



KPMG-C (2012) AR No. 0034

審計報告

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)財務報表，包括2011年12月31日的合併資產負債表和資產負債表，2011年度的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和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

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照中華人民共和國財政部頒布的企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行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中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行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，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作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。

審計報告(續)

KPMG-C (2012) AR No. 0034

三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒布的企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2011年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2011年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所

中國註冊會計師

李婉薇

中國北京

梁結冰

2012年3月22日

合併資產負債表2011年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
流動資產			
貨幣資金.....	五、1	7,788,126	4,655,696
交易性金融資產.....	五、2	186,134	525,661
應收票據.....	五、3	1,030,528	508,585
應收賬款.....	五、4	8,110,784	8,129,836
預付款項.....	五、6	1,930,496	2,433,447
應收利息.....		2,020	4,732
其他應收款.....	五、5	2,709,665	2,236,272
存貨.....	五、7	15,468,352	13,423,747
一年內到期的非流動資產.....	五、8	2,635,287	1,185,502
其他流動資產.....	五、9	865,633	688,030
流動資產合計		40,727,025	33,791,508
非流動資產			
可供出售金融資產.....	五、10	571,954	768,467
長期應收款.....	五、11	2,311,235	1,336,257
長期股權投資.....	五、12	1,957,187	1,548,332
投資性房地產.....	五、13	126,983	77,356
固定資產.....	五、14	10,885,435	10,006,466
在建工程.....	五、15	1,898,330	1,697,664
無形資產.....	五、16	3,172,222	3,218,571
商譽.....	五、17	1,207,504	1,168,594
長期待攤費用.....	五、18	34,892	27,978
遞延所得稅資產.....	五、19	704,098	489,456
其他非流動資產.....	五、20	764,849	—
非流動資產合計		23,634,689	20,339,141
資產總計		64,361,714	54,130,649
流動負債			
短期借款.....	五、23	8,030,912	8,309,309
交易性金融負債.....	五、24	31,107	3,810
應付票據.....	五、25	3,295,226	2,538,623
應付賬款.....	五、26	7,328,966	9,117,500
預收款項.....	五、27	2,662,742	1,935,731
應付職工薪酬.....	五、28	2,012,608	1,365,532
應交稅費.....	五、29	916,118	789,155
應付利息.....	五、30	152,067	13,168
應付股利.....	五、31	116,253	16,046
其他應付款.....	五、32	3,393,837	2,388,367
預計負債.....	五、33	736,179	649,573
一年內到期的非流動負債.....	五、34	2,560,318	2,844,521
流動負債合計		31,236,333	29,971,335

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併資產負債表2011年12月31日(續)

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
非流動負債			
交易性金融負債	五、24	74,836	154,292
長期借款	五、35	6,572,585	3,912,148
應付債券	五、36	3,988,438	—
長期應付款	五、37	86,846	118,858
專項應付款	五、38	8,940	16,442
遞延所得稅負債	五、19	581,500	572,866
其他非流動負債	五、39	198,564	178,008
非流動負債合計		<u>11,511,709</u>	<u>4,952,614</u>
負債合計		<u>42,748,042</u>	<u>34,923,949</u>
股東權益			
股本	五、40	2,662,396	2,662,396
資本公積	五、41	799,261	1,349,420
盈餘公積	五、42	2,953,160	3,577,588
未分配利潤	五、43	12,785,092	10,689,335
外幣報表折算差額		(566,755)	(2,055,682)
歸屬於母公司股東權益合計		18,633,154	16,223,057
少數股東權益		2,980,518	2,983,643
股東權益合計		<u>21,613,672</u>	<u>19,206,700</u>
負債和股東權益總計		<u>64,361,714</u>	<u>54,130,649</u>

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

資產負債表2011年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
流動資產			
貨幣資金.....	十二、1	430,350	419,945
交易性金融資產.....	十二、2	—	162,298
應收票據.....		—	31,000
應收股利.....	十二、3	5,403,255	4,243,437
其他應收款.....	十二、4	6,798,779	4,175,168
流動資產合計.....		12,632,384	9,031,848
非流動資產			
可供出售金融資產.....	十二、5	564,155	759,401
長期股權投資.....	十二、6	4,341,151	3,662,478
固定資產.....		137,642	144,692
在建工程.....		14,457	25,224
無形資產.....		22,246	23,109
長期待攤費用.....		5,683	4,999
遞延所得稅資產.....	十二、15	71,554	—
非流動資產合計.....		5,156,888	4,619,903
資產總計.....		17,789,272	13,651,751
流動負債			
短期借款.....	十二、7	363,009	480,897
交易性金融負債.....	十二、8	21,290	556
應付票據.....	十二、9	—	200,000
應付職工薪酬.....	十二、10	671,840	368,275
應交稅費.....	十二、11	63,652	59,080
應付利息.....	十二、12	133,106	5,522
其他應付款.....		72,733	9,407
一年內到期的非流動負債.....	十二、13	1,094,352	2,729,353
流動負債合計.....		2,419,982	3,853,090
非流動負債			
交易性金融負債.....	十二、8	74,836	136,846
長期借款.....	十二、14	4,223,180	2,473,381
應付債券.....	五、36	3,988,438	—
遞延所得稅負債.....	十二、15	—	50,291
非流動負債合計.....		8,286,454	2,660,518
負債合計.....		10,706,436	6,513,608

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

資產負債表2011年12月31日(續)

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
股東權益			
股本.....	五、40	2,662,396	2,662,396
資本公積.....	十二、16	199,322	852,264
盈餘公積.....	五、42	2,953,160	3,577,588
未分配利潤.....		1,267,958	1,579,889
外幣報表折算差額.....		—	(1,533,994)
股東權益合計.....		<u>7,082,836</u>	<u>7,138,143</u>
負債和股東權益總計.....		<u>17,789,272</u>	<u>13,651,751</u>

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併利潤表2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
一、營業收入.....	五、44	64,125,053	51,768,316
二、減：營業成本.....	五、44	52,224,731	43,597,815
營業稅金及附加.....	五、45	344,723	76,892
銷售費用.....	五、46	1,867,900	1,250,243
管理費用.....	五、47	3,767,221	2,734,364
財務費用.....	五、48	783,699	669,783
資產減值損失.....	五、51	409,602	274,610
加：公允價值變動(損失)/收益.....	五、49	(100,577)	234,918
加：投資收益.....	五、50	108,693	38,641
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益.....		44,120	102,938
三、營業利潤.....		4,735,293	3,438,168
加：營業外收入.....	五、52	370,193	292,019
減：營業外支出.....	五、53	82,780	55,580
其中：非流動資產處置損失.....		286	20,551
四、利潤總額.....		5,022,706	3,674,607
減：所得稅費用.....	五、54	1,363,768	823,748
五、淨利潤.....		3,658,938	2,850,859
歸屬於：			
母公司股東的淨利潤.....		3,690,926	3,001,851
少數股東損益.....		(31,988)	(150,992)
六、每股收益：			
基本每股收益(元).....	五、55	1.39	1.13
稀釋每股收益(元).....	五、55	1.37	1.13
七、其他綜合收益.....	五、56	(486,403)	(536,354)
八、綜合收益總額.....		3,172,535	2,314,505
歸屬於：			
母公司股東的綜合收益總額.....		3,302,938	2,506,058
少數股東的綜合收益總額.....		(130,403)	(191,553)

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

利潤表2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
一、營業收入.....		946	1,503
二、減：營業成本.....		50	81
營業稅金及附加.....		12,906	—
管理費用.....		671,689	315,962
財務費用.....		259,050	7,884
資產減值損失.....		322	—
加：公允價值變動收益.....	十二、17	2,191	48,668
加：投資收益.....	十二、18	1,784,513	178,396
三、營業利潤／(虧損).....		843,633	(95,360)
加：營業外收入.....		1,871	25,973
減：營業外支出.....		737	469
其中：非流動資產處置收益／ (損失).....		557	(9)
四、利潤／(虧損)總額.....		844,767	(69,856)
減：所得稅費用.....	十二、19	(76,328)	(36,359)
五、淨利潤／(虧損).....		921,095	(33,497)
六、其他綜合收益.....	十二、20	(149,727)	(486,714)
七、綜合收益總額.....		771,368	(520,211)

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併現金流量表2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
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.....		66,772,464	53,883,978
收到的稅費返還.....		3,606,931	1,600,081
收到其他與經營活動有關的現金....	五、57(1)	363,735	199,730
經營活動現金流入小計.....		<u>70,743,130</u>	<u>55,683,789</u>
購買商品、接受勞務支付的現金.....		59,108,743	47,042,184
支付給職工以及為職工支付的現金..		4,454,158	3,525,509
支付的各项稅費.....		1,637,178	1,091,435
支付其他與經營活動有關的現金....	五、57(2)	3,288,614	2,541,760
經營活動現金流出小計.....		<u>68,488,693</u>	<u>54,200,888</u>
經營活動產生的現金流量淨額.....	五、58(1)	<u>2,254,437</u>	<u>1,482,901</u>
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金.....		342,872	105,461
取得投資收益收到的現金.....		42,550	47,637
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額.....		85,898	67,182
處置子公司收到的現金淨額.....		—	21,076
收到其他與投資活動有關的現金....	五、57(3)	220,654	64,240
投資活動現金流入小計.....		<u>691,974</u>	<u>305,596</u>
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金.....		2,998,389	2,116,817
投資支付的現金.....		1,179,827	582,250
取得子公司支付的現金淨額.....	五、58(2)	89,818	336,831
投資活動現金流出小計.....		<u>4,268,034</u>	<u>3,035,898</u>
投資活動產生的現金流量淨額.....		<u>(3,576,060)</u>	<u>(2,730,302)</u>

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併現金流量表2011年度(續)

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金.....		83,049	97,548
其中：子公司吸收少數股東投資			
收到的現金.....		83,049	97,548
取得借款收到的現金.....		29,180,931	20,120,944
收到的其他與籌資活動有關的現金..		—	216,684
籌資活動現金流入小計.....		29,263,980	20,435,176
償還債務支付的現金.....		22,895,986	19,119,035
分配股利、利潤或償付利息			
支付的現金.....		1,797,341	838,732
其中：子公司支付給少數			
股東的股利、利潤.....		100,652	56,057
支付的其他與籌資活動有關的現金..	五、57(4)	62,702	—
籌資活動現金流出小計.....		24,756,029	19,957,767
籌資活動產生的現金流量淨額.....		4,507,951	477,409
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(420,490)	170,882
五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額.....	五、58(1)	2,765,838	(599,110)
		3,797,415	4,396,525
六、年末現金及現金等價物餘額.....			
		6,563,253	3,797,415

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

現金流量表2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
一、經營活動產生的現金流量			
收到其他與經營活動有關的現金及 經營活動現金流入小計.....		10,977,238	8,533,690
支付給職工以及為職工支付的現金 ..		117,690	78,051
支付的各項稅費		26,820	218,517
支付其他與經營活動有關的現金		13,828,276	7,720,814
經營活動現金流出小計		13,972,786	8,017,382
經營活動產生的現金流量淨額.....	十二、21	(2,995,548)	516,308
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		292,788	84,266
取得投資收益收到的現金.....		465,415	472,880
處置固定資產和無形資產 收回的現金淨額		1,209	101
處置子公司收到的現金淨額.....		—	15,488
收到其他與投資活動有關的現金		308,980	240,217
投資活動現金流入小計		1,068,392	812,952
購建固定資產和其他長期資產 支付的現金.....		21,933	35,846
投資支付的現金		152,887	211,812
設立子公司及其他營業單位及 對子公司增資支付的現金淨額		679,695	74,118
投資活動現金流出小計		854,515	321,776
投資活動產生的現金流量淨額.....		213,877	491,176
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金及籌資活動 現金流入小計		9,201,687	1,743,522
償還債務支付的現金		5,216,339	1,970,531
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金.....		1,193,264	489,171
籌資活動現金流出小計		6,409,603	2,459,702
籌資活動產生的現金流量淨額.....		2,792,084	(716,180)

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

現金流量表2011年度(續)

(金額單位：人民幣千元)

	附註	2011年	2010年
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	(11,523)
五、現金及現金等價物增加額.....	十二、21	10,413	279,781
加：年初現金及現金等價物餘額		417,461	137,680
六、年末現金及現金等價物餘額.....	十二、21	427,874	417,461

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

第III-15至III-149頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併股東權益變動表2011年度
(金額單位：人民幣千元)

附註	2011年						2010年						
	歸屬於母公司股東權益						歸屬於母公司股東權益						
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	股東權益合計
一、本年年年初餘額	2,662,396	1,349,420	3,577,588	10,689,335	(2,055,682)	2,983,643	2,662,396	1,557,703	3,577,588	8,229,532	(1,829,011)	1,628,423	15,826,631
二、本年增減變動金額													
(一) 淨利潤	—	—	—	3,690,926	—	(31,988)	—	—	—	3,001,851	—	(150,992)	2,850,859
(二) 其他綜合收益	—	(146,828)	—	—	(241,160)	(98,415)	—	(269,122)	—	(226,671)	—	(40,561)	(536,354)
上述(一)和(二)小計	—	(146,828)	—	3,690,926	(241,160)	(130,403)	—	(269,122)	—	3,001,851	(226,671)	(191,553)	2,314,505
(三) 股東投入和減少資本													
1. 少數股東投入資本	—	(58,904)	—	—	—	353,660	—	—	—	—	—	97,548	97,548
2. 購買子公司少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	1,274	—	—	—	(1,274)	—
3. 購買子公司而增加的少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,528,694	1,528,694
4. 處置子公司而減少的少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,956)	(13,956)
5. 購買少數股東權益而減少的未分配利潤	—	—	—	(19,843)	—	(29,856)	—	—	—	(222,560)	—	(33,803)	(256,363)
6. 股份支付計入股東權益的金額	—	117,805	—	—	—	4,333	—	59,565	—	—	—	10,991	70,556
(四) 利潤分配													
1. 提取盈餘公積	—	—	92,110	(92,110)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	(931,839)	—	(200,859)	—	—	—	(319,488)	—	(41,427)	(660,915)
(五) 本位幣變化的影響	—	(462,172)	(716,538)	(551,377)	1,730,087	—	—	—	—	—	—	—	—
三、本年年末餘額	2,662,396	799,261	2,953,160	12,785,092	(566,755)	2,980,518	2,662,396	1,349,420	3,577,588	10,689,335	(2,055,682)	2,983,643	19,206,700

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良

法定代表授權人士

金建隆

會計事務負責人

金建隆

會計部主管

公司印章

股東權益變動表2011年度
(金額單位：人民幣千元)

附註	2011年					2010年						
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	股東權益合計	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	股東權益合計
一、本年年初餘額	2,662,396	852,264	3,577,588	1,579,889	(1,533,994)	7,138,143	2,662,396	1,045,202	3,577,588	1,932,874	(1,266,301)	7,951,759
二、本年增減變動金額	—	—	—	921,095	—	921,095	—	—	—	(33,497)	—	(33,497)
(一) 淨利潤/(虧損)	—	(149,727)	—	—	—	(149,727)	—	(219,021)	—	—	(267,693)	(486,714)
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	(149,727)	—	921,095	—	771,368	—	(219,021)	—	(33,497)	(267,693)	(520,211)
(三) 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股份支付計入股東權益的金額	—	105,164	—	—	—	105,164	—	26,083	—	—	—	26,083
(四) 利潤分配	—	—	92,110	(92,110)	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 提取盈餘公積	—	—	92,110	(92,110)	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	(931,839)	—	(931,839)	—	—	—	(319,488)	—	(319,488)
(五) 本位幣變更的影響	—	(608,379)	(716,538)	(209,077)	1,533,994	—	—	—	—	—	—	—
三、本年年末餘額	2,662,396	199,322	2,953,160	1,267,958	—	7,082,836	2,662,396	852,264	3,577,588	1,579,889	(1,533,994)	7,138,143

本公司董事會於2012年3月22日通過該等財務報表。

麥伯良
法定代表授權人士

金建隆
會計事務負責人

金建隆
會計部主管

公司印章

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一、 公司基本情況

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為「中國國際海運集裝箱有限公司」，是由招商局輪船股份有限公司與丹麥寶隆洋行、美國海洋集裝箱公司共同出資設立的中外合資經營企業。1992年12月，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦復[1992] 1736號文和中國人民銀行深圳經濟特區分行以深人銀複字(1992)第261號文批准，由本公司的原法人股東作為發起人，將本公司改組為定向募集的股份有限公司，並更名為「中國國際海運集裝箱股份有限公司」。1993年12月31日和1994年1月17日，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦復[1993] 925號文和深圳市證券管理辦公室以深證辦復[1994] 22號文批准，本公司分別向境內、外社會公眾公開發行人民幣普通股(A股)股票和境內上市外資股(B股)股票並上市交易。

1995年12月1日，經國家工商行政管理局批准，本公司更名為「中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司」。截至2011年12月31日止，本公司累計發行股份為2,662,396,051股。股東實際出資情況詳見附註五、40。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事現代化交通運輸裝備、能源、食品、化工等裝備的製造及服務業務，其中主要包括：製造修理各種集裝箱及其有關業務，利用公司現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供切割、衝壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配等加工服務；開發、生產、銷售各種高技術、高性能的專用汽車、半掛車系列；集裝箱租賃；壓力容器、壓縮機等高端燃氣裝備產品的研發、生產、銷售及天然氣輸配系統的集成業務；靜態儲罐、罐式碼頭設備的生產；在LNG、LPG及其他石油化工氣體的存貯、處理領域，為客戶提供EP+CS(設計、採購和建造監工)等技術工程服務。除此之外，本集團還從事物流裝備製造和服務、海洋工程、鐵路貨車製造、房地產開發等業務。

本公司下屬子公司中集安瑞科控股有限公司(以下簡稱「安瑞科」)是香港聯合交易所主板上市公司，主要從事於能源、化工及流體食品行業的各式運輸、儲存及加工設備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術檢測保養服務。

二、 公司主要會計政策和會計估計

1、 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製財務報表。

2、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)的要求，真實、完整地反映了本公司2011年12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2011年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

此外，本公司的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

3、 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

4、 記賬本位幣

本公司及子公司選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。

2010年及以前年度本公司及其部分境內子公司的記賬本位幣為美元。由於本公司及其部分境內子公司的業務收支使用人民幣的比重越來越大，因此自2011年1月1日起，本公司及其部分境內子公司的記賬本位幣變更為人民幣。香港及境外子公司的記賬本位幣為當地貨幣。記賬本位幣以外的貨幣為外幣。

本公司編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司的部分子公司採用人民幣以外的貨幣作為記賬本位幣，本公司在編製財務報表時對這些子公司的外幣財務報表進行了折算(參見附註二、8)。

5、 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

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為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。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，調整資本公積中的股本溢價(或資本溢價)；資本公積中的股本溢價(或資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽(參見附註二、18)；如為負數則計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有權決定一個公司的財務和經營政策，並能據以從該公司的經營活動中獲取利益。在評價控制時，本公司會考慮被投資公司當期可轉換的可轉換公司債券、當期可執行的認股權證等潛在表決權的影響。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編製合併財務報表時，自本公司最終控制方對

被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值並入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

在2008年8月7日前，因購買少數股權增加的長期股權投資成本，大於按照新取得的股權比例計算確定應享有子公司在交易日可辨認淨資產公允價值份額的差額，在合併資產負債表中作為商譽列示；因購買少數股權新增加的長期股權投資成本，與按照新取得的股權比例計算確定應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的可辨認淨資產份額之間的差額，除確認為商譽的部分以外，調整合併資產負債表中的資本公積，資本公積的餘額不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

子公司少數股東應佔的權益和損益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

7、現金和現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、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。

8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為記賬本位幣，其他交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為記賬本位幣。

即期匯率是根據人民銀行公佈的人民幣外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的，與交易發生日即期匯率近似的加權平均匯率。

年末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。除與購建或者生產符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註二、16)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，屬可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，作為其他綜合收益計入資本公積；其他差額計入當期損益。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。

9、金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、衍生金融工具、除長期股權投資(參見附註二、12)以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券及股本等。

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

一 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(包括交易性金融資產或金融負債)

本集團持有為了近期內出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬此類。但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付權益工具結算的衍生工具除外。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

一 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

初始確認後，應收款項以實際利率法按攤餘成本計量。

一 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對公允價值不能可靠計量的可供出售金融資產，初始確認後按成本計量；其他可供出售金融資產，初始確認後以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失作為其他綜合收益計入資本公積，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。

一 其他金融負債

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。

其他金融負債包括財務擔保合同負債。財務擔保合同指本集團作為保證人與債權人約定，當債務人不履行債務時，本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則（參見附註二、21）確定的預計負債金額兩者之間較高者進行後續計量。

除上述以外的其他金融負債，初始確認後採用實際利率法按攤餘成本計量。

(2) 金融資產和金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 一 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；
- 一 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(3) 公允價值的確定

本集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用活躍市場中的報價確定其公允價值。

對金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值方法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的成交價、參照實質上相同的其他金融工具的當前市場報價、現金流量折現法和採用期權定價模型等。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

(4) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 一 所轉移金融資產的賬面價值；
- 一 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

(5) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日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，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (c) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (d) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (e) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (f) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌等。

有關應收款項減值的方法，參見附註二、10，其他金融資產的減值方法如下：

一 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

(6) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。

回購本公司權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

10、應收款項的壞賬準備

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

運用個別方式評估時，當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該應收款項的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

當運用組合方式評估應收款項的減值損失時，減值損失金額是根據具有類似信用風險特徵的應收款項(包括以個別方式評估未發生減值的應收款項)的以往損失經驗，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整確定的。

在應收款項確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項判斷依據或金額標準	單項金額重大的款項為單項金額在人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)或賬面餘額佔納入合併財務報表的合併實體個別財務報表應收款項賬面餘額5%(含5%)以上的應收款項。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

(b) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的理由	對於金額不重大的應收款項中逾期且催收不還的應收款項、性質獨特的應收款項單項計提壞賬準備。
壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

(c) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

對於上述(a)和(b)中單項測試未發生減值的應收款項，本集團也會將其包括在具有類似信用風險特徵的應收款項中再進行減值測試。

確定組合的依據	按客戶所屬行業、公司性質、應收款項性質將應收款項分為集裝箱、道路運輸車輛、能源化工裝備、海洋工程、其他業務及應收關聯方款、土地預付款和營運押金等其他應收款六個組合。對於海洋工程組合，根據歷史經驗數據，對其單項客戶進行信用風險評估，未逾期應收款項屬信用風險特徵組合後風險較低的組合，本集團不對該組合計提壞賬準備。由於對於應收關聯方款、土地預付款和營運押金等其他應收款組合，根據對其信用風險評估結果和歷史經驗數據，屬信用風險很低的組合，本集團不對該等組合計提壞賬準備。
組合1	集裝箱組合
組合2	道路運輸車輛組合
組合3	能源化工裝備組合
組合4	其他業務組合

按組合計提壞賬準備的計提方法(賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法)

集裝箱組合	賬齡分析法
道路運輸車輛組合	賬齡分析法
能源化工裝備組合	賬齡分析法
其他業務組合	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	應收賬款計提比例(%)			
	組合1	組合2	組合3	組合4
1年以內(含1年).....	5%	1.5-5%	5%	5%
1-2年(含2年).....	30%	1.5-10%	30%	30%
2-3年(含3年).....	100%	1.5-30%	100%	100%
3年以上.....	100%	100%	100%	100%

註：

上述賬齡組合中，除了道路運輸車輛組合按自然賬齡計提壞賬準備，其他組合按逾期賬齡計提壞賬準備。

11、存貨

(1) 存貨的分類

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用，但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

(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

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。可直接歸屬於符合資本化條件的存貨生產的借款費用，亦計入存貨成本(參見附註二、16)。除原材料採購成本外，在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的生產製造費用。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

12、長期股權投資

(1) 投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

- 對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。
- 對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日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，作為該投資的初始投資成本。屬通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，本公司會於投資處置時將其相關的其他綜合收益轉入當期投資收益。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本集團按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；對於投資者投入的長期股權投資，本集團按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但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除外。期末按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註二、6進行處理。

(b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制(附註二、12(3))的企業。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響(附註二、12(3))的企業。

後續計量時，對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件(參見附註二、28)。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於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，以前者作為長期股權投資的成本；對於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，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，扣除本集團首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業及合營企業的投資按原會計準則及制度確認的股權投資借方差額按原攤銷期10年直線攤銷的金額後，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。
- 對合營企業或聯營企業除淨損益以外所有者權益的其他變動，本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

(c) 其他長期股權投資

其他長期股權投資，指本集團對被投資企業沒有控制、共同控制、重大影響，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。

本集團採用成本法對其他長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本集團享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但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除外。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制指按照合同約定對被投資單位經濟活動所共有的控制，僅在與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。本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個投資方均不能單獨控制被投資單位的生產經營活動；
- 涉及被投資單位基本經營活動的決策是否需要各投資方一致同意；

- 如果各投資方通過合同或協議的形式任命其中的一個投資方對被投資單位的日常活動進行管理，則其是否必須在各投資方已經一致同意的財務和經營政策範圍內行使管理權。

重大影響指對被投資單位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。本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 是否參與被投資單位的政策制定過程；
- 是否與被投資單位之間發生重要交易；
- 是否向被投資單位派出管理人員；
- 是否向被投資單位提供關鍵技術資料等。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營企業和聯營企業投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

對於其他長期股權投資，在資產負債表日，本集團對其他長期股權投資的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該股權投資發生減值的，採用個別方式進行評估，該股權投資的賬面價值高於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值的，兩者之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。該減值損失不能轉回。期末，其他長期股權投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

13、 投資性房地產

本集團將持有的為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產劃分為投資性房地產。本集團採用成本模式計量投資性房地產，即以成本減累計折舊、攤銷及減值準備後在資產負債表內列示。本集團對投資性房地產在使用壽命內按年限平均法計提折舊或進行攤銷，除非投資性房地產符合持有待售的條件(參見附註二、28)。減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

各類投資性房地產的使用壽命、殘值率和年折舊/攤銷率分別為：

項目	使用壽命 (年)	殘值率 (%)	年折舊/ 攤銷率 (%)
土地使用權.....	29-50	—	2%-3.4%
房屋及建築物.....	20-30	10%	3-4.5%

14、 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、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。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註二、15確定初始成本。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在其使用壽命內按年限平均法計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件(參見附註二、28)。各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

類別	使用壽命 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20-30	10%	3-4.5%
機器設備	10-12	10%	7.5-9%
辦公設備及其他設備	3-5	10%	18%
運輸工具	5	10%	18%
船塢、碼頭	50	10%	1.8%
海洋工程專用設備	15-30	10%	3-6%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

(4) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

融資租入固定資產的認定依據和計價方法參見附註二、27(3)所述的會計政策。

(5) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

15、 在建工程

自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註二、16)和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產，此前列於在建工程，且不計提折舊。期末，在建工程以成本減減值準備(參見附註二、20)在資產負債表內列示。

16、 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，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專門借款應予資本化的利息金額。
- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資本的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，借款費用開始資本化。當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，借款費用停止資本化。對於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，本集團暫停借款費用的資本化。

17、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、20)後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除殘值和減值準備後按直線法或其他可以反映與無形資產有關的經濟利益的預期實現方式的方法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註二、28)。

各項無形資產的攤銷年限分別為：

項目	攤銷年限 (年)
土地使用權.....	20-50
海域使用權.....	40-50
生產專有技術和商標權.....	5-10
森林開採權.....	20
客戶關係.....	3-8
客戶合約.....	3-4

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。截至資產負債表日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。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一項或若干項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品或獲得新工序等。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備(參見附註二、20)後記入資產負債表。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

18、商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是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。

本集團對商譽不攤銷，期末以成本減累計減值準備(參見附註二、20)在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

19、長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷期限
水電增容費.....	5至10年
租金.....	2至10年
其他.....	5至10年

