



广州广船国际股份有限公司
GUANGZHOU SHIPYARD INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

H股代号：317 A股代号：600685



POISED FOR CHALLENGES

二零零八年年报

目 錄

重要提示	2
公司基本情況簡介	3
會計數據和業務數據摘要	6
股本及股東情況	11
董事、監事、高級管理人員和員工情況	16
公司管治報告	25
股東大會情況簡介	36
董事會報告	37
監事會報告	58
重要事項	63
財務報告	70
國內審計師報告書	70
天健光華（北京）會計師事務所審計報告	70
— 資產負債表	71
— 利潤表	73
— 現金流量表	74
— 合併股東權益變動表	75
— 母公司股東權益變動表	76
— 財務報表附註	77
國際核數師報告書	157
羅兵咸永道會計師事務所報告	157
— 資產負債表	159
— 綜合損益表	161
— 綜合權益變動表	162
— 綜合現金流量表	163
— 綜合財務報表附註	164
備查文件	244
董事、高級管理人員對《2008年年度報告》的書面確認意見	245
監事會對《2008年年度報告》的書面審核意見	246

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本公司全體董事出席於2009年3月10日召開的第六屆董事會第九次會議，其中董事余寶山先生和苗健先生分別委託董事韓廣德先生和潘遵憲先生代為出席表決。

本公司負責人董事長李柱石先生、主管會計工作負責人總會計師曾祥新先生、會計機構負責人財務中心主任侯增全先生聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、完整。

本公司審計委員會已審閱並確認本公司2008年度財務會計報告。

本報告分別以中、英文兩種語言編製，兩種文體若出現解釋之歧義時，除國際核數師報告及按香港財務報告準則編製的綜合財務報表以英文版為準外，其餘部分以中文版為準。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

公司基本情況簡介

(一) 公司簡介

廣州廣船國際股份有限公司(「本公司」)是中國船舶工業集團公司(「中船集團」)屬下華南地區最大的中小型船舶建造企業，於1993年經廣州造船廠改制成立，享有自營進出口權，為國家重點機電產品出口基地。

本公司以造船為核心業務，專注於靈便型船舶產品的開發和建造，並已進入滾裝船、客滾船、半潛船等高技術含量船舶市場。公司堅持以市場變化趨勢和客戶需求為導向，逐步形成造船、大型橋梁與建築鋼結構、機電設備製造等主要產品，並先後通過ISO9001:2000、GJB9001A-2001標準認證、國家保密認證和國防科工委武器裝備科研生產許可證、英國勞氏職業健康和安全管理體系(OHSAS18001:2007)和環境管理體系(ISO4001:2004)認證。2008年，公司被評為廣東省高新技術企業。

公司追求企業整體價值的不斷提升和企業由強及大的可持續性穩定成長，在致力於優化企業內部管理，提高運作效率和不斷降低成本的同時，不斷擴大生產能力，提高市場競爭力，力爭成為全球造船行業靈便型液貨船舶市場的領先者。

(二) 一般信息

公司法定中文名稱：

廣州廣船國際股份有限公司

公司中文名稱縮寫：

廣船國際

公司法定英文名稱：

Guangzhou Shipyard International Company Limited

公司英文名稱縮寫：

GSI

公司法定代表人：

李柱石

公司董事會秘書：

李志東

聯繫地址：中國，廣州市荔灣區芳村大道南40號

電話：(8620)81891712轉2962

傳真：(8620)81891575

電子信箱：lzd@chinagsi.com

公司基本情況簡介

公司證券事務代表：

楊萍

聯繫地址：中國·廣州市荔灣區芳村大道南40號

電話：(8620)81891712轉2995

傳真：(8620)81891575

電子信箱：yangping@chinagsi.com

公司註冊地址及辦公地址：

(510382) 中國·廣州市荔灣區芳村大道南40號

公司香港主要營業地址：

香港皇后大道東一號太古廣場三座二十八樓

公司國際互聯網網址：

www.chinagsi.com

公司電子信箱：

gsi@chinagsi.com

公司信息披露報紙名稱：

上海證券報

登載公司年度報告的網址：

www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk、www.chinagsi.com

公司年度報告備置地點：

董事會辦公室

公司股票上市地：

A股：上海證券交易所

股票代碼：600685

股票簡稱：廣船國際

H股：香港聯合交易所有限公司

股票代碼：0317

股票簡稱：廣州廣船

公司基本情況簡介

公司註冊日期及地點：

首次註冊日期及地點：1993年6月7日、廣州

變更註冊日期及地點：1994年10月21日、廣州

企業法人營業執照註冊號：

企股粵穗總字第000264號

稅務登記號碼：

440107520102708

組織機構代碼：

19049939-0

國內審計師：

天健光華（北京）會計師事務所有限公司

北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心A12層

國際核數師：

羅兵咸永道會計師事務所

香港中環太子大廈22樓

律師：

廣東正平天成律師事務所

廣州市環市東路472號

粵海大廈21樓

眾達國際法律事務所

香港皇后大道中15號置地廣場

公爵大廈29樓

股份過戶登記處：

A股登記處：

中國證券登記結算有限公司上海分公司

上海市浦東新區陸家咀東路166號

中國保險大廈3樓

H股登記處：

香港證券登記有限公司

香港皇后大道東183號合和中心46樓

美國託管憑證(ADR)委託銀行：

The Bank of New York Mellon

會計數據和業務數據摘要

(一) 本年度主要財務數據

本年度本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）實現的主要財務數據如下：

1、按中國企業會計準則編製

人民幣元

指標	金額
營業利潤	857,670,185.19
利潤總額	921,285,578.25
歸屬於上市公司股東的淨利潤	820,395,655.17
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	803,295,845.89
經營活動產生的現金流量淨額	-195,267,322.66

非經常性損益項目和金額

人民幣元

項目	本年發生額	說明
非流動性資產處置損益，包括 已計提資產減值準備的沖銷部分 計入當期損益的政府補助	-6,185,529.15 25,756,382.54	主要是處置固定資產及投資性房地產。 主要是收到地方財政補貼及研發項目收入。
除同公司正常經營業務相關的有效套期 保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值變動 損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產 取得的投資收益	-1,825,409.78	主要是持有交易性金融資產、交易性 金融負債產生的公允價值變動損 益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融 資產取得的投資收益。
單獨進行減值測試的應收款項減值 準備轉回	500,000.00	主要是收回已計提專項壞賬準備的 應收賬款項。
除上述各項之外的其他營業外收入和 支出	1,931,157.23	主要是其他營業外收支項目。
非經常性損益合計（影響利潤總額）	20,176,600.84	
減：所得稅影響數	3,024,508.56	
非經常性損益淨額（影響淨利潤）	17,152,092.28	
其中：影響少數股東損益	52,283.00	
影響歸屬於母公司普通股股東淨利潤	17,099,809.28	
扣除非經常性損益後的歸屬於母公司 普通股股東淨利潤	803,295,845.89	

2、按香港財務報告準則編製

人民幣千元

指標	金額
除稅前盈利	921,286
股東應佔盈利	820,396

會計數據和業務數據摘要

(二) 本集團近年主要會計數據及財務指標

1、按中國企業會計準則編製

人民幣元

指標	2008年	2007年		本年比上年增減 (%)	2006年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	6,984,087,521.27	5,952,697,163.61	5,952,697,163.61	17.33	3,399,203,543.04	3,399,203,543.04
利潤總額	921,285,578.25	1,343,060,757.80	1,343,060,757.80	-31.4	311,880,155.01	311,880,155.01
歸屬於上市公司股東的淨利潤	820,395,655.17	940,656,796.04	940,656,796.04	-12.78	267,537,448.04	267,537,448.04
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	803,295,845.89	697,094,500.58	915,678,615.36	15.23	271,441,511.37	273,131,488.75
基本每股收益(元/股)	1.66	1.90	1.90	-12.78	0.54	0.54
稀釋每股收益(元/股)	-	-	-	-	-	-
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	1.62	1.41	1.85	15.23	0.55	0.55
全面攤薄淨資產收益率(%)	29.86	38.37	38.37	減少了8.51個百分點	21.20	21.20
加權平均淨資產收益率(%)	31.58	52.17	52.17	減少了20.59個百分點	23.67	23.67
扣除非經常性損益後全面攤薄淨 資產收益率(%)	29.24	28.43	37.35	增加了0.81個百分點	21.51	21.61
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	30.92	38.66	50.78	減少了7.74個百分點	24.02	24.17
經營活動產生的現金流量淨額	-195,267,322.66	1,818,659,141.44	1,818,659,141.44	-110.74	2,619,252,190.45	2,619,252,190.45
每股經營活動產生的現金流量 淨額(元/股)	-0.39	3.68	3.68	-110.60	5.29	5.29
資產總值	10,258,230,707.13	11,034,433,438.69	11,034,433,438.69	-7.03	7,675,454,534.11	7,675,454,534.11
負債總額	7,415,365,491.69	8,507,075,060.14	8,507,075,060.14	-12.83	6,352,336,994.26	6,352,336,994.26
股東權益(不含少數股東權益)	2,747,359,653.70	2,451,509,684.38	2,451,509,684.38	12.07	1,261,712,691.61	1,261,712,691.61
歸屬於上市公司股東的每股淨 資產(元/股)	5.55	4.96	4.96	12.07	2.55	2.55

會計數據和業務數據摘要

2、按香港財務報告準則編製

人民幣千元

指標	2008年	2007年	2006年	2005年	2004年 經重列
營業額	6,984,088	5,906,793	3,322,299	2,728,916	2,363,403
經營盈利	635,405	1,158,930	288,260	91,318	56,528
除稅前盈利	921,286	1,340,964	310,978	112,288	35,072
股東應佔盈利	820,396	938,560	266,635	135,011	60,945
資產總值	10,251,665	11,029,129	7,672,237	3,432,086	2,862,932
負債總額	7,408,800	8,501,772	6,349,186	2,499,650	2,092,208
股東權益總額(不含少數 股東權益)	2,747,360	2,451,509	1,261,647	882,716	718,514
每股盈利(人民幣元) (按年末股數計算)	1.6584	1.8973	0.5390	0.2729	0.1232
每股盈利(人民幣元) (按加權平均股數計算)	1.6584	1.8973	0.5390	0.2729	0.1232
每股淨資產(人民幣元) (按年末股數計算)	5.55	4.96	2.55	1.78	1.45
淨資產收益)率(% (按年末股東權益數計算)	29.86	38.28	21.13	15.29	8.48
淨資產收益率(% (按年初與年末股東權益 平均數計算)	31.56	50.55	24.87	16.86	8.86
股東權益比率(% (股東權益/資產總值×100%)	26.80	22.23	16.44	25.72	25.10
流動比率(流動資產/流動負債)	1.20	1.13	1.19	0.91	0.97
資產負債率(%	72.27	77.08	82.76	72.83	73.08

會計數據和業務數據摘要

註：

(1) 每股盈利、每股淨資產、淨資產收益率和調整後的每股淨資產、每股經營活動產生的現金流量淨額及資產負債率的計算方法如下：

① 按年末數的計算方法：

$$\text{每股盈利} = \text{淨利潤} / \text{年度末普通股股份總數}$$

$$\text{每股淨資產} = \text{年度末股東權益} / \text{年度末普通股股份總數}$$

$$\text{淨資產收益率} = \text{淨利潤} / \text{年度末股東權益} \times 100\%$$

$$\text{調整後的每股淨資產} = (\text{年度末股東權益} - \text{三年以上的應收款項} - \text{待攤費用} - \text{待處理(流動、固定)資產淨損失} - \text{開辦費} - \text{長期待攤費用} - \text{住房週轉金負數餘額}) / \text{年度末普通股股份總數}$$

$$\text{每股經營活動產生的現金流量淨額} = \text{經營活動產生的現金流量淨額} / \text{年度末普通股股份總數}$$

② 按加權平均數的計算方法：

$$\text{每股盈利} = \text{淨利潤} / \text{年度按月份加權股份數}$$

$$\text{加權平均淨資產收益率} = P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P分別對應於歸屬於公司普通股股東的淨利潤、扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；NP為歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E0為歸屬於公司普通股股東的期初淨資產；E_i為報告期發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；E_j為報告期回購或現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；M0為報告期月份數；M_i為新增淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；M_j為減少淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；E_k為因其他交易或事項引起的淨資產增減變動；M_k為發生其他淨資產增減變動下一月份起至報告期期末的月份數。

③ 資產負債率=負債總值/資產總值×100%

(三) 境內外會計準則差異

人民幣千元

項目	歸屬於母公司所有者的淨利潤		歸屬於母公司所有者權益	
	本年數	上年數	年末數	年初數
按中國會計準則編製之金額 (調整後)	820,396	940,657	2,747,360	2,451,509
投資物業之虧絀準備	-	1,322	-	-
持至到期日財務資產調整至攤餘價值	-	(1,256)	-	-
子公司提取職工獎勵及福利基金	-	(2,163)	-	-
按香港財務報告準則編製之金額	820,396	938,560	2,747,360	2,451,509

會計數據和業務數據摘要

(四) 主要業務數據

本集團主要業務於本年度的營業額與業績概列如下：

人民幣千元

主要業務	截至2008年12月31日止年度			截至2007年12月31日止年度		
	營業額 (註1)		稅前毛利 (毛損)	營業額 (註1)		稅前毛利 (毛損)
	金額	比重 (%)	金額	金額	比重 (%)	金額
造船	5,904,445	86.22	814,306	5,134,589	88.35	856,693
鋼結構工程	659,891	9.64	55,341	391,846	6.74	45,362
機電產品及其他	283,335	4.14	18,202	285,033	4.91	64,644
合計	6,847,671	100.00	887,849	5,811,468	100	966,698
其他業務利潤	-	-	25,775	-	-	68,282
期間費用 (註2)	-	-	43,841	-	-	216,688
營業税金及附加	-	-	22,272	-	-	20,347
資產減值轉回 / (損失)	-	-	-3,961	-	-	15,578
公允價值變動 (損失) / 收益	-	-	-130,521	-	-	282,540
投資收益	-	-	136,719	-	-	44,924
營業外收入	-	-	70,375	-	-	243,081
營業外支出	-	-	6,759	-	-	9,852
利潤總額						
(按中國企業會計準則計算)	-	-	921,286	-	-	1,343,061
調節項目						
— 投資物業之虧絀準備	-	-	-	-	-	1,322
— 持至到期日財務資產調整至 攤餘價值	-	-	-	-	-	(1,256)
— 子公司提取職工獎勵及 福利基金	-	-	-	-	-	(2,163)
除稅前盈利 (按香港財務報告 準則計算)	-	-	921,286	-	-	1,340,964

註：

- 「營業額」即為按中國企業會計準則計算的主營業務收入和按香港財務報告準則計算的營業額，其定義分別載於第127頁會計報表附註IX37和第181頁綜合財務報表附註2.22。
- 「期間費用」指各主要業務在生產經營期間發生的共同費用，包括營業費用、管理費用和財務費用。由於期間費用與各項業務沒有直接的對應關係，故無法在業務類別中對應列出。

股本及股東情況

(一) 股份變動情況

1、 股份變動情況表

數量單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	176,650,615	35.71	-	-	-	-	-	176,650,615	35.71
二、無限售條件流通股份									
1、人民幣普通股	160,628,965	32.47	-	-	-	-	-	160,628,965	32.47
2、境外上市的外資股	157,398,000	31.82	-	-	-	-	-	157,398,000	31.82
三、股份總數	494,677,580	100	-	-	-	-	-	494,677,580	100

2、 限售股份變動情況

本報告期內，中船集團持有的本公司限售股份未發生變動。該等股份之限售乃因中船集團於股權分置改革所做出的承諾，其解除限售日期為2009年5月23日。

3、 股票發行與上市情況

本公司自獲准於1993年8月3日發行新股H股15,739.80萬股和於1993年9月22日發行新股A股12,647.95萬股以來，除於2006年5月24日因股權分置改革由原非流通股股東中船集團為獲得股票流通權向原A股流通股股東每10股送2.7股之外，截至2008年12月31日未安排任何其他新股票及其他衍生證券發行，未安排送、配股或轉增股本等，亦無內部職工股。本公司2008年8月18日召開的股東會議通過了以每10股現有股份獲發3股供股股份之建議。

股本及股東情況

(二) 股東情況

1、截至本報告期末，本公司股東總數、前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況如下：

單位：股

報告期末股東總數

股東總數為67,451戶，其中有限售條件流通股股東1戶，無限售條件流通A股股東67,055戶，流通H股股東395戶。

前十名股東持股情況

股東名稱	報告期內增減	報告期末 持股數量	比例 (%)	持有有限售	質押或 凍結情況	股東性質
				條件股份 數量		
中國船舶工業集團公司	-	176,650,615	35.71	176,650,615	無	國有股東
HKSCC NOMINEES LIMITED	-1,467,790	151,763,009	30.68	0	未知	外資股東
長城消費增值股票型證券投資基金	1,800,107	4,276,996	0.86	0	未知	其他
中國平安人壽保險股份 有限公司—分紅—銀保分紅	-	3,049,912	0.62	0	未知	其他
長城安心回報混合型證券投資基金	-193,000	3,006,493	0.61	0	未知	其他
廣發聚豐股票型證券投資基金	-3,716,707	2,588,550	0.52	0	未知	其他
廣發穩健增長證券投資基金	-4,215,053	2,400,000	0.49	0	未知	其他
華安中小盤成長股票型 證券投資基金	200,000	2,000,000	0.40	0	未知	其他
CHAN KWOK TAI EDDIE	-	2,000,000	0.40	0	未知	外資股東
富國天益價值證券投資基金	300,000	1,885,601	0.38	0	未知	其他

股本及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 股份數量	股份種類
HKSCC NOMINEES LIMITED	151,763,009	H股
長城消費增值股票型證券投資基金	4,276,996	A股
中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－銀保分紅	3,049,912	A股
長城安心回報混合型證券投資基金	3,006,493	A股
廣發聚豐股票型證券投資基金	2,588,550	A股
廣發穩健增長證券投資基金	2,400,000	A股
華安中小盤成長股票型證券投資基金	2,000,000	A股
CHAN KWOK TAI EDDIE	2,000,000	H股
富國天益價值證券投資基金	1,885,601	A股
嘉實滬深300指數證券投資基金	1,077,372	A股

上述股東關係或一致行動的說明

廣發穩健增長證券投資基金及廣發聚豐股票型證券投資基金同屬廣發基金管理有限公司所管理的基金，長城消費增值股票型證券投資基金與長城安心回報混合型證券投資基金同屬長城基金管理有限公司所管理的基金；除此外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

股本及股東情況

- 2、除上述股東外，截至2008年12月31日，本公司按香港證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條備存的登記冊記錄的持有本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的人士的情況如下：

股東名稱	持有H股數量 (股)	佔已發行H股	
		股本總額 的比例 (%)	佔已發行股本 總額的比例 (%)
Atlantis Investment Management Ltd.	16,000,000	10.17	3.23
Mirae Asset Global Investments (HongKong) Limited	10,968,000	6.97	2.22
JPMorgan Chase & Co.	12,368,000	7.86	2.50

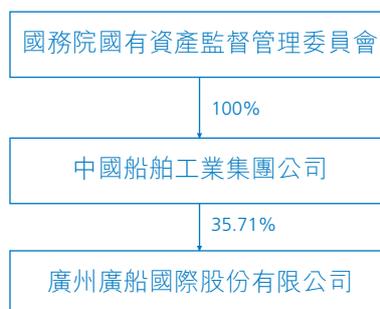
3、控股股東及實際控制人簡介

本公司國家股股權代表為中船集團，現持有本公司約35.71%股份。中船集團是在1999年7月1日由原中國船舶工業總公司改組成立，註冊資本人民幣6,374,300,000元，法定代表人為譚作鈞，其經營範圍為：造船、修船、船舶設備製造與進出口，以及多種經營，包括其他鋼結構與工業品的製造和國際合作、合資、融資、技術貿易與交流、勞務出口等。本報告期內中船集團所持有的本公司股份未有質押。

本公司之實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會，中船集團由其授權管理本公司之國家股。

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。

本公司與實際控制人之間的產權及控制關係如下：



股本及股東情況

(三) 其他資料

1、 優先認股權

本公司章程無優先認股權條款，故本公司於年度內無安排任何優先認股權計劃。

2、 認股證及其他

本公司及其他任何附屬公司於年度內概無發行任何認股權證，亦無發行任何轉換證券、期權或其他類似權利之證券，亦無任何人士行使任何前述之權利。

3、 購回、出售及贖回本公司之證券

本報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司的證券。

4、 H股公眾持股量

按本年報刊發前的最後實際可行日期可以得悉、而各位董事亦知悉的公開資料作為基準，本公司H股的公眾持股量達到《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求的水平。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事、高級管理人員情況

1、 現任董事、監事、高級管理人員基本情況

姓名	職務	性別	年齡	本屆任職 起始日期	報告期內從 本公司領取的 報酬總額 (人民幣元)	是否從 股東單位 領取報酬 或補貼
李柱石	董事長	男	64	2008-05-13	260,000.00	是
韓廣德	副董事長、 總經理	男	47	2008-05-13	1,331,728.00	否
陳景奇	執行董事	男	56	2008-05-13	1,219,369.00	否
鐘堅	執行董事	男	46	2008-05-13	1,069,949.00	否
余寶山	非執行董事	男	48	2008-05-13	66,700.00	是
潘遵憲	非執行董事	男	55	2008-05-13	53,300.00	是
苗健	非執行董事	男	44	2008-05-13	66,700.00	是
王小軍	獨立非執行董事	男	54	2008-05-13	86,700.00	否
李昕亮	獨立非執行董事	男	38	2008-05-13	86,700.00	否
陳新	獨立非執行董事	男	49	2008-05-13	66,700.00	否
彭曉雷	獨立非執行董事	男	57	2008-05-13	66,700.00	否
王樹森	監事會主席	男	68	2008-05-13	165,300.00	是
梁綿洪	內部監事	男	55	2008-05-13	974,499.00	否
劉仕柏	內部監事	男	57	2008-05-13	907,179.00	否
葉偉明	外部監事	男	46	2008-05-13	66,700.00	否
傅孝思	外部監事	男	48	2008-05-13	53,300.00	否
陳激	副總經理	男	42	2008-05-13	1,077,659.00	否
楊力	副總經理	男	41	2008-05-13	1,088,662.00	否
周篤生	副總經理	男	53	2008-05-13	1,111,550.00	否
曾祥新	總會計師	男	42	2008-05-13	1,090,342.00	否
李志東	董事會秘書	男	43	2008-05-13	992,336.00	否

董事陳新先生因工作變動原因請求辭去獨立董事的職務，該事項已獲得董事會批准，並提交2008年週年股東大會審議。除此之外，本公司董事、監事、高級管理人員之任期均至下一屆董事會及監事會改選產生之日（即2010年週年股東大會日期）止。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事陳景奇先生年初持有本公司A股股票2,540股，本報告期內，其持股未發生變動。除此之外，於本報告期內，本公司現任董事、監事及高級管理人員均未持有或買賣本公司股票。

上述董事、監事及高級管理人員於本報告期內從本公司領取的報酬總額包括基本工資、年終獎、住房公積金、社會養老金及其他保險費等補貼，詳情請參見本報告根據香港財務報告準則編製的綜合財務報表附註33(c)董事及監事薪酬。

董事、監事、高級管理人員主要工作經歷：

董事

李柱石，男，64歲，研究員級高級工程師，現任本公司董事長。1967年畢業於上海交通大學，1968年加入天津新港船廠，歷任天津新港船廠設計員、副科長、副廠長、廠長；中國船舶工業貿易公司副總經理、總經理；香港華聯船舶有限公司總經理；中船集團副總經理。2005年加入本公司。

韓廣德，男，47歲，研究員級高級工程師，現任本公司副董事長、總經理。1983年畢業於華中工學院，同年加入廣州造船廠，2002年取得工業工程管理碩士學位。歷任廣船國際造船事業部設計二室課長、副主任、造船事業部生產管理部副部長、造船事業部副經理、經理、本公司副總經理。

陳景奇，男，56歲，高級政工師，現任本公司董事、黨委書記。1969年加入廣州造船廠工作，1987年畢業於廣州電視大學，歷任廣州造船廠塗裝車間黨支部書記、集裝箱分廠黨總支書記、本公司工會副主席、工會主席、黨委副書記、紀委書記、本公司監事。

鐘堅，男，46歲，研究員級高級工程師，現任本公司董事、副總經理。1983年畢業於上海交通大學，同年加入廣州造船廠，1993年獲得工商碩士學位，歷任廣船國際副總經濟師、投資發展部經理、公司總經理助理、黨委副書記，中船集團資產部副主任、主任。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

余寶山，男，48歲，研究員級高級工程師，現任中船集團總經理助理、廣州船舶工業公司總經理、廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司副董事長。1978年加入廣州造船廠工作，1982年畢業於廣東湛江水產學院，2002年取得工業工程管理碩士學位。歷任廣州造船廠設計二室課長、本公司造船事業部副經理、公司副總經理、總經理、副董事長、廣州中船龍穴造船有限公司總經理。

潘遵憲，男，55歲，高級經濟師，1971年加入上海船廠，歷任上海船廠黨委副書記、副廠長、澄西船舶修船廠黨委書記、中船澄西船舶修造有限公司黨委書記，現任中船集團經濟運行部副主任，物資部副總經理，2008年加入本公司。

苗健，男，44歲，高級工程師，1987年畢業於上海交通大學，同年加入中國船舶工業總公司601所經貿室工作，現任中船集團財務部副處長，2003年加入本公司。

王小軍，男，54歲，律師，擁有中國、香港及英國三地律師執照，1992年畢業於香港大學，並加入香港股票聯合交易所，其後曾服務於英國齊伯禮律師行、百富勤融資公司，現任王小軍律師行主要執業人，2005年加入本公司。

李昕亮，男，38歲，英國特許公認會計師公會會員、美國特許財務分析師，1993年畢業於香港中文大學，自2003年至今任職於香港新創建基建管理有限公司，2006年加入本公司。

陳新，男，49歲，工學博士，1982年畢業於長沙鐵道學院，並加入中南林學院，1995年獲得博士學位，並加入廣東工業大學，歷任計算機集成製造實驗室主任、機械電子工程系主任、機電學院院長，副校長、教授、博士生導師，享有國務院特殊津貼。現任廣東省科技廳副廳長，2008年加入本公司。

彭曉雷，男，57歲，碩士研究生學歷，教授級高級會計師。1983年畢業於中南財經大學，曾先後任職於湖北省物資學校、廣東商學院、中國聯通廣東分公司、廣東省交通集團有限公司，現任廣東省廣業資產經營有限公司副總經理、總會計師，2008年加入本公司。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事

王樹森，男，68歲，高級經濟師。1966年畢業於哈爾濱工業大學，隨後加入中南光學儀器廠工作；歷任中南光學儀器廠科員、副科長、總師辦主任、副廠長，武漢船舶工業公司經理，中國船舶工業總公司財務部副主任、財務局長，中船集團副總經理、總會計師。現任中船財務公司副董事長，中國船舶工業股份有限公司監事會主席，本公司監事會主席。2004年加入本公司。

梁綿洪，男，55歲，高級政工師，現任本公司監事、工會主席。1969年加入廣州造船廠工作，1987年畢業於廣州市職工業餘大學；歷任廣州造船廠團委幹事、人事科幹事、機械分廠黨總支幹事、副書記、書記、副廠長、本公司機械工程事業部黨總支部書記、副經理、中船集團廣州管理局局長助理、本公司造船事業部黨總支書記、副經理、公司黨委副書記。

劉仕柏，男，57歲，會計師。現任本公司監事、監事會秘書兼紀監審計部副部長。1975年畢業於廣州財政學校，同年加入廣州造船廠工作，歷任廣州造船廠財務科副科長、財務處副處長、審計室主任，本公司審計室主任、第一屆監事會監事、副總會計師。

葉偉明，男，46歲，律師。1986年畢業於中山大學；1986年分配到廣東省司法廳工作，1989年至1994年在廣東珠江律師事務所任兼職律師；1994年9月為廣東三正律師事務所合夥人。1999年被抽調到廣東省經濟體制改革委員會工作。2001年7月創辦廣東信揚律師事務所，現任該所主任、高級合夥人。2004年加入本公司。

傅孝思，男，48歲，機械製造與會計雙學士，高級會計師、註冊會計師。1986年畢業於華中科技大學，曾服務於中勤萬信會計師事務所執業，先後擔任高級經理、部門經理、副主任會計師（高級合夥人）；湖北三環股份有限公司（上市公司）從事財會管理，任總會計師。現任三環集團公司總會計師，2008年加入本公司。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員

陳激，男，42歲，高級工程師，現任本公司副總經理、黨委副書記、紀委書記。1989年畢業於上海交通大學，同年加入廣州造船廠工作，2001年取得工商管理碩士學位；歷任廣州造船廠修船分廠監修師、生產科科長助理、本公司修船事業部生產科科長助理、修船事業部經理助理、副經理、本公司總經理助理。

楊力，男，41歲，工程師，現任本公司副總經理。1991年畢業於哈爾濱船舶工程學院，同年加入廣州造船廠工作，2006年取得工商管理碩士學位；歷任廣州造船廠設計室技術員、本公司造船事業部物資部課長、副部長、部長、船舶經營部經理、公司總經理助理。

周篤生，男，53歲，工程師，現任本公司副總經理。1980年畢業於鎮江船舶學院，1980年加入廣州造船廠工作，2003年取得工商管理碩士學位；歷任廣州造船廠設計室技術員、副課長、本公司造船事業部質量部副部長、工程部副部長、本公司子公司廣州興順船舶服務有限公司副經理、董事經理、造船事業部經理助理、副經理、經理、本公司造船管理部部長、公司總經理助理。

曾祥新，男，42歲，高級會計師，現任本公司總會計師。1989年畢業於湖南財經學院，同年加入廣州造船廠工作，2002年取得工業工程管理碩士學位；歷任本公司財務部會計、財務室主任、財務部經理助理、副經理、財務中心主任、本公司副總會計師。

李志東，男，43歲，高級工程師，現任本公司董事會秘書、總經理助理、公司辦公室主任。1987年8月畢業於上海交通大學，同年加入廣州造船廠，於1997年取得工商管理碩士學歷，歷任本公司船舶設計室內裝課設計師、造船事業部工程部副部長、財務部經理助理、辦公室副主任。於2008年，成為英國特許秘書及行政人員公會和香港特許秘書公會的資深會士。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期期間	是否領取報酬津貼
余寶山	中船集團	總經理助理	2007.06 - 今	否
	廣州船舶工業公司	總經理	2006.03 - 今	否
	廣州中船龍穴造船有限公司	總經理	2006.03 - 2008.08	是
		董事	2006.03 - 今	
	廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	副董事長	2005.06 - 今	否
	廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	董事	2005.11 - 今	否
	廣州中船船用柴油機有限公司	董事長	2008.11 - 今	否
潘遵憲	中船集團	經濟運行部副主任	2007.08 - 今	是
	中船集團	物資部副總經理	2008.07 - 今	否
	鎮江中船設備有限公司	董事	2007 - 今	否
	上海中船三井造船柴油機有限公司	董事	2007 - 今	否
	中船澄西船舶修建有限公司	董事	2006 - 今	否
苗健	中船集團	財務部副處長	2001.09 - 今	是
	中船華南船舶機械有限公司	董事	2006.12 - 今	否
王樹森	中船集團財務公司	副董事長	2004.03 - 今	否
	中國船舶工業股份有限公司	監事會主席	2007.07 - 今	否

3、在其他單位任職情況

姓名	單位名稱	擔任的職務	任期期間	是否領取報酬津貼
王小軍	王小軍律師行	獨營職業律師	2001 - 今	是
	兗州煤業股份有限公司	獨立董事	2002.04 - 2008.05	是
	北方國際合作股份有限公司	獨立董事	2008.06 - 今	是
李昕亮	香港新創建基建管理有限公司	高級經理	2006.05 - 今	是
陳新	廣東工業大學	副校長	1995.03 - 2008.05	是
	廣東省科技廳	副廳長	2008.06 - 今	是
彭曉雷	廣東省廣業資產經營有限公司	副總經理、總會計師	2002 - 今	是
	廣東南粵物流股份有限公司	獨立董事	2004.02 - 今	是
葉偉明	廣東信揚所律師事務所	律師、合夥人	2001.07 - 今	是
傅孝思	湖北三環集團公司	總會計師	2007.09 - 今	是

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

第六屆董事、監事及高級管理人員的薪酬方案：

第一年度基本工資在人民幣21－30萬元之間，第二、第三年度的基本工資則按照公司業績的表現作出調整，但最高不會超過上一任職年度基本工資的120%、最低不會低於第一年度基本工資的90%；執行董事、內部監事及高管人員領取的年終獎金多寡由董事會全權決定，惟董事、監事之該項年終獎金的總額不得超過公司在有關財務年度之除稅及少數股東權益後合併溢利（未扣除董事、監事年終獎勵前計算）減公司之任何非經常性虧損淨額（但不計非經常性收益淨額）的百分之三。獨立非執行董事之年度袍金為人民幣10萬元、非執行董事之年度袍金為人民幣8萬元；監事會主席之年度袍金為人民幣20萬元，外部監事之年度袍金為人民幣8萬元。

本報告期內，本公司最高薪酬之五位人事包括五位董事、監事或高管，其薪酬請參見上述之「現任董事、監事、高級管理人員基本情況」，及按香港財務報告準則編製之綜合財務報表附註(33)(d)五位最高薪酬人士。

(三) 董事、監事、高級管理人員變動情況

本公司第五屆董事會於2008年5月任期屆滿，除獨立非執行董事卜妙金先生、吳發波先生因已連任兩屆董事，不得再任公司的獨立董事，非執行董事李俊峰先生因工作原因不再連任公司董事，公司外部監事王矢明先生因工作原因不再連任公司監事之外，其餘董事、監事經於2008年5月13日召開的本公司2007年週年股東大會選舉連任。經2007年週年股東大會選舉，本公司新聘任陳新先生、彭曉雷先生為獨立董事，聘任潘遵憲先生為非執行董事，聘任傅孝思先生為公司外部監事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 董事、監事、高級管理人員其他情況

1、 董事、監事及高級管理人員之股本權益

除前述「現任董事、監事、高級管理人員基本情況」中所披露有關本公司董事、監事與高級管理人員持有本公司股份的情況外，截至2008年12月31日止，本公司並無接獲任何本公司董事、監事或高級管理人員根據證券及期貨條例第341條或上市公司董事證券交易守則應向本公司及香港聯合交易所有限公司披露其個人、其配偶或18歲以下子女於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例之定義）的股本或債務證券中擁有任何其他權益的通知，本公司根據證券及期貨條例第352條保存的名冊亦沒有記錄其他權益。本公司董事、監事及高級管理人員和他們的配偶及18歲以下子女亦無獲受予或行使任何認購本公司股份或債券的權利。

2、 董事、監事之服務合約

本公司第六屆董事會與監事會的現任董事和監事與本公司訂立的服務合約均非本公司在一年內不可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止之合同。

3、 董事與監事之合約權益

於本年度內本公司各董事和監事均無在本公司或其附屬公司所訂立的任何合約中擁有直接或間接的重大權益。

(五) 公司員工情況

截至2008年12月31日，公司在冊員工3,553人，其中：生產人員1,395人，銷售人員37人，專業技術人員1,424人，財務人員48人，行政人員337人；此外，需承擔費用的離退休職工為3,128人。

公司員工擁有中專學歷者200人，大專學歷者512人，本科學歷者850人，研究生學歷者44人。

本公司員工的薪酬包括工資、獎金及其他福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

1、 員工退休金計劃

本公司及部分附屬公司從1994年1月1日起通過參加廣東省職工社會養老保險以統籌安排公司員工的退休金計劃。根據規定於本年度本公司已按在職全部員工總額的18%提供員工社會養老保險金。承保單位廣東省保險局亦已按月為退休員工提供退休金。2008年之供款為人民幣57,923,687.93元（2007年：人民幣41,842,355.69元）。本年度本公司還支付人民幣1,796,887.58元（2007年：人民幣1,525,629.13元）用作離休、退休員工的生活補貼。

2、 員工住房

本公司員工現使用的職工宿舍是由廣州造船廠股份有限公司（「廣船」）提供，產權屬廣船所有，因此本公司員工購買職工宿舍住房是由廣船按照國家及廣州市的房改政策向員工個人出售，對本公司而言，並不存在公司向員工出售職工宿舍的情況。

根據廣州市人民政府穗府【1999】11號文所述：凡房改購房後住房面積未達到本人時任職務分配面積標準下限的職工，在省規定的住房面積標準內均可按照換購、補購公有住房或者採用住房差額貨幣補貼的辦法調整住房。雖本公司董事會認為該文件對本公司並不具有強制性約束力，但為了保證本公司生產經營環境的穩定，合理承擔相應的社會責任，穩定員工隊伍，公司第五屆董事會第二十五次會議審議決定，於2007年11月底之前啟動公司員工住房面積差額貨幣補貼方案，補貼總額不超過人民幣4,500萬元。經核對確認本公司應支付的總補貼款為人民幣4,437萬元，該項補貼已全額列入2007年度損益賬中，其中於2007年度支付的補貼額為人民幣449萬元，其餘人民幣3988萬元補貼於2008年內支付完畢。

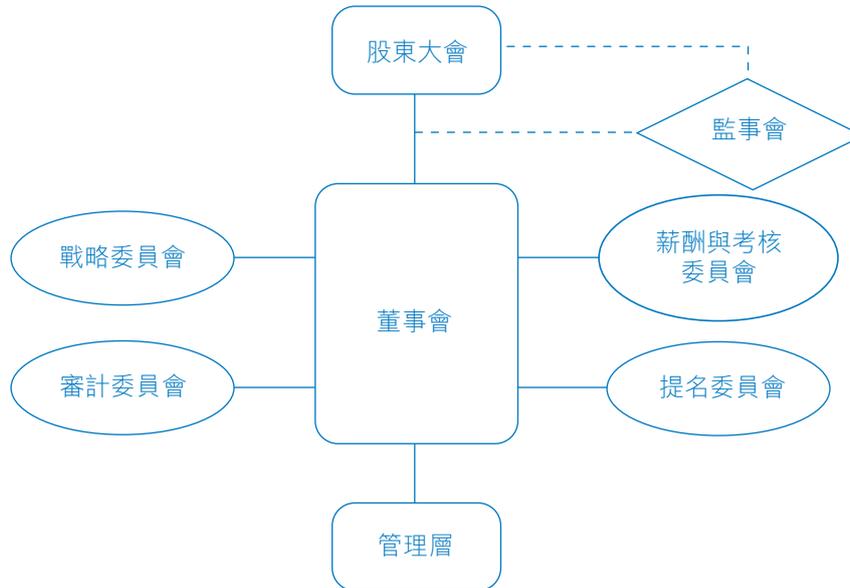
3、 基本醫療保險

本報告期本公司按《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》參加由廣州市政府屬下之廣州市勞動保障行政部門管理的基本醫療保險所負擔的職工基本醫療保險費為人民幣1,542萬元。

公司管治報告

(一) 公司治理的情況

本公司整體管治架構：



本公司一貫嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證監會有關法律法規、及上海證券交易所與香港聯合交易所有限公司的上市規則的要求不斷完善公司法人治理結構，規範公司運作。本報告期內，本公司嚴格遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四載列的《企業管治常規守則》之守則條文。

(二) 董事會

1、 職責與分工

董事會的主要職責是在公司發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務監控等方面按照股東大會的授權行使管理決策權。在本公司的章程中，已詳細列明了董事會在公司發展戰略和管理方面的職權以及董事會對公司發展和經營的監督和檢查職責。各董事承認他們有編製本年報內載的賬目的責任。

