



广州广船国际股份有限公司

GUANGZHOU SHIPYARD INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

H股代號：00317 A股代號：600685



二零零九年度報告

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	12
董事、監事、高級管理人員和員工情況	16
公司管治報告	24
股東大會情況簡介	35
董事會報告	36
監事會報告	50
重要事項	53
財務報告	59
國內審計師報告	59
天健正信會計師事務所審計報告	59
— 資產負債表	60
— 利潤表	62
— 現金流量表	63
— 合併股東權益變動表	64
— 母公司所有者權益變動表	66
— 財務報表附註	68
國際核數師報告	149
羅兵咸永道會計師事務所報告	149
— 資產負債表	151
— 合併綜合收益表	153
— 合併權益變動表	155
— 合併現金流量表	156
— 合併財務報表附註	157
備查文件目錄	235



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2010年3月30日召開的第六屆董事會第十八次會議，其中獨立非執行董事王小軍先生委託獨立非執行董事李昕亮先生代為出席表決。會議以全票贊成通過2009年度報告。

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況，亦不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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陳利平先生、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2009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合並財務報表以英文版為準外，其餘部份以中文版為準。

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報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本報告全部或任何部份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。

(一) 公司簡介

廣州廣船國際股份有限公司（「本公司」）成立於1993年，是中國船舶工業集團公司（「中船集團」）屬下華南地區重要的現代化造船核心企業，廣東省50家重點裝備製造企業，中國製造業500強，中國最大的靈便型液貨船製造商，國家高技能人才培養示範基地，國家高新技術企業，國家重點機電產品出口基地。公司享有自營進出口權。

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，涉及大型鋼結構、船舶軸舵系加工、船舶內裝、防腐塗裝、船舶勞務、機電產品及軟件開發等，並已成功進入滾裝船、客滾船、半潛船等高技術、高附加值船舶市場。

公司堅持「精益管理，科技創新，持續改進，誠信互利，顧客滿意」的質量方針和「守法經營，關愛生命，綠色造船，持續改進」的職業健康安全方針，先後通過ISO9001: 2000、GJB9001A-2001標準認證，職業健康和安全管理體系（OSHAS18001: 2007）和環境管理體系（ISO14001: 2004）認證。同時，本公司作為重點裝備製造單位，還先後通過了國家保密認證、國防科工委武器裝備科研生產認證。

公司基本情况簡介

(二) 一般信息

公司法定中文名稱
公司法定中文名稱縮寫
公司法定英文名稱
公司法定英文名稱縮寫

公司法定代表人

公司董事會秘書

聯繫地址：
電話：
傳真：
電子信箱：

公司證券事務代表

聯繫地址：
電話：
傳真：
電子信箱：

公司註冊地址及辦公地址
公司香港主要營業地址

公司國際互聯網網址
公司電子信箱

公司信息披露報紙名稱
登載公司年度報告的網址

公司年度報告備置地點

公司股票

A股：
股票代碼：
股票簡稱：

H股：
股票代碼：
股票簡稱：

廣州廣船國際股份有限公司
廣船國際
Guangzhou Shipyard International Company Limited
GSI

李柱石

李志東
中國，廣州市荔灣區芳邨大道南40號
(8620) 81891712轉2962
(8620) 81891575
lzd@chinagsi.com

楊萍
中國，廣州市荔灣區芳邨大道南40號
(8620) 81891712轉2995
(8620) 81891575
yangping@chinagsi.com

中國，廣州市荔灣區芳邨大道南40號(510382)
香港皇后大道東一號
太古廣場三座二十八樓

www.chinagsi.com
gsi@chinagsi.com

上海證券報
www.sse.com.cn
www.hkexnews.hk
www.chinagsi.com

公司董事會辦公室

上海證券交易所
600685
廣船國際

香港聯合交易所有限公司
00317
廣州廣船

公司基本情况簡介

公司首次註冊登記日期及地點

企業法人營業執照註冊號
稅務登記號碼
組織機構代碼

1993年6月7日，廣州
19049939-0
440107190499390
19049939-0

首次變更

公司變更註冊登記日期及地點
企業法人營業執照註冊號

1994年10月21日，廣州
企股粵穗總字第000264號

第二次變更

公司變更註冊登記日期及地點
企業法人營業執照註冊號

2009年12月7日，廣州
440101400025144

國內審計師

天健正信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

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嘴東路166號
中國保險大廈3樓

H股

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

註：除特別註明外，本章所涉及之會計數據和業務數據均系本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）實現的數據。

（一）主要會計數據

1、按中國企業會計準則編製

人民幣元

指標	金額
營業利潤	543,947,955.07
利潤總額	613,687,828.53
歸屬於上市公司股東的淨利潤	514,961,903.36
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	499,297,991.27
經營活動產生的現金流量淨額	-464,920,580.03

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	613,688
股東應佔盈利	514,962

(二) 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	2009年	2008年	本年比上年 增減(%)	2007年	
				調整後	調整前
營業收入	6,553,424,803.99	6,984,087,521.27	-6.17	5,952,697,163.61	5,952,697,163.61
利潤總額	613,687,828.53	921,285,578.25	-33.39	1,343,060,757.80	1,343,060,757.80
歸屬於上市公司股東的淨利潤	514,961,903.36	820,395,655.17	-37.23	940,656,796.04	940,656,796.04
歸屬於上市公司股東的					
扣除非經常性損益的淨利潤	499,297,991.27	803,295,845.89	-37.84	697,094,500.58	915,678,615.36
基本每股收益	1.04	1.66	-37.23	1.90	1.90
稀釋每股收益	-	-	-	-	-
扣除非經常性損益後的					
基本每股收益	1.01	1.62	-37.84	1.41	1.85
			減少14.16個		
加權平均淨資產收益率(%)	17.42	31.58	百分點	52.17	52.17
扣除非經常性損益後的			減少14.03個		
加權平均淨資產收益率(%)	16.89	30.92	百分點	38.66	50.78
經營活動產生的現金流量淨額	-464,920,580.03	-195,267,322.66	138.09	1,818,659,141.44	1,818,659,141.44
每股經營活動產生的					
現金流量淨額	-0.94	-0.39	138.09	3.68	3.68
資產總值	9,805,223,077.98	10,258,230,707.13	-4.42	11,034,433,438.69	11,034,433,438.69
負債總額	6,548,243,353.48	7,415,365,491.69	-11.69	8,507,075,060.14	8,507,075,060.14
股東權益(不含少數股東權益)	3,168,840,358.56	2,747,359,653.70	15.34	2,451,509,684.38	2,451,509,684.38
歸屬於上市公司股東的					
每股淨資產	6.41	5.55	15.34	4.96	4.96

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	2009年	2008年	2007年	2006年	2005年
營業額	6,553,425	6,984,088	5,906,793	3,322,299	2,728,916
經營盈利	488,255	635,405	1,158,930	288,260	91,318
除稅前盈利	613,688	921,286	1,340,964	310,978	112,288
股東應佔盈利	514,962	820,396	938,560	266,635	135,011
資產總值	9,804,407	10,251,665	11,029,129	7,672,237	3,432,086
負債總額	6,547,427	7,408,800	8,501,772	6,349,186	2,499,650
股東權益總額					
(不含少數股東權益)	3,168,841	2,747,360	2,451,509	1,261,647	882,716
每股盈利(人民幣元)					
(按年末股數計算)	1.0410	1.6584	1.8973	0.5390	0.2729
每股盈利(人民幣元)					
(按加權平均股數計算)	1.0410	1.6584	1.8973	0.5390	0.2729
每股淨資產(人民幣元)					
(按年末股數計算)	6.41	5.55	4.96	2.55	1.78
淨資產收益率(%)					
(按年末股東權益數計算)	16.25	29.86	38.28	21.13	15.29
淨資產收益率(%)					
(按年初與年末					
股東權益平均數計算)	17.41	31.56	50.55	24.87	16.86
股東權益比率(%)					
(股東權益／					
資產總值×100%)	32.32	26.80	22.23	16.44	25.72
流動比率					
(流動資產／流動負債)	1.25	1.20	1.13	1.19	0.91
資產負債率(%)	66.78	72.27	77.08	82.76	72.83

註：

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：

每股盈利 = 淨利潤 / 年度末普通股股份總數

每股淨資產 = 年度末股東權益 / 年度末普通股股份總數

淨資產收益率 = 淨利潤 / 年度末股東權益 × 100%

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

2. 按加權平均數的計算方法：

每股盈利 = 淨利潤 / 年度按月份加權股份數

加權平均淨資產收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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) 香港財務報告準則與中國企業會計準則之差異

本報告期內，按香港財務報告準則與中國企業會計準則編製的歸屬於母公司所有者的淨利潤和歸屬於母公司所有者權益不存在差異。

會計數據和業務數據摘要

(四) 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份	-7,826,711.14	主要是處置固定資產及投資性房地產
計入當期損益的政府補助	3,997,891.74	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	22,596,606.60	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、交易性金融負債的投資收益
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	465,534.02	
非經常性損益合計（影響利潤總額）	19,233,321.22	
減：所得稅影響數	2,884,998.18	
非經常性損益淨額（影響淨利潤）	16,348,323.04	
其中：影響少數股東損益	684,410.95	
影響歸屬於母公司普通股股東淨利潤	15,663,912.09	
扣除非經常性損益後的歸屬於母公司普通股股東淨利潤	499,297,991.27	

(五) 採用公允價值計量的項目

人民幣元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
金融資產				
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產	157,360,902.20	63,993,056.22	-93,367,845.98	-93,367,845.98
2、可供出售金融資產	185,450,000.00	337,360,250.00	151,910,250.00	-
金融負債	5,199,844.99	-	-5,199,844.99	5,199,844.99

(六) 主要業務數據

人民幣千元

主要業務	截至2009年12月31日止年度			截至2008年12月31日止年度		
	主營業務收入 (註1)		稅前毛利 (毛損)	主營業務收入 (註1)		稅前毛利 (毛損)
	金額	比重(%)	金額	金額	比重(%)	金額
造船	5,718,471	88.54	729,667	5,904,445	86.22	814,306
鋼結構工程	464,784	7.20	289	659,891	9.64	55,341
機電產品及其他	275,568	4.27	55,211	283,335	4.14	18,202
合計	6,458,823	100.00	785,167	6,847,671	100	887,849
其他業務利潤	-	-	10,443	-	-	25,775
期間費用(註2)	-	-	228,911	-	-	43,841
營業稅金及附加	-	-	31,877	-	-	22,272
資產減值損失	-	-	23,037	-	-	-3,961
公允價值變動收益	-	-	-88,168	-	-	-130,521
投資收益	-	-	120,330	-	-	136,719
營業外收入	-	-	84,703	-	-	70,375
營業外支出	-	-	14,963	-	-	6,759
利潤總額						
(按中國企業會計準則計算)	-	-	613,688	-	-	921,286
除稅前盈利						
(按香港財務報告準則計算)	-	-	613,688	-	-	921,286

註：

- 1、「主營業務收入」即為按中國企業會計準則計算的主營業務收入，其定義載於第116頁會計報表附註五(三十九)。
- 2、「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) 股本變動情況

1、 股本變動情況表

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	-176,650,615	-	-
二、無限售條件流通股									
1、國家持股	-	-	-	-	-	176,650,615	176,650,615	176,650,615	35.71
2、人民幣普通股	160,628,965	32.47	-	-	-	-	-	160,628,965	32.47
3、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、 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股贈送2.7股之外，截至2009年12月31日未安排任何其他新股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。有關建議配股事宜已經終止，詳情請參閱載於58頁的重大事項其他重大事項。

3、 限售股份變動情況

自2009年5月26日起，中船集團持有本公司的有限售條件股份上市流通，本公司不再存在有限售條件股份。

本報告期內，中船集團所持有的本公司股份未發生變動。

(二) 股東和實際控制人情況

1、 股東數量和前十名股東持股情況

單位：股

報告期末股東總數 股東總數為72,069戶，其中A股股東71,700戶，H股股東369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 (%)	質押或 凍結情況	股東性質	股份種類
中國船舶工業集團公司	-	176,650,615	35.71	無	國有法人	A股
HKSCC NOMINEES LIMITED	-1,467,790	151,504,389	30.63	未知	境外法人	H股
南方成份精選股票型證券投資基金	4,855,503	4,855,503	0.98	未知	未知	A股
博時新興成長股票型證券投資基金	3,000,000	3,000,000	0.61	未知	未知	A股
CHAN KWOK TAI EDDIE	250,000	2,250,000	0.45	未知	境外 自然人	H股
景順長城精選藍籌股票型證券投資基金	2,071,381	2,071,381	0.42	未知	未知	A股
申萬巴黎新經濟混合型證券投資基金	1,848,962	1,848,962	0.37	未知	未知	A股
嘉實滬深300指數證券投資基金	20,148	1,097,521	0.22	未知	未知	A股
工銀瑞信精選平衡混合型證券投資基金	999,916	999,916	0.20	未知	未知	A股
北京中聯亞房地產開發有限公司	850,000	850,000	0.17	未知	未知	A股

上述股東關係或一致行動的說明

本公司未知上述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2009年12月31日，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(%)
Mirae Asset Global Investments (HongKong) Limited	9,436,000	5.99	1.91

3、控股股東及實際控制人情況

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：



(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、監事及高級管理人員情況

1. 現任董事、監事及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	65	2008-05-13	300,000	是
韓廣德	副董事長、總經理	男	48	2008-05-13	977,019	否
陳景奇	執行董事	男	57	2008-05-13	901,751	否
鐘堅	執行董事	男	47	2008-05-13	806,863	否
余寶山	非執行董事	男	49	2008-05-13	80,000	是
潘遵憲	非執行董事	男	56	2008-05-13	80,000	是
苗健	非執行董事	男	45	2008-05-13	80,000	是
王小軍	獨立非執行董事	男	55	2008-05-13	100,000	否
李昕亮	獨立非執行董事	男	39	2008-05-13	100,000	否
彭曉雷	獨立非執行董事	男	58	2008-05-13	100,000	否
符正平	獨立非執行董事	男	45	2009-05-19	66,667	否
王樹森	監事會主席	男	69	2008-05-13	200,000	是
梁綿洪	內部監事	男	56	2008-05-13	711,044	否
劉仕柏	內部監事	男	58	2008-05-13	674,072	否
葉偉明	外部監事	男	47	2008-05-13	80,000	否
傅孝思	外部監事	男	49	2008-05-13	80,000	否
陳激	副總經理	男	43	2008-05-13	807,713	否
楊力	副總經理	男	42	2008-05-13	826,500	否
周篤生	副總經理	男	54	2008-05-13	843,236	否
陳利平	總會計師	男	43	2009-10-27	173,936	否
李志東	董事會秘書	男	44	2008-05-13	721,976	否
合計	-	-	-	-	8,710,777	-

本公司董事、監事及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年週年股東大會召開之日）止。

本報告期內，除董事陳景奇先生持有本公司A股股票2,540股外，本公司董事、監事及高級管理人員未持有本公司股票。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

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年薪、績效年薪、特別獎勵、住房公積金、社會養老金、其他保險費等補貼，詳情請參見本報告載於第225頁根據香港財務報告準則編製的綜合財務報表附註34僱員福利開支(b)董事及監事薪酬。

董事

李柱石，男，65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，48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，57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，47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。

余寶山，男，49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。歷任廣船國際造船事業部設計二室課長、本公司造船事業部副經理、公司副總經理、總經理、副董事長及廣州中船龍穴造船有限公司總經理。

潘遵憲，男，56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，45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，55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、百富勤融資公和王小軍律師行主要執業人，現任君合律師事務所合伙人，2005年加入本公司。

李昕亮，男，39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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

彭曉雷，男，58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。

符正平，男，45歲，經濟學博士。1991年畢業於南開大學國際經濟研究所，同年7月進入中山大學管理學院任教，主要從事跨國公司經營管理、企業戰略管理方面的教學與研究工作。2002年1月獲北京師範大學經濟學博士學位。現任中山大學管理學院副院長、教授、博士生導師。2009年加入本公司。

監事

王樹森，男，69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。現任中船財務有限責任公司副董事長，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，56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，58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，47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伙人。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、高級合伙人。2004年加入本公司。

傅孝思，男，49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（高級合伙人）；現任湖北三環股份有限公司總會計師。2008年加入本公司。

高級管理人員

陳激，男，43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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

楊力，男，42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，54歲，高級工程師，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。

陳利平，男，43歲，高級會計師，現任本公司總會計師。1989年畢業於哈爾濱工業大學，同年加入廣州文沖船廠，2002年取得工商管理碩士學位。歷任廣州文沖船廠辦公室副主任、修船分廠塗裝車間副主任、勞動人事部副部長、部長及經理、廣州文沖船廠有限責任公司財務部副經理、經理、副總會計師、總會計師。2009年加入本公司。

李志東，男，44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。

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	中國船舶工業集團公司	總經理助理	2007.06－今	否
	廣州船舶工業公司	總經理	2006.03－今	是
	廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	副董事長	2005.6－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	中國船舶工業集團公司	經濟運行部副主任	2007.08－今	是
	中國船舶工業集團公司	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	中國船舶工業集團公司	財務部副處長	2001.09-2009-12	是
	中船華南船舶機械有限公司	董事	2006.12－今	否
王樹森	中船財務有限責任公司	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

董事、監事、高級管理人員和員工情況

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	獨營執業律師	2001-2009.09	是
	君合律師事務所	合伙人	2009.10 - 今	是
	北方國際合作股份有限公司	獨立董事	2008.06 - 今	是
	紫金礦業股份有限公司	獨立董事	2009 - 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
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
符正平	中山大學管理學院	教授、博士生導師、 副院長	2005.09 - 今	是
葉偉明	廣東信揚律師事務所	律師、合伙人	2001.07 - 今	是
傅孝思	湖北三環股份有限公司	董事、總會計師	2006.09 - 今	是

(二) 董事、監事及高級管理人員報酬情況

1、 董事、監事及高級管理人員報酬的決策程序

- (1) 第五屆董事會薪酬與考核委員會制訂《第六屆董事會高管人員薪酬方案》及《第六屆董事會高管人員基薪方案》，修訂《董事會高管人員績效考核細則》。《第六屆董事會高管人員基薪方案》及《董事會高管人員績效考核細則》經董事會批准後執行，《第六屆董事會高管人員薪酬方案》經股東大會批准後執行。
- (2) 董事會薪酬與考核委員會根據《董事會高管人員績效考核細則》對執行董事、內部監事及高管人員前一年度的業績表現進行考核，確定績效系數及績效年薪，並報董事會審議。
- (3) 董事會薪酬與考核委員會根據市場情況、公司業績，以及績效年薪總額，建議向執行董事、內部監事及高管人員發放年度特別獎勵。
- (4) 董事會批准績效年薪及／或特別獎勵。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 董事、監事及高級管理人員報酬確定依據

本公司現任董事、監事及高級管理人員報酬依據《第六屆董事會高管人員薪酬方案》、《第六屆董事會高管人員基薪方案》及《董事會高管人員績效考核細則》而確定。

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。

3、 最高薪酬人士

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34僱員福利開支(c)五位最高薪酬人士。

(三) 董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
陳新	獨立非執行董事	離任	工作變動
符正平	獨立非執行董事	聘任	—
曾祥新	總會計師	離任	工作變動
陳利平	總會計師	聘任	—

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 董事、監事及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、監事及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2009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歲以下子女亦無獲授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

1、 員工數量及薪酬

本公司在職員工	人數
本公司需承擔費用的離退休職工	3498
	3124
專業構成	人數
生產人員	1380
銷售人員	29
專業技術人員	1493
財務人員	49
行政人員	352
教育程度	人數
中專學歷	165
大專學歷	535
本科學歷	954
研究生學歷	51

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，對不同崗位的員工執行不同的薪酬標準。

2、 員工退休金計劃

本公司及部份附屬公司從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。2009年之供款為人民幣63,238,187.55元（2008年：人民幣57,923,687.93元）。本年度本公司還支付人民幣1,617,738.00元（2008年：人民幣1,796,887.58元）用作離休、退休員工的生活補貼。

3、 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。

根據廣州市政府《關於實行住房貨幣分配有關問題的通知》【2000】18號文件和《廣船住房貨幣補貼實施辦法》的精神，本公司從2001年1月起按月向未享受福利分房、並辦理相關申請的員工按月發放住房貨幣補貼。

根據廣州市人民政府穗府【1998】21號文要求，員工離退休時如未領足規定年限的住房補貼，原工作單位應繼續按月按本人離退休時的職務待遇發放住房補貼至累計25年滿為止。本公司第六屆董事會第十二次會議於2009年8月20日作出決議，對於2001年1月至2009年6月期間退休的476名員工享受的逐月發放的住房貨幣補貼未發放完的金額進行一次性預提，預提費用金額約為人民幣2346萬元；此外，自2009年7月起，每月統計當月退休員工享受的住房貨幣補貼未發完金額，進行費用預提。

4、 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3022萬元。

5、 企業年金

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，本公司制定了企業年金制度，並於2007年第四季度開始實施。截至2009年12月31日，本公司企業年金累計繳存金額約為人民幣3300萬元。

(一) 公司治理的情況

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、上海證券交易所以及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。

於2009年度，本公司主要公司管治活動包括：

1. 公司治理持續整改

報告期內，本公司根據廣東證監局《關於進一步深入開展上市公司治理專項活動有關工作的通知》(廣東證監【2009】99號)的要求，結合日常生產經營，持續開展公司治理自查和整改工作。對公司2008年度內控檢討中發現的問題及時進行整改，進一步完善公司信息披露管理和關聯交易的內部控制程序，加強公司內部管理制度建設，優化子公司的公司治理，積極推動公司治理水平的提高。

2. 公司管治制度的完善

- (1) 修訂了《審計委員會年報工作規程》，強化審計委員會在聘請年審會計師事務所的權利和職責，進一步發揮審計委員會對年度審計的監督作用。
- (2) 修訂了《信息披露管理制度》，增加董事、監事和高級管理人員個人信息及所持公司股票變動情況的披露要求，規範外部信息的報送、保密提醒和備案，基本明確公司內幕知情人範圍，補充《內幕信息保密協議》作為《信息披露管理制度》的附件等。
- (3) 結合上海及香港兩地對董事、監事及高級管理人員對買賣本公司股票的相關要求，制訂了《董事、監事及高級管理人員所持本公司股份及其變動管理制度》。
- (4) 建立了董事、監事、高級管理人員的培訓情況備查簿，及時了解該等人員的培訓情況動態。
- (5) 結合香港信息披露的電子化，及本公司機構調整，修訂了《公司章程》和《投資者關係管理制度》。

3. 公司治理待改進項目

(1) 建立年報信息披露重大差錯責任追究制度

本公司將根據中國證券監督管理委員會【2009】34號文件《關於做好上市公司2009年年度報告及相關工作的公告》的要求，結合廣東證監局組織開展的上市公司信息披露檢查專項活動，完善《信息披露管理制度》，補充年報信息披露出現重大差錯時相關人員責任承擔的條款，加大對年報信息披露責任人的問責力度，提高年報信息披露質量和透明度。該項工作計劃於2010年9月30日前完成，責任人為董事會秘書李志東先生。

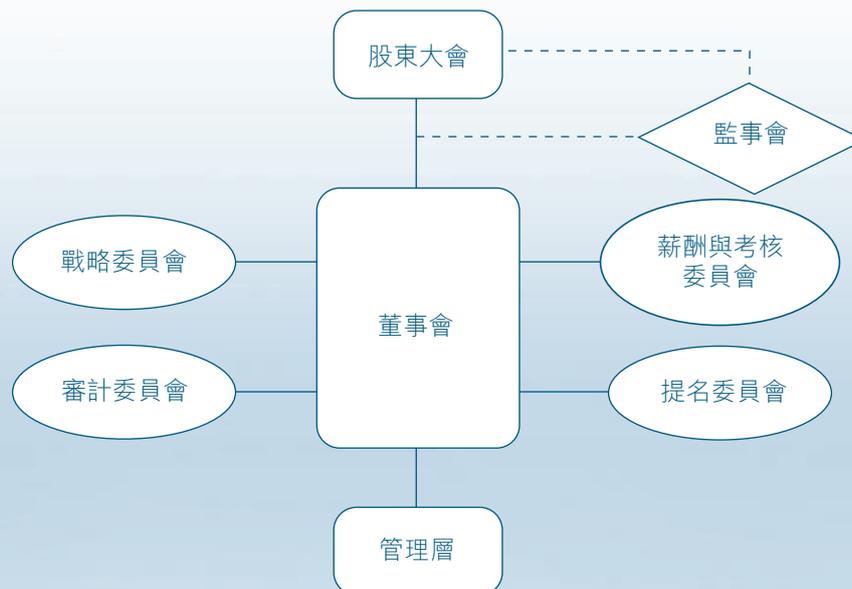
(2) 進一步完善並簽署《內幕信息保密協議》

為了切實做好內幕信息的保密工作，公司擬將相關內幕信息的保密責任逐級分解到各部門，並簽署《內幕信息保密協議》。該項工作計劃2010年內完成，責任人為公司董事會秘書李志東先生。

(3) 建立內部責任追究機制

根據廣東證監局發文《關於進一步深入開展上市公司治理專項活動有關工作的通知》（【2009】99號）的要求，公司正在積極研究建立內部責任追究機制，目前該項工作正處於調研階段。該項工作計劃於2010年內完成，該項整改責任人為本公司總經理韓廣德先生。

(二) 公司治理架構：



1. 股東及股東大會

(1) 股東

本公司平等對待所有股東，保證所有股東對本公司重大事項的知情權和決策權，確保所有股東、特別是中小股東話語權、享有平等地位及充分行使自己的權利。股東大會通知、授權及審議都符合相關程序。

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於本報告「股本變動及股東情況」中。

(2) 相對控股股東的獨立情況

業務方面	業務獨立於控股股東，自主經營，具有獨立完整的業務結構。公司與控股股東及其下屬企業不存在同業競爭。
人員方面	制定了獨立、完善的勞動人事制度及薪酬體系，對勞動人事、員工績效考核及薪酬分配等方面進行規範管理。
資產方面	資產清晰，固定資產及工業產權、商標、專利等無形資產歸屬明確，並擁有獨立的生產系統、採購和銷售系統。
機構方面	組織機構體系健全，董事會、監事會等內部機構獨立運行，不受任何其他方的控制和影響。
財務方面	擁有獨立的財務部門，並有獨立健全的會計核算系統和財務管理系統，管理制度完備，設有獨立的銀行賬戶。

(3) 股東大會

董事會盡力保持與股東的持續溝通，將股東大會視作與個人股東接觸的主要機會，所有持有本公司股份的股東均有權出席。

公司在召開股東大會45天之前發出股東大會通知，21天之前派發通函，詳細列明大會審議事項及表決程序。提交股東大會審議的各項事宜（包括個別董事的選任）均以個別議案分別提出，並以投票方式表決。董事長均親自出席股東大會並主持會議，並安排獨立董事及管理層回答股東提問。股東大會投票方式及表決程序在《公司章程》及《股東大會議事規則》中已有明確規定，在股東通函內詳細列明，並在大會上作出說明。

公司對所有出席會議表決的股份均確認其有效性，委任監事、會計師及股東代表為監票員，對所有有效票數進行點算並記錄在案。公司律師對最後的表決結果出具法律意見書，表決結果在指定報章和網站公佈。

有關報告期內本公司召開股東大會詳情載於本報告「股東大會情況簡介」中。

2. 董事會及董事

(1) 董事會

本屆董事會乃本公司第六屆董事會，成員11人，其中執行董事4人，非執行董事3人，獨立非執行董事4人。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。

董事會充分代表股東利益，向股東大會負責，在《公司章程》規定的職權範圍內按照《董事會議事規則》所規定的程序制定公司發展策略，並監察落實本集團經營管理的執行情況及財務表現，以達到最佳穩定的長遠業績回報為首要任務。

本公司董事長與總經理分別由不同人士擔任，《公司章程》、《董事會議事規則》及《總經理工作細則》對董事長和總經理的職責有明確界定，保證董事會決策和管理層日常營運管理活動的獨立性。

公司管治報告

(2) 董事會會議

2009年度，本公司共召開了8次董事會會議，包括定期會議4次，臨時會議4次，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	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	-	-	2/2	-
韓廣德（總經理）	8/8	-	-	2/2	-
陳景奇	8/8	-	-	2/2	-
鐘堅	7/8	-	-	2/2	2/2
余寶山	6/8	-	1/1	-	-
潘遵憲	8/8	-	-	2/2	-
苗健	7/8	3/4	-	-	-
獨立董事					
王小軍	7/8	-	-	-	2/2
李昕亮	8/8	3/4	-	-	-
陳新*	3/3	-	1/1	-	1/1
彭曉雷	8/8	4/4	1/1	-	-
符正平*	5/5	-	-	-	1/1

註：

- (1) 未能親自出席的董事均已委託其他董事出席並代為表決。
- (2) 2009年5月19日，經公司2008年週年股東大會批准，同意陳新先生辭去本公司獨立非執行董事職務，聘請符正平先生擔任本公司獨立非執行董事職務。

定期會議通知在會議召開前14天發出，臨時會議通知則在合理時間內發出，確保所有董事出席會議。

董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下各委員會的會議記錄和相關會議材料，所有董事可隨時查閱。會議記錄是對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。在審議關聯交易事項時，關聯董事回避表決。

管理層每月向董事會匯報公司生產經營情況，並在定期會議上匯報公司重大事項進展及最新運作情況。

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。

(3) 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。各成員之間不存在任何包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。董事之個人簡介及任職期限等相關資料載於本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中。

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律法規得以恰當遵守。

本公司嚴格遵守中國及香港兩地監管機構對於董事、監事及高級管理人員進行證券交易的有關約束條款，本報告期內，本公司制定了《董事、監事及高級管理人員所持本公司股份及其變動管理制度》。經過查詢，本公司董事均確認：在2009年內完全遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》，未發生在定期報告公告、業績預告和業績快報公告以及其他重大事項披露期間等禁止買賣本公司證券的敏感期內買賣公司股票的行為。

(4) 獨立董事

本公司獨立非執行董事均熟悉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中小股東的利益。本公司四位獨立非執行董事均在董事會轄下專業委員會擔任職務。

本公司《公司章程》、《董事會議事規則》及《獨立董事工作細則》明確規定獨立董事的提名、選舉、更換、獨立性和工作要求、及其權利和職責。本公司已制定了《獨立董事年報工作制度》。在年報編製和披露過程中，獨立董事均切實履行相關責任和義務，實地考察了解公司的生產經營狀況並聽取管理層對生產經營情況、重大事項的匯報，與年審會計師溝通審計過程中發現的問題，有效地提高了公司信息披露質量。

本公司四位獨立非執行董事均已向本公司聲明確認：於2009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。

3. 董事會專業委員會

董事會已成立四個專業委員會。董事會充分考慮各董事的專業技能及經驗選任各委員會成員，使各委員會的工作能高效展開。各委員會均訂立明確的實施細則，清晰列載各委員會的權力及職責，以及事務處理程序。各委員會還設有工作小組，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本章的「董事會會議及專業委員會會議出席情況表」。

(1) 審計委員會

審計委員會的主要職能是協助董事會獨立地審閱本公司財務匯報程序、內部監控及風險管理制度的成效，監督核數程序，以及與內部會計師和外部審計師／核數師的獨立溝通。

本公司第六屆董事會審計委員會成員為兩名獨立董事彭曉雷先生（主任委員）和李昕亮先生及一名非執行董事苗健先生，其等皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，且皆非外聘國內審計師或國際核數師的前任合伙人。