20、除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的迹象，包括：

- 固定資產；
- 在建工程；
- 無形資產；
- 採用成本模式計量的投資性房地產；
- 對子公司、合營企業或聯營企業的長期股權投資；
- 商譽等。

本集團對存在減值迹象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值迹象，本集團於每年年度終了對商譽估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資產組成。在認定資產組時，主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入，同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式、以及對資產使用或者處置的決策方式等。

資產的公允價值減去處置費用後的淨額，是根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，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。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

21、 預計負債及或有負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債。

22、 股份支付*(1) 股份支付的種類*

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

股份期權的公允價值使用二項式點陣模型進行估計。股份期權的合同期限已用作這個模型的輸入變量。二項式點陣模型也包含提早行使期權的預測。二項式點陣模型考慮以下因素：(1)期權的行權價格；(2)期權期限；(3)基礎股份的現行價格；(4)股價的預計波動率；(5)股份的預計股利；(6)期權期限內的無風險利率。

(3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

*(4) 實施股份支付計劃的相關會計處理**— 以權益結算的股份支付*

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。對於授予後立即可行權的股份支付交易，本集團在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，並相應計入資本公積。

當本集團接受服務但沒有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方式或其控制的除本集團外的子公司的權益工具的，本集團將此股份支付計劃作為權益結算的股份支付處理。

— 以現金結算的股份支付

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債日，本集團以

對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，並相應計入負債。

當本集團接受服務且有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為現金結算的股份支付處理。

23、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(1) 銷售商品收入

當同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時，本集團確認銷售商品收入：

- 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方；
- 本集團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。

本集團按已收或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) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在資產負債表日，勞務交易的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認提供勞務收入，提供勞務交易的完工進度根據已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的的比例確定。

勞務交易的結果不能可靠估計的，如果已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，則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；如果已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，則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。

(3) 建造合同收入

在資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認合同收入和合同費用。

本集團根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同完工進度。

建造合同的結果不能可靠估計的，本集團分別下列情況處理：

- 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。

建造合同收入包括合同約定的初始收入金額及合同變更而增加的收入。

合同變更款同時滿足下列條件的，才能構成合同收入：

- 客戶能夠認可因變更而增加的收入。
- 該收入能夠可靠的計量。

如果建造合同的預計總成本超過合同收入，則形成合同預計損失，提取損失準備，並確認為當期費用。

(4) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

24、 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出。除辭退福利外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。

(a) 社會保險福利及住房公積金

按照中國有關法規，本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系，按國家規定的基準和比例，為職工繳納基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用及住房公積金。上述繳納的社會保險費用及住房公積金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。本集團在按照國家規定的標準定期繳付上述款項後，不再有其他支付義務。

(b) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在同時滿足下列條件時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益：

- 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施；
- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

25、 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬資本性投入的性質，不屬政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

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。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒布的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

27、 經營租賃、融資租賃

租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

(2) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的除投資性房地產(參見附註二、13)以外的固定資產按附註二、14(2)所述的折舊政策計提折舊，按附註二、20所述的會計政策計提減值準備。對於其他經營租賃租出資產，採用直線法進行攤銷。經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，金額較大時予以資本化，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；金額較小時，直接計入當期損益。

(3) 融資租賃租入資產

於租賃期開始日，本集團融資租入資產按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額確認為未確認融資費用。本集團將因融資租賃發生的初始直接費用計入租入資產價值。融資租賃租入資產按附註二、14(2)所述的折舊政策計提折舊，按附註二、20所述的會計政策計提減值準備。

對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租入資產所有權的，租入資產在使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理(參見附註二、16)。

資產負債表日，本集團將與融資租賃相關的長期應付款減去未確認融資費用的差額，分別以長期負債和一年內到期的長期負債列示。

(4) 融資租賃租出資產

於租賃期開始日，本集團將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值；將最低租賃收款額、初始直接費用之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。

本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。資產負債表日，本集團將應收融資租賃款減去未實現融資收益的差額，分別列入資產負債表中長期應收款項以及一年內到期的非流動資產。

28、 持有待售資產

本集團將已經作出處置決議、已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議、並且該項轉讓將在一年內完成的固定資產、無形資產、成本模式後續計量的投資性房地產、長期股權投資等非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，劃分為持有待售。本集團按賬面價值與預計可變現淨值孰低者計量持有待售的非流動資產，賬面價值高於預計可變現淨值之間的差額確認為資產減值損失。於資產負債表日，持有待售的非流動資產按其資產類別分別列於各資產項目中。

29、 套期會計

套期會計方法，是指在相同會計期間將套期工具和被套期項目公允價值變動的抵銷結果計入當期損益的方法。

被套期項目是使本集團面臨公允價值或現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。本集團指定為被套期的項目有使本集團面臨外匯風險的預期以固定外幣金額進行的銷售。

套期工具是本集團為進行套期而指定的、其公允價值或現金流量變動預期可抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的衍生工具。

本集團持續地對套期有效性進行評價，判斷該套期在套期關係被指定的會計期間內是否高度有效。套期同時滿足下列條件時，本集團認定其為高度有效：

- 在套期開始及以後期間，該套期預期會高度有效地抵銷套期指定期間被套期風險引起的公允價值或現金流量變動；
- 該套期的實際抵銷結果在80%至125%的範圍內。

現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。套期工具利得或損失中屬有效套期的部分，本集團直接將其計入股東權益，並單列項目反映。有效套期部分的金額為下列兩項的絕對額中較低者：

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬無效套期的部分，則計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失在該非金融資產或非金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失，在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

對於不屬上述情況的現金流量套期，原直接計入股東權益中套期工具利得或損失，在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出，計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團終止使用套期會計。在套期有效期間直接計入股東權益中的套期利得或損失不轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失立即轉出，計入當期損益。

30、 股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

31、 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及

- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒布的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬本集團或本公司的關聯方：

- (m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；
- (o) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在上述(a)、(c)和(m)情形之一的企業；
- (p) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在(i)、(j)和(n)情形之一的個人；及
- (q) 由(i)、(j)、(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

32、 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

33、 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除附註五、17、七和十一、3載有關於商譽減值、股份支付和金融工具公允價值的假設和風險因素的數據外，其他主要估計金額的不確定因素如下：

(1) 應收款項減值

如附註二、10所述，本集團在資產負債表日審閱按攤餘成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別或組合應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的資產減值損失予以轉回。

(2) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(3) 除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

如附註二、20所述，本集團在資產負債表日對除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，因此不能可靠準確估計資產的公允價值。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(4) 投資性房地產、固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二、13、14和17所述，本集團對投資性房地產、固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

(5) 產品質量保證

如附註五、33所述，本集團會根據近期的產品維修經驗，就出售產品時向客戶提供售後質量維修承諾估計預計負債。由於近期的維修經驗可能無法反映將來有關已售產品的維修情況，本集團管理層需要運用較多判斷來估計這項準備。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

(6) 建造合同

如附註二、23所述，本集團根據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，進而確認合同收入和利潤。本集團基於近期的建造經驗以及其建造工程的性質，在合同形成一定的工程量且相關收入和為完成合同尚需發生的支出可以可靠

計量的情況下，進行估計；因此，財務報表上披露的金額不包括工程尚未形成一定工程量前集團可能於未來實現的利潤。此外，在資產負債表日的實際總收入或總成本可能會高於或低於估計數，這些總收入或總成本的任何增加或減少均可能影響未來年度的損益。

(7) 所得稅

確定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來應納稅所得很有可能用作抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

三、 稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	17%
營業稅	按應稅營業收入計徵	3-5%
城市維護建設稅	按應繳納營業稅及應交增值稅計徵	7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	註1
荷蘭/澳大利亞勞務稅	按貨物或勞務實現的銷售收入為計稅依據，並可申請抵扣或退還已經繳納的購進貨物的稅款	10-19%

註1：

本公司及各子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2011年稅率	2010年稅率
本公司	24%	22%
境內的子公司	12-25%	10-25%
註冊在香港地區的子公司	16.5%	16.5%
註冊在英屬維京群島的子公司	—	—
註冊在蘇利南的子公司	36%	36%
註冊在柬埔寨的子公司	20%	20%
註冊在美國的子公司	15-35%	15-35%
註冊在德國的子公司	31.6%	31.6%
註冊在英國的子公司	28%	26%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25.5%	25.5%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	25%	28%
註冊在芬蘭的子公司	26%	26%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	30%	30%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%

2、 稅收優惠

享受稅收優惠的各子公司資料列示如下：

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
1 深圳中集天達空港設備有限公司	24%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2 上海中集洋山物流裝備有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
3 天津中集專用車有限公司	24%	12%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
4 中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
5 甘肅華駿車輛有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第五個獲利年度
6 內蒙古呼倫貝爾中集木業有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
7 天津中集集裝箱有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
8 上海中集洋山集裝箱服務有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
9 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	25%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
10 駐馬店中集華駿製造有限公司	25%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
11 揚州同利冷藏設備有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第五個獲利年度
12 揚州通利冷藏集裝箱有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
13 揚州中集通華罐式設備有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度
14 安瑞科(蚌埠)壓縮機有限公司	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
15 上海中集冷藏箱有限公司	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
16 南通中集特種運輸設備製造有限公司...	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
17 廣東新會中集特種運輸設備有限公司...	25%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18 大連中集物流裝備有限公司	25%	15%	2011年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
19 深圳中集專用車有限公司	25%	15%	2011年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
20 中集車輛(山東)有限公司	25%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
21 青島中集專用車有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2011年度為該公司第四個獲利年度

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
22 洛陽中集凌宇汽車 有限公司	25%	15%	已於2010年被認定為高 新技術企業享受15%的 優惠稅率
23 大連中集鐵路裝備 有限公司	24%	12%	享受兩免三減半優惠政策， 2011年度為該公司 第五個獲利年度
24 蕪湖中集瑞江汽車 有限公司	25%	15%	2011年繼續被認定為高 新技術企業享受15%的 優惠稅率
25 中集車輛(遼寧) 有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2011年度為該公司 第四個獲利年度
26 中集(重慶)物流裝備 製造有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2011年度為該公司 第四個獲利年度
27 揚州中集通華專用車 有限公司	25%	15%	2011年繼續被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率
28 石家莊安瑞科氣體機械 有限公司	25%	15%	2011年繼續被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率
29 安瑞科廊坊能源裝備 集成有限公司.....	25%	15%	已於2010年被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率
30 荊門宏圖特種飛行器 製造有限公司.....	25%	15%	2011年繼續被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率
31 煙台中集來福士海洋 工程有限公司.....	25%	15%	已於2009年被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率
32 南通中集罐式儲運 設備製造有限公司...	25%	15%	2011年繼續被認定為 高技術企業享受 15%的優惠稅率

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)自2008年1月1日起施行。根據新稅法，企業所得稅的稅率自2008年1月1日起變更為25%。依據國務院下發的《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007] 39號)，原享受低稅率優惠政策的企業，在新稅法施行後5年內逐步過渡到法定稅率。其中：享受企業所得稅15%稅率的企業，2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行；原執行24%稅率和原執行稅率大於25%的企業，2008年起均按25%稅率執行。

自2008年1月1日起，原享受企業所得稅「兩免三減半」、「一免兩減半」等定期減免稅優惠的企業，新稅法施行後仍繼續享受至期滿為止，減半稅率以適用的過渡期稅率為基礎，減免期滿後直接適用當年法定稅率。

於2007年12月6日，中國國務院頒布了有關新中國企業所得稅法的詳細執行規定。根據有關規定，外商投資企業在2008年1月1日或以後向其香港及其他境外股東宣派股利便需繳納5%及10%之預提所得稅。據此，截至2011年12月31日本集團子公司未分配利潤引起的暫時性差異為人民幣3,665,929,000元(2010年：人民幣2,490,010,000元)，本集團就分配該等未分配利潤應付之稅項確認遞延稅項負債人民幣313,946,000元(2010年：人民幣187,213,000元)。

四、 企業合併及合併財務報表

1、 重要子公司情況

本集團所有子公司均通過設立、投資或通過非同一控制下企業合併取得，無同一控制下企業合併取得的子公司。

本報告期內，本集團納入合併範圍公司共計約284家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司147家，註冊資本總額人民幣57,775,000元，該等子公司主要包括經營規模較小、並且註冊資本在人民幣2,000萬元或300萬美元以下的生產型或服務類企業，及以持股為目的無其他自營業務的設於香港、英屬維京群島或其他中國境外的投資控股公司。

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

(i) 境內子公司

子公司全稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
1 深圳南方中集集裝箱 製造有限公司 (「南方中集」)	企業	中國廣東	美元	16,600,000.00	製造、修理和銷售 集裝箱，集裝箱 堆存業務	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
2 深圳南方中集東部物流 裝備製造有限公司 (「南方東部物流」)	企業	中國廣東	美元	16,600,000.00	製造、修理集裝箱， 公路、港口新型 特種機械設備設計 與製造	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
3 新會中集集裝箱有限公司 (「新會中集」)	企業	中國廣東	美元	24,000,000.00	製造、修理和銷售 集裝箱	美元	16,800,000.00	70.00%	70.00%	是	47,444	—
4 南通中集順達集裝箱有限 公司(「南通中集」)	企業	中國江蘇	美元	7,700,000.00	製造、修理和銷售 集裝箱	美元	5,467,000.00	71.00%	71.00%	是	69,014	—
5 天津中集集裝箱有限公司 (「天津中集」)	企業	中國天津	美元	50,000,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢； 集裝箱堆存業務	美元	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
6 大連中集集裝箱有限 公司(「大連中集」)	企業	中國大連	美元	17,400,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢； 集裝箱堆存業務	美元	17,400,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
7 寧波中集物流裝備有限公司(「寧波中集」).....	企業	中國寧波	美元	15,000,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢； 集裝箱堆存業務	美元	15,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
8 太倉中集集裝箱製造有限公司(「太倉中集」).....	企業	中國江蘇	美元	40,000,000.00	製造、修理集裝箱	美元	40,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
9 揚州潤揚物流有限公司(「揚州潤揚」).....	企業	中國江蘇	美元	20,000,000.00	製造、修理和銷售 集裝箱	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
10 上海中集洋山物流裝備有限公司(「洋山物流」).....	企業	中國上海	美元	20,000,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
11 上海中集冷藏箱有限公司(「上海冷箱」).....	企業	中國上海	美元	31,000,000.00	製造、銷售冷藏 集裝箱、冷藏車和 保溫車的冷藏保溫 裝置	美元	28,520,000.00	92.00%	92.00%	是	57,913	—
12 南通中集特種運輸設備製造有限公司(「南通特種箱」).....	企業	中國江蘇	美元	10,000,000.00	製造、銷售和修理 各類特種槽、罐及 各類專用貯運 設備及其部件	美元	7,100,000.00	71.00%	71.00%	是	76,304	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
13 廣東新會中集特種運輸 設備有限公司 (「新會特箱」).....	企業	中國廣東	美元	16,600,000.00	製造、銷售各類 集裝箱、集裝箱 半成品、相關 零部件租賃、維修	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
14 南通中集罐式儲運設備 製造有限公司 (「南通罐箱」).....	企業	中國江蘇	美元	25,000,000.00	製造、銷售各類 集裝箱、集裝箱 半成品相關 零部件	美元	25,000,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
15 大連中集鐵路裝備有限公司 (「大連罐箱」).....	企業	中國遼寧	美元	20,000,000.00	設計、製造和銷售 鐵路用集裝箱等 鐵路貨運裝備產品	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
16 南通中集大型儲罐有限 公司(「南通大罐」).....	企業	中國江蘇	美元	43,000,000.00	設計和生產銷售儲罐 及相關部件；承接 儲罐涉及的總承包 項目	美元	43,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
17 深圳中集專用車有限公司 (「中集專用車」).....	企業	中國廣東	人民幣	200,000,000.00	開發生產及銷售 各種運輸車輛及 其零部件	人民幣	160,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
18 青島中集專用車有限公司 (「青島專用車」).....	企業	中國山東	人民幣	62,880,000.00	開發生產和銷售各種 專用車、半掛車及 其零部件	人民幣	55,875,168.00	88.86%	100.00%	是	註6	—
19 揚州中集通華罐式設備有限 公司(「通華罐車」).....	企業	中國江蘇	美元	17,500,000.00	開發生產各種專用 運輸設備和各種 罐式設備及 其零部件	美元	14,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
20 上海中集車輛物流裝備有限 公司(「上海車輛」).....	企業	中國上海	人民幣	90,204,082.00	倉儲及配套設施的 開發建設、經營、 出租、出售物業 管理及相關 服務	人民幣	72,163,265.60	80.00%	100.00%	是	註6	—
21 北京中集車輛物流裝備有限 公司(「北京車輛」).....	企業	中國北京	人民幣	20,000,000.00	建設、經營倉儲配套 設施	人民幣	16,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
22 中集車輛(遼寧)有限公司 (「遼寧車輛」).....	企業	中國遼寧	人民幣	40,000,000.00	開發生產各種專用 運輸車輛及其 零部件並提供 相關服務	人民幣	32,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
23 天津中集專用車有限公司 (「天津專用車」).....	企業	中國天津	人民幣	30,000,000.00	生產銷售廂式車、 機械產品、金屬 結構件及相關 服務	人民幣	24,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
24 中集陝汽重卡(西安) 專用車有限公司 (「西安專用車」).....	企業	中國西安	人民幣	50,000,000.00	開發生產各種 專用車及其零部件 並提供相關技術 服務	人民幣	30,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
25 甘肅華駿車輛有限公司 (「甘肅華駿」).....	企業	中國甘肅	人民幣	25,000,000.00	專用車改裝、掛車 汽車及配件製造 及相關產品	人民幣	20,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
26 廣東新會中集複合材料 製造有限公司 (「新會複合材料」).....	企業	中國廣東	美元	16,000,000.00	生產開發及加工銷售 各類塑料、塑料 合金等複合板材料 製品	美元	12,800,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
27 青島中集環境保護設備有限 公司(「青島環保」).....	企業	中國山東	人民幣	137,930,000.00	垃圾處理車輛及其 零部件的研發、 製造、銷售及服務	人民幣	56,275,440.00	40.80%	51.00%	是	註6	—
28 上海中集專用車有限公司 (「上海專用車」).....	企業	中國上海	人民幣	30,000,000.00	開發、生產廂式 半掛車、廂式汽車， 及相關的機械產品	人民幣	24,600,000.00	82.00%	100.00%	是	註6	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
29 中集車輛融資租賃有限公司 (「中集車輛租賃」).....	企業	中國廣東	人民幣	20,000,000.00	融資租賃業務；租賃 財產殘值處理及 維修；租賃交易 諮詢和擔保	人民幣	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
30 青島中集冷藏運輸 設備有限公司 (「青島冷藏車」).....	企業	中國山東	美元	25,000,000.00	製造並銷售各類冷藏、 保溫車和其他運輸 設備及其備件	美元	20,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
31 南通中集交通儲運 裝備製造有限公司 (「南通儲運」).....	企業	中國江蘇	美元	10,000,000.00	大型罐罐的製造修理， 各種承壓罐式車、 特種槽、罐及部件 生產	美元	8,500,000.00	85.00%	100.00%	是	註6	—
32 深圳中集天達空港 設備有限公司 (「天達空港」).....	企業	中國廣東	美元	13,500,000.00	生產經營各種機場用 機電設備產品	美元	9,450,000.00	70.00%	70.00%	是	89,075	—
33 新會中集木業有限公司 (「新會木業」).....	企業	中國廣東	美元	15,500,000.00	集裝箱用木地板及 其相關產品生產 銷售並提供相關 服務	美元	15,500,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
34 內蒙古呼倫貝爾中集 木業有限公司 (「內蒙古木業」).....	企業	中國內蒙	美元	12,000,000.00	生產銷售集裝箱 木地板及運輸裝備 所需木製品	美元	12,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
35 嘉興中集木業有限公司 (「嘉興木業」).....	企業	中國浙江	美元	5,000,000.00	生產銷售集裝箱 木地板及運輸裝備 所需木製品	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
36 徐州中集木業有限公司 (「徐州木業」).....	企業	中國江蘇	人民幣	50,000,000.00	生產、銷售集裝箱 木地板, 木材購銷	人民幣	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
37 深圳南方中集集裝箱 服務有限公司 (「南方服務公司」).....	企業	中國廣東	美元	5,000,000.00	各類集裝箱中轉、 堆存、拆拼箱和 維修與保養	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
38 寧波中集集裝箱服務有限 公司(「寧波服務」).....	企業	中國寧波	人民幣	30,000,000.00	貨物運輸業務; 貨物 包裝、分揀、驗貨及 物流諮詢服務	人民幣	30,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
39 上海中集洋山集裝箱 服務有限公司 (「洋山服務」).....	企業	中國上海	美元	7,000,000.00	集裝箱中轉、堆存、 拆拼維修、驗箱及 技術服務	美元	5,600,000.00	80.00%	80.00%	是	5,364	1,179

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
40 中集申發建設實業有限 公司(「中集申發」).....	企業	中國上海	人民幣	204,122,966.00	基礎建設投資、建設 與經營；房地產 開發與經營	人民幣	204,122,966.00	100.00%	100.00%	是	—	—
41 中集車輛(集團)新疆有限 公司(「新疆車輛」).....	企業	中國新疆	人民幣	80,000,000.00	機械設備的生產、 銷售及相關技術 開發	人民幣	64,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
42 中集車輛(集團)有限公司 (「車輛集團」).....	企業	中國廣東	美元	168,000,000.00	開發、生產、銷售 各種專用車、 半掛車系列	美元	134,400,000.00	80.00%	80.00%	是	註6	—
43 青島中集特種冷藏設備 有限公司(「青冷特箱」).....	企業	中國山東	美元	11,500,000.00	生產冷藏箱、保溫箱、 鋁製集裝箱和 桶式半掛車機器 配件	美元	11,500,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
44 天津中集物流裝備有限公司 (「天津物流」).....	企業	中國天津	美元	5,000,000.00	物流裝備及零部件 設計製造、銷售、 維修、及相關 技術諮詢	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
45 大連中集物流裝備有限公司 (「大連物流」).....	企業	中國大連	美元	14,000,000.00	物流裝備和壓力 容器的設計製造、 銷售、維修及技術 諮詢	美元	14,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
46 中集(重慶)物流裝備製造 有限公司(「重慶中集」).....	企業	中國重慶	美元	8,000,000.00	集裝箱、物流機械 設備及零部件等 設計製造、租賃 維修等	美元	8,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
47 大連中集重北裝備有限公司 (「大連重化」).....	企業	中國遼寧	美元	33,700,000.00	國際及轉口貿易、 壓力容器設計製造 和銷售及相關技術 諮詢	美元	33,700,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
48 深圳中集智能科技有限公司 (「智能科技」).....	企業	中國廣東	人民幣	20,000,000.00	設計、開發、銷售和 代理智能電子產品、 軟件和系統	人民幣	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
49 太倉中集冷藏物流裝備 有限公司(「太倉冷箱」).....	企業	中國江蘇	人民幣	90,000,000.00	研究、開發、生產、 銷售冷藏集裝箱 及其他特種集裝箱	人民幣	90,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
50 湖南中集竹木業發展有限公司(「湖南木業」).....	企業	中國湖南	人民幣	28,000,000.00	竹木結構產品的 精深加工、經營及 銷售	人民幣	28,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
51 中集冀東(秦皇島)車輛 製造有限公司 (「秦皇島車輛」).....	企業	中國河北	人民幣	70,000,000.00	銷售汽車、汽車配件	人民幣	42,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
52 深圳中集能源化工 工程技術有限公司 (「龍化工程」).....	企業	中國廣東	人民幣	5,000,000.00	能源化工及食品裝備 設計、研發工程 總承包技術轉讓等	人民幣	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
53 中集管理培訓公司 (「中集培訓」).....	企業	中國廣東	人民幣	50,000,000.00	市場營銷策劃、組織 學術和商業交流 會議和展覽	人民幣	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
54 揚州利軍工貿有限公司 (「揚州利軍」).....	企業	中國江蘇	人民幣	70,000,000.00	機械設備、零部件 製造、銷售；技術 諮詢和服務	人民幣	70,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
55 揚州泰利特種裝備有限公司 (「揚州泰利」).....	企業	中國江蘇	人民幣	70,000,000.00	包裝集裝箱、方艙及 零配件的設計製造 維修及相關諮詢 和服務	人民幣	70,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
56 煙台中集海洋工程 研究院有限公司 (「海工研究院」).....	企業	中國山東	人民幣	150,000,000.00	研究、開發海洋作業 平台及其他海洋 工程相關業務	人民幣	150,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
57 上海利帆集裝箱服務 有限公司 (「上海利帆」).....	企業	中國上海	人民幣	1,000,000.00	集裝箱維修、改裝； 集裝箱信息化管理 和諮詢服務	人民幣	420,000.00	42.00%	60.00%	是	550	—
58 中集木業發展有限公司 (「中集木業發展」).....	企業	中國廣東	人民幣	150,000,000.00	開發、生產及銷售 各種現代運輸裝備 用木及竹木製品	人民幣	150,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
59 深圳市中集天宇房 地產發展有限公司 (「中集天宇」).....	企業	中國深圳	人民幣	254,634,066.00	房地產開發經營	人民幣	254,634,066.00	90.00%	90.00%	是	註2	—
60 揚州中集吳宇置業 有限公司 (「揚州吳宇」).....	企業	中國江蘇	人民幣	25,000,000.00	房地產開發；房產 銷售、租賃	人民幣	23,500,000.00	94.00%	94.00%	是	註2	—
61 江門市中集天宇房 地產有限公司 (「江門地產」).....	企業	中國廣東	人民幣	30,000,000.00	房地產開發，承接 建築裝飾工程， 銷售建築材料	人民幣	15,000,000.00	90.00%	90.00%	是	註2	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
62 寧波潤信貨櫃有限公司 (「寧波潤信」).....	企業	中國寧波	人民幣	5,000,000.00	集裝箱清洗、修理、 保管、裝箱、拆箱 服務	人民幣	3,000,000.00	60.00%	60.00%	是	(528)	人民幣千元 人民幣千元
63 成都中集車輛有限公司 (「成都車輛」).....	企業	中國四川	人民幣	60,000,000.00	倉儲及配套设施的 開發建設、經營、 出租；銷售汽車、 汽車配件等	人民幣	48,000,000.00	80.00%	80.00%	是	註6	—
64 中集集團財務有限公司 (「財務公司」).....	企業	中國深圳	人民幣	500,000,000.00	經營集團內部成員 單位的本外幣 業務	人民幣	500,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
65 深圳中集投資控股有限 公司(「深圳控股」).....	企業	中國深圳	人民幣	75,000,000.00	股權投資、集裝箱、 集裝箱房屋銷售 及租賃	人民幣	75,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
66 駐馬店市中集華駿 汽車貿易有限公司 (「駐馬店汽貿」).....	企業	中國河南	人民幣	10,000,000.00	汽車、掛車、摩托車、 農用車及配件銷售、 汽車修理汽車裝飾、 汽車貨運	人民幣	8,000,000.00	80.00%	80.00%	是	註6	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
67 駐馬店中集華駿鑄造 有限公司 (「駐馬店鑄造」).....	企業	中國河南	人民幣	20,000,000.00	從事車用鑄造件和 礦山機械用鑄造 就件	人民幣	16,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
68 中集船舶海洋工程 研究院有限公司 (「上海船舶」).....	企業	中國上海	人民幣	50,000,000.00	研究、開發海洋作業 平台及其他海洋 工程相關業務	人民幣	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
69 深圳中集投資有限公司 (「深圳中集投資」).....	企業	中國深圳	人民幣	60,000,000.00	股權投資、投資管理及 相關投資業務	人民幣	60,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
70 深圳天德投資有限公司 (「天德投資」).....	企業	中國深圳	人民幣	90,000,000.00	股權投資、投資管理及 相關投資業務	人民幣	90,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