本公司董事長與總經理分別由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況，而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司管理運作和統籌集團業務、組織實施董事會決議等。

公司管治報告

2、 組成

本屆董事會乃本公司成立以來第六屆董事會，由11名董事組成。董事之任期自2008年5月13日或獲選之日起至下一屆董事會改選之日或股東改選個別董事之日止。

董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、財務會計、投資戰略、造船管理、法律事務等方面擁有專業知識，其個人簡介載列於本年度報告董事、監事、高級管理人員和員工情況。

2008年度在本公司擔任具體管理職務的董事共三名，佔董事總人數的1/4以上。這有助於董事會嚴格檢討及監控公司之管理程序。本公司現有獨立非執行董事四名，佔董事會總人數的1/3以上。

3、 董事會會議

2008年度，本公司共舉行了12次董事會會議，討論本集團的整體戰略、投資方案、營運及財務方面的事項。董事會會議能進行有效的討論及做出認真審慎的決策。本報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司決策事項未持有異議。

董事會會議及專業委員會會議出席情況表（親自出席次數／會議次數）

姓名	第五屆 董事會	審計 委員會	薪酬與考核 委員會	戰略 委員會	提名 委員會
董事					
李柱石（董事長）	4/4	-	-	1/1	-
韓廣德（總經理）	4/4	-	-	1/1	-
陳景奇	4/4	-	-	1/1	-
鐘 堅	4/4	-	-	1/1	1/1
余寶山	4/4	-	2/2	-	-
李俊峰	4/4	-	-	1/1	-
苗 健	4/4	2/2	-	-	-
獨立董事					
吳發波	4/4	2/2	2/2	-	-
卜妙金	4/4	-	2/2	-	1/1
王小軍	3/4	-	-	-	1/1
李昕亮	4/4	2/2	-	-	-

公司管治報告

姓名	第六屆 董事會	審計 委員會	薪酬與考核 委員會	戰略 委員會	提名 委員會
董事					
李柱石 (董事長)	7/8	-	-	-	-
韓廣德 (總經理)	8/8	-	-	-	-
陳景奇	7/8	-	-	-	-
鐘 堅	8/8	-	-	-	1/1
余寶山	6/8	-	-	-	-
潘遵憲	7/8	-	-	1/1	-
苗 健	8/8	2/2	-	-	-
獨立董事					
王小軍	7/8	-	-	-	1/1
李昕亮	8/8	2/2	-	-	-
陳 新	8/8	-	-	-	1/1
彭曉雷	6/8	1/2	-	-	-

除獨立非執行董事彭曉雷先生因出國未能及時取得聯繫而未能出席或委託出席第六屆董事會第七次會議之外，其他未能親自出席的董事均已委託其他董事出席及表決。

4、 董事

董事由股東大會選舉或更換，董事選舉實行累積投票制度。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事由與公司管理人員及主要股東無任何關聯關係的人士擔任，連任時間不得超過六年。

全體董事均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能了解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適用的法例法規得以恰當遵守。本公司董事和董事會專業委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

公司管治報告

本公司獨立非執行董事均熟悉上市公司董事、上市公司獨立非執行董事的權利與義務。報告期內，獨立非執行董事本着審慎負責、積極認真的態度出席董事會，並充分發揮其經驗及特長，在完善公司治理和重大決策的醞釀等方面做了大量工作，對本公司重大事項及關聯交易等有關事項發表了中肯、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了公司和廣大股東的利益。本公司四位獨立非執行董事均有在董事會轄下專業委員會擔任職務。

本公司四位獨立非執行董事均已向本公司聲明確認：於2008年度內，符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第3.13條的獨立指標。

本公司嚴格遵守國內及香港兩地監管機構對於董事進行證券交易的有關約束條款，並始終堅持條款從嚴的原則。本公司已採納香港聯交所上市規則《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。本公司已為準備本報告的目的向所有董事作出特定查詢，所有董事已向本公司確認，在本報告期內其已完全遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。

(三) 董事會專業委員會

董事會已成立四個專業委員會，各委員會具備界定之職權範圍，以監察公司個別範疇的事務。各委員會均設有工作小組，以協助委員會開展工作。有關董事出席相關專業委員會的情況請參見第26頁的「董事會會議及專業委員會會議出席情況表」。

1、 審計委員會

該委員會的職權範圍依據香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》中所提出的建議而制訂。其主要職責包括：檢討及監察集團的財務匯報質量和程序；檢討公司內部監控制度的健全性與有效性；審議獨立審計師的聘任及協調相關工作，並檢討其工作效率和工作質量。

本公司第六屆董事會審計委員會成員包括彭曉雷先生（主任委員）、李昕亮先生及非執行董事苗健先生。其中彭先生和李先生均為獨立董事。

公司管治報告

於2008年度，審計委員會召開了4次會議。委員會會議中通過的所有事項均按照有關規則妥為記錄並存檔。委員會主任均會就曾討論的重要事項向董事會報告。審計委員會在本年度主要工作包括：

- 審閱本集團的年度、半年度和季度業績報告和財務報告；
- 檢討本集團採納的會計政策及會計實務的有關事項；
- 核實公司關聯交易，以符合公平、公正、公開的原則，充分保障中小股東的利益；
- 協助董事會對集團財務匯報程序和內部監控系統的有效性做出獨立評價；
- 就公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險。

2、 戰略委員會

該委員會的主要職責是負責審查、檢討公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規則，監控戰略規劃的執行，及適時調整公司戰略和管治架構。

本公司第六屆董事會戰略委員會成員現為董事長李柱石先生（主任委員）、董事韓廣德先生、陳景奇先生、鐘堅先生、潘遵憲先生。

3、 提名委員會

提名委員會的職權範圍主要對本公司董事和經理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議等。

提名委員會根據公司對董事、經理人員的需求，在本公司、控股企業內部及市場上尋找合適的人選，並收集初選人的職業、學歷、職稱及工作經歷等資料，徵求被提名人的意見。然後，召集提名委員會會議，對被提名人員的資格進行審查。若通過審查，將其提交董事會審議聘請，或由董事會提交股東大會審議聘請。

本公司第六屆董事會提名委員會成員為獨立董事陳新先生（主任委員）、獨立董事王小軍先生和董事鐘堅先生。

公司管治報告

提名委員會已於2008年召開了2次會議，討論第六屆董事會董事候選人、董事長、副董事長、董事會下轄專業委員會成員及總經理等候選人並向董事會提出建議。

4、 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要負責研究本公司董事、監事及高管人員的考核標準，進行考核並提出建議，研究和審查公司董事、監事及高管人員的薪酬政策與方案。

本公司第六屆董事會薪酬與考核委員會成員為獨立董事陳新先生（主任委員）、獨立董事彭曉雷先生、董事余寶山先生。該委員會於2008年度召開了1次會議，討論並擬定執行董事、內部監事及高級管理人員2007年度獎勵及公司骨幹員工特別獎勵方案以及第六屆董事會薪酬與考核方案。

（四）監控機制

1、 監事會

本屆監事會乃本公司成立以來第六屆監事會，由2007年週年股東大會選舉產生。監事會由5名監事組成，其中外部監事3名，職工監事2人。

監事會依法獨立行使公司監督權，保障股東、公司和員工的合法權益不受侵犯。2008年度，監事會共舉行5次會議，全體監事成員均親自出席了各次會議，代表股東對公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議及股東會議，認真履行了監事會的職責。有關監事會工作情況載列於本報告「監事會報告」中。

2、 內部控制制度的建立健全情況

董事會負責建立及維持本公司的內部控制系統，以檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障股東權益及集團資產。董事會授權管理層推行內部控制系統，並通過審計委員會檢討其效用。

公司管治報告

本公司一直致力於按照現代公司的治理結構進行決策和管理，結合自身經營管理的特點設計了一整套適應公司生產經營管理模式的較為完整的內控制度。主要包括股東會、董事會及其下轄委員會、生產管理、財務管理、研發管理、投資管理、人力資源管理、採購管理、關聯交易管理和信息披露管理等方面。經過公司多年的實踐以及不斷完善和補充，內控制度為公司生產經營決策和管理提供了可靠的制度保障。

本公司已成立內部審計部門，按照公司不同業務及流程的內部控制系統可能存在的風險和重要性，定期及於有需要時對本公司之財務信息披露、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，以確保公司對外信息披露的透明度、營運的效益和企業監控機制的有效性，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。

於2008年度，本公司根據中國證監會公告【2008】27號《關於公司治理專項活動公告的通知》及廣東證監【2008】92號《關於做好防止上市公司資金佔用問題反彈有關工作的通知》的要求，對2007年度進行的治理專項活動的進展情況進行總結以及對報告期內的關聯方資金往來情況進行自查，形成《有關公司治理整改情況的說明》和《關於關聯方資金佔用情況的自查報告》，分別經本公司第六屆董事會第三次會議及第五次會議審議通過，並全文在上海證券交易所網站進行了公告。

鑑於造船行業的特點，本公司與關聯方關聯交易相對較多，公司將不斷加強規範和完善關聯交易的審批程序，保障獨立董事在關聯交易決策中的獨立性，同時，積極尋求有效減少關聯交易的途徑和辦法。另一方面，由於關聯交易較多而導致與控股股東等關聯方的經營性關聯資金往來金額也相對較大的情況，本公司採取了多種措施，確保相應款項及時結算，加快本公司應收帳款回收，減少了本公司與控股股東等關聯方的經營性資金佔用，在保障本公司生產經營有序進行的同時，提高了資金使用效率，確保本公司資金的安全，切實保護中小股東的利益。

本公司根據中國證監會證監公司字【2007】235號《關於做好上市公司2007年年度報告及相關工作的通知》有關要求及結合本公司的實際情況，制訂了《董事會審計委員會年報工作規程》及《獨立董事年報工作制度》等制度，讓審計委員會成員及獨立董事在年報編製過程中發揮更大的作用，最大程度保證年報公允地反映公司的經營情況。此外，本公司還於2008年度內制訂了《募集資金管理規定》。

公司管治報告

目前，本公司已經形成了一整套較為完整的控制體系。公司經營管理的理念和風格、公司組織架構和部門職責、相關的內部控制制度、內外信息的溝通、人力資源管理政策等構成了公司的內部控制環境；本公司為了匯總、分析、分類、計量、記錄和報告公司交易，反映企業管理層受託責任的履行情況，保持對相關資產和負債的受託責任而建立的方法和記錄構成了公司的會計系統。公司管理層為確保內部控制制度的有效執行和落實，採取了包括批准、授權、驗證、協調、覆核、定期盤點、記錄核對、財產的保護、職責分離、績效考核等方法以及獨立的稽核系統，這些構成了公司的內部控制程序。內部控制環境、會計系統和控制程序構成了公司整個內部控制系統的關鍵要素。本公司在財務匯報職能方面擁有足夠經驗豐富的員工。

於2008年度，本公司董事、監事及高級管理人員共9人次參加了中國證監會廣東證監局和湖北監管局舉辦的上市公司董事、監事及高級管理人員培訓班。

3、 公司披露董事會對公司內部控制的自我評估報告和審計機構的核實評價意見

根據本公司《內部控制實施框架》，公司每年進行一次內部控制檢討，並向審計委員會及董事會匯報。公司辦公室、審計部、企劃部和造船管理部為內部控制檢查監督部門。2008年，董事會對公司內部控制進行自我評估，董事會認為，公司已建立了一套較為完善的內部控制程序和風險管理體系，為公司在各個層面的有效運作和穩健發展提供了合理保證。本公司未聘請會計師事務所對本公司本年度的內部控制情況進行核實評價。

4、 核數師

本公司2008年年度報告所收錄之財務報表分別根據中國企業會計準則和香港財務報告準則編製，並分別經國內審計師天健光華（北京）會計師事務所有限公司和國際核數師羅兵咸永道會計師事務所審核。

本報告期內，本公司所聘會計師事務所未有變更，向天健光華（北京）會計師事務所有限公司和國際核數師羅兵咸永道會計師事務所所支付的年度審計工作的酬金分別為人民幣68萬元及人民幣200萬元。截至本報告期末，天健光華（北京）會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司提供了3年和16年的審計服務。

公司管治報告

此外，報告期內國內審計師與國際核數師（包括與負責審計／核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理並知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構）還向本公司提供關聯交易、對外擔保等專項審計服務，但沒有提供非核數服務。

本公司嚴格執行《關於證券期貨審計業務簽字註冊會計師定期輪換的規定》的要求，輪換定期報告中國內審計報告之簽字註冊會計師。本公司2008年年報國內審計報告之簽字註冊會計師為熊建益先生和閻鋼軍先生。

5、 總會計師

總會計師為本公司財務負責人，向總經理負責。總會計師負責根據中國會計準則和香港財務報告準則編製財務報表，並遵守中國證監會、上海證券交易所及香港聯交所有關披露的規定。總會計師亦負責組織編製公司年度預算計劃、年度決算方案以及監控公司年度財務和經營計劃的執行。總會計師亦需要配合董事會制訂內部控制的相關制度及向董事會提出建議。

6、 合資格會計師

本公司於2008年1月22日獲得香港聯交所有關本公司在未來三年（2008年1月1日至2010年12月31日）嚴格遵守上市規則第3.24條的豁免，聘請合資格的特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會計師周錦榮先生協助總會計師曾祥新先生履行其監督本公司財務匯報程序及內部監控的職責。

由於聯交所於2009年1月1日起取消了有關合資格會計師的規定，周先生向本公司遞交辭呈，辭去財務顧問職務，因此本公司將於2009年1月1日起不再聘請合資格會計師。董事會謹此對周先生向本公司提供的寶貴服務表示感謝。

公司管治報告

(五) 股東及其他利益相關者

本公司致力確保所有股東，特別是中小股東，享有平等地位及充分行使自己的權利。

1、 股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。每年的周年股東大會或臨時股東大會為董事會與公司股東提供直接溝通的渠道。因此，本公司高度重視股東大會，於會議召開45日前發出會議通知，要求所有董事、監事及高級管理人員盡量出席。本公司鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。有關報告期內本公司召開股東大會詳情載列於本報告「股東大會情況簡介」中。

2、 主要股東

本公司主要股東為中船集團。作為本公司主要股東，中船集團行為規範，未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。本公司亦保持與中船集團之間人員、資產、財務、機構和業務的獨立。

有關中船集團及其他主要股東資料載列於本報告「股本及股東情況」中。

3、 投資者關係管理

本公司認為，投資者關係工作的核心是有效的溝通，充分的信息披露是良好投資者關係的基礎。本公司已制訂了《信息披露管理制度》和《投資者關係管理制度》，以保證信息披露的公開、公平和公正，提高公司的透明度。公司董事會秘書和證券事務代表負責公司的信息披露及股東和投資者的來訪接待。

2008年度，公司加強投資者關係管理工作，按照有關規定及時公佈了年度、半年度及季度業績情況，及時快速對市場傳聞或異動作出公告，客觀地提供了法定及可能影響投資者利益的有關資訊，並不斷提高信息披露的標準。此外，公司還通過路演、投資者拜訪、電話會議、分析員約見、投資者論壇及電郵溝通等方式，向投資者闡述公司的生產經營情況及發展前景。

公司管治報告

4、 其他利益相關者

本公司制定了《第六屆高管人員薪酬方案》及《董事、監事及高級管理人員績效考核細則》，以激勵董事、監事及高級管理人員齊心協力，為公司持續健康穩定發展而奮鬥。為了完善公司的薪酬體系，增強企業凝聚力，實施長期激勵，實現員工與企業的利益共享，本公司實施企業年金制度。

本公司堅持合法誠信經營，在追求股東利益最大化的同時，積極保護投資者、債權人和職工的合法權益，誠信對待客戶和供應商，積極從事環境保護，開展綠色造船，熱心參與公益事業，促進公司與社會的協調、和諧發展。詳情參閱董事會編製的《2008年度社會責任報告》。

(六) 總結

本公司所採納的管治制度可反映其管理及業務營運的能力，良好的公司管治有助於公司的健康發展及提高投資者的信心。要達到良好的公司管治，必須時常檢討管治方面的措施是否符合市場發展的趨勢及相關監管機構的要求。堅持機制領先，建立和健全現代企業制度，是本公司長期努力的目標。本公司將繼續致力於提高公司管治水平，以確保公司的穩健發展及增加股東價值。

股東大會情況簡介

(一) 週年股東會議

本公司2007年週年股東大會於2008年5月13日在廣州市芳村大道南40號本公司會議廳召開。會議主要通過以下事項：

- 1、 通過2007年年度報告；
- 2、 通過2007年度利潤分配方案—彌補未分配利潤之虧損和提取法定公積金之後，每10股派發5元紅利（含稅）；
- 3、 同意第六屆高級管理人員薪酬方案；
- 4、 選舉第六屆董事會和監事會成員；
- 5、 修訂公司章程；
- 6、 續聘2008年度國內審計師和國際核數師。

有關決議公告於2008年5月14日刊載在《上海證券報》、上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinagsi.com)。

(二) 臨時股東大會和類別股東會議

本公司2008年第一次臨時股東大會、2008年第一次內資股類別股東會議及2008年第一次外資股類別股東會議（以下合稱「本次會議」）於2008年8月18日下午1:30時在廣州市芳村大道南40號本公司會議室召開。會議主要通過以下事項：

- 1、 通過2008年配股方案；
- 2、 通過公司更名事宜，並授權公司董事會對公司章程進行相關修訂；
- 3、 同意募集資金計劃投資項目可行性分析報告；
- 4、 同意配股前公司未分配利潤的處置方案；
- 5、 通過2007年持續性關聯交易框架協議的補充協議及有條件的第二次補充協議。

有關決議公告於2008年8月19日刊載於《上海證券報》、上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinagsi.com)。

董事會報告

(一) 公司經營情況的討論與分析

1、 總體經營情況

進入2008年，公司靈便型液貨船經營上遇到了自2004年船市開始興旺以來的首次低潮。在造船市場需求量總體下降的同時，公司還面臨造船原材料價格上漲、勞動力成本提高、人民幣匯率上升導致造船成本上升，以及國際金融海嘯引發的造船市場供求關係變化等挑戰，使得2008年公司盈利能力降低。

為有效應對市場環境變化，公司通過調整接單策略，在國內造船企業中率先推出了滿足CSR（共同結構規範）和PSPC（壓載艙新塗層標準）等新造船規範的船型，加大了國內船舶市場的開拓力度；嚴格控制原材料成本，合理調整鋼材儲備量，提高鋼材利用率，有效地控制了採購成本；合理利用政策及金融工具，加強現金運營管理，加強風險防範；進一步優化資源配置和造船生產管理流程，提高造船效率，實現造船產量持續增長。

截至2008年12月31日止，本集團按中國企業會計準則編製的營業收入為人民幣69.8億元（其中主營業務收入為人民幣68.4億元），與上年度相比增長17.33%，年度經審核歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣8.2億元，比上年度下降12.78%，每股盈利為人民幣1.66元，比上年度下降12.78%，扣除非經常性損益後的每股盈利為人民幣1.62元，比上年度（調整後）增加了15.23%。

按香港財務報告準則計算的年度營業額為人民幣69.8億元，與上年度相比增長18.24%，年度經審核除稅及少數股東權益後的股東應佔盈利為人民幣8.204億元，比上年度下降12.59%，每股盈利為人民幣1.658元。

(1) 主要工作和成績

- 克服了內場產能不足、場地資源及物資供給緊張等困難，造船業務實現開工19艘、下水17艘、完工交付18艘，完工量為71萬載重噸，創歷史新高；優化資源配置和造船生產管理流程，造船效率、建造週期、每修正噸工時、鋼材利用率均有較大進步。

董事會報告

- 調整經營策略，優化產品結構，實現了滿足PSPC規範船舶及高技術船舶經營接單的重大突破，先後承接了4艘1,400客位客滾船、9艘滿足PSPC規範的5萬噸級化學品／成品油船，實現了公司戰略目標的重要轉折，鞏固了公司作為靈便型液貨船市場的領先者地位。截至2008年12月31日，公司手持船舶訂單63艘，284.17萬載重噸，生產任務排至2012年。
- CIMS（計算機集成製造系統）實現了與財務相關業務流程的集成，並初步實現物流信息化管理。
- 通過高新技術企業認定，公司可於2008-2010三年內享受15%的企業所得稅優惠稅率。
- 合理利用有關政策及金融工具，有效規避了匯率風險，降低了公司的損失；加強現金運營及管理，在保障公司生產經營活動對資金的需求的前提下，實現了公司存量資金效益的最大化，並確保公司資金運營的安全性。
- 完成機加工中心的整體搬遷，成立了鋼機公司研發部和廣州廣船大型機械設備有限公司，初步明確了各相關非船業務單位的產品定位，初步實現了由輕資產向企業實體的轉變。

(2) 技術創新和節能環保情況

配合市場開拓，公司對25,000－27,000載重噸和42,000載重噸淺吃水、肥大型化學品／成品油輪進行優化；對高新技術造船裝備－數控水火彎板（複雜曲面外板水火加工成形技術及專家系統）進行技術升級，並將推出新一代產品。此外，於2008年度，51,800噸冰區加強型化學品／成品油船榮獲廣州市科技進步二等獎；40,000噸級靈便型油船／成品油船榮獲中國造船工程學會「2008年度品牌船型」稱號。

2008年度，廣船國際承擔的國防科工委下達「造船設計、製造、管理一體化數字平台」項目分項以及GSI－CIMS二期工程項目完成階段性成果，完成了本年度計劃的所有開發任務及實船實施任務，同時還積極配合了公司造船轉模項目和其他重點工作的開展。

董事會報告

公司自覺履行社會責任，積極開展污染預防和污染治理，主動開展清潔生產，推進節能減排。在污染治理方面，主動實施廠界噪聲治理工程，削減噪聲污染；實施塗裝工藝技術環保改造的清潔生產高費項目，為公司創建「環境友好型」企業起到積極的推動作用。

公司通過改善員工作業環境、走本質安全之路、大力推進環保技術改造等工程，防止和減少了事故的發生，促進安全、環保管理工作持續改進，努力將公司建成一個安全、文明、綠色、環保型的可持續發展的新型造船企業。

2、主營業務經營情況

(1) 主營業務分產品情況

人民幣元

產品	營業收入	營業成本	營業利潤率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	營業利潤率 比上年增減 (%)
造船業務	5,904,445,106.67	5,090,138,906.66	13.79	14.99	18.99	-2.89
鋼結構工程	659,890,955.31	604,550,304.54	8.39	68.41	74.49	-3.19
機電產品及其他	283,334,519.51	265,132,537.92	6.42	-0.60	20.30	-16.26

董事會報告

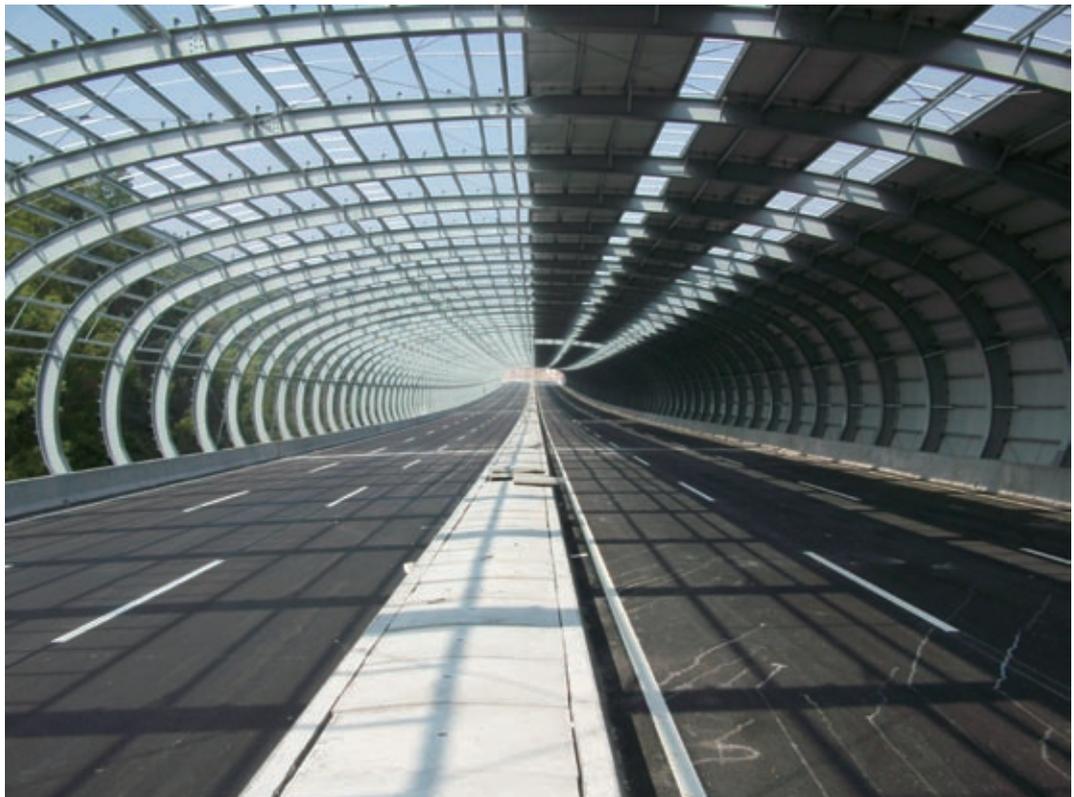
本年公司實現主營業務收入人民幣684,767萬元，較2007年增長人民幣103,620萬元，增幅為17.83%。其中造船產品收入為人民幣590,444萬元，同比增長14.99%，造船業務比重高達86.22%，是本年度公司主營業務收入增長的主要動力；鋼結構產品收入為人民幣65,989萬元，同比增長68.41%，同比增幅較大，主要是本年完工江南重工600噸吊機鋼結構製作安裝工程及龍穴塢門製作項目。其他機電產品收入為人民幣28,333萬元，同比減少0.60%，與上年基本持平。



董事會報告

本年造船產品實現毛利人民幣81,431萬元，造船產品毛利率為13.79%，同比減少2.89個百分點；本年公司在高速發展中遭遇了較大的困難，由於鋼材等主要原料價格和勞動力成本急劇上升，造成公司的生產成本大幅上升，而由於造船生產週期長及成本後延的特點，使得第四季度以來鋼材等原材料價格雖出現大幅回落卻無助於本年在銷產品的成本下降。種種不利因素，導致本年公司造船產品毛利率有所回落。

本年鋼結構產品和其他機電產品毛利率波動較大，主要原因一是由於鋼材價格和勞動力價格上升導致成本增加；二是因為本年承接的主要鋼結構製作項目毛利率極低；三是上半年人民幣兌美元匯率持續升值使得鋼結構出口業務毛利率受到較大影響。鋼結構產品和其他機電產品業務收入所佔主營收入比重為13.78%，較上年略有提高，由於這些產品所佔比重較小，故對公司整體盈利情況的影響有限。



董事會報告

(2) 主營業務分地區情況

人民幣元

地區	主營業務收入		收入同比增減 (%)
	2008年度	2007年度	
馬耳他	1,248,505,028.09	347,929,458.32	258.84
德國	327,760,861.88	19,585,199.43	1,573.51
丹麥	2,114,264,244.03	723,881,803.84	192.12
澳門	440,950.00	17,865,136.78	-97.53
意大利	30,144,808.15	–	100.00
美國	357,014,494.29	269,820,040.27	32.32
阿曼	–	43,842,287.05	-100
香港	299,633,532.71	11,851,039.11	2,428.33
希臘	532,198,804.79	918,019,743.30	-42.03
台灣	8,189,067.59	5,785,152.59	41.55
瑞典	399,078,654.64	325,341,877.43	22.66
利比利亞	–	1,008,570,307.94	-100.00
印度	1,413,858.69	–	100.00
其他	–	8,243,641.11	-100.00
國外小計	<u>5,318,644,304.86</u>	<u>3,700,735,687.17</u>	<u>43.72</u>
中國	<u>1,529,026,276.63</u>	<u>2,110,732,642.18</u>	<u>-27.56</u>
合計	<u>6,847,670,581.49</u>	<u>5,811,468,329.35</u>	<u>17.83</u>

董事會報告

3、 主要客戶及供應商

於2008年度，本集團在各項業務收入中，通過與五個最大客戶的業務而實現的營業額共計人民幣42.4億元，佔本集團年度主營業務總額的61.88%，其中與最大客戶馬耳他伊默爾航運有限公司的業務之營業額為人民幣12.5億元，佔本集團主營業務總額的18.23%。

於2008年度，本集團在各項業務採購中，向五個最大材料供應商採購產品用材料設備發生的採購金額共計人民幣41.1億元，佔本集團年度產品用材料設備採購的52.69%，其中向最大供應商重慶鋼鐵股份有限公司採購產品的金額為人民幣9.6億元，佔本集團採購總額的12.31%。

本公司董事、監事及其關聯人等均沒有在上述披露的客戶及其供應商中佔有任何權益。亦無任何股東向本公司披露在上述客戶及供應商中佔有任何權益。

4、 同公允價值計量相關的內部控制制度情況

本公司以公允價值計量的資產，主要是為防範匯率風險而持有的金融衍生工具，以及持有的可交易的金融資產。本公司審慎管理匯率風險。董事會確定的匯率風險防範政策是以鎖定收益或固化成本為前提，以真實的貿易業務為基礎，嚴格禁止投機業務和套利業務。公司管理層在董事會制定的政策條件下，聘請專業的金融機構作顧問，建立若干專業工作小組或建立內部匯報程序，操作匯率風險防範或對沖風險業務，具體包括根據公司業務狀況持有或結清部分金融衍生工具（主要是遠期結售匯業務），調整債務結構（主要涉及外幣負債與人民幣負債的比例調整）等。公司管理層定期總結風險防範工作，在公司定期報告中披露相關業務的公允價值，並向公司董事會匯報。本公司持有的可交易的金融資產，主要是涉及公司持有的一些上市公司股票，公司持有這些股票是出於長期投資或戰略投資考慮，公司內部已指定了專管部門持續關注相關資產的公允價值或市場價格變化，適時採取措施保護公司利益（參見第93頁「會計政策」之「風險管理」）。

董事會報告

與公允價值計量相關的項目

人民幣元

項目	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計		期末金額
			公允價值變動	本期計提的減值	
金融資產					
其中：					
1.以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產	294,309,931.43	-136,949,029.23	-	-	157,360,902.20
其中：衍生金融資產	294,309,931.43	-136,949,029.23	-	-	157,360,902.20
2.可供出售金融資產	575,174,357.75	-	-277,206,895.85	-	185,450,000.00
金融資產小計	869,484,289.18	-136,949,029.23	-277,206,895.85	-	342,810,902.20
金融負債	11,628,218.98	6,428,373.99	-	-	5,199,844.99

5、持有外幣金融資產、金融負債情況

人民幣元

項目	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計		期末金額
			公允價值變動	本期計提的減值	
金融資產					
其中：					
1.以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產	294,309,931.43	-136,949,029.23	-	-	157,360,902.20
其中：衍生金融資產	294,309,931.43	-136,949,029.23	-	-	157,360,902.20
2.應收款					
(1)應收款	199,886,900.67	-	-	727,216.36	145,443,272.32
3.可供出售金融資產					
(1)可供出售金融資產	-	-	-	-	-
4.持有至到期投資					
(1)持有至到期投資	-	-	-	-	-
金融資產小計	494,196,832.10	-136,949,029.23	-	727,216.36	302,804,174.52
金融負債					
(1)衍生金融負債					
(1)衍生金融負債	11,628,218.98	6,428,373.99	-	-	5,199,844.99
(2)貸款					
(2)貸款	2,016,800,399.40	-	-	-	1,511,718,362.40

註：本期公允價值變動損益包含已到期交割合約，本期已交割合約實現投資收益人民幣116,665,210.50元。

董事會報告

6、財務狀況分析

(1) 資產負債表項目

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額	增減幅度 (%)
交易性金融資產	157,360,902.20	294,309,931.43	-46.53
應收利息	142,294,820.00	49,915,107.00	185.07
可供出售金融資產	185,450,000.00	575,174,357.75	-67.76
在建工程	262,095,452.84	105,089,480.85	149.40
遞延所得稅資產	6,810,856.62	10,660,450.50	-36.11
交易性金融負債	5,199,844.99	11,628,218.98	-55.28
應付賬款	832,918,241.67	624,390,269.85	33.40
應付職工薪酬	23,367,012.97	35,803,402.22	-34.74
應交稅費	126,535,514.31	272,040,368.76	-53.49
其他應付款	32,592,043.79	91,033,359.16	-64.20
長期借款	205,038,000.00	385,495,618.91	-46.81
預計負債	87,150,182.48	61,652,483.76	41.36
遞延所得稅負債	55,440,080.20	201,603,184.22	-72.50
其他非流動負債	5,714,990.79	18,192,133.87	-68.59
未分配利潤	1,232,098,604.09	736,574,570.94	67.27

說明：

- 交易性金融資產期末比期初減少46.53%，主要是受市場價格波動導致的公允價值變動的影響，以及本年已到期遠期合約交割。
- 應收利息期末比期初增加185.07%，主要是銀行定期存款增加。
- 可供出售金融資產期末比期初減少67.76%，主要是期末公允價值變動影響。
- 在建工程期末比期初增加149.40%，主要是本年度更新改造工程项目增加及對機加工中心的投資。
- 遞延所得稅資產期末比期初減少36.11%，主要是所得稅率變動的影響，以及轉回部分遞延所得稅資產。
- 交易性金融負債期初期末餘額均為衍生金融工具公允價值，年末較年初下降55.28%，主要是部分到期金融衍生工具合約結清及市場價格波動導致公允價值變化所致。

董事會報告

- 應付賬款期末比期初增加33.40%，主要是公司業務規模持續擴張，使公司採購量增加所致。
- 應付職工薪酬期末比期初減少34.74%，主要是本年度計提的目標獎較上年減少。
- 應交稅費期末比期初減少53.49%，主要是本年度本公司因所得稅率變化原因導致應交所得稅大幅下降。
- 其他應付款期末比期初減少64.20%，主要是完成以前年度已計提職工住房貨幣補差及支付補充養老金、職工購房援助、退休職工住房貨幣補貼等。
- 長期借款期末比期初減少46.81%，主要是到期歸還或提前歸還部分銀行貸款。
- 預計負債期末比期初增加41.36%，主要是本年銷售收入增加，預計的產品質量保證也相應增加。
- 遞延所得稅負債期末比期初減少72.50%，主要是本公司受市價格波動影響，可供出售金融資產公允價值變動較大，部分衍生工具到期交割，部分匯兌收益做實等因素影響，使遞延所得稅負債轉銷金額較大，此外公司期內適用所得稅率調整也是遞延所得稅負債大幅下降的重要原因之一。
- 其他非流動負債期末比期初減少68.59%，主要是部分研究項目於本年完工結題所致。
- 未分配利潤期末比期初增加67.27%，主要是本年盈利轉入。

(2) 利潤表項目

項目	人民幣元		
	2008年度	2007年度	增減幅度 (%)
財務費用	-288,581,498.27	-150,369,238.43	91.92
資產減值損失	-3,959,877.74	15,578,166.56	-125.42
公允價值變動收益	-130,520,655.24	282,540,017.01	-146.20
投資收益	136,718,751.83	44,924,326.96	204.33
營業外收入	70,374,746.45	243,081,133.44	-71.05
營業外支出	6,759,353.39	9,851,622.04	-31.39
所得稅費用	81,113,055.51	380,615,081.01	-78.69

董事會報告

說明：

- 財務費用同比下降91.92%，主要是本年新增外幣借款，由於人民幣持續升值而產生較多匯兌收益，另外，流動現金的合理管理也使得本期利息收入大增。
- 資產減值損失同比下降125.42%，主要是重新利用已計提減值損失的原材料，而轉回存貨跌價損失。
- 公允價值變動收益同比下降146.20%，主要是本期部分遠期外匯合約到期交割及市場價格波動影響未交割部分公允價值變動影響。
- 投資收益同比增加204.33%，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益增加，以及可供出售金融資產處置收益增加。
- 營業外收入同比下降71.05%，主要是本年收入的政府補助利得減少所致。
- 營業外支出同比下降31.39%，主要是本年處置非流動資產損失較少。
- 所得稅費用同比下降78.69%，主要是本年度本公司適用所得稅率調整及公司盈利變化所致。

(3) 現金流量表項目

人民幣元

項目	2008年度	2007年度	增減幅度 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	-195,267,322.66	1,818,659,141.44	-110.74
投資活動產生的現金流量淨額	-760,569,150.21	240,334,805.86	-416.46
籌資活動產生的現金流量淨額	-681,882,351.01	352,259,684.49	-293.61

說明：

- 經營活動產生的現金流量淨額同比減少110.74%，主要是基於國際形勢的變化，本公司適當調整經營接單策略及產品結構，於期內承接造船訂單量有所減緩。同時，為了應對材料成本等價格上升及資材供應緊張，適度增加了主要材料的採購量。
- 投資活動產生的現金流量淨額同比減少416.46%，主要是公司為防範匯率風險所採取相關手段用於質押的人民幣存款（保證金）增加。
- 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少293.61%，主要是到期歸還或提前歸還銀行貸款以及支付現金股利。

董事會報告

7、 對公司未來發展的展望

2009年，伴隨國際金融危機的擴散和蔓延，國內財政政策和貨幣政策的調整，使公司面臨的經營風險、匯率風險、利率風險都將增加，公司的投資建設、資本運營、物資供應、配套發展及生產經營方面可能出現新的困難和問題。雖然面臨的挑戰和壓力明顯增加，但是，世界造船業加速向中國轉移和國家繼續支持加快發展造船業的大趨勢沒有改變。2009年，國家發展和改革委員會先後公佈《珠江三角洲地區改革發展規劃綱要（2008-2020年）》和《船舶工業振興規劃（2009-2011）》，中國造船業將獲得更多的政策支持。此外，靈便型油輪市場的相對穩定使公司受市場衝擊較小。公司將充分認識所面臨的困難和機遇，把握形勢，加強成本控制和質量管理，做好風險防範和生產策劃工作，確保按時交船，實現公司持續健康穩定發展。

(1) 新年度的經營計劃

- 造船業務：推進建模工作與PSPC實船生產試驗相結合，加大CIMS的開發和應用力度，促進管理精細化。擴大分段生產外協量，保證分段供給，加強造船生產管理，進一步提高生產效率，縮短造船週期，實現開工18艘、下水19艘、完工18艘。
- 非船業務：加快機加工中心的驗收工作，結合中船集團優化華南船舶工業戰略布局的機遇，規劃協同「造船」與「非船」兩大支柱產業的共同發展，保持並擴大傳統機電產品市場，規劃和打造「第二支柱產業」。
- 技術創新：借船市調整機會，加強新船型研發和技術規格優化工作，加大開發低成本的經濟型船的力度，加強特種船和高技術船舶開發。在現有船型優化和開發方面，超前應對綠色、環保、防污染、減排等更高標準的挑戰，深入開展船舶新規範的研究。
- 風險防範：加強質量管理，把打造「優質產品」作為風險防範的第一要務。開展對在手合同的風險評估工作，建立預警和監控機制。完善造船流程、非船生產和職能管理方面的內控管理。關注人民幣匯率變化，加強財務風險控制，重新評估原先防範匯率風險的措施，探討外匯保值的新舉措以減少成本或固化採購成本和收益。

董事會報告

- 成本控制：推進工時管理，提高鋼材利用率，嚴格控制費用和成本，保證公司的盈利能力及可持續發展。
- 人力資源：重點關注公司產品（包括非船）經營、研發人員隊伍的建設，根據市場變化適時調整用工模式，提升外協勞務工骨幹保有率。合理運用績效管理方法，完善用人、選人、培養人機制，提升人力資源總體素質。