公司已訂立《審計委員會實施細則》和《審計委員會年報工作規程》。《審計委員會實施細則》詳細列明審計委員會的人員組成、職責和權限、決策程序和議事規則。《審計委員會年報工作規程》則列明審計委員會在年度財務報告審計、續聘或改聘年審會計師事務所工作中的職責和工作程序。

2009年度，審計委員會召開了4次會議，皆有管理層、國內審計師及／或國際核數師向其匯報公司財務狀況及有關內部監控的重大事項。會議審議的事項均妥為記錄並存檔，並由與會成員簽字確認。委員會主任均就曾討論的重要事項向董事會報告。在2009年度財務報告審計過程中，審計委員會完全按照《審計委員會年報工作規程》的要求履行職責。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控制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

戰略委員會的主要職責是負責審查、檢討公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規劃，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為董事長李柱石先生（主任委員）、三名執行董事韓廣德先生、陳景奇先生和鐘堅先生、及一名非執行董事潘遵憲先生，各成員皆在造船企事業單位服務數十年，在造船管理、技術、生產、經營及市場等方面的具備豐富的經驗。

於2009年度，戰略委員會召開了2次會議。委員會會議討論了公司的發展戰略及未來五年的發展規劃。

(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，召開提名委員會會議，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兩名獨立董事王小軍先生（主任委員）和符正平先生和一名執行董事鐘堅先生。

提名委員會已於2009年召開了2次會議，討論第六屆董事會獨立董事候選人、董事會下轄專業委員會成員及公司總會計師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兩名獨立董事彭曉雷先生（主任委員）和符正平先生、及一名非執行董事余寶山先生。

該委員會於2009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2008年績效年薪及公司骨幹員工特別獎勵方案。

4. 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名。

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。2009年度，監事會共舉行4次會議，全體監事會成員均出席了各次會議，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，出席了股東會議，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。

本公司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。主要包括股東大會、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，本公司已經形成了一整套較為完整的控制體系，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。

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、相關的內部控制和監督制度、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。

(3) 內部控制檢討及自我評估

根據本公司《內部控制實施框架》的要求，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。

2009年度，公司對2008年度內控檢討過程中所發現的問題進行整改，並以風險防範、人力資源管理、資金收益、成本控制等工作為重點，結合金融危機對造船業的帶來的不利影響，開展2009年度內部控制檢討工作，對發現的問題及時進行整改，同時規劃2010年內控重點工作，並形成內控檢討報告，作為2009年度內部控制自評報告的工作底稿。

公司董事會認為，本公司已經建立了較為健全的內部控制制度，合理控制了各種風險，促進了公司各項經營目標和財務目標的實現。並且由於系統自身及時、有效的內部監督體制，內部控制系統將能夠隨着業務的發展不斷修訂和完善，為公司的穩健發展奠定良好的基礎。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

2009年，本公司原國內審計師天健光華（北京）會計師事務所有限公司與中和正信會計師事務所有限公司合併，合併後以中和正信會計師事務所有限公司為法律存續主體，並更名為「天健正信會計師事務所有限公司」。為保持本公司2009年度審計工作的連續性，經2009年第一次臨時股東大會批准，本公司改聘天健正信會計師事務所有限公司為本公司2009年度國內審計師。

本公司國際核數師仍為羅兵咸永道會計師事務所，其已為本公司提供了17年的審計服務。

本報告期內，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份的任何機構）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2009年度報告所收錄之財務報告分別根據中國企業會計準則和香港財務報告準則編製，並分別經天健正信會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所審核。本公司分別向其支付的年度審計工作酬金人民幣79萬元及人民幣200萬元。本公司2009年度報告國內審計師報告之簽字註冊會計師為陳剛先生和宋勇先生。

(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企業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。

5. 其他

(1) 投資者關係

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。2009年，公司進一步完善《信息披露管理制度》和《投資者關係管理制度》，加強內幕信息管理，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。

(2) 董事、監事及高級管理人員培訓

公司十分重視董事、監事及高級管理人員培訓，以期加強規範運作，提高公司治理水平。2009年度，本公司董事、監事及高級管理人員共7人次參加了中國證監會廣東證監局、湖北證監局和上海證券交易所舉辦的上市公司董事、監事及高級管理人員培訓班和獨立董事培訓班。

(3) 高級管理人員的考評與激勵

本公司制定了《第六屆董事會高管人員薪酬方案》及《董事會高管人員績效考核細則》，將公司執行董事、內部監事及高級管理人員之績效年薪與其工作成效和公司業績相結合，以激勵其齊心協力，為公司持續健康穩定發展而努力。

(4) 社會責任

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、債權人和職工等利益相關者的合法權益，誠信對待客戶和供應商，開展綠色造船，積極從事環境保護，熱心參與公益事業，促進公司與社會的協調、和諧發展。

(三) 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。

(一) 週年股東大會暨類別股東會議

本公司2008年週年股東大會、2009年第一次內資股類別股東會議及2009年第一次外資股類別股東會議於2009年5月19日在廣州市荔灣區芳邨大道南40號本公司會議室召開。會議主要通過以下事項：

1、 2008年週年股東大會

- (1) 通過2008年度報告；
- (2) 通過2008年度利潤分配方案——提取法定公積金之後，每10股派發4.5元紅利（含稅）；
- (3) 修訂公司章程；
- (4) 通過終止2008年建議配股和建議收購事項；
- (5) 同意陳新先生辭去公司獨立非執行董事職務和選舉符正平先生為公司獨立非執行董事；
- (6) 續聘2009年度國內審計師和國際核數師。

2、 2009年第一次內資股類別股東會議

- (1) 通過終止2008年建議配股和建議收購事項。

3、 2009年第一次外資股類別股東會議

- (1) 通過終止2008年建議配股和建議收購事項。

有關2008年週年股東大會暨類別股東會議的決議公告於2009年5月20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)。

(二) 臨時股東大會

本公司2009年第一次臨時股東大會於2009年12月29日在廣州市荔灣區芳邨大道南40號本公司會議室召開。會議主要通過以下事項：

- 1、 通過《2010~2012年持續性關聯交易框架協議》；
- 2、 改聘天健正信會計師事務所有限公司為本公司2009年度國內審計師；

有關決議公告於2009年12月30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)。

(一) 公司經營情況的討論與分析

1、 總體經營情況

2009年，受世界經濟危機的影響，全球船舶行業極度低迷。為實現可持續發展，突破經濟危機束縛，公司積極應對市場挑戰，堅持苦練內功，強化內部管理，加大科研開發力度、全力投入PSPC實船生產、開展造船效率能率分析和中山分段製作中心建設，搶市場、拓經營、抓質量、控成本、保訂單、防風險，取得良好成績；同時，公司審時度勢開展了新戰略規劃，為未來發展明確方向和目標。

截至2009年12月31日止，本集團按中國企業會計準則和按香港財務報告準則編製的營業收入（營業額）為人民幣65.53億元（其中按中國企業會計準則編製的主營業務收入為人民幣64.59億元），與上年度相比下降6.17%，年度經審核歸屬於上市公司股東的淨利潤（除稅及少數股東權益後的股東應佔盈利）為人民幣5.15億元，比上年度下降37.23%，每股盈利為人民幣1.04元，扣除非經常性損益後的每股盈利為人民幣1.01元。

(1) 主要工作和成績

- 推進設計管理系統應用，強化設計計劃控制，加強組織協調，克服了有效勞動力不足、生產節點延後、報驗難、生產計劃的多次調整、PSPC實船建造等困難，實現造船業務開工21艘、下水16艘、完工交付15艘，2艘船達到交船狀態。
- 積極推進PSPC實船生產，實施《壓載艙特塗PSPC船建造工作推進細則》，改進了鋼板預處理流水線設施，制定了油漆保護管理辦法，編製了船塢大合攏PSPC作業指導書，改進與理順工藝和建造流程，強化設計與管理。並以取得PSPC證書為目標開展船舶建造工作，取得了階段性成績。
- 積極調整船型經營方向，繼續加強MR油輪的優化和改進工作，重點加強了特種船的技術研發，2009年承接4艘特種船訂單，緩解了油輪市場低迷帶來的不利影響。截至2009年12月31日止，本公司累計手持造船合同52艘，221.27萬載重噸，生產任務排至2012年。

- 加強風險防範，引進企業法律經濟事務管理系統，規範合同管理流程；加強手持合同即時分析監控，合理調整交船時間；積極利用國家政策，協助國外船東在國內銀行進行融資貸款，成功解決其融資難題，確保手持訂單安全。
- 非船業務調整經營策略，把隧道盾構機設備、環保型產品，傳統機電產品、新能源和海洋工程產品作為市場主攻方向，大型盾構機關鍵技術研發成功，並獲得整機建造合同。

(2) 戰略目標調整

在成功實現中國第一、世界第三的靈便型液貨船設計和製造企業之後，本公司於2009年及時根據市場變化，聘請了外部戰略諮詢機構，通過與日本、韓國同類造船企業的對比，分析本公司所面臨的優勢、劣勢、機會和挑戰。針對本公司企業規模小、增長模式單一、非船業務發展戰略不清晰等情況，提出新的戰略目標和規劃方案—成為「全球中小型船舶市場技術領先、服務卓越的知名企業」，未來五年內對公司業務結構實現全面的優化組合，實現多年來公司打造第二支柱產業的戰略構思，成為華南地區重要的特種輔助船建造和保障基地，最終形成造船、重機、服務和海洋工程四大業務格局。

(3) 技術創新和節能環保情況

2009年，公司科研工作取得突破性進展，新增國家級科研項目一個，部級項目三個，省級科研項目一個，市級科研項目一個。其中「無限航區大型滾裝客船」項目是公司近十餘年首次獲得國家級資金支持的項目，為客滾船產品的進一步深化研究和升級換代提供了基礎；「大型盾構機關鍵技術研發及整機製造」項目，是公司非船產品首次獲得國家資金支持的科研項目。

2009年，公司完成廠內南區噪聲治理工程主體工程，開展含鋅廢水治理工程，增加兩台200立方米的冷却塔以增加重複用水量，完成污水管網改造接駁市政污水管網工程，實現污水「零排放」；新建的塗裝車間，減少了打磨、噴漆產生的粉塵和有機廢氣，以及管子塗裝產生的廢氣對環境的污染；安裝新型節能高效的節能燈和節能設備，推廣節能新技術、新設備、新工藝的應用，提高電能使用效率。2009年公司萬元工業增加值綜合能耗比2008年下降了2.27%。

董事會報告

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	主營業務收入	主營業務成本	主營業務 利潤率(%)	主營	主營	主營
				業務收入 比上年 增減(%)	業務成本 比上年 增減(%)	業務利潤率 比上年 增減(%)
造船業務	5,718,470,581.05	4,988,803,945.23	12.76	-3.15	-1.99	-1.03
鋼結構工程	464,784,364.57	464,494,949.89	0.06	-29.57	-23.17	-8.33
機電產品及其他	275,568,002.58	220,356,728.64	20.04	-2.74	-16.89	13.62

2009年，受國際金融危機影響，全球經濟環境仍不樂觀，公司船舶產品報驗難度遠大於預期，導致建造進度滯後；同時鋼結構業務因客戶投資收縮，訂單嚴重不足。受這些不利因素影響，公司2009年營業收入為人民幣65.53億元，同比下降6.17%。綜合毛利率12.14%，較2008年下降0.94個百分點，對盈利影響人民幣0.62億元。其中：

本報告期造船產品收入為人民幣57.18億元，同比降低3.15%。造船完工物量較2008年有所提升，完工百分比增加27.9%艘，收入下降主要是受人民幣累積升值的影響。雖然2009年的人民幣匯率對比2008年末較為平穩，但是與2008年全年相比，平均匯率升值了1.41%。2009年度造船毛利率12.76%，較2008年度下降1.03個百分點。造船業務毛利率未能實現提升，主要是因為上半年的計利船高成本鋼材、人民幣兌美元匯率累積升值以及報驗難度增大等因素所造成的效率提升困難和勞動力成本上升。



受金融危機影響嚴重，2009年鋼結構業務普遍存在手持訂單不足的情況，加上部份工程鋼材由於購入價格相對偏高令成本上升，同時人工成本近年一直處於高位等原因，導致本年鋼結構業務毛利率降幅較大。



機電產品及其他產品的毛利率大幅提升主要是電梯業務受益於房地產市場轉好，經營環境有一定改善，但其規模較小及所佔比重較小，故對公司整體盈利影響有限。



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 (±%)
	2009年	2008年	
馬耳他	60,997,676.99	1,248,505,028.09	-95.11
德國	384,022,536.75	327,760,861.88	17.17
丹麥	3,376,132,028.10	2,114,264,244.03	59.68
澳門	-	440,950.00	-100.00
意大利	366,083,312.51	30,144,808.15	1,114.42
美國	90,677,389.23	357,014,494.29	-74.60
香港	278,261,998.04	299,633,532.71	-7.13
希臘	525,417,858.95	532,198,804.79	-1.27
台灣	1,235,997.40	8,189,067.59	-84.91
瑞典	15,248,947.43	399,078,654.64	-96.18
印度	-	1,413,858.69	-100.00
澳大利亞	92,239,934.97	-	100.00
安哥拉	2,098,215.81	-	100.00
國外小計	5,192,415,896.18	5,318,644,304.86	-2.37
中國	1,266,407,052.02	1,529,026,276.63	-17.18
合計	6,458,822,948.20	6,847,670,581.49	-5.68

3、 主要客戶及供應商

於2009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38.67億元，佔本集團年度主營業務總額的59.88%，其中與最大客戶丹麥A/S TORM公司的業務之營業額為人民幣20.85億元，佔本集團主營業務總額的32.29%。

於2009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18.94億元，佔本集團年度產品用材料設備採購的50.85%，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6.25億元，佔本集團採購總額的16.79%。

本公司董事、監事及其關聯人等均未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、財務狀況分析

(1) 資產負債表項目

人民幣元

項目	期末	期初	增減(%)	主要變動原因
交易性金融資產	63,993,056.22	157,360,902.20	-59.33	部份衍生工具到期交割。
應收票據	300,000.00	-	100.00	銷售電梯產品所收到票據。
預付款項	299,139,760.51	486,868,845.98	-38.56	結轉已完工發包工程。
應收利息	82,320,687.20	142,294,820.00	-42.15	定期存款餘額及利率均有下降。
其他應收款	115,243,348.09	191,817,452.41	-39.92	收到應收出口退稅款。
可供出售金融資產	337,360,250.00	185,450,000.00	81.91	期末股票公允價值增加。
遞延所得稅資產	12,530,702.92	6,810,856.62	83.98	本期對於2001年1月至2009年6月期間退休員工享受逐月發放的住房貨幣補貼未發放完全額進行一次性予以預提。
短期借款	1,465,361,484.13	478,026,177.43	206.54	新增部份外匯借款以滿足公司進口材料設備付匯的需要。
交易性金融負債	-	5,199,844.99	-100.00	部份到期金融衍生工具合約交割及匯率變動導致公允價值變化。
應付票據	360,901,710.85	143,660,239.95	151.22	公司採用銀行承兌票據結算方式，確保資金的合理運用。
預收款項	127,281,207.61	218,775,845.39	-41.82	非船產品完工結轉銷售。
應交稅費	68,690,776.51	126,535,514.31	-45.71	繳納2008年度企業所得稅費用。
應付利息	1,878,526.18	20,146,276.66	-90.68	長期借款餘額減少。
應付股利	12,785,975.61	34,632.88	36,818.60	子公司廣州永聯鋼結構有限公司宣告派發2006及2007兩年股利。
一年內到期的非流動負債	170,705,000.00	877,863,362.40	-80.55	歸還或提前歸還銀行貸款。
長期借款	-	205,038,000.00	-100.00	歸還或提前歸還銀行貸款。
預計負債	121,547,344.07	87,150,182.48	39.47	(1)銷售收入增加，預計的產品質量保證也相應增加；(2)本期對於2001年1月至2009年6月期間退休員工享受逐月發放的住房貨幣補貼未發放完全額進行一次性予以預提。
其他非流動負債	13,760,555.79	5,714,990.79	140.78	收到遞延收益款項。

(2) 利潤表項目

人民幣元

項目	本期	上年同期	增減(%)	主要變動原因
財務費用	-122,948,206.40	-288,581,498.27	-57.40	匯率變動使匯兌收益減少。
資產減值損失	23,036,871.16	-3,959,877.74	-681.76	本期計提新疆物業資產減值準備。
公允價值變動收益	-88,168,000.99	-130,520,655.24	-32.45	期末匯率變動及遠期合約交割。
營業外支出	14,963,284.04	6,759,353.39	121.37	本期淘汰一條已過期的管子加工生產線以及處置到期報廢固定資產。

(3) 現金流量表項目

人民幣元

項目	本期	上年同期	增減(%)	主要變動原因
經營活動產生的 現金流量淨額	-464,920,580.03	-195,267,322.66	138.09	主營業務現金流入減少。
投資活動產生的 現金流量淨額	-267,263,465.71	-760,569,150.21	-64.86	本期收到到期銀行質押存款。
籌資活動產生的 現金流量淨額	-197,417,795.86	-681,882,351.01	-71.05	長期借款減少相應支付利息減少。

5、 對公司未來發展的展望

在全球經濟危機沖擊和造船行業週期性規律的作用下，船舶市場正在經歷一個罕見的低潮期，進入了新一輪重大調整。全球航運和造船能力嚴重過剩這兩個根本矛盾沒有解決，船市復蘇仍存在很多制約因素，而造船速度的提升快速消化手持訂單，船舶市場萎靡將使競爭加劇。與此同時，中國經濟的復蘇、國內市場需求、船舶中長期發展規劃以及船舶振興規劃等政策的扶持、珠三角改革發展綱要等將有利於造船業向中國轉移。

嚴峻的形勢下，機遇與挑戰並存，公司將加快創新，提高船型專業化水平，打開經營接單局面；強化節點控制與考核，加強質量管理，群策群力保交船；深入推進效率能率分析，逐步實現管理科學化；嚴格控制成本，提升市場競爭力；整合資源，加快重機業務發展步伐；推進中山分段製作中心建設，解決公司產能不足的瓶頸。

(1) 2010年經營計劃

- 造船業務：2010年公司將進入多品種特種船型的主建造階段，和滿足PSPC要求的船舶建造的全面推進階段，生產組織將從過去幾年集中於同類、系列化船型逐步向多品種、小批量船型的轉變。公司將加強分段製作和生產資材納期管理，進一步完善PSPC工藝規範，實現船塢串聯造船，控制造船週期。

- 非船業務：逐步落實重機業務戰略目標，在現有資源整合的基礎上，明確業務責任主體，逐步展開，重點發展船舶軸舵系加工、重型鋼結構、機電產品等成套設備業務。
- 技術創新：加強新規範研究，通過船型、結構、系統配置的優化，開發低成本、高性價比、高營運收益船型，為搶訂單提供有力的技術支持。
- 成本控制：降低物資採購成本，提高船用配套資材的國產化率；加強預算控制和目標成本管理，可變費用在2009年壓縮的基礎上進一步下降10%；持續改進生產工藝，提高生產效率；加強資金管理，防範匯率風險；降低建造成本，提高競爭力。
- 中山分段製作中心建設：按照高起點、高標準的要求，保證建設速度和質量，做到工程進度與生產節點同步、主體工程與配套設施同步、生產設施與生活設施同步，配合公司理順主流程和保交船的目標，滿足公司分段供應需要。

(2) 資本性開支計劃

本集團預計2010年資本性開支約為人民幣4.33億元，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3.58億元，較2008年增加約人民幣0.10億元，增加幅度約為2.87%，投資主要項目及相關情況如下：

項目名稱	項目金額 (人民幣萬元)	項目進度	項目收益情況
中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司	22147	基本建設階段	未產生損益
新建塗裝車間	1216	已完工	產生損益
機電物資集配庫工程	1668	已完工	產生損益
總裝車間安裝設備	4113	已完工	產生損益
龍穴基地機加工中心	1447	已完工	產生損益
長洲島碼頭增設靠船墩工程	325	未完工	未產生損益
軍品設計保密網改造	220	未完工	未產生損益
大塢接長改造及吊機路軌延長	1347	未完工	未產生損益
塗裝車間週邊地坪及預裝場工程	635	未完工	未產生損益
其他更新改造工程	2633	部份已完工	完工部份損益體現於本年利潤

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	77,512	293
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	31,779	1,117
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	14,412	2,405
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	35,094	2,067
5 廣州萬達船舶工程有限公司	設計、生產、安裝、維修：船舶 舾裝件、船舶管路、通風系統、 家具，室內裝修，銷售本企業產品	3,315	51	14,287	929
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	128,971	-7,081
7 廣州永聯鋼結構有限公司	大型鋼結構	73,573	51	204,993	7,952
8 榮廣發展有限公司	貿易	港幣 30,000	100	196,376	16,037
9 中山廣船國際船舶及海洋工程 有限公司	設計、加工、安裝、製造、銷售： 船舶及其附件（漁業船舶除外）、 金屬結構及其構件、普通機械、 鑄鍛件通用零部件、玻璃鋼製品、 船舶線路、船舶管道、船舶工具、 家具、機械設備、海洋工程裝備	100,000	100	230,182	-129

企業名稱	主要業務	註冊資本	本公司		淨利潤／ 虧損
			持有股權 比例(%)	資產規模	
間接持有股份					
10 廣州萬達船舶工程有限公司	設計、生產、安裝、維修：船舶 舾裝件、船舶管路、通風系統、 家具、室內裝修、銷售本企業產品	3,315	25	14,287	929
11 廣州市紅帆酒店有限公司	旅業、餐飲	10,000	99.11	8,919	526
12 廣東廣船國際電梯有限公司	電梯製造	21,000	3.8	77,512	293
13 泛廣發展有限公司	一般貿易	港幣200萬	70	130,025	1,690
14 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	31,779	1,117
15 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	35,094	2,067

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。

本報告期內，本公司新註冊成立了子公司中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司，子公司廣州萬達木業有限公司更名為「廣州萬達船舶工程有限公司」。

投資物業

本集團因追收應收賬款而收回三套物業，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
新疆烏魯木齊商舖	新疆省烏魯木齊市新市區北京北路3號	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
衡陽商舖	湖南衡陽市高新技術開發區解放大道33號商舖	出租／出售	否

董事會報告

(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

2009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。

(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8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 主要報章	信息披露日期	備註
第六屆董事會第九次會議	2009-3-10	上海證券報	2009-3-11	-
第六屆董事會第十次會議	2009-3-26	上海證券報	2009-3-27	-
第六屆董事會第十一次會議	2009-4-23	上海證券報	2009-4-24	-
第六屆董事會第十二次會議	2009-8-20	上海證券報	2009-8-21	-
第六屆董事會第十三次會議	2009-8-27	-	-	註(1)
第六屆董事會第十四次會議	2009-9-28	-	-	註(2)
第六屆董事會第十五次會議	2009-10-27	上海證券報	2009-10-28	-
第六屆董事會第十六次會議	2009-12-14	上海證券報	2009-12-21	-

註：

- (1)、 第六屆董事會第十三次會議通過以不低於評估價4044.25萬元掛牌出售新疆烏魯木齊市新市區北京北路商業用抵債房產，並授權管理層辦理相關手續。有關掛牌出售情況，請參閱重大事項其他重大事項部份。
- (2)、 第六屆董事會第十四次會議通過如招商銀行建議配股獲准，本公司將全額參加招商銀行的配股，並授權管理層辦理相關手續。

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2008年週年股東大會、2009年第一次內資股類別股東會議及2009年第一次外資股類別股東會議和2009年第一次臨時股東大會通過的各項議案。

3、 董事會下屬專業委員會履職情況

請參見公司載於30頁管治報告(二) 公司治理結構(3)董事會專業委員會。

(五) 利潤分配預案

2009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512,728,580.60元，按香港財務報告準則編製的母公司的淨利潤為人民幣512,770,865.60元。根據本公司《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2009年度利潤分配以中國企業會計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51,272,858.06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0.28元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣138,509,722.40元。

本年度不實施資本公積轉增股本。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。

(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)	分紅年度合併報表中歸屬 於母公司所有者的淨利潤	佔合併報表中歸屬於母公司 所有者的淨利潤的比率(%)
2006	0	267,537,448.04	0
2007	247,338,790.00	940,656,796.04	26.29
2008	222,604,911.00	820,395,655.17	27.13

(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2009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64頁合併股東權益變動表和第153頁的合併綜合收益表。

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115頁至第116頁會計報表附註五（三十六）至五（三十八）頁及第210頁合併財務報表附註22。

固定資產

於2009年12月31日，本集團無銀行融資作抵押之固定資產。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100頁及第101頁會計報表附註第五（十二）至五（十三）和第188頁合併財務報表附註6。

銀行貸款、透支及其他借款

於2009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106頁至第113頁會計報表附註五（十九）、五（二十九）、五（三十）和五（三十一）和第212頁合併財務報表附註24。

或有負債

於2009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53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，國內審計師天健正信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2009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2009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。

國內審計師和國際核數師

本公司2009年度國內審計師天健正信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。本報告期內，本公司審計師的變動情況請參閱本年報33頁管治報告「公司治理架構監控機制核數師」部份。

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，2010年3月30日

監事會報告

公司第六屆監事會謹向股東大會提呈2009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。按照有關規定，內部監事對定期報告初稿進行審閱。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。

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，提出了有關建議，有效促進公司信息披露管理工作的進一步規範。

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。

2、 監事集中工作日活動情況

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2008年度報告工作的文件，以及其他有關文件；(2)學習證監會廣東監管局有關嚴格規範上市公司董事、監事、高管人員買賣本公司股票行為的文件；(3)學習上海證券交易所發佈的有關文件；(4)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。

(二) 監事會會議召開情況

報告期內，本監事會共召開了四次會議，具體情況如下：

- 1、 第六屆監事會第四次會議。該次會議於2009年3月10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2008年度監事會報告，並提交2008年週年股東大會審議；(2)同意本公司2008年度報告，並作出書面審核意見。
- 2、 第六屆監事會第五次會議。該次會議於2009年4月23日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議同意本公司2009年第一季度報告，並作出書面審核意見。
- 3、 第六屆監事會第六次會議。該次會議於2009年8月20日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議同意本公司2009年半年度報告，並作出書面審核意見。
- 4、 第六屆監事會第七次會議。該次會議於2009年10月27日在本公司召開，全體5名監事出席會議。會議同意本公司2009年第三季度報告，並作出書面審核意見。

(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，無損害部份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。

監事會報告

本報告期內，《公司信息披露管理制度》執行情況良好。

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。2009年，面對國際船舶市場陷入罕見的低迷局面，公司董事會、總經理班子成員，與全體員工一起不懈努力，根據市場形勢積極調整經營策略，開拓特種船市場和重機業務，克服種種困難，公司造船業務保持穩步增長，經營情況良好，抗風險能力不斷提高。

（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2009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《2009年度報告》和董事會提出的《2009年度利潤分配預案》。

本公司聘請的天健正信會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所對本公司2009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。

過去的一年里，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

廣州，2010年3月30日

(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部轎車抵償部份款項，轎車應於2005年9月底前交付；餘下的債務以香港光宏公司有處分權的光宏光電技術（深圳）有限公司的部份股權抵償。

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1064萬元及相應利息，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份判決向廣東省高級人民法院提起上訴。

廣東省高級人民法院於2009年9月21日作出終審判決，駁回上訴，維持原判。依據終審判決，香港光宏公司應在判決發生法律效力之日起十天內清償本公司債務本金人民幣10,640,232.15元及相應利息。

除此之外，本報告期內本公司不存在其他重大訴訟仲裁事項。

(二) 破產重整相關事項

本報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

(三) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

單位：人民幣元

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值	報告期損益	報告期 所有者		股份來源
						權益變動	會計核算科目	
600036	招商銀行	9,760,150	0.081	278,060,250	1,185,000.00	-	可供出售金融資產	購買
601872	招商輪船	37,100,000	0.29	56,600,000	1,000,000.00	-	可供出售金融資產	購買
合計		46,860,150	-	334,660,250	2,185,000.00	-	-	-

重要事項

(四) 資產交易事項

- 1、 經本公司第六屆董事會第十二次會議批准，本公司以不低於評估價人民幣247.508萬元在北京產權交易所掛牌出售廣州市天河區五山路277號房號為201、203、301、601、603的五套房產。於2009年11月底，本公司以人民幣251.51萬元的價格出售該等房產並收齊售房款項，過戶手續正在辦理中。
- 2、 經本公司第六屆董事會第十三次會議批准，以不低於評估價人民幣4044.25萬元掛牌出售新疆烏魯木齊市新市區北京北路商業用抵債房產，該房產是廣州國際信託投資公司抵債給本公司的抵債物業。本公司在北京產權交易所掛牌拍賣方式出售該物業，並於2010年2月成交，成交價為人民幣4200萬元。目前買主已將一部份購買款項人民幣2000萬元匯到北交所，待辦理過戶手續後支付餘下款項。

該房產2009年12月31日之賬面淨值為人民幣55,931,888.68元，該房產出現重大減值。考慮到該房產交易費用數額未明確，經本公司於2010年3月30日召開的第六屆董事會第十八次會議決議，以其評估價為依據，計提減值準備人民幣15,489,388.68元，列入2009年度損益。該項減值準備對公司2009年度損益未構成重大影響。

- 3、 向關聯方中國船舶工業集團公司第六〇五研究院出售廣州市革新路126號辦公樓的第六、七層房產事項資產，詳情參閱本年報57頁重要事項重大關聯交易事項資產收購、出售發生的關聯交易事項。

除此之外，本公司不存在其他的資產交易事項。

(五) 公司股權激勵的實施情況及其影響

本公司未實施股權激勵計劃。

(六) 重大關聯交易事項

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128頁財務會計報告會計報表附註六和第231頁按香港財務報告準則編製之財務報表附註42。

1、 日常關聯交易

單位：人民幣元

序號	交易內容及類別	股東大會 批准上限	實際 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	541,230,000	246,204,022.35		
1.1	機電設備及金屬物資	324,250,000	116,871,561.14	1.78	市場價或協議價
1.2	能源	8,700,000	2,244,695.98	0.03	成本加管理費
1.3	勞務及技術服務	208,280,000	127,087,765.23	1.94	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	1,199,130,000	544,348,265.44		
2.1	機電設備、金屬物資、 船用配套件及船用設備	1,011,740,000	475,940,626.67	8.27	市場價或協議價，且不遜於 其他獨立第三方的報價
2.2	勞務和技術服務	187,390,000	68,407,638.77	1.19	成本加管理費或市場價
3	中船集團提供的金融服務		225,585.32		
3.1	存款	100,000,000	54,614,328.13		
3.2	存款利息	1,500,000	225,585.32	0.14	按央行規定的存貸款利率
3.3	貸款	100,000,000	-		
3.4	貸款利息	7,100,000			
4	中船集團及成員單位為廣船 國際提供的擔保費合計	20,000,000	1,855,846.02	26.65	協議價，不遜於其他獨立 第三方享有之條件
5	中船集團提供的船舶產品 銷售代理合計	80,520,000	33,698,292.53	38.69	國際慣例，不超過 合同額的1.0%
6	中船集團提供的物資 採購代理合計	20,990,000	7,042,762.15	0.19	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。於2009年12月29日召開的2009年第一次臨時股東大會批准了《2010－2012年持續性關聯交易框架協議》（「該協議」），自2010年1月1日起本公司與中船集團的關聯交易按該協議進行。