(ii) 海外子公司

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
71 CIMC Holdings (B.V.I.) Limited (「中集控股」)		英屬維京群島	美元	34,001.00	投資控股	美元	34,001.00	100.00%	100.00%	是	—	—
72 CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd. (「罐式投資」)		香港	港幣	4,680,000.00	投資控股	港幣	4,680,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
73 中集車輛(泰國)有限公司 (「泰國車輛」)		泰國	泰銖	260,000,000.00	生產經營各種專用車	泰銖	213,200,000.00	82.00%	82.00%	是	10,823	—
74 中集車輛投資控股有限公司 (「中集車輛控股」)		香港	美元	50,000.00	投資控股	美元	40,000.00	100.00%	100.00%	是	註6	—
75 CIMC Europe BVBA (「BYBA」)		比利時	歐元	18,550.00	投資控股	歐元	18,550.00	100.00%	100.00%	是	—	—
76 China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (「中集香港」)		香港	港幣	2,000,000.00	投資控股	港幣	2,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
77 CIMC Burg B.V. (「博格」)		荷蘭	歐元	60,000,000.00	投資控股	歐元	48,000,000.00	80.00%	80.00%	是	註3	註3
78 Tacoba Forestry Consultant N.V. (「Tacoba」)		蘇利南	蘇利南幣	3,000,000.00	木材購銷	蘇利南幣	3,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
79 Charm Wise Limited (「Charm Wise」)		香港	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司全稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
80 Gold Terrain Assets Limited (「GTA」)		英屬維京群島	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
81 Full Medal Holdings Ltd. (「Full Medal」)		英屬維京群島	美元	50,000.00	投資控股	美元	39,110.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
82 Charm Ray Holdings Limited (「Charm Ray」)		香港	港幣	1.00	投資控股	港幣	0.78	78.22%	100.00%	是	註1	—
83 Charm Beat Enterprises Limited (「Charm Beat」)		英屬維京群島	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
84 Sharp Vision Holdings Limited (「Sharp Vision」)		中國香港	港幣	1.00	投資控股	港幣	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
85 Sound Winner Holdings Limited (「Sound Winner」)		英屬維京群島	美元	10,000.00	投資控股	美元	7,822.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
86 Grow Rapid Limited (「Grow Rapid」)		中國香港	港幣	1.00	投資控股	港幣	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
87 Powerlead Holding Ltd. (「Powerlead」)		英屬維京群島	美元	10.00	投資控股	美元	10.00	100.00%	100.00%	是	—	—
88 Cooperatie Vela U.A.		荷蘭	歐元	18,000.00	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
89 Vela Holding B.V.		荷蘭	歐元	18,000.00	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
90 CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd.		中國香港	港幣	500,000.00	融資租賃	港幣	500,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
91 CIMC Offshore Holdings Limited (「CIMC Offshore」)		中國香港	港幣	342,860,173.00	投資控股	港幣	211,766,773.00	61.76%	61.76%	是	註5	註5

(2) 本集團無同一控制下企業合併取得的子公司。

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

(i) 境內子公司

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
1 洛陽中集凌宇汽車有限公司 (「中集凌宇」)	企業	中國河南	人民幣	60,000,000.00	生產銷售客運汽車， 罐式運輸車輛及 機械加工，進出口 業務	人民幣	36,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
2 蕪湖中集瑞江汽車有限公司 (「蕪湖車輛」)	企業	中國安徽	人民幣	100,000,000.00	開發生產和銷售專用 車，一般機械產品 及金屬結構件	人民幣	60,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
3 梁山中集東岳車輛 有限公司(「梁山東岳」)	企業	中國山東	人民幣	90,000,000.00	生產、銷售拌車、特 種車及其零部件	人民幣	54,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
4 青島中集集裝箱製造有限公司 (「青島中集」)	企業	中國山東	美元	27,840,000.00	製造、修理集裝箱， 加工製造相關機械 部件、結構件和 設備	美元	27,840,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
5 青島中集冷藏箱製造有限公司 (「青島冷箱」)	企業	中國山東	美元	39,060,000.00	製造銷售冷藏箱、冷 藏車和保溫車等冷 藏保溫裝置並提供 相關服務	美元	39,060,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
6 天津中集北洋集裝箱有限公司 (「中集北洋」)	企業	中國天津	美元	15,469,300.00	製造銷售集裝箱、箱 用車船、設備及集 裝箱售後服務	美元	15,469,300.00	100.00%	100.00%	是	—	—
7 上海中集寶偉工業有限公司 (「上海寶偉」)	企業	中國上海	美元	28,500,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢	美元	27,000,900.00	100.00%	94.74%	是	17,942	—
8 中集車輛(山東)有限公司 (「山東車輛」)	企業	中國山東	人民幣	18,930,100.00	開發製造各類專用車 及各種系列產品	人民幣	15,144,080.00	87.01%	69.61%	是	註6	—
9 漳州中集集裝箱有限公司 (「漳州中集」)	企業	中國福建	美元	23,000,000.00	製造、銷售集裝箱及 相關技術諮詢	美元	23,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
10 揚州中集通華專用車有限公司 (「揚州通華」)	企業	中國江蘇	人民幣	294,234,000.00	開發、生產、銷售各種專用車、改裝車、特種車、半掛車系列	人民幣	235,387,200.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
11 駐馬店中集華駿車輛有限公司 (「中集華駿」)	企業	中國河南	人民幣	85,340,000.00	專用車輛改裝，銷售各種汽車的相關產品物料	人民幣	68,272,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
12 張家港中集聖達因低溫裝備 有限公司(「聖達因」)	企業	中國江蘇	人民幣	144,862,042.01	開發製造安裝深冷設備、石油化工機械設備、罐箱、壓力容器	人民幣	113,311,089.26	78.22%	100.00%	是	註1	—
13 東華集裝箱綜合服務有限公司 (「上海東華」)	企業	中國上海	美元	4,500,000.00	集裝箱貨物拆裝箱、擺貨、分撥及報關業務；集裝箱修理、推存等	美元	3,150,000.00	70.00%	70.00%	是	26,759	—
14 揚州通利冷藏集裝箱有限公司 (「揚州通利」)	企業	中國江蘇	美元	24,500,000.00	製造銷售冷藏箱、特種箱並提供相關技術諮詢、維修服務	美元	24,500,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
15 青島恒豐物流有限公司 (「青島恒豐」)	企業	中國山東	人民幣	20,000,000.00	集裝箱倉儲、堆存、 拆裝、裝卸、清 洗、修理業務	人民幣	16,000,000.00	80.00%	80.00%	是	1,090	188
16 安瑞科蚌埠壓縮機有限公司 (「安瑞科蚌埠」)	企業	中國安徽	港幣	60,808,385.00	製造銷售壓縮機及相 關產品	港幣	47,564,318.74	78.22%	100.00%	是	註1	—
17 石家莊安瑞科氣體機械 有限公司(「安瑞科石 家莊」)	企業	中國河北	美元	7,000,000.00	製造銷售壓縮氣體 機械	美元	5,475,400.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
18 安瑞科廊坊能源裝備集成 有限公司 (「安瑞科廊坊」)	企業	中國河北	港幣	50,000,000.00	能源設備的研製開發	港幣	39,110,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
19 北京安瑞科能源技術有限公司 (「安瑞科北京」)	企業	中國北京	港幣	40,000,000.00	能源設備的研製開發	港幣	31,288,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
20 中集安瑞科(荊門)能源裝備 有限公司	企業	中國湖北	港幣	50,000,000.00	化工、燃氣機械及設 備銷售及售後服 務，節能源技術 研發	港幣	39,110,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
21 荊門宏圖特種飛行器製造 有限公司(「荊門宏圖」).....	企業	中國湖北	人民幣	20,000,000.00	飛行器生產技術開發 銷售,專用汽車、 罐體和壓力容器設 計、製造及銷售	人民幣	12,516,000.00	62.58%	80.00%	是	註1	—
22 寧國中集竹木製品有限公司 (「寧國木業」).....	企業	中國安徽	美元	1,300,000.00	生產和銷售自產的 膠合板、地板、裝 飾板及相關竹木製 品;收購生產用的 竹木	美元	780,000.00	60.00%	60.00%	是	4,249	—
23 煙台中集來福士海洋工程 有限公司.....	企業	中國山東	人民幣	1,042,690,000.00	建造大型船塢;設計 製作各類船舶;生 產銷售各種壓力容 器及海上石油工程 設施等	人民幣	570,455,699.00	54.71%	54.71%	是	註5	註5
24 煙台中集來福士船業 有限公司.....	企業	中國山東	人民幣	125,980,000.00	涉及、建造和修理各 種船舶及與之配套 艙裝件、生產銷售 各種壓力容器、海 上石油工程設施、 管翅及各種鋼結構 混凝土產品	人民幣	68,923,658.00	54.71%	54.71%	是	註5	註5
25 海陽中集來福士海洋工程 有限公司.....	企業	中國山東	人民幣	200,000,000.00	建造大型船塢;設計 製造各類船舶;生 產銷售各種壓力容 器及海上石油工程 設施等	人民幣	109,420,000.00	54.71%	54.71%	是	註5	註5
26 龍口中集來福士海洋工程 有限公司(「龍口中集 來福士」).....	企業	中國山東	人民幣	290,000,000.00	海洋工程建設和工程 物資供應	人民幣	158,659,000.00	54.71%	54.71%	是	註5	註5

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
27 山東萬事達專用汽車製造 有限公司 (「山東萬事達」)	企業	中國山東	人民幣	22,000,000.00	生產銷售拌車、特種 車及其零部件	人民幣	13,200,000.00	60.00%	60.00%	是	註6	—
28 CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (「澳洲中集」)	企業	澳大利亞	澳元	50,000.00	銷售車輛	澳元	50,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—

(ii) 海外子公司

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
29 中集安瑞科控股有限公司 (「安瑞科」)		開曼群島	港幣	120,000,000.00	投資控股	港幣	93,864,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	人民幣千元
30 Burg Industries B.V.		荷蘭	歐元	3,403,351.62	投資控股	歐元	2,722,681.30	80.00%	100.00%	是	註3	註3
31 Holvrieka Holding B.V.		荷蘭	歐元	12,000,000.00	投資控股	歐元	9,386,400.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
32 Holvrieka Ido B.V.		荷蘭	歐元	136,200.00	銷售罐式設備	歐元	106,535.64	78.22%	100.00%	是	註1	—
33 Holvrieka Nirota B.V.		荷蘭	歐元	680,670.32	生產、裝配、銷售罐 式設備	歐元	532,420.32	78.22%	100.00%	是	註1	—
34 Noordkoel B.V.		荷蘭	歐元	500,000.00	銷售罐式設備	歐元	391,100.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
35 Beheermaatschappij Burg B.V.		荷蘭	歐元	453,780.22	投資控股	歐元	453,780.22	80.00%	100.00%	是	註3	註3
36 Burg Carrosserie B.V.		荷蘭	歐元	90,756.04	生產道路運輸車輛	歐元	72,604.83	80.00%	100.00%	是	註3	註3
37 Exploitiemaatschappij Intraproges B.V.		荷蘭	歐元	79,411.54	道路運輸車輛貿易、 融資及租賃	歐元	63,529.63	80.00%	100.00%	是	註3	註3
38 Hobur Twente B.V.		荷蘭	歐元	226,890.11	生產、銷售石油天然 氣罐式設備、 道路運輸車輛、罐式 設備的裝配	歐元	181,512.09	80.00%	100.00%	是	註3	註3
39 Burg Service B.V.		荷蘭	歐元	250,000.00	道路運輸車輛、罐式 設備的裝配	歐元	200,000.00	80.00%	100.00%	是	註3	註3
40 LAG Trailers N.V.		比利時	比利時法郎	30,000,000.00	生產掛車	比利時法郎	24,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註3	註3
41 Holvrieka N.V.		比利時	比利時法郎	40,000,000.00	生產罐式設備	比利時法郎	31,288,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
42 Immoburg N.V.....		比利時	比利時法郎	10,000,000.00	生產道路運輸車輛	比利時法郎	8,000,000.00	80.00%	100.00%	是	註3	註3
43 Holvrieka Danmark A/S.....		丹麥	丹麥克朗	1,000,000.00	生產罐式設備	丹麥克朗	782,200.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
44 Direct Chassis LLC (「DCEC」).....		美國	美元	10,000,000.00	生產、銷售各種 專用車	美元	6,000,000.00	60.00%	100.00%	是	15,008	—
45 CIMC TGE Gasinvestments SA (「TGE SA」).....		盧森堡	歐元	50,000.00	投資控股	歐元	30,000.00	60.00%	60.00%	是	註4	註4
46 TGE Gas Engineering GmbH.....		德國	歐元	1,000,000.00	在 LNG、LPG 及其他 石油化工氣體的存 貯、處理領域，為 客戶提供 EP+CS (設 計、採購和建造監 工) 等技術	歐元	600,000.00	60.00%	100.00%	是	註4	註4
47 CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (「中集來福士」).....		新加坡	美元	624,541,970.96	為離岸石油和天然 氣市場建造各種 船舶，包括自升式 鑽井平台、半潛式 鑽井平台、浮式 生產儲油卸油船 (FPSO)、浮式儲油 船 (FSO)	美元	341,686,912.31	54.71%	54.71%	是	註5	註5
48 CIMC Raffles Investments Limited.....		中國香港	港幣	2.00	投資控股	港幣	1.09	54.71%	54.71%	是	註5	註5
49 CIMC Raffles Leasing Pte Ltd. ...		新加坡	新加坡元	2.00	海洋船舶租賃經營	新加坡元	1.09	54.71%	54.71%	是	註5	註5
50 Caspian Driller Pte. Ltd.....		新加坡	美元	30,000,000.00	海洋船舶租賃經營	美元	16,413,000.00	54.71%	54.71%	是	註5	註5
51 Technodyne International Limited (「Technodyne」).....		英國	英鎊	1.00	能源設備的研製開發	英鎊	0.60	60%	60%	是	註4	註4

子公司名稱	子公司 類型	註冊地	註冊資本		業務性質及 經營範圍	本公司年末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表	年末少數 股東權益	本年少數 股東權益中 用於沖減 少數股東 損益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
52 Gadidae AB,		瑞典	瑞典克朗	1,000.00	投資控股	瑞典克朗	547.10	54.71%	54.71%	是	註5	註5
53 Perfect Victor Investments Limited ([Perfect Victor]).....		香港	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
<p>註1 安瑞科及其子公司少數股東權益餘額合計為人民幣743,446,000元。</p> <p>註2 中集天宇及其子公司少數股東權益餘額合計為人民幣82,598,000元。</p> <p>註3 博格及其子公司少數股東權益餘額合計為人民幣102,212,000元，本年少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額為人民幣14,408,000元。</p> <p>註4 TGE SA及其子公司少數股東權益餘額合計為人民幣70,931,000元，本年少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額為人民幣1,982,000元。</p> <p>註5 CIMC Offshore、中集來福士及其子公司少數股東權益餘額合計人民幣753,070,000元，本年少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額為人民幣511,276,000元。</p> <p>註6 車輛集團及其子公司少數股東權益餘額合計為人民幣799,399,000元。</p>												

(4) 本公司持股比例與表決權不一致的子公司

(i) 中集安瑞科控股有限公司(「安瑞科」)

本公司持有安瑞科的普通股佔安瑞科發行在外的普通股56.59%，包括本公司持有的安瑞科發行的可轉換優先股的權益，本公司對安瑞科的持股比例為78.22%。安瑞科發行的可轉換優先股享有與普通股同等的股利分配權，但不享有表決權。所以本公司對安瑞科的持股比例為78.22%，表決權比例為56.59%。

(ii) 除上述(i)所載子公司以外，本公司對通過非全資下屬子公司間接擁有的子公司的表決權按照子公司的表決權比例列示。

2、本集團無特殊目的主體或通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體。

3、合併範圍發生變更的說明

本年度主要因購買子公司(詳見附註四、6)及新設立的子公司導致合併範圍發生變更。

4、本年新納入合併範圍的主體和本年不再納入合併範圍的主體

(1) 本年新納入合併範圍的子公司、特殊目的主體、通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體

單位名稱	形成控制的 判斷依據	附註	2011年 12月31日 淨資產	2011年 淨利潤/ (虧損)
Gadidae AB	在董事會中取得超過		(77,419)	(113,853)
Technodyne	半數的表決權	四、6	9,960	(4,989)
Perfect Victor			123,519	123,519
駐馬店鑄造			4,443	(15,557)
上海船舶			50,000	—
深圳中集投資			60,053	53
天億投資			90,079	79
其他		註1	34,159	(382)

註1：其他本年新納入合併範圍的子公司主要包括青島德昌元運輸有限公司及揚州德昌元運輸有限公司等11家子公司。

(2) 本年本集團無重大不再納入合併範圍的子公司、特殊目的全體、通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體。

5、本集團本年未發生同一控制下企業合併(2010年：無)。

6、 本年發生的主要非同一控制下企業合併

(1) Technodyne

被合併方	商譽金額	商譽計算方法
Technodyne International Limited (以下簡稱「Technodyne」)	人民幣30,371,000元	本公司子公司TGE Gas Engineering GmbH在合併中取得Technodyne 100%權益在購買日可辨認淨資產的公允價值為2,013,000歐元(人民幣18,189,000元)，其低於合併成本的差額3,360,000歐元(人民幣30,371,000元)確認為商譽。

於購買日2011年2月2日，本公司的下屬子公司TGE Gas Engineering GmbH(本公司持股60.00%)以支付現金5,373,000歐元(人民幣48,560,000元)作為合併成本購買Technodyne 100%的權益。

Technodyne是於1997年7月在英國成立的公司，位於英國東萊，主要從事能源化工工程設計。在被合併之前，Technodyne的控股方為Punj Lloyd Pte Limited及兩名自然人：Brian John Thompsin和John Michael Haworth。

Technodyne的財務信息如下：

金額	自購買日至 2011年 12月31日 的收入	自購買日至 2011年 12月31日 的淨虧損	自購買日至 2011年 12月31日 的經營活動 淨現金流出
人民幣千元	23,155	4,989	14,370

被購買方可辨認資產和負債的情況：

項目	2011年2月2日	
	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	2,494	2,494
應收賬款	3,055	3,055
其他應收款及預付款項	13,575	13,575
固定資產及在建工程	389	389
無形資產	—	6,914
短期借款	(596)	(596)
應付賬款和應付票據	(3,561)	(3,561)
其他應付款及預收款項	(1,600)	(1,600)
應交稅費	(264)	(264)
遞延所得稅負債	—	(2,217)
可辨認淨資產合計	13,492	18,189

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則採用估值技術確定其公允價值。

上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

- 7、 本集團本年未發生重大的出售喪失控制權的股權而減少子公司。
- 8、 本集團本年未發生反向購買。
- 9、 本集團本年未發生吸收合併。
- 10、 境外經營實體主要報表項目的折算率如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	6.4503	6.7465	6.3009	6.5897
歐元	9.0377	8.8378	8.1625	8.7979
港幣	0.8287	0.8682	0.8107	0.8477
日元	0.0810	0.0777	0.0811	0.0810

五、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

	2011年			2010年		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
	千元		千元	千元		千元
現金						
人民幣	1,187	1.0000	1,187	1,866	1.0000	1,866
美元	51	6.3009	321	45	6.5897	298
港幣	320	0.8107	259	63	0.8477	54
日元	197	0.0811	16	678	0.0810	54
澳元	1	6.4093	6	12	6.7050	83
歐元	76	8.1625	620	49	8.7979	434
其他幣種			6			104
小計			2,415			2,893
銀行存款						
人民幣	3,352,210	1.0000	3,352,210	1,643,202	1.0000	1,643,202
美元	393,243	6.3009	2,477,785	220,781	6.5897	1,454,878
港幣	295,813	0.8107	239,816	151,076	0.8477	128,071
日元	141,873	0.0811	11,506	426,769	0.0810	34,562
澳元	21,299	6.4093	136,512	7,636	6.7050	51,200
歐元	44,062	8.1625	359,656	45,072	8.7979	396,537
其他幣種			77,279			33,068
小計			6,654,764			3,741,518
其他貨幣資金						
人民幣	1,118,610	1.0000	1,118,610	844,869	1.0000	844,869
美元	1,958	6.3009	12,337	10,079	6.5897	66,416
小計			1,130,947			911,285
合計			7,788,126			4,655,696

截至2011年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,224,873,000元(2010年12月31日：人民幣858,281,000元)，參見附註五、22。

截至2011年12月31日，本集團上述銀行存款餘額中包含本公司子公司財務公司存放於銀行同業及央行的款項共計人民幣3,340,071,000元(2010年12月31日：人民幣1,438,988,000元)。財務公司為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。

2、交易性金融資產

(1) 交易性金融資產分類

種類	附註	2011年	2010年
1. 交易性權益工具投資.....		143,692	393,491
2. 衍生金融資產			
—外匯遠期合約.....	(3)	32,691	119,069
3. 套期工具.....		9,751	13,101
合計.....		<u>186,134</u>	<u>525,661</u>

(2) 本集團本年無變現有限制的交易性金融資產。

(3) 交易性衍生金融資產的說明

本集團於2011年12月31日持有的外匯遠期合約主要為未結算的美元遠期合約，其名義金額合計約4.57億美元，以及另有未結算的日元遠期合約、歐元遠期合約、挪威克朗遠期合約及澳元遠期合約，其名義金額分別為10.91億日元、0.95億歐元、1.26億挪威克朗及863萬澳元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、歐元、日元等貨幣買入/賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2012年1月6日至2012年12月17日期滿。

於2011年12月31日，本集團對所持有的外匯遠期合約按其公允價值分別確認交易性金融資產人民幣32,691,000元，交易性金融負債人民幣4,816,000元。其公允價值未扣除將來處置該金融資產/負債時可能產生的交易費用。

3、應收票據

(1) 應收票據分類

種類	2011年	2010年
銀行承兌匯票.....	924,183	396,670
商業承兌匯票.....	106,345	111,915
合計.....	<u>1,030,528</u>	<u>508,585</u>

上述應收票據均為一年內到期。

上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。

(2) 年末本集團無質押的應收票據。

- (3) 年末，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的金額，以及年末本集團已經背書給其他方但尚未到期的金額最大的前五名票據情況

公司已經背書給其他方但尚未到期的票據：

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
包頭北奔重型汽車有限公司	2011年9月6日	2012年3月6日	8,900	銀行承兌匯票
廣東富華重工製造有限公司	2011年10月11日	2012年4月11日	5,000	商業承兌匯票
陝西漢德車橋有限公司	2011年11月25日	2012年5月25日	5,000	銀行承兌匯票
廣東富華重工製造有限公司	2011年9月29日	2012年3月29日	4,000	銀行承兌匯票
鄂爾多斯聖邦裝飾工程有限責任公司	2011年9月16日	2012年3月16日	3,000	銀行承兌匯票
合計			<u>25,900</u>	

4、應收賬款

- (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2011年	2010年
集裝箱類	3,418,813	3,604,026
道路運輸車輛類	1,754,595	1,934,155
能源化工裝備類	1,497,937	1,175,611
海洋工程類	1,152,280	1,242,446
空港設備類	246,873	247,412
其他	359,836	158,669
小計	8,430,334	8,362,319
減：壞賬準備	(319,550)	(232,483)
合計	<u>8,110,784</u>	<u>8,129,836</u>

- (2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年	2010年
1年以內(含1年)	7,732,052	7,662,297
1年至2年(含2年)	433,462	542,292
2年至3年(含3年)	169,828	94,341
3年以上	94,992	63,389
小計	8,430,334	8,362,319
減：壞賬準備	(319,550)	(232,483)
合計	<u>8,110,784</u>	<u>8,129,836</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按種類披露：

種類	註	2011年				2010年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大並單項計提									
壞賬準備的應收賬款.....	(4)	1,107,112	13.13%	174,011	15.72%	121,099	1.44%	44,677	36.89%
單項金額雖不重大但單項計提									
壞賬準備的應收賬款.....	(5)	49,777	0.59%	20,547	41.28%	56,718	0.67%	25,232	44.49%
按組合計提壞賬準備的									
應收賬款*									
集裝箱類.....	(6)	3,405,170	40.40%	3,723	0.11%	3,597,341	43.03%	1,455	0.04%
道路運輸車輛類.....	(6)	1,665,282	19.75%	58,587	3.52%	1,827,394	21.85%	92,824	5.08%
能源化工裝備類.....	(6)	1,395,742	16.56%	49,374	3.54%	1,168,797	13.98%	59,206	5.07%
海洋工程類.....		247,266	2.93%	—	—	1,230,957	14.72%	—	—
機場設備類.....	(6)	234,755	2.78%	12,735	5.42%	247,412	2.96%	8,944	3.62%
其他.....	(6)	325,230	3.86%	573	0.18%	112,601	1.35%	145	0.13%
組合小計.....		7,273,445	86.28%	124,992	1.72%	8,184,502	97.89%	162,574	1.99%
合計.....		8,430,334	100.00%	319,550	3.79%	8,362,319	100.00%	232,483	2.78%

註*：此類包括單項測試未發生減值的應收賬款。

本集團並無就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

單項金額重大的款項為單項金額在人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)或賬面餘額佔納入合併財務報表的合併實體個別財務報表應收賬款賬面餘額5%(含5%)以上的應收款項。

本集團應收賬款按原幣幣種列示如下：

幣種	2011年			2010年		
	原幣金額	匯率	金額	原幣金額	匯率	金額
	千元		美元千元	千元		美元千元
人民幣.....	2,588,052	1.0000	2,588,052	2,546,871	1.0000	2,546,871
美元.....	797,360	6.3009	5,024,086	808,506	6.5897	5,327,812
港幣.....	2,099	0.8107	1,702	20,121	0.8477	17,057
日元.....	155,654	0.0811	12,624	53,378	0.0810	4,323
澳元.....	41,157	6.4093	263,789	4,160	6.7050	27,893
歐元.....	54,309	8.1625	443,299	45,679	8.7979	401,879
其他.....	—	—	96,782	—	—	36,484
合計.....			8,430,334			8,362,319

(4) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
道路運輸車輛類	62,135	28,408	45.72%	
能源化工裝備類	102,195	18,246	17.85%	
海洋工程類	896,587	107,114	11.95%	
機場設備類	12,119	3,636	30.00%	
其他	34,076	16,607	48.74%	
合計	<u>1,107,112</u>	<u>174,011</u>	<u>15.72%</u>	註1

註1：按對客戶的信用和風險評估及經驗數據預計可收回金額計提壞賬準備。

(5) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
集裝箱類	13,643	2,735	20.05%	按對客戶的信用 和風險評估及 經驗數據預計 可收回金額計 提壞賬準備
道路運輸車輛類	27,178	14,079	51.80%	
海洋工程類	8,426	3,574	42.42%	
其他	530	159	30.00%	
合計	<u>49,777</u>	<u>20,547</u>	<u>41.28%</u>	

(6) 組合中，按賬齡分析計提壞賬準備的應收賬款：

賬齡	2011年			2010年		
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備
1年以內	6,649,283	78.87%	34,096	6,432,794	76.93%	62,713
1至2年	247,577	2.94%	13,569	383,213	4.58%	22,117
2至3年	69,382	0.82%	17,390	81,648	0.98%	21,854
3年以上	59,937	0.71%	59,937	55,890	0.67%	55,890
合計	<u>7,026,179</u>	<u>83.34%</u>	<u>124,992</u>	<u>6,953,545</u>	<u>83.16%</u>	<u>162,574</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(7) 本年壞賬準備轉回或收回情況

本集團本年度沒有以前年度已全額計提壞賬準備，或計提減值準備的比例較大，但在本年全額收回或轉回，或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款(2010年：無)。

(8) 本年實際核銷的應收賬款情況

本集團本報告期無重大實際核銷的應收賬款情況(2010年：無)。

(9) 應收賬款金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司 關係	金額 人民幣千元	賬齡	佔應收 賬款 總額的 比例 (%)
1. A.P. Moller-Maersk A/S.....	無	1,055,530	一年以內	12.52%
2. Soratu Drilling LLC.....	無	532,677	一年以內	6.32%
3. United Arab Shipping Co. Kuwait.....	無	485,378	一年以內	5.76%
4. Baerfield Drilling LLC.....	無	363,910	一年以內	4.32%
5. Cronos Containers Ltd.....	無	310,480	一年以內	3.68%
合計.....		<u>2,747,975</u>		<u>32.60%</u>