(2) 資本性開支計劃

本集團預計2009年資本性開支約為人民幣5.7億元（包括子公司購置土地和固定資產），主要用於固定資產投資。本集團的資金來源完全能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需。

(二) 投資情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況，非募集資金投資總額約為人民幣3.48億元，較2007年減少約人民幣0.99億元，減少幅度約為28.39%，投資主要項目及相關情況如下：

人民幣萬元

項目名稱	項目金額	項目進度	項目收益情況
註冊成立廣州廣船大型機械設備有限公司	3,000	已完成	未正式營業
增資榮廣發展有限公司	2,643	已完成	本年收益人民幣658萬元
增資鎮江中船現代發電設備有限公司	1,120	已完成	本年收益人民幣292萬元
更新改造工程及機加工中心設備	27,995	部分完工	完工部分已體現在 本年利潤中

董事會報告

主要附屬公司

本年度本公司佔有51%及以上股權的主要附屬公司的生產經營主要情況如下：

人民幣千元

企業名稱	主要業務	註冊資本	本公司持有 股權比例 (%)	資產規模	淨利潤/ 虧損
直接持有股份					
1 廣東廣船國際電梯有限公司	電梯生產與銷售	21,000	95	63,389	937
2 廣州市廣利船舶人力資源 服務有限公司	提供勞務服務、船舶的安裝、焊接、 拷銹、油漆等	500	80	25,107	349
3 廣州紅帆電腦科技有限公司	計算機軟件開發、系統集成、 硬件銷售等	5,000	51	12,243	2,642
4 廣州興順船舶服務有限公司	船體安裝、焊接、舾裝塗裝、維修	2,000	83	28,281	2,845
5 廣州萬達木業有限公司	家具製造	3,315	51	12,249	526
6 廣州廣船大型機械設備有限公司	設計、加工、安裝、銷售：船舶輔機、 大型機電成套設備、風力發電設備、 剪壓機床、盾構機、液壓機械、 注塑機、金屬結構	30,000	100	30,047	-
7 廣州永聯鋼結構有限公司	大型鋼結構	73,573	51	215,344	34,401
8 榮廣發展有限公司	貿易	港幣 3,000萬元	100	173,848	8,029
間接持有股份					
9 廣州萬達木業有限公司	家具製造	3,315	25	12,249	526
10 廣州市紅帆酒店有限公司	旅業、餐飲	10,000	99.11	8,250	307
11 廣東廣船國際電梯有限公司	電梯製造	21,000	3.8	63,389	937
12 泛廣發展有限公司	一般貿易	港幣20萬元	70	139,638	5,476
13 廣州市廣利船舶人力資源 服務有限公司	提供勞務服務、船舶的安裝、焊接、 拷銹、油漆等	500	15.20	25,107	349
14 廣州興順船舶服務有限公司	船體安裝、焊接、舾裝塗裝、維修	2,000	16.18	28,281	2,845

董事會報告

除榮廣發展有限公司及泛廣發展有限公司在香港註冊成立及營業外，以上其他附屬公司均在中華人民共和國註冊成立及營業。

投資物業

本集團因追收應收帳款而收回的以下物業，現作為本集團之投資物業。除此外，本集團無其他持作發展及／或出售、或投資之用的物業，而其任何百分比率（按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第14.04(9)條定義）超過5%的，或其價值相等於其有形資產淨值的15%以上，或該等物業所提供的貢獻超過其除稅前營業盈利的15%的情況。

物業	地址	用途	是否屬永久業權
新疆烏魯木齊商鋪	新疆省烏魯木齊市新市區北京北路3號	出租、出售	否
五山物業	廣州市五山路原供銷公司倉庫金富苑	出租、出售	否
鶴山物業	廣東省鶴山市沙平鎮新城路496號華苑	出租、出售	否
衡陽商鋪	湖南衡陽市高新技術開發區解放大道33號商鋪	出租、出售	否
東莞物業	廣東省東莞市運河西三路1座	出租、出售	否
龍崗房產	深圳龍崗鎮愛聯邨東森花園	出租、出售	否

(三) 公司會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

2008年度，本公司不存在會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情形。

董事會報告

(四) 董事會日常工作情況

1、 董事會會議

本報告期內共召開了12次董事會議，主要內容及決議如下：

會議屆次	召開日期	信息披露		備註
		主要報章	信息披露日期	
第五屆董事會第二十八次會議	2008-1-25	上海證券報	-	註(1)
第五屆董事會第二十九次會議	2008-2-18	上海證券報	-	註(2)
第五屆董事會第三十次會議	2008-3-18	上海證券報	2008-3-19	-
第五屆董事會第三十一次會議	2008-4-24	上海證券報	2008-4-25	-
第六屆董事會第一次會議	2008-5-13	上海證券報	2008-5-13	-
第六屆董事會第二次會議	2008-6-30	上海證券報	2008-7-1	-
第六屆董事會第三次會議	2008-7-10	上海證券報	-	註(3)
第六屆董事會第四次會議	2008-7-18	上海證券報	2008-7-19	-
第六屆董事會第五次會議	2008-8-22	上海證券報	2008-8-23	-
第六屆董事會第六次會議	2008-10-28	上海證券報	2008-10-29	-
第六屆董事會第七次會議	2008-11-13	上海證券報	-	註(4)
第六屆董事會第八次會議	2008-12-10	上海證券報	-	註(5)

註：

- (1) 第五屆董事會第二十八次會議同意在5億美元總貸款額度以內，以存款質押的方式，就船舶出口項目向國家開發銀行申請3年期貸款，並授權執行董事就本次貸款簽署貸款合同及其擔保合同等法律性文件。
(註：本次5億美元貸款額度不包括公司董事會2007年12月14日書面決議同意的4億美元授信額度)。

董事會報告

(2) 第五屆董事會第二十九次會議通過了如下三項決議：

- 同意出售債務重組的位於深圳龍崗愛蓮邨東森花園48套房產，每套房產出售價格不低於人民幣15萬元，房產過戶的所有稅費由買家承擔，並授權公司執行董事就該等房產出售的具體事宜簽署相關文件。
- 同意撤銷戰略管理部和投資發展部，設立公司企劃部，企劃部的職能將包括原戰略管理部和投資發展部以及造船管理部成本室的全部職能、質量管理部和安全保衛部有關體系資質認證和維護的職能。
- 同意鑑於本公司2007年度業績突出，對本公司高管人員及骨幹員工實施一次性特別獎勵，其中對本公司11位高管人員（包括年中離任或上任的王毅、楊力和周篤生三位副總經理），獎勵金額為人民幣348萬元（唯個人最高獎勵為人民幣40萬元），佔總分配數額的43.50%；而餘數人民幣452萬元的分配將結合年度績效考核結果對本公司其他關鍵管理崗位、技術骨幹人員予以特殊貢獻獎勵，具體分配方案由公司管理層自行決定。

(3) 第六屆董事會第三次會議通過了如下四項決議：

- 同意將廣東構件管樁有限公司（「管樁廠」）土地使用權證（即土地使用權、廠房建築物資產）轉讓至本公司名下並清算注銷管樁廠，同時授權公司執行董事就清算注銷管樁廠事宜進行決策和簽署相關協議。
- 在年內適當時機，分別以不低於前20日均價的百分之九十的價格出售招商輪船及招商銀行股份，並授權執行董事就出售證券資產做出相關決策。
- 出售債務重組的位於深圳龍崗愛蓮邨東森花園48套房產，房產轉讓總價款不低於人民幣576萬元（每套人民幣12萬元），轉讓總價款不含稅且過戶所需的稅費及其他辦證費用由買方承擔，但本公司交房前須負責結清物業管理費、水電費、衛生費等，並授權公司執行董事就該等房產出售的具體事宜簽署相關文件。
- 同意公司有關治理整改情況的說明。

(4) 第六屆董事會第七次會議同意本公司通過香港全資子公司榮廣發展有限公司在港幣1,000萬元的額度內在香港二級證券市場進行投資。

(5) 第六屆董事會第八次會議同意注銷廣州廣船國際股份有限公司南沙機電分公司，並授權公司管理層辦理相關手續。

董事會報告

2、 董事會對股東大會的決議執行情況

於本年度，董事會已完全執行了2007年週年股東大會、2008年第一次臨時股東大會、2008年第一次內資股類別股東會議及2008年第一次外資股類別股東會議通過的各項議案。

3、 董事會下屬專業委員會履職情況

請參見公司管治報告（三）董事會專業委員會。

（五）利潤分配預案

2008年度本公司按中國企業會計準則編製的母公司的淨利潤為人民幣775,502,512.86元，按香港財務報告準則編製的母公司的淨利潤為人民幣775,328,320.21元。根據本公司章程規定，本公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以前述兩種財務報表中稅後利潤較少者為準。

本公司2008年度利潤分配以香港財務報告準則編製的母公司的淨利潤為基礎，具體預案如下：

- (1) 提取10%法定公積金人民幣77,532,832.02元；
- (2) 支付股利，以本公司總股份494,677,580為基數，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.45元（含稅），共計派發現金紅利人民幣222,604,911.00元。

剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。本預案須提交股東大會審議。

董事會報告

(六) 前三年分紅情況

人民幣元

分紅年度	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度的淨利潤	可供分配的利潤	現金分紅與 分紅年度可供分配 利潤的比率 (%)
2005	-	97,730,510.40	-	-
2006	-	250,203,800.34	-	-
2007	247,338,790.00	916,325,357.56	679,699,187.87	36.39

(七) 其他資料

財務摘要

本集團於近年按中國企業會計準則和按香港財務報告準則編製的業績、資產及負債載於第7頁及第8頁。

業務與分配

按中國企業會計準則與按香港財務報告準則編製的本集團截至2008年12月31日止年度之業績及董事會提議之利潤分配方案載於第75頁合併股東權益變動表和第161頁的綜合損益表。

儲備

按中國企業會計準則與按香港財務報告準則編製的本年度內儲備的變動情況載於第124頁至第125頁會計報表附註九33至35及第219頁綜合財務報表附註21。

固定資產

於2008年12月31日，本集團銀行融資作抵押之固定資產之淨值人民幣12,486萬元。按中國企業會計準則與按香港財務報告準則編製的本年度本集團固定資產（包括物業資產或其他有形資產）情況載於第111頁及第112頁會計報表附註九10、11和第196頁綜合財務報表附註6。

董事會報告

銀行貸款、透支及其他借款

於2008年12月31日，本集團之銀行貸款、透支及其他借款情況載於第115頁和第120頁會計報表附註九16、25、27和第221頁綜合財務報表附註23。

或有負債

於2008年12月31日，本集團無重大或有負債。

重大訴訟事項

詳情請參閱本年報63頁重要事項一。

註冊會計師對公司控股股東及其關聯方佔用資金情況的專項說明

根據中國證監會有關通知的要求，國內審計師天健光華（北京）會計師事務所有限公司對本公司與控股股東及其他關聯方佔用資金情況進行審核，並說明：截止2008年12月31日，本公司與控股股東中船集團及其他關聯方之間的資金往來主要是由於本公司與關聯方之間因正常經營活動而發生的關聯交易而產生的。除上述由於正常關聯交易而產生的資金往來外，其未發現本公司存在違反《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》中若干規定的情況。

獨立董事對公司對外擔保情況的專項說明和獨立意見

按照中國證監會下發的證監字【2003】56號《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》的規定，本公司獨立董事對公司的對外擔保決策程序及擔保情況進行認真的核查，認為公司對外擔保的決策程序符合法律、法規及本公司章程的規定，截至2008年12月31日止，本公司累計和當期不存在為控股股東及本公司持股50%以下的其他關聯方、任何非法人單位或個人提供擔保的情形。

國內會計師和國際核數師

本公司2008年度國內審計師天健光華（北京）會計師事務所有限公司和國際核數師羅兵咸永道會計師事務所將於任期屆滿時告退，惟願應聘續任。

董事會報告

致謝

董事會謹此多謝各方客戶對本公司的信賴，並對各位股東給予公司的大力支持和各位員工對公司發展所作的努力與貢獻深表謝意！

謹代表董事會
董事長
李柱石

廣州，2009年3月10日

監事會報告

公司第六屆監事會謹向股東大會提呈2008年年度監事會工作報告，請審定，並藉此機會向各位股東致謝。

(一) 監事會的工作情況

1、 監事會的基本運作情況

報告期內，本監事會遵照《中華人民共和國公司法》(下稱《公司法》)等法律法規和有關規範性文件，以及《廣州廣船國際股份有限公司章程》(下稱《公司章程》)、《監事會議事規則》的規定，從維護公司利益和股東權益的原則出發，遵守誠信和勤勉原則，認真、公正、謹慎、負責地開展工作，忠實履行《公司法》、《公司章程》明確賦予的職權職責，積極開展職權範圍內的監督工作。報告期內，本監事會在全體股東的支持下，在公司董事會和經營管理層以及公司有關部門的大力支持和配合下，規範運作，發揮出良好的職能作用。

監事會成員嚴格按照《公司章程》規定，出席了股東大會、列席了董事會會議、總經理辦公會議和其他有關會議，及時掌握了公司重大事項及重大決策情況，並對重大事項的決策程序行使了監督權。同時監事會通過所掌握的有關資料、文件和數據，及時了解公司的資產、財務狀況，這都為監事會履行職責提供了有利條件。在列席各次董事會會議時，監事會分別視會議討論的具體情況發表意見和建議。如：在列席年內召開的審議定期報告的董事會會議上，監事會對定期報告提出修改的意見和建議，供董事會參考，董事及高級管理人員對該等意見和建議分別發表意見，作出解釋、回覆，或表示同意。

為更好地促進公司信息披露工作水平的提高，完善相關制度，保護廣大中小股東的合法權益，監事會根據有關規定，對《公司信息披露管理制度》執行情況進行了兩次專項檢查，向董事會辦公室、執行董事、董事會秘書等發送了檢查報告，有效促進公司信息披露工作的進一步規範。《公司信息披露管理制度》執行情況良好。

根據上述情況表明，本監事會能從公司和股東利益出發，依法依規積極行使監督權。

監事會報告

2、 做好監事會換屆工作和參與配合公司配股工作情況

第五屆監事會於2008年5月屆滿，根據《公司章程》的有關規定，結合實際情況，經過充分研究和討論，向股東大會推薦第六屆監事會監事候選人，並在第五屆監事會第十三次會議上形成決議通過後，提交股東大會審議並獲得通過。

公司在上半年起動配股工作，本監事會按照公司的安排，積極參與，認真配合。

3、 監事集中工作日活動情況和參加培訓情況

報告期內，監事會按照《廣州廣船國際股份有限公司監事會監事工作日制度》的規定，共進行了四次監事集中工作日活動，活動的主要內容：(1)學習中國證監會有關做好2007年年度報告工作的文件，以及其他有關文件；(2)學習財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》；(3)學習證監會廣東監管局有關加強上市公司治理長效機制等文件；(4)學習上海證券交易所《募集資金管理規定》、《上市規則》(2008年修訂)；(5)討論公司日常經營管理事項，相互溝通情況和信息等。通過監事集中工作日活動，讓全體監事及時掌握有關的法律法規和以及最新的政策要求與動向，也能使獨立監事及時了解到公司的有關情況，以便更好行使職權。

監事會部分成員參加了證監會廣東監管局、湖北監管局於2008年9月、2008年11月舉辦的轄區上市公司董事、監事、高管人員培訓班，培訓主要內容：《上市公司重大資產重組管理辦法》解釋，上市公司董事、監事、高管人員義務、責任與職業風險，上市公司信息披露規則與案例，上市公司法人治理結構與規範運作等；通過培訓，有利於提高監事本人及監事會的履行職責的能力和水平。

監事會報告

(二) 監事會會議召開情況

報告期內，本監事會共召開了五次會議，具體情況如下：

- 1、 第五屆監事會第十三次會議。該次會議於2008年3月18日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議通過如下決議：(1)同意2007年監事會報告，並提交2007年週年股東大會審議；(2)同意本公司2007年年度報告，並作出書面審核意見；(3)同意王樹森先生、葉偉明先生、傅孝思先生為本屆監事會向股東大會推薦的下一屆監事會監事候選人，並提交2007年週年股東大會審議；根據本公司職工代表民主選舉結果，梁綿洪先生、劉仕柏先生為下一屆監事會職工代表監事。
- 2、 第五屆監事會第十四次會議。該次會議於2008年4月24日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議同意本公司2008年第一季度報告，並作出書面審核意見。
- 3、 第六屆監事會第一次會議。該次會議於2008年5月13日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議選舉了王樹森先生為本公司第六屆監事會主席。
- 4、 第六屆監事會第二次會議。該次會議於2008年8月22日在本公司召開，親自出席會議監事4名，委託出席會議監事1名。會議同意本公司2008年半年度報告，並作出書面審核意見。
- 5、 第六屆監事會第三次會議。該次會議於2008年10月28日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議同意本公司2008年第三季度報告，並作出書面審核意見。

監事會報告

(三) 監事會對公司依法運作情況的獨立意見

本報告期內，公司沒有發生募集資金的情況。

本報告期內，公司發生的收購、出售資產行為均依有關程序進行決策與執行，交易價格公允，沒有發現內幕交易，無損害部分股東權益或造成公司資產流失的情形。

本報告期內，公司發生的關聯交易是遵循公平原則，無損害公司的利益。

監事會認為，報告期內公司重大事項的決策程序符合《公司章程》的規定，公司已建立了必要的內部控制制度，執行情況良好。董事會及其成員、經理及其他高級管理人員在履行職責中，能嚴格遵守誠信、廉潔、穩健的原則，恪盡職守，勤奮工作，認真執行上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司各項上市規則，執行職務時無違反法律、法規以及《公司章程》的行為，亦無濫用職權，損害本公司和股東、員工利益的行為。2008年，面對國際船舶市場的回落，以及鋼材價格的大幅波動，公司董事會、總經理班子成員，與全體員工一起共同努力，開拓經營，深入挖潛，公司生產能力在2007年的基礎上實現了穩步增長，經營情況良好，抗風險能力，競爭能力，以及治理水平不斷提高。

監事會報告

(四) 監事會對檢查公司財務情況的獨立意見

監事會根據《公司法》和《公司章程》規定的職權，審閱了董事會擬提交股東大會審議的2008年年度報告、財務會計報告等文件資料，認為本公司財務會計賬目清楚，所編製的財務會計報告符合中華人民共和國企業會計準則和香港財務報告準則，能真實反映本公司的財務狀況和經營成果。

監事會同意董事會編製的《2008年年度報告》和董事會提出的公司《2008年年度利潤分配預案》。

本公司聘請的天健光華（北京）會計師事務所和羅兵咸永道會計師事務所對本公司2008年度的財務報告進行了審計，並出具無保留意見的審計報告。

過去的一年裏，本監事會得到全體股東、董事會、總經理班子和全體員工的信賴、支持和配合，在此謹表示衷心的感謝。

謹代表監事會
監事會主席
王樹森

2009年3月10日

重要事項

(一) 重大訴訟仲裁事項

2005年8月17日，本公司與廣州國際信託投資公司（「廣州國投」）、香港光宏國際有限公司（「香港光宏公司」）簽訂了《債權轉讓協議》，廣州國投將其子公司廣州市國信經濟發展公司對香港光宏公司的人民幣1,064萬元債權轉讓至本公司。並同時與香港光宏公司簽訂了《債務抵償協議》，由香港光宏公司以7部轎車抵償部分款項，轎車應於2005年9月底前交付；餘下的債務以光宏公司有處分權的光宏光電技術（深圳）有限公司的部分股權抵償。

經多次協商，香港光宏公司未按協議履行義務。據此，本公司於2008年5月23日向廣州市中級人民法院提起訴訟，法院2008年11月21日作出判決，判決被告香港光宏公司在判決書發生法律效力之日起十天內清償本公司債務本金人民幣1,064萬元及相應利息，但駁回本公司請求黃今朝在人民幣60萬元範圍內承擔連帶責任的訴訟請求。

本公司已就法院駁回該黃今朝在人民幣60萬元範圍內承擔連帶責任的訴訟請求的部分判決向廣東省高級人民法院提起上訴。

除此至外，本公司不存在其他重大訴訟仲裁事項。

(二) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司		報告期損益	報告期所有者		股份來源
			股權比例 (%)	期末賬面值		權益變動	會計核算科目	
600036	招商銀行	10,010,000.00	0.081	144,096,000.00	7,469,408.72	-	可供出售金融資產	購買
601872	招商輪船	37,100,000.00	0.29	38,600,000.00	-	-	可供出售金融資產	購買
合計		47,110,000.00	-	182,696,000.00	7,469,408.72	-	-	

本報告期內，本公司出售了招商銀行股份303,348股，出售該部分股票所獲得的收益為人民幣7,469,408.72元；新股申購產生的收益約為人民幣456萬元。

重要事項

(三) 收購及出售資產、吸收合併事項

本公司於2008年7月25日與中船集團簽署附生效條件的產權交易合同，以人民幣30.4億元收購中船集團全資子公司廣州文沖船廠有限責任公司（「文沖」）100%股權，該事項獲得於2008年6月30日召開的第六屆董事會第二次會議以及於2008年8月18日召開的2008年第一次臨時股東大會、2008年第一次內資股類別股東會議及2008年第一次外資股類別股東會議批准。詳情請參閱本公司分別於2008年7月1日、2008年7月22日、7月25日以及8月19日發佈的有關建議收購的公告。目前，建議收購尚未實施。

(四) 重大關聯交易事項

1、 日常關聯交易

單位：人民幣元

序號	交易內容及類別	交易金額	佔同類交易 金額的比例	定價依據
1	本公司向中船集團提供的物資和勞務合計	248,783,193.89		
1.1	機電設備及金屬物資	162,857,462.61	2.33	市場價
1.2	能源	2,558,520.20	0.04	成本加20%至25%管理費
1.3	勞務及技術服務	83,367,211.08	1.19	不低於提供給第三者的價格
2	中船集團向本公司提供的物資和勞務合計	495,009,259.49		
2.1	機電設備、金屬物資、船用配套件及船用設備	441,960,499.85	11.62	市場價或協議價，但不遜於其他獨立第三方的報價
2.2	勞務和技術服務	53,048,759.64	0.89	成本加10%管理費
3	中船集團提供的金融服務			
3.1	存款	18,673,571.65	0.36	按央行規定的存貸款利率
3.2	存款利息	214,428.99	0.07	
3.3	貸款	-	-	
3.4	貸款利息	-	-	
4	中船集團及成員單位為廣船國際提供的擔保費合計	7,071,243.31	60.90	協議價，擔保費率不比獨立第三方條件遜色
5	中船集團提供的船舶產品銷售代理合計	51,024,013.66	42.84	國際慣例，代理費為合同額的1.0%
6	中船集團提供的物資採購代理合計	6,344,212.63	0.08	國際慣例，代理費為合同額之1%至2%

重要事項

自本公司設立以來，由於本公司總裝造船的業務性質，本集團一直與中船集團發生着各類持續性關聯交易。該等交易本身均為經營性的，且是本集團正常的及經常發生的業務，它允許本集團利用中船集團的信譽與議價能力為本集團的生產經營提供穩定的材料、勞工、及可能的設計及技術服務資源，並且該等交易具有靈活性。

本年度，本公司與中船集團的日常關聯交易乃按2006年11月22日簽署的《關聯交易框架協議》及2008年6月30日簽署的相關補充協議而進行，該等協議均經股東大會批准。

2、綜合服務合同

於報告期內，本公司與關聯方廣州造船廠的綜合服務遵照本公司與廣州造船廠於2008年10月28日簽訂的《綜合服務合同》執行，依據該合同，廣州造船廠向本集團、集團員工及員工家屬提供醫療護理、餐飲服務、嬰幼兒護理，技術工人培訓、宿舍區管理服務，其年度總額將不超過港幣1,000萬元。該綜合服務合同經2008年10月28日第六屆董事會第六次會議審議通過，並同日公告（2008年需支付綜合服務費共人民幣782萬元）。

3、關聯債權債務往來

單位：人民幣元

往來科目	期末餘額	期初餘額
應收賬款	69,761,805.89	18,660,124.53
其他應收款	-	48,440.00
預付賬款	153,462,673.21	357,500,480.08
應付賬款	76,973,570.76	15,119,055.94
其他應付款	1,425,899.59	1,148,238.57
預收賬款	84,813,070.82	63,218,630.70

重要事項

4、 2008年資金被佔用情況及清欠進展情況

大股東及其附屬企業非經營性 佔用上市公司資金的餘額(元)		報告期清欠總額(元)
期初	期末	
48,440.00	-	48,440.00
清欠方式	清欠金額	清欠時間
貨幣資金	48,440.00	2008年9月30日

5、 資產收購、出售發生的關聯交易

前述有關收購文沖本公司於2008年7月25日與中船集團簽署附生效條件的產權交易合同，收購中船集團全資子公司文沖100%股權之事項亦構成重大關聯交易，詳情請參重要事項(三)。

6、 共同對外投資的重大關聯交易

本公司第五屆董事會第三十一次會議決議，增加本公司之子公司榮廣發展有限公司(「榮廣公司」)註冊資金至港幣3,000萬元，補充榮廣公司的資金缺口，並由其按股權比例(32%)出資人民幣1,120萬元投資鎮江中船現代發電設備有限公司二期項目。該項目的投資將有利於本集團船舶配套業的發展。

7、 其他說明

包括四位獨立非執行董事在內的本公司董事已審核上述交易，並確認：該等交易是屬本公司日常業務按照一般商務條款及有關合同條款進行，而交易條款公平合理，符合本公司股東的整體利益。

根據香港聯合交易所有限公司上市規則第14A章，日常關連交易和綜合服務合同構成持續關連交易，本公司已按該規定作出披露，交易詳情載於第143頁財務會計報告會計報表附註十和第240頁按香港財務報告準則編製之財務報表附註41。

重要事項

(五) 重大合同及其履行情況

- 1、 本報告期內，本公司無託管、承包及重大租賃事項，無委託理財事項。
- 2、 2008年5月15日，本公司與中海客輪有限公司及其合資公司中海港聯航運有限公司各簽署兩艘、共簽署四艘客滾船的建造合同，金額約為人民幣21億元。該合同的簽訂有利於本公司調整產品收款結構，從而降低人民幣升值風險。該批船的建造有利於優化本公司的船舶產品結構，有利於實現本公司發展高技術船舶的戰略目標，增強了本公司的競爭力和抗風險能力。詳情參閱本公司於2008年5月16日在《上海證券報》刊登的公告。
- 3、 經本公司第五屆董事會第十六次會議批准，本公司於2006年12月及2007年1月分別與中國銀行廣州珠江支行簽署為期一年的限額為人民幣5,000萬元的最高額保證合同，向本公司佔51%權益之子公司廣州永聯鋼結構有限公司（「永聯公司」）提供流動資金貸款擔保。詳情請參見本公司於2007年1月12日刊登在《上海證券報》、香港《商報》、《中國日報》（海外版）的相關公告。於2008年度，經本公司第五屆董事會第二十八次會議批准，該項擔保額度核減為人民幣3,000萬元。截至2008年12月31日止，永聯公司已全部還清了本公司為其擔保的貸款。

(六) 承諾事項履行情況

本報告期內，本公司控股股東中船集團完全遵守了其就股權分置改革所做出的承諾。除此之外，亦不存在本公司或持有本公司5%以上（含5%）的股東發生或以前期間發生但延續到報告期的對公司經營成果、財務狀況可能發生重要影響的承諾事項的情形。

(七) 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況

本報告期內，本公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

重要事項

(八) 其他重大事項的說明

- 1、 2008年，本公司及其控股子公司廣州紅帆電腦科技有限公司被認定為國家級高新技術企業，根據相關政策，公司可三年內（2008年至2010年）享受15%的稅率徵收企業所得稅的稅收優惠政策。
- 2、 根據本公司與廣州國際信託投資公司（「廣州國投」）簽署的債務重組協議，本公司已於2005年內取得位於烏魯木齊市面積約為21,175平方米的商鋪（「房產」）的全部房產證。但是，截至本報告之日，由於有關物業之開發商尚未繳清該物業之土地使用權費，該等物業的土地使用權證未能全部獲得。

截至本報告期末，根據本公司與廣州國投簽署的債務重組框架協議，本公司已取得其位於廣東鶴山市、廣州市、東莞市、深圳市及湖南省衡陽市面積共計14,546平方米商業及住宅房產、現金人民幣92萬元、汽車、武漢金銀湖高爾夫球會會員證、廣州精信儀表電器公司股權、債權等權屬證書。

本報告期內，本公司已出售深圳32套住宅房產並完成相關轉讓手續，有關香港光宏公司債權事項請參閱重大事項（一）。

對收回的資產，本公司已根據市場情況進行處理，部分資產已變現，其餘部分公司正在協商出租或變現，爭取能盡快盤活該部分資產。

- 3、 鑑於目前船舶市場低迷，「廣船國際」品牌在國內外造船市場享有較高的知名度，為了避免公司名稱變更可能給手持的經營合同以及未來承接訂單帶來不利影響，董事會同意取消更改公司名稱為「廣州中船國際股份有限公司（中船國際）」。該等事宜尚需股東大會批准。
- 4、 經本公司第六屆董事會第三次會議批准，於報告期內，本公司已注銷全資子公司廣東構件管樁有限公司，獲得該子公司的土地使用權，並將其並入本公司分支機構順德船廠，以提高公司分段製作能力。
- 5、 為了規避2010年以後交船合同的匯率風險，經本公司第五屆董事會第三十次會議批准，本公司於2008年新增美元47,678萬元及港元14,800萬元的貸款，截至本報告期末，外幣貸款餘額為美元2.1344億元、港幣6,000萬元。

重要事項

- 6、 經第六屆董事會第六次會議批准，本公司以註冊資本人民幣1億元於2009年1月在廣東省中山市註冊成立全資子公司「中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司」，該公司將負責分段製作中心項目建設，項目建設所涉及固定資產投資額約為人民幣80,452萬元，該等固定資產投資獲得本公司第六屆董事會第九次會議批准。
- 7、 經第六屆董事會第五次會議批准，本公司以註冊資本人民幣3,000萬元於2008年11月在廣州市南沙區註冊成立全資子公司「廣州廣船大型機械設備有限公司」，作為機械加工中心項目的實施主體。本公司第六屆董事會第九次會議同意增加該子公司註冊資本人民幣15,861萬元。
- 8、 本公司國內審計師天健華證中洲（北京）會計師事務所有限公司已於2008年7月22日更名為「天健光華（北京）會計師事務所有限公司」。

財務報告

審計報告

天健光華審(2009)GF字第020006號

廣州廣船國際股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的廣州廣船國際股份有限公司（以下簡稱廣船國際）財務報表，包括2008年12月31日的資產負債表、合併資產負債表，2008年度的利潤表、合併利潤表和現金流量表、合併現金流量表及股東權益變動表、合併股東權益變動表，以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

按照財政部2006年2月15日頒佈的《企業會計準則》的規定編製財務報表是廣船國際管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)做出合理的會計估計。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和做出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、審計意見

我們認為，廣船國際財務報表已經按照財政部2006年2月15日頒佈的《企業會計準則》的規定編製，在所有重大方面公允反映了廣船國際2008年12月31日的財務狀況以及2008年度的經營成果和現金流量。

天健光華（北京）會計師事務所有限公司
中國註冊會計師： 熊建益
中國註冊會計師： 閻鋼軍

中國·北京

報告日期：2009年3月10日

資產負債表

2008年12月31日

單位：人民幣元

資產	附註		合併		母公司	
	合併	母公司	年末餘額	年初餘額	年末餘額	年初餘額
流動資產：						
貨幣資金	1		6,132,593,874.55	6,854,408,172.27	6,008,183,349.92	6,795,682,384.53
交易性金融資產	2		157,360,902.20	294,309,931.43	157,360,902.20	294,309,931.43
應收票據			-	-	-	-
應收賬款	3	50	392,666,954.58	314,322,502.65	236,630,301.29	208,019,567.55
預付款項	4		486,868,845.98	514,980,821.52	435,625,707.10	554,051,866.66
應收利息	5		142,294,820.00	49,915,107.00	142,294,820.00	49,915,107.00
應收股利			-	-	255,000.00	-
其他應收款	6	51	191,817,452.41	194,296,322.71	190,269,833.94	193,469,112.73
存貨	7		1,115,697,445.47	955,349,681.48	1,040,462,688.11	846,411,548.82
一年內到期的 非流動資產			-	-	-	-
其他流動資產			-	-	-	-
流動資產合計			8,619,300,295.19	9,177,582,539.06	8,211,082,602.56	8,941,859,518.72
非流動資產：						
可供出售金融資產	8		185,450,000.00	575,174,357.75	185,450,000.00	575,174,357.75
持有至到期投資			-	-	-	-
長期應收款			-	-	-	-
長期股權投資	9	52	35,608,067.54	34,873,588.85	127,012,681.53	104,605,396.75
投資性房地產	10		94,138,711.50	100,611,056.86	94,138,711.50	100,611,056.86
固定資產	11		964,998,418.77	937,526,406.93	924,194,120.15	898,498,642.92
在建工程	12		262,095,452.84	105,089,480.85	261,914,097.64	100,516,696.29
工程物資			-	-	-	-
固定資產清理			-	-	-	-
無形資產	13		89,828,904.67	92,915,557.89	84,071,652.35	83,427,665.56
開發支出			-	-	-	-
商譽			-	-	-	-
長期待攤費用			-	-	-	-
遞延所得稅資產	14		6,810,856.62	10,660,450.50	4,661,917.15	7,851,272.09
其他非流動資產			-	-	-	-
非流動資產合計			1,638,930,411.94	1,856,850,899.63	1,681,443,180.32	1,870,685,088.22
資產總計			10,258,230,707.13	11,034,433,438.69	9,892,525,782.88	10,812,544,606.94

資產負債表

2008年12月31日

負債和所有者權益 (或股東權益)	附註		合併		母公司	
	合併	母公司	年末餘額	年初餘額	年末餘額	年初餘額
流動負債：						
短期借款	16		478,026,177.43	494,297,390.00	428,817,000.00	471,227,390.00
交易性金融負債	17		5,199,844.99	11,628,218.98	5,199,844.99	11,628,218.98
應付票據	18		143,660,239.95	—	143,660,239.95	—
應付賬款	19		832,918,241.67	624,390,269.85	797,649,531.42	598,591,406.02
預收款項	20		218,775,845.39	250,222,378.27	159,117,253.99	234,290,739.62
應付職工薪酬	21		23,367,012.97	35,803,402.22	17,004,591.67	30,725,980.92
應交稅費	22		126,535,514.31	272,040,368.76	118,263,883.65	262,924,495.91
應付利息	23		20,146,276.66	4,234,382.33	20,146,276.66	4,234,382.33
應付股利			34,632.88	9,169.38	34,632.88	9,169.38
其他應付款	24		32,592,043.79	91,033,359.16	23,318,111.37	81,320,068.49
一年內到期的 非流動負債	25		877,863,362.40	1,160,077,390.49	877,863,362.40	1,160,077,390.49
其他流動負債	26		4,278,333,045.78	4,871,825,309.94	4,279,122,484.28	4,872,543,454.90
流動負債合計			7,037,452,238.22	7,815,561,639.38	6,870,197,213.26	7,727,572,697.04
非流動負債：						
長期借款	27		205,038,000.00	385,495,618.91	205,038,000.00	385,495,618.91
應付債券			—	—	—	—
長期應付款			—	—	—	—
專項應付款	28		24,570,000.00	24,570,000.00	24,570,000.00	24,570,000.00
預計負債	29		87,150,182.48	61,652,483.76	87,150,182.48	61,652,483.76
遞延所得稅負債	30		55,440,080.20	201,603,184.22	55,440,080.20	201,603,184.22
其他非流動負債	31		5,714,990.79	18,192,133.87	5,714,990.79	18,192,133.87
非流動負債合計			377,913,253.47	691,513,420.76	377,913,253.47	691,513,420.76
負債合計			7,415,365,491.69	8,507,075,060.14	7,248,110,466.73	8,419,086,117.80
所有者權益						
(或股東權益)：						
實收資本(或股本)	32		494,677,580.00	494,677,580.00	494,677,580.00	494,677,580.00
資本公積	33		767,559,585.67	1,044,766,481.52	767,559,585.67	1,044,766,481.52
減：庫存股			—	—	—	—
盈餘公積	34		253,023,883.94	175,491,051.92	251,848,071.77	174,315,239.75
未分配利潤	35		1,232,098,604.09	736,574,570.94	1,130,330,078.71	679,699,187.87
外幣報表折算差額			—	—	—	—
歸屬於母公司股東						
權益合計			2,747,359,653.70	2,451,509,684.38	2,644,415,316.15	2,393,458,489.14
少數股東權益	36		95,505,561.74	75,848,694.17	—	—
股東權益合計			2,842,865,215.44	2,527,358,378.55	2,644,415,316.15	2,393,458,489.14
負債和股東權益總計			10,258,230,707.13	11,034,433,438.69	9,892,525,782.88	10,812,544,606.94

利潤表

2008年度

單位：人民幣元

項目	附註		合併		母公司	
	合併	母公司	本年金額	上年金額	本年金額	上年金額
一、營業收入	37	53	6,984,087,521.27	5,952,697,163.61	6,395,548,634.25	5,409,315,254.23
減：營業成本	37	53	6,070,463,652.88	4,917,716,899.70	5,545,945,452.67	4,507,115,936.61
營業稅金及附加	38		22,271,654.16	20,346,934.95	18,430,854.24	17,825,707.02
銷售費用	39		49,887,310.04	59,141,689.03	44,735,683.06	49,237,916.98
管理費用	39		282,534,191.60	307,915,809.37	273,877,472.43	275,047,472.98
財務費用	39		-288,581,498.27	-150,369,238.43	-292,421,998.70	-161,741,292.57
資產減值損失	40		-3,959,877.74	15,578,166.56	-1,586,852.41	5,497,145.13
加：公允價值變動收益	41		-130,520,655.24	282,540,017.01	-130,520,655.24	282,540,017.01
投資收益	42		136,718,751.83	44,924,326.96	118,174,623.21	43,601,790.28
二、營業利潤			857,670,185.19	1,109,831,246.40	794,221,990.93	1,042,474,175.37
加：營業外收入	43		70,374,746.45	243,081,133.44	68,431,792.96	241,979,973.37
減：營業外支出	44		6,759,353.39	9,851,622.04	5,653,979.27	5,653,003.60
其中：非流動資產處置損失	44		5,729,400.67	9,247,877.18	5,064,278.74	5,058,458.74
三、利潤總額			921,285,578.25	1,343,060,757.80	856,999,804.62	1,278,801,145.14
減：所得稅費用	45		81,113,055.51	380,615,081.01	81,497,291.76	362,475,787.58
四、淨利潤			840,172,522.74	962,445,676.79	775,502,512.86	916,325,357.56
歸屬於母公司所有者的淨利潤			820,395,655.17	940,656,796.04	775,502,512.86	916,325,357.56
少數股東損益	46		19,776,867.57	21,788,880.75	-	-
五、每股收益：			-	-	-	-
（一）基本每股收益			1.66	1.90	-	-
（二）稀釋每股收益			-	-	-	-

