

CIMC 中集

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 2039)

境外上市外資股
以介紹形式在香港聯合交易所有限公司
主板上市

獨家保薦人

 國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
國泰君安融資有限公司

中國財務顧問

 國泰君安證券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.
國泰君安證券股份有限公司

香港財務顧問

  招商證券
招商證券(香港)有限公司

重要提示

重要提示：閣下如對本上市文件的任何內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。



CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2039)

境外上市外資股

以介紹形式在香港聯合交易所有限公司

主板上市

獨家保薦人



國泰君安融資有限公司

中國財務顧問

香港財務顧問



國泰君安證券股份有限公司



招商證券(香港)有限公司

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本上市文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本上市文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本上市文件乃就由本公司因上市地點改變，而將於深圳證券交易所上市的境內上市外資股(「B股」)轉換而成的境外上市外資股(「H股」)以介紹形式在香港聯合交易所有限公司主板上市而刊發。本公司以人民幣計值現已發行的普通股(「A股」)於深圳證券交易所上市。於本上市文件載有遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港法例第571V章證券及期貨(在證券市場上市)規則而提供有關本公司及其子公司的資料。

本上市文件並不構成本公司的股份或其他證券的要約或要約邀請，且概無配發任何上述股份或其他證券以向公眾人士提呈發售或供彼等認購。本公司股本中的股份概不會就或根據本上市文件的刊發而配發及發行。

閣下務請垂注本上市文件「風險因素」一節。本公司在中華人民共和國(「中國」)註冊成立及經營其主營業務。有意投資本公司的投資者應注意，中國內地與香港的法律、經濟及金融體系存在差異，而且投資在中國註冊成立的業務所面對的風險因素亦有所不同。有意投資者亦應注意，中國的監管結構有別於香港，並應考慮到本公司股份在不同市場的性質。有關差異及風險因素載於本上市文件第26頁「風險因素」一節。

有關上市完成後H股的上市、買賣及買賣交收的建議安排的資料，載於本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節。

2012年12月17日

預期時間表

B股最後交易日	2012年11月29日(星期四)
暫停B股交易	2012年11月30日(星期五)
從中國結算公司(深圳)系統剔除B股	2012年12月14日(星期五)
於深圳證券交易所、香港聯交所及本公司網站 公佈(i) A股於2012年12月14日及2012年12月17日的收市價以及 B股於2012年11月29日(即B股的最後交易日)的 收市價；及(ii)博馳根據現金選擇權應付 B股股東的每股B股價格	2012年12月17日(星期一)
於深圳證券交易所、香港聯交所及本公司網站公佈 (i)取得香港聯交所的上市最後批准， (ii) A股於2012年12月18日的收市價及B股 於2012年11月29日(即B股的最後交易日)的收市價；及 (iii)博馳根據現金選擇權應付B股股東的 每股B股價格	2012年12月18日(星期二)
寄發H股股票	2012年12月18日(星期二)
H股於香港聯交所主板上市	2012年12月19日(星期三)

附註：

- (1) 除另有說明外，所有日期及時間均指香港本地日期及時間。有關上市詳情(包括其條件)載於本上市文件「有關本上市文件及上市的資料」一節。
- (2) H股股票預期於2012年12月18日(星期二)寄發。H股股票將僅會於上市成為無條件時有效。倘上市未成為無條件，H股將不會於2012年12月19日(星期三)開始買賣。於該情況下，我們將對上述經修改的時間表作出公佈(如有需要)。於收取H股股票之前進行H股買賣的投資者須自行承擔所有風險。

目 錄

致投資者的重要通知

本公司並無授權任何人士向閣下提供有別於本上市文件所載有關上市的資料或聲明。閣下不可將任何該等資料或聲明視為已獲本公司、獨家保薦人、本公司或彼等各自的任何董事、高級職員或代表或參與上市的任何其他人士授權而加以信賴。

預期時間表	i
目錄	ii
概要	1
釋義	16
前瞻性陳述	24
風險因素	26
豁免嚴格遵守香港上市規則	52
有關本上市文件及上市的資料	65
公司資料	68
董事、監事及參與上市各方	70
行業概覽	73
法規概覽	99
歷史及發展	115
業務	126
財務資料	167
近期發展	253
關連交易	260
董事、監事及高級管理人員	272
上市原因	285
主要股東	286
股本	287
上市、登記、買賣及交收	289

目 錄

附錄一	—	截至2009年12月31日止年度的合併財務資料	I-1
附錄二	—	截至2010年12月31日止年度的合併財務資料	II-1
附錄三	—	截至2011年12月31日止年度的合併財務資料	III-1
附錄四	—	截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料	IV-1
附錄五	—	截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料	V-1
附錄六	—	中國及香港主要法律及監管條文概要	VI-1
附錄七	—	公司章程概要	VII-1
附錄八	—	稅項及外匯	VIII-1
附錄九	—	法定及一般資料	IX-1
附錄十	—	備查文件	X-1

概 要

本概要旨在向閣下提供本上市文件內所載資料的概覽。由於本文屬概要，故並無載列可能對閣下屬重要的所有資料。閣下於作出投資決定前，應先閱畢本上市文件。

業務概覽

我們是全球領先的物流及能源行業裝備及解決方案供應商。自1980年成立至今，我們通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的行業集群。我們的主要業務包括以下各項：

- **集裝箱製造及服務業務** — 據World Cargo News的資料顯示，以產量計，我們於2007年至2011年名列全球第一的乾貨集裝箱製造商，佔2007年、2008年及2010年全球乾貨集裝箱製造市場超過47%的產量。按照賽迪顧問編製的行業報告所示，以銷量計，我們也是2011年全球最大的集裝箱製造商。據德魯裡海事研究公司的資料，自2000年至2011年，我們的集裝箱產量保持世界第一。據World Cargo News資料顯示，於2007年至2011年，以產量計，我們為全球第一航海冷藏集裝箱製造商，產量穩佔全球航海冷藏集裝箱供應量逾50%。我們的集裝箱產品包括ISO乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、超寬箱、模塊式房屋及房箱及集裝箱木製地板。我們用以製作我們的集裝箱之主要原材料及零部件包括鋼鐵、塗料、木製地板及各式各樣的現成或製成零部件，均向地方供應商採購。截至最後可行日期，我們設有18個集裝箱製造設施，分別位於華北、華東、中國西南及華南。我們於最後可行日期的乾貨集裝箱年產能為2百萬以上個標準箱。我們的集裝箱產品通常會售予航運公司及物流公司；
- **道路運輸車輛業務** — 我們主要通過我們的子公司中集車輛經營道路運輸車輛業務，中集車輛於2011年是中國領先的半掛車製造商。據中國汽車技術研究中心的統計數據，中集車輛2011年的產量為中國第一的半掛車製造商，佔中國同年的市場份額約20%。2010年，據中國汽車技術研究中心的資料，中集車輛的產量為中國最大半掛車製造商。於2011年，我們約30%的車輛出口至美洲、日本及東南亞。我們主要的車輛包括自卸車、攪拌車、液粉罐車、半掛車及廂式車。我們用以製作我們產品所用的主要原材料與零部件包括鋼鐵、鋁、塗料、輪胎、制動器、液壓裝置以及各式各樣的其他商品與現成或製成零部件，均向地方供應商採購。截至最後可行日期，我們已建設22個生產基地，合計年產能達200,000輛，並設有400所服務中心，遍佈華南、華東、中國西北、中國東北及華北、泰國、澳洲及北美。我們的道路運輸車輛如掛車、半掛車及特種運輸車輛通常會售予物業發展商及物流公司；