本集團2010年末前五名應收賬款總額為人民幣2,018,771,000元，佔應收賬款總額比例為24.14%。

(10) 本年應收賬款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期應收賬款期末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年：無)。

(11) 應收關聯方賬款情況

本集團應收關聯方賬款總額為人民幣109,096,000元(2010年：人民幣89,035,000元)，佔應收賬款總額的比例為1.30%(2010年：1.06%)。

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 (%)
住友商事株式會社(以下簡稱「住友商社」).....	本集團子公司少數股東	9,181	0.11%
廈門弘集集裝箱發展有限公司.....	本集團聯營企業	86,595	1.03%
廣西南方中集物流裝備有限公司.....	本集團合營企業	4,261	0.05%
陝西重型汽車有限公司(以下簡稱「陝西重汽」).....	本集團子公司少數股東	9,059	0.11%
合計.....		<u>109,096</u>	<u>1.30%</u>

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

項目	終止確認 金額	與終止確認 相關的利得 或損失
因賣斷而終止確認的金額.....	<u>166,790</u>	<u>—</u>

本集團2010年末無因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項。

(13) 以應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

本集團無以應收款項為標的進行證券化的交易(2010年：無)。

於2011年12月31日，本集團所有權受到限制的應收賬款人民幣471,026,000元(2010年：人民幣962,096,000元)，參見附註五、22。

5、 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2011年	2010年
應收關聯方款項	980,115	557,348
借款	562,343	427,445
應收退稅款	312,888	786,039
預付設備及土地款	86,475	73,336
押金、保證金	105,533	72,004
期限固定及保本型的理財產品	415,000	—
其他	367,742	421,717
小計	2,830,096	2,337,889
減：壞賬準備	(120,431)	(101,617)
合計	2,709,665	2,236,272

中集來福士與Sea Biscuit International Inc.(以下簡稱「Sea Biscuit」)簽訂資金協議，中集來福士向Sea Biscuit累計借款66,126,000美元(折合人民幣416,651,000元)。中集來福士預計將以現金形式收回貸款，因此將相關貸款餘額記於其他應收款。

於2011年12月31日，本集團已對該款項計提壞賬準備人民幣12,602,000元。

中集來福士於2011年1月31日完成了對Gadidae AB(原名Consafe MSV AB)的收購。Gadidae AB於2007年12月開始向其下屬聯營公司Marine Subsea & Consafe(以下簡稱「MSC」)陸續借出美元的股東借款合計35,625,000美元(折合人民幣224,470,000元)，並基於股東借款協議的條款，於2007年至2011年1月31日期間確認了相關的利息收入及支出其他代墊費用10,116,000美元(折合人民幣約63,747,000元)。

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年	2010年
1年以內(含1年)	1,584,992	1,827,466
1年至2年(含2年)	484,326	253,754
2年至3年(含3年)	513,136	151,166
3年以上	247,642	105,503
小計	2,830,096	2,337,889
減：壞賬準備	(120,431)	(101,617)
合計	2,709,665	2,236,272

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

(3) 其他應收款按種類披露：

種類	註	2011年				2010年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		美元千元	(%)	美元千元	(%)	美元千元	(%)	美元千元	(%)
單項金額重大的其他應收款...	(4)	1,953,906	69.04%	71,176	3.64%	950,622	40.66%	58,574	6.16%
其他不重大其他應收款.....	(5)	876,190	30.96%	49,255	5.62%	1,387,267	59.34%	43,043	3.10%
合計.....		<u>2,830,096</u>	<u>100.00%</u>	<u>120,431</u>	<u>4.26%</u>	<u>2,337,889</u>	<u>100.00%</u>	<u>101,617</u>	<u>4.35%</u>

本集團並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

單項金額重大的款項為單項金額為人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)或賬面餘額佔納入合併財務報表的合併實體個別財務報表其他應收款賬面餘額5%(含5%)以上的其他應收款。

(4) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
單項金額重大的				
其他應收款其中：				
對子公司同比例增資				
款墊付款	122,438	—	—	註1
聯營企業資金拆借	455,889	—	—	註1
股權轉讓款	386,385	—	—	註1
土地出讓金	20,099	—	—	註1
第三方公司資金拆借.....	495,412	12,602	2.54%	註1
期限固定及保本型的				
理財產品	415,000	—	—	註1
其他.....	58,683	58,574	99.81%	註2
合計.....	<u>1,953,906</u>	<u>71,176</u>	<u>3.64%</u>	

註1：預計不可收回風險較小，根據每項可收回性單獨計提壞賬準備。

註2：根據風險評估及經驗數據預計可回收性較小，單獨全額計提壞賬準備。

(5) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款：

本集團已對期末其他不重大其他應收款進行減值測試，於2011年12月31日計提壞賬準備人民幣49,255,000元。

(6) 本年壞賬準備轉回或收回情況

本集團無本報告期前已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年金額收回或轉回，或在本年收回或轉回比例較大的其他應收款(2010年：無)。

(7) 本年通過重組等其他方式收回的其他應收款的說明

本集團本年未有通過重組等其他方式收回的其他應收款(2010年：無)。

(8) 本年實際核銷的其他應收款情況

本集團本報告期無重大實際核銷的其他應收款情況(2010年：無)。

(9) 其他應收款金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司關係	金額 人民幣千元	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)
1. Sea Biscuit	無	416,651	1至2年	14.72%
2. Leung Kee Holding Ltd. (以下簡稱「Leung Kee」). . .	本集團子公司 少數股東	315,735	1年以內	11.16%
3. MSC	本集團聯營企業	288,217	1至3年及以上	10.18%
4. 中國農業銀行股份 有限公司深圳坪山支行 . . .	無	290,000	1年以內	10.25%
5. 上海豐揚房地產開發 有限公司(以下簡稱 「上海豐揚」)	本集團聯營企業	167,672	1至3年及以上	5.92%
合計		<u>1,478,275</u>		<u>52.23%</u>

本集團2010年末前五名其他應收款總額為人民幣821,398,000元，佔其他應收款總額的比例為35.13%。

(10) 本年其他應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本集團本年其他應收款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

(11) 其他應收關聯方款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額 人民幣千元	佔其他應收款 總額的比例 (%)
1. P.G.M Holding B.V. (以下簡稱「PGM」).....	本集團子公司 少數股東	122,438	4.33%
2. 上海豐揚.....	本集團聯營企業	167,672	5.92%
3. 招商局地產控股股份 有限公司(以下簡稱 「招商地產」).....	重要股東的子公司	70,650	2.50%
4. Leung Kee.....	本集團子公司 少數股東	315,735	11.16%
5. 集瑞聯合重工有限公司 (以下簡稱「聯合卡車」)....	本集團聯營企業	10,790	0.38%
6. MSC.....	本集團聯營企業	288,217	10.18%
7. 其他.....	—	4,613	0.16%
合計.....		<u>980,115</u>	<u>34.63%</u>

本集團2010年末應收關聯方其他款項為人民幣557,348,000元，佔其他應收款總額的比例為23.84%。

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

本集團無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項(2010年：無)。

(13) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

本集團無以其他應收款項為標的進行證券化的交易(2010年：無)。

6、預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	2011年	2010年
原材料.....	1,433,583	1,832,516
工程款.....	506,620	600,546
其他.....	87,033	97,472
小計.....	<u>2,027,236</u>	<u>2,530,534</u>
減：減值準備.....	<u>(96,740)</u>	<u>(97,087)</u>
合計.....	<u>1,930,496</u>	<u>2,433,447</u>

(2) 預付款項賬齡列示如下：

	2011年		2010年	
	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
1年以內(含1年).....	1,577,538	77.82%	2,156,578	85.22%
1年至2年(含2年).....	114,381	5.64%	57,744	2.28%
2年至3年(含3年).....	36,279	1.79%	280,565	11.09%
3年以上.....	299,038	14.75%	35,647	1.41%
小計.....	2,027,236	100.00%	2,530,534	100.00%
減：減值準備.....	(96,740)	4.77%	(97,087)	3.84%
合計.....	<u>1,930,496</u>	<u>95.23%</u>	<u>2,433,447</u>	<u>96.16%</u>

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

賬齡超過1年的預付款項包括本集團於2008年向一家供應商支付的鋼材預付款共計人民幣92,140,000元。未結算是由於該供應商單方面原因無法按期交付所訂購的鋼材。於2011年12月31日，本集團已對該款項尚未結算餘額人民幣87,640,000元，全額計提壞賬準備(2010年末計提的壞賬準備：人民幣87,640,000元)。

除了上述款項以外，其他賬齡超過1年的預付款項主要是本集團支付的與海洋工程業務相關的項目設備預付款。由於海洋工程項目的生產週期通常為1年以上，所以該等預付款項尚未結算。

(3) 預付款項金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司 關係	金額	佔預付款項總額 的比例	預付時間	未結算原因
		人民幣千元	(%)		
1. THRUSTMASTER OF EXAS, INC.....	無	169,363	8.35%	2010年至 2011年	項目設備預付款 尚未到貨
2. EMER International Ltd.....	無	106,041	5.23%	2011年	項目設備預付款 尚未到貨
3. Friede & Goldman Marketing BV....	無	97,492	4.81%	2011年	工程預付款 尚未完工
4. OJSC 'Krasnye Barrikady' Shipyard.....	無	89,548	4.42%	2011年	項目服務預付款 尚未完工
5. 天津銀澤薄板 有限公司.....	無	87,640	4.32%	2008年	材料預付款 無法按期交貨
合計.....		<u>550,084</u>	<u>27.13%</u>		

(4) 本年預付款項中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期預付款項期末餘額中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年：無)。

7、存貨

(1) 存貨分類

存貨種類	2011年			2010年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	4,816,337	(221,791)	4,594,546	5,230,667	(89,821)	5,140,846
在產品	1,698,356	(23,079)	1,675,277	1,728,783	(21,816)	1,706,967
產成品及庫存商品	3,156,015	(68,790)	3,087,225	3,193,352	(41,032)	3,152,320
委託加工材料	320,254	(158)	320,096	339,038	(95)	338,943
備品備件	57,526	—	57,526	43,434	—	43,434
低值易耗品	37,097	—	37,097	21,696	—	21,696
在途材料	10,920	—	10,920	12,487	—	12,487
已完工開發產品	38,072	—	38,072	25,835	—	25,835
房地產在建開發產品	591,783	—	591,783	449,938	—	449,938
在建船舶	5,078,579	(102,237)	4,976,342	2,096,854	(106,923)	1,989,931
海洋工程項目機器設備	79,468	—	79,468	541,350	—	541,350
合計	<u>15,884,407</u>	<u>(416,055)</u>	<u>15,468,352</u>	<u>13,683,434</u>	<u>(259,687)</u>	<u>13,423,747</u>

本集團存貨年末餘額中含借款費用資本化的金額為人民幣164,010,000元(2010年：無)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率：5.73%(2010年：零)。

本集團於2011年12月31日所有權受到限制的存貨為人民幣7,671,000元(2010年：零)。

(2) 存貨本年變動情況分析如下：

存貨種類	年初餘額	本年增加額	本年減少額	外幣報表	
				折算影響數	年末餘額
原材料	5,230,667	56,051,491	(56,411,455)	(54,366)	4,816,337
在產品	1,728,783	47,973,246	(47,986,433)	(17,240)	1,698,356
產成品及庫存商品	3,193,352	54,840,895	(54,874,529)	(3,703)	3,156,015
委託加工材料	339,038	4,490,062	(4,508,846)	—	320,254
在建船舶	2,096,854	3,144,238	—	(162,513)	5,078,579
其他	1,094,740	1,382,715	(1,648,806)	(13,783)	814,866
小計	13,683,434	167,882,647	(165,430,069)	(251,605)	15,884,407
減：存貨跌價準備	(259,687)	(199,138)	37,777	4,993	(416,055)
合計	<u>13,423,747</u>	<u>167,683,509</u>	<u>(165,392,292)</u>	<u>(246,612)</u>	<u>15,468,352</u>

(3) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本年計提	本年減少		外幣報表 折算影響數	年末餘額
			轉回	轉銷		
	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
原材料.....	89,821	151,573	(6,691)	(12,519)	(393)	221,791
在產品.....	21,816	4,686	(2,313)	(1,312)	202	23,079
產成品及庫存商品....	41,032	42,679	(5,880)	(8,925)	(116)	68,790
委託加工材料.....	95	200	(42)	(95)	—	158
在建船舶.....	106,923	—	—	—	(4,686)	102,237
合計.....	<u>259,687</u>	<u>199,138</u>	<u>(14,926)</u>	<u>(22,851)</u>	<u>(4,993)</u>	<u>416,055</u>

(a) 本報告期本集團計提的存貨跌價準備主要是由於部分產品價格下滑和對呆滯或廢舊物資而計提。

(b) 存貨跌價準備本年轉回/轉銷情況說明如下：

存貨種類	計提存貨跌價 準備的依據	本年轉回/轉銷 存貨跌價 準備的原因	本年轉回金額 佔該項存貨年末 餘額的比例
原材料.....	可變現價值低於 賬面價值	存貨已使用或銷售及 可變現價值回升	0.14%
在產品.....	可變現價值低於 賬面價值	存貨已使用或銷售及 可變現價值回升	0.14%
產成品及 庫存商品.....	可變現價值低於 賬面價值	存貨已使用或銷售及 可變現價值回升	0.19%
委託加工材料....	可變現價值低於 賬面價值	存貨已使用或銷售及 可變現價值回升	0.01%

8、 一年內到期的非流動資產

項目	2011年	2010年
融資租賃款.....	2,488,562	758,786
分期收款銷售商品.....	168,709	446,031
其他.....	2,478	—
小計.....	2,659,749	1,204,817
減：減值準備.....	(24,462)	(19,315)
合計.....	<u>2,635,287</u>	<u>1,185,502</u>

9、 其他流動資產

項目	2011年	2010年
待抵扣/預繳稅費.....	857,885	684,560
其他.....	7,748	3,470
合計.....	<u>865,633</u>	<u>688,030</u>

10、 可供出售金融資產

項目	2011年	2010年
可供出售權益工具.....	<u>571,954</u>	<u>768,467</u>

本報告期本集團及本公司可供出售金融資產期末餘額包括對招商銀行和招商證券的權益投資，分別為人民幣136,814,000元和人民幣427,341,000元。除此以外，本報告期間本集團可供出售金融資產期末餘額還包括對Otto Energy Limited的權益投資人民幣7,799,000元。

11、 長期應收款

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
融資租賃款.....	1,888,126	934,554
其中：未實現融資收益.....	431,044	75,060
分期收款銷售商品.....	455,835	406,161
其他.....	9,240	13,528
小計.....	2,353,201	1,354,243
減：壞賬準備.....	(41,966)	(17,986)
合計.....	<u>2,311,235</u>	<u>1,336,257</u>

本集團於資產負債日後將收到的最低租賃收款額按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)分析如下:

最低租賃收款額	2011年	2010年
1年以內(含1年).....	2,725,141	867,858
1年以上2年以內(含2年).....	878,900	428,028
2年以上3年以內(含3年).....	450,400	284,333
3年以上.....	979,633	303,918
小計.....	5,034,074	1,884,137
減:未實現融資收益.....	657,386	190,797
合計.....	4,376,688	1,693,340

因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款情況

項目	終止確認 金額	與終止確認 相關的利得或 損失
因賣斷而終止確認的應收融資租賃款.....	1,461,931	164,468

12、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下:

	2011年	2010年
對合營企業投資.....	33,282	39,812
對聯營企業投資.....	1,534,672	1,119,285
其他長期股權投資.....	392,300	392,300
小計.....	1,960,254	1,551,397
減:減值準備.....	(3,067)	(3,065)
合計.....	1,957,187	1,548,332

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位持股比例	在被投資單位表決權比例	在被投資單位持股比例與表決權比例不一致的說明	減值準備	本年計提減值準備	本年現金紅利
					(%)	(%)				
權益法—合營企業										
揚州麥斯通複合材料有限公司 （「揚州麥斯通」）.....	—	14,497	(14,497)	—	—	—	不適用	—	—	2,593
瑞集物流(蕪湖)有限公司 （「瑞集物流」）.....	9,884	10,020	791	10,811	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
廣西南方中集物流裝備有限公司 （「廣西南方物流」）.....	15,000	15,295	4,574	19,869	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
超酷(上海)製冷設備有限公司 （「超酷製冷」）.....	3,600	—	2,602	2,602	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
小計.....	28,484	39,812	(6,530)	33,282	—	—	—	—	—	2,593
權益法—聯營企業										
KYH Steel Holding Ltd. （「KYH」）.....	27,625	120,753	1,017	121,770	31.83%	31.83%	不適用	—	—	2,638
天津港中集振華物流有限公司 （「天津港中集」）.....	21,403	41,115	1,930	43,045	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
大連集龍物流有限公司 （「大連集龍」）.....	16,844	37,693	1,121	38,814	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
廈門中集海投集裝箱服務有限公司 （「廈門中集」）.....	11,479	13,999	2,813	16,812	45.00%	45.00%	不適用	—	—	—
天津振華物流集團有限公司 （「天津振華」）.....	302,144	467,681	11,916	479,597	38.22%	38.22%	不適用	—	—	11,466
寧波北侖東華集裝箱服務有限公司 （「寧波北侖」）.....	3,579	3,533	(37)	3,496	21.00%	21.00%	不適用	—	—	735
新洋木業香港有限公司 （「新洋木業」）.....	2,916	2,850	(70)	2,780	20.00%	20.00%	不適用	—	—	—
上海豐揚.....	12,000	84,313	50,098	134,411	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
TRS Transportkoeling.....	12,030	13,133	(1,262)	11,871	32.00%	32.00%	不適用	—	—	1,188
Eurotank Oy.....	6,946	8,204	(292)	7,912	40.00%	40.00%	不適用	—	—	800
廈門中集海投物流有限公司 （「廈門海投」）.....	6,153	5,087	200	5,287	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
集瑞聯合卡車股份有限公司 （「聯合卡車」）.....	540,000	102,065	352,923	454,988	45.00%	45.00%	不適用	—	—	—
TSC Offshore Group Limited （「TSC」）.....	167,591	167,161	—	167,161	14.60%	14.60%	不適用	—	—	—
廈門弘集集裝箱發展有限公司 （「廈門弘集」）.....	4,900	4,900	1,975	6,875	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
Consafe MSV AB （「Consafe」）.....	—	6,315	(6,315)	—	—	—	不適用	—	—	—
海陽藍島海洋工程有限公司 （「海陽藍島」）.....	9,000	18,884	(268)	18,616	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
Vostok-Raffles Joint Stock Company （「Vostok」）.....	16,474	16,474	(722)	15,752	25.00%	25.00%	不適用	—	—	—
森鉅(江門)科技材料有限公司 （「森鉅科技」）.....	6,072	5,125	358	5,483	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
MSC.....	2	—	2	2	40.00%	40.00%	不適用	2	2	—
小計.....	1,167,158	1,119,285	415,387	1,534,672	—	—	—	2	2	16,827
成本法—其他長期股權投資										
交銀施羅德基金管理 有限公司 （「交銀施羅德」）.....	8,125	8,125	—	8,125	5.00%	5.00%	不適用	—	—	10,000
司多爾特東華集裝箱 有限公司 （「司多爾特」）.....	270	270	—	270	5.00%	5.00%	不適用	—	—	100
中鐵聯合國際有限公司 （「中鐵聯合」）.....	380,780	380,780	—	380,780	10.00%	10.00%	不適用	—	—	—
廣東三星企業集團股份有限公司 （「三星企業」）.....	1,365	1,365	—	1,365	0.09%	0.09%	不適用	1,365	—	—
北海銀建股份有限公司 （「北海銀建」）.....	1,700	1,700	—	1,700	1.01%	1.01%	不適用	1,700	—	—
荊門通用航空有限公司 （「荊門通用」）.....	60	60	—	60	39.00%	39.00%	不適用	—	—	—
小計.....	392,300	392,300	—	392,300	—	—	—	3,065	—	10,100
合計.....	1,587,942	1,551,397	408,857	1,960,254	—	—	—	3,067	2	29,520

截至2011年12月31日，根據對合營及聯營企業長期股權投資的可回收金額與其賬面價值比較得出的減值測試結果，本集團無需對聯營及合營企業長期股權投資計提減值準備。

於2010年1月31日，本公司子公司中集香港及中集來福士與TSC Offshore Group Limited(以下簡稱「TSC」)的股東兼董事章立人簽署關於TSC股權一致行動協議。上述各方TSC股東承諾在行使表決權方面保持一致行動，並且中集香港擁有最終決定權。所以，本集團認為自2010年1月31日起本集團能夠對TSC施加重大影響。因此，自2010年1月31日起，本集團對TSC作為本集團的聯營企業按權益法核算。於2011年5月，中集香港向中集來福士收購了其所持的TSC股權，上述一致行動協議終止。由於本集團的董事會秘書于玉群先生已於2011年3月15日被任命為TSC的非執行董事，本集團認為本集團能夠繼續對TSC施加重大影響。因此，本集團將繼續對TSC的權益性投資作為本集團的聯營企業按權益法進行後續計量。

(3) 重要合營企業和聯營企業信息：

被投資單位名稱	年未	年未	年未	本年營業	本年淨利潤／
	資產總額	負債總額	淨資產總額	收入總額	(虧損)
	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
一、合營企業					
瑞集物流	41,771	20,162	21,609	47,618	1,582
廣西南方物流	65,710	25,968	39,742	40,899	5,416
超酷製冷	5,680	477	5,203	606	(1,997)
二、聯營企業					
KYH	1,098,615	716,040	382,575	1,756,152	23,908
天津港中集	126,067	6,498	119,569	35,260	5,360
大連集龍	247,618	136,159	111,459	47,755	3,738
廈門中集	68,025	30,665	37,360	85,550	6,229
天津振華	2,045,342	921,131	1,124,211	5,538,289	61,186
寧波北侖	21,724	5,080	16,644	45,534	3,281
新洋木業	27,490	20,034	7,456	—	(3)
上海豐揚	1,003,099	667,072	336,027	309,030	125,245
廈門海投	12,968	2,178	10,790	6,559	441
聯合卡車	2,893,206	1,873,457	1,019,749	266,098	(113,372)
TSC	1,715,391	624,122	1,091,269	892,826	22,228
廈門弘集	172,279	158,248	14,031	79,605	4,031
森鉅科技	29,503	11,228	18,275	56,506	1,275
Vostok	49,823	588	49,235	1,070	(5,328)
海陽藍島	84,385	22,540	61,845	98,532	194
MSC	10	537,248	(537,238)	—	(71)

(a) 對TSC權益投資於2011年12月31日的公允價值為人民幣88,775,000元(2010年：人民幣156,551,000)元。

(4) 被投資企業向本集團轉移資金的能力沒有受到限制的情況。

13、投資性房地產

項目	房屋及建築物	土地使用權	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原值：			
年初餘額.....	32,172	64,051	96,223
本年增加.....	57,008	—	57,008
本年減少.....	(15,102)	—	(15,102)
年末餘額.....	<u>74,078</u>	<u>64,051</u>	<u>138,129</u>
累計折舊和累計攤銷			
年初餘額.....	11,108	7,759	18,867
本年計提.....	1,732	1,722	3,454
本年減少.....	(11,175)	—	(11,175)
年末餘額.....	<u>1,665</u>	<u>9,481</u>	<u>11,146</u>
賬面價值：			
年末.....	<u>72,413</u>	<u>54,570</u>	<u>126,983</u>
年初.....	<u>21,064</u>	<u>56,292</u>	<u>77,356</u>

本集團2011年度投資性房地產的折舊和攤銷額為人民幣3,454,000元，本集團投資性房地產於2011年度無計提減值準備。

14、 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及 建築物	機器設備	辦公設備及 其他設備	運輸工具	海洋工程 專用設備	船塢碼頭	合計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
原值：							
年初餘額.....	5,701,348	6,184,262	717,369	762,974	613,499	563,676	14,543,128
本年增加.....	70,198	129,141	28,836	25,452	49	35,543	289,219
企業合併增加.....	—	—	389	—	—	—	389
在建工程轉入.....	515,756	597,192	46,313	38,214	2,929	353,682	1,554,086
本年減少.....	(72,499)	(181,928)	(31,585)	(23,264)	—	—	(309,276)
外幣報表折算影 響數.....	(65,433)	(33,437)	(13,093)	(3,903)	(17,006)	(8,337)	(141,209)
年末餘額.....	6,149,370	6,695,230	748,229	799,473	599,471	944,564	15,936,337
累計折舊							
年初餘額.....	1,355,622	2,140,279	413,954	271,557	44,406	80,631	4,306,449
本年計提.....	217,785	445,407	65,533	42,901	30,730	15,342	817,698
本年減少.....	(38,540)	(157,636)	(21,438)	(16,764)	—	—	(234,378)
外幣報表折算影 響數.....	(21,567)	(14,991)	(7,871)	(3,303)	(1,235)	(21)	(48,988)
年末餘額.....	1,513,300	2,413,059	450,178	294,391	73,901	95,952	4,840,781
減值準備							
年初餘額.....	149,699	79,783	573	158	—	—	230,213
本年計提.....	2,269	5,384	129	—	—	—	7,782
處置轉銷.....	(22)	(20,764)	(176)	(146)	—	—	(21,108)
外幣報表折算影 響數.....	(6,487)	(279)	—	—	—	—	(6,766)
年末餘額.....	145,459	64,124	526	12	—	—	210,121
賬面價值：							
年末.....	4,490,611	4,218,047	297,525	505,070	525,570	848,612	10,885,435
年初.....	4,196,027	3,964,200	302,842	491,259	569,093	483,045	10,006,466

截至2011年12月31日，本集團所有權受到限制的固定資產為人民幣87,439,000元，參見附註五、22。

2009年，由於政府土地規劃及管理層改變經營策略的原因，集裝箱業務分部中部分房屋建築物及機器設備將被拆除或變賣；由於受歐美市場需求下降導致的本身經營狀況不佳以及當地房地產市場持續低迷的影響，道路運輸車輛分部中位於荷蘭的部分子公司的部分機器設備及房屋建築物出現減值迹象。因此，本集團對這些機器設備及房屋建築物的可收回金額作出評估。根據評估結果，本集團將這部分固定資產賬面價值減少人民幣168,461,000元。估計可收回金額是以資產的公允價值減去處置費用後的淨額，或者資產預計未來現金流量的現值確定。

對於該部分固定資產中存在活躍市場的資產，其公允價值減去費用後的淨額根據管理層的處置方案以市場報價為基礎確定。對於已無使用價值待拆除的房屋建築物和機器設備，根據公允價值減去處置費用後的淨額確定其可收回金額。

對於尚在使用且不存在活躍市場的資產，按資產預計未來現金流量的現值確定其可收回金額。折現率採用同期銀行貸款基準利率。

(2) 2011年年末本集團無重大暫時閑置的固定資產。

(3) 通過融資租賃租入的固定資產情況

項目	2011年			2010年		
	賬面原值	累計折舊	賬面淨值	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
機器設備.....	314,463	(34,139)	280,324	308,118	(23,974)	284,144
運輸工具.....	1,293	(1,077)	216	1,352	(856)	496
海洋工程專用設備.....	214,737	(34,842)	179,895	220,326	(11,120)	209,206

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值
人民幣千元	
房屋建築.....	13,956
機器設備.....	630
合計.....	14,586

(5) 年末持有待售的固定資產情況

於2011年12月31日，本集團無持有待售的固定資產(2010年：無)。

(6) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
等值人民幣千元			
廠房.....	474,822	已交付使用，正在辦理過程中	2012年年末
車間.....	158,316	手續不齊全，正在重新辦理過程中	2012年年末
辦公樓.....	164,146	已交付使用，正在辦理中	2012年9月
倉庫.....	54,361	施工工程隊資料不齊全，正在準備中	2012年年末
員工宿舍、食堂....	17,541	已交付使用，正在辦理過程中	2012年6月
其他.....	44,045	正在辦理中	2012年年末
合計.....	913,231		