現金流量表

2008年度

單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年金額	上年金額	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金	7511,657,429.95	7,517,352,719.43	6,243,202,113.87	6,698,437,993.43
收到的稅費返還	492,129,092.71	195,766,319.29	479,535,489.95	173,122,706.88
收到其他與經營活動有關的現金	102,478,416.23	233,362,764.74	94,608,918.59	184,939,552.77
經營活動現金流入小計	8,106,264,938.89	7,946,481,803.46	6,817,346,522.41	7,056,500,253.08
購買商品、接受勞務支付的現金	6,981,570,109.33	5,349,725,300.13	6,049,149,494.65	4,744,117,976.19
支付給職工以及為職工支付的現金	724,043,334.78	437,396,682.58	423,056,864.83	301,255,630.16
支付的各项稅費	361,608,420.06	139,342,297.26	319,905,596.68	87,351,798.35
支付其他與經營活動有關的現金	234,310,397.38	201,358,382.05	210,615,323.86	150,365,104.29
經營活動現金流出小計	8,301,532,261.55	6,127,822,662.02	7,002,727,280.02	5,283,090,508.99
經營活動產生的現金流量淨額	-195,267,322.66	1,818,659,141.44	-185,380,757.61	1,773,409,744.09
二、投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	24,935,284.61	570,609,077.06	24,935,284.61	570,359,077.06
取得投資收益收到的現金	26,813,556.39	36,845,755.45	26,813,556.39	36,845,755.45
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	278,926.83	622,969.20	199,193.83	599,469.20
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額	-	-	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	194,354,187.67	87,158,069.58	194,290,777.35	87,015,451.53
投資活動現金流入小計	246,381,955.50	695,235,871.29	246,238,812.18	694,819,753.24
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	174,270,759.70	77,107,497.60	168,244,058.98	68,574,905.88
投資支付的現金	10,430,695.00	263,017,375.00	66,863,787.13	266,069,867.77
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額	-	-	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	822,249,651.01	114,776,192.83	822,249,651.01	97,323,150.00
投資活動現金流出小計	1,006,951,105.71	454,901,065.43	1,057,357,497.12	431,967,923.65
投資活動產生的現金流量淨額	-760,569,150.21	240,334,805.86	-811,118,684.94	262,851,829.59
三、籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到的現金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	-	-	-	-
取得借款收到的現金	4,020,065,898.49	1,518,087,497.62	3,452,468,686.00	1,310,699,268.40
發行債券收到的現金	-	-	-	-
收到其他與籌資活動有關的現金	17,242,445.78	751,248.99	7,450,000.00	-
籌資活動現金流入小計	4,037,308,344.27	1,518,838,746.61	3,459,918,686.00	1,310,699,268.40
償還債務支付的現金	4,287,248,824.49	1,071,630,733.32	3,752,380,656.60	823,717,909.10
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	417,877,363.02	71,344,185.55	416,088,139.65	66,493,234.22
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤	120,000.00	-	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	14,064,507.77	23,604,143.25	34,416.66	1,225,020.77
籌資活動現金流出小計	4,719,190,695.28	1,166,579,062.12	4,168,503,212.91	891,436,164.09
籌資活動產生的現金流量淨額	-681,882,351.01	352,259,684.49	-708,584,526.91	419,263,104.31
匯率變動對現金及現金等價物的影響	95,717,672.29	-9,628,710.32	95,335,283.84	-9,366,308.42
四、現金及現金等價物淨增加額	-1,542,001,151.59	2,401,624,921.47	-1,609,748,685.62	2,446,158,369.57
加：期初現金及現金等價物餘額	6,739,631,979.44	4,338,007,057.97	6,698,359,234.53	4,252,200,864.96
五、期末現金及現金等價物餘額	5,197,630,827.85	6,739,631,979.44	5,088,610,548.91	6,698,359,234.53

母公司股東權益變動表

2008年度

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	本年金額			所有者權益合計
			減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	
一、 上年年末餘額	494,677,580.00	1,044,766,481.52	-	174,315,239.75	679,699,187.87	2,393,458,489.14
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、 本年年初餘額	494,677,580.00	1,044,766,481.52	-	174,315,239.75	679,699,187.87	2,393,458,489.14
三、 本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-277,206,895.85	-	77,532,832.02	450,630,890.84	250,956,827.01
(一) 淨利潤	-	-	-	-	775,502,512.86	775,502,512.86
(二) 直接計入所有者權益的利得和損失	-	-277,206,895.85	-	-	-	-277,206,895.85
1、 可供出售金融資產公允價值變動淨額	-	-277,206,895.85	-	-	-	-277,206,895.85
2、 權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響	-	-	-	-	-	-
3、 與計入所有者權益項目相關的所得稅影響	-	-	-	-	-	-
4、 其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小計	-	-277,206,895.85	-	-	775,502,512.86	498,295,617.01
(三) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1、 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
2、 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-
3、 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配	-	-	-	77,532,832.02	-324,799,539.70	-247,338,790.00
1、 提取盈餘公積	-	-	-	77,532,832.02	-77,532,832.02	-
2、 對股東的分配	-	-	-	-	-247,338,790.00	-247,338,790.00
3、 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1、 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
四、 本年年末餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	251,848,071.77	1,130,330,078.71	2,644,415,316.15

項目	股本	資本公積	上年金額			所有者權益合計
			減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	
一、 上年年末餘額	494,677,580.00	793,464,788.81	-	98,971,699.17	-161,282,629.11	1,225,831,438.87
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、 本年年初餘額	494,677,580.00	793,464,788.81	-	98,971,699.17	-161,282,629.11	1,225,831,438.87
三、 本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	251,301,692.71	-	75,343,540.58	840,981,816.98	1,167,627,050.27
(一) 淨利潤	-	-	-	-	916,325,357.56	916,325,357.56
(二) 直接計入所有者權益的利得和損失	-	251,301,692.71	-	-	-	251,301,692.71
1、 可供出售金融資產公允價值變動淨額	-	251,301,692.71	-	-	-	251,301,692.71
2、 權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響	-	-	-	-	-	-
3、 與計入所有者權益項目相關的所得稅影響	-	-	-	-	-	-
4、 其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小計	-	251,301,692.71	-	-	916,325,357.56	1,167,627,050.27
(三) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1、 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
2、 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-
3、 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配	-	-	-	75,343,540.58	-75,343,540.58	-
1、 提取盈餘公積	-	-	-	75,343,540.58	-75,343,540.58	-
2、 對股東的分配	-	-	-	-	-	-
3、 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1、 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
四、 本年年末餘額	494,677,580.00	1,044,766,481.52	-	174,315,239.75	679,699,187.87	2,393,458,489.14

財務報表附註

金額單位：人民幣元

一、公司的基本情況

廣州廣船國際股份有限公司（以下簡稱「本公司」）是由廣州造船廠於1993年改組、在中國註冊成立的股份有限公司，並經批准於1994年10月21日註冊變更為中外合資股份有限公司。本公司註冊資本為人民幣49,467.80萬元，註冊地址為廣州市荔灣區芳村大道南40號，法定代表人為李柱石。

本公司屬船舶製造行業，經營範圍主要包括：造船、鋼結構工程、以及機電產品等。本公司的主要產品包括大型船舶建造；橋梁及建築鋼結構的製作、塗裝與安裝；客貨用電梯的製作、安裝，水翼船水翼和立柱、港口起重機械、液壓機床、冰箱箱體及門體加工與發泡生產線製作以及起重機械的設計與製作等。

本公司的母公司為中國船舶工業集團公司，中國船舶工業集團公司最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

二、財務報表的編製基礎

本公司自2007年1月1日起執行財政部2006年2月15日頒佈的《企業會計準則》（「財會【2006】3號」）及其後續規定。

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照《企業會計準則—基本準則》和其他各項具體會計準則、應用指南及準則解釋的規定進行確認和計量，在此基礎上編製財務報表。編製符合企業會計準則要求的財務報表需要使用估計和假設，這些估計和假設會影響到財務報告日的資產、負債和或有負債的披露，以及報告期間的收入和費用。

三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

四、重要會計政策和會計估計

(一) 會計年度

本公司會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(二) 記賬本位幣

本公司以人民幣為記賬本位幣。

(三) 記賬基礎

本公司以權責發生制為基礎進行會計確認、計量和報告，並採用借貸記賬法記賬。

(四) 計量屬性

本公司在對會計要素進行計量時，一般採用歷史成本；對於按照準則的規定採用重置成本、可變現淨值、現值或公允價值等其他屬性進行計量的情形，本公司將予以特別說明。

(五) 現金及現金等價物

本公司在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

受到限制的銀行存款，不作為現金流量表中的現金及現金等價物。

(六) 外幣交易

本公司對發生的外幣業務，採用業務發生日中國人民銀行授權中國外匯交易中心公佈的中間價折合為人民幣記賬。資產負債表日，外幣貨幣性項目按中國人民銀行授權中國外匯交易中心公佈的中間價折算，由此產生的匯兌損益，除可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，應當予以資本化計入相關資產成本外，其餘計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日中國人民銀行授權中國外匯交易中心公佈的中間價折算，不改變其記賬本位幣金額。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(七) 金融資產

1. 金融資產的分類、確認和計量

本公司的金融資產包括：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產。金融資產的分類取決於本公司及其子公司對金融資產的持有意圖和持有能力。

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，按照取得時的公允價值作為初始確認金額，相關的交易費用在發生時計入當期損益。支付的價款中包含已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息，單獨確認為應收項目。本公司在持有該等金融資產期間取得的利息或現金股利，於收到時確認為投資收益。資產負債表日，本公司將該等金融資產的公允價值變動計入當期損益。處置該等金融資產時，該等金融資產公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(2) 應收款項

本公司應收款項（包括應收賬款和其他應收款）按合同或協議價款作為初始入賬金額。凡因債務人破產、死亡或因債務人逾期未能履行償債義務，依照法律清償程序清償後仍無法收回，並經法定程序審核批准，該等應收賬款列為壞賬損失。

在資產負債表日，除對列入合併範圍內母子公司之間應收款項不計提壞賬準備之外，本公司對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，經測試發生了減值的，按其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確定減值損失，計提壞賬準備；對單項測試未減值的應收款項，匯同對單項金額非重大的應收款項，按類似的信用風險特征劃分為若干組合，再按這些應收款項組合以其資產負債表日餘額的0.5%計算確定減值損失，計提壞賬準備。

本公司以應收債權向銀行等金融機構轉讓、質押或貼現等方式融資時，根據相關合同的約定，當債務人到期未償還該項債務時，若本公司負有向金融機構還款的責任，則該應收債權作為質押貸款處理；若本公司沒有向金融機構還款的責任，則該應收債權作為轉讓處理，並確認債權的轉讓損益。

本公司收回應收款項時，將取得的價款和應收款項賬面價值之間的差額計入當期損益。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(3) 可供出售金融資產

指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，即本公司沒有劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項的金融資產。

本公司可供出售金融資產按取得時的公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。支付的價款中包含已到付息期但尚未領取的債券利息或已宣告但尚未發放的現金股利，單獨確認為應收項目。本公司可供出售金融資產持有期間取得的利息或現金股利，於收到時確認為投資收益。資產負債表日，可供出售資產按公允價值計量，其公允價值變動計入「資本公積－其他資本公積」。

對於可供出售金融資產，如果其公允價值出現持續大幅度下降，且預期該下降為非暫時性的，則根據其初始投資成本扣除已收回本金和已攤銷金額及當期公允價值後的差額計算確認減值損失；在計提減值損失時將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一並轉出，計入「資產減值損失」。

處置可供出售金融資產時，將取得的價款和該金融資產的賬面價值之間的差額，計入投資收益，同時，將原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額轉出，計入投資收益。

2 · 金融工具公允價值的確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。

(八) 存貨

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、在產品、產成品（庫存商品）等。

本公司存貨以取得時的實際成本計價，其中：

- (1) 庫存材料和庫存低值易耗品採用計劃成本進行日常進出庫核算，月終結轉其成本差異，將計劃成本調整為實際成本；
- (2) 低值易耗品採用一次轉銷法攤銷；
- (3) 產成品、在產品的日常核算以實際成本計價。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

本公司的存貨盤存制度為實地盤存制。本公司定期對存貨進行清查，盤盈利得和盤虧損失計入當期損益。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。年末，在對存貨進行全面盤點的基礎上，對於存貨因被淘汰、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因導致成本高於可變現淨值的部分，以及承攬工程預計存在的虧損部分，提取存貨跌價準備。計提存貨跌價準備的方法為：

- (1) 庫存物資（不含有銷售合同支持的產品專用物資），如果年度截止日出現毀損或變質，則按實際成本與其可變現淨值的差額提取跌價準備。
- (2) 建造合同（長期合同工程產品），如預計可能發生虧損的，則以預計虧損總額提取跌價準備或虧損準備。
- (3) 庫存商品，其成本大於預計營業淨收入的，按其差額提取跌價準備。

（九）長期股權投資

1. 長期股權投資的分類、確認和計量

本公司的長期股權投資包括對子公司的投資、對合營企業、聯營企業的投資和其他長期股權投資。

（1）對子公司的投資

本公司對子公司的投資按照初始投資成本計價，控股合併形成的長期股權投資的初始計量參見本附註四之（二十三）企業合併。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

後續計量採用成本法核算，編製合併財務報表時按照權益法進行調整。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。本公司確認的投資收益，僅限於被投資單位接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的利潤或現金股利超過上述數額的部分作為初始投資成本的收回。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 對合營企業、聯營企業的投資

本公司對被投資單位具有共同控制或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。投資企業與其他方對被投資單位實施共同控制的，被投資單位為其合營企業；重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。投資企業能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為其聯營企業。

長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額應當計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。本公司按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。

(3) 其他長期股權投資

本公司對被投資單位不具有共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，按照初始投資成本計價，後續計量採用成本法核算。

2 · 長期股權投資的減值

資產負債表日，若長期股權投資存在減值跡象時，應合理確定其可收回金額。長期股權投資的可收回金額低於賬面價值時，計提相應的資產減值準備，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。長期股權投資減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(十) 投資性房地產

本公司的投資性房地產包括已出租的建築物。

本公司的投資性房地產按其成本作為入賬價值，外購投資性房地產的成本包括購買價款、相關稅費和可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造投資性房地產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

本公司對投資性房地產採用成本模式進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命(年)	預計淨殘值率	年折舊率
房屋建築物	45~70	3%	1.39%~2.16%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，本公司將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，本公司將固定資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

資產負債表日，若投資性房地產的可收回金額低於賬面價值時，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。投資性房地產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(十一) 固定資產

固定資產指同時滿足與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業和該固定資產的成本能夠可靠地計量條件的，為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

本公司固定資產按成本進行初始計量。其中，外購的固定資產的成本包括買價、增值稅、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出。自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產之外，本公司對所有固定資產計提折舊。折舊方法採用年限平均法。

本公司根據固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。

本公司的固定資產類別、預計使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率如下：

資產類別	預計使用壽命(年)	預計淨殘值率	年折舊率
房屋建築物	8~50	3%-10%	1.8%~12.13%
機器設備	6~20	3%-10%	4.5%~16.17%
運輸工具	10~15	3%-10%	6.47%~9.7%
其他設備	5~50	3%-10%	2.57%~12.13%

資產負債表日，固定資產按照賬面價值與可收回金額孰低計價。若固定資產的可收回金額低於賬面價值，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(十二) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按實際成本計價，實際成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

已達到預定可使用狀態但尚未辦理竣工決算的固定資產，按照估計價值確定其成本，並計提折舊；待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

資產負債表日，本公司對在建工程按照賬面價值與可收回金額孰低計量，按單項工程可收回金額低於賬面價值的差額，計提在建工程減值準備，計入當期損益。在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

(十三) 無形資產與開發支出

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權和非專利技術。

無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益；內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件的確認為無形資產，否則於發生時計入當期損益：(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，應當證明其有用性；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。前期已計入損益的開發支出不在以後期間確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。

本公司在取得無形資產時分析判斷其使用壽命，劃分為使用壽命有限和使用壽命不確定的無形資產。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內採用直線法攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。使用壽命有限的無形資產攤銷方法如下：

類別	使用壽命	攤銷方法
土地使用權	50年	直線法
非專利技術	5-10年	直線法

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。本公司在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，按直線法進行攤銷。

資產負債表日，本公司對無形資產按照其賬面價值與可收回金額孰低計量，按可收回金額低於賬面價值的差額計提無形資產減值準備，相應的資產減值損失計入當期損益。無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

(十四) 借款費用

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

同時滿足下列條件時，借款費用開始資本化：(1)資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；(2)借款費用已經發生；(3)為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

在資本化期間內，每一會計期間的資本化金額，為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款的，以專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定。為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用了一般借款的，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。利息資本化金額，不超過當期相關借款實際發生的利息金額。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。如果中斷是所購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序，借款費用繼續資本化。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，停止借款費用資本化。

(十五) 金融負債

1. 金融負債的分類、確認和計量

本公司的金融負債包括：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

指交易性金融負債和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，具體包括：(1)本公司基於風險管理、戰略投資需要等，直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債；(2)不作為有效套期工具的衍生工具。

本公司持有該類金融負債按公允價值計價，並不扣除將來結清金融負債時可能發生的交易費用。如不適合按公允價值計量時，本公司將該類金融負債改按攤餘成本計量。

(2) 其他金融負債

本公司的其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。主要包括購買商品產生的應付賬款。其他金融負債按其公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。採用攤餘成本進行後續計量。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

2 · 金融工具公允價值的確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用市場參數，減少使用與本公司及其子公司特定相關的參數。

(十六) 應付職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費、職工教育經費、非貨幣性福利、辭退福利和其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

1 · 辭退福利

本公司在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本公司已經制定正式的解除勞動關係計劃（或提出自願裁減建議）並即將實施，且本公司不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益。

2 · 其他方式的職工薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，除辭退福利外，根據職工提供服務的受益對象計入相應的產品成本、勞務成本、資產成本及當期損益。

(十七) 預計負債

本公司發生與或有事項相關的義務並同時符合以下條件時，在資產負債表中確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本公司於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

(十八) 遞延收益

本公司遞延收益為應在以後期間計入當期損益的政府補助。

與政府補助相關的遞延收益的核算方法見本附註四之（二十）政府補助。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(十九) 收入

1 · 銷售商品

本公司銷售的商品在同時滿足下列條件時，按從購貨方已收或應收的合同或協議價款的金額確認銷售商品收入：(1)已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方；(2)既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；(3)收入的金額能夠可靠地計量；(4)相關的經濟利益很可能流入企業；(5)相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

2 · 提供勞務

本公司在合同已履行，收到合同價款或已取得收取價款憑據時確認收入。

本公司與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分且能夠單獨計量的，將銷售商品的部分作為銷售商品處理，將提供勞務的部分作為提供勞務處理。銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分全部作為銷售商品處理。

3 · 讓渡資產使用權

本公司在與讓渡資產使用權相關的經濟利益能夠流入和收入的金額能夠可靠的計量時確認讓渡資產使用權收入。

利息收入按使用貨幣資金的使用時間和適用利率計算確定。使用費收入金額，按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

4 · 建造合同

在資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的，本公司根據完工百分比法確認合同收入和合同費用。建造合同的結果不能可靠估計的，合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用；合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入；合同預計總成本超過合同總收入的，本公司將預計損失確認為當期費用。

本公司在合同結果能夠合理預見時開始計算營業收入和結轉成本，營業收入按結賬時已完成工程進度的百分比計算，營業成本按預計完工成本的同一百分比結轉。如預計出現虧損，則對預計虧損部分計提存貨虧損準備。長期船舶建造合同如屬首制船（或新訂單），則在建造進度達到50%時，可合理預見合同結果；而對於批量建造的船舶則在建造進度達到30%時，即可合理預見合同結果。本公司對於建造進度尚未達到可以合理預見合同結果的船舶，將該建造合同已實際發生的合同成本確認為合同費用，並按照合同費用的金額確認合同收入，不確認合同毛利。

本公司確認外幣合同收入的基礎為合同簽約幣種，並按《企業會計準則第19號—外幣折算》之規定將外幣收入折成人民幣收入。

本公司折算外幣合同收入時，對於應確認的已收款外幣收入，應按收款時確定的人民幣金額確認；對於應確認的未收款外幣收入，按資產負債表日的即期匯率折算，兩者之和作為累計應確認的人民幣收入。累計應確認的人民幣收入減去以前期間累計已確認的人民幣收入作為當期應確認的人民幣收入。

本公司按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

(二十) 政府補助

政府補助，是指本公司從政府無償取得貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府作為企業所有者投入的資本。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額（人民幣1元）計量。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

與資產相關的政府補助，本公司確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但是，按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償本公司已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還的，存在相關遞延收益的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

(二十一) 租賃

如果租賃條款在實質上將與租賃資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給承租人，該租賃為融資租賃，其他租賃則為經營租賃。本公司目前所涉及的租賃均為經營租賃。

1 · 本公司作為出租人

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的初始直接費用，計入當期損益。

2 · 本公司作為承租人

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法計入相關資產成本或當期損益；發生的初始直接費用，計入當期損益。

(二十二) 所得稅費用

本公司的所得稅採用資產負債表債務法核算。資產、負債的賬面價值與其計稅基礎存在差異的，按照規定確認所產生的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

在資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量；對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。除企業合併、直接在所有者權益中確認的交易或者事項產生的所得稅外，本公司將當期所得稅和遞延所得稅作為所得稅費用或收益計入當期損益。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二十三) 企業合併

1 · 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2 · 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。通過多次交換交易分步實現的企業合併，合併成本為每一單項交易成本之和。購買方為進行企業合併發生的各項直接相關費用計入企業合併成本。

購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

(二十四) 合併財務報表的編製方法

本公司將擁有實際控制權的子公司和特殊目的主體納入合併財務報表範圍。

本公司合併財務報表按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部分作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間保持一致。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於合併當期的年初已經發生，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二十五) 分部報告

業務分部是指本公司內可區分的、能夠提供單項或一組相關產品或勞務的組成部分，該組成部分承擔了不同於其他組成部分的風險和報酬。地區分部是指本公司及其子公司內可區分的、能夠在一個特定的經濟環境內提供產品或勞務的組成部分。該組成部分承擔了不同於在其他經濟環境內提供產品或勞務的組成部分的風險和報酬。

本公司以業務分部為主要報告形式，以地區分部為次要報告形式。

(二十六) 其他

1 · 企業年金

根據國家有關規定，本公司制定企業年金方案，該方案經本公司職工代表大會及董事會審議通過，並報省勞動和社會保障廳審核備案。

本公司業已成立企業年金理事會，負責企業年金的日常管理。本公司年金資產與本公司資產分離管理，由年金理事會聘請獨立第三方機構作為公司年金的賬戶管理人及投資管理人。本公司應承擔的年金費用視同職工薪酬計入當期損益或資本化計入公司各項資產，同時公司會按季將應支付的年金款項劃入員工在賬戶管理人處開立的銀行賬戶中。

2 · 風險管理

本公司的經營活動承受着多種財務風險，包括市場風險、信貸風險及匯率風險。本公司的整體風險管理目標專注於盡量減低對財務表現的潛在不利影響。

本公司的風險管理由公司管理層按照董事會批准的政策執行。公司管理層根據公司董事會批准的政策，在公司內部設立若干機構或建立匯報程序，這些專責機構通過與各營運單位、金融機構的緊密合作，負責確定、評估公司承受的各项財務風險，報經公司管理層批准後，採取相關措施防範或部分對沖公司的財務風險。

本公司船舶建造合同因履約時間較長，故本公司承受一定的市場風險。本公司通過建立戰略採購關係以穩定供應；通過持續且廣泛的市場分析，以及良好的客戶化服務和加大對技術研發的投入以保持市場競爭力，從而減少公司面臨的市場風險。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

本公司是一家全球化經營的船舶製造企業，大量的船舶建造合同以美元計價，公司因此而承受外匯匯率風險。為了管理來自未來商業交易及已確認資產和負債的外匯風險，公司目前利用衍生金融工具對沖部分外匯風險。公司對未來幾年的現金流量進行預測，確定不同時期的外匯現金流入和流出的金額，通過與銀行等金融機構進行遠期合約交易鎖定部分收匯匯率或固化付匯成本，同時本公司通過對負債的結構管理以對沖部分未來的匯率敞口風險。本公司採取審慎的態度管理公司的匯率風險。

本公司根據董事會批准的額度管理公司的信貸風險。管理層在此基礎上向各金融機構申請信用額度，確定公司各項投資規模。信貸額度一般按年核准，特殊情況下會以專項方式批出。公司財務機構負責管理公司的信貸規模和資金成本，並對公司的融資方式提出具體的建議。信貸風險管理主要目的是要確保公司流動資金的正常運轉和財務費用的最低以及盡可能減少公司的風險成本。

本公司部分金融資產以公允價值計量，故而受活躍市場價格波動的影響較大，本公司持續關注這些金融資產市場價格的變化，並且會在管理層決策下，適時採取措施以維護公司利益。

五、會計政策變更、會計估計變更以及重大前期差錯更正的說明

（一）報告期會計政策變更

本公司本年不存在會計政策變更。

（二）報告期會計估計變更

本公司本年不存在會計估計變更。

（三）重大前期差錯更正

本公司本年不存在重大前期差錯更正。

六、稅項

本公司及子公司主要的應納稅項列示如下：

（一）流轉稅及附加稅費

稅目	納稅（費）基礎	稅（費）率
營業稅	建築安裝業務收入	3%
	其他勞務收入	5%
增值稅	造船、修船、鋼結構、其他機電產品及物資銷售業務收入增值額	17%
城市建設維護稅	營業稅+增值稅計納額	7%
教育費附加	營業稅+增值稅計納額	3%
防洪維護費	主營業務收入及其他收入	0.09%

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二) 企業所得稅

本公司企業所得稅以計稅所得額依適用的所得稅率計繳。本公司及子公司2008年度適用企業所得稅率如下：

公司名稱	稅率
廣州廣船國際股份有限公司	15%
榮廣發展有限公司	17.5%
泛廣發展有限公司	17.5%
廣州紅帆電腦科技有限公司	15%
其他子公司	25%

註： 全國人民代表大會於2007年3月16日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新所得稅法」)，新所得稅法自2008年1月1日起施行。本公司適用的企業所得稅率自2008年1月1日從33%調整為25%。

經本公司及子公司紅帆電腦科技有限公司申請，國家相關部門核准，本公司及子公司紅帆電腦科技有限公司為高新技術企業(廣州市荔灣區國家稅務局的荔國稅減備字【2009】第08002號《減免稅備案登記告知書》、天國稅減備[2008]第5012號)，本公司及其子公司紅帆電腦科技有限公司將從2008年1月1日起企業所得稅稅率減按15%征徵收，企業所得稅減免期為三年。

(三) 房產稅

本公司自用房產房產稅以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%，本公司出租房產房產稅以租金收入為納稅基準，稅率為12%。

(四) 個人所得稅

員工個人所得稅由本公司代扣代繳。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

七、企業合併及合併財務報表

(一) 截至2008年12月31日止，本公司的子公司的基本情況

子公司名稱(全稱)	組織機構代碼	註冊地	業務性質	註冊資本	主要經營範圍
廣州萬達木業有限公司	61841220-X	廣州	家具製造	人民幣331.5萬	生產、銷售各種材質的家具製品系列
廣州興順船舶服務有限公司	231249006	廣州	船舶裝焊、艙裝、塗裝	人民幣200萬	船體安裝、焊接、艙裝塗裝、維修
廣州永聯鋼結構有限公司	61843570-0	廣州	大型鋼結構	美元885萬	生產鋼結構產品、銷售本公司產品及售後安裝
廣東廣船國際電梯有限公司	23112891-7	廣州	電梯製造	人民幣2100萬	設計、製造銷售、安裝、改裝修理種類電梯
廣州紅帆電腦科技有限公司	70825764-5	廣州	電腦銷售、系統集成開發	人民幣500萬	電腦銷售、系統集成開發
廣州市廣利船舶人力資源服務有限公司	19047465-2	廣州	提供勞務服務	人民幣50萬	提供勞務服務、船舶的安裝、焊接、拷銹、油漆等
廣州市紅帆酒店有限公司	63320352-9	廣州	餐飲服務	人民幣1000萬	餐飲業、旅業、冷飲、美容、美發
榮廣發展有限公司	-	香港	一般貿易	港幣3000萬	一般貿易
泛廣發展有限公司	-	香港	一般貿易	港幣20萬	一般貿易
廣州廣船大型機械設備有限公司	68132734-X	廣州	設計、加工、安裝	人民幣3000萬	設計、加工、安裝、銷售；船舶輔機、大型機電成套設備。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

子公司名稱(全稱)	持股比例		享有的 表決權比例	年末實際投資額	是否合併
	直接	間接			
廣州萬達木業有限公司	51%	25%	76%	1,690,741.80	是
廣州興順船舶服務有限公司	83%	16.184%	99.184%	500,000.00	是
廣州永聯鋼結構有限公司	51%	-	51%	37,522,079.55	是
廣東廣船國際電梯有限公司	95%	3.8%	98.8%	19,950,000.00	是
廣州紅帆電腦科技有限公司	51%	-	51%	2,550,000.00	是
廣州市廣利船舶人力資源服務有限公司	80%	15.2%	95.2%	3,052,492.77	是
廣州市紅帆酒店有限公司	-	86.16%	86.16%	8,000,000.00	是
榮廣發展有限公司	100%	-	100%	港幣26,443,792.13	是
泛廣發展有限公司	-	70%	70%	港幣140,000	是
廣州廣船大型機械設備有限公司	100%	-	100%	30,000,000.00	是

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二) 報告期內合併範圍的變化

公司名稱	合併期間	變更原因	年末淨資產	報告期淨利潤
1、新納入合併範圍的公司				
廣州廣船大型機械設備有限公司	2008年11月	新設	30,000,000.00	-
2、不再納入合併範圍的公司				
廣東構件管樁有限公司	2008年12月	注銷	-	-10,329,604.18

八、合營企業及聯營企業

合營企業及聯營企業明細列示如下：

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	本企業 持股比例	本企業 在被投資單位 表決權比例	年末淨資產 總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤
華南特種塗裝實業有限公司	廣州	工程塗裝	25%	25%	1397萬	2602萬	348萬
湛江南海艦船高新技術服務有限公司	湛江	艦船設備維修	40%	40%	202萬	354萬	6萬
鎮江中船現代發電設備有限公司	鎮江	設備製造	32%	32%	9208萬	9801萬	911萬

財務報表附註

金額單位：人民幣元

九、財務報表主要項目註釋

(一) 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

貨幣資金明細列示如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
現金	200,289.50	297,787.13
銀行存款	5,196,687,451.21	6,738,958,761.86
其中：存放於中船財務公司的存款	18,673,571.65	26,881,257.61
其他貨幣資金	935,706,133.84	115,151,623.28
合計	6,132,593,874.55	6,854,408,172.27

註1、截至2008年12月31日止，本公司不存在抵押、凍結，或有潛在收回風險的款項。

註2、其他貨幣資金年末餘額系保證金存款和用於質押的定期存款。

註3、中船財務公司是中國船舶工業集團公司下屬子公司，系由中國人民銀行批准成立並接受中國人民銀行監督的非銀行金融機構。

其中：外幣列示如下：

項目	年末賬面餘額			年初賬面餘額		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
現金			83,243.23			68,093.96
港元	44,875.66	0.8819	39,575.84	159.42	0.9364	149.28
美元	3,713.80	6.8346	25,382.34	6,093.80	7.3046	44,512.77
歐元	954.84	9.6590	9,222.80	942.84	10.6669	10,057.18
英鎊	917.25	9.8798	9,062.25	917.29	14.5807	13,374.73
銀行存款			72,525,897.60			8,520,795.18
港元	18,369,199.62	0.8819	16,199,797.14	35,706.28	0.9364	33,435.36
美元	7,128,898.30	6.8346	48,723,168.32	1,145,575.64	7.3046	8,367,971.81
歐元	787,134.50	9.6590	7,602,932.14	11,192.38	10.6669	119,388.01
其他貨幣資金						8,131,618.77
美元	-	-	-	1,113,218.90	7.3046	8,131,618.77
合計	-	-	72,609,140.83	-	-	16,720,507.91

財務報表附註

金額單位：人民幣元

2 · 交易性金融資產

交易性金融資產明細列示如下：

項目	年末公允價值	年初公允價值
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	157,360,902.20	294,309,931.43

註1、 交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

註2、 交易性金融資產年末較年初減少46.53%，主要是匯率變動導致的公允價值變動，以及本年已到期交割的遠期合約較多導致該項資產減少。

3 · 應收賬款

(1) 應收賬款按類別列示如下：

類別	金額	年末賬面餘額		
		比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的應收賬款	298,629,204.57	75.16%	1,493,146.02	297,136,058.55
單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的應收賬款	34,585,564.43	8.70%	2,887,041.88	31,698,522.55
其他不重大應收賬款	64,153,139.18	16.14%	320,765.70	63,832,373.48
合計	397,367,908.18	100.00%	4,700,953.60	392,666,954.58

類別	金額	年初賬面餘額		
		比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的應收賬款	242,206,247.69	75.86%	1,211,031.24	240,995,216.45
單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的應收賬款	28,944,035.70	9.06%	3,516,874.48	25,427,161.22
其他不重大應收賬款	48,152,035.01	15.08%	251,910.03	47,900,124.98
合計	319,302,318.40	100.00%	4,979,815.75	314,322,502.65

財務報表附註

金額單位：人民幣元

註1、 單項金額重大的應收賬款，是指單項金額1000萬元以上的應收賬款。本公司年末對單項金額重大的應收賬款進行單獨測試，不存在減值，依據本公司會計政策，按年末餘額的0.5%計提壞賬準備。

註2、 單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的應收賬款，是指單項金額不重大，但賬齡在1年以上的應收賬款及其他單項金額不重大但存在減值跡象的應收賬款。

註3、 其他不重大應收賬款是指單項金額不重大且賬齡在1年以內的應收賬款。

(2) 應收賬款按賬齡分析列示如下：

賬齡結構	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	360,798,187.59	90.80%	1,823,071.11	358,975,116.48
1-2年(含)	22,279,300.29	5.61%	108,662.64	22,170,637.65
2-3年(含)	10,679,786.18	2.69%	53,398.94	10,626,387.24
3年以上	1,495,422.23	0.37%	600,609.02	894,813.21
專項計提壞賬準備	2,115,211.89	0.53%	2,115,211.89	-
合計	<u>397,367,908.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,700,953.60</u>	<u>392,666,954.58</u>

賬齡結構	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	290,358,282.70	90.93%	1,462,941.26	288,895,341.44
1-2年(含)	17,513,338.76	5.48%	100,089.40	17,413,249.36
2-3年(含)	3,625,473.67	1.14%	18,127.37	3,607,346.30
3年以上	1,049,083.37	0.33%	5,245.42	1,043,837.95
專項計提壞賬準備	6,756,139.90	2.12%	3,393,412.30	3,362,727.60
合計	<u>319,302,318.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,979,815.75</u>	<u>314,322,502.65</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

其中：外幣列示如下：

項目	年末賬面餘額			年初賬面餘額		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
美元	19,329,787.92	6.8346	132,111,368.53	26,588,625.50	7.3046	194,219,273.83
港幣	3,208,781.04	0.8819	2,829,824.00	6,236,385.17	0.9088	5,667,626.84
歐元	578,855.00	9.6590	5,591,160.45	-	-	-
合計	-	-	140,532,352.98	-	-	199,886,900.67

(3) 應收賬款主要明細列示如下：

客戶	年末賬面餘額			年初賬面餘額
	賬面餘額	欠款年限	佔總額比例	
中國海軍總裝備部	104,582,500.00	1年以內	26.32%	-
BECHTEL POWER CORPORATION	76,500,245.75	1年以內	19.25%	65,071,880.31
SPX COOLING TECHNOLOGIES GMBH	35,136,203.12	1年以內	8.84%	13,746,694.38
江南重工股份有限公司	30,903,248.00	1年以內	7.78%	-
廣州中船南沙龍穴建設發展 有限公司	30,880,000.00	1年以內	7.77%	16,714,500.00
合計	278,002,196.87		69.96%	95,533,074.69

註：截至2008年12月31日止，應收賬款餘額前五名的客戶應收金額合計278,002,196.87元，佔應收賬款總額的比例為69.96%。其中中船江南重工股份有限公司、廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司為本公司關聯方。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(4) 應收賬款壞賬準備變動情況

項目	年初賬面餘額	本年計提額	本年減少額		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
單項金額重大的應收賬款	1,211,031.24	282,114.78	-	-	1,493,146.02
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的應收賬款	3,516,874.48	-	629,832.60	-	2,887,041.88
其他不重大應收賬款	251,910.03	68,855.67	-	-	320,765.70
合計	<u>4,979,815.75</u>	<u>350,970.45</u>	<u>629,832.60</u>	<u>-</u>	<u>4,700,953.60</u>

(5) 截至2008年12月31日止，應收賬款餘額中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位欠款；關聯方應收賬款及佔應收賬款總額的比例詳見本附註十之（三）所述。

4 · 預付款項

(1) 預付款項按賬齡分析列示如下：

賬齡結構	年末賬面餘額			年初賬面餘額		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
1年以內	476,117,195.98	97.79%	-	514,970,952.69	100.00%	-
1-2年(含)	10,745,100.00	2.21%	-	6,550.00	0.00%	-
2-3年(含)	6,550.00	0.00%	-	3,318.83	0.00%	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合計	<u>486,868,845.98</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>514,980,821.52</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 預付款項主要明細列示如下：

單位名稱	年末賬面餘額		年初賬面餘額
	賬面餘額	性質或內容	
大連船用柴油機有限公司	184,431,000.00	預付設備款	112,270,000.00
廣州中船黃埔造船有限公司	115,387,025.64	預付分包款	269,888,640.00
鎮江中船設備有限公司	31,120,000.00	預付設備款	27,480,000.00
廣州市番禺遠航螺旋槳製造有限公司	20,080,000.00	預付設備款	2,734,331.25
中國科學院瀋陽自動化研究所	11,554,837.40	預付設備款	5,775,000.00
合計	<u>362,572,863.04</u>		<u>418,147,971.25</u>

註：截至2008年12月31日止，預付款項餘額前五名的客戶預付金額合計362,572,863.04元，佔預付款項總額的比例為74.47%。其中廣州中船黃埔造船有限公司、鎮江中船設備有限公司為本公司關聯方。

(3) 賬齡超過一年、金額較大的預付款項明細如下：

單位名稱	年末賬面餘額	賬齡	未及時結算原因
中國科學院瀋陽自動化研究所	5,775,000.00	1-2年	工程未完
哈爾濱工程大學	<u>1,874,500.00</u>	1-2年	工程未完
合計	<u>7,649,500.00</u>		

(4) 截至2008年12月31日止，預付款項餘額中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位欠款；關聯方預付款項及佔預付款項總額的比例詳見本附註十之（三）所述。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

5 · 應收利息

應收利息明細項目列示如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
定期存款利息	142,294,820.00	49,915,107.00

6 · 其他應收款

(1) 其他應收款按類別分析列示如下：

類別	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的其他應收款	142,017,480.80	70.61%	9,013,974.06	133,003,506.74
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的其他應收款	3,686,068.18	1.83%	18,430.34	3,667,637.84
其他不重大其他應收款	55,423,424.95	27.56%	277,117.12	55,146,307.83
合計	201,126,973.93	100.00%	9,309,521.52	191,817,452.41

類別	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的其他應收款	147,191,658.52	72.16%	9,168,723.23	138,022,935.29
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的其他應收款	1,016,306.17	0.50%	5,081.53	1,011,224.64
其他不重大其他應收款	55,769,082.17	27.34%	506,919.39	55,262,162.78
合計	203,977,046.86	100.00%	9,680,724.15	194,296,322.71