概 要

- **能源、化工及食品裝備業務** — 我們主要通過我們的子公司中集安瑞科及其各子公司經營能源、化工及食品裝備業務。中集安瑞科主要透過其集團成員公司經營能源、化工及液體食品行業的運輸、倉儲及工藝過程裝備設計、開發及製造，包括高壓運輸罐、罐式集裝箱、液體食品倉儲及運輸設備。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，於2011年，中集安瑞科的銷量是全球最大的罐式集裝箱製造商。中集安瑞科用以製作其產品的主要原材料及零部件包括鋼鐵、鋁以及各式各樣的其他商品與現成或製成零部件，均向地方供應商採購。我們能源裝備及化工裝備之主要生產廠房位於中國四個省份六個城市內，分別為江蘇省南通及張家港、河北省石家莊及廊坊、湖北省荊門，以及安徽省蚌埠。液態食品裝備的生產廠房主要位於荷蘭埃門及斯內克、丹麥蘭納斯及比利時梅嫩。我們2011年具備的產能可生產18,450個罐式集裝箱。我們的能源、化工及食品裝備通常會售予油氣公司的加氣站、採礦公司、化工、食品及能源公司；
- **海洋工程業務** — 我們是中國領先的海洋工程裝備製造商，一直通過我們的子公司中集來福士經營，參與競爭激烈的國際海洋工程市場。中集來福士製造的主要產品為自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、浮式生產、儲油及卸油船、自卸式散貨船、鋪石船、鋪管船、半潛式重型起重船及其他特種海洋工程船。2010年至2012年6月30日期間，中集來福士交付了六座深水半潛式鑽井平台。我們位於山東煙台的「泰山」吊，是全球起重能力最大的起重機。我們用以製造我們的產品的主要原材料及零部件包括鋼鐵、塗料及各式各樣的其他商品與現成或製成零部件，均向地方供應商採購。截至最後可行日期，我們在煙台、海陽及龍口有三個建設基地，年產能為四個半潛式鑽井平台及六個自升式鑽井平台。我們的海洋工程裝備通常售予油汽公司及承包商或租賃商；
- **空港裝備業務** — 2011年，按銷售計算，我們名列全球第一的登機橋供應商，以及中國領先的空運處理系統及物流系統供應商。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，我們的子公司中集天達的銷售額於2011年在中國的空運處理市場份額為62%。我們的產品包括登機橋、航空貨物處理及行李處理系統、飛機泊位引導系統、登船橋及地面支援設備。我們用以製造我們的產品的主要原材料及零部件包括鋼鐵、鋁、塗料、液壓裝置以及各式各樣的其他商品與現成或製成零部件，均向地方供應商採購。我們的空港設備製造子公司中集天達位於深圳蛇口。我們2011年具備的產能為210條登機橋及登船橋。我們的空港設備通常直接售予機場。

概 要

此外，我們的其他主要業務也包括物流裝備及服務業務、房地產開發業務、軌道裝備製造業務及金融業務。

我們往績記錄期的經營業績

我們於2009年錄得營業收入為人民幣20,475.5百萬元，2010年增至人民幣51,768.3百萬元，2011年增至人民幣64,125.1百萬元，截至2011年12月31日止三年複合年增長率77.0%。我們於2009年錄得淨利潤人民幣1,080.7百萬元，2010年增至人民幣2,850.9百萬元，2011年增至人民幣3,658.9百萬元，截至2011年12月31日止三年複合年增長率84.0%。

我們的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣36,478.1百萬元減少人民幣9,113.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣27,364.4百萬元，減幅約為25.0%，減少主要由於集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務及空港設備業務的營業收入減少，部分因我們能源、化工及食品裝備業務及海洋工程業務的營業收入增加而抵銷。

中國或全球經濟放緩可嚴重損害我們的財務狀況及前景。中國及全球工業板塊表現的變動以及環球整體經濟發展難以預測，並將影響我們產品及相關服務的需求。受歐元區債務危機及環球經濟復甦放緩等環球經濟不確定因素影響，新集裝箱需求自2011年下半年起下跌，並於2012年上半年維持疲弱。

2011年，本集團經營活動的現金流入為人民幣2,254.4百萬元。截至2012年6月30日止六個月，本集團經營活動產生的現金流出淨額為人民幣2,107.0百萬元。我們的經營活動現金流量由截至2011年6月30日止六個月人民幣4,161.4百萬元下跌人民幣2,054.4百萬元至截至2012年6月30日止六個月人民幣2,107.0百萬元，主要由於截至2011年6月30日止六個月購買商品及接受勞務支付的現金為人民幣31,152.8百萬元，而截至2012年6月30日止六個月購買商品及接受勞務支付的現金則為人民幣24,935.9百萬元。由於2012年上半年航運市場衰退，導致對集裝箱的需求下降，我們調整了我們的生產規模，故令截至2012年6月30日止六個月錄得較少購買商品及接受勞務支付的現金。與截至2011年6月30日止六個月現金及現金等價物的淨增加人民幣1,307.0百萬元比較，截至2012年6月30日止六個月，我們錄得現金及現金等價物的淨減少為人民幣2,658.8百萬元，此主要由於融資活動產生的現金流入淨額由截至2011年6月30日止六個月人民幣6,801.8百萬元減至截至2012年6月30日止六個月人民幣1,335.3百萬元，此乃因2011年上半年，對集裝箱的需求強勁，令用作生產的營運資金需求上升，導致我們的借款增多。

債務及資產負債比率

我們的債務包括銀行借款、中期票據、金融租賃應付款、關連人士借款及預付款。我們的債務從2009年12月31日的人民幣10,243.2百萬元增至2010年12月31日的人民幣15,417.3百萬元。增加主要由於(i) 2010年銀行借款增加以撥付營運資金；及(ii) 2010年就海洋工程項目購置特種裝備而錄得金融租賃應付款。

債務從2010年12月31日的人民幣15,417.3百萬元增至2011年12月31日的人民幣21,768.2百萬元，主要由於在2011年5月發行第一期面值人民幣40億元為期五年的中期票據，以作營運資金及償還銀行借款之用。

概 要

債務從2011年12月31日的人民幣21,768.2百萬元增至2012年6月30日的人民幣24,172.7百萬元，2012年9月30日更增至人民幣25,475.2百萬元，主要由於在2012年5月22日發行第二期總額約人民幣20億元的中期票據以及銀行借款總額增加約人民幣13億元。期內債務增加主要由於為期內收購若干股權、子公司及資產提供資金以及支持海洋工程業務的發展。有關該等收購的進一步資料載於本上市文件「財務資料—近期收購」一節。

於2012年9月30日，我們未使用的銀行融資約為人民幣55,490百萬元。計入我們的備用銀行融資以及我們截至2012年9月30日止九個月經營活動的現金流入淨額人民幣932百萬元，我們相信其有充足的營運資金償還到期欠付的債務以及應付其他營運資金需求。

資產負債比率由2009年12月31日的0.7增至2010年12月31日的0.9，是由於短期借款由2009年12月31日的人民幣4,157.5百萬元增至2010年12月31日的人民幣8,309.3百萬元，部分被長期借款由2009年12月31日的人民幣5,608.6百萬元減至2010年12月31日的人民幣3,912.1百萬元予以抵銷。資產負債比率由2010年12月31日的0.9升至2011年12月31日的1.1，主要由於2011年5月發行面值為人民幣40億元及為期五年的首期中期票據。資產負債比率進一步升至2012年6月30日的1.3，主要由於2012年5月發行面值為人民幣20億元及為期三年的第二期中期票據。