15、 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2011年			2010年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
大連重化廠房在建工程..	—	—	—	18,774	—	18,774
南通特箱三車間工程....	5,874	—	5,874	3,367	—	3,367
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目.....	—	—	—	1,601	—	1,601
山東車輛設備工裝工程..	—	—	—	3,427	—	3,427
南通順達標箱完工線、 塗裝線改造.....	—	—	—	198	—	198
大連重化壓力容器項目..	—	—	—	185	—	185
安瑞科一期工程.....	—	—	—	8,672	—	8,672
大連重化生產線設備....	13,962	—	13,962	17,324	—	17,324
中集華宇格蘭雲天大酒店 及商業項目.....	—	—	—	36,337	—	36,337
新會特箱生產線與 動力設施改造工程....	7,129	—	7,129	13,298	—	13,298
安瑞科重型壓力容器車間	22,452	—	22,452	12,777	—	12,777
新會木業五期、 六期廠房工程.....	1,678	—	1,678	13,200	—	13,200
南方服務鹽田堆場工程..	—	—	—	39,815	—	39,815
洛陽凌宇二期在建工程..	—	—	—	8,800	—	8,800
總部海工院研發基地配套 生活區項目.....	—	—	—	19,453	—	19,453
揚州通利新建鋼結構廠房	—	—	—	8,218	—	8,218
安瑞科三期工程.....	1,651	—	1,651	7,213	—	7,213
東部物流三期工程.....	291,621	—	291,621	36,355	—	36,355
中集來福士海洋鑽井 平台艙裝碼頭.....	—	—	—	304,892	—	304,892
中集來福士碼頭港池....	119,218	—	119,218	82,851	—	82,851
中集來福士海上 挖泥工程.....	38,588	—	38,588	38,588	—	38,588
中集來福士一二號滑道 在建工程.....	89,168	—	89,168	99,275	—	99,275
中集來福士航道.....	30,920	—	30,920	11,718	—	11,718
中集來福士龍門吊.....	—	—	—	22,018	—	22,018
中集來福士廠區 道路工程.....	—	—	—	10,243	—	10,243
中集來福士自升式 鑽井平台.....	810,879	—	810,879	541,542	—	541,542
中集來福士新建職工 食堂.....	11,979	—	11,979	—	—	—
海工研究院一期研發 中心工程.....	76,793	—	76,793	—	—	—
天達空港新廠建設工程..	21,758	—	21,758	—	—	—
安瑞科石家莊氣體 二標段工程.....	68,327	—	68,327	—	—	—
其他.....	286,333	—	286,333	337,523	—	337,523
合計.....	<u>1,898,330</u>	<u>—</u>	<u>1,898,330</u>	<u>1,697,664</u>	<u>—</u>	<u>1,697,664</u>

本集團在建工程年末賬面價值中包含借款費用資本化金額為人民幣41,780,000元(2010年：人民幣17,912,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為5.36%(2010年：5.09%)。

截至2011年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程(2010年：人民幣36,337,000元)，參見附註五、22。

(2) 重大在建工程項目本年變動情況：

項目	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入		年末餘額	工程投入 佔預算 比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：		外幣報表 折算影響數	
				固定資產	其他減少					本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率		
							(%)			(%)	資金來源		
大連重化廠房在建工程	170,705	18,774	14,751	(33,525)	—	—	89.95%	100.00%	5,196	—	4.78%	銀行借款	—
南通特箱三車間工程	35,519	3,367	10,425	(7,918)	—	5,874	66.17%	98.00%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科滾輪式旋機組、頂底機項目	10,336	1,601	10,404	(12,005)	—	—	100.00%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科一期工程	51,950	8,672	8	(8,680)	—	—	88.78%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
大連重化生產線設備	143,392	17,324	9,800	(13,162)	—	13,962	30.54%	30.54%	—	—	0.00%	自籌	—
中集華宇格蘭雲天大酒店及 商業項目	86,000	36,337	34,281	(70,618)	—	—	81.91%	100.00%	610	176	5.09%	銀行借款	—
新會特箱生產線與動力設施 改造工程	19,802	13,298	10,232	(16,401)	—	7,129	118.82%	91.53%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科重型壓力容器車間	25,570	12,777	9,675	—	—	22,452	87.80%	87.80%	—	—	0.00%	自籌	—
新會木業五期、六期廠房工程	32,831	13,200	2,863	(14,385)	—	1,678	48.92%	57.66%	—	—	0.00%	自籌	—
南方服務鹽田堆場工程	66,520	39,815	—	(39,815)	—	—	59.85%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
洛陽拔字二期在建工程	19,620	8,800	5,137	(13,937)	—	—	70.93%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
總部海工院研發基地配套 生活區項目	19,769	19,453	—	(19,453)	—	—	98.40%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
揚州通利新建鋼結構廠房	19,000	8,218	19,328	(27,546)	—	—	101.73%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科三期工程	28,132	7,213	10,994	(16,556)	—	1,651	64.71%	64.71%	—	—	0.00%	自籌	—
東部特流三期工程	350,000	36,355	315,575	(60,309)	—	291,621	90.16%	90.70%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士海洋鑽井平台艙裝碼頭	400,523	304,892	26,290	(322,213)	—	—	82.68%	100.00%	28,614	16,593	5.76%	銀行借款	(8,969)
中集來福士碼頭港池	163,859	82,851	38,776	—	(95)	119,218	72.75%	72.75%	—	—	0.00%	自籌	(2,314)
中集來福士海上挖泥工程	62,445	38,588	—	—	—	38,588	61.00%	62.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士一二號滑道在建工程	119,822	99,275	18	(40,035)	—	59,168	86.25%	86.25%	—	—	0.00%	自籌	(90)
中集來福士航道	73,737	11,721	19,199	—	—	30,920	41.00%	41.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士龍門吊	32,772	22,018	4,869	(26,881)	—	—	86.68%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	(6)
中集來福士廠區道路工程	11,265	10,243	645	(10,874)	—	—	96.65%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	(14)
中集來福士自升式鑽井平台	1,214,370	541,542	300,020	—	—	810,879	74.00%	74.00%	34,216	34,216	5.76%	自籌	(30,683)
中集來福士新建職工食堂	15,190	9,046	2,933	—	—	11,979	79.00%	79.00%	—	—	0.00%	自籌	—
海工研究院一期研發中心工程	350,000	642	76,151	—	—	76,793	21.00%	45.00%	—	—	0.00%	自籌	—
天達空港新廠建設工程	30,000	339	21,419	—	—	21,758	72.52%	72.52%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科石家莊氣體二標段工程	75,000	—	68,327	—	—	68,327	91.10%	91.10%	—	—	0.00%	自籌	—
合計		1,366,361	1,012,120	(754,313)	(95)	1,581,997			68,636	50,985			(42,076)

(3) 在建工程減值準備

於2011年12月31日，本集團沒有對在建工程計提減值準備(2010年：無)。

16、無形資產

(1) 無形資產情況

項目	生產專有						合計
	土地 使用權	技術和 商標權	森林 開採權	客戶關係	客戶合約	海域 使用權	
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
原值：							
年初餘額.....	2,871,554	811,573	236,992	108,736	136,128	26,642	4,191,625
本年增加.....	153,804	92,664	—	—	—	53,129	299,597
企業合併增加.....	—	—	—	1,338	5,576	—	6,914
本年減少.....	(50,096)	(3,844)	—	—	—	—	(53,940)
外幣報表折算影響數.....	3,624	(22,882)	(10,351)	(6,104)	(5,130)	313	(40,530)
年末餘額.....	<u>2,978,886</u>	<u>877,511</u>	<u>226,641</u>	<u>103,970</u>	<u>136,574</u>	<u>80,084</u>	<u>4,403,666</u>
累計攤銷							
年初餘額.....	266,250	368,783	95,425	48,843	83,864	5,055	868,220
本年計提.....	76,506	145,620	3,351	20,256	3,411	3,791	252,935
本年減少.....	(17,829)	(3,717)	—	—	—	—	(21,546)
外幣報表折算影響數.....	3,052	(9,268)	(4,241)	(4,462)	(5,461)	(1)	(20,381)
年末餘額.....	<u>327,979</u>	<u>501,418</u>	<u>94,535</u>	<u>64,637</u>	<u>81,814</u>	<u>8,845</u>	<u>1,079,228</u>
減值準備							
年初餘額.....	—	—	104,834	—	—	—	104,834
本年計提.....	—	—	—	—	52,264	—	52,264
處置轉銷.....	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算影響數.....	—	—	(4,882)	—	—	—	(4,882)
年末餘額.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>99,952</u>	<u>—</u>	<u>52,264</u>	<u>—</u>	<u>152,216</u>
賬面價值：							
年末.....	<u>2,650,907</u>	<u>376,093</u>	<u>32,154</u>	<u>39,333</u>	<u>2,496</u>	<u>71,239</u>	<u>3,172,222</u>
年初.....	<u>2,605,304</u>	<u>442,790</u>	<u>36,733</u>	<u>59,893</u>	<u>52,264</u>	<u>21,587</u>	<u>3,218,571</u>

於2011年12月31日，本集團無未辦妥產權證書的無形資產。

於2011年12月31日，本集團所有權受到限制的無形資產為人民幣127,844,000元(2010年：人民幣156,607,000元)。

本集團的子公司Gold Terrain Assets Limited之全資子公司Topco Forestry N.V.於1998年在蘇利南取得森林開採權共計450,000公頃，價值計人民幣116,769,000元。由於該森林開採權中面積約計75,000公頃位於自然保護區內，蘇利南政府於2003年決定收回該森林開採權，本集團為此與蘇利南政府協商了以其他林地置換該林地的計劃。鑒於該置換計劃未有明確結果，本集團對該森林開採權計提了全額減值準備計人民幣13,303,000元。

1998年，Gold Terrain Assets Limited之全資子公司Silveroad Wood Products Limited在柬埔寨購入315,460公頃森林開採權，價值計人民幣110,022,000元。由於柬埔寨政府已對其境內所有的森林開採權予以暫時凍結，本集團對該森林開採權攤餘金額計提全額減值準備計人民幣86,649,000元。

本集團於2011年度根據中集來福士的客戶合約的實際執行情況，對於2010年收購中集來福士時確認的客戶合約進行減值測試。按照測試的結果，本集團對該客戶合約計提了全額減值準備人民幣52,264,000元。

本集團於2011年合併了Technodyne（參見附註四、6(1)），Technodyne的無形資產在合併財務報表中以經評估後的公允價值入賬，其中年末超過人民幣100萬元的無形資產列示如下：

	入賬價值		評估方法
	金額	等值人民幣	
	歐元千元	千元	
—客戶合約.....	617	5,576	現金流量折現法
—客戶關係.....	148	1,338	現金流量折現法
	<u>765</u>	<u>6,914</u>	

截至2011年12月31日，本集團無使用壽命不確定的無形資產。

17、商譽

被投資單位名稱或形成商譽的事項	註	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表折		年末減值準備
					算影響數	年末餘額	
安瑞科.....	(2)(a)	607,004	—	—	—	607,004	—
TGE SA.....	(2)(b)	180,749	—	—	(4,785)	175,964	—
Technodyne.....	四、6(1)	—	30,371	—	(2,941)	27,430	—
Gadidae AB.....	(1)	—	12,254	(12,254)	—	—	12,254
其他.....		<u>380,841</u>	<u>21,995</u>	<u>—</u>	<u>(5,730)</u>	<u>397,106</u>	<u>11,578</u>
合計.....		<u>1,168,594</u>	<u>64,620</u>	<u>(12,254)</u>	<u>(13,456)</u>	<u>1,207,504</u>	<u>23,832</u>

- (1) 本集團於2011年支付5,373,000歐元（折合人民幣48,560,000元）合併成本收購了Technodyne 100%的權益。合併成本超過按比例獲得的Technodyne可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣30,371,000元，確認為與Technodyne相關的商譽。

本集團之子公司中集來福士（本公司持股54.71%）於2011年支付6,953,000美元（折合人民幣43,849,000元）合併成本收購了Gadidae AB 64%的權益。聯同此次收購前中集來福士持有Gadidae AB 36%的權益，上述收購完成後，中集來福士持有Gadidae AB 100.00%的權益。合併成本超過按比例獲得的Gadidae AB可辨認資產、負債公允價值的差額1,900,000美元（折合人民幣12,254,000元），確認為與Gadidae AB相關的商譽。

中集來福士在收購Gadidae AB時產生了商譽人民幣12,254,000元，是基於Gadidae AB下屬聯營公司MSC與第三方的平台租賃合同能夠在未來有足夠收入的假設上確認的。然而於2011年12月31日，MSC與第三方的租賃合同已經到期，而且預計不再展期，則Gadidae AB未來將不會從MSC分得盈利，中集來福士對上述人民幣12,254,000元的商譽計提了全額的減值準備。

(2) 包含商譽的資產組的減值測試

本集團將商譽分攤至根據經營地區或業務分部確定的資產組的具體情況如下：

項目	2011年	2010年
集裝箱行業資產組	127,524	127,524
車輛運輸行業資產組	77,752	77,752
能源化工行業資產組	868,869	841,439
商譽分攤比例不重大的多個資產組	133,359	121,879
合計	1,207,504	1,168,594

(a) 安瑞科相關的商譽

本集團於2007年度支付人民幣1,094,076,000元合併成本收購了安瑞科41.55%的權益。合併成本超過按比例獲得的安瑞科可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與安瑞科相關的商譽。於2011年12月31日，與安瑞科相關的商譽的賬面價值為人民幣607,004,000元。

安瑞科的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據管理層批准的最近未來10年財務預算和7.05%折現率預計安瑞科的未來現金流量現值。超過10年財務預算之後年份的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。但預計安瑞科未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為如果關鍵假設發生負面變動，則可能會導致本公司的賬面價值超過其可收回金額。

對安瑞科預計未來現金流量現值的計算採用了19%的毛利率及10%的營業收入增長率作為關鍵假設。管理層根據預算期間之前的歷史情況確定這些假設。

(b) TGE SA相關的商譽

本集團於2008年度以人民幣243,096,000元作為合併成本收購了TGE SA 60%的權益。合併成本超過按比例獲得的TGE SA可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與TGE SA相關的商譽。於2011年12月31日，與TGE SA相關的商譽為175,964,000元。

TGE SA的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據管理層批准的最近未來10年財務預算和7.05%折現率預計TGE SA的未來現金流量現值。超過10年財務預算之後年份的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。但預計TGE SA未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為如果關鍵假設發生負面變動，則可能會導致本公司的賬面價值超過其可收回金額。

對TGE SA預計未來現金流量現值的計算採用了9%的毛利率及5%的營業收入增長率作為關鍵假設。管理層根據預算期間之前的歷史情況確定這些假設。

18、長期待攤費用

項目	年初 餘額	本年 增加額	本年 攤銷額	其他 減少額	外幣 報表折算 影響數	年末 餘額	其他 減少 的原因
水電增容費.....	1,178	980	(586)	—	—	1,572	無
租金.....	6,040	4,161	(3,390)	—	—	6,811	無
其他.....	20,760	23,467	(17,717)	—	(1)	26,509	無
小計.....	27,978	28,608	(21,693)	—	(1)	34,892	無
減：減值準備.....	—	—	—	—	—	—	無
合計.....	27,978	28,608	(21,693)	—	(1)	34,892	無

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

項目	2011年		2010年	
	可抵扣或應納稅 暫時性差異(應 納稅暫時性差異 以「-」號填列)	遞延所得稅 資產/負債 (負債以「-」 號填列)	可抵扣或應納稅 暫時性差異(應 納稅暫時性差異 以「-」號填列)	遞延所得稅 資產/負債 (負債以「-」 號填列)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備.....	917,376	183,799	634,562	133,922
預計負債.....	498,649	97,469	453,035	91,669
應付職工薪酬.....	1,314,557	309,184	885,946	198,409
預提費用.....	495,601	96,826	288,965	46,405
可抵扣虧損.....	651,188	123,537	895,395	153,362
交易性金融工具、衍生金融工具 的估值.....	96,958	24,156	137,488	33,001
其他.....	146,182	16,156	66,668	21,285
小計.....	4,120,511	851,127	3,362,059	678,053
互抵金額.....	(599,278)	(147,029)	(810,909)	(188,597)
互抵後的金額.....	3,521,233	704,098	2,551,150	489,456
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融工具 的估值.....	(26,046)	(5,763)	(77,324)	(16,046)
可供出售金融資產.....	(499,820)	(120,437)	(723,531)	(172,414)
套期保值工具的公允價值變動.....	(12,784)	(3,196)	(14,070)	(3,858)
企業合併評估增值.....	(537,605)	(163,771)	(990,755)	(276,049)
非居民外國企業預計獲得境內 股利收入.....	(3,665,929)	(313,946)	(2,490,010)	(187,213)
其他.....	(463,670)	(121,416)	(591,535)	(105,883)
小計.....	(5,205,854)	(728,529)	(4,887,225)	(761,463)
互抵金額.....	599,278	147,029	810,909	188,597
互抵後的金額.....	(4,606,576)	(581,500)	(4,076,316)	(572,866)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2011年	2010年
可抵扣虧損.....	330,324	361,682
森林開採權減值損失.....	53,205	55,769
其他.....	35,572	170,765
合計.....	<u>419,101</u>	<u>588,216</u>

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況：

年份	2011年	2010年	備註
2011年.....	—	89,119	
2012年.....	31,464	42,477	
2013年.....	210,243	225,447	
2014年.....	353,630	289,578	
2015年.....	423,272	525,845	
5年及以上.....	357,743	392,779	註1
合計.....	<u>1,376,352</u>	<u>1,565,245</u>	

本年度本集團無未確認的遞延所得稅負債。

註1：2010年及2011年末5年及以上的未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損均為境外公司的虧損。在中國香港地區、美國、英國及澳大利亞註冊的公司產生的稅務虧損允許以未來的應納稅所得無限期彌補；在荷蘭註冊的公司產生的未彌補稅務虧損允許以未來9年內的應納稅所得彌補。

20、其他非流動資產

項目	2011年	2010年
預付土地款.....	<u>764,849</u>	<u>—</u>

21、資產減值準備明細

項目	附註	年初餘額	本年增加	本年減少		外幣報表	年末餘額
				轉回	轉銷	折算影響數	
		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
應收賬款.....	五、4	232,483	169,615	(71,563)	(11,676)	691	319,550
其他應收款.....	五、5	101,617	42,938	(20,684)	2,063	(5,503)	120,431
預付款項.....	五、6	97,087	37	—	(382)	(2)	96,740
存貨.....	五、7	259,687	199,138	(14,926)	(22,851)	(4,993)	416,055
一年內到期的非流動資產.....	五、8	19,315	5,148	—	—	(1)	24,462
長期應收款.....	五、11	17,986	29,119	(1,522)	(3,587)	—	41,996
長期股權投資.....	五、12	3,065	2	—	—	—	3,067
固定資產.....	五、14	230,213	7,782	—	(21,108)	(6,766)	210,121
無形資產.....	五、16	104,834	52,264	—	—	(4,882)	152,216
商譽.....	五、17	11,578	12,254	—	—	—	23,832
合計.....		<u>1,077,865</u>	<u>518,297</u>	<u>(108,695)</u>	<u>(57,541)</u>	<u>(21,456)</u>	<u>1,408,470</u>

有關各類資產本年確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

22、所有權受到限制的資產

於2011年12月31日，所有權受到限制的資產情況如下：

項目	附註	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表	年末餘額
					折算影響數	
		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
用於擔保的資產						
—貨幣資金.....	五、1	858,281	1,723,088	(1,217,609)	(138,887)	1,224,873
—應收賬款.....	五、4	962,096	283,947	(743,496)	(31,521)	471,026
—存貨.....	五、7	—	7,671	—	—	7,671
—固定資產.....	五、14	161,120	58,252	(130,440)	(1,493)	87,439
—在建工程.....	五、15	36,337	—	(36,337)	—	—
—無形資產.....	五、16	156,607	13,907	(36,656)	(6,014)	127,844
合計.....		<u>2,174,441</u>	<u>2,086,865</u>	<u>(2,164,538)</u>	<u>(177,915)</u>	<u>1,918,853</u>

其中存貨、固定資產及無形資產用於抵押貸款，應收賬款用於質押借款。本集團短期和長期抵押貸款分析載於附註五、23、五、34和五、35。

23、短期借款

(1) 短期借款分類：

項目	附註	2011年	2010年
保證借款	(a)		
—人民幣		2,760,263	3,836,026
—美元		2,401,895	450,471
—日元		1,733	10,021
—英鎊		—	38,343
—歐元		—	76,351
—新加坡幣		376	4,710
小計		5,164,267	4,415,922
抵押借款			
—美元		—	86,325
—歐元		—	17,346
—新加坡幣		—	624
小計		—	104,295
質押借款			
—美元		—	962,096
小計		—	962,096
信用借款			
—人民幣		572,336	672,125
—美元		1,386,579	1,536,746
—歐元		203,957	194,247
—港幣		682,994	423,878
—澳元		20,779	—
小計		2,866,645	2,826,996
合計		8,030,912	8,309,309

(a) 於2011年12月31日，本集團的保證借款包括由本公司為子公司提供擔保的銀行借款人民幣2,229,917,000元，由車輛集團為其子公司提供擔保的銀行借款人民幣54,751,000元，由安瑞科為其子公司提供的擔保人民幣333,919,000元，由中集來福士為其子公司提供擔保的銀行借款人民幣2,545,680,000元。

(b) 於2011年12月31日，本集團無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位或關聯方的短期借款。

(2) 已到期未償還的短期借款情況：

於2011年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款情況。

24、交易性金融負債

項目	附註	2011年	2010年
流動部分：			
衍生金融負債			
—外匯遠期合約	五、2(3)	4,816	3,810
—利率掉期合約	五、24(1)	8,138	—
—外匯期權合約	五、24(2)	18,153	—
小計		31,107	3,810
非流動部分：			
衍生金融負債			
—利率掉期合約	五、24(1)	74,836	76,066
—外匯期權合約	五、24(2)	—	78,226
小計		74,836	154,292
合計		105,943	158,102

(1) 於2011年12月31日，本公司及子公司分別持有10份及4份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計約為4.25億美元，將於2012年11月23日至2018年12月29日期滿。本集團於2011年12月31日利率掉期合約的公允價值為人民幣82,974,000元(其中本公司公允價值為人民幣77,973,000元)，並作為衍生金融負債被確認為交易性金融負債。該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。

(2) 本公司於2011年12月31日持有1份尚未結算的日元期權合約，其名義金額合計約28.4億日元。根據合約約定，若結算日的即期匯率高於合約約定的執行匯率則本公司有權按合約約定的執行匯率以名義金額的日元購買美元；若計算日的即期匯率低於或等於合約約定的執行匯率則締約雙方無需結算。此期權合約將於2012年6月29日期滿。

於2011年12月31日，本公司上述未結算的日元期權合約的公允價值為人民幣18,153,000元，並作為衍生金融負債被確認為交易性金融負債。該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。

25、應付票據

	2011年	2010年
銀行承兌匯票	1,184,861	2,435,043
商業承兌匯票	2,110,365	103,580
合計	3,295,226	2,538,623

上述餘額均為一年內到期應付票據。

26、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

項目	2011年	2010年
原材料供應商款	7,328,966	9,117,500

於2011年12月31日，本集團沒有個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

本集團應付賬款按原幣幣種列示如下：

幣種	2011年			2010年		
	原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
	千元		千元	千元		千元
人民幣	5,870,263	1.0000	5,870,263	5,806,328	1.0000	5,806,328
美元	151,009	6.3009	951,496	443,815	6.5897	2,924,606
港幣	19,969	0.8107	16,189	200,411	0.8477	169,893
日元	7,082	0.0811	574	43,843	0.0810	3,551
歐元	43,272	8.1625	353,209	17,757	8.7979	156,227
澳元	18,870	6.4093	120,946	8,255	6.7050	55,350
其他			16,289			1,545
合計			<u>7,328,966</u>			<u>9,117,500</u>

(2) 本報告期應付賬款期末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或關聯方的款項。

27、預收款項

(1) 預收款項情況如下：

	2011年	2010年
預收貨款	1,310,878	811,674
預收工程款	955,546	620,826
房屋預售款	396,318	502,573
其他	—	658
合計	<u>2,662,742</u>	<u>1,935,731</u>

本報告期預收款項期末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或關聯方的款項。

於2011年12月31日，本集團沒有個別重大賬齡超過一年的預收款項。

28、應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	年末餘額
	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
工資、獎金、津貼和補貼	781,343	4,250,221	(3,586,165)	(3,716)	1,441,683
總裁獎勵金	269,475	119,476	(16,947)	—	372,004
辭退福利	79	6,095	(2,227)	(1)	3,946
以現金結算的股份支付	—	504	—	(12)	492
社會保險費及其他	314,635	728,682	(848,819)	(15)	194,483
合計	<u>1,365,532</u>	<u>5,104,978</u>	<u>(4,454,158)</u>	<u>(3,744)</u>	<u>2,012,608</u>

以現金結算的股份支付的有關信息參見附註七。

於2011年12月31日，本集團應付職工薪酬中無屬拖欠性質的金額。

於2011年12月31日，上述「其他」中包含工會經費和職工教育經費金額為人民幣30,626,000元，非貨幣性福利金額為人民幣55,000元。

工資、獎金、津貼與補貼中除當月計提下月發放的工資以外，其餘部分金額主要為本集團下屬各子公司根據集團年度業績考核方案與結果計提的集團考核獎金。根據考核方案的要求，每年度計提的考核獎金分三年根據確定的比例發放，因此期末有一定金額結餘。

本公司每年根據各項考核指標完成情況確定是否計提總裁獎勵金及具體計提金額，該項總裁獎勵金由總裁提出分配方案、並報集團正副董事長審批後發放。其餘額為歷年已經根據集團考核結果計提，但尚未發放部分的總裁獎勵金。

29、應交稅費

	2011年	2010年
應交增值稅.....	52,069	66,744
應交營業稅.....	17,697	8,533
應交企業所得稅.....	663,749	590,029
代扣代繳稅金.....	68,833	79,699
應交城市建設維護稅.....	38,936	2,051
應交教育費及附加.....	27,740	2,254
其他.....	47,094	39,845
合計.....	<u>916,118</u>	<u>789,155</u>

30、應付利息

	2011年	2010年
分期付息到期還本 的長期借款利息.....	12,224	3,120
短期借款應付利息.....	17,810	10,048
企業債券利息.....	122,033	—
合計.....	<u>152,067</u>	<u>13,168</u>

31、應付股利

	2011年	2010年
子公司少數股東.....	<u>116,253</u>	<u>16,046</u>

32、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	附註	2011年	2010年
質保金.....		305,596	141,932
押金及暫收款.....		899,441	469,371
運費.....		280,289	256,492
應付設備及土地款.....		160,047	395,583
預提費用.....		656,916	532,578
房屋維修金等.....		34,933	11,096
子公司少數股東資金往來.....		46,698	245,728
諮詢、培訓費等.....		19,221	17,833
保險費.....		19,662	10,000
預收造船進度款.....	32(4)	424,051	—
特許權使用費.....		1,614	4,187
其他.....		545,369	303,567
合計.....		<u>3,393,837</u>	<u>2,388,367</u>

其他應付款按原幣幣種列示如下：

幣種	2011年			2010年		
	原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
	千元		千元	千元		千元
人民幣.....	1,404,982	1.0000	1,404,982	721,950	1.0000	721,950
美元.....	252,612	6.3009	1,591,679	170,943	6.5897	1,126,461
港幣.....	330,546	0.8107	267,974	254,149	0.8477	215,448
日元.....	126,276	0.0811	10,241	264,082	0.0810	21,387
歐元.....	10,770	8.1625	87,908	27,106	8.7979	238,476
澳元.....	4,602	6.4093	29,496	9,582	6.7050	64,245
其他幣種.....	—	—	1,557	—	—	400
合計.....			<u>3,393,837</u>			<u>2,388,367</u>