註1、單項金額重大的其他應收款，是指單項金額1000萬元以上的其他應收款。本公司年末對單項金額重大的其他應收款進行單獨測試，其中應收廣州國際信託投資公司的款項10,340,232.15元發生減值，單項計提壞賬準備8,360,252.99元。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

註2、單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的其他應收款，是指單項金額不重大，但賬齡在1年以上的其他應收款或單項金額不重大但存在減值跡象的其他應收款。

註3、其他不重大其他應收款是指單項金額不重大且賬齡在1年以內的其他應收款。

(2) 其他應收款按賬齡分析列示如下：

賬齡結構	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	189,000,673.60	93.98%	940,338.19	188,060,335.41
1-2年(含)	1,214,503.78	0.60%	6,072.52	1,208,431.26
2-3年(含)	406,645.56	0.20%	2,033.23	404,612.33
3年以上	164,918.84	0.08%	824.59	164,094.25
專項計提壞賬準備	10,340,232.15	5.14%	8,360,252.99	1,979,979.16
合計	201,126,973.93	100.00%	9,309,521.52	191,817,452.41

賬齡結構	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	189,266,471.94	92.79%	927,397.82	188,339,074.12
1-2年(含)	240,465.85	0.12%	1,202.33	239,263.52
2-3年(含)	372,516.63	0.18%	1,862.58	370,654.05
3年以上	403,323.69	0.20%	2,016.62	401,307.07
專項計提壞賬準備	13,694,268.75	6.71%	8,748,244.80	4,946,023.95
合計	203,977,046.86	100.00%	9,680,724.15	194,296,322.71

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(3) 其他應收款主要明細列示如下：

單位名稱	年末賬面餘額				年初賬面餘額
	賬面餘額	性質或內容	欠款年限	佔總額比例	
應收出口退稅款及產品補貼款	130,118,430.89	退稅及補貼	1年以內	64.69%	183,412,496.77
北京產權交易有限公司	50,000,000.00	投標款	1年以內	24.86%	-
廣州國際信託投資公司	10,340,232.15	信託存款	5年以上	5.14%	13,694,268.75
合計	190,458,663.04			94.69%	197,106,765.52

註1、截至2008年12月31日止，其他應收款主要明細單位應收金額合計190,458,663.04元，佔其他應收款總額的比例為94.69%。

註2、本公司原存放於廣州國際信託投資公司（以下簡稱「市國投」）的信託存款，根據本公司與市國投達成債務重組協議，已置換大部分資產。2005年8月17日，本公司與市國投、香港光宏國際有限公司（「香港光宏公司」）簽訂了《債權轉讓協議》，市國投將其子公司廣州市國信經濟發展公司對香港光宏公司的人民幣1064萬元債權轉讓至本公司。並同時與香港光宏公司簽訂了《債務抵償協議》，由香港光宏公司以7部轎車抵償部分款項，轎車應於2005年9月底前交付；餘下的債務以光宏公司有處分權的光宏光電技術（深圳）有限公司的部分股權抵償。截止2008年12月31日，本公司未能按預期協議收回債權，本公司將對該項目做進一步跟進。

(4) 其他應收款壞賬準備變動情況

項目	年初賬面餘額	本年計提額	本年減少額		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
單項金額重大的其他應收款	9,168,723.23	233,242.64	-	387,991.81	9,013,974.06
單項金額不重大但按信用風險特征 組合後該組合的風險較大的其他 應收款	5,081.53	13,348.81	-	-	18,430.34
其他不重大其他應收款	506,919.39	-	229,802.27	-	277,117.12
合計	9,680,724.15	246,591.45	229,802.27	387,991.81	9,309,521.52

財務報表附註

金額單位：人民幣元

- (5) 截至2008年12月31日止，其他應收款餘額中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位欠款；關聯方其他應收款佔其他應收款總額的比例詳見本附註十之（三）所述。

7. 存貨

- (1) 存貨分項列示如下：

存貨種類	年末賬面餘額	年初賬面餘額
原材料	462,707,013.67	441,273,482.06
在產品	656,536,129.45	520,529,135.71
庫存商品	5,409,429.91	6,681,159.26
低值易耗品	792,675.43	316,512.21
合計	<u>1,125,445,248.46</u>	<u>968,800,289.24</u>
減：存貨跌價準備	<u>9,747,802.99</u>	<u>13,450,607.76</u>
淨額	<u>1,115,697,445.47</u>	<u>955,349,681.48</u>

- (2) 各項存貨跌價準備的增減變動情況

存貨種類	年初賬面餘額	本年計提額	本年減少額		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
原材料	13,450,607.76	1,008,918.99	4,711,723.76	-	9,747,802.99
在產品	-	-	-	-	-
庫存商品	-	-	-	-	-
低值易耗品	-	-	-	-	-
合計	<u>13,450,607.76</u>	<u>1,008,918.99</u>	<u>4,711,723.76</u>	<u>-</u>	<u>9,747,802.99</u>

註： 本年轉回存貨跌價準備的原因是以前減記存貨價值的影響因素已經消失，本年轉回金額佔該項存貨年末餘額的比例為1.02%。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

8 · 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產分項列示如下：

項目	年末公允價值	年初公允價值
可供出售權益工具	185,450,000.00	575,174,357.75

(2) 可供出售金融資產明細如下：

項目	年末公允價值	年初公允價值
招商局能源運輸股份有限公司	38,600,000.00	128,700,000.00
招商銀行股份有限公司	144,096,000.00	441,884,357.75
武漢金銀湖高爾夫球會員證	2,754,000.00	4,590,000.00
合計	185,450,000.00	575,174,357.75

註：可供出售金融資產年末比年初減少67.76%，主要是「招商輪船」、「招商銀行」股票年末公允價值減少所致。截止2008年12月31日，本公司所持有的「招商輪船」、「招商銀行」股票均為無限售流通股，本公司以2008年12月31日上述股票收盤價為基礎計算其公允價值。

9 · 長期股權投資

(1) 長期股權投資分項列示如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
對子公司投資	13,555,580.88	-	13,555,580.88	-
對聯營企業投資	19,418,007.97	15,010,566.73	720,507.16	33,708,067.54
對其他企業投資	1,900,000.00	-	-	1,900,000.00
合計	34,873,588.85	15,010,566.73	14,276,088.04	35,608,067.54
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
淨額	34,873,588.85	15,010,566.73	14,276,088.04	35,608,067.54

註：對子公司投資年初餘額13,555,580.88元系對廣州廣聯集裝箱運輸有限公司的投資餘額，本公司持有該公司75%的股權，根據本公司第五屆董事會第二十四次會議決議，因廣州廣聯集裝箱運輸有限公司2007年度提前終止合作經營期，並進行清算，故該公司進入清算期後的財務報表不再納入本公司2007年度合併範圍，本年該公司已經清算完畢。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 按成本法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	初始投資額	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額	持股比例	持有的 表決權比例
深圳遠舟科技 實業公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	7%	7%
中船信息科技 有限公司	900,000.00	900,000.00	-	-	900,000.00	15%	15%
合計	1,900,000.00	1,900,000.00	-	-	1,900,000.00	-	-

(3) 按權益法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	持股比例	持有的表決權比例	初始投資額	年初賬面餘額
華南特種塗裝實業有限公司	25%	25%	1,722,060.00	3,344,454.04
湛江南海艦船高新技術服務 有限公司	40%	40%	800,000.00	784,928.59
鎮江中船現代發電設備 有限公司	32%	32%	15,558,800.00	15,288,625.34
合計	-	-	18,080,860.00	19,418,007.97

財務報表附註

金額單位：人民幣元

被投資單位名稱	本年 權益增減額	本年 現金紅利	年末 賬面餘額
華南特種塗裝實業有限公司	869,047.18	720,823.25	3,492,677.97
湛江南海艦船高新技術服務有限公司	25,968.72	-	810,897.31
鎮江中船現代發電設備有限公司(註)	14,115,866.92	-	29,404,492.26
合計	15,010,882.82	720,823.25	33,708,067.54

註： 鎮江中船現代發電設備有限公司本年權益增加中包含本年追加投資額人民幣11,200,000.00元。

10 · 投資性房地產

投資性房地產本年增減變動如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
一、投資性房地產原價合計	108,864,744.26	-	7,377,534.44	101,487,209.82
1、房屋、建築物	108,864,744.26	-	7,377,534.44	101,487,209.82
二、投資性房地產累計折舊(攤銷)				
合計	4,880,165.80	2,274,811.44	1,661,490.51	5,493,486.73
1、房屋、建築物	4,880,165.80	2,274,811.44	1,661,490.51	5,493,486.73
三、投資性房地產減值準備累計金額				
合計	3,373,521.60	-	1,518,510.01	1,855,011.59
1、房屋、建築物	3,373,521.60	-	1,518,510.01	1,855,011.59
四、投資性房地產賬面價值合計	100,611,056.86	-	-	94,138,711.50
1、房屋、建築物	100,611,056.86	-	-	94,138,711.50

註： 投資性房地產本年減少額系出售減少。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

11 · 固定資產

(1) 固定資產及其累計折舊明細項目和增減變動如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
一、固定資產原價合計	1,652,756,656.48	138,971,109.47	50,857,272.34	1,740,870,493.61
1、房屋建築物	763,438,750.69	25,953,068.50	9,216,418.11	780,175,401.08
2、機器設備	813,183,572.51	104,591,403.36	38,221,432.45	879,553,543.42
3、運輸工具	31,371,362.16	5,062,230.25	3,034,736.30	33,398,856.11
4、其他設備	44,762,971.12	3,364,407.36	384,685.48	47,742,693.00
二、累計折舊合計	715,230,249.55	96,387,285.84	35,745,460.55	775,872,074.84
1、房屋建築物	220,350,440.57	27,780,201.69	1,667,210.18	246,463,432.08
2、機器設備	456,751,424.70	65,383,704.36	30,888,234.09	491,246,894.97
3、運輸工具	15,378,300.19	2,337,023.32	2,821,403.03	14,893,920.48
4、其他設備	22,750,084.09	886,356.47	368,613.25	23,267,827.31
三、固定資產減值準備累計				
金額合計	-	-	-	-
1、房屋建築物	-	-	-	-
2、機器設備	-	-	-	-
3、運輸工具	-	-	-	-
4、其他設備	-	-	-	-
四、固定資產賬面價值合計	937,526,406.93			964,998,418.77
1、房屋建築物	543,088,310.12			533,711,969.00
2、機器設備	356,432,147.81			388,306,648.45
3、運輸工具	15,993,061.97			18,504,935.63
4、其他設備	22,012,887.03			24,474,865.69

註：截止2008年12月31日，本公司固定資產抵押情況詳見本附註十二之1「資產抵押」。

- (2) 本公司本年從在建工程完工轉入固定資產的金額合計為123,118,749.56元。
- (3) 固定資產本年減少額主要是報廢及出售減少。
- (4) 固定資產年末不存在減值跡象，不需計提固定資產減值準備。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

13 · 無形資產

(1) 無形資產的攤銷和減值

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
一、無形資產原價合計	132,398,016.15	2,756,510.68	-	135,154,526.83
1、土地使用權	77,619,205.38	1,776,510.68	-	79,395,716.06
2、非專利技術	54,778,810.77	980,000.00	-	55,758,810.77
二、無形資產累計攤銷額合計	39,482,458.26	5,843,163.90	-	45,325,622.16
1、土地使用權	18,619,750.52	913,369.33	-	19,533,119.85
2、非專利技術	20,862,707.74	4,929,794.57	-	25,792,502.31
三、無形資產減值準備累計				
金額合計	-	-	-	-
1、土地使用權	-	-	-	-
2、非專利技術	-	-	-	-
四、無形資產賬面價值合計	92,915,557.89	-	-	89,828,904.67
1、土地使用權	58,999,454.86	-	-	59,862,596.21
2、非專利技術	33,916,103.03	-	-	29,966,308.46

(2) 無形資產年末不存在減值跡象，不需計提無形資產減值準備。

14 · 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產明細列示如下：

項目	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
	暫時性差異	遞延所得稅資產	暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	27,158,167.27	4,073,725.09	27,283,250.76	6,820,812.69
提前支付的住房援助	7,241,940.00	1,086,291.00	7,323,750.00	1,830,937.50
退休職工住房貨幣補貼	4,009,670.80	601,450.62	1,725,651.90	431,412.98
十年內退休人員醫療保險	3,791,341.07	568,701.16	1,555,218.83	388,804.71
離崗退養員工薪酬	3,204,591.67	480,688.75	4,753,930.46	1,188,482.62
合計	45,405,710.81	6,810,856.62	42,641,801.95	10,660,450.50

註：遞延所得稅資產年末較年初減少36.11%，主要是適用企業所得稅稅率由2007年度的33%減少為本年的15%，導致遞延所得稅資產減少。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

15 · 資產減值準備

資產減值準備明細項目列示如下：

項目	年初賬面餘額	本年計提額	本年減少額		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
壞賬準備	14,660,539.90	597,561.90	854,634.87	392,991.81	14,010,475.12
存貨跌價準備	13,450,607.76	1,008,918.99	4,711,723.76	0	9,747,802.99
投資性房地產減值準備	3,373,521.69	-	-	1,518,510.01	1,855,011.68
合計	31,484,669.35	1,606,480.89	5,566,358.63	1,911,501.82	25,613,289.79

16 · 短期借款

短期借款明細項目列示如下：

借款類別	年末賬面餘額	年初賬面餘額
信用借款	170,469,177.43	474,297,390.00
保證借款	-	20,000,000.00
質押借款	307,557,000.00	-
合計	478,026,177.43	494,297,390.00

註：質押借款均是以定期存單質押。

17 · 交易性金融負債

交易性金融負債明細項目列示如下：

項目	年末公允價值	年初公允價值
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,199,844.99	11,628,218.98

註：交易性金融負債年末較年初下降55.28%，主要是部分到期金融衍生工具合約結清及匯率波動導致公允價值變化。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

18 · 應付票據

應付票據明細項目列示如下：

種類	年末賬面餘額	年初賬面餘額
銀行承兌匯票	143,660,239.95	-

註：應付票據年末餘額較大，主要是公司本年改變結算方式，開始採用銀行承兌票據方式進行結算。

19 · 應付賬款

(1) 截至2008年12月31日止，賬齡超過一年的大額應付賬款的明細如下：

供應商	金額	發生時間	性質或內容	未償還的原因
聯建－泛廣JV有限公司	3,249,165.87	2006年、2007年	貨款	未結算
湛江市粵西建築工程公司	1,540,975.06	2007年	工程款	未結算
合計	4,790,140.93			

(2) 截至2008年12月31日止，應付賬款餘額中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款項；關聯方應付賬款及佔總應付賬款的比例詳見本附註十之（三）所述。

(3) 應付賬款年末比年初增加33.40%，主要是本公司造船生產規模擴大，資材採購量增加。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

20 · 預收款項

(1) 截至2008年12月31日止，賬齡超過一年的大額預收款項的明細如下：

客戶	金額	發生時間	性質或內容	未結轉的原因
廣州中船南沙龍穴建設發展 有限公司	15,002,999.95	2006年	預收工程款	未完工
滬東中華造船(集團) 有限公司	4,600,000.00	2006年	預收工程款	未完工
廣州中船遠航文冲船舶 工程有限公司	4,048,500.00	2005年	預收設計費	未完工
中國船舶工業綜合技術 經濟研究院	1,130,000.00	2007年	預收設計費	未完工
中船第九設計研究院工程 有限公司	395,000.00	2005年	預收設計費	未完工
合計	<u>25,176,499.95</u>			

(2) 截至2008年12月31日止，預收款項餘額中無預收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款項；上表所列單位均為本公司關聯方，關聯方預收款項及佔總預收款項的比例詳見本附註十之（三）所述。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(3) 餘額中外幣列示如下：

項目	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
	原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
美元	6,108,738.09	42,729,443.90	790,362.14	5,773,279.285
歐元	371,295.80	3,881,874.48	-	-
合計		<u>46,611,318.38</u>		<u>5,773,279.285</u>

21 · 應付職工薪酬

應付職工薪酬明細如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末賬面餘額
工資、獎金、津貼和補貼	25,000,000.00	513,857,722.26	523,772,722.26	15,085,000.00
職工福利費	5,077,421.30	27,168,785.64	27,168,785.64	5,077,421.30
社會保險費	-	85,490,036.92	85,490,036.92	-
住房公積金	-	36,966,602.54	36,966,602.54	-
工會經費和職工教育經費	972,050.46	10,590,316.44	11,562,366.90	-
因解除勞動關係給予的補償	4,753,930.46	54,850.00	1,604,188.79	3,204,591.67
年金	-	9,008,958.55	9,008,958.55	-
其他	-	27,058,700.88	27,058,700.88	-
合計	<u>35,803,402.22</u>	<u>710,195,973.23</u>	<u>722,632,362.48</u>	<u>23,367,012.97</u>

註1、應付職工薪酬年末餘額比年初餘額減少34.74%，主要是本年度計提的目標獎較上年度有所減少。

註2、職工福利費年末餘額系子公司永聯鋼結構有限公司按照該公司章程規定依稅後利潤的一定比例計提的職工福利及獎勵基金餘額。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

22 · 應交稅費

應交稅費明細項目列示如下：

類別	年末賬面餘額	年初賬面餘額
增值稅	2,924,971.33	-1,056,047.32
營業稅	806,367.01	391,058.96
個人所得稅	5,559,541.26	6,589,914.19
企業所得稅	105,668,914.01	255,657,993.49
土地使用稅	8,481.02	1,640,756.42
城市建設維護稅	4,537,056.12	3,111,389.03
房產稅	1,715,210.72	1,483,851.58
教育費附加	1,937,452.32	1,326,452.16
防洪維護費	3,465,711.20	2,949,058.41
其他稅種	-88,190.68	-54,058.16
合計	<u>126,535,514.31</u>	<u>272,040,368.76</u>

註：應交稅費年末較年初下降53.49%，主要是本年度企業所得稅稅率下降導致應交企業所得稅大幅下降。

23 · 應付利息

應付利息明細項目列示如下：

類別	年末賬面餘額	年初賬面餘額
長期借款利息	18,212,694.11	1,972,827.83
短期借款利息	1,933,582.55	2,261,554.50
合計	<u>20,146,276.66</u>	<u>4,234,382.33</u>

24 · 其他應付款

(1) 金額較大的其他應付款明細列示如下：

項目	年末賬面餘額	性質或內容
應付擬配股相關中介機構費	<u>4,231,900.00</u>	中介機構費

(2) 截至2008年12月31日止，其他應付款餘額中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款項；關聯方其他應付款及佔總其他應付款的比例詳見本附註十之（三）所述。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

25 · 一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債明細列示如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額	備註
長期借款	877,863,362.40	1,160,077,390.49	明細詳見本附註九（一）之28。

26 · 其他流動負債

其他流動負債明細列示如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
長期合同工程結算款	4,278,333,045.78	4,871,825,309.94

27 · 長期借款

長期借款明細列示如下：

借款類別	年末賬面餘額	年初賬面餘額
信用借款	34,173,000.00	-
保證借款	501,960,362.40	1,545,573,009.40
質押借款	546,768,000.00	-
合計	1,082,901,362.40	1,545,573,009.40
減：一年內到期的長期借款	877,863,362.40	1,160,077,390.49
其中：保證借款	501,960,362.40	1,160,077,390.49
質押借款	375,903,000.00	-
淨額	205,038,000.00	385,495,618.91

註1、質押借款均是以定期存單質押。

註2、保證借款均由中國船舶工業集團公司為本公司提供擔保。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

28 · 專項應付款

專項應付款明細項目列示如下：

種類	年初賬面餘額	本年增加額	本年結轉額	年末賬面餘額	備註
高速滾裝客船	6,720,000.00	-	-	6,720,000.00	船財【2001】13號
半潛船	17,850,000.00	-	-	17,850,000.00	船工計【2002】350號
合計	24,570,000.00			24,570,000.00	

29 · 預計負債

預計負債明細項目列示如下：

種類	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
產品質量保證	61,652,483.76	38,675,905.20	13,178,206.48	87,150,182.48

註：預計負債年末較年初增加41.36%，主要是本年銷售收入增加，預計的產品質量保證也相應增加。

30 · 遞延所得稅負債

遞延所得稅負債明細項目列示如下：

項目	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
	暫時性差異	遞延所得稅負債	暫時性差異	遞延所得稅負債
可供出售金融資產公允價值變動	135,989,850.00	20,398,477.50	523,731,024.44	130,932,756.11
匯兌收益	81,449,627.47	12,217,444.12	-	-
衍生工具	152,161,057.20	22,824,158.58	282,681,712.44	70,670,428.11
合計	369,600,534.67	55,440,080.20	806,412,736.88	201,603,184.22

註：遞延所得稅負債年末較年初減少72.50%，主要是受市價格波動影響，可供出售金融資產公允價值減少較大，以及部分衍生工具到期交割、部分匯兌收益做實等因素影響，使遞延年得稅負債轉銷金額較大，此外公司期內適用所得稅率調整也是遞延所得稅負債大幅下降的重要原因之一。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

31 · 其他非流動負債

其他非流動負債明細項目列示如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額	備註
中國船舶工業集團公司	192,500.03	6,088,140.75	遞延收益
總裝裝備部	—	7,373,993.12	遞延收益
廣東省經貿委／財政廳	4,230,000.00	2,730,000.00	遞延收益
廣州市經委／財政局	1,008,280.24	1,600,000.00	遞延收益
廣州市環境保護局／財政局	284,210.52	300,000.00	遞延收益
其他	—	100,000.00	遞延收益
合計	<u>5,714,990.79</u>	<u>18,192,133.87</u>	

註： 其他流動負債年末比年初減少68.59%，主要是部分研究項目於本年完工結算所致。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

32 · 股本

(1) 本年內股本變動情況如下：

股份類別	年初賬面餘額		本期增減					年末賬面餘額	
	股數	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	股數	比例
一、有限售條件股份	176,650,615	35.71%	-	-	-	-	-	176,650,615	35.71%
二、無限售條件股份	318,026,965	64.29%	-	-	-	-	-	318,026,965	64.29%
1. 人民幣									
普通股	160,628,965	32.47%	-	-	-	-	-	160,628,965	32.47%
2. 境外上市									
的外資股	157,398,000	31.82%	-	-	-	-	-	157,398,000	31.82%
股份總數	494,677,580	100.00%	-	-	-	-	-	494,677,580	100.00%

(2) 有限售條件股份可上市交易時間

時間	限售期滿新增 可上市交易股份	有限售條件 股份餘額	無限售條件 股份餘額	說明
2009年5月24日	176,650,615	176,650,615	318,026,965	註

註： 本公司股權分置改革方案實施日為2006年5月24日，作為本公司唯一非流通股股東，中國船舶工業集團公司承諾：

- (1) 中國船舶工業集團公司持有的原非流通股份，自股權分置改革方案實施之日起的十二個月之內不上市交易或者轉讓；
- (2) 在前項承諾期滿後，二十四個月內不通過證券交易所掛牌交易出售A股股份。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

33 · 資本公積

本年資本公積變動情況如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
股本溢價	651,385,281.95	-	-	651,385,281.95
其他資本公積	393,381,199.57	-	277,206,895.85	116,174,303.72
合計	1,044,766,481.52	-	277,206,895.85	767,559,585.67

註： 其他資本公積本年減少原因列示如下：

- (1) 可供出售金融資產公允價值變動271,988,147.24元。
- (2) 出售部分可供出售金融資產轉出其相應的公允價值變動5,218,748.61元。

34 · 盈餘公積

本年盈餘公積變動情況如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
法定盈餘公積	156,564,664.49	77,532,832.02	-	234,097,496.51
任意盈餘公積	18,926,387.43	-	-	18,926,387.43
合計	175,491,051.92	77,532,832.02	-	253,023,883.94

註： 本公司法定盈餘公積以香港財務報告準則編製的母公司本年淨利潤的10%提取。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

35 · 未分配利潤

未分配利潤增減變動情況如下：

項目	本年數	上年數
上年年末未分配利潤	736,574,570.94	-126,577,188.54
加：會計政策變更	-	-
前期差錯更正	-	-
本年年初未分配利潤	736,574,570.94	-126,577,188.54
加：本年淨利潤	820,395,655.17	940,656,796.04
其他	-	-
可供分配利潤	1,556,970,226.11	814,079,607.50
減：提取法定盈餘公積	77,532,832.02	75,343,540.58
提取職工獎勵及福利基金	-	2,161,495.98
提取儲備基金	-	-
提取企業發展基金	-	-
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	247,338,790.00	-
轉作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利潤	<u>1,232,098,604.09</u>	<u>736,574,570.94</u>

註：本公司於2008年5月13日召開股東大會，通過2007年度利潤分配方案：計提法定盈餘公積金75,343,540.58元，並以本公司總股份494,677,580為基數，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.5元（A股含稅），共計派發現金紅利人民幣247,338,790.00元，本年本公司已實施上述分配方案。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

36 · 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益列示如下：

少數股東名稱	被投資單位名稱	年末數	年初數
CANAM STEEL STRUCTURES LIMITED	廣州永聯鋼結構有限公司	86,033,866.73	69,177,503.12
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州萬達木業有限公司	1,570,619.49	1,564,355.74
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州市廣利船舶人力資源服務有限公司	202,508.47	185,760.92
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州興順船舶服務有限公司	144,441.42	121,723.70
廣州中船黃埔造船有限公司	廣東廣船國際電梯有限公司公司	369,753.28	358,506.21
區志民	泛廣發展有限公司	1,797,659.45	348,856.17
廣船科協技術諮詢服務社	廣州紅帆電腦科技有限公司	1,077,342.58	835,099.65
北京中船信息科技有限公司	廣州紅帆電腦科技有限公司	2,908,824.97	2,171,259.11
全華太等	廣州紅帆電腦科技有限公司	1,400,545.35	1,085,629.55
合計		<u>95,505,561.74</u>	<u>75,848,694.17</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

37 · 營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本明細如下：

項目	本年發生額	上年發生額
營業收入	6,984,087,521.27	5,952,697,163.61
其中：主營業務收入	6,847,670,581.49	5,811,468,329.35
其他業務收入	136,416,939.78	141,228,834.26
營業成本	6,070,463,652.88	4,917,716,899.70
其中：主營業務成本	5,959,821,749.12	4,844,769,882.93
其他業務成本	110,641,903.76	72,947,016.77

(2) 按產品或業務類別分項列示如下：

產品或業務類別	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
1、主營業務	6,847,670,581.49	5,959,821,749.12	5,811,468,329.35	4,844,769,882.93
其中：造船產品	5,904,445,106.67	5,090,138,906.66	5,134,588,938.45	4,277,895,521.57
鋼結構工程	659,890,955.31	604,550,304.54	391,846,352.92	346,484,823.82
機電產品及其他	283,334,519.51	265,132,537.92	285,033,037.98	220,389,537.54
2、其他業務	136,416,939.78	110,641,903.76	141,228,834.26	72,947,016.77
合計	6,984,087,521.27	6,070,463,652.88	5,952,697,163.61	4,917,716,899.70

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(3) 前五名客戶收入總額及佔全部營業收入的比例：

項目	本年發生額	上年發生額
前五名客戶收入總額	4,237,056,225.90	4,362,107,587.96
佔全部營業收入的比例	60.68%	75.06%

(4) 主營業務收入及毛利按地區列示如下：

地區	主營業務收入		主營業務毛利	
	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度
國外地區：				
馬耳他	1,248,505,028.09	347,929,458.32	251,321,086.69	53,052,138.23
德國	327,760,861.88	19,585,199.43	21,702,441.54	1,636,120.01
丹麥	2,114,264,244.03	723,756,816.62	337,997,013.17	109,153,776.64
澳門	440,950.00	17,865,136.78	440,950.00	2,441,847.63
意大利	30,144,808.15	-	5,032,074.86	-
美國	357,014,494.29	269,820,040.27	34,563,675.86	25,236,187.33
阿曼	-	43,842,287.05	-	10,837,692.41
香港	299,633,532.71	11,851,039.11	20,402,066.86	2,347,402.12
希臘	532,198,804.79	918,019,743.30	85,390,412.16	230,492,141.96
台灣	8,189,067.59	5,785,152.59	50,623.12	93,161.10
瑞典	399,078,654.64	325,341,877.43	63,748,505.07	75,154,483.62
利比利亞	-	1,008,570,307.94	-	262,559,054.14
印度	1,413,858.69	-	-177,826.52	-
其他	-	8,243,641.11	-	4,189,410.27
國外小計	5,318,644,304.86	3,700,735,687.17	820,471,022.81	777,193,415.46
中國	1,529,026,276.63	2,110,732,642.18	67,377,809.56	189,505,030.96
合計	6,847,670,581.49	5,811,468,329.35	887,848,832.37	966,698,446.42

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(5) 建造合同明細

合同項目	總金額(人民幣)	累計已發生成本	累計已確認毛利 (虧損「-」)	已辦理結算的 價款金額
成品油／化學品船	21,873,235,850.30	5,623,592,587.19	1,157,124,728.22	9,780,881,624.77
原油輪	758,914,478.63	550,277,598.40	15,520,594.87	579,013,346.15
特種船	5,223,060,000.00	1,290,970,316.35	99,973,891.80	2,409,170,180.00
合計	<u>27,855,210,328.93</u>	<u>7,464,840,501.94</u>	<u>1,272,619,214.89</u>	<u>12,769,065,150.92</u>

38 · 營業税金及附加

營業税金及附加明細列示如下：

稅種	本年發生額	上年發生額
營業稅	3,928,343.07	2,948,866.35
城市維護建設稅	12,839,123.32	12,179,156.67
教育費附加	5,504,187.77	5,218,911.93
合計	<u>22,271,654.16</u>	<u>20,346,934.95</u>

39 · 期間費用

(1) 銷售費用、管理費用

銷售費用、管理費用列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額
銷售費用	49,887,310.04	59,141,689.03
管理費用	282,534,191.60	307,915,809.37

註1：銷售費用主要是預提的保修費。

註2：管理費用主要是工資、修理費等。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 財務費用

財務費用明細列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	199,416,620.47	74,349,847.05
減：利息收入	287,503,094.58	138,323,572.16
匯兌損益	212,105,472.12	99,889,477.37
手續費及其他	11,610,447.96	13,493,964.05
合計	<u>-288,581,498.27</u>	<u>-150,369,238.43</u>

註：財務費用本年較上年減少91.92%，減少了138,212,259.84元，主要是匯率變動導致匯兌收益增加了112,215,994.75元，定期存款增加導致利息收入增加149,179,522.42元，銀行借款利息支出增加了125,066,773.42元。

40 · 資產減值損失

資產減值損失明細列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	-257,072.97	1,716,544.76
存貨跌價損失	-3,702,804.77	10,488,100.20
投資性房地產減值損失	-	3,373,521.60
合計	<u>-3,959,877.74</u>	<u>15,578,166.56</u>

註：資產減值損失同比下降124.90%，主要是以前減記存貨價值的影響因素已經消失，而轉回存貨跌價損失4,711,723.76元。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

41 · 公允價值變動收益

公允價值變動損益明細列示如下：

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	-136,949,029.23	293,597,908.83
交易性金融負債	6,428,373.99	-11,057,891.82
合計	-130,520,655.24	282,540,017.01

註：公允價值變動收益本年發生額較上年發生額下降146.20%，主要是本期部分遠期外匯合約到期交割及匯率波動影響未交割部分公允價值變動影響。

42 · 投資收益

(1) 投資收益按來源列示如下：

產生投資收益的來源	本年發生額	上年發生額
以權益法核算年末按被投資單位實現淨損益調整的金額	3,810,566.74	1,395,785.47
交易性金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產持有和處置收益	144,861,376.24	37,710,308.16
交易性金融負債、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債持有和處置收益	-23,635,539.50	213,333.33
可供出售金融資產持有和處置收益	11,704,012.83	-
持有至到期投資和買入返售金融資產持有收益和處置損益	-	5,604,900.00
其他投資收益	-21,664.48	-
合計	136,718,751.83	44,924,326.96

註：投資收益本年較上年增加204.33%，主要是本年遠期外匯合約到期交割產生的投資收益較上年增加了106,696,401.51元。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 投資收益按被投資單位列示如下：

被投資單位名稱	本年發生額	上年發生額
股票投資收益	4,560,626.24	24,116,476.65
央行票據收益	-	6,116,460.00
可供出售金融資產持有和處置收益	11,704,012.83	213,333.33
交易性金融資產收益	116,665,210.50	9,968,808.99
華南特種塗裝公司	869,047.18	780,332.03
鎮江中船現代發電設備有限公司	2,915,550.84	262,840.48
湛江南海艦船高新技術有限公司	25,968.72	17,977.52
其他	-21,664.48	3,448,097.96
合計	136,718,751.83	44,924,326.96

43 · 營業外收入

營業外收入明細項目列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	754,905.44	709,104.84
其中：固定資產處置利得	754,905.44	709,104.84
罰款收入	154,582.00	70,041.00
賠償收入	30,630.00	912,654.40
政府補助利得	66,658,731.06	239,673,193.12
其他	2,775,897.95	1,716,140.08
合計	70,374,746.45	243,081,133.44

註1、營業外收入本年發生額較上年發生額減少71.05%，主要是本年政府補助利得減少所致。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

註2、 本年政府補助利得明細如下：

項目	本年發生額	備註
產品補貼收入	40,902,348.52	-
新產品補貼	19,903,954.16	-
財政補貼（災後恢復等）	5,146,448.92	-
自產軟件退稅收入	705,979.46	-
合計	66,658,731.06	

44 · 營業外支出

營業外支出明細項目列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	5,729,400.67	9,247,877.18
其中：固定資產處置損失	5,729,400.67	9,247,877.18
罰款支出	1,035.17	165,677.95
捐贈支出	2,500.00	437,566.91
賠償金	363,118.27	-
其他	663,299.28	500.00
合計	6,759,353.39	9,851,622.04

45 · 所得稅費用

所得稅費用的組成

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	112,892,287.04	293,373,148.61
遞延所得稅費用	-31,779,231.53	87,241,932.40
合計	81,113,055.51	380,615,081.01

註： 所得稅費用本年發生額較上年減少78.69%，減少了299,502,025.50元。主要是本年企業所得稅稅率下降以及利潤總額減少導致當期所得稅費用較上年減少了180,480,861.57元。此外，可供出售金融資產公允價值減少以及企業所得稅稅率下降導致遞延所得稅費用本年較上年減少了119,021,163.93元。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

46 · 少數股東損益

少數股東損益明細列示如下：

少數股東名稱	被投資單位名稱	少數 股權比例	少數	
			本年發生額	上年發生額
CANAM STEEL STRUCTURES LIMITED	廣州永聯鋼結構有限公司	49%	16,856,363.61	20,016,767.86
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州萬達木業有限公司	24%	126,263.75	230,942.29
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州市廣利船舶人力 資源服務有限公司	4.8%	16,747.54	382,658.81
廣州中船黃埔造船有限公司	廣州興順船舶服務 有限公司	0.816%	22,717.73	8,825.81
廣州中船黃埔造船有限公司	廣東廣船國際電梯 有限公司公司	1.2%	11,247.07	25,478.24
西域投資(香港)有限公司	廣州廣聯集裝箱運輸 有限公司	15%	-	-46,965.41
廣冠行有限公司	廣州廣聯集裝箱運輸 有限公司	10%	-	-31,310.28
區志民	泛廣發展有限公司	30%	1,448,803.28	50,930.02
廣船科協技術諮詢服務社	廣州紅帆電腦科技 有限公司	10%	264,229.51	235,010.90
北京中船信息科技有限公司	廣州紅帆電腦科技 有限公司	26%	686,996.72	611,028.34
全華太等	廣州紅帆電腦科技 有限公司	13%	343,498.36	305,514.17
合計			<u>19,776,867.57</u>	<u>21,788,880.75</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

47 · 現金流量表補充資料

(1) 採用間接法將淨利潤調節為經營活動現金流量

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	840,172,522.74	962,445,676.79
加：資產減值準備	-3,959,877.74	15,578,166.56
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	98,662,097.28	77,589,990.89
無形資產攤銷	5,843,163.90	6,651,761.04
長期待攤費用攤銷	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	5,369,455.47	8,403,484.31
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	586,573.68	663,820.18
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	130,520,655.24	-282,540,017.01
財務費用(收益以「-」號填列)	-288,263,742.00	-150,369,238.43
投資損失(收益以「-」號填列)	-136,718,751.83	-44,924,326.96
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	3,849,593.88	16,592,758.61
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-35,628,825.41	92,832,281.55
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-156,644,959.22	184,492,858.64
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	53,637,762.45	-579,797,423.49
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-712,692,991.10	1,511,039,348.76
其他	-	-
經營活動產生的現金流量淨額	-195,267,322.66	1,818,659,141.44
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	-	-
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	-	-
現金的年末餘額	5,197,630,827.85	6,739,631,979.44
減：現金的年初餘額	6,739,631,979.44	4,338,007,057.97
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	-1,542,001,151.59	2,401,624,921.47

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 現金和現金等價物

項目	本年年金額	上年金額
一、 現金	5,197,630,827.85	6,739,631,979.44
其中：庫存現金	200,289.50	297,787.13
可隨時用於支付的銀行存款	5,196,687,451.21	6,738,958,761.86
可隨時用於支付的其他貨幣資金	743,087.14	375,430.45
二、 現金等價物	-	-
其中：三個月內到期的債券投資	-	-
三、 年末現金及現金等價物餘額	5,197,630,827.85	6,739,631,979.44
四、 母公司或集團內子公司使用受限制的 現金和現金等價物	934,963,046.70	114,776,192.83

(3) 現金流量表其他項目

A、 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本年年金額	上年金額
收中國船舶工業集團公司專項撥款	5,950,000.00	10,930,000.00
收到其他補貼	83,330,000.00	144,520,120.65
合計	89,280,000.00	155,450,120.65

財務報表附註

金額單位：人民幣元

B、支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
管理費用	126,805,241.52	120,824,563.19
營業費用	9,011,279.17	4,027,699.81
製造費用	9,8493,876.69	76,506,119.05
合計	234,310,397.38	201,358,382.05

C、收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
銀行利息收入	194,354,187.67	87,158,069.58

D、支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
保證金存款	822,249,651.01	114,776,192.83

財務報表附註

金額單位：人民幣元

48 · 借款費用

借款費用分項列示如下：

項目	本年發生額	資本化率
費用化借款費用	199,416,620.47	—
資本化借款費用	—	—
其中：固定資產中資本化借款費用	—	—
投資性房地產中資本化借款費用	—	—
存貨中資本化借款費用	—	—
合計	<u>199,416,620.47</u>	

49 · 外幣折算

外幣折算分項列示如下：

項目	本年發生額
計入當期損益的匯兌差額	-212,105,472.12
處置境外經營轉入當期損益的外幣財務報表折算差額	—
合計	<u>-212,105,472.12</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二) 母公司財務報表主要項目註釋

50 · 應收賬款

(1) 應收賬款按類別列示如下：

類別	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的應收賬款	182,892,755.70	76.61%	914,463.78	181,978,291.92
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的應收賬款	20,973,325.49	8.78%	1,074,272.51	19,899,052.98
其他不重大應收賬款	34,882,931.18	14.61%	129,974.79	34,752,956.39
合計	<u>238,749,012.37</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,118,711.08</u>	<u>236,630,301.29</u>
類別	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的應收賬款	163,387,673.00	77.64%	816,938.37	162,570,734.63
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的應收賬款	11,981,327.79	5.69%	1,390,692.89	10,590,634.90
其他不重大應收賬款	35,076,158.83	16.67%	217,960.81	34,858,198.02
合計	<u>210,445,159.62</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,425,592.07</u>	<u>208,019,567.55</u>