鑒於現時的經濟及市場狀況，我們擬藉其集裝箱製造及服務業務領先地位的優勢，提升我們主營業務分部的協同營運，實施更嚴謹的成本監控措施以及透過分析各部門或子公司的生產、銷售、資本及財務資料以採納更為審慎的資本開支計劃。我們將通過改善營運效率及競爭力，擴大我們新開發產品的市場份額，致力在挑戰重重的營商環境維持穩健的增長。至於我們其他主營業務，我們將專注發展(i)融資租賃服務等金融服務，以爭取各業務機會；及(ii)中國高增長地區的房地產開發業務，使我們的收入來源更多元化。

往績記錄期的分部業績

下表載列我們於所示年度／期間的分部經營利潤／(虧損)及淨利潤／(淨虧損)。其他資料載於本上市文件「財務資料—分部資料」一節。

	集裝箱 製造及 服務分部	道路運輸 車輛分部	能源、化工 及食品 裝備分部	海洋 工程分部	空港 裝備分部	其他 分部	分部間 抵銷	未分配 項目	合計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2009年12月31日止年度									
分部經營(虧損)/利潤	(232,230)	280,201	(18,634)	—	70,095	(71,830)	(114,814)	1,552,597	1,465,385
淨利潤/(淨虧損)	(317,256)	211,274	(6,414)	—	60,081	(88,667)	(114,814)	1,336,507	1,080,711
截至2010年12月31日止年度									
分部經營利潤/(虧損)	3,893,013	708,565	159,096	(1,228,362)	30,515	130,811	—	(19,031)	3,674,607
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

概 要

	集裝箱 製造及 服務分部	道路運輸 車輛分部	能源、化工 及食品 裝備分部	海洋 工程分部	空港 裝備分部	其他 分部	分部間 抵銷	未分配 項目	合計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2011年12月31日止年度									
分部經營利潤/(虧損)	4,719,961	691,488	613,504	(1,174,147)	55,493	1,127,478	—	(1,011,071)	5,022,706
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
截至2011年6月30日止六個月									
(未經審核)									
分部經營利潤/(虧損)	3,643,847	440,521	301,589	(581,100)	(15,497)	529,101	—	(500,942)	3,817,519
淨利潤/(淨虧損)	2,916,482	344,504	247,457	(582,644)	(12,156)	321,338	—	(441,580)	2,793,401
截至2012年6月30日止六個月									
(未經審核)									
分部經營利潤/(虧損)	1,089,766	112,640	343,752	(144,799)	(30,727)	47,170	—	75,249	1,493,051
淨利潤/(淨虧損)	800,076	86,026	256,696	(147,111)	(32,177)	(10,520)	—	54,688	1,007,678

本集團於2009年就集裝箱製造及服務業務錄得分部經營虧損人民幣232.2百萬元，主要由於2008年的經濟危機影響所致。由於集裝箱的需求於2008年下半年起大幅下跌，我們於2009年決定因應有關危機減少集裝箱的生產量。

我們於截至2009年12月31日止年度亦就未分配項目錄得人民幣1,552.6百萬元的利得，主要為本公司於2009年處理其投資於招商銀行的股本股份利得。由於處理股本股份的利得僅附屬於我們的業務，故該收入於分部報告的「未分配項目」列賬。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的「未分配項目」經營收益／虧損為本公司及中集香港分別作為本集團控股公司及中介控股公司的所有收入及開支，惟管理費用及公允價值變動利得總額人民幣200.9百萬元除外，管理費用及公允價值變動利得納入截至2010年12月31日止年度的分部報告其他分部。倘有關管理費用及公允價值變動利得納入截至2010年12月31日止年度的「未分配項目」，則：

- 截至2010年12月31日止年度的「未分配項目」經營虧損及淨虧損分別增至人民幣219.9百萬元及人民幣221.7百萬元；及
- 截至2010年12月31日止年度的分部報告其他分部的經營利潤及淨利潤分別增至人民幣331.7百萬元及人民幣224.9百萬元。截至2010年12月31日止年度的其他分部經營利潤及淨利潤分別由人民幣331.7百萬元及人民幣224.9百萬元增至截至2011年12月31日止年度的人民幣1,127.5百萬元及人民幣1,093.7百萬元，主要由於以下原因：(i)融資租賃及房地產業務因集裝箱及車輛租賃業務以及房地產市場迅速發展所產生的利潤；及(ii)就向集裝箱製造及服務分部提供服務記錄於其他分部的佣金收入增加。

概 要

截至2011年12月31日止年度未分配項目約人民幣1,011.1百萬元經營虧損主要為本公司於2011年招致的管理費用及財務費用。作為本集團的總部，本公司的上述費用於分部報告的「未分配項目」列賬。2011年未分配項目的經營虧損主要包括(i)就獎勵僱員於2011年的表現的應計考核獎金約人民幣428.7百萬元；(ii)確認有關於2010年9月所授出股票期權激勵計劃的員工薪酬成本約人民幣105.2百萬元；(iii)本公司發行面值人民幣40億元的中期票據所產生的財務費用約人民幣123.4百萬元；及(iv)因我們於中國及香港股票市場投資權益股的公允價值下跌而導致該等投資產生的虧損約人民幣90.9百萬元。

我們集裝箱製造及服務業務

下表載列我們主要集裝箱產品於所示期間的營業收入及銷量明細：

	截至6月30日止六個月					
	2011年		2012年		營業收入 減少	
	營業收入	銷量	營業收入	銷量		
人民幣 百萬元	千個 標準箱	人民幣 百萬元	千個 標準箱	%	%	
乾貨集裝箱.....	15,569	977.2	7,383	557.8	52.6	42.9
冷藏集裝箱.....	2,846	88.5	2,811	81.5	1.2	7.9
特種箱.....	3,032	42.6	3,014	33	0.6	22.5

近期發展

截至2012年9月30日止九個月，我們的營業收入為人民幣40,701.2百萬元，較2011年同期人民幣50,994.6百萬元減少人民幣10,293.4百萬元或約20.2%。此跌幅主要由於我們集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務及空港裝備業務產生的營業收入下降，而部分減幅因能源、化工及食品裝備業務及海洋工程業務截至2012年9月30日止九個月的產生的營業收入上升而抵銷。

截至2012年9月30日止九個月，我們的期間淨利潤為人民幣1,657.7百萬元，較2011年同期人民幣3,380.1百萬元減少人民幣1,722.4百萬元或約51.0%。

據賽迪顧問編製的行業報告，全球經濟受持續的歐債危機、全球與中國經濟下滑和影響集裝箱航運市場的其他因素影響而顛簸不定。集裝箱航運市場現呈波動下滑趨勢。詳情請參閱本上市文件「近期發展」一節。

本公司已確認自2012年9月30日起至本上市文件日期，我們的財務狀況及經營業績並未出現重大逆轉，而自2012年9月30日，我們的主要產品及原材料的法規及市場並無重大改變。

競爭優勢

我們相信我們的成功與把握未來增長機遇獲利的能力有賴我們以下的競爭優勢：

- 我們於行內具領先市場地位，享負盛名；
- 集裝箱產品及服務的組合豐富，道路運輸車輛業務的營運規模強大；
- 強大的研究與開發實力；及
- 經驗豐富的專業管理團隊。