(2) 本報告期其他應付款中應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方情況：

單位名稱	與本公司關係	2011年	2010年
1. Gasfin Investment S.A. (以下簡稱「Gasfin」).....	本集團子公司少數股東	38,698	20,806
2. Bright Touch Investment Limited (以下簡稱「Bright Touch」).....	本集團子公司少數股東	—	60,231
3. Leung Kee.....	本集團子公司少數股東	—	104,919
4. Yantai Shipyard Pte. Ltd (以下簡稱「Yantai Shipyard」).....	本集團子公司少數股東	—	46,497
5. 蕪湖瑞江投資有限公司有限公司 (以下簡稱「蕪湖投資」).....	本集團子公司少數股東	8,000	—
6. 海洋藍島.....	本集團聯營公司	58,305	—
7. MSC.....	本集團聯營公司	424,051	—
合計.....		<u>529,054</u>	<u>232,453</u>

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款的情況如下：

賬齡超過1年的大額其他應付款主要為尚未支付的質保金、車貸保證金、押金等。

(4) 中集來福士於2007年與Gadidae AB簽訂船舶建造協議(船舶建造協議後來終止不再執行)，中集來福士作為建造方，向Gadidae AB銷售半潛式生活起重平台。Gadidae AB繼而與MSC簽訂了該船舶的買賣協議。根據船舶買賣協議，Gadidae AB於2007年向MSC收取了預付款67,300,000美元(折合人民幣424,051,000元)。

33、 預計負債

項目	附註	年初餘額	本年增加	本年償付	本年沖銷	外幣報表	
						折算影響數	年末餘額
		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
流動部分							
產品質量保證	(1)	555,341	340,940	(54,071)	(162,516)	(15,860)	663,834
對外開具的保函	(2)	12,478	9,274	(2,047)	(1,217)	(431)	18,057
其他		81,754	6,724	(19,603)	(13,290)	(1,297)	54,288
合計		<u>649,573</u>	<u>356,938</u>	<u>(75,721)</u>	<u>(177,023)</u>	<u>(17,588)</u>	<u>736,179</u>

(1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋及海洋工程等產品的客戶提供售後質量維修承諾，對集裝箱售出後二至七年、車輛售出後一年、壓力容器售出後一至七年、登機橋售出後一至兩年、海洋工程船舶交船後一年內出現的非意外事件造成的故障和質量問題，本集團依照合同，承擔保修責任。上述產品質量保證是按本集團預計為本年度及以前年度售出的產品需要承擔的產品質量保修費用計提的。

(2) 本公司之子公司一天達空港對其開具的銀行保函預計可能發生的損失。

34、 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

	附註	2011年	2010年
一年內到期的長期借款			
—信用借款		1,094,352	2,729,353
—質押借款	(a)	649,072	—
—保證借款	(b)	750,000	17,584
小計		<u>2,493,424</u>	<u>2,746,937</u>
一年內到期的長期應付款		<u>66,894</u>	<u>97,584</u>
合計		<u>2,560,318</u>	<u>2,844,521</u>

(a) 於2011年12月31日，本集團一年內到期的長期借款包含本集團下屬子公司中集來福士用其應收賬款和其子公司龍口中集來福士100%股權向銀行質押借款，金額為人民幣649,072,000元。

- (b) 於2011年12月31日，本集團一年內到期長期借款包含車輛集團對其子公司的擔保借款人民幣50,000,000元，以及中集來福士對其子公司的擔保借款人民幣700,000,000元。

(2) 一年內到期的長期借款

- (a) 一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	2011年				2010年			
	年利率	原幣金額	匯率	等值	年利率	原幣金額	匯率	等值
				人民幣				人民幣
	千元		千元		千元		千元	
銀行借款								
—人民幣	中國人民銀行基準利率~ 中國人民銀行基準利率 上浮10%	895,000	1.0000	895,000	4.01%~4.73%	2,000,000	1.0000	2,000,000
—美元	LIBOR+55BP~ LIBOR+2.08%	248,500	6.3009	1,565,774	LIBOR+90BP	100,000	6.5897	658,970
—港幣	—	—	0.8107	—	HKIBOR+17BP	20,743	0.8477	17,584
—歐元	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	32,650	EURIBOR+65BP	8,000	8.7979	70,383
合計				2,493,424				2,746,937

一年內到期的長期借款中無屬逾期借款獲得展期的金額。

- (b) 於2011年12月31日，金額前五名的一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	利率	2011年		2010年	
					原幣金額	人民幣金額	原幣金額	人民幣金額
					千元	千元	千元	千元
1. 國家開發銀行	2009年6月19日	2012年6月18日	美元	LIBOR+2.08%	80,000	504,702	—	—
2. 交通銀行	2009年7月21日	2012年7月17日	人民幣	中國人民銀行基準利率	500,000	500,000	—	—
3. 國家開發銀行	2007年12月12日	2012年6月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	60,000	378,054	—	—
4. 國家開發銀行	2007年12月12日	2012年12月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	60,000	378,054	—	—
5. 中國銀行	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	48,500	305,594	—	—
合計						2,066,404		—

(3) 一年內到期的長期應付款

於2011年12月31日，一年內到期的長期應付款中包含應付融資租賃款淨額人民幣66,894,000元(即總額人民幣73,234,000元扣減未確認融資費用人民幣6,340,000元後的淨額)。2010年12月31日，一年內到期的長期應付款中包含應付融資租賃款淨額人民幣97,584,000元(即總額人民幣107,499,000元扣減未確認融資費用人民幣9,915,000元後的淨額)。

本集團本年度無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

於2011年12月31日，一年內到期的長期應付款情況如下：

借款單位	期限	初始金額	利率	應計利息	年末餘額	借款條件
			(%)			
1. 招銀金融租賃有限公司	2010年9月19日到 2013年9月19日	312,300	人民銀行基準利率 下浮8%	6,340	66,894	無

35、長期借款

(1) 長期借款分類：

項目	2011年	2010年
銀行借款		
—信用借款	4,424,142	2,534,754
—抵押借款 (a)	344,500	772,202
—保證借款 (c)	1,371,698	460,146
—質押借款 (b)	432,245	145,046
合計	<u>6,572,585</u>	<u>3,912,148</u>

長期借款按原幣幣種列示如下：

	2011年				2010年			
	年利率	原幣金額	匯率	等值	年利率	原幣金額	匯率	等值
				人民幣				人民幣
千元	千元	千元	千元					
銀行借款								
—人民幣	中國人民銀行基準利率 上浮10%~中國人民銀行 基準利率下浮5%	3,642,400	1.0000	3,642,400	3.51%~5.85%	1,438,770	1.0000	1,438,770
—美元	LIBOR+55BP~4.88%	383,206	6.3009	2,414,544	LIBOR+30~185BP	370,000	6.5897	2,438,189
—港幣	HKIBOR+1.7%~2.3%	634,451	0.8107	514,350	HKIBOR+17~33BP	—	—	—
—澳元	—	201	6.4093	1,291	—	—	6.7050	—
—歐元	—	—	8.1625	—	EURIBOR+65BP	4,000	8.7979	35,189
合計				<u>6,572,585</u>				<u>3,912,148</u>

- (a) 於2011年12月31日，本集團下屬子公司中集來福士用其海域使用權向銀行抵押借款，金額為人民幣310,000,000元；以及中集天宇以其華宇酒店的土地使用權及房屋建築物向銀行抵押借款，金額為人民幣34,500,000元。
- (b) 於2011年12月31日，本集團的質押借款為中集來福士用其子公司Caspin Driller Pte. Ltd.股權向銀行質押的借款，金額為68,600,000美元，折合約人民幣432,245,000元。
- (c) 於2011年12月31日本集團的長期借款中保證借款包括本公司為子公司提供的擔保銀行借款人民幣1,027,130,000元；中集來福士為其子公司的擔保借款人民幣150,000,000元；由安瑞科為其子公司提供的擔保借款人民幣194,568,000元。
- (d) 本報告期長期借款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款。

(2) 於2011年12月31日，金額前五名的長期借款：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2011年		2010年	
					原幣金額	人民幣	原幣金額	人民幣
					千元	千元	千元	千元
1. 國家開發銀行.....	2007年12月12日	2013年12月10日	美元	6個月LIBOR+90BP	150,000	945,135	270,000	1,701,243
2. 荷蘭銀行.....	2011年4月30日	2014年4月30日	美元	LIBOR+1.5%~1.7%	112,850	711,057	—	—
3. 中國進出口銀行.....	2011年2月1日	2014年2月1日	人民幣	第一季度4.76%， 每季度核定	500,000	500,000	—	—
4. 國家開發銀行.....	2011年11月30日	2018年11月30日	美元	4.88%	68,601	432,245	—	—
5. 中國進出口銀行.....	2011年1月20日	2014年1月7日	人民幣	第一季度4.76%， 每季度核定	400,000	400,000	—	—
合計.....						2,988,437		1,701,243

於2011年12月31日，本集團無因逾期借款獲得展期形成的長期借款。

36、應付債券

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
中期票據— 11中集MTN1	—	3,988,438	—	3,988,438

(1) 應付債券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初 應付利息	本年 應計利息	本年 已付利息	年末 應付利息	年末餘額
中期票據— 11中集MTN1	4,000,000	2011年 5月23日	5年	4,000,000	—	(11,562)	—	(11,562)	3,988,438

本公司於2011年5月20日在全國銀行間債券市場公開發行中期票據。中期票據的註冊金額為人民幣60億元，第一次發行金額為人民幣40億元，期限為5年（自2011年5月23日至2016年5月22日）；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率方式（年利率為5.23%），於中期票據存續期內每年5月23日付息一次；本金於2016年5月23日交兌日一次償還；不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。該等中期票據由招商銀行股份有限公司主承銷，採取簿記建檔、集中配售的方式。上述中期票據作為本公司的應付債券按照實際利率以攤餘成本進行後續計量。

37、長期應付款

項目	註	2011年	2010年
應付融資租賃款	(2)	86,846	118,858

(1) 2011年12月31日，金額前三名(已包括所有的長期應付款)的長期應付款情況：

借款單位	期限	初始金額	利率	應計利息	年末餘額	借款條件
			(%)			
1. 招銀金融租賃有限公司	2010年9月19日到 2013年9月19日	312,300	人民銀行基準 利率下浮8%	1,746	53,179	無
2. Bank of America	2011年12月20日到 2018年9月20日	17,397	3.13%	—	17,397	無
3. Bank of America	2011年11月4日到 2018年9月4日	16,270	3.15%	—	16,270	無
合計				1,746	86,846	

於2011年12月31日，本集團長期應付款包括以美元支付款項人民幣33,667,000元，2010年長期應付款餘額中無外幣支付款項。

(2) 長期應付款中的應付融資租賃款明細

本集團於2011年12月31日以後需支付的融資租賃最低付款額按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)分析如下：

最低租賃付款額	2011年	2010年
1年以內(含1年)	73,234	107,499
1年以上2年以內(含2年)	54,925	73,234
2年以上3年以內(含3年)	—	51,675
3年以上	33,667	—
小計	161,826	232,408
減：未確認融資費用	(8,086)	(15,966)
合計	153,740	216,442

一年內到期的應付融資租賃款扣減未確認融資費用後的淨額已在附註五、34中披露。

本集團本年度無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

本集團本年度無應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期應付款。

38、專項應付款

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	年末餘額
項目基金.....	16,442	2,566	10,068	—	8,940

39、其他非流動負債

項目	2011年	2010年
遞延收益.....	198,564	178,008

40、股本

本公司於12月31日股本結構如下：

	年初數	本年增加額	限售股份解凍	年末數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有限售條件股份				
—境外法人持股.....	—	—	—	—
—境內自然人持股.....	620	—	(247)	373
無限售條件股份				
—人民幣普通股.....	1,231,297	—	247	1,231,544
—境內上市外資股.....	1,430,479	—	—	1,430,479
合計.....	2,662,396	—	—	2,662,396

以上股份每股面值人民幣1.00元。

41、 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	本位幣變更 的影響	年末餘額
股本溢價.....	201,222	—	—	—	201,222
其他資本公積					
—資產評估增值準備.....	54,979	—	—	(11,225)	43,754
—外幣資本折算差額.....	866	—	—	(174)	692
—接受捐贈非現金資產準備.....	324	—	—	(67)	257
—可供出售金融資產公允價值 變動淨額.....	727,466	—	(195,700)	(28,490)	503,276
—現金流量套期的套期工具公允價值 變動淨額.....	14,070	—	(745)	(541)	12,784
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響.....	(176,272)	46,922	—	6,594	(122,756)
—股份支付計入股東權益的金額.....	82,432	117,805	—	(3,283)	196,954
—少數股東投入資本產生的資本公積	88,251	—	—	(9,227)	79,024
—因收購子公司少數股東權益 而形成的資本公積.....	256,078	—	—	(8,964)	247,114
—因少數股東投入資本而減少的 資本公積.....	—	—	(58,964)	—	(58,964)
—其他.....	100,004	2,695	—	(406,795)	(304,096)
合計.....	<u>1,349,420</u>	<u>167,422</u>	<u>(255,409)</u>	<u>(462,172)</u>	<u>799,261</u>

42、 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	本位幣變更 的影響	年末餘額
法定盈餘公積.....	1,331,198	92,110	—	(260,240)	1,163,068
任意盈餘公積.....	2,246,390	—	—	(456,298)	1,790,092
合計.....	<u>3,577,588</u>	<u>92,110</u>	<u>—</u>	<u>(716,538)</u>	<u>2,953,160</u>

43、 未分配利潤

項目	註	金額	提取或 分配比例
上年年末未分配利潤.....		10,689,335	—
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤.....		3,690,926	—
			法定盈餘公積 按本公司 淨利潤之
減：提取法定盈餘公積.....		(92,110)	10%提取
應付普通股股利.....	(1)	(931,839)	—
因購買少數股東權益而減少的未分配利潤...	(2)	(19,843)	—
因變更本位幣而減少的未分配利潤.....		(551,377)	—
年末未分配利潤.....	(3)	12,785,092	—

(1) 本年內分配普通股股利

根據2011年4月13日股東大會的批准，本公司於2011年5月31日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.35元(2010年：每股人民幣0.12元)，共人民幣931,839,000元(2010年：人民幣319,488,000元)。

(2) 因購買少數股東權益而減少的未分配利潤

根據本公司全資子公司中集香港與本公司子公司青島冷箱的少數股東膠州市經濟技術開發建設總公司於2011年8月25日簽定的股權轉讓協議，中集香港以支付現金7,190,000美元(折合人民幣46,099,000元)向膠州市經濟技術開發建設總公司購買了其持有的10.70%青島冷箱的權益。上述交易完成後，中集香港對青島冷箱的持股比例從68.23%增加至78.93%，從而，本公司對青島冷箱直接及間接的持股比例從89.30%增加至100.00%。中集香港取得的新增的權益所投入的成本高於按照新增持股比例計算應享有青島冷箱淨資產賬面價值份額之間的差額人民幣18,686,000元應沖減中集香港的資本公積(資本溢價)。但由於中集香港的資本公積(資本溢價)的餘額不足沖減，所以上述差額人民幣18,686,000元沖減了中集香港的未分配利潤。

根據本公司之子公司安瑞科與安瑞科子公司荊門宏圖機械製造有限公司的少數股東自然人賀紅星於2011年12月30日簽定的股權轉讓協議，安瑞科以支付現金人民幣3,600,000元向賀紅星購買了其持有的40.00%荊門宏圖機械製造有限公司的權益。上述交易完成後，安瑞科對荊門宏圖機械製造有限公司的持股比例從60%增加至100%。安瑞科取得的新增的權益所投入的成本高於按照新增持股比例計算應享有荊門宏圖機械製造有限公司淨資產賬面價值份額之間的差額人民幣1,157,000元應沖減安瑞科的資本公積(資本溢價)。但由於安瑞科的資本公積(資本溢價)的餘額不足沖減，所以上述差額人民幣1,157,000元沖減了安瑞科的未分配利潤。

(3) 年末未分配利潤的說明

截至2011年12月31日，本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣674,381,000元(2010年：人民幣583,087,000元)。

44、營業收入、營業成本

(1)

項目	2011年	2010年
主營業務收入	62,799,402	50,663,426
其他業務收入	1,325,651	1,104,890
營業成本	52,224,731	43,597,815

本集團建造合同項目中，無單項合同本年確認收入超過營業收入10%以上的項目情況。

(2) 主營業務(分行業與分產品)

行業名稱	2011年		2010年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
集裝箱業務	34,531,285	27,861,725	24,949,668	20,210,417
道路運輸車輛業務	16,492,375	14,229,990	16,255,487	14,019,450
能源化工設備業務	8,087,583	6,683,434	5,081,191	4,225,770
海洋工程業務	540,920	918,822	2,391,112	3,218,922
空港設備業務	544,289	350,893	307,079	229,260
其他業務	2,602,950	1,664,405	1,678,889	1,161,946
合計	62,799,402	51,709,269	50,663,426	43,065,765

(3) 主營業務(分地區)

地區名稱	2011年		2010年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國	57,619,027	47,211,361	47,521,140	40,261,708
美洲	1,762,144	1,620,224	956,129	917,356
歐洲	2,153,273	1,881,668	1,670,704	1,444,836
亞洲	192,147	168,113	106,315	92,736
其他	1,072,811	827,903	409,138	349,129
合計	<u>62,799,402</u>	<u>51,709,269</u>	<u>50,663,426</u>	<u>43,065,765</u>

主營業務分地區營業收入和營業成本是按提供服務或銷售產品企業的所在地進行劃分。

(4) 2011年前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入	佔營業收入總額的比例 (%)
1. A.P. Moller-Maersk A/S	4,621,630	7.21%
2. TAL International Container Corporation	2,229,910	3.48%
3. Mediterranean Shipping Co. S.A.	1,897,313	2.96%
4. Compagnie Maritime. d' Affretement	1,493,308	2.33%
5. Cronos Containers Ltd.	1,362,007	2.12%
合計	<u>11,604,168</u>	<u>18.10%</u>

本集團2010年前五名客戶的營業收入總額為人民幣12,871,529,000元，佔營業收入總額比例為24.86%。

45、營業稅金及附加

項目	2011年	2010年	計繳標準
營業稅	89,765	43,947	營業收入的3%-5%
城市維護建設稅	114,746	23,527	繳納增值稅及營業稅的7%
教育費及附加	84,051	5,150	繳納增值稅及營業稅的3%-5%
土地增值稅	14,009	511	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
其他	42,152	3,757	
合計	<u>344,723</u>	<u>76,892</u>	

46、銷售費用

項目	2011年	2010年
運輸及裝卸費用	944,824	623,084
產品外部銷售佣金	83,486	64,320
人工費用	213,927	180,967
產品質量保修金	164,388	41,405
其他	461,275	340,467
合計	<u>1,867,900</u>	<u>1,250,243</u>

47、管理費用

項目	2011年	2010年
材料消耗及低值品	87,845	60,271
租金	66,302	43,411
折舊	170,771	147,697
行政人員費用	1,283,015	891,417
稅費及規費	140,576	118,005
中介費	141,716	158,554
技術發展費	359,597	226,503
攤銷	233,689	249,010
考核獎金及總裁獎勵金	487,499	289,171
股份支付確認的費用	122,642	70,556
辦公費、招待費及其他	673,569	479,769
合計	<u>3,767,221</u>	<u>2,734,364</u>

48、財務費用

項目	2011年	2010年
貸款及應付款項的利息支出	903,749	472,312
減：資本化的利息支出	240,988	12,717
存款及應收款項的利息收入	(217,942)	(69,085)
淨匯兌虧損	208,872	225,878
其他財務費用	130,008	53,395
合計	<u>783,699</u>	<u>669,783</u>

49、公允價值變動(損失)/收益

項目	2011年	2010年
交易性金融資產		
—本年公允價值變動		
1. 交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益	(33,905)	171,617
2. 衍生金融工具產生的公允價值變動(損失)/收益	(86,378)	94,032
—因資產終止確認而轉出至投資收益	(32,453)	(13,540)
小計	(152,736)	252,109
交易性金融負債		
—本年公允價值變動		
1. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益/(損失)	52,159	(17,191)
合計	<u>(100,577)</u>	<u>234,918</u>

50、投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

項目	註	2011年	2010年
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	10,100	7,458
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	44,120	102,938
處置長期股權投資產生的 投資收益/(損失)		13,286	(144,206)
交易性金融資產持有期間取得的 投資收益		—	2,280
可供出售金融資產持有期間取得的 投資收益		13,030	18,452
處置交易性金融資產取得的投資收益		32,453	13,540
處置可供出售金融資產取得的投資收益		—	40,641
其他		(4,296)	(2,462)
合計		<u>108,693</u>	<u>38,641</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上，或不到5%但佔投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2011年	2010年	本年比上年增減變動的原因
交銀施羅德	10,000	7,458	本年派發現金紅利增加
司多爾特	100	—	本年派發現金紅利增加
合計	<u>10,100</u>	<u>7,458</u>	

(3) 2011年度按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上，或不到5%但佔投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2011年	2010年	本年比上年增減變動的原因
天津振華	23,385	87,698	被投資企業損益變動
上海豐揚	50,098	20,010	被投資企業損益變動
KYH	7,610	8,696	被投資企業損益變動
廣西南方物流	4,574	297	被投資企業損益變動
廈門中集	2,813	1,835	被投資企業損益變動
合計	<u>88,480</u>	<u>118,536</u>	

註1：僅列示利潤總額比例最高的前5家投資單位明細。

註2：本集團投資收益匯回不存在重大限制。

51、資產減值損失

項目	2011年	2010年
應收賬款.....	98,052	70,744
預付款項.....	37	61,176
其他應收款.....	22,254	48,660
存貨.....	184,212	57,610
一年內到期的非流動資產.....	5,148	8,932
長期應收款.....	27,597	9,785
長期股權投資.....	2	—
固定資產.....	7,782	17,703
無形資產.....	52,264	—
商譽.....	12,254	—
合計.....	<u>409,602</u>	<u>274,610</u>

52、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2011年	2010年	2011年計入 非經常性 損益的金額
固定資產處置利得.....		9,150	1,452	9,150
無形資產處置利得.....		18,646	1,315	18,646
索賠收入.....		14,757	24,607	14,757
罰款收入.....		4,265	8,307	4,265
固定資產盤盈.....		254	128	254
政府補助.....	(2)	267,349	93,685	267,349
轉回計提的企業合併或 有對價而確認的利得...		—	40,805	—
因企業合併而確認的 利得.....		—	84,166	—
其他.....		55,772	37,554	55,772
合計.....		<u>370,193</u>	<u>292,019</u>	<u>370,193</u>

(2) 政府補助明細

項目	2011年	2010年
財政補貼.....	265,819	92,370
稅收返還.....	1,530	1,315
合計.....	<u>267,349</u>	<u>93,685</u>

53、營業外支出

項目	2011年	2010年	2011年計入 非經常性 損益的金額
固定資產處置損失.....	28,082	23,318	28,082
捐贈支出.....	1,911	2,751	1,911
罰款支出.....	1,939	2,173	1,939
賠款支出.....	1,827	4,974	1,827
其他.....	49,021	22,364	49,021
合計.....	<u>82,780</u>	<u>55,580</u>	<u>82,780</u>

54、所得稅費用

(1) 本年所得稅費用：

項目	2011年	2010年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅.....	1,477,811	853,500
遞延所得稅的變動.....	(114,043)	(29,752)
合計.....	<u>1,363,768</u>	<u>823,748</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2011年	2010年
稅前利潤.....	5,022,706	3,674,607
按適用稅率計算的預期所得稅.....	1,255,677	884,453
稅收優惠影響.....	(281,600)	(150,204)
不可抵扣的支出.....	61,881	28,983
其他非應稅收入.....	(25,814)	(75,642)
本年利用以前年度未確認遞延所得稅資產的 稅務虧損的稅務影響.....	(52,029)	(247,273)
未確認的稅務虧損.....	215,727	167,057
未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異.....	88,809	120,945
因稅率變更導致的遞延稅項差異.....	12,144	17,224
年度匯算清繳退稅.....	(35,098)	(17,966)
國產設備退稅.....	(2,662)	(8,022)
預提境外控股公司享有當年利潤需交納所得稅.....	126,733	104,193
本年所得稅費用.....	<u>1,363,768</u>	<u>823,748</u>

55、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	3,690,926	3,001,851
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	2,662,396	2,662,396
基本每股收益(元/股)	1.39	1.13

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2011年	2010年
年初已發行普通股股數(千股)	2,662,396	2,662,396
年末普通股的加權平均數(千股)	2,662,396	2,662,396

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	註	2011年	2010年
歸屬本公司普通股股東的			
合併淨利潤(稀釋)	(a)	3,690,926	3,001,851
本公司發行在外普通股的			
加權平均數(稀釋)(千股)	(b)	2,684,722	2,666,555
稀釋每股收益(元/股)		1.37	1.13

(a) 歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)計算過程如下：

	2011年	2010年
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	3,690,926	3,001,851

(b) 普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2011年	2010年
年初已發行普通股股數	2,662,396	2,662,396
股份期權的影響	22,326	4,159
年末普通股的加權平均數(稀釋)	2,684,722	2,666,555

本報告期間本公司董事會獲授權授予本公司高級管理人員及其他職工6,000萬份股份期權，佔本報告期末本公司已發行股份2,662,396,051股的2.25%。根據附註七、2所述的本公司股份期權的權利行權期，本報告期本公司無可行權的股份期權。本公司股份期權的信息參見附註七。

56、其他綜合收益

項目	2011年	2010年
1. 可供出售金融資產產生的損失金額	(195,700)	(257,827)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(45,517)	(46,652)
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	51,388
小計	(150,183)	(262,563)
2. 現金流量套期工具產生的利得金額	3,162	6,531
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響	(119)	(864)
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	2,621	14,026
小計	660	(6,631)
3. 外幣財務報表折算差額	(339,575)	(267,232)
4. 其他	2,695	72
合計	(486,403)	(536,354)

57、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	金額
本年收到的與資產相關的政府補助	20,556
本年收到與當期收益相關的政府補助	265,819
本年收到的罰款收入	4,265
本年收到的索賠收入	14,757
其他	58,338
合計	363,735

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	金額
本年支付的運輸裝卸費用	944,824
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	447,602
本年支付技術發展費	359,597
本年支付的保修金	54,071
本年支付的外部銷售佣金	83,486
本年支付的業務招待費	109,777
本年支付的差旅、辦公費等與日常管理相關的雜費	1,289,257
合計	3,288,614

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	金額
收到的存款及應收款項利息收入	220,654

(4) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	金額
融資租賃支付的現金	62,702

58、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

a 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

項目	2011年	2010年
淨利潤	3,658,938	2,850,859
加：資產減值準備	409,602	274,610
固定資產折舊	817,698	1,149,802
無形資產攤銷	252,935	209,506
投資性房地產和長期待攤費用攤銷	25,147	25,218
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失	286	20,551
轉回計提的企業合併或 有對價而確認的利得	—	(40,805)
因企業合併而確認的利得	—	(84,166)
公允價值變動損失／(收益)	100,577	(234,918)
財務費用	444,819	390,510
投資收益	(108,693)	(38,641)
股份支付確認的費用	122,642	70,556
遞延所得稅資產增加	(173,074)	(191,493)
遞延所得稅負債增加	19,705	170,592
存貨的增加	(2,223,824)	(5,245,471)
經營性應收項目的增加	(2,333,121)	(3,917,112)
經營性應付項目的增加	1,544,272	5,883,231
外幣報表折算影響數	(303,472)	190,072
經營活動產生的現金流量淨額	2,254,437	1,482,901

b 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

項目	2011年	2010年
融資租入固定資產	—	216,442

c 現金及現金等價物淨變動情況：

項目	2011年	2010年
現金及現金等價物的年末餘額.....	6,563,253	3,797,415
減：現金及現金等價物的年初餘額.....	3,797,415	4,396,525
現金及現金等價物淨增加／(減少)額.....	<u>2,765,838</u>	<u>(599,110)</u>