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有限公司（「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餐飲服務、嬰幼兒護理，技術工人培訓、宿舍區管理服務。廣州造船廠是一家在中國註冊、中船集團全資控股的有限公司，其主營業務為：製造船舶分段、嬰幼兒護理、醫療護理和技術工人培訓等。2009年度實際支付綜合服務費為人民幣8,181,050.00元。

2、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	61,587,568.59	69,761,805.89
其他應收款	4,254,500.00	0
預付款項	55,881,792.31	153,462,673.21
應付賬款	114,480,622.99	76,973,570.76
其他應付款	8,400.00	1,425,899.59
預收款項	33,387,906.67	84,813,070.82

3、2009年資金被佔用情況及清欠進展情況

本報告期內，本公司不存在資金被佔用的情況。

4、 資產收購、出售發生的關聯交易

經本公司第六屆董事會第十六次會議批准，本公司於2009年12月20日與中國船舶工業集團公司第六〇五研究院簽署了《房地產買賣合同》，以人民幣850.90萬元（資產評估公司所作出的評估值為人民幣800.90萬元）將革新路126號辦公樓的第六、七層建築面積共計1265.0782平方米的房產售予中國船舶工業集團公司第六〇五研究院。出售該房產可使本公司減少日常的管理費用，有利於提高本公司資產使用效率和收益。該房產的款項分兩期收取，第一期款項人民幣425.45萬元已於本報告期內到賬，第二期款項預計2010年4月份可到賬。

5、 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，按照一般商業條款及有關合同條款進行，且交易條款公平合理，符合本公司股東的整體利益。

（七）重大合同及其履行情況

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。

（八）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股份限售承諾，並於2009年5月23日履行完畢。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。

（九）聘任、解聘會計師事務所情況

經本公司2009年第一次臨時股東大會批准，改聘天健正信會計師事務所有限公司為本公司2009年度國內審計師。詳情請參閱本年報33頁公司治理報告監控機制核數師部份。

（十）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

(十一) 其他重大事項的說明

- 1、 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。

但由於證券市場從2008年6月份到2009年5月份發生了根本性變化，本公司股票的估值水平大幅下降，若繼續收購，不僅將攤薄公司的每股收益和淨資產，且將影響公司的資金狀況，對全體股東而言並非公平合理。董事會認為，終止2008年配股方案及建議收購，以符合本公司和股東的整體利益，並獲本公司2008年週年股東大會、2009年第一次內資股類別股東會議及2009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2009年3月25日及2009年5月20日發佈的有關公告。

- 2、 本公司在廣東省中山市投資的全資子公司中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司於2009年1月19日核准設立，於2009年5月7日順利完成土地的摘牌工作，以人民幣204,799,987.00元的價格競買得到公司生產經營用地約53萬平方米，該款項已於2009年支付完畢。
- 3、 經本公司第六屆董事會第十二次會議批准，對於2001年1月至2009年6月期間退休員工享受逐月發放的住房貨幣補貼未發放完金額一次性予以預提，預提費用金額約為人民幣2346萬元；此外，自2009年7月起，每月統計當月退休員工享受的住房貨幣補貼未發金額進行費用預提。
- 4、 經本公司第六屆董事會第十四次會議批准，本公司於2010年3月9日全額參與了招商銀行配股，出資為人民幣1772.35萬元，獲配2,002,650股。
- 5、 經核查，本報告期內本公司董事、監事和高級管理人員等相關人員不存在利用內幕信息在年報披露前、業績預告披露前等窗口期內進行買賣本公司股票的行為。

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2009年12月31日的資產負債表、合併資產負債表，2009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2009年12月31日的財務狀況以及2009年度的經營成果和現金流量。

中國註冊會計師
陳剛

中國註冊會計師
宋勇

報告日期：2010年3月30日

天健正信會計師事務所有限公司
中國·北京

合併資產負債表

2009年12月31日

單位：人民幣元

資產	附註	合併		母公司	
		期末餘額	期初餘額	期末餘額	期初餘額
流動資產：					
貨幣資金	五(一)	5,452,246,037.69	6,132,593,874.55	5,245,021,720.52	6,008,183,349.92
交易性金融資產	五(二)	63,993,056.22	157,360,902.20	54,702,853.82	157,360,902.20
應收票據	五(三)	300,000.00	-	50,000.00	-
應收賬款	五(四)	334,867,278.77	392,666,954.58	378,803,393.71	236,630,301.29
預付款項	五(五)	299,139,760.51	486,868,845.98	340,822,635.50	435,625,707.10
應收利息	五(六)	82,320,687.20	142,294,820.00	82,419,687.20	142,294,820.00
應收股利		-	-	13,250,055.33	255,000.00
其他應收款	五(七)	115,243,348.09	191,817,452.41	241,801,283.19	190,269,833.94
存貨	五(八)	1,354,540,485.87	1,115,697,445.47	1,174,277,741.11	1,040,462,688.11
一年內到期的非流動資產		-	-	-	-
其他流動資產		-	-	-	-
流動資產合計		7,702,650,654.35	8,619,300,295.19	7,531,149,370.38	8,211,082,602.56
非流動資產：					
可供出售金融資產	五(九)	337,360,250.00	185,450,000.00	337,360,250.00	185,450,000.00
持有至到期投資		-	-	-	-
長期應收款		-	-	-	-
長期股權投資	五(十一)	41,879,608.90	35,608,067.54	226,970,397.30	127,012,681.53
投資性房地產	五(十二)	74,362,445.37	94,138,711.50	74,362,445.37	94,138,711.50
固定資產	五(十三)	1,252,405,778.57	964,998,418.77	1,132,395,747.50	924,194,120.15
在建工程	五(十四)	295,198,915.22	262,095,452.84	72,809,133.41	261,914,097.64
工程物資		-	-	-	-
固定資產清理		-	-	-	-
無形資產	五(十五)	88,834,722.65	89,828,904.67	83,223,531.69	84,071,652.35
開發支出		-	-	-	-
商譽		-	-	-	-
長期待攤費用		-	-	-	-
遞延所得稅資產	五(十六)	12,530,702.92	6,810,856.62	9,909,677.25	4,661,917.15
其他非流動資產		-	-	-	-
非流動資產合計		2,102,572,423.63	1,638,930,411.94	1,937,031,182.52	1,681,443,180.32
資產總計		9,805,223,077.98	10,258,230,707.13	9,468,180,552.90	9,892,525,782.88

合併資產負債表

2009年12月31日

負債和股東權益	附註	合併		母公司	
		期末餘額	期初餘額	期末餘額	期初餘額
流動負債：					
短期借款	五(十九)	1,465,361,484.13	478,026,177.43	1,405,787,762.56	428,817,000.00
交易性金融負債	五(二十)	-	5,199,844.99	-	5,199,844.99
應付票據	五(二十一)	360,901,710.85	143,660,239.95	360,901,710.85	143,660,239.95
應付賬款	五(二十二)	709,751,054.23	832,918,241.67	692,370,670.80	797,649,531.42
預收款項	五(二十三)	127,281,207.61	218,775,845.39	77,174,971.21	159,117,253.99
應付職工薪酬	五(二十四)	22,201,256.78	23,367,012.97	16,108,835.48	17,004,591.67
應交稅費	五(二十五)	68,690,776.51	126,535,514.31	70,950,650.82	118,263,883.65
應付利息	五(二十六)	1,878,526.18	20,146,276.66	1,877,926.18	20,146,276.66
其他應付款	五(二十七)	27,751,512.24	32,592,043.79	20,066,248.98	23,318,111.37
應付股利	五(二十八)	12,785,975.61	34,632.88	55,530.29	34,632.88
一年內到期的非流動負債	五(二十九)	170,705,000.00	877,863,362.40	170,705,000.00	877,863,362.40
其他流動負債	五(三十)	3,368,133,623.01	4,278,333,045.78	3,377,250,204.55	4,279,122,484.28
流動負債合計		6,335,442,127.15	7,037,452,238.22	6,193,249,511.72	6,870,197,213.26
非流動負債：					
長期借款	五(三十一)	-	205,038,000.00	-	205,038,000.00
應付債券		-	-	-	-
長期應付款		-	-	-	-
專項應付款	五(三十二)	24,570,000.00	24,570,000.00	24,570,000.00	24,570,000.00
預計負債	五(三十三)	121,547,344.07	87,150,182.48	121,547,344.07	87,150,182.48
遞延所得稅負債	五(十六)	52,923,326.47	55,440,080.20	51,390,443.07	55,440,080.20
其他非流動負債	五(三十四)	13,760,555.79	5,714,990.79	13,760,555.79	5,714,990.79
非流動負債合計		212,801,226.33	377,913,253.47	211,268,342.93	377,913,253.47
負債合計		6,548,243,353.48	7,415,365,491.69	6,404,517,854.65	7,248,110,466.73
股東權益：					
股本	五(三十五)	494,677,580.00	494,677,580.00	494,677,580.00	494,677,580.00
資本公積	五(三十六)	896,683,298.17	767,559,585.67	896,683,298.17	767,559,585.67
減：庫存股		-	-	-	-
盈餘公積	五(三十七)	304,296,742.00	253,023,883.94	303,120,929.83	251,848,071.77
一般風險準備		-	-	-	-
未分配利潤	五(三十八)	1,473,182,738.39	1,232,098,604.09	1,369,180,890.25	1,130,330,078.71
外幣報表折算差額		-	-	-	-
歸屬於母公司所有者權益合計		3,168,840,358.56	2,747,359,653.70	3,063,662,698.25	2,644,415,316.15
少數股東權益		88,139,365.94	95,505,561.74	-	-
股東權益合計		3,256,979,724.50	2,842,865,215.44	3,063,662,698.25	2,644,415,316.15
負債和股東權益總計		9,805,223,077.98	10,258,230,707.13	9,468,180,552.90	9,892,525,782.88

利潤表

2009年度

單位：人民幣元

項目	附註	合並		母公司	
		本期金額	上年同期	本期金額	上年同期
一、營業收入	五(三十九)	6,553,424,803.99	6,984,087,521.27	6,242,694,549.57	6,395,548,634.25
減：營業成本	五(三十九)	5,757,813,988.47	6,070,463,652.88	5,502,493,559.02	5,545,945,452.67
營業稅金及附加	五(四十一)	31,876,683.51	22,271,654.16	27,549,419.63	18,430,854.24
銷售費用		37,873,926.69	49,887,310.04	31,255,346.51	44,735,683.06
管理費用		313,985,220.08	282,534,191.60	286,812,845.21	273,877,472.43
財務費用	五(四十二)	-122,948,206.40	-288,581,498.27	-123,272,980.16	-292,421,998.70
資產減值損失	五(四十三)	23,036,871.16	-3,959,877.74	19,285,984.24	-1,586,852.41
加：公允價值變動收益	五(四十四)	-88,168,000.99	-130,520,655.24	-97,458,203.39	-130,520,655.24
投資收益	五(四十五)	120,329,635.58	136,718,751.83	127,695,007.38	118,174,623.21
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	五(四十五)	7,069,170.05	3,810,566.74	755,344.46	895,015.90
二、營業利潤		543,947,955.07	857,670,185.19	528,807,179.11	794,221,990.93
加：營業外收入	五(四十六)	84,703,157.50	70,374,746.45	83,253,614.48	68,431,792.96
減：營業外支出	五(四十七)	14,963,284.04	6,759,353.39	14,692,003.05	5,653,979.27
其中：非流動資產處置損失		14,385,377.12	5,729,400.67	14,313,053.02	5,064,278.74
三、利潤總額		613,687,828.53	921,285,578.25	597,368,790.54	856,999,804.62
減：所得稅費用	五(四十八)	92,871,675.65	81,113,055.51	84,640,209.94	81,497,291.76
四、淨利潤		520,816,152.88	840,172,522.74	512,728,580.60	775,502,512.86
歸屬於母公司所有者的淨利潤		514,961,903.36	820,395,655.17	512,728,580.60	775,502,512.86
少數股東損益		5,854,249.52	19,776,867.57	-	-
五、每股收益：					
(一) 基本每股收益	五(四十九)	1.04	1.66	-	-
(二) 稀釋每股收益		-	-	-	-
六、其他綜合收益	五(五十)	129,123,712.50	-277,206,895.85	129,123,712.50	-277,206,895.85
七、綜合收益總額		649,939,865.38	562,965,626.89	641,852,293.10	498,295,617.01
歸屬於母公司所有者的 綜合收益		644,085,615.86	543,188,759.32	641,852,293.10	498,295,617.01
歸屬於少數股東的綜合收益		5,854,249.52	19,776,867.57	-	-

現金流量表

2009年度

單位：人民幣元

現金流量項目	附註	合併		母公司	
		本期	上年同期	本期	上年同期
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		6,396,316,353.64	7,511,657,429.95	4,761,107,359.20	6,243,202,113.87
收到的稅費返還		490,204,189.18	492,129,092.71	485,035,312.43	479,535,489.95
收到的其他與經營活動有關的現金	五(五十一)	69,061,115.28	102,478,416.23	50,035,082.35	94,608,918.59
現金流入小計		6,955,581,658.10	8,106,264,938.89	5,296,177,753.98	6,817,346,522.41
購買商品、接受勞務所支付的現金		6,118,407,094.32	6,981,570,109.33	4,997,271,377.22	6,049,149,494.65
支付給職工以及為職工支付的現金		758,608,638.95	724,043,334.78	384,778,356.40	423,056,864.83
支付的各项稅費		333,767,489.52	361,608,420.06	283,035,737.61	319,905,596.68
支付的其他與經營活動有關的現金	五(五十一)	209,719,015.34	234,310,397.38	294,497,493.26	210,615,323.86
現金流出小計		7,420,502,238.13	8,301,532,261.55	5,959,582,964.49	7,002,727,280.02
經營活動產生的現金流量淨額		-464,920,580.03	-195,267,322.66	-663,405,210.51	-185,380,757.61
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資所收到的現金		797,628.69	24,935,284.61	797,628.69	24,935,284.61
其中：出售於公司收到的現金		-	-	-	-
取得投資收益所收到的現金		2,495,857.94	26,813,556.39	7,955,442.33	26,813,556.39
處置固定資產、無形資產和其他					
長期資產所收到的現金淨額		26,073,564.06	278,926.83	4,700,788.90	199,193.83
收到的其他與投資活動有關的現金	五(五十一)	223,575,175.75	194,354,187.67	224,658,177.61	194,290,777.35
現金流入小計		252,942,226.44	246,381,955.50	238,112,037.53	246,238,812.18
購建固定資產、無形資產和其他					
長期資產所支付的現金		369,610,631.16	174,270,759.70	142,754,271.70	168,244,058.98
投資所支付的現金		-	10,430,695.00	100,000,000.00	66,863,787.13
支付的其他與投資活動有關的現金	五(五十一)	150,595,060.99	822,249,651.01	150,596,862.00	822,249,651.01
現金流出小計		520,205,692.15	1,006,951,105.71	393,351,133.70	1,057,357,497.12
投資活動產生的現金流量淨額		-267,263,465.71	-760,569,150.21	-155,239,096.17	-811,118,684.94
三、籌資活動產生的現金流量：					
吸引投資所收到的現金		-	-	-	-
其中：子公司吸引少數股東權益性					
投資收到的現金					
借款所收到的現金		2,828,694,931.20	4,020,065,898.49	1,600,676,297.37	3,452,468,686.00
收到的其他與籌資活動有關的現金		-	17,242,445.78	-	7,450,000.00
現金流入小計		2,828,694,931.20	4,037,308,344.27	1,600,676,297.37	3,459,918,686.00
償還債務所支付的現金		2,750,794,616.43	4,287,248,824.49	1,533,218,645.40	3,752,380,656.60
分配股利、利潤或償付利息所支付					
的現金		268,355,118.84	417,877,363.02	267,684,632.14	416,088,139.65
其中：支付少數股東的股利		-	-	-	120,000.00
支付的其他與籌資活動有關的現金	五(五十一)	6,962,991.79	14,064,507.77	5,669,747.33	34,416.66
其中：子公司依法減資支付給					
少數股東的現金					
現金流出小計		3,026,112,727.06	4,719,190,695.28	1,806,573,024.87	4,168,503,212.91
籌資活動產生的現金流量淨額		-197,417,795.86	-681,882,351.01	-205,896,727.50	-708,584,526.91
四、匯率變動對現金的影響		112,299,223.25	95,717,672.29	110,782,542.78	95,335,283.84
五、現金及現金等價物淨增加額		-817,302,618.35	-1,542,001,151.59	-913,758,491.40	-1,609,748,685.62
加：期初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
六、期末現金及現金等價物餘額		4,380,328,209.50	5,197,630,827.85	4,174,852,057.51	5,088,610,548.91

合併所有者權益變動表

2009年度

單位：人民幣元

項目	本年金額								少數股東權益	所有者權益合計
	歸屬於母公司所有者權益									
	股本	資本公積	減：庫 存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險 準備	未分配利潤	其他		
一、上年年末餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	-	253,023,883.94	-	1,232,098,604.09	-	95,505,561.74	2,842,865,215.44
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	-	253,023,883.94	-	1,232,098,604.09	-	95,505,561.74	2,842,865,215.44
三、本年增減變動金額										
（減少以「-」號填列）	-	129,123,712.50	-	-	51,272,858.06	-	241,084,134.30	-	-7,366,195.80	414,114,509.06
（一）淨利潤	-	-	-	-	-	-	514,961,903.36	-	5,854,249.52	520,816,152.88
（二）其他綜合收益	-	129,123,712.50	-	-	-	-	-	-	-	129,123,712.50
上述（一）和 （二）小計	-	129,123,712.50	-	-	-	-	514,961,903.36	-	5,854,249.52	649,939,865.38
（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	-	-	-	-	51,272,858.06	-	-273,877,769.06	-	-13,220,445.32	-235,825,356.32
1·提取盈餘公積	-	-	-	-	51,272,858.06	-	-51,272,858.06	-	-	-
2·提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3·對所有者（或股東）的分配	-	-	-	-	-	-	-222,604,911.00	-	-13,220,445.32	-235,825,356.32
4·其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1·資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2·盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3·盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4·其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1·本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2·本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	494,677,580.00	896,683,298.17	-	-	304,296,742.00	-	1,473,182,738.39	-	88,139,365.94	3,256,979,724.50

合併所有者權益變動表

2009年度

項目	上年金額								少數股東權益	所有者權益合計
	歸屬於母公司所有者權益									
	股本	資本公積	減：庫 存股 專項儲備		一般風險 盈餘公積 準備		未分配利潤	其他		
一、上年年末餘額	494,677,580.00	1,044,766,481.52	-	-	175,491,051.92	-	736,574,570.94	-	75,848,694.17	2,527,358,378.55
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	494,677,580.00	1,044,766,481.52	-	-	175,491,051.92	-	736,574,570.94	-	75,848,694.17	2,527,358,378.55
三、本年增減變動金額										
(減少以「-」號填列)	-	-277,206,895.85	-	-	77,532,832.02	-	495,524,033.15	-	19,656,867.57	315,506,836.89
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	820,395,655.17	-	19,776,867.57	840,172,522.74
(二) 其他綜合收益	-	-277,206,895.85	-	-	-	-	-	-	-	-277,206,895.85
上述(一)和(二)小計	-	-277,206,895.85	-	-	-	-	820,395,655.17	-	19,776,867.57	562,965,626.89
(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	-	-324,871,622.02	-	-120,000.00	-247,458,790.00
1· 提取盈餘公積	-	-	-	-	77,532,832.02	-	-77,532,832.02	-	-	-
2· 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3· 對所有者 (或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-247,338,790.00	-	-120,000.00	-247,458,790.00
4· 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1· 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2· 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3· 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4· 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1· 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2· 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	-	253,023,883.94	-	1,232,098,604.09	-	95,505,561.74	2,842,865,215.44

母公司所有者權益變動表

2009年度

單位：人民幣元

項目	本年年末						
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年年末餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	-	251,848,071.77	1,130,330,078.71	2,644,415,316.15
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	494,677,580.00	767,559,585.67	-	-	251,848,071.77	1,130,330,078.71	2,644,415,316.15
三、本年增減變動金額							
(減少以「-」號填列)	-	129,123,712.50	-	-	51,272,858.06	238,850,811.54	419,247,382.10
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	512,728,580.60	512,728,580.60
(二)其他綜合收益	-	129,123,712.50	-	-	-	-	129,123,712.50
上述(一)和(二)小計	-	129,123,712.50	-	-	-	512,728,580.60	641,852,293.10
(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	-	-	-	-	51,272,858.06	-273,877,769.06	-222,604,911.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	51,272,858.06	-51,272,858.06	-
2. 對所有者 (或股東)的分配	-	-	-	-	-	-222,604,911.00	-222,604,911.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	494,677,580.00	896,683,298.17	-	-	303,120,929.83	1,369,180,890.25	3,063,662,698.25

母公司所有者權益變動表

2009年度

項目	上年金額						
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
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	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
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)其他綜合收益	-	-277,206,895.85	-	-	-	-	-277,206,895.85
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	-324,871,622.02	-247,338,790.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	77,532,832.02	-77,532,832.02	-
2. 對所有者 (或股東)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	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
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

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」或「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。本公司於2009年12月7日由廣州市工商行政管理局換發了註冊號為440101400025144的企業法人營業執照，註冊資本人民幣49,467.80萬元，註冊地址：廣州市荔灣區芳邨大道南40號，法定代表人：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（以下簡稱「中船集團」），中船集團最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

二、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

（一）財務報表的編製基礎

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。

（二）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2009年12月31日的財務狀況、2009年度的經營成果和現金流量等有關信息。

（三）會計期間

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。

（四）記賬本位幣

本公司以人民幣為記賬本位幣。

(五) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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，經復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。

(六) 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份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不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

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，在編製合併財務報表時，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直是一體化存續下來的，對合併資產負債表的期初數進行調整，同時對比較報表的相關項目進行調整。

(七) 現金及現金等價物的確定標準

本公司在編製現金流量表時所確定的現金，是指本公司的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；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。

(八) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務

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，除屬於與符合資本化條件資產有關的借款產生的匯兌損益，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算，不改變其記賬本位幣金額。

2. 外幣財務報表折算

本公司本年度無外幣財務報表折算情況。

處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，按比例轉入處置當期損益。

(九) 金融工具

1. 金融工具的分類、確認依據和計量方法

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（相關說明見附註二之（十））和可供出售金融資產。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。

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。

(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，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) 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，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」。

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份的金額轉出，計入投資收益。

(3) 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) 為了近期內回購而承擔的金融負債；2) 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負債；3) 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，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。

(4) 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。主要包括因購買商品產生的應付賬款、長期應付款等。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。

本公司擁有的其他不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同等，按其公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。在初始計量後按《企業會計準則第13號－或有事項》確定的金額，和按《企業會計準則第14號－收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者中的較高者進行後續計量。

2. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

本公司的金融資產轉移，包括下列兩種情形：

- (1) 將收取金融資產現金流量的權利轉移給另一方；
- (2) 將金融資產轉移給另一方，但保留收取金融資產現金流量的權利，並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，同時滿足下列條件：
 - A. 從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方。企業發生短期墊付款，但有權全額收回該墊付款並按照市場上同期銀行貸款利率計收利息的，視同滿足本條件。
 - B. 根據合同約定，不能出售該金融資產或作為擔保物，但可以將其作為對最終收款方支付現金流量的保證。
 - C. 有義務將收取的現金流量及時支付給最終收款方。企業無權將該現金流量進行再投資，但按照合同約定在相鄰兩次支付間隔期內將所收到的現金流量進行現金或現金等價物投資的除外。企業按照合同約定進行再投資的，應當將投資收益按照合同約定支付給最終收款方。

已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：

- (1) 放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產。
- (2) 未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

3. 金融負債終止確認條件

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

4. 金融工具的公允價值確定方法

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。

5. 金融資產減值測試方法、減值準備計提方法

資產負債表日，本公司對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查。

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併轉出，計入「資產減值損失」。

（十）應收款項

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

1. 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

本公司將單項金額1,000萬元以上的應收款項，確定為單項金額重大的應收款項。

在資產負債表日，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，匯同單項金額非重大的應收款項，按資產負債表日餘額的0.5%計算確認減值準備，計提壞賬準備。

2. 對於單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法。

本公司將單項金額不重大，但賬齡在1年以上的應收款項及其他單項金額不重大但存在減值跡象的應收賬款，確定為單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款，對存在減值跡象的應收款項單獨進行減值測試，計提壞賬準備；對單項測試未減值的應收款項，匯同單項金額非重大的應收款項，按資產負債表日餘額的0.5%計算確認減值準備，計提壞賬準備。

3. 其他單項金額不重大的應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

其他單項金額非重大的應收款項，按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。

(十一) 存貨

1. 存貨的分類

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。

2. 發出存貨的計價方法

存貨在取得時，按成本進行初始計量，包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨發出的計價方法為：

- (1) 原材料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。

3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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、全部或部份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份，以及承攬工程預計存在的虧損部份，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按類別存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。其中：對於產成品、商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；對於需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；對於資產負債表日，同一項存貨中一部份有合同價格約定、其他部份不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值；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。

4. 存貨的盤存制度

本公司的存貨盤存制度為永續盤存制。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。

(十二) 長期股權投資

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. 初始投資成本的確定

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（五）同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

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，以及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，均按照初始投資成本計價。

2. 後續計量及損益確認方法

本公司對子公司的投資的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。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認投資收益。

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，後續計量採用權益法核算。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份，相應減少長期股權投資的賬面價值。

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，後續計量採用成本法核算。

3. 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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。

4. 減值測試方法及減值準備計提方法

資產負債表日，若因市價持續下跌或被投資單位經營狀況惡化等原因使長期股權投資存在減值跡象時，根據單項長期股權投資的公允價值減去處置費用後的淨額與長期股權投資預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定長期股權投資的可收回金額。長期股權投資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。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。

(十三) 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和土地使用權計提折舊或攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊（攤銷）率列示如下：

類別	預計使用壽命（年）	預計淨殘值率	年折舊（攤銷）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，本公司將固定資產或無形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，若單項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。

(十四) 固定資產

1. 固定資產確認條件

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。

2. 各類固定資產的折舊方法

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復核，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、折舊年限、殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	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%

3. 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

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。若單項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。

4. 其他說明

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、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。購買固定資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，固定資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除應予資本化的以外，在信用期間內計入當期損益。

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。

(十五) 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。本公司的在建工程包括基建工程、一般技改工程和其他投資。

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，同時計提相應的資產減值準備。在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

(十六) 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。

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份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。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。

(十七) 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。

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。

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復核，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	備註
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復核，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。使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

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，按單項資產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。

本公司內部研究開發項目的支出，區分研究階段支出與開發階段支出進行相應處理。

研究是指為獲取並理解新的科學或技術知識而進行的獨創性的有計劃調查。

開發是指在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等。

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。

(十八) 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復核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

(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

在同一會計年度內開始並完成的勞務，在完成勞務時確認收入；如果勞務的開始和完成分屬不同的會計年度，在資產負債表日提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，採用完工百分比法確認提供勞務收入。本公司根據已完工作的測量確定提供勞務交易的完工進度（完工百分比）。

在資產負債表日提供勞務交易結果不能夠可靠估計的，分別下列情況處理：

- A、 已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本。
- B、 已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

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，銷售商品部份和提供勞務部份能夠區分且能夠單獨計量的，將銷售商品的部份作為銷售商品處理，將提供勞務的部份作為提供勞務處理。銷售商品部份和提供勞務部份不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將銷售商品部份和提供勞務部份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。

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。

本公司採用已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定合同完工進度。

資產負債表日，按照合同總收入乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，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。

如預計出現虧損，則對預計虧損部份計提存貨減值準備。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，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。

(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。

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，超出部份計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

(二十一) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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。在無法明確估計可抵扣暫時性差異預期轉回期間可能取得的應納稅所得額時，不確認與可抵扣暫時性差異相關的遞延所得稅資產。對於子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，予以確認，但同時滿足能夠控制應納稅暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的，不予確認；對於子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產，該可抵扣暫時性差異同時滿足在可預見的未來很可能轉回即在可預見的將來有處置該項投資的明確計劃，且預計在處置該項投資時，除了有足夠的應納稅所得以外，還有足夠的投資收益用以抵扣可抵扣暫時性差異時，予以確認。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核。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。

(二十二) 經營租賃

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。

(二十三) 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。

(二十四) 主要會計政策、會計估計變更

本報告期無需要披露的會計政策、會計估計變更事項。

(二十五) 前期會計差錯更正

本報告期無需要披露的前期會計差錯更正事項。

財務報表附註

2009年度

三、稅項

(一) 主要稅種及稅率

1. 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	境內銷售；提供加工、修理修配勞務； 銷售除油氣外的出口貨物	17% 0%
城建稅	應交流轉稅額	7%
教育費附加	應交流轉稅額	3%
防洪維護費	主營業務收入及其他收入	0.09%

2. 企業所得稅

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%

3. 房產稅

本公司自用房產房產稅按照房產原值的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%。

4. 個人所得稅

員工個人所得稅由本公司代扣代繳。

(二) 稅收優惠及批文

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自2008年1月1日起企業所得稅稅率減按15%徵收，企業所得稅減免期為三年。

四、企業合併及合併財務報表

(一) 子公司情況

1. 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱(全稱)	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	法人代表	主要經營範圍
廣州萬達船舶工程有限公司	控股子公司	廣州	船舶內裝	美元60萬	金利潮	設計、生產、安裝、維修；船舶艙裝件、船舶管路、通風系統、家具，室內裝飾，銷售本企業產品。
廣州興順船舶服務有限公司	控股子公司	廣州	船舶裝焊、艙裝、塗裝	人民幣200萬	黎永強	船體安裝、焊接、艙裝塗裝、維修
廣州永聯鋼結構有限公司	控股子公司	廣州	大型鋼結構	美元885萬	陳建榕	生產、設計鋼結構產品，銷售本公司產品及提供售後安裝服務。
廣東廣船國際電梯有限公司	控股子公司	廣州	電梯製造	人民幣2100萬	王立堅	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	控股子公司	廣州	電腦銷售、系統集成開發	人民幣500萬	王立堅	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	控股子公司	廣州	提供勞務服務	人民幣50萬	覃廷貴	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	控股子公司的子公司	廣州	餐飲服務	人民幣1000萬	王立堅	餐飲業、旅業、冷飲、美容、美發
榮廣發展有限公司	全資子公司	香港	一般貿易	港幣3000萬	韓廣德	一般貿易
泛廣發展有限公司	全資子公司的子公司	香港	一般貿易	港幣20萬	曾祥新	一般貿易
廣州廣船大型機械設備有限公司	全資子公司	廣州	設計、加工、安裝	人民幣3000萬	鐘堅	設計、加工、安裝、銷售；船舶輔機、大型機電成套設備。
中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司	全資子公司	中山	船舶配件及海洋工程裝備製造	人民幣1億元。	王立堅	設計、加工、安裝、製造、銷售；船舶及其輔機(漁業船舶除外)、金屬結構及其構件、普通機械、鑄鍛件通用零部件、玻璃鋼製品、船舶線路、船舶管道、船舶工具、家具、機械設備、海洋工程裝備。