業務策略

我們實踐以下策略，致力鞏固我們的身為全球領先物流及能源行業裝備及解決方案供應商的市場地位，進一步拓展我們的業務經營：

- 通過於不同的業務分部締造協同效益，優化產品組合及服務並且擴展銷售網絡，提升我們主要產品的市場份額；
- 通過研發專注開發新產品及改良我們的產品組合，發展我們競爭對手欠缺的獨特優勢；
- 擴大我們現有的研發工作，並對業務貢獻比重龐大的分部及地區設立全新研發部門；
- (i)借助具規模的營運減低生產成本；(ii)精簡原材料採購程序減低原材料成本，以改進我們的成本監控能力；
- 改善我們管理業務經營及生產設施的效率，以提升我們的競爭優勢與盈利能力；
- 提高生產安全以盡量減低工業意外的風險，並改良我們的環保系統以減低對環境的破壞；
- 發掘潛在合適的收購機會；
- 提升品牌知名度並拓展海外業務，致力擴充我們的全球業務版圖；及
- 就我們其他主要業務而言，專注發展(i)我們的金融服務，包括融資租賃服務，以爭取各業務機會；及(ii)中國高增長地區的房地產開發業務，使我們的收入來源更多元化。

概 要

風險因素

任何投資均涉及風險。投資及持有本公司H股的若干特有風險載於本上市文件「風險因素」一節。在作出任何投資決定前，閣下應慎審閱畢整節，連同本上市文件所載的一切資料。

我們經營的行業屬周期性質，經營業績往往會因中國和全球工業及航運板塊的表現及全球的整體經濟發展而波動。我們的業務依重中國和全球經濟的表現，往往會因應整體經濟環境周期而變動。中國及／或全球經濟放緩可嚴重損害我們的財務狀況及前景。尤其是，集裝箱製造及服務業務一直且將持續為我們的主要經營業務分部，如全球經濟、國際貿易量或國際集裝箱及航運業有任何重大逆轉，或會影響我們的集裝箱製造及服務業務，因而影響本集團的經營業績及財務狀況。詳情參閱本上市文件「風險因素」一節。

2009年、2010年及2011年及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的集裝箱製造及服務業務分別產生人民幣5,081.3百萬元、人民幣24,949.7百萬元、人民幣34,531.3百萬元、人民幣21,655.7百萬元及人民幣13,405.5百萬元的營業收入，佔我們主要業務營業收入總額之25.6%、49.2%、55.0%、60.4%及50.6%。同期，由我們集裝箱製造及服務業務產生的毛利分別為人民幣672.3百萬元、人民幣4,739.3百萬元、人民幣6,669.6百萬元、人民幣4,615.7百萬元及人民幣2,058.2百萬元，分別約佔毛利總額21.9%、58.0%、56.0%、66.1%及47.3%。過往，我們於2009年錄得淨虧損人民幣317.3百萬元，2012年上半年的淨利潤則較2011年上半年減少人民幣2,116.4百萬元。

經篩選合併綜合收益表及合併財務狀況表項目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
			(人民幣千元)	(未經審核)	(未經審核)
營業收入	20,475,507	51,768,316	64,125,053	36,478,098	27,364,446
營業利潤	1,320,470	3,438,168	4,735,293	3,729,782	1,439,124
年／期內淨利潤	1,080,711	2,850,859	3,658,938	2,793,401	1,007,678
歸屬於：					
本公司股東	958,967	3,001,851	3,690,926	2,807,629	933,710
少數股東	121,744	(150,992)	(31,988)	(14,228)	73,968
	1,080,711	2,850,859	3,658,938	2,793,401	1,007,678

概 要

	於 12 月 31 日			於 6 月 30 日
	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
	(人民幣千元)			(未經審核)
流動資產	20,535,330	33,791,508	40,727,025	41,396,821
流動負債	15,042,710	29,971,335	31,236,333	28,912,567
淨流動資產	5,492,620	3,820,173	9,490,692	12,484,254
淨資產	15,826,631	19,206,700	21,613,672	20,741,917
總資產	37,358,383	54,130,649	64,361,714	65,231,747

營業收入

下表載列我們於所示年度／期間按業務分部劃分的營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比								
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)
主營業務營業收入										
集裝箱製造及 服務業務	5,081,327	25.6	24,949,668	49.2	34,531,285	55.0	21,655,698	60.4	13,405,500	50.6
道路運輸車輛 業務	10,698,442	54.0	16,255,487	32.1	16,492,375	26.3	9,286,027	25.9	6,520,928	24.6
能源、化工及食品 裝備業務	3,400,048	17.2	5,081,191	10.0	8,087,583	12.9	3,630,768	10.1	4,199,283	15.9
海洋工程業務 ⁽¹⁾	—	—	2,391,112	4.7	540,920	0.9	229,950	0.6	1,243,014	4.7
空港設備業務	391,805	2.0	307,079	0.6	544,289	0.9	131,266	0.4	62,974	0.2
物流裝備與 服務業務 ⁽²⁾	—	—	1,144,022	2.3	1,646,173	2.6	651,971	1.8	680,550	2.6
其他 ⁽³⁾	247,876	1.2	534,867	1.1	956,777	1.4	292,727	0.8	375,105	1.4
小計	19,819,498	100.0	50,663,426	100.0	62,799,402	100.0	35,878,407	100.0	26,487,354	100.0
主營業務外 營業收入⁽⁴⁾	656,009	3.2	1,104,890	2.1	1,325,651	2.1	599,691	1.6	877,092	3.2
合計	<u>20,475,507</u>	<u>100.0</u>	<u>51,768,316</u>	<u>100.0</u>	<u>64,125,053</u>	<u>100.0</u>	<u>36,478,098</u>	<u>100.0</u>	<u>27,364,446</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 我們自2010年1月起開展海洋工程業務。
- (2) 2009年，我們將物流裝備及服務業務產生的營業收入納入集裝箱製造及服務業務產生的營業收入。
- (3) 包括我們房地產開發業務、軌道裝備業務及金融業務的營業收入。
- (4) 主要包括銷售我們製造集裝箱及車輛之廢料的營業收入。

概 要

下表載列我們於所示年度／期間按地區分部劃分的主營業務營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	
主營業務營業收入										
中國	17,491,965	88.3	47,521,140	93.8	57,619,027	91.8	33,756,565	94.1	23,602,225	89.1
歐洲	1,247,785	6.3	1,670,704	3.3	2,153,273	3.4	1,047,038	2.9	738,130	2.8
美洲	649,778	3.3	956,129	1.9	1,762,144	2.8	764,090	2.1	1,145,678	4.3
亞洲(不包括 中國)	43,191	0.2	106,315	0.2	192,147	0.3	59,969	0.2	57,601	0.2
其他	386,779	1.9	409,138	0.8	1,072,811	1.7	250,745	0.7	943,720	3.6
合計	19,819,498	100.0	50,663,426	100.0	62,799,402	100.0	35,878,407	100.0	26,487,354	100.0

下表載列我們於所示年度／期間業務分部的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率
(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	
主營業務毛利/ (毛損)⁽¹⁾										
集裝箱製造及 服務業務	672,310	13.2	4,739,251	19.0	6,669,560	19.3	4,615,714	21.3	2,058,152	15.4
道路運輸車輛 業務	1,360,016	12.7	2,236,037	13.8	2,262,385	13.7	1,070,422	11.5	785,022	12.0
能源、化工及食品 裝備業務	581,334	17.1	855,421	16.8	1,404,149	17.4	697,666	19.2	818,327	19.5
海洋工程業務 ⁽²⁾	—	—	(827,810)	不適用	(377,902)	不適用	(185,792)	不適用	143,365	11.5
空港設備業務	70,659	18.0	77,819	25.3	193,396	35.5	39,512	30.1	17,710	28.1
物流裝備與服務 業務 ⁽³⁾	—	—	223,893	19.6	299,193	18.2	136,645	21.0	104,271	15.3
其他 ⁽⁴⁾	160,558	64.8	293,050	54.8	639,352	66.8	168,571	57.6	165,729	44.2
主營業務外毛利/ (毛損)⁽⁵⁾	228,870	34.9	572,840	51.8	810,189	61.1	435,460	72.6	258,273	29.4
合計	3,073,747	15.0	8,170,501	15.8	11,900,322	18.6	6,978,198	19.1	4,350,849	15.9