(2) 本年取得子公司及其他營業單位的相關信息

項目	2011年	2010年
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：		
1. 取得子公司及其他營業單位的價格.....	92,409	1,110,516
2. 取得子公司及其他營業單位支付的 現金和現金等價物.....	92,409	1,110,516
減：子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物.....	2,591	773,685
減：前期已支付的現金和現金等價物.....	—	—
3. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額..	89,818	336,831
4. 取得子公司及其他營業單位的非現金資產 和負債		
流動資產.....	312,006	5,763,900
非流動資產.....	8,796	3,573,722
流動負債.....	(263,258)	(5,278,977)
非流動負債.....	(2,217)	(1,592,747)
少數股東權益.....	—	(95,164)

(3) 現金和現金等價物的構成：

項目	2011年	2010年
一、現金		
其中：庫存現金.....	2,415	2,893
可隨時用於支付的銀行存款.....	6,197,423	3,741,518
可隨時用於支付的其他貨幣資金.....	363,415	53,004
年末現金及現金等價物餘額.....	<u>6,563,253</u>	<u>3,797,415</u>

註：

以上披露的現金和現金等價物不含使用權受限制的貨幣資金及期限短的投資的金額。

六、關聯方及關聯交易

- 1、本公司無直接控股母公司。
- 2、本公司子公司情況參見附註四、1。
- 3、本公司的合營和聯營企業情況參見附註五、12、(3)。
- 4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係	組織機構代碼
Florens Container Services Ltd.	重要股東的子公司	不適用
Florens Container Corporation S.A.	重要股東的子公司	不適用
Florens Maritime Limited	重要股東的子公司	不適用
招商地產.....	重要股東的子公司	61884513-6
東方天宇投資發展有限公司.....	子公司的少數股東	71526714-7
Gasfin.....	子公司的少數股東	不適用
燕湖投資.....	子公司的少數股東	78858986-8
PGM.....	子公司的少數股東	不適用
COSCO Container Industries Limited.....	本公司重要股東	不適用
招商國際(中集)投資有限公司.....	本公司重要股東	不適用
Bright Touch.....	子公司的少數股東	不適用
Yantai Shipyard.....	子公司的少數股東	不適用
廈門中集.....	本集團的聯營企業	66473091-1
廈門弘集.....	本集團的聯營企業	55624298-8
大連集龍.....	本集團的聯營企業	71696834-0
廣西南方物流.....	本集團的合營企業	56158545-9
海陽藍島.....	本集團的聯營企業	66934186-X
青島全球國際航空服務有限公司.....	子公司的少數股東	74722427-2
Leung Kee.....	子公司的少數股東	不適用
聯合卡車.....	本集團的聯營企業	68685184-5
陝西重汽.....	子公司的少數股東	74127207-0
MSC.....	本集團的聯營企業	不適用
住友商社.....	子公司的少數股東	不適用

註：

重要股東是指持有本公司5%(含5%)以上股份的股東。

5、關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行。

(1) 採購商品/接受勞務情況表

本集團

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	2011年		2010年	
				金額	佔同類交易金額的比例 (%)	金額	佔同類交易金額的比例 (%)
其他關聯方.....	採購商品	採購原材料	遵循一般非關聯方交易的審批程序	12,990	0.03%	5,802	0.03%
其他關聯方.....	接受勞務	加工勞務		3,745	0.73%	—	—
關鍵管理人員...	勞務薪酬			30,568	—	20,758	—

本公司

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	2011年		2010年	
				金額	佔同類交易金額的比例 (%)	金額	佔同類交易金額的比例 (%)
關鍵管理人員...	勞務薪酬			30,568	—	20,758	—

(2) 出售商品/提供勞務情況表

本集團

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	2011年		2010年	
				金額	佔同類交易金額的比例 (%)	金額	佔同類交易金額的比例 (%)
其他關聯方.....	銷售商品	銷售集裝箱/車輛	遵循一般非關聯方交易的審批程序	2,408,908	4.74%	1,542,395	6.18%

(3) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2011年 確認的利息 收入/支出	說明
拆入					
Gasfin	38,698	2008年9月19日	到期日未約定	256	同比例股東經營借款
拆出					
上海豐揚	167,672	2007年12月25日	到期日未約定	8,665	同比例股東經營借款
新洋木業	3,952	2006年6月20日	到期日未約定	—	同比例股東經營借款
PGM	122,438	2009年8月14日	到期日未約定	—	對子公司同比例增資款墊付款
MSC	288,217	2007年12月1日	到期日未約定	—	股東經營借款

本公司

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2011年 確認的利息 收入/支出	說明
拆出					
上海豐揚	167,672	2007年12月25日	到期日未約定	8,665	同比例股東經營借款

(4) 其他關聯交易

(i) 轉讓子公司股權

2007年度，招商地產與本公司之子公司——中集申發簽訂了《股權轉讓合同》，中集申發將其持有的上海豐揚60%的股權轉讓給招商地產，股權轉讓價款合計人民幣353,250,000元。2011年12月31日該筆款項餘額為人民幣70,650,000元尚未支付。

(ii) 尚未完成的購買子公司少數股東權益

根據本公司全資子公司中集香港與其子公司CIMC Offshore的少數股東Leung Kee、Bright Touch及Yantai Shipyard於2011年12月16日簽訂股權轉讓協議，中集香港以支付113,724,000美元(折合人民幣716,561,000元)向以上股東購買其持有的CIMC Offshore 38.24%的股權。上述交易完成後，中集香港對CIMC Offshore的持股比例從61.76%增加至100%。截止至2011年12月31日，上述股權轉讓尚未完成，中集香港根據股權轉讓協議向Leung Kee支付股權轉讓款50,000,000美元(折合人民幣315,735,000元)，並記入其他應收款。

(iii) 本公司於2010年9月28日起實行一項股份期權計劃(詳見附註七)。其中關鍵管理人員獲授予期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量 (萬份)
麥伯良	董事、總裁	380
趙慶生	副總裁	150
李銳庭	副總裁	130
吳發沛	副總裁	100
李胤輝	副總裁	100
于亞	副總裁	100
劉學斌	副總裁	150
金建隆	財務管理部總經理	100
曾北華	資金管理部總經理	100
于玉群	董事會秘書	100
合計		1,410

本公司部分關鍵管理人員除獲授予上述本公司期權外，還獲授予本公司子公司安瑞科期權，詳細情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量 (萬份)
趙慶生	副總裁	145
吳發沛	副總裁	50
金建隆	財務管理部總經理	110
于玉群	董事會秘書	110
合計		415

有關上述獲授予股份期權於授予日的公允價值信息載於附註七。

6、 關聯方應收應付款項

應收關聯方款項：

項目名稱	附註	本集團	
		2011年	2010年
應收賬款.....	五、4	109,096	89,035
其他應收款.....	五、5	980,115	557,348

應付關聯方款項：

項目名稱	附註	本集團	
		2011年	2010年
應付賬款.....		2,334	1,263
其他應付款.....	五、32	529,054	232,453

七、 股份支付

1、 股份支付總體情況

人民幣千元

公司本年授予的各項權益工具總額.....		83,555
公司本年行權的各項權益工具總額.....		—
公司本年失效的各項權益工具總額.....		45,769
公司年末發行在外的股份期權	1.	安瑞科分別於2009年和2011年授予的以權益結算的股份期權：每份分別為港幣4元及2.48元，合同剩餘期限分別為7.83年及9.82年；
行權價格的範圍和合同剩餘期限.....	2.	中集來福士分別於2007年和2008年授予的以權益結算的股份期權：每份1.64美元至4.39美元，合同剩餘期限為0.5年和5.72年；中集來福士於2011年授予的以現金結算的股份期權，每份人民幣17.57元，合同剩餘期限為3.73年和8.75年；
	3.	本公司分別於2010年和2011年授予的以權益結算的股份期權：每份分別為人民幣12.04元及17.57元，合同剩餘期限均為8.74年。
公司年末其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限.....		—

本年發生的股份支付費用如下：

項目	2011年	2010年
以權益結算的股份支付.....	122,138	70,556
以現金結算的股份支付.....	504	—
合計.....	122,642	70,556

2、以權益結算的股份支付情況

(1) 安瑞科股份支付情況

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2009年11月11日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權50%，滿兩年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為4,375萬份，行權價格為每份港幣4元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2011年10月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權40%，滿兩年後可行權70%，滿三年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,820萬份，行權價格為每份港幣2.48元。

(2) 本公司股份支付情況

本公司股東大會於2010年9月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，本公司董事獲授權酌情授予本公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購本公司股份。該股份期權計劃的有效期限為自股份期權首次授權日起十年。股份期權的權利分兩期行權：第一個行權期自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起48個月內的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量25%的股份期權，第二個行權期自授權日起48個月後的首個交易日至本計劃的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量75%的股份期權。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予股份期權總數為6,000萬份，其中首次授予數量為5,400萬份，行權價格為每份人民幣12.39元；其餘600萬份股份期權作為預留期權。

如附註五、43 (1)所述，由於本公司於2011年5月31日根據2011年4月13日股東大會批准向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.35元，本公司董事會按照上述股份期權計劃的規定，在本公司2010年度分紅派息方案實施後，對上述2010年9月28日授予的5,400萬份股份期權行權價格進行相應的調整。調整後的股份期權行權價格為每份人民幣12.04元。

本公司股東大會於2011年9月22日審議批准，授予2010年9月28日本公司股東大會批准的股份期權計劃中的600萬份預留股份期權，行權價格為每份人民幣17.57元。

(3) 中集來福士的股份支付情況

在本公司對中集來福士的企業合併前，中集來福士股東大會於2006年6月21日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工獲得股份期權，以認購該公司股份。每位被授予的員工總計支付1新加坡元以購買該股份期權。該公司董事會分別於2007年和2008年授予了6,355,003份期權和1,154,003份期權，行權價格分別為1.64美元至1.65美元和10.50挪威克郎至26.00挪威克朗及1.6425美元至1.65美元。該股份期權計劃的最長有效期限為自股份期權首次授權日起十年。

(4) 授予日權益工具公允價值的確定方法如下：

股份期權的公允價值使用二項式點陣模型進行估計。股份期權的合同期限已用作這個模型的輸入變量。二項式點陣模型也包含提早行使期權的預測。

股份期權的公允價值及輸入模型的數據如下：

(a) 安瑞科

	2011年	2010年
股份期權的公允價值.....	港幣0.96 至1.08元	—
現行股價.....	港幣2.48元	—
行權價格.....	港幣2.48元	—
股價預計波動率.....	55.98%	—
期權的有效期.....	10年	—
預計股利.....	2.67%	—
無風險利率.....	1.566%	—

安瑞科於2010年沒有授予股份期權。

(b) 本公司

	2011年	2010年
股份期權的公允價值.....	人民幣6.06元及 人民幣8.57元	人民幣4.08元及 人民幣6.80元
現行股價.....	人民幣16.84元	人民幣13.21元
行權價格.....	人民幣17.57元	人民幣12.39元
股權預計波動率.....	45%	45%
期權的有效期.....	10年	10年
預計股利.....	0.00%	0.60%
無風險利率.....	3.87%及3.95%	2.60%及3.40%

(5) 對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法如下：

在等待期內每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

本年估計與上年估計無重大差異。

截至2011年12月31日，資本公積中確認以權益結算的

股份支付的累計金額.....	196,954
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額.....	122,138
其中：	
—本公司股份支付.....	105,164
—安瑞科股份支付.....	13,681
—中集來福士股份支付.....	3,293

本年無行權的股份期權(2010年：無)。

3、 以現金結算的股份支付情況

根據本集團之子公司中集來福士董事會於2011年9月27日通過《股票增值權激勵計劃(草案)修訂稿》，採用股票增值權工具，以本公司股份為虛擬標的股票，在滿足中集來福士業績考核標準的前提下，由中集來福士以現金方式支付行權價格與兌付價格之間的差額，該差額即為激勵額度。

該計劃的激勵對象範圍：中集來福士及其子公司／聯營公司聘任的非中國國籍的高層管理人員及董事會認為對公司有特殊貢獻的其他人員，該次計劃的激勵對象合計4人，總計授予76萬份股票增值權。

該計劃帶有條件條款，包括對參與計劃員工的工作考核結果、違法違紀行為、中集集團的業績標準進行的規定。

所授予的股票增值權自股票增值權授權日滿兩年後，在滿足行權條件的前提下，激勵對象可對獲授的股票增值權分兩期行權：

- (1) 第一個行權期為自授權日起24個月後的首個交易日至授權日起48個月內的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量25%的股票增值權；
- (2) 第二個行權期為自授權日起48個月後的首個交易日至本計劃的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量75%的股票增值權。

在每一個行權期中，如果激勵對象符合行權條件，但在該行權期內未將獲授的可在該行權期內行權的期權全部行權的，則該行權期結束後未行權的該部分期權由公司註銷。

在每一個行權期中，如果激勵對象不符合行權條件，則在該行權期結束後激勵對象獲授的應在該行權期內行權的期權由公司註銷。

截止2011年12月31日，負債中因以現金結算的股份支付產生的累計負債金額為人民幣504,000元，本年以現金結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣504,000元。

八、 或有事項

1、 或有負債

本公司子公司中集來福士及其下屬子公司(以下合稱「中集來福士」)與船東簽訂船舶買賣合同及船舶租賃合同，合同涉及延遲交付賠償和合同中止的條款。於2011年12月31日，某些項目的實際交付日或租賃開始日晚於原合同約定日期，雙方就繼續履行合同以及減免延遲交付賠償進行談判。基於中集來福士管理層對談判結果的判斷，中集來福士未對可能出現的延期交付賠償計提損失準備。

取決於最終談判的結果，中集來福士可能承擔的約定交付日至2011年12月31日期間的最大延期交付賠償金合計約4,500,000美元，折合人民幣28,354,000元。而未來實際需要承擔的延期交付賠償還取決於相關合同標的未來實際交船日期，因此中集來福士可能承擔的約定交付日至未來預計交付日期間的延期交付賠償金合計約20,290,000美元，折合人民幣127,845,000元。

2、 對外提供擔保

本集團的下屬子公司一中集車輛(集團)有限公司與中國建設銀行、中國銀行、招商銀行及中國光大銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予中集車輛(集團)有限公司及其控股子公司之經銷商及客戶購買中集車輛產品的融資提供信用擔保。截至2011年12月31日止，經本公司董事會同意，由中集車輛(集團)有限公司及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計人民幣963,600,000元(2010年：人民幣1,044,329,000元)。

3、 已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日(兩者較早者)，本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。

截至2011年12月31日，本集團已開具未確認的應付票據和已開具未到期的信用證合計為人民幣710,862,000元。2010年12月31日為人民幣772,281,000元。

截至2011年12月31日，中集來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為495,248,000美元，折合人民幣3,120,658,000元，其中對船舶購買方開具的保函餘額為491,064,000美元，折合人民幣3,094,289,000元。對供應商開具的保函餘額為4,184,000美元，折合人民幣26,369,000元。(2010年：人民幣738,890,000元)。

截至2011年12月31日，天達空港由銀行開出的尚未到期的保函餘額為人民幣207,006,000元。履約保函餘額為人民幣84,765,000元；投標保函餘額為人民幣11,160,000元；質量保函餘額為人民幣6,558,000元；對供應商開具的保函為人民幣104,523,000元。(2010年：人民幣112,307,000元)。

4、 重大未決訴訟事項

中集來福士及其下屬子公司為巴西SCHAHIN集團建造的深水半潛式石油鑽井平台SS PANTANAL以及SS AMAZONIA，分別於2010年11月和2011年4月交付。由於2011年SCHAHIN未能按合同按時支付合同建造款，中集來福士及其子公司於2011年12月23日向包括SCHAHIN HOLDINGS SA在內的SCHAHIN集團所屬的三家公司提起了訴訟申請，索賠已逾期的64,861,000美元(折合人民幣408,682,000元)合同建造款項。本公司對本項訴訟的前景預計樂觀，在訴訟過程將採取積極法律行為以保證股東權益不受損害，但因案件尚未開庭或終結，仍存在一定的不確定性，訴訟結果可能會對本公司2012年或後期利潤產生一定影響。

九、 承諾事項

1、 重大承諾事項

(1) 資本承擔

項目	2011年	2010年
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的		
固定資產購建合同	316,805	501,727
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同 ...	401,516	—
建造用於銷售或出租的船舶	1,602,307	1,281,930
董事會已批准的對外投資	546,888	—
合計	<u>2,867,516</u>	<u>1,783,657</u>

(2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋、固定資產等經營租賃協議，本集團於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	2011年	2010年
1年以內(含1年)	73,225	47,578
1年以上2年以內(含2年)	35,470	46,365
2年以上3年以內(含3年)	27,849	22,437
3年以上	121,050	104,998
合計	<u>257,594</u>	<u>221,378</u>

十、資產負債表日後事項

1、資產負債表日後利潤分配情況說明

擬分配的股利	註(1)	<u>1,224,702</u>
--------------	------	------------------

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於2012年3月22日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.46元(2010年：每股人民幣0.35元)，共人民幣1,224,702,000元(2010年：人民幣931,839,000元)。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。

2、收購少數股東權益

本公司子公司中集香港於2012年1月向Leung Kee、Bright Touch及Yantai Shipyard支付附註六、5(4)(ii)所述的股權轉讓款的其餘款項，金額為63,724,000美元(折合人民幣402,194,000元)，並完成了相關股權轉讓手續，中集香港收購CIMC Offshore上述少數股東權益的交易完成。

十一、其他重要事項

1、租賃

有關本集團與融資租賃相關的應收款項及應付款項的信息參見附註五、11和37。

2、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及食品裝備業務、海洋工程業務、機場設備業務、物流裝備製造和服務業務、鐵路貨車製造業務和房地產開發業務共八個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其他未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。本集團並沒有將營業外收支及所得稅費用分配給各分部。

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	集裝箱	道路運輸	能源、 化工及 食品裝備	海洋工程	機場設備	其他	分部間	未分配	合計
	分部	車輛分部	分部	分部	分部	分部	抵銷	項目	
	2011年	2011年	2011年	2011年	2011年	2011年	2011年	2011年	2011年
對外交易收入	35,039,953	16,724,683	8,283,673	576,576	571,030	2,929,138	—	—	64,125,053
分部間交易收入	31,597	473,993	244,800	—	—	415,459	(1,165,849)	—	—
對聯營和合營企業的									
投資收益/(損失)	31,975	(49,745)	—	(262)	—	55,341	—	6,811	44,120
當期資產減值損失	152,478	4,492	9,260	206,936	7,782	28,654	—	—	409,602
折舊和攤銷費用	341,017	252,195	288,143	146,325	3,556	64,544	—	—	1,095,780
銀行存款利息收入	44,632	14,107	19,061	8,779	273	107,860	—	23,230	217,942
利息支出	30,955	84,680	21,917	154,440	16	79,425	—	291,328	662,761
利潤總額/(虧損總額)	4,719,961	691,488	613,504	(1,174,147)	55,493	1,127,478	—	(1,011,071)	5,022,706
所得稅費用	1,090,818	178,714	120,283	(57,762)	11,846	33,740	—	(13,871)	1,363,768
淨利潤/(淨虧損)	3,629,143	512,774	493,221	(1,116,385)	43,647	1,093,738	—	(997,200)	3,658,938
資產總額	13,662,205	10,982,265	9,087,139	15,184,945	563,804	11,465,921	—	3,415,435	64,361,714
負債總額	5,901,562	3,675,676	3,745,818	11,497,409	263,767	6,604,023	—	11,059,787	42,748,042
其他重要的非現金項目：									
—折舊費和攤銷費以外的									
其他非現金費用	142,333	5,463	6,881	13,233	14,029	26,491	—	84,079	292,509
—聯營企業和合營企業的									
長期股權投資	622,096	480,254	—	201,528	—	134,411	—	129,665	1,567,954
—長期股權投資以外的									
其他非流動資產增加額	1,401,736	488,759	803,762	1,146,280	26,753	260,025	—	—	4,127,315

項目	集裝箱	道路運輸	能源、 化工及 食品裝備	海洋工程	機場設備	其他	分部間	未分配	合計
	分部	車輛分部	分部	分部	分部	分部	抵銷	項目	
	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年
對外交易收入	25,342,782	16,628,173	5,229,401	2,444,034	342,614	1,781,312	—	—	51,768,316
分部間交易收入	97,190	3,380	121,397	—	—	276,957	(498,924)	—	—
對聯營和合營企業的									
投資收益/(損失)	92,744	(23,444)	—	4,770	—	20,091	—	8,777	102,938
當期資產減值損失	21,245	104,638	(2,935)	104,658	4,122	42,882	—	—	274,610
折舊和攤銷費用	368,754	556,793	292,187	181,564	3,619	47,600	—	—	1,450,517
銀行存款利息收入	19,740	15,335	14,707	8,575	142	2,713	—	7,873	69,085
利息支出	27,937	50,977	24,618	157,288	479	10,885	—	187,411	459,595
利潤總額/(虧損總額)	3,893,013	708,565	159,096	(1,228,362)	30,515	130,811	—	(19,031)	3,674,607
所得稅費用	551,978	151,533	92,400	(85,984)	5,249	106,831	—	1,741	823,748
淨利潤/(淨虧損)	3,341,035	557,032	66,696	(1,142,378)	25,266	23,980	—	(20,772)	2,850,859
資產總額	13,854,245	10,966,282	6,330,323	11,977,241	473,042	6,030,049	—	4,499,467	54,130,649
負債總額	6,825,058	5,304,438	2,550,273	9,526,301	210,660	1,826,904	—	8,680,315	34,923,949
其他重要的非現金項目：									
—折舊費和攤銷費以外的									
其他非現金費用	—	—	39,683	4,790	—	—	—	86,126	130,599
—聯營企業和合營企業的									
長期股權投資	582,167	143,029	—	208,833	—	84,311	—	140,757	1,159,097
—長期股權投資以外的									
其他非流動資產增加額	1,245,268	1,215,549	1,019,849	1,999,667	117,203	283,419	—	61,455	5,942,410

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產,下同)的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產和商譽而言)或合營及聯營企業所在地進行劃分。

地區信息

國家或地區	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2011年	2010年	2011年	2010年
中國	22,450,481	19,234,663	18,496,639	16,177,074
亞洲(除中國以外).....	5,606,815	4,217,055	36,863	42,840
美洲	15,778,210	15,802,084	325,886	295,449
歐洲	18,057,672	11,616,461	1,143,609	1,180,426
其他	2,231,875	898,053	44,405	49,172
合計	<u>64,125,053</u>	<u>51,768,316</u>	<u>20,047,402</u>	<u>17,744,961</u>

3、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險,主要包括:

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因、風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡,力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響,基於該風險管理目標,本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險,設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序,以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統,以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

(1) 信用風險

信用風險,是指金融工具的一方不能履行義務,造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構,管理層認為其不存在重大的信用風險,預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級資料、銀行資信證明(如有可能)和支付記錄。有關的應收款項通常自出具賬單日起30天到90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品，但對產品的物權轉移有嚴格約定，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

本集團多數客戶均與本集團有長年的業務往來，很少出現信用損失。為監控本集團的信用風險，本集團按照賬齡、到期日及逾期天數等要素對本集團的客戶欠款進行分析和分類。於2011年12月31日，本集團已對重大的已逾期的應收款項計提了減值準備。

本集團根據對聯營及合營企業的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營企業提供款項，並持續監控項目進展與經營情況，以確保款項的可收回性。

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，所在行業的共同影響，而較少受到客戶所在國家和地區的影響。由於全球航運業及相關服務業的高集中度，重大信用風險集中的情況主要源自存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款佔本集團應收賬款和其他應收款總額的25.40%(2010年：19.47%)，因此本集團存在一定程度的信用風險集中情況。

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券(長遠戰略投資除外)，而且交易對方的信用評級須高於或與本集團相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易對方便須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立《ISDA協議》(International Swap Derivative Association)。鑒於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額。除附註八所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註八披露。

(2) 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司統籌負責集團內各子公司的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限,以及被要求支付的最早日期如下:

項目	2011年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
金融資產						
貨幣資金.....	7,788,126	—	—	—	7,788,126	7,788,126
應收賬款及其他應收款...	10,820,449	—	—	—	10,820,449	10,820,449
長期應收款.....	3,002,110	1,330,588	889,346	631,378	5,853,422	4,946,522
小計.....	21,610,685	1,330,588	889,346	631,378	24,461,997	23,555,097
金融負債						
短期借款.....	(8,030,912)	—	—	—	(8,030,912)	(8,030,912)
應付債券.....	(209,200)	(209,200)	(4,627,600)	—	(5,046,000)	(3,988,438)
應付賬款及其他應付款...	(10,722,803)	—	—	—	(10,722,803)	(10,722,803)
長期借款.....	(2,556,258)	(1,295,764)	(5,147,355)	(453,339)	(9,452,716)	(9,066,009)
長期應付款.....	(73,234)	(54,925)	—	(33,667)	(161,826)	(153,740)
小計.....	(21,592,407)	(1,559,889)	(9,774,955)	(487,006)	(33,414,257)	(31,961,902)
淨額.....	18,278	(229,301)	(8,885,609)	144,372	(8,952,260)	(8,406,805)
2010年 未折現的合同現金流量						
項目	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	資產 負債表 賬面價值
金融資產						
貨幣資金.....	4,655,696	—	—	—	4,655,696	4,655,696
應收賬款及其他應收款...	10,366,108	—	—	—	10,366,108	10,366,108
長期應收款.....	1,319,429	765,552	583,136	91,122	2,759,239	2,521,759
小計.....	16,341,233	765,552	583,136	91,122	17,781,043	17,543,563
金融負債						
短期借款.....	(8,309,309)	—	—	—	(8,309,309)	(8,309,309)
應付賬款及其他應付款...	(11,505,867)	—	—	—	(11,505,867)	(11,505,867)
長期借款.....	(2,852,174)	(419,619)	(1,678,482)	(2,098,101)	(7,048,376)	(6,659,085)
長期應付款.....	(107,499)	(71,161)	(53,746)	—	(232,406)	(216,442)
小計.....	(22,774,849)	(490,780)	(1,732,228)	(2,098,101)	(27,095,958)	(26,690,703)
淨額.....	(6,433,616)	274,772	(1,149,092)	(2,006,979)	(9,314,915)	(9,147,140)

(3) 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團的利率政策是確保借款利率變動風險在合理範圍之內。本集團已訂立以借款貨幣計價的利率掉期合同，建立適當的固定和浮動利率風險組合，以符合本集團的利率政策。

(a) 本集團於12月31日持有的計息金融工具如下：

項目	2011年		2010年	
	年利率	金額	年利率	金額
固定利率金融工具				
金融資產				
—長期應收款.....	4.20%–19.89%	2,311,235	6.63%–24.17%	1,336,257
—一年內到期長期 應收款.....	4.20%–19.89%	2,635,287	6.63%–24.17%	1,185,502
金融負債				
—短期借款.....	3.28%–7.20%	(2,980,294)	2.34%–4.30%	(8,309,308)
—應付債券.....	5.23%	(3,988,438)	—	—
合計.....		<u>(2,022,210)</u>		<u>(5,787,549)</u>

項目	2011年		2010年	
	年利率	金額	年利率	金額
浮動利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金.....	0.50%–4.40%	7,788,126	0.40%–3.90%	4,655,696
金融負債				
—一年內到期長期借款..	詳情參見 附註五、34	(2,493,424)	詳情參見 附註五、34	(2,746,937)
—長期借款.....	詳情參見 附註五、35	(6,572,585)	詳情參見 附註五、35	(3,912,148)
—短期借款.....	LIBOR +0.33% —中國人民 銀行基準 利率上浮 10%	(5,050,618)	—	—
—長期應付款.....	詳情參見 附註五、37	(86,846)	詳情參見 附註五、37	(118,858)
—一年內到期長期 應付款.....	詳情參見 附註五、34	(66,894)	詳情參見 附註五、34	(97,587)
合計.....		<u>(6,482,241)</u>		<u>(2,219,834)</u>

(b) 敏感性分析

於2011年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率變動75個基點將會導致本集團稅後淨利潤及股東權益增加／減少人民幣36,463,000元及人民幣36,463,000元(2010年：人民幣12,487,000元及人民幣12,487,000元)。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨其公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