財務報表附註

2009年度

子公司名稱 (全稱)	持股比例(%)		表決權 比例(%)	年末實際出資額	實質上構成 對子公司 淨投資 的其他 項目餘額	是否 合併
	直接	間接				
廣州萬達船舶工程有限公司	51%	25%	76%	1,690,742.00	-	是
廣州興順船舶服務有限公司	83%	16.184%	99.184%	1,666,600.00	-	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%	400,000.00	-	是
廣州市紅帆酒店有限公司	-	99.11%	99.11%	8,000,000.00	-	是
榮廣發展有限公司	100%	-	100%	26,443,792.13	-	是
泛廣發展有限公司	-	70%	70%	港幣140,000.00	-	是
廣州廣船大型機械設備 有限公司	100%	-	100%	30,000,000.00	-	是
中山廣船國際船舶及海洋 工程有限公司	100%	-	100%	100,000,000.00	-	是

財務報表附註

金額單位：人民幣元

子公司名稱 (全稱)	企業類型	組織機構代碼	少數股東權益	少數股東權益 中用於沖減 少數股東損益 的金額	從母公司所有者 權益沖減子公司 少數股東分擔的 本期虧損超過 少數股東在 該子公司期初 所有者權益中 所享有份額後 的餘額
廣州萬達船舶工程 有限公司	國有控股	61841220-X	1,733,959.62	-	-
廣州興順船舶服務 有限公司	國有控股	231249006	178,053.85	-	-
廣州永聯鋼結構 有限公司	中外合資	61843570-0	77,199,698.79	-	-
廣東廣船國際電梯 有限公司	國有控股	23112891-7	373,275.19	-	-
廣州紅帆電腦科技 有限公司	國有控股	70825764-5	6,075,105.12	-	-
廣州市廣利船舶人力 資源服務有限公司	國有控股	19047465-2	256,135.47	-	-
廣州市紅帆酒店 有限公司	國有控股	63320352-9	42,944.11	-	-
榮廣發展有限公司	國有控股	190445392	-	-	-
泛廣發展有限公司	國有控股	190440559	2,280,193.79	-	-
廣州廣船大型機械 設備有限公司	國有控股	68132734-X	-	-	-
中山廣船國際船舶及 海洋工程有限公司	國有控股	684420937	-	-	-

財務報表附註

2009年度

(二) 合併範圍發生變更的說明

本年度納入合併範圍的單位比上年增加1戶，具體為本年度新設成立全資子公司中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司納入合併範圍。

(三) 本期新納入合併範圍的主體

名稱	變更原因	年末淨資產	本年淨利潤
中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司	新設	99,871,206.38	-128,793.62

五、合併財務報表項目註釋

(一) 貨幣資金

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
一、現金						
人民幣	118,699.87	1.0000	118,699.87	117,046.27	1.0000	117,046.27
美元	2,417.80	6.8282	16,509.22	3,713.80	6.8346	25,382.34
港幣	35,867.95	0.8805	31,581.73	44,875.66	0.8819	39,575.84
英鎊	917.25	10.9780	10,069.57	917.25	9.8798	9,062.25
歐元	954.84	9.7971	9,354.66	954.84	9.6590	9,222.80
現金小計			186,215.05			200,289.50
二、銀行存款						
人民幣	4,204,423,156.46	1.0000	4,204,423,156.46	5,124,161,553.61	1.0000	5,124,161,553.61
美元	23,807,463.78	6.8282	162,562,124.16	7,128,898.30	6.8346	48,723,168.32
港幣	10,367,005.02	0.8805	9,128,147.92	18,369,199.62	0.8819	16,199,797.14
歐元	388,471.36	9.7971	3,805,892.77	787,134.50	9.6590	7,602,932.14
銀行存款小計			4,379,919,321.31			5,196,687,451.21
三、其他貨幣資金						
人民幣	1,072,140,501.33	1.0000	1,072,140,501.33	935,706,133.84	1.0000	935,706,133.84
其他貨幣 資金小計			1,072,140,501.33			935,706,133.84
合計			5,452,246,037.69			6,132,593,874.55

註1、其他貨幣資金期末餘額中信用卡存款為224,474.15元，用於質押的定期存款為1,071,916,027.18元。

註2、截至2009年12月31日止，除上述用於質押的定期存款外，本公司不存在質押、凍結，或有潛在收回風險的款項。

註3、截至2009年12月31日止，本公司銀行存款中存放於中船財務有限責任公司的存款54,614,328.13元，中船財務有限責任公司是中船集團下屬子公司，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。

(二) 交易性金融資產

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	63,993,056.22	157,360,902.20
合計	63,993,056.22	157,360,902.20

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59.33%，主要是本年已到期交割的遠期合約較多，以及匯率變動導致該項資產公允價值減少。

(三) 應收票據

種類	年末賬面餘額	年初賬面餘額
銀行承兌匯票	300,000.00	—
合計	300,000.00	—

(四) 應收賬款

(1) 應收賬款按類別列示如下：

類別	年末賬面餘額				淨額
	賬面金額		壞賬準備		
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的應收賬款	244,948,640.92	71.76%	1,204,009.12	18.53%	243,744,631.80
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款	19,707,231.47	5.77%	4,911,067.43	75.57%	14,796,164.04
其他不重大應收賬款	76,710,033.10	22.47%	383,550.17	5.90%	76,326,482.93
合計	341,365,905.49	100.00%	6,498,626.72	100.00%	334,867,278.77

財務報表附註

2009年度

類別	年初賬面餘額				
	賬面金額		壞賬準備		淨額
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的應收賬款	298,629,204.57	75.16%	1,493,146.02	31.76%	297,136,058.55
單項金額不重大但按信用風險 特徵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	61.41%	31,698,522.55
其他不重大應收賬款	64,153,139.18	16.14%	320,765.70	6.83%	63,832,373.48
合計	397,367,908.18	100.00%	4,700,953.60	100.00%	392,666,954.58

註1、單項金額重大的應收賬款，是指單項金額1,000萬元以上的應收賬款。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徵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。

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	14,515,839.83	6.8282	99,117,057.53	19,329,787.92	6.8346	132,111,368.53
港幣	1,263,559.32	0.8805	1,112,563.98	3,208,781.04	0.8819	2,829,824.00
歐元	4,269,536.74	9.7971	41,829,078.40	578,855.00	9.6590	5,591,160.45
澳門元	5,656,385.17	0.8555	4,839,037.51	-	-	-
合計			146,897,737.42			140,532,352.98

(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	321,658,674.02	94.23%	1,587,559.30	320,071,114.72
1－2年（含）	5,516,722.83	1.62%	27,583.61	5,489,139.22
2－3年（含）	4,633,231.14	1.36%	23,166.15	4,610,064.99
3年以上	3,261,556.37	0.96%	16,307.78	3,245,248.59
專項計提壞賬準備	6,295,721.13	1.83%	4,844,009.88	1,451,711.25
合計	341,365,905.49	100.00%	6,498,626.72	334,867,278.77

賬齡結構	年初賬面餘額			
	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	397,367,908.18	100.00%	4,700,953.60	392,666,954.58

(3) 單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提情況

應收賬款內容	年末賬面金額	壞賬準備金額	計提比例	理由
順德裕成市政工程公司	937,473.62	937,473.62	100%	對方資金困難無法償付
WHL－FONKWANG	4,839,037.51	3,387,326.26	70%	因糾紛對方拒付，經協商預計能收回30%貨款
湖南聯湘電梯公司	85,560.00	85,560.00	100%	賬齡較長，且對方單位經營困難
桂林市鴻運電梯公司	398,250.00	398,250.00	100%	賬齡較長，且對方單位經營困難
連州第六建築工程公司	2,400.00	2,400.00	100%	已改制，未履行公告及進行債權債務清理工作
梧州公安局	33,000.00	33,000.00	100%	對方以電梯質量問題為由拒付
合計	6,295,721.13	4,844,009.88		

財務報表附註

2009年度

其他不存在減值跡象的單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款按期末餘額的0.5%計提壞賬準備。

(4) 本年實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	關聯關係	期末餘額	賬齡	沖銷金額	沖銷原因
DELTAK LLC	非關聯	1,177,738.27	3-4年	1,177,738.27	確認無法收回
廣州僑福大酒樓	非關聯	48,000.00	4-5年	48,000.00	企業已註銷
合計		<u>1,225,738.27</u>		<u>1,225,738.27</u>	

(5) 本報告期應收賬款中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位欠款。

(6) 年末應收賬款前五名單位列示如下：

單位名稱	與本公司關係	年末金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
總裝備部（海軍）	外部客戶	113,985,000.00	1年以內	33.39%
Motia Compagnia Di Navigazione 意大利	外部客戶	61,503,645.86	1年以內	18.02%
廣州中船龍穴造船有限公司	同一母公司	22,984,752.27	1年以內	6.73%
中船江南重工股份有限公司	同受中船集團最終控制	23,801,569.32	1年以內	6.97%
亞洲鋁業（中國）有限公司	外部客戶	<u>14,821,673.47</u>	1年以內	<u>4.34%</u>
合計		<u>237,096,640.92</u>		<u>69.45%</u>

(7) 應收關聯方賬款情況：

本公司年末應收關聯方賬款餘額61,587,568.59元，佔應收賬款年末餘額的18.06%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(五) 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	金額	比例
1年以內	236,667,084.65	79.12%	476,117,195.98	97.79%
1－2年(含)	61,915,094.92	20.70%	10,745,100.00	2.21%
2－3年(含)	557,580.94	0.18%	6,550.00	0.00%
合計	<u>299,139,760.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>486,868,845.98</u>	<u>100.00%</u>

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	3,828,159.24	6.7926	26,003,132.21	5,716,217.36	6.8159	38,961,291.95
歐元	4,185,386.28	10.0948	<u>42,250,537.15</u>	18,037,541.84	9.8871	<u>178,339,877.13</u>
合計			<u>68,253,669.36</u>			<u>217,301,169.08</u>

(2) 年末預付款項前五名單位列示如下：

單位名稱	與本公司關係	年末賬面餘額	佔預付賬款		
			總額的比例	預付時間	未結算原因
大連船用柴油機有限公司	外部供應商	139,201,000.00	46.53%	2009年	預付設備款
WARTSILA公司	外部供應商	48,228,858.18	16.12%	2008年	預付設備款
鎮江中船設備有限公司	同受中船集團控制	41,360,000.00	13.83%	2009年	預付設備款
重慶鋼鐵股份有限公司	外部供應商	20,925,000.00	7.00%	2009年	預付材料款
三菱重工機電系統株式會社	外部供應商	<u>19,008,595.20</u>	<u>6.35%</u>	2009年	預付設備款
合計		<u>268,723,453.38</u>	<u>89.83%</u>		

財務報表附註

2009年度

(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
WARTSILA公司	48,228,858.18	1-2年	未到合同期
中船華南船舶機械有限公司	5,040,000.00	1-2年	未到合同期
廣州市番禺遠航螺旋槳製造有限公司	3,240,213.75	1-2年	未到合同期
大連冷凍機股份有限公司	1,746,000.00	1-2年	未到合同期
佛山市順德區榮大金鋼結構工程有限公司	700,000.00	1-2年	未到合同期
合計	58,955,071.93		

(4) 本報告期預付款項中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位預付款項，年末關聯方預付賬款餘額58,881,792.31元，佔預付賬款年末餘額的19.68%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(5) 預付賬款年末較年初減少38.56%，主要是上年發包工程完工結轉導致該項資產減少。

（六）應收利息

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
定期存款利息	142,294,820.00	162,381,450.96	222,355,583.76	82,320,687.20
合計	142,294,820.00	162,381,450.96	222,355,583.76	82,320,687.20

年末應收利息中無逾期利息。

（七）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				
	賬面金額		壞賬準備		淨額
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的其他應收款	108,645,501.58	87.05%	9,487,358.15	99.16%	99,158,143.43
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後該組合的 風險較大的其他應收款	2,142,032.00	5.67%	10,710.16	0.11%	2,131,321.84
其他不重大其他應收款	14,024,003.34	7.28%	70,120.52	0.73%	13,953,882.82
合計	124,811,536.92	100.00%	9,568,188.83	100.00%	115,243,348.09

類別	年初賬面餘額				淨額
	賬面金額		壞賬準備		
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的其他應收款	142,017,480.80	70.61%	9,013,974.06	96.83%	133,003,506.74
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後該組合的 風險較大的其他應收款	3,686,068.18	1.83%	18,430.34	0.20%	3,667,637.84
其他不重大其他應收款	55,423,424.95	27.56%	277,117.12	2.97%	55,146,307.83
合計	201,126,973.93	100.00%	9,309,521.52	100.00%	191,817,452.41

註1、單項金額重大的其他應收款，是指單項金額1,000萬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，其中應收香港光宏國際有限公司的款項10,340,232.15元發生減值，單項計提壞賬準備8,360,252.99元。

註2、單項金額不重大但按信用風險特徵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。

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	1,500.00	6.8346	10,251.90	5,000.00	6.8282	34,141.00
合計			10,251.90			34,141.00

(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	112,329,272.77	90.00%	1,197,225.68	111,132,047.09
1—2年(含)	1,509,992.00	1.21%	7,549.96	1,502,442.04
2—3年(含)	187,614.00	0.15%	938.07	186,675.93
3年以上	444,426.00	0.36%	2,222.13	442,203.87
專項計提壞賬準備	10,340,232.15	8.28%	8,360,252.99	1,979,979.16
合計	124,811,536.92	100.00%	9,568,188.83	115,243,348.09

財務報表附註

2009年度

賬齡結構	年初賬面餘額			
	金額	比例	壞賬準備	淨額
1年以內	189,000,673.60	93.97%	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

(3) 期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的其他應收款壞賬準備計提情況：

其他應收款內容	年末賬面金額	壞賬準備金額	計提比例	理由
香港光宏國際有限公司	10,340,232.15	8,360,252.99	80.85%	註1
合計	10,340,232.15	8,360,252.99	80.85%	

註1、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，已置換大部份資產。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部轎車抵償部份款項，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）有限公司的部份股權抵償。2009年9月21日經廣東省高級人民法院終審判決，香港光宏公司應在判決發生法律效力之日起十天內清償本公司債務本金及相應利息。截止2009年12月31日，本公司未能按預期收回債權，本公司將對該項目作進一步跟進。

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的其他應收款餘額2,142,032.00元不存在減值跡象，按期末餘額的0.5%計提壞賬準備

(4) 本報告期其他應收款中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位欠款，年末關聯方其他應收款餘額4,254,500.00元，佔其他應收款年末餘額的3.41%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(5) 年末其他應收款前五名單位列示如下：

單位名稱	款項內容	與本公司關係	年末金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
應收出口退稅款及產品補貼款	退稅及補貼	其他	98,305,269.43	1年內	78.76%
廣州國際信託投資公司	信託存款	外部客戶	10,340,232.15	5年以上	8.28%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	售房款	同受中船集團控制	4,254,500.00	1年以內	3.41%
上海外高橋保稅區海關	關稅保證金	其他	1,882,531.98	1年以內	1.51%
深圳廣天海暉經濟信息諮詢公司	諮詢費	外部客戶	364,800.00	1年以內	0.29%
合計			115,147,333.56		92.25%

(6) 其他應收款年末比年初減少39.92%，主要是收回應收出口退稅款。

(八) 存貨

(1) 存貨分類列示如下：

項目	年末賬面餘額			年初賬面餘額		
	金額	跌價準備	賬面價值	金額	跌價準備	賬面價值
原材料	443,406,536.23	12,454,663.89	430,951,872.34	462,707,013.67	9,747,802.99	452,959,210.68
在產品	897,671,911.84	276,115.95	897,395,795.89	656,536,129.45	-	656,536,129.45
庫存商品	4,359,626.59	-	4,359,626.59	5,409,429.91	-	5,409,429.91
週轉材料	-	-	-	792,675.43	-	792,675.43
發出商品	22,042,936.59	209,745.54	21,833,191.05	-	-	-
合計	1,367,481,011.25	12,940,525.38	1,354,540,485.87	1,125,445,248.46	9,747,802.99	1,115,697,445.47

(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	9,747,802.99	3,756,565.79	-	1,049,704.89	12,454,663.89
在產品	-	276,115.95	-	-	276,115.95
發出商品	-	209,745.54	-	-	209,745.54
合計	9,747,802.99	4,242,427.28	-	1,049,704.89	12,940,525.38

財務報表附註

2009年度

(3) 存貨跌價準備計提依據與轉回情況

存貨種類	計提存貨跌價準備的依據	本年轉回存貨 跌價準備的原因	本年轉回金額 佔該項存貨期末 餘額的比例
原材料	賬面成本高於可變現淨值 (估計處置收入減去稅費)		
在產品	賬面成本高於可變現淨值(估計售價 減去達到銷售狀態的成本費用等)		
發出商品	賬面成本高於可變現淨值 (估計售價減去稅費)		

(九) 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	337,360,250.00	185,450,000.00
合計	337,360,250.00	185,450,000.00
減：可供出售金融資產減值準備 淨額	337,360,250.00	185,450,000.00

(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	56,600,000.00	38,600,000.00
招商銀行股份有限公司	278,060,250.00	144,096,000.00
武漢金銀湖高爾夫球會員證	2,700,000.00	2,754,000.00
合計	337,360,250.00	185,450,000.00

註： 可供出售金融資產期末比年初增加81.91%，主要是「招商輪船」、「招商銀行」股票期末公允價值增加。截止2009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2009年12月31日上述股票收盤價為基礎計算其公允價值。

(十) 對合營企業投資和對聯營企業投資

本公司主要合營企業聯營企業相關信息列示如下：

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	註冊資本
一、聯營企業							
華南特種塗裝 實業有限公司	有限公司	廣州	顧剛	工程塗裝	25%	25%	6,888,240.00
湛江南海艦船高新 技術服務有限公司	有限公司	湛江	陳妙根	艦船設備 維修	40%	40%	2,000,000.00
鎮江中船現代發電 設備有限公司	國有企業	鎮江	王文驅	設備製造	32%	32%	85,000,000.00
被投資單位名稱	年末資產總額	年末 負債總額	年末 淨資產總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤	組織機構代碼	
一、聯營企業							
華南特種塗裝實業有限公司	15,491,868.58	1,627,253.24	13,864,615.34	28,668,150.59	3,016,573.35	618428789	
湛江南海艦船高新技術 服務有限公司	2,696,881.23	674,111.57	2,022,769.66	1,190,558.30	3,002.82	749150668	
鎮江中船現代發電設備有限公司	179,569,658.81	62,755,618.22	116,814,040.59	136,683,823.66	19,730,704.97	782067313	

(十一) 長期股權投資

(1) 長期股權投資分項列示如下：

被投資單位	核算方法	初始投資成本	年初賬面餘額	本年增減額 (減少以「-」 號填列)	年末賬面餘額
深圳遠舟科技實業公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00
中船信息科技有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00
華南特種塗裝實業有限公司	權益法	1,722,060.00	3,492,677.97	-43,485.35	3,449,192.62
湛江南海艦船高新技術 服務有限公司	權益法	800,000.00	810,897.31	1,201.12	812,098.43
鎮江中船現代發電 設備有限公司	權益法	15,558,800.00	29,404,492.26	6,313,825.59	35,718,317.85
合計		19,980,860.00	35,608,067.54	6,271,541.36	41,879,608.90

財務報表附註

2009年度

被投資單位	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	減值準備 金額	本年計提 減值準備 金額	本年 現金紅利
深圳遠舟科技實業公司	7%	7%	-	-	-
中船信息科技有限公司	15%	15%	-	-	-
華南特種塗裝實業有限公司	25%	25%	-	-	797,628.69
湛江南海艦船高新技術 服務有限公司	40%	40%	-	-	-
鎮江中船現代發電 設備有限公司	32%	32%	-	-	-
合計			-	-	797,628.69

(2) 2009年度本公司不存在向投資企業轉移資金的能力受到限制的情況。

(十二) 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的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	101,487,209.82	-	2,402,044.53	99,085,165.29
1、房屋、建築物	101,487,209.82	-	2,402,044.53	99,085,165.29
二、投資性房地產累計折舊(攤銷)				
合計	5,493,486.73	2,016,024.12	131,191.20	7,378,319.65
1、房屋、建築物	5,493,486.73	2,016,024.12	131,191.20	7,378,319.65
三、投資性房地產賬面淨值合計	95,993,723.09	-	-	91,706,845.64
1、房屋、建築物	95,993,723.09	-	-	91,706,845.64
四、投資性房地產減值準備				
累計金額合計	1,855,011.59	15,489,388.68	-	17,344,400.27
1、房屋、建築物	1,855,011.59	15,489,388.68	-	17,344,400.27
五、投資性房地產賬面價值合計	94,138,711.50	-	-	74,362,445.37
1、房屋、建築物	94,138,711.50	-	-	74,362,445.37

註1、 本年計提的折舊和攤銷額為2,016,024.12元。

註2、 投資性房地產本年減值準備計提額為15,489,388.68元，是本公司位於新疆烏魯木齊西部國際超市商業用房產於2009年終經再次測試，確認該項房產出現減值跡象需計提減值準備15,489,388.68元。

註3、 投資性房地產本年減少額系出售減少。

(十三) 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	1,740,870,493.61	424,058,823.74	91,940,179.10	2,072,989,138.25
1、房屋建築物	780,175,401.08	211,625,052.69	11,120,730.93	980,679,722.84
2、機器設備	879,553,543.42	201,701,400.92	74,881,557.07	1,006,373,387.27
3、運輸工具	33,398,856.11	6,396,626.83	5,862,798.00	33,932,684.94
4、其他設備	47,742,693.00	4,335,743.30	75,093.10	52,003,343.20
二、累計折舊合計	775,872,074.84	102,308,166.33	57,596,881.49	820,583,359.68
1、房屋建築物	246,463,432.08	27,191,995.56	7,792,540.19	265,862,887.45
2、機器設備	491,246,894.97	69,433,702.89	46,360,040.50	514,320,557.36
3、運輸工具	14,893,920.48	2,482,156.53	3,371,081.38	14,004,995.63
4、其他設備	23,267,827.31	3,200,311.35	73,219.42	26,394,919.24
三、固定資產淨值合計	964,998,418.77	321,750,657.41	34,343,297.61	1,252,405,778.57
1、房屋建築物	533,711,969.00	184,433,057.13	3,328,190.74	714,816,835.39
2、機器設備	388,306,648.45	132,267,698.03	28,521,516.57	492,052,829.91
3、運輸工具	18,504,935.63	3,914,470.30	2,491,716.62	19,927,689.31
4、其他設備	24,474,865.69	1,135,431.95	1,873.68	25,608,423.96
四、固定資產減值準備累計金額合計				
五、固定資產賬面價值合計	964,998,418.77			1,252,405,778.57
1、房屋建築物	533,711,969.00			714,816,835.39
2、機器設備	388,306,648.45			492,052,829.91
3、運輸工具	18,504,935.63			19,927,689.31
4、其他設備	24,474,865.69			25,608,423.96

註1、 本年計提的折舊額為102,308,166.33元。

註2、 本年在建工程完工轉入固定資產的原價為326,212,881.33元。

註3、 本公司2009年度無暫時閒置固定資產。

註4、 固定資產本年減少額主要是報廢及出售減少。

財務報表附註

2009年度

(十四) 在建工程

(1) 在建工程分項列示如下：

項目	年末賬面餘額			年初賬面餘額		
	金額	減值準備	賬面淨額	金額	減值準備	賬面淨額
塗裝車間週邊地坪及預裝場工程	6,227,890.04		6,227,890.04			
大塢接長改造	1,403,479.01		1,403,479.01	185,845.12		185,845.12
大塢80T、400T路軌接長(第一期)	11,236,739.72		11,236,739.72			
機加工中心外場道路及干道排水	1,779,071.22		1,779,071.22			
保密網改造	2,201,744.78		2,201,744.78			
中小型船舶建造舾裝工程配套						
設施建設目前期費用	2,340,251.24		2,340,251.24	2,340,251.24		2,340,251.24
中山船舶工業基地前期費用	223,946,109.81		223,946,109.81	2,471,605.53		2,471,605.53
長洲島碼頭增設靠船墩工程	3,249,601.96		3,249,601.96			
龍穴基地廣船機加工中心前期費用	3,944,347.23		3,944,347.23	6,060,810.02		6,060,810.02
龍穴基地機加工中心機加工車間	7,063,185.22		7,063,185.22	90,599,062.72		90,599,062.72
機加工中以外場高低壓電氣、 路燈基礎工程	10,520,560.89		10,520,560.89	2,430,925.96		2,430,925.96
其他工程	21,285,934.10		21,285,934.10	158,006,952.25		158,006,952.25
合計	295,198,915.22		295,198,915.22	262,095,452.84		262,095,452.84

(2) 重大在建工程項目基本情況及增減變動如下：

工程名稱	預算金額	資金來源	年初金額		本年增加額	
			金額	其中： 利息資本化	金額	其中： 利息資本化
塗裝車間週邊地坪及預裝場工程	23,210,000.00	其他來源			6,349,960.98	
大塢接長改造	23,210,000.00	其他來源	185,845.12		1,602,716.33	
大塢80T、400T路軌接長 (第一期)	28,320,000.00	其他來源			11,867,334.18	
機加工中心外場道路及干道排水	3,000,000.00	其他來源			1,779,071.22	
保密網改造	3,050,000.00	其他來源			2,201,744.78	
中小型船舶建造舾裝工程						
配套設施建設目前期費用	8,120,000.00	其他來源	2,340,251.24			
中山船舶工業基地前期費用	793,140,000.00	其他來源	2,471,605.53		221,511,045.31	
長洲島碼頭增設靠船墩工程	7,200,000.00	其他來源			3,249,601.96	
龍穴基地廣船機加工中心前期費用	720,000.00	其他來源	6,060,810.02		-533,983.79	
龍穴基地機加工中心機加工車間	92,720,000.00	其他來源	90,599,062.72		5,133,781.27	
機加工中以外場高低壓電氣、 路燈基礎工程	17,000,000.00	其他來源	2,430,925.96		8,089,634.93	
其他零星工程		其他來源	158,006,952.25		98,065,436.54	
合計	976,480,000.00		262,095,452.84		359,316,343.71	

(續上表)

工程名稱	本年減少額		年末金額		工程進度	工程投入佔 預算比例(%)
	金額	其中：本年轉固	金額	其中： 利息資本化		
塗裝車間週邊地坪及預裝場工程	122,070.94	122,070.94	6,227,890.04		部份完工	27.36%
大塢接長改造	385,082.44	385,082.44	1,403,479.01		部份完工	48.22%
大塢80T、400T路軌接長(第一期)	630,594.46	630,594.46	11,236,739.72		部份完工	
機加工中心外場道路及干道排水			1,779,071.22		在建	59.30%
軍品設計保密網改造			2,201,744.78		在建	72.19%
中小型船舶建造舾裝工程配套						
設施建設目前期費用			2,340,251.24		在建	28.82%
中山船舶工業基地前期費用	36,541.03	36,541.03	223,946,109.81		在建	28.24%
長洲島碼頭增設靠船墩工程			3,249,601.96		在建	45.13%
龍穴基地廣船機加工中心前期費用	1,582,479.00	1,582,479.00	3,944,347.23		部份完工	767.61%
龍穴基地機加工中心機加工車間	88,669,658.77	88,669,658.77	7,063,185.22		部份完工	103.25%
機加工中以外場高低壓電氣、 路燈基礎工程			10,520,560.89		在建	61.89%
其他零星工程	234,786,454.69	234,786,454.69	21,285,934.10		—	
合計	326,212,881.33	326,212,881.33	295,198,915.22			

財務報表附註

2009年度

(十五) 無形資產與開發支出

(1) 無形資產情況

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	135,154,526.83	5,536,427.03		140,690,953.86
1、土地使用權	79,395,716.06			79,395,716.06
2、非專利技術	55,758,810.77	5,536,427.03		61,295,237.80
二、無形資產累計攤銷額合計	45,325,622.16	6,530,609.05		51,856,231.21
1、土地使用權	19,533,119.85	1,624,518.12		21,157,637.97
2、非專利技術	25,792,502.31	4,906,090.93		30,698,593.24
三、無形資產賬面淨值合計	89,828,904.67	-	-	88,834,722.65
1、土地使用權	59,862,596.21	-	-	58,238,078.09
2、非專利技術	29,966,308.46	-	-	30,596,644.56
四、無形資產減值準備 累計金額合計				
五、無形資產賬面價值合計	89,828,904.67	-	-	88,834,722.65
1、土地使用權	59,862,596.21	-	-	58,238,078.09
2、非專利技術	29,966,308.46	-	-	30,596,644.56

本年攤銷額為6,530,609.05元。

(十六) 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

項目	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	42,068,108.29	7,358,626.51	27,158,167.27	4,073,725.09
提前支付的住房援助	6,236,550.00	935,482.50	7,241,940.00	1,086,291.00
退休員工住房補貼未發金額	23,607,825.20	3,541,173.78	4,009,670.80	601,450.62
十年內退休人員醫療保險	2,327,298.73	349,094.81	3,791,341.07	568,701.16
離崗退養員工薪酬	2,308,835.47	346,325.32	3,204,591.67	480,688.75
合計	76,548,617.69	12,530,702.92	45,405,710.81	6,810,856.62

財務報表附註

金額單位：人民幣元

項目	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值	56,235,737.20	9,738,311.47	152,161,057.20	22,824,158.58
計入資本公積的可供出售 金融資產公允價值變動	287,900,100.00	43,185,015.00	135,989,850.00	20,398,477.50
匯兌損益			81,449,627.47	12,217,444.12
合計	<u>344,135,837.20</u>	<u>52,923,326.47</u>	<u>369,600,534.67</u>	<u>55,440,080.20</u>

註：遞延所得稅資產期末較年初增加83.98%，主要是本期對於2001年1月至2009年6月期間退休員工享受逐月發放的住房補貼未發放完金額進行一次性預提以及期末計提資產減值準備，導致遞延所得稅資產增加。

(十七) 資產減值準備

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
壞賬準備	14,010,475.12	3,305,055.20		1,248,714.77	16,066,815.55
存貨跌價準備	9,747,802.99	4,242,427.28		1,049,704.89	12,940,525.38
投資性房地產減值準備	1,855,011.59	15,489,388.68			17,344,400.27
合計	<u>25,613,289.70</u>	<u>23,036,871.16</u>		<u>2,298,419.66</u>	<u>46,351,741.20</u>

(十八) 所有權受到限制的資產

所有權受到限制的資產明細如下：

所有權受到限制的資產類別	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額	資產受限制的原因
一、用於擔保的資產					
1、定期存款	919,572,801.01	651,914,226.17	499,571,000.00	1,071,916,027.18	質押貸款
合計	<u>919,572,801.01</u>	<u>651,914,226.17</u>	<u>499,571,000.00</u>	<u>1,071,916,027.18</u>	

財務報表附註

2009年度

(十九) 短期借款

(1) 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	備註
質押借款	798,899,400.00	307,557,000.00	
信用借款	666,462,084.13	170,469,177.43	
合計	1,465,361,484.13	478,026,177.43	

註1：質押借款均是以定期存單質押。

註2：短期借款期末比年初增加206.54%，主要是新增外匯借款以滿足公司進口材料設備付匯的需要。

(二十) 交易性金融負債

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
合計		5,199,844.99

註：交易性金融負債年末較年初下降100%，主要是到期金融衍生工具合約已執行完畢。

(二十一) 應付票據

種類	年末賬面餘額	年初賬面餘額	備註
銀行承兌匯票	360,901,710.85	143,660,239.95	
合計	360,901,710.85	143,660,239.95	