附註：

- (1) 毛利為營業收入與營業成本之差額。
- (2) 我們自2010年起開展海洋工程業務。
- (3) 2009年，我們將物流裝備及服務業務產生的毛利納入集裝箱製造及服務業務產生的毛利。
- (4) 包括房地產開發業務、軌道裝備業務及金融業務。
- (5) 主要包括銷售我們製造集裝箱及車輛之廢料。

概 要

經篩選合併現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)	(未經審核)
經營活動現金流入／(流出)					
淨額	969,685	1,482,901	2,254,437	(4,161,444)	(2,107,043)
投資活動現金流入／(流出)					
淨額	2,795	(2,730,302)	(3,576,060)	(1,328,665)	(1,785,683)
籌資活動現金流入淨額	520,840	477,409	4,507,951	6,801,807	1,335,284
匯率變動對現金及現金等價物的影響	81,030	170,882	(420,490)	(4,728)	(101,374)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	1,574,350	(599,110)	2,765,838	1,306,970	(2,658,816)
加：年／期初現金及現金等價物餘額	2,822,175	4,396,525	3,797,415	3,797,415	6,563,253
年／期末現金及現金等價物餘額	<u>4,396,525</u>	<u>3,797,415</u>	<u>6,563,253</u>	<u>5,104,385</u>	<u>3,904,437</u>

主要財務比率

	於12月31日			於6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
營業額增長(%).....	不適用	152.8%	23.9%	-25.0%
淨利潤增長(%).....	不適用	163.8%	28.3%	-63.9%
毛利率(%).....	15.0%	15.8%	18.6%	15.9%
未計利息及稅項的淨利潤率(%).....	8.0%	8.0%	8.9%	6.6%
淨利潤率(%).....	5.3%	5.5%	5.7%	3.7%
股東權益收益率(%).....	6.8%	18.5%	19.8%	10.1%
總資產收益率(%).....	2.9%	5.3%	5.7%	3.1%
流動比率.....	1.4	1.1	1.3	1.4
速動比率.....	0.9	0.7	0.8	0.8
存貨周轉期(日).....	168	88	103	129
應收賬款周轉期(日).....	98	52	52	68
應付賬款周轉期(日).....	116	73	78	79
資產負債比率.....	0.7	0.9	1.1	1.3
負債與股東權益比率.....	0.3	0.6	0.7	1.0
利息保障比率.....	9.2	9.0	8.6	5.6

股利政策

董事會負責就支付股利(如有)向股東大會提呈建議，以待批准。是否支付股利及支付金額取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來業務前景、我們支付股利的法定及監管規限，以及董事會視為相關的其他因素。根據公司法及公司章程，我們所有持有相同類別股份的股東有相同權利根據彼等的持股比例獲得股利及其他分派。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，我們已分別分派現金股利人民幣319.5百萬元、人民幣931.8百萬元及人民幣1,224.7百萬元，即每股股份人民幣0.12元、人民幣0.35元及人民幣0.46元。我們的股東擁有同等權利分享截至2012年12月31日止年度及其後的可分派利潤。根據我們的公司章程，過往三年以現金股利之形式分派的總利潤，不應少於本公司過往三年的年均可分派利潤的30%。過往期間所支付的股利並非未來支付股利的指標。我們不能保證未來何時、會否以及以甚麼形式支付股利。自2012年1月1日及直至最後可行日期，我們並無宣派任何中期或季度股利。

根據2008年1月1日施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例(國務院令 第512號)》，我們的境外投資中國子公司向非居民企業(「非居民企業」)分派的股利須繳納10%的中國預扣稅，除非該等非居民企業的駐在國與中國訂有稅收協定，其中作出不同的預扣安排。按照2006年8月21日內地與香港特別行政區簽訂的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，於香港註冊成立的公司如符合有關條件，其獲中國註冊成立的公司派付的股利須繳納5%的預扣稅。

根據中國適用稅法，我們向非中國居民H股個人持有人(「非居民個人持有人」)支付的股利須按照20%的稅率繳納中國個人所得稅，除非適用稅收協定、安排或規則予以扣減。

根據中國適用稅法，我們向非中國居民H股企業持有人支付的股利須按照10%的稅率繳納中國企業所得稅，除非適用稅收協定或安排予以扣減。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知(財稅字[1994]20號)》及《國家稅務總局關於外籍個人持有中國境內上市公司股票所取得的股息有關稅收問題的函(國稅函發[1994]440號)》，非居民個人投資者獲外資企業派付的股利可暫時豁免繳納中國個人所得稅。我們已獲中國審批機關及稅務當局批准為外資企業，故此我們向非居民個人投資者宣派的股利無需預扣所得稅。

概 要

股東資料

本公司並無控股股東。於最後可行日期，以下公司直接控制或有權行使或控制行使本公司已發行股份5%以上：

	持有股份數目	佔股本的 概約百分比
招商局國際(中集) ⁽¹⁾	679,927,917股B股	25.54%
中遠集裝箱 ⁽²⁾	432,171,843股A股	16.23%
	148,320,037股B股	5.57%
博馳 ⁽³⁾	137,255,434股B股	5.16%

附註：

- (1) 招商局國際(中集)為招商局(國際)有限公司全資子公司，其54.77%的股權由招商局集團持有。
- (2) 中遠集裝箱為於英屬維京群島成立的有限公司，亦為中遠太平洋有限公司全資子公司，其43.21%的股權由中遠太平洋投資控股有限公司持有。中國遠洋控股股份有限公司持有中遠太平洋投資控股有限公司全數總已發行股本。中遠集團持有中國遠洋控股股份有限公司52.80%已發行股本。Long Honour Investments Limited為中遠(香港)集團有限公司全資擁有，後者由中遠集團全資擁有。
- (3) 於2012年12月5日至2012年12月11日期間，博馳因B股股東行使的現金選擇權獲得137,255,434股B股。
- (4) 有關本公司更多持股資料，請參閱本上市文件「歷史及發展—本公司持股及集團架構」一節。

上市及安排

上市原因

本公司已發現B股過往於中國證券市場的買賣並不活躍。由於B股市場缺乏流動性，B股股東或會發現難以將彼等於本公司的投資完全變現。B股買賣遠較A股更不活躍，而於往績記錄期，B股價格經已大幅低於A股價格。於2012年9月30日，股東總數為197,195名，其中164,790名為A股股東及32,405名為B股股東。於2012年12月13日，即本上市文件付印前就將B股股東資料載入本上市文件的最後可行日期，股東總數為179,944名，其中161,021名為A股股東及18,923名為B股股東。

B股現時的狀況對本公司的估值及市值產生了不利的影響，此與整體股東利益並不一致。本公司擬將B股轉換成將透過介紹形式於香港聯交所主板上市的H股。我們相信上市或可為我們現有的B股股東就其持有的股份提供更大的股份流動性，以及更多將彼等於本公司投資變現的機會。另外，我們預期上市將有助我們提升國際知名度、吸引不同背景的投資者，從而擴大本公司的投資者基礎。尤其是，上市將能使我們受益於接