(4) 外匯風險

由於本集團的主要收入貨幣為美元，而主要支出貨幣為人民幣，為了規避人民幣匯率波動的風險，對於不是以人民幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

- (a) 除附註五、2及五、24披露的交易性金融資產及交易性金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

項目	2011年				2010年			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金.....	2,490,443	360,276	240,075	11,522	1,521,592	396,971	128,125	34,616
應收款項.....	5,024,086	443,299	1,702	12,624	5,327,812	401,879	17,057	4,323
短期借款.....	(3,788,474)	(203,957)	(682,994)	(1,733)	(3,035,638)	(287,944)	(423,878)	(10,021)
長期借款.....	(2,414,544)	—	(514,350)	—	(2,438,189)	(35,189)	—	—
應付款項.....	(951,496)	(353,209)	(16,189)	(574)	(2,924,606)	(156,227)	(169,893)	(3,551)
預計負債.....	(446,176)	(5,873)	—	—	(294,478)	(25,644)	(23,472)	—
一年到期的非流動負債....	(1,565,774)	(32,650)	—	—	(658,970)	(70,383)	(17,584)	—
資產負債表敞口總額.....	(1,651,935)	207,886	(971,756)	21,839	(2,502,477)	223,463	(489,645)	25,367

- (b) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元.....	6.4503	6.7465	6.3009	6.5897
歐元.....	9.0377	8.8378	8.1625	8.7979
港幣.....	0.8287	0.8682	0.8107	0.8477
日元.....	0.0810	0.0777	0.0811	0.0810

(c) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2011年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣升值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%（2010年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣升值4%、3%、4%和10%）將導致股東權益和淨利潤的增加（減少）情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

項目	股東權益	淨利潤
2011年12月31日		
美元	28,868	28,868
歐元	(3,118)	(3,118)
港幣	17,492	17,492
日元	(164)	(164)
合計	<u>43,078</u>	<u>43,078</u>
2010年12月31日		
美元	75,074	75,074
歐元	(5,028)	(5,028)
港幣	14,689	14,689
日元	(1,903)	(1,903)
合計	<u>82,832</u>	<u>82,832</u>

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣貶值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%（2010年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣貶值4%、3%、4%和10%）將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異及其他未包括在內的風險敞口項目的描述。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

上述敏感性分析不包括附註五、2及五、24中披露的交易性金融資產及負債中所披露的外匯遠期合約、日元期權合約及利率掉期合約的外匯風險敞口，但匯率變動將可能會影響股東權益和淨利潤。

(5) 其他價格風險

其他價格風險主要為股票價格風險。於2011年12月31日，本集團持有招商證券41,978,498股上市流通股以及招商銀行11,526,000股上市流通股。

於2011年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，滬A股綜合指數上升/下降21.69%（2010年：14.31%），即609點（2010年：469點）將導致股東權益增加/減少人民幣93,043,000元（2010年：人民幣81,501,000元）。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日滬A股綜合指數可能發生的合理變動，且此變動適用於本集團所有的權益性證券投資。該敏感性分析也基於另一個假設，即本集團權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具有相關性，可供出售證券投資與交易型證券投資所面臨的風險係數是相同的，並且其他變量保持不變。滬A股綜合指數變動21.69%是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間股票市場綜合指數變動的合理預期。

(6) 公允價值

(a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值三個層級列示了本集團以公允價值計量的金融資產工具於2011年12月31日的賬面價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

第一層級： 相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價；

第二層級： 直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值；

第三層級： 以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值。

2011年12月31日

資產	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
交易性金融資產					
交易性權益工具					
投資	五、2	143,692	—	—	143,692
衍生金融資產.....	五、2	—	32,691	—	32,691
套期工具.....	五、2	—	9,751	—	9,751
小計		143,692	42,442	—	186,134
可供出售					
金融資產	五、10	571,954	—	—	571,954
小計		571,954	—	—	571,954
合計		<u>715,646</u>	<u>42,442</u>	<u>—</u>	<u>758,088</u>
負債					
交易性金融負債					
衍生金融負債.....	五、24	—	(105,943)	—	(105,943)
合計		<u>—</u>	<u>(105,943)</u>	<u>—</u>	<u>(105,943)</u>

2010年12月31日

資產	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
交易性金融資產					
交易性權益工具					
投資	五、2	393,491	—	—	393,491
衍生金融資產	五、2	—	119,069	—	119,069
套期工具	五、2	—	13,101	—	13,101
小計		393,491	132,170	—	525,661
可供出售金融資產 .	五、10	768,467	—	—	768,467
小計		768,467	—	—	768,467
合計		<u>1,161,958</u>	<u>132,170</u>	<u>—</u>	<u>1,294,128</u>
負債					
交易性金融負債					
衍生金融負債	五、24	—	(158,102)	—	(158,102)
合計		<u>—</u>	<u>(158,102)</u>	<u>—</u>	<u>(158,102)</u>

2011年，本集團金融工具的第一層級與第二層級之間沒有發生重大轉換。

2011年，本集團金融工具的公允價值的估值技術並未發生改變。

(b) 其他金融工具的公允價值(非以公允價值計量賬面價值)

本集團於12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

(7) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量的交易性金融資產及負債、可供出售金融資產以及附註十一、3(6)披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

(a) 股票投資

對於存在活躍市場的交易性金融資產及負債(不含衍生工具)、可供出售金融資產，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

(b) 應收款項

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。

(c) 借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債

對於借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。

(d) 衍生工具

遠期外匯合同的公允價值是根據市場報價確定，或根據合同遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。利率掉期合同的公允價值是基於經紀人的報價。本集團會根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

(e) 財務擔保合同

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

(f) 估計公允價值時所用利率

對未來現金流量進行折現時所用利率是以資產負債表日人民銀行公佈的同期貸款利率為基礎，並根據具體項目性質作出適當調整。具體如下：

	2011年 所用利率	2010年 所用利率
借款.....	1.03%–6.10%	0.85%–5.23%
應收款項.....	6.10%–7.05%	5.35%–6.40%

4、以公允價值計量的資產和負債

項目	年初金額	本年 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本年 計提的 減值	年末金額
金融資產					
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含衍生金融資產).....	393,491	(66,358)	—	—	143,692
2. 衍生金融資產.....	119,069	(86,378)	—	—	32,691
3. 套期工具.....	13,101	—	12,784	—	9,751
4. 可供出售金融資產.....	768,467	—	503,276	—	571,954
金融資產小計.....	<u>1,294,128</u>	<u>(152,736)</u>	<u>516,060</u>	<u>—</u>	<u>758,088</u>
金融負債.....	<u>(158,102)</u>	<u>52,159</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(105,943)</u>

5、外幣金融資產和外幣金融負債

項目	註	年初金額	本年 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本年 計提的 減值	年末金額
金融資產						
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含衍生金融資產).....		230,231	(27,472)	—	—	143,692
2. 衍生金融資產.....	(1)	119,069	(86,378)	—	—	32,691
3. 套期工具.....		13,101	—	12,784	—	9,751
4. 貸款和應收款.....	(2)	5,815,450	—	—	(162,938)	7,910,913
5. 可供出售金融資產.....		9,066	—	(870)	—	7,799
金融資產小計.....		<u>6,186,917</u>	<u>(113,850)</u>	<u>11,914</u>	<u>(162,938)</u>	<u>8,104,846</u>
金融負債.....	(3)	<u>(12,293,652)</u>	<u>52,159</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(13,495,209)</u>

註：

- (1) 外幣衍生金融資產包括遠期外匯合同。
- (2) 外幣貸款和應收款包括外幣應收賬款、其他應收款、預付款項及長期應收款。
- (3) 金融負債包括外幣借款、應付賬款、其他應付款、預收款項、長期應付款及利率掉期合同、期權合同。

十二、母公司財務報表主要項目註釋

1、貨幣資金

	2011年			2010年		
	原幣金額 千元	折算率	人民幣 千元	原幣金額 千元	折算率	人民幣 千元
銀行存款						
人民幣.....	98,805	1.0000	98,805	293,010	1.0000	293,010
美元.....	15,909	6.3009	100,239	2,953	6.5897	19,457
港幣.....	58	0.8107	47	94	0.8477	79
日元.....	141,750	0.0811	11,496	384,917	0.0810	31,172
歐元.....	35	8.1625	288	2	8.7979	17
小計.....			<u>210,875</u>			<u>343,735</u>
其他貨幣資金						
人民幣.....	217,099	1.0000	217,099	73,726	1.0000	73,726
美元.....	377	6.3009	2,376	377	6.5897	2,484
小計.....			<u>219,475</u>			<u>76,210</u>
合計.....			<u>430,350</u>			<u>419,945</u>

截至2011年12月31日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為人民幣2,476,000元(2010年12月31日：人民幣2,484,000元)。

2、交易性金融資產

(1) 交易性金融資產分類：

項目	2011年	2010年
1、交易性權益工具投資	—	162,298

3、應收股利

	2011年	2010年
南方中集	722,920	560,378
南方東部物流	551,157	149,861
新會中集	3,595	1,726
青島中集	24,967	34,355
大連中集	55,361	55,361
寧波中集	37,168	32,001
上海冷箱	54,186	84,097
新會特箱	228,775	155,179
青冷特箱	27,461	22,635
大連物流	104,674	46,248
中集香港	3,113,070	3,043,364
太倉中集	21,202	23,831
漳州中集	57,125	23,333
天津物流	16,540	6,253
上海寶偉	49,826	—
青島冷箱	918	4,815
洋山物流	21,115	—
中集北洋	20,237	—
天津中集	44,762	—
車輛集團	246,836	—
深圳南方中集物流有限公司(「南方物流」)	1,360	—
合計	5,403,255	4,243,437

本報告期本公司應收股利餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

4、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2011年	2010年
應收關聯方	6,776,661	4,171,470
押金	444	804
其他	26,550	7,448
小計	6,803,655	4,179,722
減：壞賬準備	(4,876)	(4,554)
合計	6,798,779	4,175,168

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年	2010年
1年以內(含1年).....	6,652,704	4,030,771
1年至2年(含2年).....	2,000	—
2年至3年(含3年).....	—	148,951
3年以上.....	148,951	—
小計.....	6,803,655	4,179,722
減：壞賬準備.....	(4,876)	(4,554)
合計.....	<u>6,798,779</u>	<u>4,175,168</u>

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

(3) 其他應收款按種類披露：

種類	註	2011年				2010年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		(%)		(%)		(%)		(%)	
單項金額重大的									
其他應收款...	(4)	6,776,307	99.60%	—	—	4,157,910	99.48%	—	—
其他不重大									
其他應收款...	(5)	27,348	0.40%	4,876	17.83%	21,812	0.52%	4,554	20.88%
合計.....		<u>6,803,655</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,876</u>	<u>0.07%</u>	<u>4,179,722</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,554</u>	<u>0.11%</u>

本公司並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

單項金額重大的款項為單項金額為人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)或賬面餘額佔其他應收款賬面餘額5%(含5%)以上的其他應收款。

(4) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款：

本報告期末本公司無單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款(2010年：無)。

(5) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款：

本報告期末本公司無單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款(2010年：無)。

(6) 本年壞賬準備轉回或收回情況

本公司無本報告期前已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年又全額收回或轉回的其他應收款(2010年：無)。

(7) 本年實際核銷的其他應收款情況

本公司本報告期無重大實際核銷的其他應收款情況(2010年：無)。

(8) 其他應收款金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司關係	金額 千元	賬齡	佔其他應收 賬款總額的 比例 (%)
1. 應收子公司合計	本公司子公司	6,608,635	1年以內	97.13%
2. 上海豐揚	本公司聯營企業	167,672	1至3年以上	2.46%
3. 煙台高新技術產業園區財政局	無	20,000	1年以內	0.29%
4. 協通實業公司	無	2,000	1至2年	0.03%
5. 平安保險公司	無	860	1年以內	0.01%
合計		<u>6,799,167</u>		<u>99.92%</u>

本公司2010年末前五名其他應收款總額為人民幣4,170,753,000元，佔其他應收款總額比例為99.78%。

(9) 本年其他應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期其他應收款期末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(10) 其他應收關聯方款項情況

單位名稱	附註	與本公司關係	金額	佔其他應收 賬款總額的 比例 (%)
本公司聯營企業		本公司聯營企業	167,672	2.46%
應收子公司合計		本公司子公司	6,608,635	97.13%
其他		本公司聯營企業及少數股東	354	0.01%
合計			<u>6,776,661</u>	<u>99.60%</u>

(11) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項(2010年：無)。

(12) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

本公司無以其他應收款項為標的進行證券化的交易(2010年：無)。

5、可供出售金融資產

項目	2011年	2010年
可供出售權益工具	<u>564,155</u>	<u>759,401</u>

本公司可供出售金融資產詳情請參見附註五、10。

6、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

種類	2011年	2010年
對子公司的投資	3,949,644	3,273,573
對合營企業投資	2,602	—
其他長期股權投資	391,970	391,970
小計	4,344,216	3,665,543
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
合計	4,341,151	3,662,478

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位持股比例 (%)	在被投資單位表決權比例 (%)	在被投資單位持股比例與表決權比例不一致的說明	減值準備	本年計提減值準備	本年現金紅利
成本法一子公司										
南方中集	82,042	82,042	—	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	162,542
南方東部物流	82,042	82,042	—	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	414,435
新會中集	36,500	36,500	—	36,500	100.00%	100.00%	—	—	—	2,883
中集遠東	114,249	114,249	—	114,249	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集北洋	75,421	81,333	(5,912)	75,421	100.00%	100.00%	—	—	—	20,237
天津中集	239,960	75,780	164,180	239,960	100.00%	100.00%	—	—	—	44,762
青島中集	60,225	60,225	—	60,225	100.00%	100.00%	—	—	—	26,845
大連中集	48,764	48,764	—	48,764	100.00%	100.00%	—	—	—	—
寧波中集	24,711	24,711	—	24,711	100.00%	100.00%	—	—	—	38,175
上海寶偉	66,558	66,558	—	66,558	94.75%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	49,826
太倉中集	131,654	131,654	—	131,654	100.00%	100.00%	—	—	—	101,230
漳州中集	100,597	100,597	—	100,597	100.00%	100.00%	—	—	—	57,125
洋山物流	78,955	78,955	—	78,955	100.00%	100.00%	—	—	—	21,115
重慶中集	39,499	39,499	—	39,499	100.00%	100.00%	—	—	—	—
上海冷箱	200,892	200,892	—	200,892	92.00%	100.00%	—	—	—	113,471
青島冷箱	54,225	54,225	—	54,225	100.00%	100.00%	—	—	—	4,897
新會特箱	82,026	82,026	—	82,026	100.00%	100.00%	—	—	—	79,718
大連物流	46,284	46,284	—	46,284	100.00%	100.00%	—	—	—	58,565
青冷特箱	12,743	12,743	—	12,743	100.00%	100.00%	—	—	—	7,730
天津物流	16,459	16,459	—	16,459	100.00%	100.00%	—	—	—	11,316
中集香港	1,690	1,690	—	1,690	100.00%	100.00%	—	—	—	207,175
CIMC USA Inc.	171,397	171,397	—	171,397	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集申發	162,686	162,686	—	162,686	100.00%	100.00%	—	—	—	75,550
車輛集團	496,863	276,148	220,715	496,863	80.00%	80.00%	—	—	—	246,836
深圳中集車輛銷售有限公司(「車輛銷售」)	—	24	(24)	—	—	—	—	—	—	—
智能科技	13,726	2,526	11,200	13,726	100.00%	100.00%	—	—	—	—
太倉冷箱	59,792	59,792	—	59,792	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業發展	108,544	108,544	—	108,544	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集培訓	48,102	48,102	—	48,102	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連重化	111,083	111,083	—	111,083	100.00%	100.00%	—	—	—	—
海工研究院	111,703	21,703	90,000	111,703	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業	3,472	3,472	—	3,472	100.00%	100.00%	—	—	—	—

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資	在被投資	在被投資單位	減值準備	本年計提 減值準備	本年 現金紅利
					單位持股 比例 (%)	單位表決權 比例 (%)	持股比例與 表決權比例 不一致的說明			
揚州通利	81,548	81,548	—	81,548	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方物流	21,717	21,717	—	21,717	100.00%	100.00%	—	—	—	1,360
投資控股	72,401	72,401	—	72,401	100.00%	100.00%	—	—	—	—
財務公司	482,590	482,590	—	482,590	100.00%	100.00%	—	—	—	—
車輛融資租賃	185,700	185,700	—	185,700	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青島專用車	26,912	26,912	—	26,912	80.00%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
上海海工設計院	40,000	—	40,000	40,000	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集投資	60,000	—	60,000	60,000	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天億投資	90,000	—	90,000	90,000	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天津康德物流設備有限公司	5,912	—	5,912	5,912	100.00%	100.00%	—	—	—	—
小計	3,949,644	3,273,573	676,071	3,949,644	—	—	—	—	—	1,745,793
權益法—合營企業										
超酷製冷	3,600	—	2,602	2,602	50.00%	50.00%	—	—	—	—
小計	3,600	—	2,602	2,602	—	—	—	—	—	—
成本法—其他長期股權投資										
中鐵聯合國際有限公司	380,780	380,780	—	380,780	10.00%	10.00%	—	—	—	—
北海銀建投資股份有限公司	1,700	1,700	—	1,700	1.01%	1.01%	—	1,700	—	—
廣東三星企業集團股份有限公司	1,365	1,365	—	1,365	0.09%	0.09%	—	1,365	—	—
交銀施羅德	8,125	8,125	—	8,125	5.00%	5.00%	—	—	—	10,000
小計	391,970	391,970	—	391,970	—	—	—	3,065	—	10,000
合計	4,345,214	3,665,543	678,673	4,344,216	—	—	—	3,065	—	1,755,793

本公司子公司的相關信息參見附註四。

7、 短期借款

	2011年	2010年
信用借款		
—人民幣	363,009	480,897

本公司本報告期末短期借款餘額包含10,000,000美元借款，折合人民幣63,009,000元。

8、交易性金融負債

	附註	2011年	2010年
流動部分：			
衍生金融負債			
—外匯遠期合約.....	五、2(3)	—	556
—利率掉期合約.....	五、24(1)	3,137	—
—外匯期權合約.....	五、24(2)	18,153	—
小計.....		21,290	556
非流動部分			
衍生金融負債			
—利率掉期合約.....	五、24(1)	74,836	58,620
—外匯期權合約.....	五、24(2)	—	78,226
小計.....		74,836	136,846
合計.....		96,126	137,402

9、應付票據

	2011年	2010年
銀行承兌匯票.....	—	200,000

上述餘額均為一年內到期應付票據。

本報告期應付票據餘額中無對持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的應付票據。

10、應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼.....	98,857	284,497	(83,354)	300,000
總裁獎勵金.....	269,475	119,476	(16,947)	372,004
社會保險費及其他.....	(57)	17,282	(17,389)	(164)
合計.....	368,275	421,255	(117,690)	671,840

11、應交稅費

	2011年	2010年
應交所得稅.....	1,867	1,743
代扣代繳個人所得稅.....	58,191	58,384
其他.....	3,594	(1,047)
合計.....	63,652	59,080

12、應付利息

項目	2011年	2010年
分期付息到期還本的長期借款利息	10,348	3,120
短期借款應付利息	725	2,402
企業債券利息	122,033	—
合計	<u>133,106</u>	<u>5,522</u>

13、一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

	2011年	2010年
一年內到期的長期借款		
—信用借款	<u>1,094,352</u>	<u>2,729,353</u>

(2) 一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2011年			2010年		
		原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
銀行借款							
—人民幣	3.51%~4.73%	—	1.0000	—	2,000,000	1.0000	2,000,000
—美元	LIBOR+55~90BP	168,500	6.3009	1,061,702	100,000	6.5897	658,970
—歐元	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	<u>32,650</u>	8,000	8.7979	<u>70,383</u>
				<u>1,094,352</u>			<u>2,729,353</u>

一年內到期的長期借款中無屬逾期借款獲得展期的金額(2010年：無)。

(a) 2011年12月31日，金額前四名(已包括所有借款)的一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	利率	2011年			2010年		
					原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
				(%)	千元		千元	千元		千元
1. 國家開發銀行	2007年12月12日	2012年12月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	60,000	6.3009	378,054	100,000	6.5897	658,970
2. 國家開發銀行	2007年12月12日	2012年06月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	60,000	6.3009	378,054	—	6.5897	—
3. 中國銀行	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	48,500	6.3009	305,594	—	6.5897	—
4. 中國進出口銀行	2007年06月18日	2012年06月18日	歐元	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	<u>32,650</u>	—	8.7979	—
合計							<u>1,094,352</u>			<u>658,970</u>

(b) 2011年12月31日，本公司一年內到期的長期借款中無逾期借款(2010年：無)。

14、長期借款

(1) 長期借款分類：

	2011年	2010年
銀行借款		
—信用借款.....	4,223,180	2,473,381

(2) 長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2011年			2010年		
		原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
銀行借款							
—人民幣.....	3.51%~4.23%	2,963,000	1.0000	2,963,000	—	1.0000	—
—美元.....	LIBOR+55~185BP	200,000	6.3009	1,260,180	370,000	6.5897	2,438,189
—歐元.....	EURIBOR+65BP	—	8.1625	—	4,000	8.7979	35,192
合計.....				4,223,180			2,473,381

本報告期長期借款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款(2010年：無)。

(3) 2011年12月31日，金額前五名的長期借款：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2011年			2010年		
					原幣金額	匯率	人民幣	原幣金額	匯率	人民幣
				(%)	千元		千元	千元		千元
1. 國家開發銀行.....	2007年12月12日	2013年12月10日	美元	6個月LIBOR+90BP	150,000	6.3009	945,135	270,000	6.5897	1,779,219
2. 中國進出口銀行.....	2011年02月01日	2014年02月01日	人民幣	第一季4.76%， 每季度核定	500,000	1.0000	500,000	—	1.0000	—
3. 中國進出口銀行.....	2011年06月15日	2014年06月15日	人民幣	第一季4.76%， 每季度核定	400,000	1.0000	400,000	—	1.0000	—
4. 中國進出口銀行.....	2011年01月20日	2014年01月07日	人民幣	第一季4.76%， 每季度核定	400,000	1.0000	400,000	—	1.0000	—
5. 中國進出口銀行.....	2011年08月10日	2014年08月10日	人民幣	第一季5.48%， 每季度核定	300,000	1.0000	300,000	—	1.0000	—
6. 中國進出口銀行.....	2011年07月25日	2014年07月18日	人民幣	第一季5.48%， 每季度核定	300,000	1.0000	300,000	—	1.0000	—
合計.....							2,845,135			1,779,219

於2011年12月31日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款(2010年：無)。

15、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

項目	2011年		2010年	
	可抵扣暫時性差異／ (應納稅暫時性差異)	遞延所得稅資產／ (負債)	可抵扣暫時性差異／ (應納稅暫時性差異)	遞延所得稅資產／ (負債)
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬	671,840	167,960	368,275	92,069
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值	96,126	24,031	137,402	32,977
小計	767,966	191,991	505,677	125,046
互抵金額	(499,820)	(120,437)	(505,677)	(125,046)
互抵後的金額	268,146	71,554	—	—
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值	—	—	(45,854)	(9,383)
計入資本公積的可供出售金融資產 公允價值變動	(499,820)	(120,437)	(723,531)	(165,954)
小計	(499,820)	(120,437)	(769,385)	(175,337)
互抵金額	499,820	120,437	505,677	125,046
互抵後的金額	—	—	(263,708)	(50,291)

本年度本公司無未確認的遞延所得稅負債。

16、資本公積

註	年初餘額	本年增加	本年減少	本位幣變更 的影響	年末餘額
股本溢價	212,656	—	—	—	212,656
其他資本公積					
—資產評估增值準備	54,979	—	—	(11,225)	43,754
—外幣資本折算差額	861	—	—	(174)	687
—接受捐贈非現金資產準備	108	—	—	(21)	87
—可供出售金融資產 公允價值變動淨額	723,531	—	(195,244)	(28,467)	499,820
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響	(165,954)	45,517	—	—	(120,437)
—股份支付計入股東權益的金額	26,083	105,164	—	—	131,247
—本位幣變更的影響	—	—	—	(568,492)	(568,492)
合計	852,264	150,681	(195,244)	(608,379)	199,322

17、公允價值變動收益

	2011年	2010年
交易性金融資產		
—本年公允價值變動	(22,399)	53,501
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	—	—
—因資產終止確認而轉出至投資損失	(16,687)	(7,647)
交易性金融負債		
—本年公允價值變動	41,277	2,814
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	41,277	2,814
合計	<u>2,191</u>	<u>48,668</u>

18、投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

	註	2011年	2010年
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	1,755,793	158,145
權益法核算的長期股權投資損失		(998)	—
處置長期股權投資產生的 投資收益/(損失)		1	(1,680)
可供出售金融資產持有期間取得的 投資收益		13,030	18,452
處置交易性金融資產產生的 投資收益/(損失)		16,687	(7,647)
處置可供出售金融資產取得的 投資收益		—	11,126
合計		<u>1,784,513</u>	<u>178,396</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上，或不到5%但佔投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2011年	2010年	本年比上年增減變動的原因
南方東部物流	414,435	—	2011年分配股利多於2010年
車輛集團	246,836	—	2011年分配股利多於2010年
中集香港	207,175	—	2011年分配股利多於2010年
南方中集	162,542	—	2011年分配股利多於2010年
上海冷箱	113,471	86,098	2011年分配股利多於2010年
合計	<u>1,144,459</u>	<u>86,098</u>	

註1：

本公司投資收益匯回不存在重大限制。

19、 所得稅費用

	2011年	2010年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	—	—
遞延所得稅的變動	(76,328)	(36,359)
合計	<u>(76,328)</u>	<u>(36,359)</u>

所得稅費用與會計利潤/(虧損)的關係如下：

項目	本公司	
	2011年	2010年
稅前利潤/(虧損)	844,767	(69,856)
按適用稅率計算的預期所得稅	202,744	(15,368)
不可抵扣的支出	3,897	2,458
未確認遞延所得稅資產的稅務虧損影響	145,229	30,012
因稅率變更導致的遞延稅項差異	(3,920)	(14,609)
非應稅收入	<u>(424,278)</u>	<u>(38,852)</u>
本年所得稅費用	<u>(76,328)</u>	<u>(36,359)</u>

20、 其他綜合收益

項目	2011年	2010年
1. 可供出售金融資產產生的損失金額	(195,244)	(261,621)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(45,517)	(53,726)
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	11,126
2. 外幣財務報表折算差額	<u>—</u>	<u>(267,693)</u>
合計	<u>(149,727)</u>	<u>(486,714)</u>

21、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

補充資料	2011年	2010年
1. 將淨利潤/(虧損)調節為經營活動現金流量：		
淨利潤/(虧損)	921,095	(33,497)
加：資產減值準備	322	—
固定資產折舊	16,183	11,953
無形資產攤銷	684	992
長期待攤費用攤銷	1,880	2,557
處置固定資產和無形資產的收益	(557)	(18,962)
公允價值變動收益	(2,191)	(48,668)
財務費用/(收益)	223,620	(59,260)
投資收益	(1,784,513)	(178,396)
股份支付確認的費用	105,164	26,083
遞延所得稅資產增加	(66,945)	(45,958)
遞延所得稅負債(減少)/增加	(9,383)	9,599
經營性應收項目的(增加)/減少	(2,572,738)	703,590
經營性應付項目的增加	171,831	146,244
外幣報表折算影響數	—	31
經營活動產生的現金流量淨額	(2,995,548)	516,308
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金及現金等價物的年末餘額	427,874	417,461
減：現金及現金等價物的年初餘額	417,461	137,680
現金及現金等價物淨增加額	10,413	279,781

(2) 現金和現金等價物的構成：

項目	2011年	2010年
一、現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	210,875	343,735
可隨時用於支付的其他貨幣資金	216,999	73,726
二、年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	427,874	417,461

註：

以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金及期限短的投資的金額。