註1、單項金額重大的應收賬款，是指單項金額1000萬以上的應收賬款。本公司年末對單項金額重大的應收賬款進行單獨測試，不存在減值，依據本公司會計政策，按年末餘額的0.5%計提壞賬準備。

註2、單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的應收賬款，是指單項金額不重大，但賬齡在1年以上的應收賬款；或單項金額不重大但存在減值跡象的應收賬款。

註3、其他不重大應收賬款是指單項金額不重大且賬齡在1年以內的應收賬款。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(2) 應收賬款按賬齡分析列示如下：

賬齡結構	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	217,775,686.88	91.22%	1,086,692.18	216,688,994.70
1-2年(含)	13,357,500.52	5.59%	61,153.52	13,296,347.00
2-3年(含)	5,649,492.20	2.37%	28,247.46	5,621,244.74
3年以上	1,028,859.15	0.43%	5,144.30	1,023,714.85
專項計提壞賬準備	937,473.62	0.39%	937,473.62	-
合計	<u>238,749,012.37</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,118,711.08</u>	<u>236,630,301.29</u>

賬齡結構	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	198,463,831.83	94.30%	1,034,899.18	197,428,932.65
1-2年(含)	7,370,168.07	3.50%	36,850.84	7,333,317.23
2-3年(含)	3,173,057.73	1.51%	15,865.29	3,157,192.44
3年以上	100,628.37	0.05%	503.14	100,125.23
專項計提壞賬準備	1,337,473.62	0.64%	1,337,473.62	-
合計	<u>210,445,159.62</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,425,592.07</u>	<u>208,019,567.55</u>

51 · 其他應收款

(1) 其他應收款按類別分析列示如下：

類別	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的其他應收款	190,458,663.04	95.44%	9,260,845.14	181,197,817.90
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的其他應收款	2,242,509.24	1.12%	1,712.55	2,240,796.69
其他不重大其他應收款	6,865,309.90	3.44%	34,090.55	6,831,219.35
合計	<u>199,566,482.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,296,648.24</u>	<u>190,269,833.94</u>

財務報表附註

金額單位：人民幣元

類別	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
單項金額重大的其他應收款	146,428,085.07	72.08%	9,164,905.36	137,263,179.71
單項金額不重大但按信用風險 特征組合後該組合的風險 較大的其他應收款	378,851.09	0.19%	1,708.00	377,143.09
其他不重大其他應收款	56,323,656.8	27.73%	494,866.87	55,828,789.93
合計	203,130,592.96	100.00%	9,661,480.23	193,469,112.73

註1、單項金額重大的其他應收款，是指單項金額1000萬元以上的其他應收款。本公司年末對單項金額重大的其他應收款進行單獨測試，其中應收廣州市國投信託的款項10,340,232.15元發生減值，單項計提壞賬準備8,360,252.99元。

註2、單項金額不重大但按信用風險特征組合後該組合的風險較大的其他應收款，是指單項金額不重大，但賬齡在1年以上的其他應收款；或單項金額不重大但存在減值跡象的其他應收款。

註3、其他不重大其他應收款是指單項金額不重大且賬齡在1年以內的其他應收款。

(2) 其他應收款按賬齡分析列示如下：

賬齡結構	年末賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	186,983,740.79	93.70%	934,682.71	186,049,058.08
1-2年(含)	131,810.80	0.07%	659.05	131,151.75
2-3年(含)	68,427.00	0.03%	342.13	68,084.87
3年以上	2,042,271.44	1.02%	711.36	2,041,560.08
專項計提壞賬準備	10,340,232.15	5.18%	8,360,252.99	1,979,979.16
合計	199,566,482.18	100.00%	9,296,648.24	190,269,833.94

賬齡結構	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	189,057,473.12	93.08%	911,527.43	188,145,945.69
1-2年(含)	86,854.37	0.04%	434.27	86,420.10
2-3年(含)	10,000.00	0.00%	50.00	9,950.00
3年以上	281,996.72	0.14%	1,223.73	280,772.99
專項計提壞賬準備	13,694,268.75	6.74%	8,748,244.80	4,946,023.95
合計	203,130,592.96	100.00%	9,661,480.23	193,469,112.73

財務報表附註

金額單位：人民幣元

52 · 長期股權投資

(1) 長期股權投資按類別列示如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
對子公司投資	99,476,014.12	56,433,092.13	34,200,000.00	121,709,106.25
對聯營企業投資	4,129,382.63	895,015.90	720,823.25	4,303,575.28
對其他企業投資	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
合計	<u>104,605,396.75</u>	<u>57,328,108.03</u>	<u>34,920,823.25</u>	<u>127,012,681.53</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資：

被投資單位名稱	初始金額	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額	持股比例	持有的 表決 權比例
榮廣發展有限公司	10,700.00	10,700.00	26,433,092.13	-	26,443,792.13	100.00%	100.00%
廣州紅帆電腦科技有限公司	2,550,000.00	2,550,000.00	-	-	2,550,000.00	51.00%	51.00%
廣州廣船大型機械設備 有限公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00	100.00%	100.00%
廣東廣船國際電梯有限公司	19,950,000.00	19,950,000.00	-	-	19,950,000.00	95.00%	95.00%
廣州興順船舶服務 有限責任公司	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	83.00%	83.00%
廣州永聯鋼結構有限公司	37,522,079.55	37,522,079.55	-	-	37,522,079.55	51.00%	51.00%
廣州萬達木業有限公司	1,690,741.80	1,690,741.80	-	-	1,690,741.80	51.00%	51.00%
廣州廣聯集裝箱運輸 有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	75.00%	75.00%
廣州市廣利船舶人力資源 服務有限公司	3,052,492.77	3,052,492.77	-	-	3,052,492.77	80.00%	80.00%
廣東構件管樁有限公司股權	19,200,000.00	19,200,000.00	-	19,200,000.00	-	100.00%	100.00%
深圳市遠舟科技實業 有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	7.00%	7.00%
合計	<u>130,476,014.12</u>	<u>100,476,014.12</u>	<u>56,433,092.13</u>	<u>34,200,000.00</u>	<u>122,709,106.25</u>	-	-

(3) 按權益法核算的長期股權投資明細見本附註九（一）之9。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

53 · 營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本明細如下：

項目	本年發生額	上年發生額
營業收入	6,395,548,634.25	5,409,315,254.23
其中：主營業務收入	6,255,294,248.28	5,310,770,582.16
其他業務收入	140,254,385.97	98,544,672.07
營業成本	5,545,945,452.67	4,507,115,936.61
其中：主營業務成本	5,432,611,138.62	4,436,076,468.20
其他業務成本	113,334,314.05	71,039,468.41

(2) 按產品或業務類別分項列示如下：

產品或業務類別	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
造船產品	5,904,445,106.67	5,090,138,906.66	5,134,588,938.45	4,278,799,206.39
鋼結構工程	215,021,202.80	206,028,893.17	3,824,429.79	3,290,141.51
機電產品及其他	135,827,938.81	136,443,338.79	172,357,213.92	153,987,120.30
其他業務	140,254,385.97	113,334,314.05	98,544,672.07	71,039,468.41
合計	6,395,548,634.25	5,545,945,452.67	5,409,315,254.23	4,507,115,936.61

十、關聯方關係及其交易

(一) 關聯方關係

1 · 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	組織機構	持股比例	表決權比例
				代碼		
中國船舶工業集團公司	上海浦東大道1號	國有資產投資經營管理	637430萬	190499390	35.71%	35.71%

2 · 子公司

子公司情況詳見本附註七、企業合併及合併財務報表之（一）。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

3 · 合營企業和聯營企業

合營企業及聯營企業情況詳見本附註八、合營企業及聯營企業。

4 · 其他不存在控制關係的關聯方

其他關聯方名稱

與本公司的關係

安慶船用柴油機廠	受同一母公司控制
廣州文沖船廠有限責任公司	受同一母公司控制
廣州造船廠有限公司	受同一母公司控制
廣州中船黃埔造船有限責任公司	受同一母公司控制
中船華南船舶機械有限公司	受同一母公司控制
江西朝陽機械廠	受同一母公司控制
江西船用閘門廠	受同一母公司控制
長江中船儀表有限公司	受同一母公司控制
九江中船消防設備有限公司	受同一母公司控制
南京中船綠洲機器有限公司	受同一母公司控制
上海航海儀器有限責任公司	受同一母公司控制
鎮江中船設備有限公司	受同一母公司控制
中船第九設計研究院	受同一母公司控制
中國船舶工業貿易公司	受同一母公司控制
中國船舶及海洋工程設計研究院	受同一母公司控制
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	受同一母公司控制
滬東中華造船(集團)有限公司	受同一母公司控制
江南造船(集團)有限責任公司	受同一母公司控制
廣州中船龍穴造船有限公司	受同一母公司控制
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	受同一母公司控制
中船桂江造船有限公司	受同一母公司控制
九江海天設備製造有限公司	受同一母公司控制
中船國際貿易有限公司	受同一母公司控制
廣州船舶及海洋工程設計研究院	受同一母公司控制
上海外高橋造船有限公司	受同一母公司控制
華聯船舶有限公司	受同一母公司控制
廣州船舶工業公司	受同一母公司控制
國營西江造船廠	受同一母公司控制

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二) 關聯方交易

1 · 銷售商品或提供勞務

關聯方名稱	本年發生額		上年發生額		定價政策
	金額	比例	金額	比例	
華南特種塗裝實業有限公司	236,193.41	0.00%	255,776.56	0.00%	市場價
廣州文沖船廠有限責任公司	1,135,970.00	0.02%	-	-	市場價
廣州中船遠航文沖船舶工程 有限公司	11,516,409.51	0.16%	14,403,352.59	0.24%	市場價
廣州造船廠有限公司	5,358,383.34	0.08%	4,081,046.96	0.07%	市場價
廣州中船黃埔造船有限責任公司	17,151,274.44	0.25%	8,222,041.45	0.14%	市場價
廣州中船南沙龍穴建設發展 有限公司	56,621,440.16	0.81%	41,038,313.23	0.69%	市場價
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	47,548,318.48	0.68%	17,097,720.83	0.29%	市場價
中船桂江造船有限公司	-	-	3,789.00	0.00%	市場價
中船第九設計研究院	-	-	1,280,000.00	0.02%	市場價
上海外高橋造船有限公司	-	-	7,692.31	0.00%	市場價
中國船舶工業貿易公司	1,300,744.54	0.02%	1,249,299.51	0.02%	市場價
廣州船舶工業公司	-	0.00%	297,968.25	0.01%	市場價
江南重工股份有限公司	100,946,122.29	1.45%	29,981,416.15	0.50%	市場價
上海江南長興造船有限責任公司	224,358.97	0.00%	110,000.00	0.00%	市場價
北京中船信息科技有限公司	358,974.36	0.01%	-	-	市場價
國營西江造船廠	7,500.00	0.00%	10,766,000.00	0.18%	市場價
中國船舶及海洋工程設計研究院	6,377,504.39	0.10%	226,303.94	0.00%	市場價
合計	<u>248,783,193.89</u>	<u>3.58%</u>	<u>129,020,720.78</u>	<u>2.16%</u>	

2 · 因關聯方提供的船舶銷售代理而支付的手續費

關聯方名稱	本年發生額	上年發生額	定價政策
中國船舶工業貿易公司	42,526,369.91	17,157,693.43	市場價
中船國際貿易有限公司	8,497,643.75	705,718.42	市場價
合計	<u>51,024,013.66</u>	<u>17,863,411.85</u>	

財務報表附註

金額單位：人民幣元

3 · 購買商品或接受勞務

關聯方名稱	本年發生額		上年發生額		定價政策
	金額	比例	金額	比例	
華南特種塗裝實業有限公司	-	-	797,820.13	0.02%	市場價
安慶船用柴油機廠	-	-	10,000.00	0.00%	市場價
廣州文沖船廠有限責任公司	800,400.00	0.01%	1,026,547.29	0.02%	市場價
廣州造船廠有限公司	114,602,832.49	1.89%	98,893,968.94	2.01%	市場價
廣州中船黃埔造船有限責任公司	189,995,511.34	3.13%	8,149,539.68	0.17%	市場價
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	1,218,073.10	0.02%	-	-	市場價
中船桂江造船有限公司	-	-	2,732,000.00	0.06%	市場價
國營西江造船廠	-	-	100,000.00	0.00%	市場價
中船華南船舶機械有限公司	28,401,688.90	0.47%	15,663,891.64	0.32%	市場價
江西船用閥門廠	63,600.00	0.00%	20,000.00	0.00%	市場價
江西朝陽機械廠	10,615.38	0.00%	10,615.38	0.00%	市場價
九江中船儀表有限責任公司	-	-	990,000.00	0.02%	市場價
九江中船消防設備有限公司	-	-	3,240.00	0.00%	市場價
南京中船綠洲機器有限公司	20,524,969.08	0.34%	12,966,021.36	0.26%	市場價
上海船舶研究設計院	11,095,900.00	0.18%	2,600,000.00	0.05%	市場價
上海航海儀器有限責任公司	-	-	1,057,760.00	0.02%	市場價
鎮江中船設備有限公司	86,356,881.20	1.42%	75,921,151.33	1.54%	市場價
中國船舶工業第十一研究所	-	-	120,000.00	0.00%	市場價
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	102,088.00	0.00%	96,800.00	0.00%	市場價
中國船舶工業貿易公司	-	-	391,863.25	0.01%	市場價
華海船用貨物通道設備公司	2,327,500.00	0.04%	-	-	市場價
上海航海儀器總廠	69,200.00	0.00%	-	-	市場價
中國船舶工業集團公司船舶系統工程部	35,900,000.00	0.59%	-	-	市場價
中國船舶及海洋工程設計研究院	3,540,000.00	0.05%	3,280,000.00	0.07%	市場價
中國船舶工業公司第七零八所	-	-	4,636,000.00	-	
合計	<u>495,009,259.49</u>	<u>8.14%</u>	<u>229,467,219.00</u>	<u>4.66%</u>	

註：根據本公司與廣州造船廠有限公司簽訂的《綜合服務合同》及其補充協議，本公司2008年共需支付廣州造船廠有限公司綜合服務費7,823,296.20元，2007年綜合服務費共計7,617,291.96元。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

4 · 因關聯方提供的物資採購代理而支付的代理費

關聯方名稱	本年發生額	上年發生額	定價政策
中國船舶工業貿易公司	47,429.11	211,554.04	市場價
華聯船舶有限公司	6,296,783.52	3,522,942.83	市場價
合計	6,344,212.63	3,734,496.87	

5 · 提供金融服務

關聯方名稱	年末存款金額		本公司利息收入		備註
	2008年	2007年	2008年	2007年	
中船財務有限公司	18,673,571.65	26,881,257.61	214,428.99	242,653.84	存款

6 · 接受擔保

關聯方名稱	擔保事項	本年發生額		備註
		擔保金額	擔保費	
中國船舶工業集團公司	貸款	7344.40 (萬美元)	6,362,068.60	
廣州船舶工業公司	保函	3535.50 (萬美元)	709,174.71	
合計			7,071,243.31	

關聯方名稱	擔保事項	上年發生額		備註
		擔保金額	擔保費	
中國船舶工業集團公司	貸款	21158.90 (萬美元)	10,156,812.94	
廣州船舶工業公司	保函	47545.6萬人民幣	1,706,745.00	
合計			11,863,557.94	

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(三) 關聯方往來款項餘額

關聯方名稱	科目名稱	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
		金額	比例	金額	比例
廣州造船廠有限公司	其他應收款	-	-	48,440.00	0.00%
其他應收款合計				48,440.00	0.00%
華南特種塗裝實業有限公司	應收賬款	948.00	0.00%	3,200.01	0.00%
北京中船信息科技有限公司	應收賬款	42,000.00	0.01%	11,000.00	0.00%
中船桂江造船有限公司	應收賬款	-	-	3,789.00	0.00%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	應收賬款	9,632.80	0.00%	-	-
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	應收賬款	2,448,243.00	0.62%	787,213.02	0.25%
廣州造船廠有限公司	應收賬款	240,675.39	0.06%	199,300.91	0.06%
廣州中船黃埔造船有限責任公司	應收賬款	4,044,595.54	1.02%	167,295.00	0.05%
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	應收賬款	30,880,000.00	7.77%	16,715,110.00	5.23%
中船第九設計研究院	應收賬款	-	-	380,000.00	0.12%
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	應收賬款	1,192,463.16	0.30%	323,516.59	0.10%
江南重工股份有限公司	應收賬款	30,903,248.00	7.78%	-	-
中國船舶工業貿易公司	應收賬款	-	-	69,700.00	0.02%
應收賬款合計		69,761,805.89	17.56%	18,660,124.53	5.83%
中船桂江造船有限公司	預付賬款	-	-	190,000.00	0.04%
廣州造船廠有限公司	預付賬款	1,280,000.00	0.26%	13,253,278.83	2.57%
廣州中船黃埔造船有限責任公司	預付賬款	115,387,025.64	23.70%	269,888,640.00	52.41%
中船華南船舶機械有限公司	預付賬款	4,285,863.25	0.88%	942,400.00	0.18%
華聯船舶有限公司	預付賬款	-	-	28,937,346.09	5.62%
九江海天設備製造有限公司	預付賬款	-	-	888,540.00	0.17%
鎮江中船設備有限公司	預付賬款	31,120,000.00	6.39%	33,134,222.40	6.43%
中船國際貿易有限公司	預付賬款	-	-	3,318.83	0.00%
中國船舶工業集團公司船舶系統工程部	預付賬款	-	-	8,975,000.00	1.74%
中國船舶工業貿易公司	預付賬款	704,984.32	0.14%	705,733.93	0.14%
中國船舶及海洋工程設計研究院	預付賬款	582,000.00	0.12%	582,000.00	0.11%
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	預付賬款	102,800.00	0.02%	-	-
預付賬款合計		153,462,673.21	31.51%	357,500,480.08	69.41%

財務報表附註

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	科目名稱	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
		金額	比例	金額	比例
中船桂江造船有限公司	應付賬款	-	-	2,458,800.00	0.39%
廣州造船廠有限公司	應付賬款	7,831,017.91	0.94%	5,420,155.07	0.87%
中船華南船舶機械有限公司	應付賬款	11,870,500.00	1.43%	1,306,248.89	0.21%
江西船用閥門廠	應付賬款	2,875.00	0.00%	477,000.00	0.08%
九江中船儀表有限責任公司	應付賬款	50,000.00	0.01%	50,000.00	0.01%
九江中船消防設備有限公司	應付賬款	-	-	42,500.00	0.01%
南京中船綠洲機器有限公司	應付賬款	2,099,325.00	0.25%	2,299,570.00	0.37%
上海航海儀器有限責任公司	應付賬款	41,025.00	0.00%	247,760.00	0.04%
鎮江中船設備有限公司	應付賬款	16,869,231.20	2.03%	2,467,890.00	0.40%
中船第九設計研究院	應付賬款	26,000.00	0.00%	116,552.00	0.02%
中國船舶工業貿易公司	應付賬款	-40,429.79	0.00%	-29,720.02	0.00%
中國船舶及海洋工程設計研究院	應付賬款	259,000.00	0.03%	262,300.00	0.04%
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	應付賬款	100,000.00	0.01%	-	-
華海船用貨物通道設備公司	應付賬款	2,327,500.00	0.28%	-	-
中國船舶工業集團公司船舶系統工程部	應付賬款	11,665,000.00	1.40%	-	-
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	應付賬款	217,200.00	0.03%	-	-
華聯船舶有限公司	應付賬款	23,655,326.44	2.84%	-	-
應付賬款合計		76,973,570.76	9.25%	15,119,055.94	2.42%
廣州經濟開發區華南塗裝實業有限公司	其他應付款	28,142.15	0.09%	6,285.12	0.01%
廣州造船廠有限公司	其他應付款	5,000.00	0.02%	28,592.40	0.03%
華聯船舶有限公司	其他應付款	469,396.39	1.44%	190,000.00	0.20%
中船第九設計研究院	其他應付款	923,361.05	2.83%	923,361.05	0.99%
其他應付款合計		1,425,899.59	4.37%	1,148,238.57	1.23%
廣州造船廠有限公司	預收賬款	1,178,400.00	0.58%	-	-
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	預收賬款	63,491,221.07	31.19%	15,002,999.95	6.00%
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	預收賬款	4,048,500.00	1.99%	4,048,500.00	1.62%
滬東中華造船(集團)有限公司	預收賬款	7,600,000.00	3.73%	4,600,000.00	1.84%

財務報表附註

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	科目名稱	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
		金額	比例	金額	比例
江南重工股份有限公司	預收賬款	4,763,949.75	2.34%	34,707,130.75	13.87%
中船第九設計研究院	預收賬款	1,250,000.00	0.61%	450,000.00	0.18%
中國船舶工業集團公司第七〇八研究所	預收賬款	-	-	3,280,000.00	1.31%
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	預收賬款	1,364,000.00	0.67%	-	-
中國船舶工業集團公司(本部)	預收賬款	-	-	1,130,000.00	0.45%
北京中船信息科技有限公司	預收賬款	492,000.00	0.24%	-	-
廣州中船南沙龍穴造船發展有限公司	預收賬款	625,000.00	0.31%	-	-
預收賬款合計		84,813,070.82	41.67%	63,218,630.70	25.27%

(四) 關聯應收項目的壞賬準備餘額

關聯方名稱	科目名稱	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
		金額	比例	金額	比例
廣州造船廠有限公司	其他應收款	-	-	242.20	0.00%
華南特種塗裝實業有限公司	應收賬款	4.74	0.00%	16.00	0.00%
北京中船信息科技有限公司	應收賬款	210.00	0.00%	55.00	0.00%
中船桂江造船有限公司	應收賬款	-	-	18.95	0.00%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	應收賬款	48.16	0.00%	-	-
廣州造船廠有限公司	應收賬款	1,203.38	0.03%	996.50	0.02%
廣州中船黃埔造船有限責任公司	應收賬款	20,222.98	0.43%	836.48	0.02%
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	應收賬款	154,400.00	3.28%	83,575.55	1.68%
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	應收賬款	12,241.22	0.26%	3,936.07	0.08%
中船第九設計研究院	應收賬款	-	-	1,900.00	0.04%
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	應收賬款	5,962.32	0.13%	1,617.58	0.03%
江南重工股份有限公司	應收賬款	154,516.24	3.29%	-	0.00%
中國船舶工業貿易公司	應收賬款	-	-	348.50	0.01%

財務報表附註

金額單位：人民幣元

十一、或有事項

截止2008年12月31日，本公司無其他應披露未披露的重大或有事項。

十二、重大承諾事項

1、 資產抵押

截止2008年12月31日，本公司資產抵押情況列示如下：

項目	抵押資產情況		被擔保方	其他情況		備註
	原值	淨值		抵押銀行		
房屋及構築物	169,431,693.16	119,550,757.78	本公司	中國工商銀行芳村支行	授信額度抵押	
機器設備	72,725,995.25	5,307,613.54	本公司	中國工商銀行芳村支行	授信額度抵押	

2、 尚未到期的遠期外匯交易

- (1) 本公司為防範匯率風險，與銀行簽訂遠期外匯交易合約（包括遠期結匯和遠期購匯），截止2008年12月31日，本公司尚未到期交割的遠期外匯交易合約共計34筆，交割金額共計361,500,000.00美元和6000萬港幣，合約交割日期自2009年1月20日至2010年6月30日。
- (2) 本公司與銀行簽訂歐元期權合約，截止2008年12月31日，尚未到期交割的歐元期權交易合約共計16筆，交割金額共計20,000,000.00歐元，合約交割日期自2009年1月8日至2009年8月10日。

除存在上述承諾事項外，截止2008年12月31日，本公司無其他應披露未披露的重大承諾事項。

財務報表附註

金額單位：人民幣元

十三、資產負債表日後事項的非調整事項

(一) 資產負債表日後對外投資

2009年1月19日，本公司註冊成立全資子公司中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司，以從事船舶分段製作業務，註冊資本為人民幣1億元。

(二) 其他事項

本公司於2009年3月10日召開董事會，通過利潤分配方案：計提法定盈餘公積金77,532,832.02元，並以本公司總股份494,677,580為基數，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.45元（A股含稅），共計派發現金紅利人民幣222,604,911.00元。上述利潤分配方案尚需待股東大會批准。

除存在上述資產負債表日後事項外，截止2008年12月31日，本公司無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項的非調整事項。

十四、其他重要事項

截止2008年12月31日，本公司無其他應披露未披露的其他重要事項。

十五、補充資料

(一) 境內、境外財務報告差異

差異因素	本年數		上年數	
	淨資產	淨利潤	淨資產	淨利潤
按中國《企業會計準則》 編製的財務報表	274,736	82,040	245,151	94,066
調整項：	-	-	-	-
投資物業之虧絀準備	-	-	-	132
持有至到期日財務資產 調整至攤餘價值	-	-	-	-126
子公司提取職工獎勵及 福利基金	-	-	-	-216
按香港財務報告準則 編製的財務報表	274,736	82,040	245,151	93,856

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(二) 非經常性損益

根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》（「中國證券監督管理委員會公告【2008】43號」），本公司非經常性損益如下：

項目	本年發生額	上年發生額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的 沖銷部分	-6,185,529.15	-8,538,772.34
計入當期損益的政府補助	25,756,382.54	27,921,080.27
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產 減值準備	-	-13,944,361.48
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允 價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性 金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-1,825,409.78	322,741,762.65
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	500,000.00	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,931,157.23	2,095,090.62
非經常性損益合計（影響利潤總額）	20,176,600.84	330,274,799.72
減：所得稅影響數	3,024,508.56	86,387,482.55
非經常性損益淨額（影響淨利潤）	17,152,092.28	243,887,317.17
其中：影響少數股東損益	52,283.00	325,021.71
影響歸屬於母公司普通股股東淨利潤	17,099,809.28	243,562,295.46
扣除非經常性損益後的歸屬於母公司普通股股東 淨利潤	803,295,845.89	697,094,500.58

財務報表附註

金額單位：人民幣元

(三) 淨資產收益率和每股收益

本公司按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露（2007年修訂）》、《公開發行證券的公司信息披露規範問答第1號－非經常性損益（2007年修訂）》要求計算的淨資產收益率和每股收益如下：

1. 計算結果

報告期利潤	本年數			
	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤(I)	29.86%	31.58%	1.66	—
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤(II)	29.24%	30.92%	1.62	—
報告期利潤	上年數			
	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤(I)	38.37%	52.17%	1.90	—
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤(II)	28.43%	38.66%	1.41	—

財務報表附註

金額單位：人民幣元

2 · 每股收益的計算過程

項目	序號	本年數	上年數
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	1	820,395,655.16	940,656,796.04
扣除所得稅影響後歸屬於母公司普通股股東淨利潤 的非經常性損益	2	17,099,809.28	243,562,295.46
歸屬於本公司普通股股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	803,295,845.89	697,094,500.58
年初股份總數	4	494,677,580.00	494,677,580.00
公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數	5	-	-
發行新股或債轉股等增加股份數	6	-	-
	6	-	-
	6	-	-
發行新股或債轉股等增加股份下一月份起至報告 期末的月份數	7	-	-
	7	-	-
	7	-	-
報告期因回購或縮股等減少股份數	8	-	-
減少股份下一月份起至報告期末的月份數	9	-	-
報告期月份數	10	12	12
發行在外的普通股加權平均數	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	494,677,580.00	494,677,580.00
基本每股收益(I)	12=1÷11	1.66	1.90
基本每股收益(II)	13=3÷11	1.62	1.41
已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息	14	-	-
所得稅率	15	15%	33%
轉換費用	16	-	-
認股權證、期權行權增加股份數	17	-	-
稀釋每股收益(I)	18=[1+(14-16)×(1-15)]÷(11+17)	-	-
稀釋每股收益(II)	19=[3+(14-16)×(1-15)]÷(11+17)	-	-

財務報表附註

金額單位：人民幣元

十六、財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2009年3月10日決議批准。

根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

獨立核數師報告

致廣州廣船國際股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
全體股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第159至243頁致廣州廣船國際股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;及按情況下作出合理的會計估計。

核數師之責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見,僅向整體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當之審核程序,但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策之合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年三月十日

資產負債表

(根據香港財務報告準則編制)

	附註	集團		公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、機器及設備	6	1,231,778	1,049,953	1,190,793	1,006,353
投資物業	7	89,137	94,161	89,137	94,161
土地使用權及租賃土地	8	75,196	76,108	69,439	66,620
無形資產	9	14,950	15,921	14,950	15,921
附屬公司投資	10	–	–	121,709	84,476
聯營公司權益	11	33,708	19,419	2,522	2,522
可供出售財務資產	13	1,900	577,074	1,000	576,174
衍生金融工具	14	44,890	245,852	44,890	245,852
受限制資金	19	212,000	–	212,000	–
		1,703,559	2,078,488	1,746,440	2,092,079
流動資產					
可供出售財務資產	13	185,450	–	185,450	–
存貨	15	832,683	725,423	760,024	619,094
應收附屬公司款		–	–	45,470	54,659
應收客戶之建造合約款	16	283,014	229,927	280,438	227,318
貿易應收款	17	392,667	314,323	235,066	196,757
其他應收款	18	678,932	728,187	582,394	724,371
衍生金融工具	14	112,471	48,458	112,471	48,458
三個月存期以上之定期存款	19	4,855,140	5,331,755	4,855,140	5,331,755
受限制資金	19	723,463	114,776	707,572	97,323
現金及現金等價物	19	484,286	1,457,792	375,766	1,416,519
		8,548,106	8,950,641	8,139,791	8,716,254
總資產		10,251,665	11,029,129	9,886,231	10,808,333

資產負債表

(根據香港財務報告準則編制)

	附註	集團		公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
權益					
本公司股東應佔資本及儲備					
股本	20	1,146,655	1,146,655	1,146,655	1,146,655
其他儲備	21	368,607	568,281	367,431	567,105
保留盈利	22	1,232,098	736,573	1,128,547	678,090
— 擬派股息	38	222,605	247,339	222,605	247,339
— 其他		1,009,493	489,234	905,942	430,751
		2,747,360	2,451,509	2,642,633	2,391,850
少數股東權益		95,505	75,848	—	—
總權益		2,842,865	2,527,357	2,642,633	2,391,850
負債					
非流動負債					
貸款	23	207,632	387,468	207,632	387,468
退休福利責任	24	4,839	3,173	4,839	3,173
遞延所得稅負債	25	48,629	190,943	50,778	193,753
		261,100	581,584	263,249	584,394
流動負債					
應付附屬公司款		—	—	13,595	10,839
應付客戶之建造合約款	16	4,278,333	4,871,825	4,279,122	4,872,544
貿易應付款	26	976,578	624,390	929,606	589,079
其他應付款及應計費用	27	323,176	440,661	241,167	403,792
應付股利		35	9	35	9
當期所得稅負債		105,720	255,649	102,175	251,242
貸款	23	1,371,508	1,654,374	1,322,299	1,631,304
衍生金融工具	14	5,200	11,628	5,200	11,628
保修撥備及法律索償	28	87,150	61,652	87,150	61,652
		7,147,700	7,920,188	6,980,349	7,832,089
總負債		7,408,800	8,501,772	7,243,598	8,416,483
總權益及負債		10,251,665	11,029,129	9,886,231	10,808,333
流動資產淨值		1,400,406	1,030,453	1,159,442	884,165
總資產減流動負債		3,103,965	3,108,941	2,905,882	2,976,244

李柱石

董事

韓廣德

董事

第164至243頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

綜合損益表—按費用功能分類

(根據香港財務報告準則編制)

		截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年	二零零七年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
銷售收入		6,984,088	5,906,793
建造合約工程成本		(5,164,588)	(4,352,338)
售出貨品及提供勞務成本		(987,759)	(663,653)
銷售成本	30	(6,152,347)	(5,015,991)
毛利		831,741	890,802
其他(損失)/收益—淨額	29	(2,784)	291,309
銷售及營銷成本	30	(8,760)	(15,041)
行政費用	30	(260,091)	(290,509)
其他收入	31	80,134	291,585
其他支出		(4,835)	(9,216)
經營盈利		635,405	1,158,930
融資收益—淨額	32	282,070	180,545
應佔聯營公司盈利		3,811	1,489
除所得稅前盈利		921,286	1,340,964
所得稅費用	34	(81,113)	(380,615)
年度盈利		840,173	960,349
應佔：			
本公司股東		820,396	938,560
少數股東權益		19,777	21,789
		840,173	960,349
年內本公司股東應佔盈利的每股盈利 (以每股人民幣計)			
— 基本及攤薄	37	1.6584	1.8973
股息	38	222,605	247,339

第164至243頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

綜合權益變動表

(根據香港財務報告準則編制)

附註	本公司股東應佔				少數股東 權益	總權益	
	股本	其他儲備	保留盈利/ (累計虧損)	合計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
二零零七年一月一日結餘	1,146,655	241,635	(126,643)	1,261,647	61,404	1,323,051	
可供出售財務資產稅後公平值收益	21	-	251,302	-	251,302	-	251,302
年度盈利	-	-	938,560	938,560	21,789	960,349	
二零零七年確認的總收入及支出	-	251,302	938,560	1,189,862	21,789	1,211,651	
轉入法定盈餘公積金	21	-	75,344	(75,344)	-	-	
處置附屬公司之權益	-	-	-	-	(4,518)	(4,518)	
子公司支付之股利	-	-	-	-	(490)	(490)	
收購附屬公司之權益	-	-	-	-	(2,337)	(2,337)	
二零零七年十二月三十一日結餘	<u>1,146,655</u>	<u>568,281</u>	<u>736,573</u>	<u>2,451,509</u>	<u>75,848</u>	<u>2,527,357</u>	
二零零八年一月一日結餘	1,146,655	568,281	736,573	2,451,509	75,848	2,527,357	
可供出售財務資產稅後公平值收益	21	-	(266,323)	-	(266,323)	-	(266,323)
處置可供出售財務資產	-	-	(10,883)	-	(10,883)	-	(10,883)
年度盈利	-	-	820,396	820,396	19,777	840,173	
二零零八年確認的總收入及支出	-	(277,206)	820,396	543,190	19,777	562,967	
轉入法定盈餘公積金	21	-	77,532	(77,532)	-	-	
有關二零零七年的股息	-	-	(247,339)	(247,339)	-	(247,339)	
子公司支付之股利	-	-	-	-	(120)	(120)	
二零零八年十二月三十一日結餘	<u>1,146,655</u>	<u>368,607</u>	<u>1,232,098</u>	<u>2,747,360</u>	<u>95,505</u>	<u>2,842,865</u>	

第164至243頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

綜合現金流量表

(根據香港財務報告準則編制)

		截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年	二零零七年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
營運活動的現金流量			
營運產生/(使用)的現金	39	71,725	(1,333,418)
已付利息		(183,045)	(70,386)
已收利息		199,076	87,875
已付中國企業所得稅		(262,822)	(39,897)
營運活動使用的淨現金		(175,066)	(1,355,826)
投資活動的現金流量			
購入物業、機器及設備		(275,516)	(144,166)
購入土地使用權及租賃土地		(1,837)	–
購入無形資產		(980)	(17,085)
出售物業、機器及設備、投資物業、土地使用權及租賃土地所得款	39	3,263	1,303
增加聯營公司投資		(11,200)	–
收購附屬公司權益，扣除購入的現金		–	(18,592)
處置附屬公司權益，扣除售出之現金		–	(10,712)
購入持至到期日財務資產		–	(248,520)
贖回貼現國債所得款		–	550,000
出售可供出售財務資產所得款		9,576	857
已收聯營公司股利		722	465
已收可供出售財務資產之股利		4,113	1,878
投資活動(所用)/產生淨現金		(271,859)	115,428
融資活動的現金流量			
借貸所得款		3,837,515	1,392,516
償還貸款		(4,111,314)	(946,061)
已付本公司股東股利		(247,313)	–
已付少數股東股利		(120)	(490)
融資活動(所用)/取得淨現金		(521,232)	445,965
現金及現金等價物淨減少			
年初現金及現金等價物		1,457,792	2,255,879
現金及現金等價物匯兌損失		(5,349)	(3,654)
年末現金及現金等價物	19	484,286	1,457,792

第164至243頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

1. 一般信息

廣州廣船國際股份有限公司(「本公司」)是於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。註冊地址為中國廣州市芳邨大道南40號。

本公司的股份在上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市。

綜合財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。綜合財務報表已經由董事會在二零零九年三月十日批准刊發。

2. 主要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的綜合財務報表乃按照香港財務報告準則編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售財務資產及衍生金融工具的重估均按公平值列賬而作出修訂。

編製符合財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

(a) 在二零零八年已生效的修訂及詮釋

香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合註明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務報告準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團財務報表並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈尚未生效而本集團亦無提早採納的準則及修訂

以下為已公佈的準則及對現有準則的修訂，而本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

香港財務報告準則第8號-「營運分部」(由二零零九年一月一日起生效)，該準則取代了香港會計準則第14號-「營運分部」，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港財務報告準則第8號。管理層目前正在評估該準則對本集團業務之影響。

香港會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1(經修訂)。綜合收益表和全面收入報表很有可能會呈列為業績報表。

香港會計準則第23號(經修訂)-「貸款成本」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂要求企業將收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間籌備作使用或出售的資產)直接應佔的貸款成本資本化，作為該資產的部分成本。將該等貸款成本實時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則第23號(經修訂)。管理層目前正在評估該準則修訂對本集團業務之影響。

香港會計準則27(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在收益表中確認盈利或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對附有非控制性權益的交易應用香港會計準則27(經修訂)。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈尚未生效而本集團亦無提早採納的準則及修訂 (續)

香港財務報告準則1 (修訂本)「首次採納香港財務報告準則」及香港會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了香港會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司將由二零一零年一月一日起於獨立財務報表中應用香港財務報告準則27 (修訂本)。此項修訂本對本集團沒有重大影響。

香港財務報告準則3 (經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併應用香港財務報告準則3 (經修訂)。

香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進：

- 香港會計準則1 (修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據香港會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1 (修訂本)。預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 香港會計準則19 (修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈尚未生效而本集團亦無提早採納的準則及修訂 (續)

- 計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除。
- 短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準。
- 香港會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。香港會計準則19已修訂以貫徹一致。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則19 (修訂本)。

- 香港會計準則23 (修訂本)「借貸成本」(二零零九年一月一日起生效)。借貸成本的定義已被修訂，利息開支利用實際利息法 (定義按香港會計準則39「金融工具：確認及計量」) 計算。這消除了香港會計準則39與香港會計準則23之間的分歧。本集團將會由二零零九年一月一日起，對合資格資產借貸成本的資本化應用香港會計準則23 (修訂本)。
- 香港會計準則28 (修訂本)「聯營公司的投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會由二零零九年一月一日起，對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損，應用香港會計準則28 (修訂本)。
- 香港會計準則36 (修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則36 (修訂本)，並對減值測試提供所需的披露 (如適用)。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈尚未生效而本集團亦無提早採納的準則及修訂 (續)

- 香港會計準則38 (修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則38 (修訂本)。管理層目前正在評估該準則修訂對本集團業務之影響。
- 香港會計準則39 (修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別對作出變動。
 - 為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈利，則在初步確認時包括在該組合中。
 - 目前有關指定和記錄對沖的指引，要求對沖工具必須涉及獨立於報告實體的一方，並將分部作為報告實體的一種。這意味着為了在分部應用對沖會計法，對沖會計目前的規定必須符合。此修訂本刪去了此項規定，以致香港會計準則39與香港財務報告準則8「營運分部」貫徹一致，即按照分部向主要經營決策者報告的數據進行披露。現時，就分部報告目的，每家附屬公司指定並記錄 (包括有效性測試) 與集團司庫的合約作為公平值或現金流量對沖，以便該等對沖在與對沖項目有關的分部信息中反映。這與主要經營決策者所審閱的資料貫徹一致。在修訂本生效後，對沖將會繼續在與對沖項目有關的分部 (以及向主要經營決策者提供的數據) 中反映，但本集團不會正式記錄和測試此集團內部對沖關係。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈尚未生效而本集團亦無提早採納的準則及修訂 (續)