概 要

觸更多不同的私人和機構投資者。再者，完成上市後，本公司預期可直接連繫國際資本市場，我們希望在此增加本公司的融資能力及改善我們於國際市場的競爭力。另我們認為上市將為香港投資者提供買賣H股以投資於本公司的機會。

我們 B 股股東應注意的若干風險

我們的B股股東應注意實行方案中載列的風險及特別附註，此方案由本公司於2012年8月15日刊發，並於2012年8月30日於臨時股東大會獲本公司股東所批准。

實行方案的完整版載於以下網站：

中文版：

http://www.cimc.com/ir/news/announcement/201208/t20120815_16293.shtml

英文版：

http://www.cimc.com/en/ir/news/announcement/201208/t20120815_16300.shtml

有關中國股東買賣 H 股權利受限之風險

按照中國相關法律法規，中國股東不獲准購買海外證券。於上市時及上市後，我們的中國股東只能持有或售出彼等持有的H股，但不能購買任何額外的H股或於香港聯交所上市的任何其他證券。所有由我們中國股東擁有之H股，其出售所得的款項，必須於出售後按實際情況盡早地匯至中國。

申請本公司 H 股上市及買賣

本公司已向上市委員會申請批准H股於香港聯交所上市及買賣。於完成上市後，由於上市地點改變，所有已發行的B股將轉換為H股，而H股將會透過介紹形式於香港聯交所主板上市。本公司H股預期將於2012年12月19日(星期三)在香港聯交所主板以100股H股為買賣單位開始買賣。

上市並不涉及任何新股份發售或任何其他證券公開發售，並將不會根據上市籌集資金。

安排

緊接上市完成後，由於上市地點改變，所有1,430,480,509股B股將轉換成H股，由(i)我們並無行使現金選擇權的現時B股股東，及(ii)博馳持有。鑒於招商局國際(中集)(於最後可行日期持有679,927,917股B股)、中遠集裝箱(於最後可行日期持有148,320,037股B

概 要

股及432,171,843股A股)及Long Honour Investments Limited(於最後可行日期持有25,322,106股B股)已表示由上市日期起六個月期間,將不會買賣彼等持有由B股轉換的H股,而博馳(於2012年12月13日(即本上市文件刊發前就將B股股東的資料載入本上市文件的最後可行日期)持有137,255,434股B股)亦表示自上市日期起六個月期間,不會買賣以B股股東行使現金選擇權獲得的B股而轉換的H股。於上市後,預計有最多439,655,015股H股(約佔H股總數的30.73%及已發行股份總數的16.51%)將可由H股股東透過其各自於相關中國證券公司開立的賬戶(彼等的H股將由代理人國泰君安持有)出售,或透過彼等現有的香港賬戶或彼等於國泰君安香港或其他合資格香港證券公司開立的指定香港賬戶進行買賣。根據2012年11月29日(即B股的最後交易日)的B股收市價9.70港元計算,H股公眾股東將持有的576,910,449股H股(包括博馳持有的H股)市值預期約為56.0億港元。根據2012年11月29日(即B股的最後交易日)的B股收市價9.70港元、A股於2012年12月14日的收市價人民幣10.84元及人民幣換算港元的匯率人民幣0.81190元兌1.00港元計算,我們合共2,662,396,051股已發行股份的市值預期約為303.2億港元。我們合共1,430,480,509股已發行H股的市值預期約為138.8億港元。因此,本公司預期將能夠符合香港上市規則第8.09(1)、(2)及(3)條市值要求的規定。

另外,於2012年12月14日至少409名B股公眾股東在香港於國泰君安香港或其他合資格香港證券公司開立證券賬戶,彼等合共持有234,982,326股B股,約佔已發行B股總數的16.43%及已發行股份總數的8.83%,並於上市日開始買賣H股後,準備好於香港聯交所買賣其H股。根據2012年11月29日(B股的最後交易日)B股的收市價9.70港元,該409名B股公眾股東所持的234,982,326股B股的市值約為22.8億港元。詳情見本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節。

就中國股東之股東大會回執的安排

除本公司公司章程中列明的安排外,於上市後,中國有關證券公司將會負責向其客戶收集本公司股東大會回執,以及於暫停辦理本公司股份過戶登記手續後,將之轉交予國泰君安。國泰君安將轉交收到所有的股東大會回執予國泰君安香港,而國泰君安香港將跟從H股股東於該等回執中作出的指示。

釋 義

在本上市文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司在中國發行每股面值人民幣1.00元的普通股，於深圳證券交易所上市及以人民幣買賣
「A股股東」	指	我們A股持有人
「公司章程」或「章程」	指	本公司的公司章程，現行版本由本公司股東於2012年8月30日的臨時股東大會上採納，並將於H股在香港聯交所上市時生效，包括持續的修改、補充或以其他方式修訂
「安排」	指	如本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節所載，本公司及國泰君安香港就提供、達致及／或維持H股於香港聯交所買賣的流通性而採取的各項措施
「聯繫人」	指	具有香港上市規則賦予的涵義
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「B股」	指	本公司在中國發行每股面值人民幣1.00元的境內上市外資股，於深圳證券交易所上市及以港元買賣
「B股股東」	指	我們B股持有人
「董事會」	指	本公司董事會
「博馳」	指	博馳有限公司，為一家在英屬維京群島註冊成立的有限公司，為一獨立第三方，根據實行方案向我們所有B股股東提供現金選擇權。博馳有限公司為Hony Capital Fund V, L.P. (弘毅投資美元基金)的全資子公司。Hony Capital Fund V, L.P.為獲豁免有限責任合夥公司，由Hony Capital Fund V GP, L.P. (亦為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任合夥公司)成立及管理的以美元計價的基金。
「營業日」	指	星期六、星期日及香港公眾假期以外香港銀行一般開放營業的日子
「年複合增長率」	指	年複合增長率

釋 義

「中國企業會計準則」	指	中國財政部頒佈的企業會計準則—基本準則和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指引、解釋以及其他相關會計規例(統稱「中國企業會計準則」)
「現金選擇權」	指	根據實行方案，由博馳向我們所有B股股東提供每股B股9.83港元的現金選擇權
「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會，一家主要負責監督及規管中國銀行機構的監管機構
「中央結算系統」	指	由香港結算設立及操作的中央結算及交收系統
「賽迪顧問」	指	賽迪顧問股份有限公司，獨立第三方，為市場調查及顧問公司，在香港聯交所創業板上市(香港股份代號：8235)
「中國」	指	中華人民共和國，就本上市文件而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招商局國際(中集)」	指	招商局國際(中集)投資有限公司，為一家於1995年1月17日在香港註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約25.54%的直接股東
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司，為一家於1986年10月14日在中國註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約14.0%的權益
「招商局國際」	指	招商局國際有限公司，為一家於1991年5月28日在香港註冊成立的有限公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約25.54%的權益，並在香港聯交所主板上市(香港股份代號：144)
「招商證券(香港)」	指	招商證券(香港)有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團，本公司聘任其擔任上市的香港財務顧問