註1、下一會計期間將到期的金額360,901,710.85元。

註2、應付票據期末比年初增加151.22%，主要是公司為確保資金的有效運用，對部份工程結算款及物資採購採用銀行承兌匯票結算方式。

(二十二) 應付賬款

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
合計	709,751,054.23	832,918,241.67
其中：賬齡超過1年的應付賬款	29,851,550.20	11,048,837.81

(1) 截至2009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	性質或內容	未償還的原因
中國船舶重工集團公司研究所	6,905,000.00	貨款	合同尾款，未到期
聯建－泛廣JV有限公司	2,669,843.10	貨款	項目結算有爭議，未解決
平山重工（大連）有限公司	2,003,324.89	貨款	項目遺留問題，協商中
中國船舶工業集團公司 船舶系統工程部	1,795,000.00	貨款	合同尾款，未到期
陝西柴油機重工有限公司	1,275,000.00	貨款	合同尾款，未到期
合計	14,648,167.99		

(2) 截至2009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；關聯方應付賬款餘額114,520,192.99元，佔總應付賬款的比例16.14%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(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	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
美元	24,989.50	6.8282	170,633.31	24,989.50	6.8346	170,793.24
歐元	365,655.00	9.7971	3,582,358.60			
合計			3,752,991.91			170,793.24

財務報表附註

2009年度

(二十三) 預收款項

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
合計	127,281,207.61	218,775,845.39
其中：賬齡超過1年的預收賬款	20,945,821.33	41,148,907.94

(1) 截至2009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	性質或內容	未結轉的原因
滬東中華造船(集團)有限公司	4,600,000.00	預收設計費	未完工
中建八局工業設備安裝有限責任公司	2,808,000.00	預收工程款	未完工
建滔(連州)銅箔有限公司	1,588,200.00	預收工程款	未完工
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	1,592,966.00	預收工程款	未完工
廣州中船龍穴造船有限公司	625,000.00	預收工程款	未完工
合計	11,214,166.00		

(2) 截至2009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；年末關聯方預收款項餘額33,382,906.67元，佔總預收款項的比例26.23%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(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	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
美元	462,856.93	6.8327	3,162,549.54	6,108,738.09	6.9948	42,729,443.90
港幣	1,129,880.00	0.8806	994,959.04			
歐元	1,574,973.88	10.0370	15,807,992.66	371,295.80	10.4549	3,881,874.48
合計			19,965,501.24			46,611,318.38

(二十四) 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬明細如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
工資、獎金、津貼和補貼	15,085,000.00	577,237,200.61	577,502,200.61	14,820,000.00
職工福利費	5,077,421.30	27,810,479.86	27,815,479.86	5,072,421.30
社會保險費		122,184,210.56	122,184,210.56	
其中：醫療保險費		34,022,947.81	34,022,947.81	
基本養老保險費		68,121,396.87	68,121,396.87	
年金繳費（補充養老保險）		14,218,285.11	14,218,285.11	
失業保險費		990,707.32	990,707.32	
工傷保險費		2,302,999.20	2,302,999.20	
生育保險費		2,527,874.25	2,527,874.25	
住房公積金		63,808,492.64	63,808,492.64	
工會經費和職工教育經費		11,698,872.32	11,698,872.32	
除辭退福利外其他因解除 勞動關係給予的補償	3,204,591.67	121,590.84	1,017,347.03	2,308,835.48
合計	23,367,012.97	802,860,846.83	804,026,603.02	22,201,256.78

註1、應付職工薪酬中應付工資餘額為14,820,000.00元，為公司本部及子公司廣州永聯鋼結構有限公司2009年年終獎金，公司將於2010年6月前予以發放。

註2、職工福利費期末餘額系子公司永聯鋼結構有限公司（中外合資企業）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。

(二十五) 應交稅費

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
增值稅	3,568,317.99	2,924,971.33
營業稅	1,068,662.79	806,367.01
企業所得稅	48,667,188.84	105,668,914.01
個人所得稅	4,155,555.88	5,559,541.26
城市維護建設稅	3,280,489.61	4,537,056.12
土地使用稅	282,031.82	8,481.02
房產稅	2,885,124.07	1,715,210.72
教育費附加	1,366,097.30	1,937,452.32
防洪維護費	3,433,647.10	3,465,711.20
其他稅種	-16,338.89	-88,190.68
合計	68,690,776.51	126,535,514.31

註：應交稅費年末較年初下降68.91%，主要系年初應交企業所得稅金額較高，本年已實際繳納所致。

財務報表附註

2009年度

(二十六) 應付利息

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
分期付息到期還本的長期借款利息		18,212,694.11
短期借款應付利息	1,878,526.18	1,933,582.55
合計	1,878,526.18	20,146,276.66

(二十七) 應付股利

投資者名稱	年末賬面餘額	年初賬面餘額	超過1年 未支付原因
子公司廣州永聯鋼結構有限公司股東 CANAM STEEL STRUCTURES LIMITED	12,730,445.32		
A股股東未領取股息	55,530.29	34,632.88	
合計	12,785,975.61	34,632.88	

(二十八) 其他應付款

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
合計	27,751,512.24	32,592,043.79
其中：賬齡超過1年的其他應付款	11,523,681.86	10,581,314.73

(1) 截至2009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；關聯方其他應付款餘額8,400.00元，佔總其他應付款的比例0.03%，詳見本附註六、（三）關聯方往來款項餘額。

(2) 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
補充養老金	3,252,424.65	補充養老金
退休員工醫療保險	2,327,298.76	醫療保險
會計師事務所	1,998,996.11	中介機構費
退休職工住房貨幣補貼	800,000.00	離退休人員未領取部份
購房援助款	789,300.00	
合計	9,168,019.52	

(3) 賬齡超過一年的大額其他應付款的明細如下：

項目	年末賬面餘額	性質或內容	未償還的原因
補充養老金	3,252,424.65	補充養老金	離職職工未領取部份
退休職工住房貨幣補貼	800,000.00	欠付的住房貨幣補貼	職工出國
任福煒科技進步獎勵基金	459,496.53	代管獎勵基金	
外工互助金	153,480.00	代管外工隊互助金	
廣州市宇順工程技術服務有限公司	100,000.00	工程保證金	未到期
合計	4,765,401.18		

財務報表附註

2009年度

(二十九) 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
1年內到期的長期借款	170,705,000.00	877,863,362.40
合計	170,705,000.00	877,863,362.40

(2) 1年內到期的長期借款

A、 1年內到期的長期借款明細如下：

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
質押借款	170,705,000.00	375,903,000.00
保證借款		501,960,362.40
合計	170,705,000.00	877,863,362.40

B、 金額前五名的1年內到期的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	年利率(%)	年末賬面餘額		年初賬面餘額	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
法國東方匯理 銀行上海分行	2008-4-28	2010-4-26	USD	利差(3.5%)+LIBOR+ 承諾費(0.5%)	20,000,000.00	136,564,000.00		
法國東方匯理 銀行上海分行	2008-5-28	2010-4-26	USD	利差(3.5%)+LIBOR+ 承諾費(0.5%)	5,000,000.00	34,141,000.00		
合計					25,000,000.00	170,705,000.00		

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。

註3、 一年內到期的非流動負債期末餘額比年初減少80.55%，主要是歸還或提前歸還銀行貸款。

(三十) 其他流動負債

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額
長期合同工程結算款	3,368,133,623.01	4,278,333,045.78
合計	3,368,133,623.01	4,278,333,045.78

(三十一) 長期借款

(1) 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
質押借款	—	170,865,000.00
信用借款	—	34,173,000.00
合計	—	205,038,000.00

註、質押借款均是以定期存單質押。

(三十二) 專項應付款

專項應付款明細項目如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額	備註(文號/ 未結算原因)
高速滾裝客船技改項目	6,720,000.00			6,720,000.00	船財【2001】13號
18000噸半潛船製造 基建項目	17,850,000.00			17,850,000.00	船工計【2002】350號
合計	24,570,000.00			24,570,000.00	

上述項目已完工，專項應付款應由國家獨享。根據公司董事會決議，待增加註冊資本時，上述專項應付款將轉作中船集團對公司的出資款。

財務報表附註

2009年度

(三十三) 預計負債

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	87,150,182.48	27,039,770.75	16,250,434.39	97,939,518.84
退休員工住房補貼 未發金額		24,574,755.92	966,930.69	23,607,825.23
合計	87,150,182.48	51,614,526.67	17,217,365.08	121,547,344.07

註1、經本公司第六屆董事會第十二次會議批准，對於2001年1月至2009年6月期間退休員工享受的住房貨幣補貼未發放金額進行一次性予以預提，截止2009年12月31日，退休員工住房補貼未發金額賬面值23,607,825.23元。

註2、預計負債年末較年初增加63.10%，主要一是本年銷售收入增加，預計的產品質量保證也相應增加；二是本期計提了餘額為23,607,825.23元的退休員工住房補貼未發金額。

(三十四) 其他非流動負債

項目	年末賬面餘額	年初賬面餘額	備註
遞延收益（中船集團）	3,000,000.00		船工計【2009】307號
遞延收益（中船集團）	265,833.39	192,500.03	船工科【2007】668號
遞延收益（廣州市經貿技術委員會）		208,280.24	穗經貿技術【2006】106號
遞延收益（廣州市經貿技術委員會）	1,706,301.36	1,730,000.00	粵經貿技術【2004】664號
遞延收益（廣州市經貿技術委員會）	1,620,000.00	1,800,000.00	穗經貿函【2005】484號、 粵經貿技術【2005】1064號
遞延收益（廣州市環境保護局）	1,768,421.04	1,784,210.52	穗環【2006】115號
遞延收益（廣州市科技局／財政局）	5,400,000.00		
合計	13,760,555.79	5,714,990.79	

(三十五) 股本

股份類別	I 年初賬面餘額		II 本期增減					III 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									
1. 國有法人持股	176,650,615	35.71%	-	-	-	-176,650,615	-176,650,615	-	-
有限售條件股份合計	176,650,615	35.71%	-	-	-	-176,650,615	-176,650,615	-	-
二、無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	160,628,965	32.47%	-	-	-	176,650,615	176,650,615	337,279,580	68.18%
2. 境外上市的外資股	157,398,000	31.82%	-	-	-	-	-	157,398,000	31.82%
無限售條件股份合計	318,026,965	64.29%	-	-	-	176,650,615	176,650,615	494,677,580	100.00%
股份總數	494,677,580	100.00%	-	-	-	-	-	494,677,580	100.00%

本公司年初有限售條件股份176,650,615股，於2009年5月23日到期解除限售。

(三十六) 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	116,174,303.72	129,123,712.50		245,298,016.22
合計	767,559,585.67	129,123,712.50		896,683,298.17

註：其他資本公積本年增加原因：可供出售金融資產公允價值變動151,910,250.00元，扣除確認的遞延所得稅負債22,786,537.50元，增加其他資本公積129,123,712.50元。

財務報表附註

2009年度

(三十七) 盈餘公積

本年盈餘公積變動情況如下：

項目	年初賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末賬面餘額
法定盈餘公積	234,097,496.51	51,272,858.06		285,370,354.57
任意盈餘公積	18,926,387.43	0		18,926,387.43
合計	253,023,883.94	51,272,858.06		304,296,742.00

(三十八) 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	1,232,098,604.09	736,574,570.94
加：年初未分配利潤調整數（調減「-」）		
本年年初未分配利潤	1,232,098,604.09	736,574,570.94
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	514,961,903.36	820,395,655.17
減：提取法定盈餘公積	51,272,858.06	77,532,832.02
應付普通股股利	222,604,911.00	247,338,790.00
年末未分配利潤	1,473,182,738.39	1,232,098,604.09

註：根據2009年5月19日召開的公司2008年周年股東大會決議通過的利潤分配方案，以本公司總股份494,677,580股，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.45元，共計派發現金紅利222,604,911.00元。

(三十九) 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	6,553,424,803.99	6,984,087,521.27
其中：主營業務收入	6,458,822,948.20	6,847,670,581.49
其他業務收入	94,601,855.79	136,416,939.78
營業成本	5,757,813,988.47	6,070,463,652.88
其中：主營業務成本	5,673,655,623.76	5,959,821,749.12
其他業務成本	84,158,364.71	110,641,903.76

(2) 主營業務按產品類別分項列示如下：

產品名稱	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	5,718,470,581.05	4,988,803,945.23	5,904,445,106.67	5,090,138,906.66
鋼結構工程	464,784,364.57	464,494,949.89	659,890,955.31	604,550,304.54
機電產品及其他	275,568,002.58	220,356,728.64	283,334,519.51	265,132,537.92
合計	<u>6,458,822,948.20</u>	<u>5,673,655,623.76</u>	<u>6,847,670,581.49</u>	<u>5,959,821,749.12</u>

(3) 主營業務按地區分項列示如下：

地區名稱	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
馬耳他	60,997,676.99	49,179,391.51	1,248,505,028.09	997,183,941.40
德國	384,022,536.75	351,073,858.23	327,760,861.88	306,058,420.34
丹麥	3,376,132,028.10	2,884,639,863.77	2,114,264,244.03	1,776,267,230.86
澳門			440,950.00	
意大利	366,083,312.51	332,210,541.44	30,144,808.15	25,112,733.29
美國	90,677,389.23	78,211,295.22	357,014,494.29	322,450,818.43
香港	278,261,998.04	242,330,975.95	299,633,532.71	279,231,465.85
希臘	525,417,858.95	440,687,036.66	532,198,804.79	446,808,392.63
台灣	1,235,997.40	1,231,025.64	8,189,067.59	8,138,444.47
瑞典	15,248,947.43	10,507,700.48	399,078,654.64	335,330,149.57
印度			1,413,858.69	1,591,685.21
澳大利亞	92,239,934.97	78,671,080.94		
安哥拉	2,098,215.81	1,888,295.08		
中國	<u>1,266,407,052.02</u>	<u>1,203,024,558.84</u>	<u>1,529,026,276.63</u>	<u>1,461,648,467.07</u>
合計	<u>6,458,822,948.20</u>	<u>5,673,655,623.76</u>	<u>6,847,670,581.49</u>	<u>5,959,821,749.12</u>

財務報表附註

2009年度

(4) 公司前五名客戶營業收入情況

客戶名稱	本年發生額	佔公司全部營業 收入的比例
第一名	2,085,456,768.68	31.82%
第二名	561,163,440.09	8.56%
第三名	480,720,213.84	7.34%
第四名	373,924,736.73	5.71%
第五名	366,068,964.22	5.59%
合計	3,867,334,123.56	59.01%

(四十) 合同項目收入

合同項目	總金額	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	預計損失	預計損失原因
1、51800系列(成品油/ 化學品輪)	1,923,643,632.95	1,708,208,986.14	213,099,591.54	1,807,778,428.28		
2、中海4萬噸系列(燃油輪)	550,430,385.25	497,699,385.66	52,729,461.21	550,428,846.87		
3、38500系列(成品油/ 化學品輪)	1,085,222,937.69	897,310,711.86	127,336,063.79	990,442,283.69		
4、50500系列(成品油/ 化學品輪)	9,160,284,571.69	2,512,114,947.36	462,343,065.51	4,112,601,262.09		
5、39000系列(成品油/ 化學品輪)	2,010,768,336.00	499,830,527.83	86,959,277.41	724,194,499.80		
6、客滾船系列	2,072,000,000.00	67,092,158.96		518,000,000.00		
7、50000系列(半潛船)	1,679,737,200.00	840,382,107.68	19,855,529.71	1,079,273,340.00		
8、52300系列(成品油/ 化學品輪)	2,712,445,093.12	24,124,147.05	612,553,075.25			
9、特種船	2,710,650,000.00	646,546,742.79	43,437,157.73	1,172,360,000.00		
合計	23,905,182,156.70	7,693,309,715.33	1,005,760,146.90	11,567,631,735.98		

(四十一) 營業税金及附加

稅種	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	4,594,773.94	3,928,343.07	勞務收入
城市維護建設稅	19,096,195.55	12,839,123.32	營業稅+增值稅計納額
教育費附加	8,185,714.02	5,504,187.77	營業稅+增值稅計納額
合計	<u>31,876,683.51</u>	<u>22,271,654.16</u>	

註：營業税金及附加本年較上年同期增加43.13%，主要是應稅項目增加所致。

(四十二) 財務費用

財務費用明細列示如下：

項目	本年發生額	上年同期
利息支出	40,959,269.72	199,416,620.47
減：利息收入	163,601,042.95	287,503,094.58
匯兌損益	7,269,424.96	212,105,472.12
手續費及其他	6,962,991.79	11,610,447.96
合計	<u>-122,948,206.40</u>	<u>-288,581,498.27</u>

註：財務費用本年較上年同期增加165,633,291.87元，主要是匯率變動影響導致匯兌收益較上年減少以及定期存款減少導致利息收入減少。

(四十三) 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	3,305,055.20	-257,072.97
存貨跌價損失	4,242,427.28	-3,702,804.77
投資性房地產減值損失	15,489,388.68	
合計	<u>23,036,871.16</u>	<u>-3,959,877.74</u>

註：資產減值損失同比增加681.76%，其中：壞賬損失主要是子公司永聯鋼結構公司承接WHL—FONKWANG工程款出現不可收回現象故全額計提減值準備；存貨跌價損失主要是本年經對公司盤點結果進行評估，需對出現變質或積壓資材及個別零星產品出現可預見虧損計提存貨跌價準備；投資性房地產減值損失計要是本公司位於新疆烏魯木齊西部國際超市商業用房產於2009年終經再次測試，確認該項房產出現減值跡象應計提減值準備。

財務報表附註

2009年度

(四十四) 公允價值變動收益

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	-93,367,845.98	-136,949,029.23
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	-93,367,845.98	-136,949,029.23
交易性金融負債	5,199,844.99	6,428,373.99
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	5,199,844.99	6,428,373.99
合計	<u>-88,168,000.99</u>	<u>-130,520,655.24</u>

註：公允價值變動收益本年發生額較上年發生額下降32.45%，主要是本期部份遠期外匯合約到期交割及匯率波動影響未交割部份公允價值變動影響。

(四十五) 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
成本法核算的長期股權投資收益	230,000.00	
權益法核算的長期股權投資收益	7,069,170.05	3,810,566.74
持有可供出售金融資產等期間取得的投資收益	2,185,000.00	4,112,937.44
處置交易性金融資產取得的投資收益	122,140,050.00	144,861,376.24
處置交易性金融負債取得的投資收益	-11,375,442.41	-23,635,539.50
處置可供出售金融資產等取得的投資收益		7,591,075.39
其他投資收益	80,857.94	-21,664.48
合計	<u>120,329,635.58</u>	<u>136,718,751.83</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益：

被投資單位名稱	本年發生額	上年發生額	本期比上期增減變動的原因
深圳遠舟科技實業公司	<u>230,000.00</u>		上年未分紅
合計	<u>230,000.00</u>		

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益：

被投資單位名稱	本年發生額	上年發生額	本期比上期增減 變動的原因
華南特種塗裝公司	754,143.34	869,047.18	
鎮江中船現代發電設備有限公司	6,313,825.59	2,915,550.84	被投資單位 本年盈利增加
湛江南海艦船高新技術有限公司	1,201.12	25,968.72	
合計	7,069,170.05	3,810,566.74	

(4) 投資收益匯回的重大限制

投資收益匯回不存在重大限制。

(四十六) 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	6,115,643.57	754,905.44
其中：固定資產處置利得	6,115,643.57	754,905.44
罰款收入	120,995.00	154,582.00
賠償收入	24,400.00	30,630.00
政府補助利得	77,544,072.99	66,658,731.06
其他	898,045.94	2,775,897.95
合計	84,703,157.50	70,374,746.45

政府補助明細列示如下：

項目	本年發生額	上年發生額	備註
產品補貼收入	75,526,846.95	40,902,348.52	-
新產品補貼	379,508.30	20,223,283.61	-
匯率補貼		4,210,000.00	-
財政補貼	1,281,258.00	617,119.47	-
自產軟件退稅收入	356,459.74	705,979.46	-
合計	77,544,072.99	66,658,731.06	

財務報表附註

2009年度

(四十七) 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	14,385,377.12	5,729,400.67
其中：固定資產處置損失	14,385,377.12	5,729,400.67
對外捐贈	1,500.00	2,500.00
罰款支出	22,225.31	1,035.17
賠償金	377,863.03	363,118.27
其他	176,318.58	663,299.28
合計	<u>14,963,284.04</u>	<u>6,759,353.39</u>

註、營業外支出本期比上年同期增加121.37%，主要是淘汰一條已過時的管子加工生產線，導致固定資產處置損失增加。

(四十八) 所得稅費用

所得稅費用（收益）的組成

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	123,894,813.18	112,892,287.04
遞延所得稅調整	<u>-31,023,137.53</u>	<u>-31,779,231.53</u>
合計	<u>92,871,675.65</u>	<u>81,113,055.51</u>

(四十九) 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

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（2010年修訂）》（「中國證券監督管理委員會公告【2010】2號」）、《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(2008)》（「中國證券監督管理委員會公告【2008】43號」）要求計算的每股收益如下：

計算結果

報告期利潤	本年數		上年數	
	基本每股收益	稀釋每股收益	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)	1.04	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)	1.01	1.62		

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	514,961,903.36	820,395,655.16
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	15,663,912.09	17,099,809.20
扣除非經常性損益後的歸屬於本公司 普通股股東的淨利潤	3=1-2	499,297,991.27	803,295,845.97
年初股份總數	4	494,677,580.00	494,677,580.00
報告期因公積金轉增股本或 股票股利分配等增加的股份數	5		
報告期因發行新股或債轉股等 增加的股份數	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		
報告期因回購等減少的股份數	8		

財務報表附註

2009年度

項目	序號	本年數	上年數
減少股份下一月份起至報告期 年末的月份數	9		
報告期縮股數	10		
報告期月份數	11	12	12
發行在外的普通股加權平均數(I)	12=4+5+6×7 ÷11-8×9÷11-10	494,677,580.00	494,677,580.00
因同一控制下企業合併而調整的發行 在外的普通股加權平均數(II)	13	494,677,580.00	494,677,580.00
基本每股收益(I)	14=1÷12	1.04	1.66
基本每股收益(II)	15=3÷13	1.01	1.62
已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息	16	-	-
所得稅率	17	15%	15%
轉換費用	18	-	-
可轉換公司債券、認股權證、股份期權等 轉換或行權而增加的股份數	19	-	-
稀釋每股收益(I)	120=[1+(16-18)× (1-17)]÷(12+19)	-	-
稀釋每股收益(II)	21=[3+(16-18)× (1-17)]÷(13+19)	-	-

(1) 基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東的淨利潤；S為發行在外的普通股加權平均數；S0為期初股份總數；S1為報告期因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數；Si為報告期因發行新股或債轉股等增加股份數；Sj為報告期因回購等減少股份數；Sk為報告期縮股數；M0報告期月份數；Mi為增加股份次月起至報告期期末的累計月數；Mj為減少股份次月起至報告期期末的累計月數。

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益=P1／(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+認股權證、股份期權、可轉換債券等增加的普通股加權平均數)

其中，P1為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤，並考慮稀釋性潛在普通股對其影響，按《企業會計準則》及有關規定進行調整。公司在計算稀釋每股收益時，考慮所有稀釋性潛在普通股對歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤和加權平均股數的影響，按照其稀釋程度從大到小的順序計入稀釋每股收益，直至稀釋每股收益達到最小值。

(五十) 其他綜合收益

項目	本年發生額	上年發生額
1.可供出售金融資產產生的利得(損失)金額	151,910,250.00	-319,673,345.74
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	22,786,537.50	-48,918,863.97
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額		6,452,414.08
小計	<u>129,123,712.50</u>	<u>-277,206,895.85</u>
合計	<u>129,123,712.50</u>	<u>-277,206,895.85</u>

(五十一) 現金流量表項目註釋

1. 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
收創新能力建設項目撥款	3,000,000.00	5,950,000.00
收到賠償款、其他補貼	42,395,000.00	83,330,000.00
收到其他往來款	23,666,115.28	13,198,416.23
合計	<u>69,061,115.28</u>	<u>102,478,416.23</u>

2. 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年年金額	上年金額
管理費用支出	112,904,754.58	126,805,241.52
營業費用支出	6,633,050.83	9,011,279.17
製造費用支出	89,603,303.01	98,493,876.69
營業外支出	577,906.92	
合計	<u>209,719,015.34</u>	<u>234,310,397.38</u>

財務報表附註

2009年度

3. 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	223,575,175.75	194,354,187.67
合計	223,575,175.75	194,354,187.67

4. 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	150,595,060.99	822,249,651.01
合計	150,595,060.99	822,249,651.01

5. 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
銀行手續費及其他	6,962,991.79	14,064,507.77
合計	6,962,991.79	14,064,507.77

(五十二) 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	520,816,152.88	840,172,522.74
加：資產減值準備	23,036,871.16	-3,959,877.74
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	104,324,190.45	98,662,097.28
無形資產攤銷	6,530,609.05	5,843,163.90
長期待攤費用攤銷	0.00	
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)	8,269,733.55	5,369,455.47
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	0.00	586,573.68
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	88,168,000.99	130,520,655.24
財務費用(收益以「-」號填列)	-122,948,206.40	-288,263,742.00
投資損失(收益以「-」號填列)	-120,329,635.58	-136,718,751.83
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-5,719,846.30	3,849,593.88
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-25,303,291.23	-35,628,825.41
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-242,035,762.79	-156,644,959.22
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	319,746,525.17	53,637,762.45
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-1,019,475,920.98	-712,692,991.10
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-464,920,580.03	-195,267,322.66
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	4,380,328,209.50	5,197,630,827.85
減：現金的年初餘額	5,197,630,827.85	6,739,631,979.44
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	-817,302,618.35	-1,542,001,151.59

財務報表附註

2009年度

(2) 現金和現金等價物

項目	本年金額	上年金額
一、現金	4,380,328,209.50	5,197,630,827.85
其中：庫存現金	186,215.05	200,289.50
可隨時用於支付的銀行存款	4,378,169,355.12	5,196,687,451.21
可隨時用於支付的其他貨幣資金	1,972,639.33	743,087.14
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	4,380,328,209.50	5,197,630,827.85
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	1,071,917,828.19	934,963,046.70

六、關聯方關係及其交易

(一) 關聯方關係

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織機構代碼	母公司對本企業的持股比例 (%)	母公司對本企業的表決權比例 (%)
中船集團	國有企業	上海 浦東大道1號	譚作鈞	國有資產 投資經營 管理	637,430萬元	710924478	35.71%	35.71%

2. 本公司的子公司情況

子公司情況詳見本附註四、企業合併及合併財務報表之(一)。

3. 本公司的合營企業和聯營企業情況

合營企業及聯營企業情況詳見本附註五之(十)「對合營企業投資和對聯營企業投資」。

4. 本公司的其他關聯方情況

關聯方名稱	與本公司關係	組織機構代碼
安慶中船柴油機有限公司	受同一母公司控制	151306277
廣州文沖船廠有限責任公司	受同一母公司控制	190500830
廣州造船廠有限公司	受同一母公司控制	190440532
廣州中船黃埔造船有限責任公司	受同一母公司控制	190500419
中船華南船舶機械有限公司	受同一母公司控制	199124798
江西朝陽機械廠	受同一母公司控制	158261489
江西船用閥門廠	受同一母公司控制	158261171
九江中船消防設備有限公司	受同一母公司控制	769750177
南京中船綠洲機器有限公司	受同一母公司控制	134905382
上海航海儀器有限責任公司	受同一母公司控制	767236625
鎮江中船設備有限公司	受同一母公司控制	731778430
中船第九設計研究院工程有限公司	受同一母公司控制	425014619
中國船舶工業貿易公司	受同一母公司控制	100001027
中國船舶及海洋工程設計研究院	受同一母公司控制	425007603
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	受同一母公司控制	759441020
滬東中華造船(集團)有限公司	受同一母公司控制	70326335X
廣州中船龍穴造船有限公司	受同一母公司控制	788925331
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	受同一母公司控制	400000472
中船桂江造船有限公司	受同一母公司控制	199125619
九江海天設備製造有限公司	受同一母公司控制	769756704
中船國際貿易有限公司	受同一母公司控制	703424416
廣州船舶及海洋工程設計研究院	受同一母公司控制	717806431
上海外高橋造船有限公司	受同一母公司控制	631423632
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	190506722
上海船舶工業公司	受同一母公司控制	132204830
廣州中船船用柴油機有限公司	受同一母公司控制	683265787
上海船舶研究設計院	受同一母公司控制	717810086
中國船舶工業集團船舶系統工程部	受同一母公司控制	400000675
華海船用貨物通道設備公司	受同一母公司控制	132203280
中船勘察設計研究院	受同一母公司控制	132943529
中船財務有限責任公司	受同一母公司控制	100027155
中船江南重工股份有限公司	同受中船集團控制	132283663
北京中船信息科技有限公司	同受中船集團控制	802042333
中船澄西船舶修造有限公司	同受中船集團控制	142243024
上海中船船舶設計技術國家工程研究中心有限公司	同受中船集團控制	766907124
上海滬東造船電器有限公司	同受中船集團控制	780563727
上海江南長興造船有限責任公司	同受中船集團控制	797013289

財務報表附註

2009年度

(二) 關聯方交易

1. 銷售商品或提供勞務

關聯方名稱	交易內容	本年發生額		上年發生額		定價方式及 決策程序
		金額	佔同類交易 金額的比例	金額	佔同類交易 金額的比例	
華南特種塗裝實業有限公司	銷售	249,164.16	0.00%	236,193.41	0.00%	協議價
廣州文沖船廠有限責任公司	銷售	878,286.50	0.01%	1,135,970.00	0.02%	協議價
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	銷售			11,516,409.51	0.16	協議價
廣州造船廠有限公司	銷售	6,719,593.51	0.10%	5,358,383.34	0.08%	協議價
廣州中船黃埔造船有限責任公司	銷售	30,426,400.04	0.47%	17,151,274.44	0.25%	協議價
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	銷售			56,621,440.16	0.81%	協議價
廣州船舶及海洋工程設計研究院	銷售	171,504.79	0.00%	-	-	協議價
廣州中船龍穴造船有限公司	銷售	174,029,245.01	2.69%	47,548,318.48	0.68%	協議價
中船西江造船有限公司	銷售			7,500.00	0.00%	協議價
中國船舶工業貿易公司	銷售			1,300,744.54	0.02%	協議價
中船江南重工股份有限公司	銷售	31,100,015.35	0.48%	100,946,122.29	1.45%	協議價
上海江南長興造船有限責任公司	銷售			224,358.97	0.00%	協議價
北京中船信息科技有限公司	銷售	705,692.31	0.01%	358,974.36	0.01%	協議價
上海船舶工業公司	銷售	74,786.32	0.00%			協議價
九江海天設備製造有限公司	銷售	550.80	0.00%			協議價
中船澄西船舶修造有限公司	銷售	307,692.31	0.00%			協議價
上海外高橋造船有限公司	銷售	400,000.00	0.01%			協議價
廣州中船船用柴油機有限公司	銷售	116,091.25	0.00%			協議價
廣州船舶工業公司	銷售	25,000.00	0.00%			協議價
中國船舶及海洋工程設計研究院		-	-	6,377,504.39	0.10%	協議價
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	銷售	1,000,000.00	0.02%			協議價
合計		246,204,022.35	3.79%	248,783,193.89	3.58%	