- 當終止公平值對沖會計處理而重新計量一項債務工具的賬面值時，此修訂本澄清了須使用經修訂的實際利率（按終止公平值對沖會計處理的日期計算）。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則39（修訂本）。預期不會對本集團的綜合收益表有任何影響。

- 香港會計準則40（修訂本）「投資物業」（及對香港會計準則16的其後修訂）（二零零九年一月一日起生效）。在興建中或發展中以供日後作投資物業使用的物業，屬於香港會計準則40的範圍。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則40（修訂本）。本集團選擇採用成本模式核算投資物業，因此預期該修訂不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 關於香港財務報告準則7「金融工具：披露」、香港會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、香港會計準則10「結算日後事項」、香港會計準則18「收益」、香港會計準則34「中期財務報告」及香港會計準則40「投資物業」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。

2.2 綜合財務報表

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策而控制的所有實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合財務報表 (續)

(a) 附屬公司 (續)

收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在損益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬(附註2.9)。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

(b) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。

本集團應佔收購後聯營公司的盈利或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據收購後之累計儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合財務報表 (續)

(b) 聯營公司 (續)

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬 (附註2.9)。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部的不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與其他經濟環境中營運的分部的不同。

2.4 外幣匯兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量 (「功能貨幣」)。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司及本集團內各實體的功能貨幣，也是本集團的列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年末匯率換算產生的匯兌盈虧在損益表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌盈虧在綜合收益表內的「融資收益－淨額」中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合收益表內的「其他 (損失) / 收益－淨額」中呈列。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.5 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減折舊和減值虧損列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。於置換交易中取得之物業、機器及設備按公平值計量。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產（按適用）。已更換零件的賬面價值已被剔除入賬。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

物業、機器及設備的折舊在估計可使用年期內將成本扣除累計減值虧損按直線法分攤至剩餘價值。各類物業、機器及設備所用之主要折舊年率如下：

	年折舊率
— 房屋建築物及構築物	2.0%-12.5%
— 機器、運輸設備及傳導系統	2.9%-16.7%
— 儀器儀表及動力網管	5.0%-20.0%

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

在建工程指正在建設及有待安裝之物業、廠房及設備，並按成本減累計減值虧損（如有）列賬。成本包括興建樓宇、廠房及設備的成本。在建工程於有關資產落成及可供擬定用途前，暫不計提折舊。當有關資產投入運作，成本會轉撥至物業、廠房及設備，並根據上述政策予以折舊。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額（附註2.9）。

資產報廢損失及收益是根據其賬面價值及出售所得比較得出並於損益表內確認。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.6 投資物業

為獲得長期租金收益或資本增值或兩者兼備而持有，且並非由綜合集團內的公司佔用的物業列為投資物業。

投資物業按其取得成本入賬，並包括相關的交易費用。於置換資產交易中取得之投資物業按公平值計量。初始計量並入賬後，投資物業按成本減折舊和減值虧損列賬。

投資物業的折舊在估計可使用年期內將可折舊金額按直線法分攤。投資物業所用之主要折舊年率介於1.4%至3.2%之間。

其後支出只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠衡量時，才計入在資產的賬面值中。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內於損益表支銷。

投資物業的剩餘價值、可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額(附註2.9)。

投資物業的租金收入在收益表中按租約年期以直線法確認。

當投資物業變成業主自用，會被重新分類為物業、機器及設備。

2.7 無形資產

計算機軟件

購入的計算機軟件牌照按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本以直線法按估計可使用年期(三至十年)攤銷。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 租賃 (作為經營租賃的承租人)

如租賃擁有權的重大部分風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項 (扣除自出租人收取之任何獎勵金後) 於租賃期內以直線法在綜合損益表支銷。

2.9 附屬公司、聯營公司及非財務資產的減值

在建工程無需攤銷，但每年須就減值進行測試。各項資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額於損益表內確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可識辨現金流量 (現金產生單位) 的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非財務資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.10 財務資產

2.10.1 分類

本集團將其財務資產分類如下：按公平值透過損益記賬的財務資產、貸款及應收款、持至到期日財務資產及可供出售財務資產。分類方式視乎購入財務資產之目的而定。管理層在初步確認時釐定其財務資產的分類。

(a) 按公平值透過損益列賬的財務資產

此類別指持作買賣的財務資產。財務資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。在此類別的資產除非為衍生金融工具並預期將於結算日後超過12個月後變現，否則分類為流動資產。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.10 財務資產 (續)

2.10.1 分類 (續)

(b) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。除非其到期日由結算日起計超過12個月者以外，此等款項包括在流動資產內。貸款及應收款列在資產負債表中三個月存期以上之定期存款、受限制資金和現金及現金等價物（統稱「銀行結餘及現金」）、貿易應收款、其他應收款及應收附屬公司款內。

(c) 持至到期日財務資產

持至到期日財務資產為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生財務資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日。如本集團將出售持至到期日財務資產非微不足道的數額，整個類別將被重新分類為可供出售。除了到期日由結算日起計不足12個月的持至到期日財務資產分類為流動資產外，此等資產列入非流動資產內。

(d) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

2.10.2 確認及計量

一般投資的購入及出售在交易日確認 – 交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有財務資產，投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬的財務資產初始按公平值記賬，其交易成本在損益表中列作開支。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產及按公平值透過損益記賬的財務資產其後按公平值列賬。貸款、應收款及持至到期日財務資產利用實際利息法按攤銷成本列賬。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.10 財務資產 (續)

2.10.2 確認及計量 (續)

按公平值透過損益記賬的財務資產的公平值變動而產生的盈虧，作為「其他收益／(損失) - 淨額」列入產生期間的損益表內。

被分類為可供出售財務資產的公平值變動，在權益中確認。

當分類為可供出售的財務資產被售出或減值時，累計公平值調整列入損益表作為其他收入。

可供出售財務資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認為其他收入。

有報價之投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍（及就非上市證券而言），本集團利用重估值技術釐定公平值。這些技術包括利用近期公平交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析與期權定價模式，最大程度的利用市場信息並且盡可能減少單位特定信息。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產已經減值。對於分類為可供出售的股權證券，若證券公平值大幅或長期跌至低於其成本值，則將被認為是證券已經減值的跡象。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損（按收購成本與當時公平值的差額，減該財務資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算）自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值虧損不會透過損益表撥回。貿易應收款的減值測試已在附註2.13中描述。

2.11 衍生金融工具的核算

衍生工具初始按衍生工具合約訂立日之公平值確認其後按公平值重新計量。本集團之衍生工具不符合採用對沖會計處理，並按公平值透過損益記賬。任何不符合對沖會計處理的衍生工具的公平值變動，立刻於損益表內作為「其他(損失)／收益 - 淨額」確認。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。產成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的生產經常開支(依據正常營運能力)。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2.13 貿易應收款及其他應收款

貿易及其他應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款設定減值撥備。債務人出現重大財務問題，很有可能進行破產或財務重組，拒絕履行或不履行付款義務等將會被認為是貿易應收款已經減值的跡象。撥備金額為資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者的差額。撥備金額在損益表確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益表中的銷售和營銷成本內。

2.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行通知存款。

2.15 股本

普通股被列為權益。

2.16 貿易應付款

貿易應付款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.17 貸款

貸款初始按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部分或全部融資將會很有可能提取，該費用可遞延入賬直至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很有可能被提取，則該項費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

2.18 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在綜合收益表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的地區於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司及聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.19 建造合約

建造成本在產生時確認。當一項建造合約的結果未能可靠估算，則合約收益只就有可能收回的已產生合約成本的數額確認。當一項建造合約的結果能可靠估算，而該合約有可能得到利潤，則將合約收益按合約期確認。若總合約成本有可能會超過總合約收益，預期虧損即時確認為費用。

合約工程、索償和獎勵金的修訂就已經與客戶協議並能夠可靠地量度的數額列入合約收益內。

本集團採用「完成百分比法」確定在某段期間內應記賬的適當金額。完成百分比以已經完成的合同工作量比例確定，參考每份合約截至結算日止已發生之標準人工小時，佔該合約的估計總標準人工小時之百分比計算。

本集團對所有進行中合約，而其已產生的成本加已確認的利潤（減已確認虧損）超過進度付款時，將合約工程的應收客戶毛金額呈報為資產。客戶未支付的進度付款和保留款列入貿易應收款內。

本集團對所有進行中合約，而其進度付款超過已產生的成本加已確認的利潤（減已確認虧損）時，將合約工程的應付客戶毛金額呈報為負債。

2.20 撥備

本集團在出現以下情況時作出保修撥備及法律索償：因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；較可能需要有資源流出以償付責任；金額已經可靠估計。不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨着時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.21 僱員福利

(a) 退休金責任

集團向一界定供款退休計劃供款，所有員工均可參與。集團之供款按員工工資之百分比計算。在損益表支銷之退休計劃成本指本公司應向基金支付之供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。

集團向該界定供款退休計劃作出之供款在應付時確認為僱員福利開支，且不可由全數歸屬供款前離開計劃的僱員所放棄的供款而減少。

(b) 離崗退養福利計劃

本集團於批准合資格僱員之離崗退養申請時計提離崗退養福利責任並確認為費用。倘有關責任無需在資產負債表日後未來十二個月內全數支付，則應付責任採用折讓率折讓。折讓率參考高素質債券於結算日之市場收益率釐定。

(c) 住房公積金

集團根據廣州市人民政府設立之住房公積金計劃而繳納之供款，於員工服務提供期間確認為費用。

(d) 醫療保險

集團根據廣州市人民政府設立之醫療保險計劃而繳納之供款，於員工服務提供期間確認為費用。

為退休及將予退休員工而計提之醫療保險金，按其過往所提供之服務年限預提列支。倘有關供款無需在未來十二個月內全數支付，則供款採用折讓率折讓。折讓率參考高素質債券於結算日之市場收益率釐定。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.22 收益確認

收益包括在本集團正常業務範圍內出售貨品及提供服務之已收或應收款項的公平值。收益以扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後的淨額列示。

當收益的金額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），本集團即確認收益。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的金額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

收益確認如下：

(a) 建造合約收入

個別建造合約的收入是按完工百分比法確認，並以減除增值稅部分入賬（附註2.19）。

(b) 貨品銷售

銷售機電產品、鋼結構產品（具有建造合約性質除外）及其他產品的收入減除增值稅部分在本集團實體已將貨品交付予顧客，顧客接收產品後，以及有關應收款的收回可合理確保時確認。

(c) 服務銷售

提供服務的收入減除增值稅部分在向客戶提供的服務完成時確認。

(d) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

(e) 經營租賃收入

經營租賃收入採用直線法在租賃期內確認。

(f) 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.23 研究及開發

研究開支在發生時作為費用支銷。當符合下列條件時，開發項目（涉及新產品或改良產品的設計和測試）產生的成本確認為無形資產：

- (a) 完成該無形資產是技術性可行的，以致其可供使用或出售；
- (b) 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- (c) 有能力使用或出售該無形資產；
- (d) 能夠證明無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- (e) 有足夠的技術性、財務和其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- (f) 無形資產在開發期內應佔的支出能夠可靠地計量。

不符合上述條件的其他開發成本在發生時作為費用支銷。已入賬為費用之開發成本不會在往後期間確認為資產。已資本化的開發成本記錄為無形資產，並由資產可供使用時開始，在其可使用期間內以直線法攤銷。

2.24 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與成本有關之政府補貼遞延入賬，並按擬補償之成本配合所需期間在損益賬中確認。

建造船舶之政府補貼收以根據可享受政府補貼的相關船舶建造合約相同的確認基準確認。

與購買物業、機器及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在損益賬確認。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.25 借貸成本

因為興建任何合資格資產而產生的借貸成本，在完成和籌備資產作其預定用途所需的期間內資本化。其他借貸成本作費用支銷。

2.26 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受各種不同的財務風險：市場風險（主要為匯率風險、公平值利率風險、現金流量利率風險及價格風險），信用風險及流動資金風險。本集團的整體風險防範措施是針對難以預測的金融市場，致力於減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團利用金融衍生工具降低若干承受的風險。

本集團設有一個由高級管理層及外部金融理財顧問機構組成的匯率風險防範小組，就匯率風險管理向董事會提供意見，並監察本集團所使用的金融衍生工具的表現。資金的日常管理由財務中心資金管理組專責處理。

本集團並設有一個由高級管理層及內部專業法律顧問組成的合同風險管理委員會，按董事會批准的風險管理指引對本集團信用風險進行管理。

(a) 市場風險

(i) 匯率風險

匯率風險來源於以外幣計價的未來商業交易及已確認的外幣資產和負債。本公司以外幣計價的交易主要是以美元結算。本集團在新簽合約時已考慮其影響，並已使用遠期外匯合約及外幣借款以降低此風險。本集團以美元結算並將承受匯率風險的貿易應收款、其他應收款、銀行結餘及現金、貸款、貿易應付款及其他應付款已在附註17、18、19、23、26和27中分別披露。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

於二零零八年十二月三十一日，如人民幣對美元貶值／升值6.5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應減少／增加人民幣74,336,000元（二零零七年：人民幣79,941,000元），主要來自於換算以美元為單位的貿易應收款、其他應收款、銀行結餘及現金所得的匯兌收益／損失，以及換算美元貸款、貿易應付款及其他應付款所得的匯兌損失／收益。

(ii) 現金流量利率風險及公平值利率風險

除銀行結餘及現金和貸款外，由於本集團未持有重大含利息因素之資產及負債，所以本集團之收入費用及經營現金實質上獨立於市場利率波動之外。本集團持有之銀行結餘及現金和流動貸款到期日均在12個月以內，故此等財務資產及負債不會承受重大利率風險。

本集團的利率風險來自非流動貸款，該等非流動貸款均為按浮動利率而發行。按浮動利率發行的貸款令本集團承受現金流量利率風險。於二零零八年十二月三十一日，本集團持有按浮動利率發行的貸款約為人民幣1,476,621,000元（二零零七年：人民幣1,568,294,000元）。該等貸款之利率及償還期限已在附註23中披露。

本集團未利用任何金融衍生工具降低所承受的利率風險。

於二零零八年十二月三十一日，如貸款利率升高／降低60基點，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應減少／增加人民幣7,280,000元（二零零七年：人民幣6,305,000元），主要是因為浮動利率貸款的利息開支有所增加／減少所致。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(iii) 價格風險

本集團持有的在綜合資產負債表中分類為可供出售財務資產承受股權證券的價格風險。本集團持有的此等股權投資能夠在上海證券交易所公開買賣 (帶有限售條件的非流通股份亦可在其限售期滿後公開買賣)。

於二零零八年十二月三十一日，如該等上市證券的價格降低／升高20%，而所有其他因素維持不變，股東權益的其他組成部分將減少／增加人民幣31,058,000元 (二零零七年：人民幣85,588,000元)。主要是因為該等分類為可供出售的股權證券的虧盈所致。

(b) 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。銀行結餘及現金，衍生金融工具資產，貿易及其他應收款和可供出售財務資產 (扣除股權證券) 之賬面價值為本集團於報告日期信用風險的最高風險承擔。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

本集團存放於外部金融機構的銀行存款以及與外部金融機構簽訂的衍生金融工具合同不會承受重大信用風險。管理層亦不預期因此等外部金融機構任何不履約的行為而產生虧損。

與應收款項有關的信用風險是指對方將無法於到期時悉數支付款額的風險。造船業務客戶在交付船舶前需清償絕大部分貨款，故不存在重大收款風險。對非造船業務及特定造船業務，本集團通過審查對方信用，收取進度款及交貨後及時催收款以減低風險。此外，合同風險管理委員會負責指導逾期一年以上的應收款項的追收。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金，透過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金，和有能力結算市場持倉。由於基本業務的多變性質，財務中心資金管理組通過預留銀行融資額度以維持本集團籌資能力的靈活性，從而確保手上資金足以應付日常營運。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 流動資金風險 (續)

管理層根據預期現金流量，監控集團未提取的借貸融資(附註23)、銀行結餘及現金(附註19)。

下表顯示本集團及本公司的財務負債及以淨額基準結算的衍生金融工具負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量，由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元
集團		
於二零零八年十二月三十一日		
貸款	1,371,508	221,085
衍生金融工具負債	5,200	-
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,080,978	-
於二零零七年十二月三十一日		
貸款	1,654,374	404,827
衍生金融工具負債	11,628	-
貿易應付款、其他應付款及應計費用	814,829	-
公司		
於二零零八年十二月三十一日		
貸款	1,322,299	221,085
衍生金融工具負債	5,200	-
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,025,251	-
於二零零七年十二月三十一日		
貸款	1,631,304	404,827
衍生金融工具負債	11,628	-
貿易應付款、其他應付款及應計費用	758,580	-

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

3. 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東分派的資本返還、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照貸款總額除以總資本計算。貸款總額包括綜合資產負債表所列的流動及非流動貸款。總資本為綜合資產負債表所列的本公司股東應佔權益加貸款總額。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貸款總額 (附註23)	<u>1,579,140</u>	<u>2,041,842</u>
本公司股東應佔權益總額	2,747,360	2,451,509
資本總額	<u>4,326,500</u>	<u>4,493,351</u>
債務權益比率	36%	45%

二零零八年債務權益比率降低主要因為本年的經營盈餘及減少貸款所致。

3.3 公平值估計

在活躍市場買賣的金融工具 (例如遠期外匯合約和可供出售權益證券) 之公平值根據結算日的市場報價列賬。本集團持有的財務資產的市場報價為當時買盤價。

應收款項減減值撥備合應付款項的賬面值，被假定接近其公平值。作為披露目的，財務負債公平值的估計按未來現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

4. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

4.1 關鍵會計估計及假設

本集團就未來作出多項估計。所得會計估計如其定義，極少與實際結果相同。其中很大機會導致下一個財政年度資產及負債賬面值出現重大調整的估計及假設論述如下：

(a) 預算造船成本

本集團根據市場環境提供之最佳信息，為每一個造船合同編製了成本預算。該預算用於本集團財務報表的編製並且於每月進行重估。預算造船成本主要包括材料，設備及分包勞務成本。當發現預計虧損即計提撥備。

於編製二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已審閱造船合同並認為無需計提預計虧損撥備。若期後造船市場環境發生重大改變，將可能導致預算造船成本出現重大調整。

(b) 所得稅費用的估計

本集團需要在兩個司法權區繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延稅撥備。本集團的所得稅費用已在附註34中披露。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

4. 關鍵會計估計及判斷 (續)

4.2 應用本集團會計政策的關鍵判斷

(a) 個別建造合約利潤確認之條件

本集團針對首制船及批量建造的後續船舶，待其完工百分比分別達到50%及30%，方認為該等建造合約的結果能夠合理地確定，並確認利潤。

(b) 鋼結構工程收入確認

本集團業務包括銷售及安裝鋼結構工程，此等工程一般於一年內完工。此等工程需於鋼結構產品已經交付及安裝，並取得驗收結算書後，且本集團的管理層認為與該等交易有關的未來經濟利益有可能流入本集團後方可確認收入。

5. 分部資料

主要報告形式 – 業務分部

於二零零八年十二月三十一日，本集團於中國經營兩項主要業務分部：

- (1) 造船 – 建造及銷售船舶；及
- (2) 製造鋼結構及其他產品 – 製造及銷售鋼結構及機電設備。

營業額包括來自造船及製造鋼結構及其他產品分部的銷售，在截至二零零八年十二月三十一日止年度為人民幣5,904,445,000元及人民幣811,099,000元，在截至和二零零七年十二月三十一日止年度為人民幣5,134,589,000元及人民幣584,129,000元。

本集團其他業務主要為電腦銷售，塗裝服務及修理船只服務，三者的規模皆不足以作獨立報告。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

業務分部	製造鋼結構				集團 人民幣千元
	造船 人民幣千元	及其他產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
分部銷售毛總額	5,904,445	846,305	333,437	(100,099)	6,984,088
分部間銷售	–	(35,206)	(64,893)	100,099	–
銷售收入	5,904,445	811,099	268,544	–	6,984,088
分部業績	802,843	59,387	71,252	(24,064)	909,418
未分配收益					31,091
未分配成本及費用					(305,104)
經營盈利					635,405
融資收益 – 淨額					282,070
應佔聯營公司盈利			3,811		3,811
除所得稅前盈利					921,286
所得稅費用					(81,113)
年度盈利					840,173

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

業務分部	製造鋼結構				集團 人民幣千元
	造船 人民幣千元	及其他產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
分部銷售毛總額	5,134,589	639,814	269,006	(136,616)	5,906,793
分部間銷售	—	(55,685)	(80,931)	136,616	—
銷售收入	5,134,589	584,129	188,075	—	5,906,793
分部業績	1,303,932	64,672	132,368	(53,344)	1,447,628
未分配收益					41,204
未分配成本及費用					(329,902)
經營盈利					1,158,930
融資收益 – 淨額					180,545
應佔聯營公司盈利			1,489		1,489
除所得稅前盈利					1,340,964
所得稅費用					(380,615)
年度盈利					960,349

未分配收益主要指股息收入及補貼收入。未分配成本指企業整體性開支。分部之間的轉撥和交易與正常情況下本集團和非關聯第三方交易所用之商業條款相同。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度的其他分部項目如下：

	製造鋼結構				
	造船	及其他產品	其他業務	未分配部分	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊與攤銷	44,118	8,007	12,542	36,805	101,472
存貨之減值撥備轉回	(1,308)	(2,395)	–	–	(3,703)
資本性支出	120,330	112,401	11,036	42,278	286,045

截至二零零七年十二月三十一日止年度的其他分部項目如下：

	製造鋼結構				
	造船	及其他產品	其他業務	未分配部分	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊與攤銷	42,081	6,288	13,541	24,001	85,911
存貨之減值撥備	1,451	9,526	–	–	10,977
投資物業之減值撥備	–	–	–	2,052	2,052
資本性支出	121,276	19,952	19,886	8,762	169,876

資本性開支包括物業、機器及設備(附註6)、土地使用權及租賃土地(附註8)及無形資產(附註9)之添置，不包括收購附屬公司之增添。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

於二零零八年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

	造船 人民幣千元	製造鋼結構 及其他產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部資產	6,408,429	850,896	252,547	(58,477)	7,453,395
聯營公司權益			33,708		33,708
未分配資產					2,764,562
總資產					10,251,665
分部負債	5,329,392	239,722	115,675	(58,477)	5,626,312
未分配負債					1,782,488
總負債					7,408,800

於二零零七年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

	造船 人民幣千元	製造鋼結構 及其他產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部資產	6,198,530	522,233	134,818	(70,950)	6,784,631
聯營公司權益			19,419		19,419
未分配資產					4,225,079
總資產					11,029,129
分部負債	5,631,559	218,290	78,451	(70,950)	5,857,350
未分配負債					2,644,422
總負債					8,501,772

分部資產主要由經營性現金、物業、機器及設備，存貨，衍生金融工具，應收款項組成，不包括投資物業，土地使用權及租賃土地，無形資產，遞延所得稅負債和可供出售財務資產。

分部負債由經營負債組成，不包括稅項和貸款。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

從屬分部報告 – 地區分部資料

雖然本集團兩項主要業務分部在中國經營，按照客戶所在地區，其營業額可分為以下主要地區：

中國大陸 – 造船、製造鋼結構，其他產品及服務

希臘 – 造船

利比里亞 – 造船

丹麥 – 造船

馬耳他 – 造船

瑞典 – 造船

美國 – 製造鋼結構及其他產品

其他國家 – 造船、製造鋼結構，其他產品及服務

銷售收入	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
丹麥	2,114,264	723,882
中國大陸	1,665,444	2,206,058
馬耳他	1,248,504	347,930
希臘	532,199	918,020
瑞典	399,079	325,342
美國	357,014	269,820
利比里亞	–	1,008,570
其他國家	667,584	107,171
	6,984,088	5,906,793

銷售額根據客戶所在的地方／國家進行分配。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

5. 分部資料 (續)

從屬分部報告 – 地區分部資料 (續)

總資產	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國大陸	10,186,071	10,977,057
香港	31,886	32,653
聯營公司權益	10,217,957 33,708	11,009,710 19,419
	10,251,665	11,029,129

總資產根據資產所在地點分配。

資本支出	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國大陸	286,045	169,876

資本開支根據資產所在地點分配。

銷售額按類別分析	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
建造合約	5,904,445	5,134,589
銷售貨品	904,487	644,613
提供服務	175,156	127,591
	6,984,088	5,906,793

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

6. 物業、機器及設備 — 集團

	在建工程 人民幣千元	房屋建築物 及構築物 人民幣千元	機器、 運輸設備及 傳導系統 人民幣千元	儀器儀表 及動力網管 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日					
成本	32,936	770,702	859,602	44,772	1,708,012
累計折舊	—	(233,760)	(468,511)	(24,174)	(726,445)
賬面淨值	<u>32,936</u>	<u>536,942</u>	<u>391,091</u>	<u>20,598</u>	<u>981,567</u>
截至二零零七年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	32,936	536,942	391,091	20,598	981,567
增添	144,871	1,133	6,787	—	152,791
收購附屬公司	—	9,652	1,699	—	11,351
轉撥	(72,718)	19,697	50,328	2,693	—
出售及處理	—	(5,968)	(3,487)	(14)	(9,469)
處置附屬公司	—	—	(4,893)	—	(4,893)
折舊	—	(25,415)	(53,173)	(2,806)	(81,394)
年末賬面淨值	<u>105,089</u>	<u>536,041</u>	<u>388,352</u>	<u>20,471</u>	<u>1,049,953</u>
於二零零七年 十二月三十一日					
成本	105,089	757,188	874,478	47,321	1,784,076
累計折舊	—	(221,147)	(486,126)	(26,850)	(734,123)
賬面淨值	<u>105,089</u>	<u>536,041</u>	<u>388,352</u>	<u>20,471</u>	<u>1,049,953</u>
截至二零零八年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	105,089	536,041	388,352	20,471	1,049,953
增添	275,470	2,160	5,598	—	283,228
轉撥	(118,464)	16,254	93,474	8,736	—
出售及處理	—	(377)	(4,748)	(332)	(5,457)
折舊	—	(27,085)	(64,622)	(4,239)	(95,946)
年末賬面淨值	<u>262,095</u>	<u>526,993</u>	<u>418,054</u>	<u>24,636</u>	<u>1,231,778</u>
於二零零八年 十二月三十一日					
成本	262,095	771,692	937,333	55,725	2,026,845
累計折舊	—	(244,699)	(519,279)	(31,089)	(795,067)
賬面淨值	<u>262,095</u>	<u>526,993</u>	<u>418,054</u>	<u>24,636</u>	<u>1,231,778</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

6. 物業、機器及設備 — 公司

	在建工程 人民幣千元	房屋建築物 及構築物 人民幣千元	機器、 運輸設備及 傳導系統 人民幣千元	儀器儀表 及動力網管 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日					
成本	32,936	767,140	751,301	44,691	1,596,068
累計折舊	—	(232,543)	(392,678)	(24,125)	(649,346)
賬面淨值	<u>32,936</u>	<u>534,597</u>	<u>358,623</u>	<u>20,566</u>	<u>946,722</u>
截至二零零七年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	32,936	534,597	358,623	20,566	946,722
增添	138,847	—	—	—	138,847
轉撥	(71,266)	19,697	48,876	2,693	—
出售及處理	—	(1,916)	(3,243)	(6)	(5,165)
折舊	—	(23,989)	(47,264)	(2,798)	(74,051)
年末賬面淨值	<u>100,517</u>	<u>528,389</u>	<u>356,992</u>	<u>20,455</u>	<u>1,006,353</u>
於二零零七年 十二月三十一日					
成本	100,517	745,204	778,540	47,269	1,671,530
累計折舊	—	(216,815)	(421,548)	(26,814)	(665,177)
賬面淨值	<u>100,517</u>	<u>528,389</u>	<u>356,992</u>	<u>20,455</u>	<u>1,006,353</u>
截至二零零八年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	100,517	528,389	356,992	20,455	1,006,353
增添	275,288	2,558	3	—	277,849
轉撥	(113,891)	16,254	88,901	8,736	—
出售及處理	—	(508)	(4,105)	(332)	(4,945)
折舊	—	(24,671)	(59,560)	(4,233)	(88,464)
年末賬面淨值	<u>261,914</u>	<u>522,022</u>	<u>382,231</u>	<u>24,626</u>	<u>1,190,793</u>
於二零零八年 十二月三十一日					
成本	261,914	762,252	838,019	55,674	1,917,859
累計折舊	—	(240,230)	(455,788)	(31,048)	(727,066)
賬面淨值	<u>261,914</u>	<u>522,022</u>	<u>382,231</u>	<u>24,626</u>	<u>1,190,793</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

7. 投資物業

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	94,161	98,721
出售及處理	(2,939)	(338)
折舊	(2,085)	(2,170)
減值撥備	-	(2,052)
於十二月三十一日	89,137	94,161
包括：		
成本	97,151	102,316
累計折舊及減值	(8,014)	(8,155)
賬面淨值	89,137	94,161
投資物業之公平值	116,797	128,940

投資物業之公平值於二零零八年十二月三十一日由管理層確定。物業的估值是根據在活躍市場的當時價格預測釐定。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

7. 投資物業 (續)

以下數額已在損益表內確認：

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
租金收入	798	2,048

根據不可撤銷的經營租賃，未來最低應收租賃款項如下：

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	1,800	2,048
一到兩年	1,800	1,800
兩到五年	5,400	5,400
五年以上	8,250	9,000
	17,250	18,248

本公司根據一項協議出租物業，協議於二零零九年至二零一八年期間屆滿。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

9. 無形資產

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
計算機軟件		
於一月一日	15,921	—
增添	980	17,085
攤銷	(1,951)	(1,164)
於十二月三十一日	<u>14,950</u>	<u>15,921</u>
包括：		
成本	18,065	17,085
累計攤銷	<u>(3,115)</u>	<u>(1,164)</u>
賬面淨值	<u>14,950</u>	<u>15,921</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

10. 附屬公司投資

	公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市股份，按成本	121,709	84,476

以下為於二零零八年十二月三十一日主要附屬公司的名單：

名稱	經營地及企業性質	主要業務	發行並已繳足資本金	所佔權益			
				二零零八年		二零零七年	
				直接 %	間接 %	直接 %	間接 %
廣州萬達木業有限公司	中國，中外合資企業	家具製造	人民幣3,315,180	51	25	51	25
廣州永聯鋼結構有限公司	中國，中外合資企業	大型鋼結構	美元8,850,000	51	-	51	-
廣州興順船舶服務有限公司	中國，有限責任公司	船舶裝焊舾裝塗裝	人民幣2,000,000	83	16.18	83	16.18
廣東廣船國際電梯有限公司	中國，有限責任公司	電梯製造	人民幣21,000,000	95	3.8	95	3.8
廣州紅帆電腦科技有限公司	中國，有限責任公司	電腦銷售、系統集成開發	人民幣5,000,000	51	-	51	-
廣州廣利船舶人力資源服務有限公司	中國，有限責任公司	提供勞務服務、船舶的安裝、 焊接、油漆等	人民幣500,000	80	15.20	80	15.20

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

10. 附屬公司投資 (續)

名稱	經營地及企業性質	主要業務	發行並已繳足資本金	所佔權益			
				二零零八年		二零零七年	
				直接 %	間接 %	直接 %	間接 %
廣東構件管樁有限公司(附註a)	中國, 有限責任公司	混凝土管樁及構件	人民幣10,000,000	-	-	100	-
廣州市紅帆酒店有限公司	中國, 有限責任公司	旅業、餐飲	人民幣10,000,000	-	99.11	-	99.11
榮廣發展有限公司(附註b)	香港, 有限責任公司	控股公司	港幣30,000,000	100	-	100	-
泛廣發展有限公司	香港, 有限責任公司	銷售設備及材料	港幣200,000	-	70	-	70
廣州廣船大型機械設備有限公司 (附註c)	中國, 有限責任公司	安裝、銷售: 船舶輔機、 大型機電成套設備	人民幣30,000,000	100	-	-	-

附註:

- (a) 廣東構件管樁有限公司已於2008年清算。
- (b) 本公司將榮廣發展有限公司股本從港幣10,000元增至港幣30,000,000元。
- (c) 廣州廣船大型機械設備有限公司於2008年成立。

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

11. 聯營公司權益

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市公司				
年初餘額	19,419	18,611	2,522	2,522
增加	11,200	-	-	-
出售及處理	-	(216)	-	-
應佔聯營公司盈利	3,811	1,489	-	-
股利	(722)	(465)	-	-
年末餘額	<u>33,708</u>	<u>19,419</u>	<u>2,522</u>	<u>2,522</u>

本集團在主要聯營公司(全部均為於中國成立且非上市)的權益以及其總資產、負債、收入和盈利或虧損如下:

名稱	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	收入 人民幣千元	盈利 人民幣千元	持有權益 %
2008					
廣州經濟技術開發區 華南特種塗裝實業 有限公司	16,871	2,901	26,017	3,476	25
湛江艦船高新技術服務 有限公司	2,054	35	3,542	65	40
鎮江中船現代發電設備 有限公司	<u>144,205</u>	<u>52,122</u>	<u>98,009</u>	<u>9,111</u>	<u>32</u>
	<u>163,130</u>	<u>55,058</u>	<u>127,568</u>	<u>12,652</u>	
2007					
廣州經濟技術開發區 華南特種塗裝實業 有限公司	15,033	1,672	17,842	3,188	25
湛江艦船高新技術服務 有限公司	3,407	1,452	2,640	45	40
鎮江中船現代發電設備 有限公司	<u>83,657</u>	<u>35,880</u>	<u>31,071</u>	<u>821</u>	<u>32</u>
	<u>102,097</u>	<u>39,004</u>	<u>51,553</u>	<u>4,054</u>	

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

12. 金融工具 (按類別)

集團

	按公平值透過		可供出售 財務資產	合計
	貸款及 應收款	損益記賬的 衍生金融工具		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據綜合資產負債表的資產				
二零零八年十二月三十一日				
可供出售財務資產 (附註13)	-	-	187,350	187,350
衍生金融工具 (附註14)	-	157,361	-	157,361
貿易應收款 (附註17)	392,667	-	-	392,667
其他應收款 (扣除預付款項) (附註18)	192,064	-	-	192,064
銀行結餘及現金 (附註19)	6,274,889	-	-	6,274,889
合計	<u>6,859,620</u>	<u>157,361</u>	<u>187,350</u>	<u>7,204,331</u>
二零零七年十二月三十一日				
可供出售財務資產 (附註13)	-	-	577,074	577,074
衍生金融工具 (附註14)	-	294,310	-	294,310
貿易應收款 (附註17)	314,323	-	-	314,323
其他應收款 (扣除預付款項) (附註18)	213,206	-	-	213,206
銀行結餘及現金 (附註19)	6,904,323	-	-	6,904,323
合計	<u>7,431,852</u>	<u>294,310</u>	<u>577,074</u>	<u>8,303,236</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

12. 金融工具 (按類別) (續)

集團 (續)

	按公平值透過 損益記賬的 衍生金融工具 人民幣千元	其他財務負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
根據綜合資產負債表的負債			
二零零八年十二月三十一日			
貸款 (附註23)	-	1,579,140	1,579,140
衍生金融工具 (附註14)	5,200	-	5,200
貿易應付款 (附註26)	-	976,578	976,578
其他應付款及應計費用 (扣除預收款項) (附註27)	-	104,400	104,400
合計	5,200	2,660,118	2,665,318
二零零七年十二月三十一日			
貸款 (附註23)	-	2,041,842	2,041,842
衍生金融工具 (附註14)	11,628	-	11,628
貿易應付款 (附註26)	-	624,390	624,390
其他應付款及應計費用 (扣除預收款項) (附註27)	-	190,439	190,439
合計	11,628	2,856,671	2,868,299

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

12. 金融工具 (按類別) (續)

公司

	按公平值透過			合計 人民幣千元
	貸款及 應收款 人民幣千元	損益記賬的 衍生金融工具 人民幣千元	可供出售 財務資產 人民幣千元	
根據資產負債表的資產				
二零零八年十二月三十一日				
可供出售財務資產 (附註13)	-	-	186,450	186,450
衍生金融工具 (附註14)	-	157,361	-	157,361
應收附屬公司款 (附註a)	45,470	-	-	45,470
貿易應收款 (附註17)	235,066	-	-	235,066
其他應收款 (扣除預付款項) (附註18)	188,726	-	-	188,726
銀行結餘及現金 (附註19)	6,150,478	-	-	6,150,478
合計	<u>6,619,740</u>	<u>157,361</u>	<u>186,450</u>	<u>6,963,551</u>
二零零七年十二月三十一日				
可供出售財務資產 (附註13)	-	-	576,174	576,174
衍生金融工具 (附註14)	-	294,310	-	294,310
應收附屬公司款 (附註a)	54,659	-	-	54,659
貿易應收款 (附註17)	196,757	-	-	196,757
其他應收款 (扣除預付款項) (附註18)	212,025	-	-	212,025
銀行結餘及現金 (附註19)	6,845,597	-	-	6,845,597
合計	<u>7,309,038</u>	<u>294,310</u>	<u>576,174</u>	<u>8,179,522</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

12. 金融工具 (按類別) (續)

公司 (續)

	按公平值透過 損益記賬的 衍生金融工具 人民幣千元	其他財務負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
根據資產負債表的負債			
二零零八年十二月三十一日			
貸款 (附註23)	—	1,529,931	1,529,931
衍生金融工具 (附註14)	5,200	—	5,200
貿易應付款 (附註26)	—	929,606	929,606
其他應付款及應計費用 (扣除預收款項) (附註27)	—	82,050	82,050
應付附屬公司款 (附註a)	—	13,595	13,595
合計	<u>5,200</u>	<u>2,555,182</u>	<u>2,560,382</u>
二零零七年十二月三十一日			
貸款 (附註23)	—	2,018,772	2,018,772
衍生金融工具 (附註14)	11,628	—	11,628
貿易應付款 (附註26)	—	589,079	589,079
其他應付款及應計費用 (扣除預收款項) (附註27)	—	169,501	169,501
應付附屬公司款 (附註a)	—	10,839	10,839
合計	<u>11,628</u>	<u>2,788,191</u>	<u>2,799,819</u>

附註a： 應收附屬公司款主要來源於應向附屬公司收取的人民幣費用。應收附屬公司款未逾期亦未減值，且附屬公司亦無拖欠還款記錄。應付附屬公司款主要來源於應向附屬公司支付的人民幣費用，該等應付款並無利息。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

13. 可供出售財務資產

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初餘額	577,074	220,665	576,174	219,765
處置	(12,867)	(857)	(12,867)	(857)
公平值(損失)/收益撥入儲備(附註21)	(376,857)	357,266	(376,857)	357,266
年末餘額	187,350	577,074	186,450	576,174
減非流動部分：	(1,900)	(577,074)	(1,000)	(576,174)
流動部分	185,450	-	185,450	-
可供出售財務資產包括：				

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於上海證券交易所上市證券：				
— 招商銀行股份有限公司法人股	144,096	441,884	144,096	441,884
— 招商局能源運輸股份有限公司法人股	38,600	128,700	38,600	128,700
	182,696	570,584	182,696	570,584
其他	4,654	6,490	3,754	5,590
合計	187,350	577,074	186,450	576,174
上市證券市值	182,696	570,584	182,696	570,584