釋 義

「中集安瑞科」	指	中集安瑞科控股有限公司(前稱安瑞科能源裝備控股有限公司)，一家於2004年9月28日在開曼群島註冊成立的有限公司，並於2006年7月20日在香港聯交所主板上市(香港股份代號：3899)，為本公司子公司
「中集集團財務」	指	中集集團財務有限公司，於2010年2月9日在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中集融資租賃」	指	中集融資租賃有限公司(前稱中集車輛融資租賃有限公司)，於2007年7月30日在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中集香港」	指	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(前稱中翔有限公司)，於1992年7月30日在香港註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中集來福士」	指	中集來福士海洋工程(新加坡)有限公司，為一家於1994年3月7日在新加坡註冊成立的有限公司，並為由本公司持有88.58%的子公司
「中集天達」	指	深圳中集天達空港設備有限公司，為一家於1992年7月18日在中國註冊成立的公司，並為本公司全資子公司
「中集車輛」	指	中集車輛(集團)有限公司，於1996年8月29日在中國註冊成立的公司，為本公司持有80%的子公司
「公司條例」	指	香港法例第32章公司條例，包括持續的修改、補充或以其他方式修訂
「公司法」	指	《中華人民共和國公司法》，1993年12月29日由全國人民代表大會常務委員會制定，於1994年7月1日起生效。2005年10月27日經全國人民代表大會常務委員會修訂，並於2006年1月1日生效，包括持續的修改、補充或以其他方式修訂
「本公司」	指	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，於1980年1月14日在中國註冊成立的股份有限公司，並於深圳證券交易所上市(深圳股票代碼：中集集團(000039)、中集B(200039))

釋 義

「關連人士」	指	具有香港上市規則賦予的涵義
「控股股東」	指	具有香港上市規則賦予的涵義，除非文義另有所指
「中遠集團」	指	中國遠洋運輸(集團)總公司，為一家於1961年4月27日在中國註冊成立的公司，並於最後可行日期持有本公司已發行股本約5.92%的權益
「中遠集裝箱」	指	中遠集裝箱工業有限公司，為一家於2004年4月26日在英屬維京群島註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約21.8%的直接股東
「中遠控股」	指	中國遠洋控股股份有限公司，為一家於2005年3月3日在中國註冊成立的股份公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約9.42%的權益，並在香港聯交所主板上市(香港股份代號：1919)及在上海證券交易所上市(上海股票代碼：601919)
「中遠香港」	指	中遠(香港)集團有限公司，為一家於1992年9月3日在香港註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約0.95%的權益
「中遠太平洋」	指	中遠太平洋有限公司，為一家於1994年7月26日於百慕達註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約21.8%的權益，並於香港聯交所主板上市(香港股份代號：1199)
「中遠太平洋投資」	指	中遠太平洋投資控股有限公司，為一家於1967年3月14日在香港註冊成立的公司，為於最後可行日期持有本公司已發行股本約9.42%的權益
「中國結算公司」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「大連中集物流」	指	大連中集物流裝備有限公司，為一家於2004年10月25日在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司

釋 義

「大連中集鐵路」	指	大連中集鐵路裝備有限公司，為一家於2005年9月22日在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「董事」	指	本公司董事
「企業所得稅法」	指	《中華人民共和國企業所得稅法》
「歐元」	指	歐元，加入歐盟的成員國之單一貨幣
「國內生產總值」	指	國內生產總值
「本集團」及「我們」	指	本公司及其子公司
「國泰君安」	指	國泰君安證券股份有限公司，一家於中國註冊成立的證券公司，本公司聘任其擔任實行方案的中國財務顧問，並為獨家保薦人的最終控股公司
「國泰君安香港」	指	國泰君安證券(香港)有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動之持牌法團
「H股證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「H股交易成本」	指	於香港聯交所買賣H股的交易成本，包括買賣雙方分別繳納每宗交易金額0.005%的交易費、買賣雙方分別繳納每宗交易金額0.003%的證監會交易徵費及按轉讓H股的每項代價0.1%徵收買方及賣方的從價印花稅
「H股」	指	本公司發行的境外上市外資股，每股面值人民幣1.00元，將於上市後於香港聯交所上市及以港元買賣
「H股股東」	指	H股股份持有人
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋 義

「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，包括持續的修改及補充或以其他方式修訂
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「實行方案」	指	我們於2012年8月15日於深圳證券交易所網站刊發並於2012年8月30日在臨時股東大會上獲我們股東批准有關建議上市的實行方案《境內上市外資股轉換上市地以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市及掛牌交易的方案》，實行方案全文刊載於 http://www.cimc.com/ir/news/announcement/201208/t20120815_16293.shtml (中文版) 及 http://www.cimc.com/en/ir/news/announcement/201208/t20120815_16300.shtml (英文版)
「獨立第三方」	指	並非我們關連人士的人士或公司
「IOSCO」	指	國際證券事務監察委員會組織
「日圓」	指	日本圓，日本法定貨幣
「畢馬威華振」	指	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)(近期轉自畢馬威華振會計師事務所)
「最後可行日期」	指	2012年12月11日，即本上市文件付印前，其中所載若干資料的最後可行日期
「上市」	指	本公司H股以介紹方式於香港聯交所主板上市
「上市委員會」	指	香港聯交所上市委員會
「上市日期」	指	H股於香港聯交所開始買賣當日
「必備條款」	指	《到境外上市公司章程必備條款》，由中國原國務院證券委員會及原國家經濟體制改革委員會於1994年8月27日頒布，以供載於在中國註冊成立但將在中國境外上市的公司的公司章程內，並包括持續的修改及補充或以其他方式修訂
「商務部」	指	中華人民共和國商務部

釋 義

「人民銀行」	指	中國人民銀行
「普華永道中天」	指	普華永道中天會計師事務所有限公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「國家外匯管理局」	指	中華人民共和國國家外匯管理局
「國家工商行政管理總局」	指	中華人民共和國國家工商行政管理總局
「國資委」	指	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會
「國家稅務總局」	指	中華人民共和國國家稅務總局
「中國結算公司(深圳)」	指	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，包括持續的修改、補充或以其他方式修訂
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中的股份，每股面值人民幣1.00元，包括我們的A股、B股或H股
「股東」	指	我們股份持有人
「深圳上市規則」	指	《深圳證券交易所股票上市規則》
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所
「獨家保薦人」	指	國泰君安融資有限公司，為可從事證券及期貨條例項下第6類受規管業務的持牌法團
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「主要股東」	指	具香港上市規則所賦予的涵義
「監事」	指	本公司監事會成員

釋 義

「監事會」	指	本公司根據公司法成立的監事會，有關詳情載於附錄七—公司章程概要
「深證通」	指	深圳證券通信有限公司
「往績記錄期」	指	包括截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2012年6月30日止六個月的期間
「操作指南」	指	《境內操作指南》，本公司於2012年11月16日在深圳證券交易所網站及本公司網站登載由國泰君安編制的操作指南，目的是向投資者提供有關買賣我們H股的指南
「標準箱」	指	二十尺集裝箱等量單位，為量度20尺長、8尺6寸高及8尺闊的載箱體積的標準集裝箱量度單位
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「增值稅」	指	增值稅(除另有指明外，本上市文件內所有金額均不含增值稅)
「煙台中集來福士」	指	煙台中集來福士海洋工程有限公司，於1996年10月25日在中國註冊成立的公司，為本公司持有84.97%的子公司
「%」	指	百分比

於中國成立的公司和實體名稱及中國的法律法規的中英文版均載於本上市文件。除非該等公司、實體、法律或法規的法定名稱包括英文名稱部分，否則中文官方名稱的所有英文譯名僅供識別之用。如中文名稱與英文譯名有任何不符，概以中文名稱為準。

前 瞻 性 陳 述

本上市文件所載的前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素

本上市文件載有若干「前瞻性陳述」，就其性質本身而言，涉及重大風險及不明朗因素。前瞻性陳述主要刊載於「概要」、「風險因素」、「上市原因」、「行業概覽」、「業務」及「財務資料」各節。此等陳述關乎涉及已知或未知之風險、不明朗因素及其他因素的事件，包括列於「風險因素」一節的事件，其可能導致本公司實際業績、表現或成績與前瞻性陳述明示或暗示的表現或成績之間有重大落差。此等前瞻性陳述包括但不限於有關：