2. 銷售商品以外的其他資產

本公司2009年12月與廣州船舶及海洋工程研究院簽訂《房屋買賣合同》，本公司將廣州市革新路126號自編440號六、七層房產賬面淨值1,623,199.01元，有償轉讓給廣州船舶及海洋工程研究院，轉讓價格8,509,000元。

3. 購買商品或接受勞務

關聯方名稱	交易內容	本年發生額		上年發生額		定價方式及 決策程序
		金額	佔同類交易 金額的比例	金額	佔同類交易 金額的比例	
華南特種塗裝實業有限公司	接受勞務	9,324,475.75	0.16%			協議價
安慶中船柴油機有限公司	購買商品	12,000.00	0.00%			協議價
廣州文沖造船廠有限責任公司	接受勞務			800,400.00	0.01%	協議價
廣州造船廠有限公司	接受勞務	117,307,145.16	2.06%	114,602,832.49	1.89%	協議價
廣州中船黃埔造船有限責任公司	接受勞務	264,302,807.33	4.64%	189,995,511.34	3.13%	協議價
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	接受勞務	10,721.14	0.00%	1,218,073.10	0.02%	協議價
廣州船舶工業公司	購買商品	2,483,656.97	0.04%			協議價
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	接受勞務	1,135,697.10	0.02%			協議價
中船桂江造船有限公司	接受勞務	3,100,000.00	0.05%			協議價
中船華南船舶機械有限公司	購買商品	15,865,641.03	0.28%	28,401,688.90	0.47%	協議價
江西船用閥門廠	購買商品			63,600.00	0.00%	協議價
江西朝陽機械廠	購買商品	21,230.76	0.00%	10,615.38	0.00%	協議價
九江海天設備製造有限公司	購買商品	1,925,829.05	0.03%			協議價
九江中船消防設備有限公司	購買商品	10,500.00	0.00%			協議價
南京中船綠洲機器有限公司	購買商品	29,039,867.54	0.51%	20,524,969.08	0.34%	協議價
上海船舶研究設計院	接受勞務	9,591,500.00	0.17%	11,095,900.00	0.18%	協議價
上海航海儀器有限責任公司	購買商品	76,500.00	0.00%	69,200.00	0.00%	協議價
上海中船船舶設計技術國家 工程研究中心有限公司	接受勞務	3,800,000.00	0.07%			協議價
中船第九設計研究院工程有限公司	接受勞務	11,467,754.95	0.20%	0.00%		協議價
鎮江中船設備有限公司	購買商品	69,052,264.95	1.21%	86,356,881.20	1.42%	協議價
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	接受勞務			102,088.00	0.00%	協議價
中國船舶工業集團船舶系統工程部	接受勞務			35,900,000.00	0.59%	協議價
華海船用貨物通道設備公司	接受勞務	4,000.00	0.00%	2,327,500.00	0.04%	協議價
華聯船舶有限公司	購買商品	1,761,960.71	0.03%			協議價
中船勘察設計研究院	接受勞務	164,713.00	0.00%			協議價
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	接受勞務	10,000.00	0.00%			協議價
中國船舶及海洋工程設計研究院	接受勞務	3,880,000.00	0.07%	3,540,000.00	0.05%	協議價
合計		544,348,265.44	9.54%	495,009,259.49	8.14%	

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2009年度共需支付廣州造船廠有限公司綜合服務費8,181,050.00元，2008年度綜合服務費共計7,823,296.20元。

財務報表附註

2009年度

4. 接受金融服務

關聯方名稱	年末存款金額		本公司利息收入		備註
	2009年	2008年	2009年	2008年	
中船財務有限責任公司	54,614,328.13	18,673,571.65	225,585.32	214,428.99	存款

5. 關聯擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額	本年擔保費	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
中船集團	本公司	7,344.40萬美元	1,738,491.46	2006-9-25	2009-12-31	是
廣州船舶工業公司	本公司	3,535.50萬美元	117,354.56	2009-1-1	2009-12-31	是

6. 其他關聯交易

交易類型	關聯方名稱	本年發生額	上年發生額	定價方式及 決策程序
銷售代理費	中國船舶工業貿易公司	32,565,005.03	42,526,369.91	協議價
銷售代理費	中船國際貿易有限公司	1,133,287.5	8,497,643.75	協議價
採購代理費	中國船舶工業貿易公司	10,574.75	47,429.11	協議價
採購代理費	華聯船舶有限公司	7,032,187.40	6,296,783.52	協議價

(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(%)
華南特種塗裝實業有限公司	應收賬款			948.00	
北京中船信息科技有限公司	應收賬款	42,000.00	0.01	42,000.00	0.01
廣州船舶及海洋工程設計研究院	應收賬款	10,923.40		9,632.80	
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	應收賬款			2,448,243.00	
廣州文沖船廠有限責任公司	應收賬款	346,000.00	0.10		
廣州造船廠有限公司	應收賬款	373,309.00	0.11	240,675.39	0.06
廣州中船黃埔造船有限責任公司	應收賬款	4,347,814.15	1.27	4,044,595.54	1.02
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	應收賬款	4,234,824.00	1.24	30,880,000.00	7.77

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(%)
中船第九設計研究院工程有限公司	應收賬款	250,000.00	0.07		
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	應收賬款	27,765,528.72	8.13	1,192,463.16	0.3
中船澄西船舶修造有限公司	應收賬款	180,000.00	0.05		
中船江南重工股份有限公司	應收賬款	24,037,169.32	7.04	30,903,248.00	7.78
應收賬款合計		61,587,568.59	18.02	69,761,805.89	17.56
中船桂江造船有限公司	預付賬款	390,000.00	0.13		
廣州造船廠有限公司	預付賬款	21,000.00	0.01	1,280,000.00	0.26
廣州中船黃埔造船有限責任公司	預付賬款			115,387,025.64	23.7
中船華南船舶機械有限公司	預付賬款	5,040,000.00	1.68	4,285,863.25	0.88
華聯船舶有限公司	預付賬款	7,062,992.31	2.36		
鎮江中船設備有限公司	預付賬款	42,410,000.00	15.18	31,120,000.00	6.39
南京中船綠洲機器有限公司	預付賬款	855,000.00	0.29		
中國船舶工業貿易公司	預付賬款			704,984.32	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
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	預付賬款	102,800.00	0.03	102,800.00	0.02
預付賬款合計		55,881,792.31	19.68	153,462,673.21	31.51
廣州船舶及海洋工程設計研究院	其他應收款	4,254,500.00	3.41%		
其他應收款合計		4,254,500.00	3.41%		
華南特種塗裝實業有限公司	應付賬款	12,454.50			
中船桂江造船有限公司	應付賬款	60,000.00	0.01		
廣州造船廠有限公司	應付賬款	20,415,014.10	2.88	7,831,017.91	0.94
廣州船舶工業公司	應付賬款	85,541.20	0.01		
中船華南船舶機械有限公司	應付賬款	4,474,140.00	0.63	11,870,500.00	1.43
江西船用閘門廠	應付賬款	2,875.00		2,875	-
九江中船儀表有限責任公司	應付賬款			50,000.00	0.01
九江中船消防設備有限公司	應付賬款	304,000.00	0.04		
九江海天設備製造有限公司	應付賬款	1,352,848.00	0.19		
南京中船綠洲機器有限公司	應付賬款	8,859,625.00	1.25	2,099,325.00	0.25
上海航海儀器有限責任公司	應付賬款	48,325.00	0.01	41,025.00	

財務報表附註

2009年度

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(%)
上海滬東造船電器有限公司	應付賬款	196,500.00	0.03		
上海中船船舶設計技術國家工程研究中心有限公司	應付賬款	2,850,000.00	0.4		
鎮江中船設備有限公司	應付賬款	24,570,430.00	3.46	16,869,231.20	2.03
中船第九設計研究院工程有限公司	應付賬款	1,428,318.00	0.2	26,000.00	
中國船舶工業貿易公司	應付賬款	-40,575.62	-0.01	-40,429.79	
中國船舶及海洋工程設計研究院	應付賬款	453,000.00	0.06	259,000.00	0.03
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	100,000.00	0.01
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	應付賬款	355,409.89	0.05		
華海船用貨物通道設備公司	應付賬款	116,375.00	0.02	2,327,500.00	0.28
中國船舶工業集團船舶系統工程部	應付賬款	1,795,000.00	0.25	11,665,000.00	1.4
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	47,041,342.92	6.63	23,655,326.44	2.84
應付賬款合計		114,480,622.99	16.12	76,973,570.76	9.25
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
廣州造船廠有限公司	其他應付款	8,400.00		5,000.00	0.02
華聯船舶有限公司	其他應付款			469,396.39	1.44
中船第九設計研究院工程有限公司	其他應付款			923,361.05	2.83
其他應付款合計		8,400.00		1,425,899.59	4.37
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	22,183,406.67	17.43	63,491,221.07	31.19
滬東中華造船(集團)有限公司	預收賬款	10,000,000.00	7.86	7,600,000.00	3.73
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
中船江南重工股份有限公司	預收賬款	162,000.00	0.13	4,763,949.75	2.34
中船第九設計研究院工程有限公司	預收賬款			1,250,000.00	0.61
中國船舶工業綜合技術經濟研究院	預收賬款	383,100.00	0.3	1,364,000.00	0.67
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	654,400.00	0.51	625,000.00	0.31
中船華南船舶機械有限公司	預收賬款	5,000.00			
預收賬款合計		33,387,906.67	26.23	84,813,070.82	41.67

(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
華南特種塗裝實業有限公司	應收賬款	-	4.74
廣州船舶及海洋工程設計研究院	應收賬款	54.62	48.16
廣州文沖船廠有限責任公司	應收賬款	1,730.00	-
廣州造船廠有限公司	應收賬款	1,866.55	1,203.38
廣州中船黃埔造船有限責任公司	應收賬款	21,739.07	20,222.98
廣州中船南沙龍穴建設發展有限公司	應收賬款	21,174.12	154,400.00
廣州中船遠航文沖船舶工程有限公司	應收賬款	-	12,241.22
中船第九設計研究院工程有限公司	應收賬款	1,250.00	-
廣州中船南沙龍穴造船有限公司	應收賬款	138,827.64	5,962.32
中船澄西船舶修造有限公司	應收賬款	900.00	-
江南重工股份有限公司	應收賬款	120,185.85	154,516.24
北京中船信息科技有限公司	應收賬款	210.00	210.00
應收賬款合計		307,937.85	348,809.04
廣州船舶及海洋工程設計研究院	其他應收款	21,272.50	
其他應收款合計		21,272.50	

七. 或有事項

截止2009年12月31日，本公司無需要披露的重大或有事項。

八. 重大承諾事項

(一) 重大承諾事項

1. 資產抵押

截止2009年12月31日，本公司除用於質押的定期存款外，不存在資產抵押。

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（遠期結匯），截止2009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8筆，交割金額共計127,000,000.00美元，合約交割日期自2009年12月31日至2010年6月30日。
- (2) 子公司榮廣發展有限公司與香港渣打銀行簽訂人民幣兌美元NDF（無本金交割）合約共9筆，合約交割期自2010年4月14日至2010年5月28日。

除存在上述承諾事項外，截止2009年12月31日，本公司無其他需要披露的重大承諾事項。

(二) 前期承諾履行情況

公司對於質押貸款的償還和遠期合約的交割均能按合約執行。

除存在上述承諾事項外，截止2009年12月31日，本公司無其他需要披露的重大承諾事項。

九. 資產負債表日後事項

(一) 資產負債表日後利潤分配情況說明

利潤分配預案

根據2010年3月30日本公司董事會決議，公司擬定2009年度利潤分配預案如下：

- 1、 提取10%法定公積金人民幣51,272,858.06元；
- 2、 以2009年末公司總股本494,677,580股為基數，向全體股東每股派以現金股利人民幣0.28元（含稅），共計派發現金紅利人民幣138,509,722.40元。

上述議案提交公司2009年周年股東大會審議通過後實施。

(二) 其他資產負債表日後事項說明

除存在上述資產負債表日後事項外，截止財務報告日，本公司無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

十. 其他重要事項

截止2009年12月31日，本公司無需要披露的其他重要事項。

十一、 母公司財務報表主要項目註釋

(一) 應收賬款

(1) 應收賬款按類別列示如下：

類別	年末賬面餘額				淨額
	賬面金額		壞賬準備		
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的應收賬款	344,638,168.83	90.43%	1,224,443.21	52.61%	343,413,725.62
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後 該組合的風險較大的應收賬款	6,806,577.57	1.79%	966,819.14	41.54%	5,839,758.43
其他不重大應收賬款	29,686,088.31	7.79%	136,178.65	5.85%	29,549,909.66
合計	381,130,834.71	100.00%	2,327,441.00	100.00%	378,803,393.71

類別	年初賬面餘額				淨額
	賬面金額		壞賬準備		
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的應收賬款	182,892,755.70	76.61%	914,463.78	43.16%	181,978,291.92
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後 該組合的風險較大的應收賬款	20,973,325.49	8.78%	1,074,272.51	50.70%	19,899,052.98
其他不重大應收賬款	34,882,931.18	14.61%	129,974.79	6.14%	34,752,956.39
合計	238,749,012.37	100.00%	2,118,711.08	100.00%	236,630,301.29

註1、單項金額重大的應收賬款，是指單項金額1,000萬以上的應收賬款。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徵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

2009年度

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	9,655,848.37	6.8282	65,932,063.84	1,126,990.08	6.8346	7,702,526.40
港元	1,311,489.32	0.8805	1,154,766.35	3,208,781.04	0.8819	2,829,824.00
歐元	578,855.00	9.7971	5,671,100.32			
合計			<u>72,757,930.51</u>			<u>10,532,350.40</u>

(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	374,324,257.14	98.21%	1,360,621.86	372,963,635.28
1－2年(含)	2,904,149.12	0.76%	14,520.75	2,889,628.37
2－3年(含)	225,045.17	0.06%	1,125.23	223,919.94
3年以上	2,739,909.66	0.72%	13,699.54	2,726,210.12
專項計提壞賬準備	937,473.62	0.25%	937,473.62	
合計	<u>381,130,834.71</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,327,441.00</u>	<u>378,803,393.71</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	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>

(3) 期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提情況：

應收賬款內容	年末賬面金額	壞賬準備金額	計提比例	理由
廣州廣船大型機械設備有限公司	102,139,886.25			子公司
廣州廣船大型機械設備有限公司中山分公司	2,450,358.34			子公司
順德裕成市政工程公司	937,473.62	937,473.62	100.00%	賬齡較長， 對方資金困難， 收回可能性不大
合計	105,527,718.21	937,473.62		

(4) 年末應收賬款前五名單位列示如下：

單位名稱	與本公司關係	年末金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)
廣州廣船大型機械設備有限公司	子公司	102,139,886.25	一年以內	26.80%
總裝裝備部(海軍)	外部客戶	68,535,000.00	一年以內	17.98%
Motia Compagnia Di Navigazione	外部客戶	61,503,645.86	一年以內	16.14%
海裝駐廣州地區軍事代表局	外部客戶	45,450,000.00	一年以內	11.93%
中船江南重工股份有限公司	同受中船集團控制	23,801,569.32	一年以內	6.24%
合計		301,430,101.43		79.08%

(5) 應收關聯方賬款情況：

單位名稱	與本公司關係	年末金額	佔應收賬款 總額的比例(%)
廣州廣船大型機械設備有限公司	子公司	102,139,886.25	26.80%
廣州中船龍穴造船有限公司	同受中船集團控制	22,984,752.27	6.03%
中船江南重工股份有限公司	同受中船集團控制	23,801,569.32	6.24%
廣州中船遠航船塢有限公司	同受中船集團控制	8,097,000.00	2.12%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	同受中船集團控制	10,923.40	
合計		157,034,131.24	41.20%

財務報表附註

2009年度

(二) 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				
	賬面金額		壞賬準備		淨額
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的其他應收款	238,645,501.58	94.94%	9,501,846.94	99.43%	229,143,654.64
單項金額不重大但按信用風險 特徵組合後該組合的風險較大的 其他應收款	3,620,211.23	1.44%	8,601.06	0.09%	3,611,610.17
其他不重大其他應收款	9,091,475.76	3.62%	45,457.38	0.48%	9,046,018.38
合計	<u>251,357,188.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,555,905.38</u>	<u>100.00%</u>	<u>241,801,283.19</u>

類別	年初賬面餘額				
	賬面金額		壞賬準備		淨額
	金額	比例	金額	比例	
單項金額重大的其他應收款	190,458,663.04	95.44%	9,260,845.14	99.61%	181,197,817.90
單項金額不重大但按信用風險 特徵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	0.02%	2,240,796.69
其他不重大其他應收款	6,865,309.90	3.44%	34,090.55	0.37%	6,831,219.35
合計	<u>199,566,482.18</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,296,648.24</u>	<u>100.00%</u>	<u>190,269,833.94</u>

註1、單項金額重大的其他應收款，是指單項金額1,000萬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徵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。

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	1,500.00	6.8346	10,251.90	5,000.00	6.8282	34,141.00
合計	1,500.00		10,251.90	5,000.00		34,141.00

(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	237,396,745.19	94.45%	1,187,051.33	236,209,693.86
1－2年（含）	1,436,115.70	0.57%	7,180.58	1,428,935.12
2－3年（含）	141,169.00	0.06%	705.85	140,463.15
3年以上	2,042,926.53	0.81%	714.63	2,042,211.90
專項計提壞賬準備	10,340,232.15	4.11%	8,360,252.99	1,979,979.16
合計	251,357,188.57	100.00%	9,555,905.38	241,801,283.19

賬齡結構	年初賬面餘額			
	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

財務報表附註

2009年度

(3) 期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的其他應收款壞賬準備計提情況：

其他應收款內容	年末賬面金額	壞賬準備金額	計提比例	理由
廣州國際信託投資公司	10,340,232.15	8,360,252.99	80.85%	債務重組未按 預期協議執行
廣東廣船國際電梯有限公司	1,900,000.00			子公司
合計	12,240,232.15	8,360,252.99		

(4) 年末其他應收款前五名單位列示如下：

單位名稱	款項內容	與本公司關係	年末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例(%)
交通銀行中山火炬開發區支行	委託貸款	外部銀行	130,000,000.00	1年以內	51.72%
應收產品補貼款	補貼	其他	73,550,642.62	1年以內	29.26%
廣州市進出口稅收管理分局	出口退稅	其他	24,754,626.81	1年以內	9.85%
廣州國際信託投資公司	信託存款	其他	10,340,232.15	5年以上	4.11%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	售房款	同受中船集團控制	4,254,500.00	1年以內	1.69%
合計			242,900,001.58		

註：本公司通過交通銀行中山火炬開發區支行對子公司中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司委託貸款130,000,000.00元。

(5) 應收關聯方款項：

單位名稱	與本公司關係	年末金額	佔應收賬款 總額的比例(%)
廣州廣船國際電梯有限公司	同一母公司	1,900,000.00	0.76%
廣州船舶及海洋工程設計研究院	同受中船集團控制	4,254,500.00	1.69%
合計		6,154,500.00	2.45%

(三) 長期股權投資

長期股權投資分項列示如下：

被投資單位	核算方法	初始投資成本	年初賬面餘額	本年增減額 (減少以「-」 號填列)	年末賬面餘額
榮廣發展有限公司	成本法	26,443,792.13	26,443,792.13		26,443,792.13
廣州紅帆電腦科技有限公司	成本法	2,550,000.00	2,550,000.00		2,550,000.00
廣州廣船大型機械設備有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
廣東廣船國際電梯有限公司	成本法	19,950,000.00	19,950,000.00		19,950,000.00
廣州興順船舶服務有限責任公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
廣州永聯鋼結構有限公司	成本法	37,522,079.55	37,522,079.55		37,522,079.55
廣州萬達船舶工程有限公司	成本法	1,690,741.80	1,690,741.80		1,690,741.80
廣州市廣利船舶人力資源服務有限公司	成本法	3,052,492.77	3,052,492.77		3,052,492.77
中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司	成本法	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00
深圳遠舟科技實業公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
廣州經濟技術開發區華南特種塗裝實業有限公司	權益法	1,937,780.53	3,492,677.97	-43,485.35	3,449,192.62
湛江南海艦船高新技術服務有限公司	權益法	800,000.00	810,897.31	1,201.12	812,098.43
合計		225,446,886.78	127,012,681.53	99,957,715.77	226,970,397.30

被投資單位	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	減值準備 金額	本年計提 減值準備金額	本年現金紅利
榮廣發展有限公司	100.00%	100.00%			
廣州紅帆電腦科技有限公司	51.00%	51.00%			
廣州廣船大型機械設備有限公司	100.00%	100.00%			
廣東廣船國際電梯有限公司	95.00%	95.00%			
廣州興順船舶服務有限責任公司	83.00%	83.00%			
廣州永聯鋼結構有限公司	51.00%	51.00%			13,250,055.33
廣州萬達船舶工程有限公司	51.00%	51.00%			
廣州市廣利船舶人力資源服務有限公司	80.00%	80.00%			
中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司	100.00%	100.00%			
深圳遠舟科技實業公司	7.00%	7.00%			
廣州經濟技術開發區華南特種塗裝 實業有限公司	25.00%	25.00%			
湛江南海艦船高新技術服務有限公司	40.00%	40.00%			
合計			-	-	13,250,055.33

財務報表附註

2009年度

(四) 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	6,242,694,549.57	6,395,548,634.25
其中：主營業務收入	6,049,722,804.46	6,255,294,248.28
其他業務收入	192,971,745.11	140,254,385.97
營業成本	5,502,493,559.02	5,545,945,452.67
其中：主營業務成本	5,343,476,346.45	5,432,611,138.62
其他業務成本	159,017,212.57	113,334,314.05

(2) 主營業務按產品類別分項列示如下：

產品名稱	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	5,718,470,581.05	4,988,803,945.23	5,904,445,106.67	5,090,138,906.66
鋼結構工程	246,161,684.29	272,047,806.26	308,767,504.63	308,428,149.36
機電產品及其他	85,090,539.12	82,624,594.96	42,081,636.98	34,044,082.60
合計	6,049,722,804.46	5,343,476,346.45	6,255,294,248.28	5,432,611,138.62

(3) 公司前五名客戶營業收入情況：

客戶名稱	本年發生額	佔公司全部營業收入的比例
第一名	2,085,456,768.68	33.41%
第二名	561,163,440.09	8.99%
第三名	480,720,213.84	7.70%
第四名	373,924,736.73	5.99%
第五名	366,068,964.22	5.86%
合計	3,867,334,123.56	61.95%

(五) 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
成本法核算的長期股權投資收益	13,990,055.33	255,000.00
權益法核算的長期股權投資收益	755,344.46	895,015.90
處置長期股權投資產生的投資收益		-15,905,242.26
持有可供出售金融資產等期間取得的投資收益	2,185,000.00	4,112,937.44
處置交易性金融資產取得的投資收益	122,140,050.00	144,861,376.24
處置可供出售金融資產等取得的投資收益		7,591,075.39
處置交易性金融負債取得的投資收益	-11,375,442.41	-23,635,539.50
合計	127,695,007.38	118,174,623.21

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益：

被投資單位名稱	本年發生額	上年發生額	本期比上期 增減變動的原因
深圳遠舟科技實業公司	230,000.00		上期未分配
廣州紅帆電腦科技有限公司	510,000.00		上期未分配
廣州永聯鋼結構有限公司	13,250,055.33		上期未分配
廣州萬達船舶工程有限公司		255,000.00	本期未分配
合計	13,990,055.33	255,000.00	

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益：

被投資單位名稱	本年發生額	上年發生額	本期比上期 增減變動的原因
廣州經濟技術開發區華南特種塗裝 實業有限公司	754,143.34	869,047.18	盈利減少
湛江南海艦船高新技術服務有限公司	1,201.12	25,968.72	盈利減少
合計	755,344.46	895,015.90	

財務報表附註

2009年度

(六) 現金流量表補充資料

補充資料	本年年額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	512,728,580.60	775,502,512.86
加：資產減值準備	19,285,984.24	-1,586,852.41
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	96,161,311.34	85,579,045.76
無形資產攤銷	6,384,547.69	5,703,949.77
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)	7,969,999.59	4,759,700.11
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	97,458,203.39	130,520,655.24
財務費用(收益以「-」號填列)	-123,272,980.16	-292,421,998.70
投資損失(收益以「-」號填列)	-127,695,007.38	-118,174,623.21
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-5,247,760.10	3,189,354.94
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-26,836,174.63	-146,163,104.02
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-136,597,573.37	-470,291,601.72
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-87,536,110.75	-346,256,491.31
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-896,208,230.97	184,258,695.08
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-663,405,210.51	-185,380,757.61
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	4,174,852,057.51	5,088,610,548.91
減：現金的年初餘額	5,088,610,548.91	6,698,359,234.53
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	-913,758,491.40	-1,609,748,685.62

十二、補充資料

(一) 當期非經常性損益明細表

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(2008)》(「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	備註
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份	-7,826,711.14	包括計入其他業務的處置房產淨收益 443,022.41元
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	3,997,891.74	
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	22,596,606.60	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	465,534.02	
非經常性損益合計(影響利潤總額)	19,233,321.22	
減：所得稅影響額	2,884,998.18	
非經常性損益淨額(影響淨利潤)	16,348,323.04	
減：少數股東權益影響額	684,410.95	
歸屬於母公司普通股股東淨利潤的非經常性損益	15,663,912.09	
扣除非經常性損益後的歸屬於母公司普通股股東淨利潤	499,297,991.27	

(二) 境內外會計準則下會計數據差異

差異因素	淨利潤		淨資產	
	本年數	上年數	本年數	上年數
按中國《企業會計準則》編製的財務報表	51,496	82,040	316,884.0	274,736
按香港財務報告準則調整的項目及金額：				
無調整	-	-	-	-
按香港財務報告準則編製的財務報表	51,496	82,040	316,884.0	274,736

財務報表附註

2009年度

(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（2010年修訂）》（「中國證券監督管理委員會公告【2010】2號」）、《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」）要求計算的淨資產收益率和每股收益如下：

報告期利潤	本年數		
	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		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	17.42%	1.04	—
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	16.89%	1.01	—

報告期利潤	上年數		
	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		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	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	30.92%	1.62	—

十三、財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2010年3月30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。

廣州廣船國際股份有限公司

2010年3月30日

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151至234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」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,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合併財務報表。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合併財務報表作出意見,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，該等合併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 貴集團於二零零九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，二零一零年三月三十日

資產負債表

	附註	集團		公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、機器及設備	6	1,338,820	1,231,778	1,207,365	1,190,793
投資物業	7	29,427	89,137	29,427	89,137
土地使用權及租賃土地	8	283,658	75,196	67,103	69,439
無形資產	9	18,453	14,950	18,453	14,950
附屬公司投資	10	-	-	221,709	121,709
聯營公司權益	11	39,980	33,708	2,522	2,522
可供出售金融資產	13	1,900	1,900	1,000	1,000
衍生金融工具	14	-	44,890	-	44,890
受限制資金	19	-	212,000	-	212,000
		1,712,238	1,703,559	1,547,579	1,746,440
流動資產					
可供出售金融資產	13	337,360	185,450	337,360	185,450
存貨	15	742,775	832,683	575,562	760,024
應收附屬公司款		-	-	339,457	45,470
應收客戶之建造合約款	16	611,765	283,014	598,716	280,438
貿易應收款	17	335,167	392,667	276,713	235,066
其他應收款	18	426,026	678,932	359,159	582,394
衍生金融工具	14	64,160	112,471	54,870	112,471
三個月存期以上之定期存款	19	4,135,898	4,855,140	4,050,100	4,855,140
受限制資金	19	1,071,916	723,463	1,070,168	707,572
現金及現金等價物	19	326,659	484,286	206,981	375,766
持有待售之非流動資產	20	40,443	-	40,443	-
		8,092,169	8,548,106	7,909,529	8,139,791
總資產		9,804,407	10,251,665	9,457,108	9,886,231

資產負債表

	附註	集團		公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
權益					
本公司股東應佔資本及儲備					
股本及溢價	21	1,146,655	1,146,655	1,146,655	1,146,655
其他儲備	22	549,003	368,607	547,827	367,431
保留盈利	23	1,473,183	1,232,098	1,367,443	1,128,547
— 擬派股息	39	138,510	222,605	138,510	222,605
— 其他		1,334,673	1,009,493	1,228,933	905,942
		3,168,841	2,747,360	3,061,925	2,642,633
少數股東權益		88,139	95,505	—	—
總權益		3,256,980	2,842,865	3,061,925	2,642,633
負債					
非流動負債					
借款	24	—	207,632	—	207,632
退休福利責任	25	24,134	4,839	24,134	4,839
遞延所得稅負債	26	40,393	48,629	41,481	50,778
		64,527	261,100	65,615	263,249
流動負債					
應付附屬公司款		—	—	31,031	13,595
應付客戶之建造合約款	16	3,368,134	4,278,333	3,377,250	4,279,122
貿易應付款	27	1,070,653	976,578	1,024,316	929,606
其他應付款及應計費用	28	247,101	323,176	175,612	241,167
應付股利		12,786	35	56	35
當期所得稅負債		48,997	105,720	45,647	102,175
借款	24	1,637,123	1,371,508	1,577,550	1,322,299
衍生金融工具	14	167	5,200	167	5,200
保修準備	29	97,939	87,150	97,939	87,150
		6,482,900	7,147,700	6,329,568	6,980,349
總負債		6,547,427	7,408,800	6,395,183	7,243,598
總權益及負債		9,804,407	10,251,665	9,457,108	9,886,231
流動資產淨值		1,609,269	1,400,406	1,579,961	1,159,442
總資產減流動負債		3,321,507	3,103,965	3,127,540	2,905,882

第157至234頁的附註為財務報表的整體部份。

第151至234頁的財務報表已由董事會於二零一零年三月三十日批核，並代表董事會簽署。

李柱石
董事

韓廣德
董事

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售收入		6,553,425	6,984,088
建造合約工程成本		(5,046,099)	(5,164,588)
售出貨品及提供勞務成本		(781,966)	(987,759)
銷售成本	31	(5,828,065)	(6,152,347)
毛利		725,360	831,741
其他收益／(損失)－淨額	30	27,181	(2,784)
銷售及營銷成本	31	(13,124)	(8,760)
行政費用	31	(323,398)	(260,091)
其他收入	32	80,846	80,134
其他支出		(8,610)	(4,835)
經營盈利		488,255	635,405
財務收益	33	169,340	497,049
財務費用	33	(50,976)	(214,979)
財務收益－淨額	33	118,364	282,070
應佔聯營公司稅後盈利		7,069	3,811
除所得稅前盈利		613,688	921,286
所得稅費用	35	(92,872)	(81,113)
年度盈利		520,816	840,173
其他綜合收益：			
可供出售金融資產稅後公允價值收益／(損失)	13	129,124	(266,323)
可供出售金融資產稅後處置轉撥		—	(10,883)
本年度其他稅後綜合收益		129,124	(277,206)
本年度綜合收益合計		649,940	562,967

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應佔年度盈利合計：			
— 本公司股東		514,962	820,396
— 少數股東權益		5,854	19,777
		520,816	840,173
應佔本年度綜合收益合計：			
— 本公司股東		644,086	543,190
— 少數股東權益		5,854	19,777
		649,940	562,967
本公司股東於本年應佔盈利的每股盈利 (以每股人民幣計)			
— 基本及攤薄	38	1.0410	1.6584
股息	39	138,510	222,605