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

13. 可供出售財務資產 (續)

於二零零八年內，集團以市場價出售價值為人民幣12,867,000元(二零零七年：人民幣857,000元)之可供出售財務資產。於二零零八年或二零零七年十二月三十一日，集團並無對可供出售財務資產作出減值撥備。

本期公平值損失，扣除相關遞延所得稅，淨額人民幣266,323,000元已計入其他儲備。

於二零零八年十二月三十一日，可供出售財務資產流動部分是將於12個月內處置的上市法人股及高爾夫球會會員資格。

可供出售財務資產以人民幣列示。

可供出售財務資產並無逾期或減值。

14. 衍生金融工具

	集團及公司			
	資產		負債	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遠期外匯合約	157,361	294,310	(5,200)	(11,628)
減非流動部分：				
遠期外匯合約	44,890	245,852	-	-
流動部分	112,471	48,458	(5,200)	(11,628)

於二零零八年十二月三十一日，仍未結算的遠期外匯合約的設定本金額為人民幣2,189,465,000元(二零零七年：人民幣4,033,832,200元)。

衍生金融工具的信用質量如下：

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
四大國家控股商業銀行	58,730	98,236
國內股份制商業銀行	83,945	152,248
外商投資商業銀行	14,686	43,826
	157,361	294,310

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

15. 存貨

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	453,891	433,980	444,143	415,849
在製品	373,382	284,762	310,723	197,880
產成品	5,410	6,681	5,158	5,365
	832,683	725,423	760,024	619,094

存貨成本中確認為費用及列入銷售貨品成本的金額共計人民幣823,413,000元(二零零七年：人民幣561,451,000元)。

16. 建造合約工程

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
建造合約工程成本加應佔盈利	3,148,054	2,831,179	3,144,689	2,827,851
減：已開單進度付款	(7,143,373)	(7,473,077)	(7,143,373)	(7,473,077)
	(3,995,319)	(4,641,898)	(3,998,684)	(4,645,226)
包括：				
應收客戶之建造合約款	283,014	229,927	280,438	227,318
應付客戶之建造合約款	(4,278,333)	(4,871,825)	(4,279,122)	(4,872,544)
	(3,995,319)	(4,641,898)	(3,998,684)	(4,645,226)

於二零零八年十二月三十一日，未持有合約工程保證金(二零零七年：無)。

於二零零八年十二月三十一日，持有合約工程預收款人民幣44,355,000元(二零零七年：人民幣154,388,000元)(附註27)。

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

17. 貿易應收款

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
第三方貿易應收款	202,743	270,212	49,629	151,060
減：貿易應收款減值撥備	(4,701)	(5,081)	(2,119)	(2,426)
貿易應收款－淨額	198,042	265,131	47,510	148,634
應收關聯方款項	194,625	49,192	187,556	48,123
	392,667	314,323	235,066	196,757

貿易應收款的賬面值與其公平值相近。

貿易應收款之除銷信用期限一般為：

業務	信用期限
造船	於開發票後一個月
其他業務（包括製造鋼結構及其他產品）	一般一至六個月

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，第三方貿易應收款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	170,991	250,878	33,211	146,265
一到兩年	21,966	11,682	12,386	1,708
兩到三年	3,979	160	1,770	111
超過三年	1,106	2,411	143	550
	198,042	265,131	47,510	148,634

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

17. 貿易應收款 (續)

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，關聯方貿易應收款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	190,397	49,192	183,361	48,123
一到兩年	4,228	-	4,195	-
	194,625	49,192	187,556	48,123

貿易應收款的賬面值以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	247,339	228,016	219,079	191,172
美元	130,439	82,583	7,703	2,150
港幣	2,943	3,259	2,693	2,970
歐元	7,060	465	5,591	465
其他	4,886	-	-	-
	392,667	314,323	235,066	196,757

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

17. 貿易應收款 (續)

貿易應收款之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
未逾期亦未減值：				
沒有拖欠還款記錄的現有客戶	362,347	288,154	217,380	183,674
已逾期但並無減值：				
逾期一年以內	24,953	19,526	15,609	10,463
逾期一年以上	5,296	6,552	2,077	2,620
	30,249	26,078	17,686	13,083
已逾期且已減值：				
逾期一年以內	3,248	3,625	1,182	959
逾期一年以上	1,524	1,547	937	1,467
	4,772	5,172	2,119	2,426
合計	397,368	319,404	237,185	199,183

已逾期但並無減值之應收賬款是由大量近期無違約還款歷史的客戶餘額組成。減值之應收賬款是由於部份客戶遭遇不能預期之經濟困境，經過評估部份減值之應收賬款預期能夠收回。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

17. 貿易應收款 (續)

貿易應收款減值撥備的變動如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初餘額	(5,081)	(8,430)	(2,426)	(5,721)
應收款減值撥備	(352)	(3,140)	(203)	(815)
年內列為未能收回的應收款撇銷	-	4,131	-	3,589
未用金額轉回	732	2,358	510	521
年末餘額	(4,701)	(5,081)	(2,119)	(2,426)

在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

18. 其他應收款

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
預付購買經營用材料、設備及外包合同成本				
— 預付第三方	132,048	31,699	39,001	29,064
— 預付關聯方	354,820	483,282	354,667	483,282
其他可抵退稅金	89,214	100,081	89,214	99,317
非銀行金融機構欠款	10,340	13,694	10,340	13,694
減：壞賬撥備	(8,360)	(8,748)	(8,360)	(8,748)
	1,980	4,946	1,980	4,946
應收補貼款	40,904	83,332	40,904	83,332
產權交易保證金(附註a)	50,000	-	50,000	-
其他	9,966	24,847	6,628	24,430
	678,932	728,187	582,394	724,371

附註：

(a) 產權交易保證金是為收購廣州文沖造船廠有限公司股權而支付給北京產權交易所的交易保證金。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

18. 其他應收款 (續)

其他應收款的賬面值與其公平值相近。

其他應收款的賬面值以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	526,425	648,089	522,901	646,117
美元	45,334	40,157	43,617	40,157
港幣	838	1,844	-	-
歐元	106,335	38,097	15,876	38,097
	678,932	728,187	582,394	724,371

屬於財務資產的其他應收款之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
未逾期亦未減值：				
沒有拖欠還款記錄	190,084	208,260	186,746	207,079
已逾期且已減值：				
逾期三年以上	10,340	13,694	10,340	13,694
合計	200,424	221,954	197,086	220,773

未逾期亦未減值之其他應收賬款主要由應收稅務機關之退稅款及應收財政部之補貼款組成，此等款項並無欠款歷史。減值之其他應收賬款主要為應收一家國有的非銀行金融機構之款項，經評估部分款項能夠收回。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

19. 銀行結餘及現金

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行及庫存現金	255,166	1,010,335	130,755	966,489
定期銀行存款(附註a)	6,019,723	5,893,988	6,019,723	5,879,108
銀行結餘及現金	6,274,889	6,904,323	6,150,478	6,845,597
減：受限制資金(附註b)	(935,463)	(114,776)	(919,572)	(97,323)
— 流動部分	(723,463)	(114,776)	(707,572)	(97,323)
— 非流動部分	(212,000)	—	(212,000)	—
三個月存期以上之定期存款	(4,855,140)	(5,331,755)	(4,855,140)	(5,331,755)
現金及現金等價物	484,286	1,457,792	375,766	1,416,519

附註：

- (a) 定期銀行存款的實際年利率為3.93% (二零零七年：4.5%)；此等存款的平均到期日為164天 (二零零七年：240天)。
- (b) 受限制的銀行存款為遠期合同交易保證金及貸款保證金。

銀行結餘及現金由以下幣種組成：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	6,202,067	6,872,282	6,123,973	6,839,777
美元	48,979	30,154	25,960	5,644
港幣	16,240	1,640	322	34
歐元	7,603	234	223	129
英鎊	—	13	—	13
	6,274,889	6,904,323	6,150,478	6,845,597

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

19. 銀行結餘及現金 (續)

銀行結餘及現金之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
四大國有控股商業銀行	1,497,784	2,320,155	1,444,154	2,299,752
政策性銀行	253,527	305,451	253,527	305,451
國內股份制商業銀行	3,726,247	3,941,653	3,690,120	3,923,908
外商投資商業銀行	778,214	308,372	743,698	289,242
一關聯金融機構	18,674	26,881	18,674	26,881
其他金融機構及手持現金	443	1,811	305	363
	6,274,889	6,904,323	6,150,478	6,845,597

本集團存放銀行結餘及現金的四大國家控股商業銀行、政策性銀行及絕大多數已於中國境內上市的國內股份制商業銀行並無不履約歷史記錄。外商投資商業銀行由標準普爾評估機構分別給予級別A-至A+的信用評級。

20. 股本

於二零零七年一月一日，十二月三十一日及
二零零八年十二月三十一日

	股本數 (千位計)	金額 (人民幣千元)
註冊、已發行及繳足股本		
有限售條件之可流通國家股	176,651	176,651
普通A股	160,629	160,629
普通B股	157,398	157,398
	494,678	494,678
股本溢價		651,977
合計		1,146,655

附註：本公司於二零零六年五月二十四日完成改革(「股改」)。有限售條件之可流通國家股將於股改後三年在上海證券交易所掛牌交易。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

21. 其他儲備

	盈餘公積金 (附註a)			合計 人民幣千元
	法定盈餘 公積金 (附註i) 人民幣千元	任意盈餘 公積金 (附註ii) 人民幣千元	可供出售 財務資產之 公平值儲備 人民幣千元	
集團				
二零零七年一月一日	79,522	20,626	141,487	241,635
重估 — 總額 (附註13)	—	—	357,266	357,266
重估 — 稅項 (附註25)	—	—	(105,964)	(105,964)
計提法定盈餘公積 (附註22)	75,344	—	—	75,344
二零零七年十二月三十一日結餘	154,866	20,626	392,789	568,281
重估 — 總額 (附註13)	—	—	(376,857)	(376,857)
重估 — 稅項 (附註25)	—	—	110,534	110,534
處置可供出售財務資產	—	—	(10,883)	(10,883)
計提法定盈餘公積 (附註22)	77,532	—	—	77,532
二零零八年十二月三十一日結餘	232,398	20,626	115,583	368,607
公司				
二零零七年一月一日	78,903	20,626	141,487	241,016
重估 — 總額 (附註13)	—	—	357,266	357,266
重估 — 稅項 (附註25)	—	—	(105,964)	(105,964)
計提法定盈餘公積 (附註22)	74,787	—	—	74,787
二零零七年十二月三十一日結餘	153,690	20,626	392,789	567,105
重估 — 總額 (附註13)	—	—	(376,857)	(376,857)
重估 — 稅項 (附註25)	—	—	110,534	110,534
處置可供出售財務資產	—	—	(10,883)	(10,883)
計提法定盈餘公積 (附註22)	77,532	—	—	77,532
二零零八年十二月三十一日結餘	231,222	20,626	115,583	367,431

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

21. 其他儲備 (續)

(a) 盈餘公積金是股東權益的一個組成部分，包括法定盈餘公積金及任意盈餘公積金。

(i) 法定盈餘公積金

根據國家有關法律和財務規定，每年企業需按根據法定財務報告稅後盈利（彌補以前年度累計虧損後）的10%提取法定盈餘公積金；除非該項公積金額達到實收資本的50%，可以不再提取。該公積金可用於彌補虧損及增加資本。除了彌補虧損外，在使用法定盈餘公積金後，餘額不得低於註冊資本的25%。

(ii) 任意盈餘公積金

根據國家有關財務規定，任意盈餘公積金從保留盈利中提取，可用於彌補虧損或增加資本，但使用時需由股東會決議。

(b) 盈利分配

按公司現行章程，公司的除所得稅後盈利按下列順序分配：

- a. 彌補虧損；
- b. 10%轉入法定盈餘公積金（附註a(i)）；
- c. 轉入任意盈餘公積金（附註a(ii)）；及
- d. 派發股利。

根據公司現行章程第二百零六條，在批准公司的利潤分配時，如果按照中國企業會計準則及法規編製的財務報表與按照香港財務報告準則編製的財務報表有不同之處，以兩者較低者為分配基礎。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

22. 保留盈利／(累計虧損)

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初餘額	736,573	(126,643)	678,090	(163,162)
年度利潤	820,396	938,560	775,328	916,039
撥入盈餘公積	(77,532)	(75,344)	(77,532)	(74,787)
有關二零零七年的股息	(247,339)	—	(247,339)	—
年末餘額	1,232,098	736,573	1,128,547	678,090

23. 貸款

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動				
長期銀行貸款				
— 擔保(附註a)	—	387,468	—	387,468
— 質押(附註b)	172,738	—	172,738	—
— 無質押	34,894	—	34,894	—
	207,632	387,468	207,632	387,468
流動				
短期銀行貸款				
— 質押(附註b)	170,865	—	170,865	—
— 無質押	307,160	494,297	257,951	471,227
	478,025	494,297	428,816	471,227
一年內到期之長期銀行貸款				
— 擔保(附註a)	502,986	1,160,077	502,986	1,160,077
— 質押(附註b)	390,497	—	390,497	—
	893,483	1,160,077	893,483	1,160,077
	1,371,508	1,654,374	1,322,299	1,631,304
貸款合計	1,579,140	2,041,842	1,529,931	2,018,772

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

23. 貸款 (續)

附註：

- (a) 於二零零八年十二月三十一日，人民幣502,986,000元（二零零七年十二月三十一日：人民幣1,547,545,000元）之銀行貸款是由直接股東中國船舶工業集團公司提供擔保。
- (b) 於二零零八年十二月三十一日，人民幣734,100,000元（二零零七年十二月三十一日：無）之銀行貸款是由受限制資金人民幣837,571,000元（二零零七年十二月三十一日：無）提供質押保證。

貸款的到期日如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	1,371,508	1,654,374	1,322,299	1,631,304
一到兩年	207,632	387,468	207,632	387,468
	1,579,140	2,041,842	1,529,931	2,018,772

本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
六個月或以下	1,472,537	1,632,396	1,423,328	1,629,343
六至十二個月	106,603	409,446	106,603	389,429
	1,579,140	2,041,842	1,529,931	2,018,772

於結算日的實際利率如下：

	二零零八年			二零零七年		
	歐元	港幣	美元	歐元	人民幣	美元
短期銀行貸款	5.09%	6.05%	5.73%	4.65%	6.89%	5.37%
長期銀行貸款	-	-	6.48%	-	-	4.55%

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

23. 貸款 (續)

貸款的賬面值與其公平值相近。

貸款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	賬面值		公平值	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	-	23,070	-	-
港幣	52,914	-	52,914	-
美元	1,477,017	1,981,438	1,477,017	1,981,438
歐元	49,209	37,334	-	37,334
	1,579,140	2,041,842	1,529,931	2,018,772

本集團有下列未提取貸款融資額度：

	集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內過期	11,878,115	1,999,830
超過一年	1,000,000	-
	12,878,115	1,999,830

人民幣159,090,000元(二零零七年：159,090,000元)的貸款融資額度以賬面淨值為人民幣124,858,000元(二零零七年：132,589,000元)之物業、機器及設備為抵押。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

24. 退休福利責任

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產負債表的責任：		
— 離崗退養福利計劃 (附註a)	3,205	4,754
— 醫療保險計劃 (附註b)	3,791	1,555
	6,996	6,309
減：已列載於其他應付款及應計費用中之應付款額	(2,157)	(3,136)
	4,839	3,173

根據中國政府的有關規定，本公司及於廣州市的附屬公司為在職或退休員工參加由政府統籌的僱員福利計劃。除下述計劃之外，本集團並無其他需向已退休員工或需於在職員工退休時支付的重大法定或推定僱員福利責任。

(a) 退休金計劃

本公司及部分附屬公司從一九九四年一月一日起通過參加廣東省職工社會養老保險界定供款計劃來統籌安排公司員工的退休金計劃。根據此計劃之規定，本集團的有關公司需按上年度本集團僱員平均工資或上年度廣東省職工平均工資一定範圍的18%計繳。承保單位廣東省社會勞動保險局將按月向退休員工提供退休金。

此外，本公司批准了部分員工之離崗退養申請。根據離崗退養福利計劃，離崗退養的員工將享受與正式員工相同的福利（包括本公司需要供款之退休金計劃、住房公積金計劃和醫療保險計劃），唯此等福利之計算基礎為每月支付之離崗退養金。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

24. 退休福利責任 (續)

(b) 醫療保險計劃

根據廣州市人民政府於二零零一年十二月一日頒佈的《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》(「醫療保險試行辦法」)，本公司及於廣州市的附屬公司須參加由廣州市人民政府統籌的醫療保險計劃。在登記後一個月，在職及退休員工可享受此等醫療福利。

就每年應為僱員繳納之醫療保險供款，本集團根據僱員受僱年限按上年度本集團僱員平均工資或上年度廣州市職工平均工資一定範圍的8%計繳。

根據醫療保險試行辦法，需為退休及將予退休員工就二零零一年十二月一日前的服務計提供款。部分此等供款無需在資產負債表日後未來十二個月內全數支付，該等應付供款採用貼現率貼現。該貼現率參考高素質債券於結算日之市場收益率釐定。

(c) 在資產負債表確認的負債變動如下：

	集團及公司			
	退休金計劃		醫療保險計劃	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初餘額	4,754	7,062	1,555	4,597
總費用，列入僱員福利開支內	-	-	3,791	-
已付供款	(1,549)	(2,308)	(1,555)	(3,042)
年末餘額	3,205	4,754	3,791	1,555

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

25. 遞延所得稅

當有法定可執行權力將現有稅項資產與現有稅務負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延稅項負債：				
– 超過12個月後沖銷	(3,496)	(179,745)	(3,496)	(179,745)
– 在12個月內沖銷	(45,133)	(11,198)	(47,282)	(14,008)
	(48,629)	(190,943)	(50,778)	(193,753)

遞延稅項採用負債法就暫時差異按主要稅率15%（二零零七年：25%）作撥備。

遞延所得稅賬的總變動如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初餘額	(190,943)	2,264	(193,753)	2,264
在損益表確認（附註34）	31,780	(87,243)	32,441	(90,053)
在權益中扣除（附註21）	110,534	(105,964)	110,534	(105,964)
年末餘額	(48,629)	(190,943)	(50,778)	(193,753)

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

25. 遞延所得稅 (續)

年內遞延稅項資產和負債沒有計入在同一徵稅區內抵銷結餘的變動如下：

遞延所得稅資產：

	集團			
	撥備及資產	稅務虧損	員工福利	合計
	減值損失 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	員工福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	2,443	18,637	6,173	27,253
在損益表確認	4,377	(18,637)	(2,333)	(16,593)
於二零零七年十二月三十一日	6,820	—	3,840	10,660
在損益表確認	(1,427)	—	(2,422)	(3,849)
於二零零八年十二月三十一日	5,393	—	1,418	6,811
	公司			
	撥備及資產	稅務虧損	員工福利	合計
	減值損失 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	員工福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	2,443	18,637	6,173	27,253
在損益表確認	1,568	(18,637)	(2,333)	(19,402)
於二零零七年十二月三十一日	4,011	—	3,840	7,851
在損益表確認	(767)	—	(2,422)	(3,189)
於二零零八年十二月三十一日	3,244	—	1,418	4,662

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

25. 遞延所得稅 (續)

遞延稅項負債：

	集團及公司			
	衍生金融工具	可供出售	未實現之	合計
	之公平值	財務資產		
	盈餘	之公平值盈餘	匯兌盈餘	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零零七年一月一日	(21)	(24,968)	-	(24,989)
在損益表確認	(70,650)	-	-	(70,650)
在權益中扣除 (附註21)	-	(105,964)	-	(105,964)
於二零零七年十二月三十一日	(70,671)	(130,932)	-	(201,603)
在損益表確認	47,847	-	(12,218)	35,629
在權益中扣除 (附註21)	-	110,534	-	110,534
於二零零八年十二月三十一日	(22,824)	(20,398)	(12,218)	(55,440)

年內在權益中扣除的遞延所得稅為可供出售財務資產之公平值盈餘 (附註21) 計提。

26. 貿易應付款

	集團		公司	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付第三方款項	655,979	419,974	609,228	394,941
應付關聯方款項	320,599	204,416	320,378	194,138
	976,578	624,390	929,606	589,079

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

26. 貿易應付款 (續)

貿易應付款的賬面值與其公平值相近。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，第三方貿易應付款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	646,998	413,561	602,283	388,825
一到兩年	7,884	5,932	6,130	5,635
兩到三年	759	362	478	362
超過三年	338	119	337	119
	655,979	419,974	609,228	394,941

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，關聯方貿易應付款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	320,070	204,416	319,849	194,138
一到兩年	529	-	529	-
	320,599	204,416	320,378	194,138

貿易應付款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	945,616	622,968	898,890	589,079
美元	30,716	1,161	30,716	-
港元	246	261	-	-
	976,578	624,390	929,606	589,079

綜合財務報表附註

(根據香港財務告準則編制)

27. 其他應付款及應計費用

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
其他應付第三方款項及應計費用	98,990	189,428	78,785	168,490
應付關聯方款項	5,410	1,011	3,265	1,011
預收第三方建造合同款項	40,755	137,070	40,755	137,070
預收關聯方建造合同款項	3,600	17,318	3,600	17,318
預收第三方其他工程款項	76,165	–	18,430	–
預收關聯方其他工程款項	98,256	95,834	96,332	79,903
	323,176	440,661	241,167	403,792

其他應付款及應計費用的賬面值與其公平值相近。

其他應付款及應計費用的賬面金額以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	217,469	395,655	189,534	394,532
美元	71,627	20,504	47,711	254
港元	5,825	6,656	40	9
歐元	28,255	17,846	3,882	8,997
	323,176	440,661	241,167	403,792

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

28. 保修及法律索償撥備

	集團			
	二零零八年 保修費用 (附註a) 人民幣千元	法律索償 人民幣千元	二零零七年 保修費用 (附註a) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於一月一日	61,652	1,384	37,258	38,642
本年增加/(轉回)撥備	45,520	(1,384)	42,720	41,336
沖回溢餘撥備	(6,842)	-	(6,042)	(6,042)
本年撥備耗用	(13,180)	-	(12,284)	(12,284)
於十二月三十一日	<u>87,150</u>	<u>-</u>	<u>61,652</u>	<u>61,652</u>

	公司	
	二零零八年 保修費用 (附註a) 人民幣千元	二零零七年 保修費用 (附註a) 人民幣千元
於一月一日	61,652	37,258
本年增加撥備	45,520	42,720
沖回溢餘撥備	(6,842)	(6,042)
本年撥備耗用	(13,180)	(12,284)
於十二月三十一日	<u>87,150</u>	<u>61,652</u>

附註：

- (a) 本集團主要給予造船及其他機械產品一年的保修期，保證替有質量問題的零部件進行維修或更換。此項撥備乃按照過往維修及更換產品之程度而估計。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

29. 其他(損失)/收益 — 淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
匯兌淨收益/(損失)(附註35)	6,511	(25,316)
不符合對沖資格之遠期外匯合約：		
— 衍生金融工具實現之收益	116,666	9,969
— 衍生金融工具公平值(損失)/收益	(130,521)	282,540
按公平值透過損益記賬的其他財務資產：		
— 上市證券實現之公平值收益	4,560	24,116
	(2,784)	291,309

30. 按性質分類之費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
在建建造合約成本確認差額的變動	(21,720)	266,025
製成品及在製品的存貨變動	(87,350)	(180,278)
折舊及攤銷(附註6, 7, 8及9)	101,472	85,911
投資物業減值撥備(附註7)	-	2,052
(轉回)/計提貿易應收款減值撥備	(380)	782
(轉回)/計提存貨減值撥備	(3,703)	10,977
使用的原材料及消耗品	4,064,793	3,438,874
僱員福利開支，包括董事及監事之酬金(附註33)	708,659	546,466
保修撥備(附註28)	45,520	42,720
沖回溢餘保修撥備(附註28)	(6,842)	(6,042)
核數師酬金	3,674	2,736
研究及開發成本	45,178	17,442
外包合同成本	1,081,266	608,783
船舶設計費	9,476	36,300
船舶調試檢驗費	57,764	39,501
佣金及代理費	153,553	156,178
增值稅進項稅額轉出	72,648	32,490
其他稅費	23,357	16,027
其他費用	173,833	204,597
	6,421,198	5,321,541
銷售成本、銷售及營銷成本和行政費用總額	6,421,198	5,321,541

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

31. 其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
可供出售財務資產股利收入	4,113	1,878
建造船舶專項補貼收入	40,902	211,753
與收入相關的補貼收入	25,050	27,443
客戶終止合同之賠償金	—	45,904
處置可供出售財務資產收益	7,592	—
其他	2,477	4,607
	80,134	291,585

32. 融資收益 — 淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行存款利息收入	291,455	137,790
持至到期日財務資產利息收入	—	4,860
銀行貸款利息費用	(199,162)	(73,930)
應付供應商款項之利息費用	(4,034)	(300)
其他附帶之借貸成本	(11,783)	(13,011)
與貸款相關的匯兌淨收益 (附註35)	205,594	125,136
	282,070	180,545

33. 僱員福利開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
工資及薪金	500,629	366,522
退休成本	63,662	39,578
住房公積金 (附註a)	36,971	20,022
醫療保險及其他福利	48,344	37,918
住房貨幣補差 (附註b)	—	44,369
其他員工成本	59,053	38,057
	708,659	546,466

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

33. 僱員福利開支 (續)

(a) 住房公積金

本公司及在中國成立的附屬公司須為其僱員繳納住房公積金供款。本集團從二零零七年七月起按僱員工資總額的12%繳納住房公積金供款。

(b) 住房貨幣補差

本公司董事會於二零零七年通過決議，對已享受實物分房但實際分配住房面積未達到分配標準的員工，給予一次性住房貨幣補差補貼。上述補貼已於2008年支付完畢。

(c) 董事及監事薪酬

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每名董事及監事的薪酬如下：

董事及監事姓名	薪金及花紅	其他福利 (i)	退休計劃 的僱主供款	合計
董事 李柱石	260	—	—	260
董事 余寶山	67	—	—	67
董事 韓廣德	1,246	71	15	1,332
董事 陳景奇	1,141	64	15	1,220
董事 鐘堅	995	60	15	1,070
董事 潘遵憲 (iii)	53	—	—	53
董事 苗健	67	—	—	67
董事 王小軍	87	—	—	87
董事 李昕亮	87	—	—	87
董事 陳新 (iii)	67	—	—	67
董事 彭曉雷 (iii)	67	—	—	67
董事 吳發波 (ii)	20	—	—	20
董事 卜妙金 (ii)	20	—	—	20
董事 李俊峰 (ii)	13	—	—	13
監事 王樹森	165	—	—	165
監事 梁綿洪	898	61	15	974
監事 傅孝思 (iii)	53	—	—	53
監事 葉偉明	67	—	—	67
監事 劉仕柏	831	61	15	907
監事 王矢明 (ii)	13	—	—	13

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

33. 僱員福利開支 (續)

(c) 董事及監事薪酬 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每名董事及監事的薪酬如下：

董事及監事姓名	薪金及花紅	其他福利 (i)	退休計劃 的僱主供款	合計
董事 李柱石	150	—	—	150
董事 余寶山	89	6	5	100
董事 韓廣德	1,387	31	16	1,434
董事 陳景奇	1,204	31	16	1,251
董事 鐘堅	1,046	30	16	1,092
董事 李俊峰	40	—	—	40
董事 苗健	40	—	—	40
董事 吳發波	60	—	—	60
董事 卜妙金	60	—	—	60
董事 王小軍	60	—	—	60
董事 李昕亮	60	—	—	60
監事 王樹森	96	—	—	96
監事 梁綿洪	1,031	31	16	1,078
監事 王矢明	40	—	—	40
監事 葉偉明	40	—	—	40
監事 劉仕柏	894	30	16	940

(i) 其他福利包括各種補貼、津貼、住房公積金及其他社會保險。

(ii) 於二零零八年五月十三日辭任。

(iii) 於二零零八年五月十三日委任。

於二零零八年，本公司並無董事(1)因加入本集團或於加入時獲發酬金作獎勵；或(2)因失去本集團董事或管理層職務而獲得任何補償；或(3)放棄或同意放棄任何酬金(二零零七年：無)。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

33. 僱員福利開支 (續)

(d) 五位最高薪酬人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士包括兩位(二零零七年：三位)董事，他們的薪酬在上文呈報的分析中反映。本年度支付其餘三位(二零零七年：二位)人士的薪酬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金及花紅	3,062	2,152
其他福利	184	62
退休計劃的僱主供款	45	32
	3,291	2,246

上述三位人士二零零八年的薪酬在人民幣1,000,001元至1,500,000元的範圍內(二零零七年：兩位)。

34. 所得稅費用

中國企業所得稅已按照本年度估計應課稅之盈利及中國適用稅率計算。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
當期所得稅 — 中國企業所得稅	112,893	293,372
遞延所得稅(附註25)	(31,780)	87,243
	81,113	380,615

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

34. 所得稅費用 (續)

本集團就除稅前盈利的稅項，與採用綜合公司盈利適用的加權平均稅率而應產生之理論稅額的差額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除所得稅前盈利	<u>921,286</u>	<u>1,340,964</u>
在各有關地區的盈利按適用的當地稅率計算的稅項	139,769	438,862
無須課稅之收入	(1,912)	(8,936)
不可扣稅之費用	527	2,028
沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	146	1,441
子公司退稅	(10,238)	-
二零零七年法定稅率變更之影響	-	(52,780)
法定稅率變更之影響 - 被認定為高新技術企業 而享受的優惠稅率	<u>(47,179)</u>	<u>-</u>
所得稅貸項	<u><u>81,113</u></u>	<u><u>380,615</u></u>

作為第一批在香港上市的大陸境內公司，財政部及國家稅務總局授予包括本公司在內的共九家企業自一九九三年起享受15%的優惠稅率，因此本公司採用15%稅率繳納所得稅至二零零六年度。二零零七年六月十九日，國家稅務總局發文要求各有關地方稅務機關立即停止下述稅率優惠政策。根據徵管稅務局通知，本公司於二零零七年的納稅申報中暫採用33%所得稅稅率。本公司管理層評估以前年度所得稅之影響後認為此事項對財務報表並無重大影響。

本公司及於中國設立的子公司自二零零八年一月一日起改按由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新所得稅法」)計算及繳納企業所得稅；依據新所得稅法的規定，本公司及於中國設立的子公司的企業所得稅率將於二零零八年一月一日起適用25%。

經當地稅務機關批准，本公司被評為廣東省高新技術企業，並可以自2008年到2010年享受15%的所得稅優惠稅率。

適用的加權平均稅率為15.2% (二零零七年：32.7%)。稅率下降是因為本公司適用的稅率從33%下降到15%。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

35. 匯兌收益／(損失)淨額

在損益表確認的匯兌差額包括在下列項目內：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
其他(損失)／收益-淨額(附註29)	6,511	(25,316)
融資收益-淨額(附註32)	205,594	125,136
	<u>212,105</u>	<u>99,820</u>

36. 本公司股東應佔盈利

本公司股東應佔的盈利在本公司財務報表中處理的數額為人民幣775,328,000元(二零零七年：人民幣916,039,000元)。

37. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按股東應佔盈利人民幣820,396,000元(二零零七年：人民幣938,560,000元)及年內已發行普通股之加權平均數494,677,580股(二零零七年：494,677,580股)普通股計算。

38. 股息

董事建議在二零零八年末期股息為人民幣222,605,000元(每股人民幣0.45元)。此等股息將於二零零九年的股東週年大會上經股東批核。本財務報表未反映此項應付股息。

	集團及公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
擬派末期股息每股普通股人民幣0.45元(二零零七年：0.5元)	<u>222,605</u>	<u>247,339</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

39. 營運產生／(使用)的現金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年度盈利	840,173	960,349
調整項目：		
— 稅項(附註34)	81,113	380,615
— 折舊及攤銷(附註30)	101,472	85,911
— 投資物業之減值(附註30)	—	2,052
— 物業、機器及設備及投資物業的出售虧損(附註(a))	6,392	8,504
— 非銀行金融機構欠款減值轉回	(388)	—
— 衍生金融工具的公平值損失／(收益)(附註29)	130,521	(282,540)
— 銀行存款利息收入(附註32)	(291,455)	(137,790)
— 可供出售財務資產股利收入(附註31)	(4,113)	(1,878)
— 利息費用	199,162	74,284
— 持至到期日財務資產投資收益(附註32)	—	(4,860)
— 可供出售財務資產出售收益(附註31)	(7,592)	—
— 應佔聯營公司盈利(附註11)	(3,811)	(1,489)
— 貸款匯兌收益(附註32)	(205,594)	(125,136)
— 現金及現金等價物匯兌損失	5,349	3,654
營運資金變動：		
— 存貨	(107,260)	(306,288)
— 建造合約工程	(646,579)	1,322,440
— 貿易應收款、其他應收款、限制性存款、三個月存期 以上之定期存款	(280,394)	(3,848,695)
— 貿易應付款、其他應付款及應計費用、保修撥備及法律 索償及當期所得稅負債	254,729	537,449
營運產生／(使用)的現金	<u>71,725</u>	<u>(1,333,418)</u>

(a) 在現金流量表內，出售物業、機器及設備，投資物業，土地使用權所及租賃土地所得款包括：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
物業、機器及設備及投資物業的賬面值	9,655	9,807
出售物業、機器及設備及投資物業之虧損	<u>(6,392)</u>	<u>(8,504)</u>
出售物業、機器及設備及投資物業所得款	<u>3,263</u>	<u>1,303</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

40. 資本承擔

本公司及本集團於結算日但仍未發生的資本開支如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已簽約但未撥備	102,381	44,851
已批准但未簽約	31,944	148,739
物業、機器及設備之資本承擔合計	<u>134,325</u>	<u>193,590</u>

41. 重大關聯方交易

持有本公司35.71% (二零零七年：35.71%) 股份的直接股東中國船舶工業集團公司是一家受中國政府直接控制之企業。中國政府為本公司之最終控制方。直接或間接受中國政府控制的企業及其附屬企業，包括中國船舶工業集團公司下屬企業，均屬於本集團之關聯方。中國船舶工業集團公司或中國政府均未公開發表其財務報告。

本集團與關聯方之重大交易分析如下：

(i) 銷售貨物及提供勞務收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售貨物收入		
— 向中國船舶工業集團公司控制的公司提供貨物 (a)	165,416	69,339
— 向其他受國家控制之企業提供貨物 (a)	1,103,503	1,414,280
	<u>1,268,919</u>	<u>1,483,619</u>
提供勞務收入		
— 向中國船舶工業集團公司控制的公司提供勞務 (b)	<u>83,367</u>	<u>59,666</u>

附註：

(a) 銷售貨物收入按市場價定價。

(b) 提供勞務收入是指提供船舶加工勞務及其他勞務的收入，仍按照不遜色於第三方之價格或成本加約25%的利潤定價。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

41. 重大關聯方交易 (續)

(ii) 購進貨物及接受勞務

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
購進貨物：		
— 從中國船舶工業集團公司控制的公司購進 (a)	441,960	186,349
— 從其他受國家控制之企業購進 (a)	1,488,776	1,344,693
	<u>1,930,736</u>	<u>1,531,042</u>
接受勞務：		
— 從中國船舶工業集團公司控制的公司購進 (b)	53,049	43,118
— 從其他受國家控制之企業購進 (a)	33,967	14,118
	<u>87,016</u>	<u>57,236</u>

附註：

- (a) 購進貨物及接受勞務按市場價定價。
- (b) 購進勞務按照成本加約10%的利潤定價。

(iii) 支付佣金和其他費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
支付船舶銷售佣金：		
— 向中國船舶工業集團公司控制的公司支付 (a)	51,024	43,623
— 向其他受國家控制之企業支付 (b)	10,401	1,780
支付其他費用：		
— 向中國船舶工業集團公司控制的公司支付 (c)	21,452	22,972
支付利息費用：		
— 向國家控股銀行支付 (d)	160,237	35,444
	<u>243,114</u>	<u>103,819</u>

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

41. 重大關聯方交易 (續)

(iii) 支付佣金和其他費用 (續)

附註：

- (a) 船舶銷售佣金是按相關船舶建造合同金額的1%計算。
- (b) 船舶銷售佣金是按相關船舶建造合同金額的1%至3%計算。
- (c) 根據本公司與廣州造船廠(中國船舶工業集團公司的一間附屬公司)於二零零五年十二月八日簽訂之綜合服務協議,本集團應向廣州造船廠支付服務費人民幣7,823,000元(二零零七年:人民幣7,617,000元)作為提供員工福利(包括員工住房及其他福利)之費用。截至十二月三十一日止二零零八年及二零零七年之服務費並不包括為主要管理人員所支付之福利費撥備。上述協議於二零零六年一月一日起生效並於二零零八年十二月三十一日屆滿。
- (d) 利息費用按市場價定價。

(iv) 利息收入及其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
持至到期日之財務資產利息收入		
— 國家控股銀行 (a)	—	4,860
銀行結餘及現金之利息收入		
— 國家控股銀行 (a)	227,774	85,296
遠期外匯合同已確認之收入		
— 國家控股銀行 (a)	97,668	8,020
	325,442	98,176

附註：

- (a) 利息收入及其他收入按市場價定價。

綜合財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

41. 重大關聯方交易 (續)

(v) 主要管理人員酬金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金及其他僱員福利	11,765	11,775
退休福利	150	152
	<u>11,915</u>	<u>11,927</u>

(vi) 年末餘額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收關聯方款項 (附註17及18) :		
— 中國船舶工業集團公司及其控制的公司	222,520	333,808
— 其他受國家控制之企業	378,905	203,612
	<u>601,425</u>	<u>537,420</u>
應付關聯方款項 (附註26及27) :		
— 中國船舶工業集團公司及其控制的公司	175,867	193,404
— 其他受國家控制之企業	251,998	125,175
	<u>427,865</u>	<u>318,579</u>
其他財務工具		
衍生金融工具 — 遠期外匯合同		
— 國家控股銀行	142,675	249,199
銀行結及現金		
— 中國船舶工業集團公司及其控制的公司	18,674	26,881
— 國家控股銀行	4,705,444	5,759,920
貸款		
— 國家控股銀行	<u>928,098</u>	<u>406,403</u>

應收關聯方款項並無抵押及無利息。應付關聯方款項並無利息。

備查文件

- 1、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人親筆簽字並蓋章的會計報表。
- 2、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師親筆簽字並蓋章的審計報告原件。
- 3、 報告期內在《上海證券報》、上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinagsi.com)上披露過的公司文件的正本及公告原稿。

董事、高級管理人員對《2008年年度報告》 的書面確認意見

聲明

本公司董事會、董事、高級管理人員保證本公司2008年年度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

聲明人簽字：

董事：

李柱石

韓廣德

陳景奇

鐘 堅

余寶山

潘遵憲

苗 健

王小軍

李昕亮

陳 新

彭曉雷

高級管理人員：

陳 激

楊 力

周篤生

曾祥新

李志東

廣州廣船國際股份有限公司

董事會

2009年3月10日

監事會對《2008年年度報告》的書面審核意見

審核意見

本監事會對董事會編製的《2008年年度報告》(下稱「年報」)進行了審核，提出意見如下：

- 1、 年報編製和審議程序符合法律、法規、公司章程和公司內部管理制度的各項規定；
- 2、 年報的內容和格式符合中國證監會和證券交易所的各項規定，所披露的信息真實、準確、完整；
- 3、 在提出本意見前，沒有發現參與年報編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

廣州廣船國際股份有限公司

監事會

2009年3月10日