第157至234頁的附註為財務報表的整體部份。

合併權益變動表

	附註	本公司股東應佔				少數股東權益	
		股本及溢價	其他儲備	保留盈利	合計	股東權益	總權益
		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	人民幣千元
二零零八年一月一日餘額		1,146,655	568,281	736,573	2,451,509	75,848	2,527,357
年度盈利		-	-	820,396	820,396	19,777	840,173
其他綜合收益：							
可供出售金融資產稅後公允價值損失	22	-	(266,323)	-	(266,323)	-	(266,323)
可供出售金融資產稅後處置轉撥		-	(10,883)	-	(10,883)	-	(10,883)
本年綜合收益總額		-	(277,206)	820,396	543,190	19,777	562,967
轉入法定盈餘公積金	22	-	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餘額		1,146,655	368,607	1,232,098	2,747,360	95,505	2,842,865
二零零九年一月一日餘額		1,146,655	368,607	1,232,098	2,747,360	95,505	2,842,865
年度盈利		-	-	514,962	514,962	5,854	520,816
其他綜合收益：							
可供出售金融資產稅後公允價值收益	22	-	129,124	-	129,124	-	129,124
本年綜合收益總額		-	129,124	514,962	644,086	5,854	649,940
轉入法定盈餘公積金	22	-	51,272	(51,272)	-	-	-
有關二零零八年的股息		-	-	(222,605)	(222,605)	-	(222,605)
子公司支付之股利		-	-	-	-	(13,220)	(13,220)
二零零九年十二月三十一日餘額		1,146,655	549,003	1,473,183	3,168,841	88,139	3,256,980

第157至234頁的附註為財務報表的整體部份。

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	40	392,421	71,725
已付利息		(57,001)	(183,045)
已收利息		226,629	199,076
已付中國企業所得稅		(180,617)	(262,822)
營運活動產生／(使用)的淨現金		381,432	(175,066)
投資活動的現金流量			
購入物業、機器及設備		(194,230)	(275,516)
購入土地使用權及租賃土地		(210,944)	(1,837)
購入無形資產		(5,536)	(980)
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	40	15,154	3,263
增加聯營公司投資		–	(11,200)
出售可供出售金融資產所得款		–	9,576
已收聯營公司股利		797	722
已收可供出售金融資產之股利		2,415	4,113
投資活動所使用的淨現金		(392,344)	(271,859)
融資活動的現金流量			
借貸所得款		2,219,820	3,837,515
償還借款		(2,141,997)	(4,111,314)
已付本公司股東股利		(222,584)	(247,313)
已付少數股東股利		(490)	(120)
融資活動所使用的淨現金		(145,251)	(521,232)
現金及現金等價物淨減少			
年初現金及現金等價物		484,286	1,457,792
現金及現金等價物匯兌損失		(1,464)	(5,349)
年末現金及現金等價物	19	326,659	484,286

第157至234頁的附註為財務報表的整體部份。

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荔灣區芳邨大道南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。

合併財務報表以人民幣千元列報（除非另有說明）。本財務報表已經由董事會在二零一零年三月三十日批准刊發。

2. 主要會計政策摘要

編製本合併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」）的合併財務報表乃按照香港財務報告準則編製。合併財務報表已按照歷史成本法編製，並就按公允價值列賬的可供出售金融資產及衍生金融工具的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告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集團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，或涉及對合併財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

會計政策和披露的變動

(a) 在二零零九年已生效的準則、修改和對現有準則的解釋

香港財務報告準則8「營運分部」，該準則取代了香港會計準則14「分部報告」，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「管理層方法」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準列報。本集團於由二零零九年一月一日起應用香港財務報告準則第8號，並導致分部報告的呈列產生一定變化，本集團以前按照造船、製造鋼結構及其他機電產品及其他業務進行披露的分部信息，現改為按照造船及相關業務、鋼結構工程以及其他分部進行披露，並對本集團之分部收入及分部業績的計量有一定影響。同期披露的二零零八年的比較數字亦已重述。然而，在附註披露的重列並無影響資產負債表。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

會計政策和披露的變動 (續)

(a) 在二零零九年已生效的準則、修改和對現有準則的解釋 (續)

香港會計準則1 (經修訂)「財務報表的呈報」。此項修訂準則禁止在權益變動表中列報收益及費用項目 (即「非權益持有者的權益變動」)，並規定「非權益持有者的權益變動」在綜合收益表中必須與權益持有者的權益變動分開列報。因此，本集團在合併權益變動表中列報全部所有者的權益變動，而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報，以符合修訂準則。由於會計政策的改變只影響列報方面，故此對每股收益並無影響。

香港會計準則23 (經修訂)「借款費用」。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) 直接應佔的借款費用資本化，作為該資產的部份成本。將該等借款費用實時作費用支銷的選擇將被刪去。由於本集團已應用借款費用資本化的會計政策，該項修訂對本集團的資產及負債的計量沒有重大影響。

香港財務報告準則7 (經修訂)「金融工具：披露」。此項修改要求提高有關公允價值計量和流動性風險的披露。此修改特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值計量。由於會計政策的改變只導致額外披露，故此對每股收益並無影響。

(b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋

以下為已公佈的準則和對現有準則的修改，而本集團必須在二零一零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：

香港會計準則27 (修訂)「合併財務報表和單獨財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則規定，如控制權沒有改變，則與少數股東權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和損失。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在主體內的任何剩餘權益按公允價值重新計量，並在利潤表中確認利得或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對與少數股東權益進行的交易應用香港會計準則27 (修訂)。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

會計政策和披露的變動 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋 (續)

香港財務報告準則3 (修訂)「業務合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則繼續對業務合併應用購買法，但有些重大更改。例如，購買業務的所有款項必須按購買日期的公允價值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在利潤表重新計量。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有業務合併應用香港會計準則3 (修訂)。

香港會計準則24 (修訂)「關聯方披露」(由二零一一年一月一日起生效)。此項修訂簡化了與有關政府相關主體之間的披露要求。此修訂亦澄清了關聯方的定義。管理層當前正評估香港會計準則24 (修訂)的影響。

香港財務報告準則9「金融工具」(由二零一三年一月一日起生效)。香港財務報告準則9用單一方法決定一項金融資產應用攤銷成本還是公允價值計量，替代了香港會計準則39的許多不同規定。香港財務報告準則9的方法視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點而決定。管理層當前正評估香港財務報告準則9的影響。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

會計政策和披露的變動 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋 (續)

於二零零九年五月，香港會計師公會頒佈一些其他的對香港財務報告準則的改進，該等改進將於二零零九年七月一日或之後開始的會計期間或較後期間生效。本集團並無提早採納該等改進。下述準則已經根據該等改進予以修訂。

香港	修訂內容
香港財務報告準則2 「以股份為基礎的支付」	香港財務報告準則2和香港財務報告準則3 (修訂)的範圍
香港財務報告準則5「持有待售 非流動資產及終止經營」	分類為持有待售非流動資產(或處置組)或 終止經營規定的有關披露
香港財務報告準則8「經營分部」	分部資產的信息披露
香港會計準則1(修改) 「財務報表的呈報」	可轉換工具的流動/非流動分類
香港會計準則7「現金流量表」	分類未確認資產的支出
香港會計準則17「租賃」	土地和樓宇的租賃分類
香港會計準則18「收入」	釐定主體是否擔任委託人或代理人
香港會計準則36「資產減值」	商譽減值測試的記賬單位
香港會計準則38「無形資產」	香港財務報告準則3(修訂)產生的額外相應修改， 及計量在業務合併中收購的無形資產公允價值
香港會計準則39「金融工具： 確認與計量」	視借款的預付款罰款為有緊密關聯的衍生工具； 業務合併合同的範圍豁免； 現金流量套期會計
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告9「嵌入衍生工具的 重新評估」	香港(國際財務報告解釋委員會)— 解釋公告9及 香港財務報告準則3(修訂)的範圍
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告16「境外經營的淨投資 套期」	對可持有套期工具的企業的限制

集團正執行對上述新準則、修訂及對現有準則的解釋的評估程序，並認為對這些準則、修訂及解釋的採納不會對集團的經營情況和財務狀況產生重大影響。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.2 合併賬目

合併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。

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允價值計算，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允價值計量，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允價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允價值，該差額直接在合併綜合收益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的餘額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準備列賬（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。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 合併賬目 (續)

(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合併綜合收益表內確認，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。

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準備列賬 (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

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的董事會負責分配資源和評估經營分部的表現。

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」)。合併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。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.4 外幣匯兌 (續)

(b) 交易及餘額

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合併綜合收益表確認。

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

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、機器及設備按公允價值計量。

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合併綜合收益表支銷。

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。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.5 物業、機器及設備（續）

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合併綜合收益表內確認。

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，且並非由合併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允價值計量。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合併綜合收益表支銷。

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. 主要會計政策摘要（續）

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。

2.8 租賃（作為經營租賃的承租人）

如租賃擁有權的重大部份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合併綜合收益表支銷。

2.9 附屬公司、聯營公司及非金融資產的減值

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合併綜合收益表內確認。可收回金額以資產之公允價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，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

當收到子公司或聯營投資的股利時，而股利超過子公司或聯營在股利宣佈期間的總綜合收益，或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方淨資產（包括商譽）在合併財務報表的賬面值，則必須對有關投資進行減值測試。

2.10 持有待售之非流動資產

當非流動資產的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能，則分類為持有待售的資產。如該等資產的賬面值將主要透過一項出售交易而非持續使用而收回，則該等資產按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.11 金融資產

2.11.1 分類

本集團將其金融資產分類如下：按公允價值透過損益記賬的金融資產、借款及應收款及可供出售金融資產。分類方式視乎購入金融資產之目的而定。管理層在初步確認時釐定其金融資產的分類。

(a) 按公允價值透過損益列賬的金融資產

此類別指持作買賣的金融資產。金融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。

(b) 借款及應收款

借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金融資產。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。借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「現金及銀行餘額」）、貿易應收款、其他應收款及應收附屬公司款內。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生工具，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。

2.11.2 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。對於並非按公允價值透過損益記賬的所有金融資產，投資初步按公允價值加交易成本確認。按公允價值透過損益記賬的金融資產初始按公允價值記賬，其交易成本在合併綜合收益表中列作開支。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。可供出售金融資產及按公允價值透過損益記賬的金融資產其後按公允價值列賬。借款、應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.11 金融資產 (續)

2.11.2 確認及計量 (續)

按公允價值透過損益記賬的金融資產的公允價值變動而產生的盈虧，作為「其他收益／(損失)-淨額」列入產生期間的合併綜合收益表內。

被分類為可供出售金融資產的公允價值變動，在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的金融資產被售出或減值時，累計公允價值調整列入合併綜合收益表作為其他收入。

可供出售金融資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為其他收入。

2.12 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值（「損失事項」），而該宗（或該等）損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

本集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或欠債人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.12 金融資產減值 (續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產 (續)

- 因為財政困難而使該金融資產的活躍市場不再存在；或
- 可察覺的數據顯示自從初始確認後，某組金融資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別金融資產內確定，有關資料包括：
 - (i) 該組別的借款人的還款狀況的不利變動；或
 - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併綜合收益表確認。如借款有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件（例如債務人的信用評級有所改善），則之前已確認的減值虧損可在合併綜合收益表轉回。

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，則將被認為是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損－按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算－自權益中剔除並在合併綜合收益表記賬。在合併綜合收益表確認的權益工具的減值虧損不會透過合併綜合收益表轉回。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.13 衍生金融工具

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

2.14 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。

2.15 貿易應收款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就建造合同或商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內（如仍在正常經營週期中，則可較長時間），其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款初步以公允價值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.16 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。

2.17 股本

普通股被列為權益。

2.18 貿易應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付款的支付日期在一年或以內（如仍在正常經營週期中，則可較長時間），其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.19 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借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率法於借款期間內在合併綜合收益表確認。

除非本集團可無條件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。

2.20 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。稅項在合併綜合收益表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解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準備。

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的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的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

遞延稅項就子公司和聯營投資產生的暫時性差異而準備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅餘額時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.21 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。

2.22 準備

本集團在出現以下情況時作出保修準備及法律索償：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準備。

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，仍須確認準備。

準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準備確認為利息開支。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.23 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。在合併綜合收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。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.24 收入確認

收入指本集團在日常經營活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收入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。

收入確認如下：

(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，並以減除增值稅部份入賬（附註2.21）。

(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份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份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。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.25 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。

2.26 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允價值確認入賬。

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。

2. 主要會計政策摘要（續）

2.27 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。

2.28 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、公允價值利率風險、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、現金及銀行餘額、借款、貿易應付款及其他應付款已在附註17、18、19、24、27和28中分別披露。

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)

於二零零九年十二月三十一日，如人民幣對美元貶值／升值1%，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20,347,000元（二零零八年：人民幣11,515,000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、現金及銀行餘額所得的匯兌收益／損失，以及換算美元借款、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允價值利率風險

除現金及銀行餘額和借款外，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。本集團持有之現金及銀行餘額和流動借款到期日均在12個月以內，故此等金融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借款，該等非流動借款均為按浮動利率而發行。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險。於二零零九年十二月三十一日，本集團持有按浮動利率發行的借款約為人民幣966,190,000元（二零零八年：人民幣1,476,621,000元）。該等借款之利率及償還期限已在附註24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。

於二零零九年十二月三十一日，如借款利率升高／降低100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8,213,000元（二零零八年：人民幣12,133,000元），主要是因為浮動利率借款的利息開支有所增加／減少所致。

(iii) 價格風險

本集團持有的在合併資產負債表中分類為可供出售金融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。

於二零零九年十二月三十一日，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份將減少／增加人民幣56,892,000元（二零零八年：人民幣31,058,000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。

3. 財務風險管理（續）

3.1 財務風險因素（續）

(b) 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。現金及銀行餘額，衍生金融工具資產，貿易及其他應收款和可供出售金融資產（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份貨款，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

本集團的流動風險管理包括保持足夠資金，同時經常維持充足的未提取承諾借款額度。管理層從集團內所有經營實體出發，根據現金流預測來控制未提取借款融資額度（附註24），確保有足夠資金應付經營需要。

經營主體持有的剩餘現金超過營運資本管理所需的餘額，根據上述預測投資在有合理到期日和流動性的定期存款。於二零零九年十二月三十一日，本集團持有定期存款人民幣4,135,898,000元（二零零八年：人民幣4,855,140,000元），預期可實時產生現金流量以管理流動性風險。該等定期存款將於報告日後一年內到期。

合併財務報表附註

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)

下表顯示本集團的非衍生金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。如衍生金融負債的到期對了解現金流量的時間性是必須的，衍生金融負債亦包括在內。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	1年以內 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元
集團		
於二零零九年十二月三十一日		
借款	1,637,123	—
衍生金融工具負債	167	—
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,155,122	—
應付股利	12,786	—
於二零零八年十二月三十一日		
借款	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	1,057,760	—
應付股利	35	—
公司		
於二零零九年十二月三十一日		
借款	1,577,550	—
衍生金融工具負債	167	—
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,092,932	—
應付附屬公司款	31,031	—
應付股利	56	—
於二零零八年十二月三十一日		
借款	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	993,261	—
應付附屬公司款	13,595	—
應付股利	35	—

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，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

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利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用債務權益比率監察其資本。此比率按照借款總額除以總資本計算。借款總額包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」。總資本為合併資產負債表所列的本公司股東應佔權益加借款總額。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，債務權益比率如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
借款總額（附註24）	1,637,123	1,579,140
本公司股東應佔權益總額	3,168,841	2,747,360
資本總額	4,805,964	4,326,500
債務權益比率	34%	36%

二零零九年債務權益比率降低主要因為本年的經營盈餘所致。

3.3 公允價值估計

由二零零九年一月一日起，本集團採納香港財務報告準則7有關金融工具在資產負債表按公允價值計量的修改，其規定按下列公允價值計量架構披露公允價值計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第1層）。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第2層）。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入（即非可觀察輸入）（第3層）。

合併財務報表附註

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

下表顯示本集團及本公司資產和負債按二零零九年十二月三十一日計量的公允價值。

集團

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
衍生金融工具				
— 遠期外匯買賣合約	—	64,160	—	64,160
可供出售金融資產				
— 於上海證券交易所上市之證券	334,660	—	—	334,660
— 其他	—	—	4,600	4,600
總資產	<u>334,660</u>	<u>64,160</u>	<u>4,600</u>	<u>403,420</u>
負債				
衍生金融工具				
— 遠期外匯買賣合約	—	167	—	167
總負債	<u>—</u>	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>167</u>

公司

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
衍生金融工具				
— 遠期外匯買賣合約	—	54,870	—	54,870
可供出售金融資產				
— 於上海證券交易所上市之證券	334,660	—	—	334,660
— 其他	—	—	3,700	3,700
總資產	<u>334,660</u>	<u>54,870</u>	<u>3,700</u>	<u>393,230</u>
負債				
衍生金融工具				
— 遠期外匯買賣合約	—	167	—	167
總負債	<u>—</u>	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>167</u>

3. 財務風險管理（續）

3.3 公允價值估計（續）

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可實時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。在第1層的工具主要包括於上海證券交易所上市之權益投資。

沒有在活躍市場買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據（如有），盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 遠期外匯合同的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定，而所得價值折算至現值。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

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對未來事件的合理預測。

4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

4. 關鍵會計估計及判斷 (續)

4.1 關鍵會計估計及假設 (續)

(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等。當發現預計虧損即計提準備。

於編製二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表時，管理層已審閱造船合同並認為無需計提預計虧損準備。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) 保修費用預提

本集團針對已出售之產品或已提供之服務向客戶承擔保修責任。保修費用是根據過往信息、行業慣例及市場環境，在產品或工程所有權及風險轉移給客戶時進行計提。

由於本集團產品及工程的特殊性，及認定保修責任的不確定性，保修費用在最終結算時可能導致重大調整。

(c) 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。在釐定所得稅準備時，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準備。本集團的所得稅費用已在附註35中披露。

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. 分部信息

本公司董事會被定義為主要經營決策人，董事會審閱本集團作為評估業績表現及分配資源的內部報告，管理層按照此等報告確定營運分部。

董事會主要從產品的角度對業務作出考慮，管理層亦據此評價造船及相關業務、鋼結構工程以及其他業務的業績。其他業務主要包括機械及其他製造、塗裝業務、電腦貿易及其他相關業務，無論單項還是整體上，其規模皆不足以作獨立報告。

董事會按照分部收入和分部業績的指標評價分部業績。其他呈列給董事會的信息乃按照與財務報表一致的口徑計量。

分部間的銷售按照約定的條款進行。報告給董事會的對外部客戶的收入亦按照與合併綜合收益表一致的口徑計量。

營業收入包括造船及相關業務分部的收入和鋼結構工程及其他產品分部的收入。截至二零零九年十二月三十一日止年度的分部收入分別為人民幣5,718,471,000元和人民幣463,231,000元及人民幣371,723,000元。截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部收入分別為人民幣5,904,449,000元和人民幣659,854,000元及人民幣419,785,000元。

合併財務報表附註

5. 分部信息 (續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	造船及 相關業務 人民幣千元	鋼結構工程 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部銷售總額	5,718,471	464,784	1,533,806	7,717,061	(1,163,636)	6,553,425
分部間銷售	-	(1,553)	(1,162,083)	(1,163,636)	1,163,636	-
銷售收入 (外部客戶)	5,718,471	463,231	371,723	6,553,425	-	6,553,425
分部業績	471,538	(17,557)	46,498	500,479	(12,224)	488,255
財務收益	170,401	1,543	675	172,619	(3,279)	169,340
財務費用	(49,174)	(463)	(1,339)	(50,976)	-	(50,976)
應佔聯營公司稅後盈利	755	-	6,314	7,069	-	7,069
所得稅費用	(84,640)	(3,266)	(4,966)	(92,872)	-	(92,872)
本年盈利						520,816
分部業績包括：						
折舊與攤銷	(84,197)	(3,577)	(15,392)	(103,166)	-	(103,166)
衍生金融工具實現之收益	110,765	-	-	110,765	-	110,765
衍生金融工具公允價值 (損失)/收益	(97,458)	-	9,290	(88,168)	-	(88,168)
投資物業之減值準備	(15,489)	-	-	(15,489)	-	(15,489)
存貨之減值準備	(2,176)	(1,824)	(242)	(4,242)	-	(4,242)

5. 分部信息 (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：

	造船及 相關業務 人民幣千元	鋼結構工程 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部銷售總額	5,904,449	659,891	938,227	7,502,567	(518,479)	6,984,088
分部間銷售	-	(37)	(518,442)	(518,479)	518,479	-
銷售收入 (外部客戶)	5,904,449	659,854	419,785	6,984,088	-	6,984,088
分部業績	547,285	33,167	39,427	619,879	15,526	635,405
財務收益	492,257	558	4,234	497,049	-	497,049
財務費用	(208,571)	(1,335)	(5,073)	(214,979)	-	(214,979)
應佔聯營公司稅後盈利	895	-	2,916	3,811	-	3,811
所得稅費用	(81,497)	2,121	(1,737)	(81,113)	-	(81,113)
本年盈利						840,173
分部業績包括：						
折舊與攤銷	(83,795)	(5,792)	(11,885)	(101,472)	-	(101,472)
衍生金融工具實現之收益	116,666	-	-	116,666	-	116,666
衍生金融工具公允價值損失	(130,521)	-	-	(130,521)	-	(130,521)
存貨之減值準備 (增加)/轉回	1,308	2,757	(362)	3,703	-	3,703

於二零零九年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

	造船及 相關業務 人民幣千元	鋼結構工程 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部總資產	9,001,662	525,250	646,476	10,173,388	(368,981)	9,804,407
分部總資產包括：						
聯營公司權益	4,262	-	35,718	39,980	-	39,980
分部總負債	6,049,811	370,321	504,401	6,924,533	(377,106)	6,547,427

合併財務報表附註

5. 分部信息 (續)

於二零零八年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

	造船及 相關業務 人民幣千元	鋼結構工程 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部總資產	9,223,282	613,366	491,536	10,328,184	(76,519)	10,251,665
分部總資產包括： 聯營公司權益	4,303	-	29,405	33,708	-	33,708
分部總負債	6,693,550	435,517	356,252	7,485,319	(76,519)	7,408,800

非流動資產 (除金融工具外) 增加如下：

	造船及 相關業務 人民幣千元	鋼結構工程 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	集團 人民幣千元
截至二零零九年十二月三十一日 止年度	351,207	59	89,872	441,138	-	441,138
截至二零零八年十二月三十一日 止年度	280,649	1,744	3,652	286,045	-	286,045

本集團並無明顯依賴於某些主要客戶。對外客戶銷售收入按地區列示如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
丹麥	3,376,132	2,114,264
中國大陸	1,361,009	1,665,444
希臘	525,418	532,199
德國	384,023	327,761
意大利	366,083	30,145
香港	278,262	299,634
馬耳他	60,998	1,248,504
其他國家	201,500	766,137
	6,553,425	6,984,088

銷售額根據客戶所在的地方／國家進行分配。

5. 分部信息 (續)

非流動資產 (除金融工具外) 按地區列示如下 :

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國大陸	1,693,498	1,427,533
香港	16,840	17,236
	1,710,338	1,444,769

非流動資產根據資產所在地點分配。

所有服務的收入分析如下 :

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售額按類別分析		
建造合約	5,718,471	5,904,445
銷售貨品	663,340	904,487
提供服務	171,614	175,156
	6,553,425	6,984,088

合併財務報表附註

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
於二零零八年一月一日					
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	105,089	536,041	388,352	20,471	1,049,953
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	262,095	526,993	418,054	24,636	1,231,778
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	262,095	526,993	418,054	24,636	1,231,778
截至二零零九年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	262,095	526,993	418,054	24,636	1,231,778
增添	220,817	1,872	1,961	8	224,658
轉撥	(398,657)	216,844	173,061	8,752	—
出售及處理	—	(6,729)	(13,675)	(68)	(20,472)
折舊	—	(29,474)	(61,085)	(6,585)	(97,144)
年末賬面淨值	84,255	709,506	518,316	26,743	1,338,820
於二零零九年十二月三十一日					
成本	84,255	977,255	1,058,387	64,417	2,184,314
累計折舊	—	(267,749)	(540,071)	(37,674)	(845,494)
賬面淨值	84,255	709,506	518,316	26,743	1,338,820

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
於二零零八年一月一日					
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	100,517	528,389	356,992	20,455	1,006,353
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	261,914	522,022	382,231	24,626	1,190,793
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	261,914	522,022	382,231	24,626	1,190,793
截至二零零九年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	261,914	522,022	382,231	24,626	1,190,793
增添	180,320	—	—	—	180,320
轉撥	(318,812)	205,285	104,775	8,752	—
出售及處理	—	(6,729)	(9,070)	(68)	(15,867)
轉撥至一子公司(附註a)	(50,613)	—	(10,131)	—	(60,744)
折舊	—	(26,273)	(54,286)	(6,578)	(87,137)
年末賬面淨值	72,809	694,305	413,519	26,732	1,207,365
於二零零九年十二月三十一日					
成本	72,809	954,384	883,958	64,357	1,975,508
累計折舊	—	(260,079)	(470,439)	(37,625)	(768,143)
賬面淨值	72,809	694,305	413,519	26,732	1,207,365

(a) 本公司以賬面淨值轉撥人民幣50,613,000元的在建工程和人民幣10,131,000元的機器設備至全資子公司廣州廣船大型機械設備有限公司。

合併財務報表附註

7. 投資物業

	集團及公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	89,137	94,161
出售及處理	(1,817)	(2,939)
折舊	(1,961)	(2,085)
減值準備	(15,489)	–
轉撥至持有待售之非流動資產(附註20)	(40,443)	–
年末餘額	29,427	89,137
包括：		
成本	38,495	97,151
累計折舊及減值	(9,068)	(8,014)
賬面淨值	29,427	89,137
投資物業之公允價值	36,869	116,797

投資物業之公允價值於二零零九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。

以下數額已在合併綜合收益表內確認：

	集團及公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
租金收入	1,848	798

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	1,800	1,800
一到兩年	1,800	1,800
兩到五年	5,400	5,400
五年以上	6,450	8,250
	15,450	17,250

本公司根據協議出租物業，協議於二零一八年期間屆滿。

合併財務報表附註

10. 附屬公司投資

	公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市股份，按成本	221,709	121,709

以下為於二零零九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			
				二零零九年		二零零八年	
				直接 %	間接 %	直接 %	間接 %
廣州萬達船舶工程 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
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

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			
				二零零九年		二零零八年	
				直接 %	間接 %	直接 %	間接 %
榮廣發展有限公司	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	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	-	100	-
中山廣船國際船舶及 海洋工程有限公司 (附註a)	中國， 有限責任公司	安裝、銷售： 船舶及其附件、 機器設備	人民幣 100,000,000	100	-	-	-

(a) 中山廣船國際船舶及海洋工程有限公司於二零零九年成立。

11. 聯營公司權益

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市公司				
年初餘額	33,708	19,419	2,522	2,522
增加	-	11,200	-	-
應佔聯營公司盈利	7,069	3,811	-	-
股利	(797)	(722)	-	-
年末餘額	39,980	33,708	2,522	2,522

合併財務報表附註

11. 聯營公司權益 (續)

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、收入和盈利如下：

名稱	資產	負債	收入	盈利	持有權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	%
二零零九年					
廣州經濟技術開發區					
華南特種塗裝實業有限公司	3,873	419	7,167	754	25
湛江南海艦船高新技術服務					
有限公司	1,079	271	476	1	40
鎮江中船現代發電設備					
有限公司	57,462	21,744	43,739	6,314	32
	62,414	22,434	51,382	7,069	
二零零八年					
廣州經濟技術開發區					
華南特種塗裝實業有限公司	4,218	721	6,504	869	25
湛江南海艦船高新技術服務					
有限公司	822	16	1,417	26	40
鎮江中船現代發電設備					
有限公司	46,146	16,741	31,363	2,916	32
	51,186	17,478	39,284	3,811	

12. 金融工具（按類別）

集團

	借款及 應收款 人民幣千元	按公允價值 透過損益記賬 的衍生 金融工具 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
根據合併資產負債表的資產				
二零零九年十二月三十一日				
可供出售金融資產（附註13）	-	-	339,260	339,260
衍生金融工具（附註14）	-	64,160	-	64,160
貿易應收款（附註17）	335,167	-	-	335,167
其他應收款（扣除預付款項 及其他可抵扣稅金）（附註18）	90,708	-	-	90,708
現金及銀行餘額（附註19）	5,534,473	-	-	5,534,473
合計	5,960,348	64,160	339,260	6,363,768
二零零八年十二月三十一日				
可供出售金融資產（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（扣除預付款項及 其他可抵扣稅金）（附註18）	102,850	-	-	102,850
現金及銀行餘額（附註19）	6,274,889	-	-	6,274,889
合計	6,770,406	157,361	187,350	7,115,117

合併財務報表附註

12. 金融工具（按類別）（續）

集團（續）

	按公允價值 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
根據合併資產負債表的負債			
二零零九年十二月三十一日			
借款（附註24）	-	1,637,123	1,637,123
衍生金融工具（附註14）	167	-	167
貿易應付款（附註27）	-	1,070,653	1,070,653
其他應付款及應計費用（扣除預收款項、 其他應交稅費及退休福利責任）	-	84,469	84,469
應付股利	-	12,786	12,786
合計	167	2,805,031	2,805,198
二零零八年十二月三十一日			
借款（附註24）	-	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27）	-	976,578	976,578
其他應付款及應計費用（扣除預收款項、 其他應交稅費及退休福利責任）	-	81,182	81,182
應付股利	-	35	35
合計	5,200	2,636,935	2,642,135

12. 金融工具 (按類別) (續)

公司

	借款及應收款 人民幣千元	按公允價值 透過損益記賬 的衍生	可供出售	合計 人民幣千元
		金融工具 人民幣千元	金融資產 人民幣千元	
根據資產負債表的資產				
二零零九年十二月三十一日				
可供出售金融資產 (附註13)	-	-	338,360	338,360
衍生金融工具 (附註14)	-	54,870	-	54,870
應收附屬公司款 (附註a)	339,457	-	-	339,457
貿易應收款 (附註17)	276,713	-	-	276,713
其他應收款 (扣除預付款項 及其他可抵扣稅金) (附註18)	85,272	-	-	85,272
現金及銀行餘額 (附註19)	5,327,249	-	-	5,327,249
合計	6,028,691	54,870	338,360	6,421,921
二零零八年十二月三十一日				
可供出售金融資產 (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 及其他可抵扣稅金) (附註18)	99,512	-	-	99,512
現金及銀行餘額 (附註19)	6,150,478	-	-	6,150,478
合計	6,530,526	157,361	186,450	6,874,337

合併財務報表附註

12. 金融工具（按類別）（續）

公司（續）

	按公允價值 透過損益記賬 的衍生 金融工具		其他 財務負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元		
根據資產負債表的負債				
二零零九年十二月三十一日				
借款（附註24）	-	1,577,550		1,577,550
衍生金融工具（附註14）	167	-		167
貿易應付款（附註27）	-	1,024,316		1,024,316
其他應付款及應計費用（扣除預收款項、 其他應交稅費及退休福利責任）	-	68,616		68,616
應付附屬公司款（附註a）	-	31,031		31,031
應付股利	-	56		56
合計	167	2,701,569		2,701,736
二零零八年十二月三十一日				
借款（附註24）	-	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27）	-	929,606		929,606
其他應付款及應計費用（扣除預收款項、 其他應交稅費及退休福利責任）	-	63,655		63,655
應付附屬公司款（附註a）	-	13,595		13,595
應付股利	-	35		35
合計	5,200	2,536,822		2,542,022

(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。

13. 可供出售金融資產

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	187,350	577,074	186,450	576,174
處置	-	(12,867)	-	(12,867)
公允價值收益／(損失)－ 在其他綜合收益中列支(附註22)	151,910	(376,857)	151,910	(376,857)
年末餘額	339,260	187,350	338,360	186,450
減非流動部份：	(1,900)	(1,900)	(1,000)	(1,000)
流動部份	337,360	185,450	337,360	185,450

可供出售金融資產包括：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	278,060	144,096	278,060	144,096
－ 招商局能源運輸股份 有限公司法人股	56,600	38,600	56,600	38,600
	334,660	182,696	334,660	182,696
其他	4,600	4,654	3,700	3,754
合計	339,260	187,350	338,360	186,450
上市證券市值	334,660	182,696	334,660	182,696

合併財務報表附註

13. 可供出售金融資產（續）

於二零零九年內，集團沒有出售任何可供出售金融資產（二零零八年：人民幣12,867,000元）。於二零零九年或二零零八年十二月三十一日，集團並無對可供出售金融資產作出減值準備。

本期公允價值收益，扣除相關遞延所得稅，淨額人民幣129,124,000元已計入其他綜合收益。

於二零零九年十二月三十一日，可供出售金融資產流動部份是將於12個月內處置的上市法人股及高爾夫球會會員資格。

可供出售金融資產以人民幣列示。

可供出售金融資產並無逾期或減值。

14. 衍生金融工具

集團

	資產		負債	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遠期外匯合約	64,160	157,361	(167)	(5,200)
減非流動部份： 遠期外匯合約	—	44,890	—	—
流動部份	<u>64,160</u>	<u>112,471</u>	<u>(167)</u>	<u>(5,200)</u>

公司

	資產		負債	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遠期外匯合約	54,870	157,361	(167)	(5,200)
減非流動部份： 遠期外匯合約	—	44,890	—	—
流動部份	<u>54,870</u>	<u>112,471</u>	<u>(167)</u>	<u>(5,200)</u>

於二零零九年十二月三十一日，仍未結算且將於六個月內到期的遠期外匯合約的設定本金額為人民幣1,556,829,600元（二零零八年：人民幣2,189,465,000元）。

14. 衍生金融工具（續）

衍生金融工具的信用質量如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
四大國家控股商業銀行	-	58,730	-	58,730
國內股份制商業銀行	54,870	83,945	54,870	83,945
外商投資商業銀行	9,290	14,686	-	14,686
	64,160	157,361	54,870	157,361

15. 存貨

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	509,135	453,891	421,309	444,143
在製品	229,280	373,382	151,528	310,723
產成品	4,360	5,410	2,725	5,158
	742,775	832,683	575,562	760,024

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632,550,000元（二零零八年：人民幣823,413,000元）。

合併財務報表附註

16. 建造合約工程

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
建造合約工程成本加應佔盈利	3,847,505	3,148,054	3,825,340	3,144,689
減：已開單進度付款	(6,603,874)	(7,143,373)	(6,603,874)	(7,143,373)
	(2,756,369)	(3,995,319)	(2,778,534)	(3,998,684)
包括：				
應收客戶之建造合約款	611,765	283,014	598,716	280,438
應付客戶之建造合約款	(3,368,134)	(4,278,333)	(3,377,250)	(4,279,122)
	(2,756,369)	(3,995,319)	(2,778,534)	(3,998,684)

於二零零九年十二月三十一日，未持有合約工程保證金（二零零八年：無）。

於二零零九年十二月三十一日，持有合約工程預收款人民幣5,000,000元（二零零八年：人民幣44,355,000元）（附註28）。

17. 貿易應收款

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
第三方貿易應收款	149,616	202,743	100,647	49,629
減：貿易應收款減值準備	(6,508)	(4,701)	(2,329)	(2,119)
貿易應收款－淨額	143,108	198,042	98,318	47,510
應收關聯方款項	192,059	194,625	178,395	187,556
	335,167	392,667	276,713	235,066

貿易應收款的賬面值與其公允價值相近。

17. 貿易應收款（續）

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

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，第三方貿易應收款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	133,951	170,991	95,462	33,211
一到兩年	491	21,966	474	12,386
兩到三年	7,388	3,979	1,623	1,770
超過三年	1,278	1,106	759	143
	143,108	198,042	98,318	47,510

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，關聯方貿易應收款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	186,876	190,397	175,412	183,361
一到兩年	4,542	4,228	2,375	4,195
兩到三年	641	—	608	—
	192,059	194,625	178,395	187,556

合併財務報表附註

17. 貿易應收款（續）

貿易應收款的賬面值以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	248,543	247,339	209,726	219,079
美元	80,672	130,439	65,874	7,703
港幣	1,113	2,943	1,113	2,693
歐元	-	7,060	-	5,591
其他	4,839	4,886	-	-
	335,167	392,667	276,713	235,066

貿易應收款之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	313,242	362,347	263,709	217,380
已逾期但並無減值：				
逾期一年以內	12,644	24,953	10,098	15,609
逾期一年以上	7,828	5,296	2,906	2,077
	20,472	30,249	13,004	17,686
已逾期且已減值：				
逾期一年以內	1,665	3,248	1,392	1,182
逾期一年以上	6,296	1,524	937	937
	7,961	4,772	2,329	2,119
合計	341,675	397,368	279,042	237,185

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。

17. 貿易應收款（續）

貿易應收款減值準備的變動如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	(4,701)	(5,081)	(2,119)	(2,426)
應收款減值準備	(3,700)	(352)	(318)	(203)
年內列為未能收回的應收款撇銷	1,226	-	-	-
未用金額轉回	667	732	108	510
年末餘額	(6,508)	(4,701)	(2,329)	(2,119)

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	91,826	132,048	41,844	39,001
— 預付關聯方	207,314	354,820	207,004	354,667
其他可抵退稅金	36,178	89,214	25,039	89,214
非銀行金融機構欠款	10,340	10,340	10,340	10,340
減：壞賬準備	(8,360)	(8,360)	(8,360)	(8,360)
	1,980	1,980	1,980	1,980
應收補貼款	73,551	40,904	73,551	40,904
產權交易保證金（附註a）	-	50,000	-	50,000
其他應收第三方款項	10,923	9,966	9,741	6,628
其他應收關聯方款項	4,254	-	-	-
	426,026	678,932	359,159	582,394

(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。該保證金在2009年本收購交易取消後已收回。

合併財務報表附註

18. 其他應收款（續）

其他應收款的賬面值與其公允價值相近。

其他應收款的賬面值以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	324,037	526,425	306,054	522,901
美元	39,581	45,334	39,495	43,617
港幣	-	838	-	-
歐元	62,408	106,335	13,610	15,876
	426,026	678,932	359,159	582,394

屬於金融資產的其他應收款之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
未逾期亦未減值：				
沒有拖欠還款記錄	88,728	100,870	83,292	97,532
已逾期且已減值：				
逾期三年以上	10,340	10,340	10,340	10,340
合計	99,068	111,210	93,632	107,872

未逾期亦未減值之其他應收賬款主要由應收補貼款組成，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，經評估部份款項能夠收回。

19. 現金及銀行餘額

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行及庫存現金	266,852	255,166	156,981	130,755
定期銀行存款(附註a)	5,267,621	6,019,723	5,170,268	6,019,723
現金及銀行餘額	5,534,473	6,274,889	5,327,249	6,150,478
減：受限制資金(附註b)	(1,071,916)	(935,463)	(1,070,168)	(919,572)
— 流動部份	(1,071,916)	(723,463)	(1,070,168)	(707,572)
— 非流動部份	—	(212,000)	—	(212,000)
三個月存期以上之定期存款	(4,135,898)	(4,855,140)	(4,050,100)	(4,855,140)
現金及現金等價物	326,659	484,286	206,981	375,766
包括：				
銀行及庫存現金	265,659	239,275	156,981	130,755
定期銀行存款	61,000	245,011	50,000	245,011
	326,659	484,286	206,981	375,766

(a) 定期銀行存款的實際年利率為2.30% (二零零八年：3.93%)；此等存款的平均到期日為192天 (二零零八年：164天)。

(b) 受限制的銀行存款為遠期外匯合同交易保證金及外幣借款保證金。

合併財務報表附註

19. 現金及銀行餘額 (續)

現金及銀行餘額由以下幣種組成：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	5,356,888	6,202,067	5,200,941	6,123,973
美元	164,600	48,979	125,252	25,960
港幣	9,160	16,240	916	322
歐元	3,815	7,603	130	223
英鎊	10	-	10	-
	5,534,473	6,274,889	5,327,249	6,150,478

現金及銀行餘額之信貸質量如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
四大國有控股商業銀行	1,172,816	1,497,784	1,065,929	1,444,154
政策性銀行	263,010	253,527	263,010	253,527
國內股份制商業銀行	3,283,209	3,726,247	3,267,163	3,690,120
外商投資商業銀行	760,409	778,214	676,230	743,698
一關聯金融機構	54,614	18,674	54,614	18,674
其他金融機構及手持現金	415	443	303	305
	5,534,473	6,274,889	5,327,249	6,150,478

本集團存放現金及銀行餘額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. 持有待售之非流動資產

董事會於二零零九年八月二十七日批准對部份投資物業進行處置，該等交易預期在報告日後未來十二個月內完成，因此，該等投資物業在持有待售之非流動資產列報。

	集團及公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
投資物業	40,443	-

21. 股本及溢價

	於二零零八年一月一日 及二零零九年一月一日		轉換(附註a)		於二零零九年 十二月三十一日	
	股本數 (千位計)	金額 人民幣千元	股本數 (千位計)	金額 人民幣千元	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	(176,651)	(176,651)	-	-
普通A股	160,629	160,629	176,651	176,651	337,280	337,280
普通B股	157,398	157,398	-	-	157,398	157,398
	494,678	494,678	-	-	494,678	494,678
股本溢價		651,977				651,977
合計		1,146,655				1,146,655

(a) 於二零零六年五月二十四日完成國家股份改革(「股改」)的三年後，本公司有限售條件之可流通國家股於二零零九年五月二十六日在上海證券交易所上市流通。

合併財務報表附註

22. 其他儲備

	盈餘公積金 (附註a)		可供出售 金融資產之 公允價值儲備 人民幣千元	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		
集團				
二零零八年一月一日	154,866	20,626	392,789	568,281
重估－總額 (附註13)	—	—	(376,857)	(376,857)
－稅項 (附註26)	—	—	110,534	110,534
處置可供出售金融資產	—	—	(10,883)	(10,883)
計提法定盈餘公積 (附註23)	77,532	—	—	77,532
二零零八年十二月三十一日餘額	232,398	20,626	115,583	368,607
重估－總額 (附註13)	—	—	151,910	151,910
－稅項 (附註26)	—	—	(22,786)	(22,786)
計提法定盈餘公積 (附註23)	51,272	—	—	51,272
二零零九年十二月三十一日餘額	283,670	20,626	244,707	549,003
公司				
二零零八年一月一日	153,690	20,626	392,789	567,105
重估－總額 (附註13)	—	—	(376,857)	(376,857)
－稅項 (附註26)	—	—	110,534	110,534
處置可供出售金融資產	—	—	(10,883)	(10,883)
計提法定盈餘公積 (附註23)	77,532	—	—	77,532
二零零八年十二月三十一日餘額	231,222	20,626	115,583	367,431
重估－總額 (附註13)	—	—	151,910	151,910
重估－稅項 (附註26)	—	—	(22,786)	(22,786)
計提法定盈餘公積 (附註23)	51,272	—	—	51,272
二零零九年十二月三十一日餘額	282,494	20,626	244,707	547,827

22. 其他儲備（續）

(a) 盈餘公積金是股東權益的一個組成部份，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。

合併財務報表附註

23. 保留盈利

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	1,232,098	736,573	1,128,547	678,090
年度利潤	514,962	820,396	512,773	775,328
撥入盈餘公積	(51,272)	(77,532)	(51,272)	(77,532)
有關以前年度的股息	(222,605)	(247,339)	(222,605)	(247,339)
年末餘額	1,473,183	1,232,098	1,367,443	1,128,547

24. 借款

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動				
長期銀行借款				
— 質押(附註b)	—	172,738	—	172,738
— 無質押	—	34,894	—	34,894
	—	207,632	—	207,632
流動				
短期銀行借款				
— 質押(附註b)	798,899	170,865	798,899	170,865
— 無質押	666,462	307,160	606,889	257,951
	1,465,361	478,025	1,405,788	428,816
一年內到期之長期銀行借款				
— 擔保(附註a)	—	502,986	—	502,986
— 質押(附註b)	171,762	390,497	171,762	390,497
	171,762	893,483	171,762	893,483
	1,637,123	1,371,508	1,577,550	1,322,299
借款合計	1,637,123	1,579,140	1,577,550	1,529,931

24. 借款（續）

- (a) 於二零零九年十二月三十一日，不存在擔保銀行借款。於二零零八年十二月三十一日，銀行借款人民幣502,986,000元由中國船舶工業集團公司提供擔保。
- (b) 於二零零九年十二月三十一日，人民幣970,661,000元（二零零八年十二月三十一日：人民幣734,100,000元）之銀行借款是由受限制資金人民幣1,070,168,000元（二零零八年十二月三十一日：人民幣837,571,000元）提供質押保證。

借款的到期日如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	1,637,123	1,371,508	1,577,550	1,322,299
一到兩年	-	207,632	-	207,632
	1,637,123	1,579,140	1,577,550	1,529,931

本集團的借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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
六個月或以下	1,295,713	1,472,537	1,236,140	1,423,328
六至十二個月	341,410	106,603	341,410	106,603
	1,637,123	1,579,140	1,577,550	1,529,931

於結算日的實際利率如下：

	二零零九年			二零零八年		
	歐元	港幣	美元	歐元	港幣	美元
短期銀行借款	1.74%	-	1.24%	5.09%	6.05%	5.73%
長期銀行借款	-	-	-	-	-	6.48%

合併財務報表附註

24. 借款(續)

借款的賬面值與其公允價值相近。

借款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
港幣	-	52,914	-	52,914
美元	1,595,557	1,477,017	1,577,550	1,477,017
歐元	41,566	49,209	-	-
	1,637,123	1,579,140	1,577,550	1,529,931

本集團有下列未提取借款融資額度：

	集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內過期	4,811,682	11,878,115
超過一年	333,050	1,000,000
	5,144,732	12,878,115

於二零零九年十二月三十一日，不存在以物業、機器及設備為抵押的借款融資額度（二零零八：以淨值為人民幣124,858,000元的物業、機器及設備為抵押的借款融資額度人民幣159,090,000元）。

25. 退休福利責任

	集團及公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產負債表的責任：		
— 離崗退養福利計劃（附註a）	2,309	3,205
— 醫療保險計劃（附註b）	2,327	3,791
— 住房貨幣補貼計劃（附註c）	23,608	—
	28,244	6,996
減：已列載於其他應付款及應計費用中之應付款額	(4,110)	(2,157)
	24,134	4,839

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

本公司及部份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，本公司批准了部份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。

(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。

25. 退休福利責任 (續)

(b) 醫療保險計劃 (續)

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。部份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) 住房補貼計劃

根據廣州市人民政府頒佈的《印發關於廣州市直屬機關事業單位住房貨幣分配實施方案(試行)的通知》(「住房貨幣分配試行辦法」)，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住房貨幣補貼計劃。根據董事會審批，本集團於2009年參加該計劃。合資格員工可在未來25年內享受此等住房貨幣補貼。

根據住房貨幣分配試行辦法，部份此等補貼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。

(d) 在資產負債表確認的負債變動如下：

	集團及公司			合計 人民幣千元
	退休金計劃 人民幣千元	醫療保險計劃 人民幣千元	住房補貼計劃 人民幣千元	
於二零零八年一月一日	4,754	1,555	–	6,309
總費用，列入僱員福利開支內	–	3,791	–	3,791
已付供款	(1,549)	(1,555)	–	(3,104)
於二零零八年十二月三十一日	3,205	3,791	–	6,996
總費用，列入僱員福利開支內	48	–	24,586	24,634
已付供款	(944)	(1,464)	(978)	(3,386)
於二零零九年十二月三十一日	2,309	2,327	23,608	28,244

26. 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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延稅項負債：				
— 超過12個月後沖銷	5,440	(3,496)	5,440	(3,496)
— 在12個月內沖銷	(45,833)	(45,133)	(46,921)	(47,282)
	(40,393)	(48,629)	(41,481)	(50,778)

遞延稅項採用負債法就暫時差異按稅率15%（二零零八年：15%）作準備。

遞延所得稅賬的總變動如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	(48,629)	(190,943)	(50,778)	(193,752)
在所得稅費用確認（附註35）	31,022	31,780	32,083	32,440
在其他綜合收益中扣除（附註22）	(22,786)	110,534	(22,786)	110,534
年末餘額	(40,393)	(48,629)	(41,481)	(50,778)

年內遞延稅項資產和負債沒有計入在同一徵稅區內抵銷餘額的變動如下：

合併財務報表附註

26. 遞延所得稅（續）

遞延所得稅資產：

集團

	準備及資產 減值損失 人民幣千元	員工福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	6,820	3,840	10,660
在所得稅費用確認	(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
在所得稅費用確認	1,965	3,754	5,719
於二零零九年十二月三十一日	7,358	5,172	12,530

公司

	準備及資產 減值損失 人民幣千元	員工福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	4,011	3,840	7,851
在所得稅費用確認	(767)	(2,422)	(3,189)
於二零零八年十二月三十一日	3,244	1,418	4,662
在所得稅費用確認	1,494	3,754	5,248
於二零零九年十二月三十一日	4,738	5,172	9,910

26. 遞延所得稅 (續)

遞延稅項負債：

集團

	衍生金融工具 之公允價值 盈餘 人民幣千元	可供出售 金融資產之 公允價值盈餘 人民幣千元	未實現之 匯兌盈餘 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	(70,671)	(130,932)	–	(201,603)
在所得稅費用確認	47,847	–	(12,218)	35,629
在其他綜合收益中扣除 (附註22)	–	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)
在所得稅費用確認	13,085	–	12,218	25,303
在其他綜合收益中扣除 (附註22)	–	(22,786)	–	(22,786)
於二零零九年十二月三十一日	(9,739)	(43,184)	–	(52,923)

公司

	衍生金融工具 之公允價值 盈餘 人民幣千元	可供出售 金融資產之 公允價值盈餘 人民幣千元	未實現之 匯兌盈餘 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	(70,671)	(130,932)	–	(201,603)
在所得稅費用確認	47,847	–	(12,218)	35,629
在其他綜合收益中扣除 (附註22)	–	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)
在所得稅費用確認	14,617	–	12,218	26,835
在其他綜合收益中扣除 (附註22)	–	(22,786)	–	(22,786)
於二零零九年十二月三十一日	(8,207)	(43,184)	–	(51,391)

合併財務報表附註

27. 貿易應付款

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付第三方款項	485,260	655,979	439,606	609,228
應付關聯方款項	585,393	320,599	584,710	320,378
	1,070,653	976,578	1,024,316	929,606

貿易應付款的賬面值與其公允價值相近。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，第三方貿易應付款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	473,032	646,998	427,782	602,283
一到兩年	8,450	7,884	8,450	6,130
兩到三年	3,405	759	3,282	478
超過三年	373	338	92	337
	485,260	655,979	439,606	609,228

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，關聯方貿易應付款的賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	577,660	320,070	576,977	319,849
一到兩年	7,697	529	7,697	529
兩到三年	36	-	36	-
	585,393	320,599	584,710	320,378

27. 貿易應付款（續）

貿易應付款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	1,049,168	945,616	1,003,581	898,890
歐元	3,582	–	3,582	–
美元	17,657	30,716	17,153	30,716
港元	246	246	–	–
	1,070,653	976,578	1,024,316	929,606

28. 其他應付款及應計費用

	集團		公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付第三方款項及應計費用	119,220	98,990	97,845	78,785
應付關聯方款項及應計費用	600	5,410	592	3,265
預收第三方建造合同款項	–	40,755	–	40,755
預收關聯方建造合同款項	5,000	3,600	5,000	3,600
預收第三方其他工程款項	70,935	76,165	28,391	18,430
預收關聯方其他工程款項	51,346	98,256	43,784	96,332
	247,101	323,176	175,612	241,167

其他應付款及應計費用的賬面值與其公允價值相近。

合併財務報表附註

28. 其他應付款及應計費用（續）

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	202,744	217,469	145,562	189,534
美元	16,124	71,627	7,581	47,711
歐元	21,395	28,255	21,405	3,882
港元	6,838	5,825	1,064	40
	247,101	323,176	175,612	241,167

29. 保修準備

	集團及公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初餘額	87,150	61,652
本年增加準備	43,618	45,520
沖回溢餘準備	(16,579)	(6,842)
本年準備耗用	(16,250)	(13,180)
年末餘額	97,939	87,150

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。此項準備乃按照過往維修及更換產品之程度而估計。

30. 其他收益／（損失）－ 淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
匯兌淨收益（附註36）	4,584	6,511
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	110,765	116,666
－ 衍生金融工具公允價值損失	(88,168)	(130,521)
按公允價值透過損益記賬的其他金融資產：		
－ 上市證券實現之公允價值收益	-	4,560
	27,181	(2,784)

31. 按性質分類之費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
在建建造合約成本確認差額的變動	(9,675)	(21,720)
製成品及在製品的存貨變動	145,152	(87,350)
折舊及攤銷(附註6, 7, 8及9)	103,166	101,472
投資物業減值準備(附註7)	15,489	-
計提/(轉回)貿易應收款減值準備	3,033	(380)
計提/(轉回)存貨減值準備	4,242	(3,703)
使用的原材料及消耗品	3,611,369	4,064,793
僱員福利開支,包括董事及監事之酬金(附註34)	802,336	708,659
保修準備(附註29)	43,618	45,520
沖回溢餘保修準備(附註29)	(16,579)	(6,842)
核數師酬金	3,335	3,674
研究及開發成本	54,038	45,178
外包合同成本	1,089,201	1,081,266
船舶設計費	2,185	9,476
船舶調試檢驗費	77,769	57,764
佣金及代理費	115,063	153,553
不可抵扣進項稅額	30,928	72,648
其他稅費	18,003	23,357
其他費用	71,914	173,833
	6,164,587	6,421,198
銷售成本、銷售及營銷成本和行政費用總額		

32. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
可供出售金融資產股利收入	2,415	4,113
建造船舶專項補貼收入	73,546	40,902
其他補貼收入	3,998	25,050
處置可供出售金融資產收入	-	7,592
其他	887	2,477
	80,846	80,134

合併財務報表附註

33. 財務收益－淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
財務收益		
銀行存款利息收入	166,655	291,455
與借款相關的匯兌淨收益(附註36)	2,685	205,594
	<u>169,340</u>	<u>497,049</u>
財務費用		
銀行借款利息費用	(40,959)	(199,162)
其他附帶之借貸成本	(10,017)	(15,817)
	<u>(50,976)</u>	<u>(214,979)</u>
財務收益－淨額	<u>118,364</u>	<u>282,070</u>

34. 僱員福利開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
工資及薪金	558,490	500,629
退休成本	74,301	63,662
住房公積金(附註a)	51,111	36,971
醫療保險及其他福利	66,668	48,344
其他員工成本	51,766	59,053
	<u>802,336</u>	<u>708,659</u>

34. 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) 董事及監事薪酬

截至二零零九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 人民幣千元	其他福利(i) 人民幣千元	退休計劃	合計 人民幣千元
			的僱主供款 人民幣千元	
董事李柱石	300	-	-	300
董事余寶山	80	-	-	80
董事韓廣德	895	66	16	977
董事陳景奇	822	63	17	902
董事鐘堅	729	61	17	807
董事潘遵憲	80	-	-	80
董事苗健	80	-	-	80
董事王小軍	100	-	-	100
董事李昕亮	100	-	-	100
董事陳新(ii)	33	-	-	33
董事彭曉雷	100	-	-	100
董事符正平(iii)	67	-	-	67
監事王樹森	200	-	-	200
監事梁綿洪	633	61	17	711
監事傅孝思	80	-	-	80
監事葉偉明	80	-	-	80
監事劉仕柏	600	58	17	675

合併財務報表附註

34. 僱員福利開支（續）

(b) 董事及監事薪酬（續）

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 人民幣千元	其他福利(i) 人民幣千元	退休計劃 的僱主供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
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	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	67	—	—	67
董事彭曉雷	67	—	—	67
董事吳發波	20	—	—	20
董事卜妙金	20	—	—	20
董事李俊峰	13	—	—	13
監事王樹森	165	—	—	165
監事梁綿洪	898	61	15	974
監事傅孝思	53	—	—	53
監事葉偉明	67	—	—	67
監事劉仕柏	831	61	15	907
監事王失明	13	—	—	13

(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) 於二零零九年五月十九日辭任。

(iii) 於二零零九年五月十九日委任。

於二零零九年，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。（二零零八年：無）

34. 僱員福利開支（續）

(c) 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（二零零八年：兩位）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（二零零八年：三位）人士的薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及花紅	2,207	3,062
其他福利	220	184
退休計劃的僱主供款	50	45
	2,477	3,291

此等薪酬在下列組合範圍內：

	人數	
	二零零九年	二零零八年
薪酬範圍		
人民幣880,000元以下（相當於港元1,000,000以下）	3	-
人民幣880,001元至人民幣1,320,000元 （相當於港元1,000,001至港元1,500,000）	-	3

35. 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。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
當期所得稅－中國企業所得稅	123,894	112,893
遞延所得稅（附註26）	(31,022)	(31,780)
	92,872	81,113

合併財務報表附註

35. 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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除所得稅前盈利	613,688	921,286
在各有關地區的盈利按適用的當地稅率計算的稅項	95,673	139,769
稅務影響：		
— 無須課稅之收入	(2,539)	(1,912)
— 不可扣稅之費用	881	527
— 沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	1,803	146
— 子公司退稅	—	(10,238)
— 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	—	(47,179)
— 其他	(2,946)	—
所得稅貸項	92,872	81,113

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15.6%（二零零八年：15.2%）。

36. 匯兌收益淨額

在合併綜合收益表確認的匯兌差額包括在下列項目內：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他收益／(損失)－淨額(附註30)	4,584	6,511
財務收益(附註33)	2,685	205,594
	7,269	212,105

37. 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512,771,000元(二零零八年：人民幣775,328,000元)。

38. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按股東應佔盈利人民幣514,962,000元(二零零八年：人民幣820,396,000元)及年內已發行普通股之加權平均數494,677,580股(二零零八年：494,677,580股)普通股計算。

39. 股息

董事建議二零零九年股息為人民幣138,510,000元(每股人民幣0.28元)。此等股息將於二零一零年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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
擬派末期股息每股普通股人民幣0.28元(二零零八年：人民幣0.45元)	138,510	222,605

合併財務報表附註

40. 營運產生的現金

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度盈利	520,816	840,173
調整項目：		
－ 稅項（附註35）	92,872	81,113
－ 折舊及攤銷（附註31）	103,166	101,472
－ 投資物業之減值（附註31）	15,489	－
－ 物業、機器及設備、投資物業、土地使用權及租賃土地的 出售虧損（附註a）	7,589	6,392
－ 非銀行金融機構欠款減值轉回	－	(388)
－ 衍生金融工具的公允價值損失（附註30）	88,168	130,521
－ 銀行存款利息收入（附註33）	(166,655)	(291,455)
－ 可供出售金融資產股利收入（附註32）	(2,415)	(4,113)
－ 利息費用（附註33）	40,959	199,162
－ 可供出售金融資產出售收益（附註32）	－	(7,592)
－ 應佔聯營公司盈利（附註11）	(7,069)	(3,811)
－ 借款匯兌收益（附註33）	(2,685)	(205,594)
－ 現金及現金等價物匯兌損失	1,464	5,349
營運資金變動：		
－ 存貨	89,908	(107,260)
－ 建造合約工程	(1,238,950)	(646,579)
－ 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	833,221	(280,394)
－ 貿易應付款、其他應付款及應計費用、保修準備及法律索償及 當期所得稅負債	16,543	254,729
營運產生的現金	392,421	71,725

(a) 在現金流量表內，出售物業、機器及設備，投資物業，土地使用權及租賃土地所得款包括：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面值	22,743	9,655
出售物業、機器及設備、投資物業、 土地使用權及租賃土地之虧損	(7,589)	(6,392)
出售物業、機器、設備、投資物業、 土地使用權及租賃土地所得款	15,154	3,263

41. 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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已簽約但未撥備	7,309	102,381
已批准但未簽約	119,213	31,944
物業、機器及設備之資本承擔合計	126,522	134,325

42. 重大關聯方交易

持有本公司35.71% (二零零八年：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

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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(附註a)	119,116	165,416
— 向其他受國家控制之企業提供貨物(附註a)	1,061,149	1,103,503
	1,180,265	1,268,919
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(附註b)	127,088	83,367

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。

合併財務報表附註

42. 重大關聯方交易（續）

(ii) 購進貨物及接受勞務

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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(附註a)	475,940	441,960
— 從其他受國家控制之企業購進(附註a)	1,182,239	1,488,776
	1,658,179	1,930,736
接受勞務：		
— 從中國船舶工業集團公司控制的公司購進(附註b)	68,408	53,049
— 從其他受國家控制之企業購進(附註a)	46,800	33,967
	115,208	87,016

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

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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(附註a)	33,698	51,024
— 向其他受國家控制之企業支付(附註b)	5,259	10,401
支付其他費用：		
— 向中國船舶工業集團公司控制的公司支付(附註c)	16,854	21,452
支付利息費用：		
— 向國家控股銀行支付(附註d)	21,939	160,237
	77,750	243,114

42. 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）於二零零八年十月二十八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8,181,000元（二零零八年：人民幣7,823,000元）作為提供員工福利（包括員工住房及其他福利）之費用。
- (d) 利息費用按市場價定價。

(iv) 出售固定資產

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
向中國船舶工業集團公司控制的公司銷售房屋	<u>8,509</u>	<u>-</u>

(v) 利息收入及其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
現金及銀行餘額之利息收入		
— 國家控股銀行(a)	128,218	227,774
遠期外匯合同已確認之收入		
— 國家控股銀行(a)	<u>105,492</u>	<u>97,668</u>
	<u>233,710</u>	<u>325,442</u>

- (a) 利息收入及其他收入按市場價定價

合併財務報表附註

42. 重大關聯方交易（續）

(vi) 主要管理人員酬金

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	8,556	11,765
退休福利	155	150
	8,711	11,915

(vii) 年末餘額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	121,724	222,520
－ 其他受國家控制之企業	283,883	378,905
	405,607	601,425
應付關聯方款項（附註27及28）：		
－ 中國船舶工業集團公司及其控制的公司	197,428	175,867
－ 其他受國家控制之企業	444,911	251,998
	642,339	427,865

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。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他財務工具		
衍生金融工具－遠期外匯合同		
－ 國家控股銀行	54,870	142,675
現金及銀行餘額		
－ 中國船舶工業集團公司及其控制的金融機構	54,614	18,674
－ 國家控股銀行	4,055,230	4,705,444
借款		
－ 國家控股銀行	932,762	928,098

- 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。

此乃白頁 特意留空