- 我們的業務及經營策略，及我們的未來業務發展；
- 全球及中國整體經濟、市場及營商狀況；
- 我們於全球及中國從事之行業的預期整體增長及市場機遇；
- 我們符合客戶及顧客變化不斷的要求之能力；
- 我們開拓新市場及拓展經營業務的能力；
- 我們就獲取及維持經營所需法規資格的能力所作的預計；
- 競爭環境變動及我們於此環境中的競爭力；
- 我們的財務狀況及表現；
- 我們的股利分派計劃；
- 中國政府宏觀經濟政策；及
- 本公司H股於香港聯交所上市後的流通性。

有關我們的表述中，若有「預料」、「相信」、「可以」、「估計」、「預期」、「有意」、「可能」、「計劃」、「尋求」、「將會」、「或會」的字眼，及此等字眼的否定式及其他類似表述，旨在識別若干前瞻性陳述。此等前瞻性陳述反映我們對未來事件的目前意見，並不保證未來表現。實際結果可能與前瞻性陳述中所載資料有重大差異，而其原因可以是不同的不明朗因素及其他因素，其中包括但不限於：

- 全球及中國經濟、市場及營商狀況的任何改變；
- 中國中央及地方政府法律法規及與我們業務範疇有關的相關政府機構規則、規例及政策的任何變動；
- 中國政治、法律及社會狀況的任何改變；
- 息率、外幣匯率、股權價格或其他比率及價格變動或浮動；

前 瞻 性 陳 述

- 我們所從事的行業的競爭結果；
- 我們或會投身的各種業務機會；及
- 本上市文件討論的風險因素以及其他我們無法控制的因素。

本上市文件的前瞻性陳述乃經董事盡責審慎研究後，按公平合理的基礎及假設提出。按照適用法律法規的要求，我們並無責任更新或以其他方式修訂本上市文件的前瞻性陳述，不論原因是有新資料、未來事件等。由於此等以及其他風險、不明朗因素及假設，本上市文件所述的前瞻性事件及形勢未必如我們預計中發生，或者根本不會發生。因此，閣下不應過分依賴任何前瞻性資料。所有載於本上市文件的前瞻性陳述均以本節所載的警示性陳述及「風險因素」一節所述的風險及不明朗因素為前提。

風險因素

投資及持有我們的H股股份須承擔多項風險。因此，閣下於決定投資或持有我們的H股股份前，應仔細考慮下文所述風險，連同本上市文件所載一切資料。若發生下列一項或多項風險，我們的業務、經營業績、財務狀況及／或前景及／或H股股價或會受到重大不利影響，閣下可能因而損失全部或部分投資。

與我們業務有關的風險

我們經營的行業屬周期性質，經營業績往往會因中國和全球工業板塊的表現及全球的整體經濟發展而波動。

我們的主營業務包括(i)集裝箱製造及服務業務；(ii)道路運輸車輛業務；(iii)能源、化工和食品裝備業務；(iv)海洋工程業務；及(v)空港裝備業務。我們的業務甚依賴中國和全球經濟的表現，往往會因整體經濟環境周期而變動。我們的集裝箱、車輛、裝備和相關服務的需求受多項因素影響，其中包括全球及地區經濟狀況、匯率、製造業全球化、全球及區域性國際貿易的波幅、海運的監管演變和變化以及集裝箱運輸服務的需求。全球貿易量以及中國進出口貨量受到環球經濟、金融及政治狀況的變動或發展影響，並非我們所能控制。市場對基建、建築、集裝箱運輸及物流開支的多寡影響著我們的業務，因為我們的產品主要用於此等行業。另外，燃料成本、貨運價格以及是否與合適道路網絡連接也影響我們的業務。中國及／或全球經濟放緩可嚴重損害我們的財務狀況及前景。中國及全球工業板塊表現的變動以及環球整體經濟發展難以預測，並將影響我們產品及相關服務的需求。同類產品或服務的需求下降及／或供應上升可導致售價大幅下滑、銷量顯著減少、取消訂單或上述情況同時出現，對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。其他外在因素，例如實施貿易限制、制裁、抵制及其他措施、貿易糾紛及停工，尤其是運輸服務業，以及戰爭、敵對行動、疫病或恐怖主義可損害貿易量，因而大幅減少市場對我們產品及服務的需求，最終損害本集團的經營業績。

近期全球市場及經濟狀況(包括歐洲持續的信貸危機和主要股票市場顛簸加劇)對營商環境帶來挑戰。市場關注可能出現長期而廣泛的經濟衰退，加上地緣政治問題、能否取得信貸及其成本，以及主要經濟體系消費開支減少等問題，均削弱對全球經濟增長的期望。倘若經濟大幅下滑(特別是歐洲、美國或其他主要經濟體系出現長期經濟衰退)，對我們部分的業務及營運會造成重大不利影響。

風險因素

集裝箱製造及服務業務經已及將繼續是我們主要的經營業務分部，而世界經濟、國際貿易量或國際集裝箱量及海運行業的任何重大不利轉變，均可影響我們的集裝箱製造及服務業務，並繼而影響經營業績及財務狀況。

集裝箱製造及服務業務經已及將持續是我們主要的經營業務分部。2009年、2010年及2011年及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的集裝箱製造及服務業務分別產生人民幣5,081.3百萬元、人民幣24,949.7百萬元、人民幣34,531.3百萬元、人民幣21,655.7百萬元及人民幣13,405.5百萬元的經營收入，佔我們主要業務經營收入總額之25.6%、49.2%、55.0%、60.4%及50.6%。同期，我們集裝箱製造及服務業務產生的毛利分別為人民幣672.3百萬元、人民幣4,739.3百萬元、人民幣6,669.6百萬元、人民幣4,615.7百萬元及人民幣2,058.2百萬元，分別約佔毛利總額21.9%、58.0%、56.0%、66.1%及47.3%。2009年、2010年及2011年及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們集裝箱製造及服務業務分別產生淨虧損人民幣317.3百萬元、淨利潤人民幣3,341.0百萬元、人民幣3,629.1百萬元、人民幣2,916.5百萬元及人民幣800.1百萬元。

我們的集裝箱製造及服務業務受世界經濟狀況、國際貿易量及國際集裝箱量及海運行業等因素影響。由2011年下半年開始，全球市場及經濟下滑，包括歐洲信貸危機持續和主要股票市場波動加劇，令局面益發嚴峻，使集裝箱及海運行業前景蒙上陰影並且受到衝擊，影響我們的集裝箱製造及服務業務。因此，我們集裝箱製造及服務業務的經營收入減少了人民幣8,250.2百萬元，由截至2011年6月30日止六個月人民幣21,655.7百萬元跌至截至2012年6月30日止六個月人民幣13,405.5百萬元。過往，我們在2009年曾錄得淨虧損人民幣317.3百萬元，亦曾遭遇淨利潤倒退，於2012年上半年較2011上半年下降人民幣2,116.4百萬元，由於集裝箱海運市場的波動，與2011年同期比較，我們集裝箱製造及服務業務截至2012年第三季的經營收入已減少人民幣7,653百萬元，由人民幣29,339百萬元跌至人民幣21,685百萬元。世界經濟、國際貿易量或國際集裝箱量及海運行業的任何重大不利轉變，均可影響我們的集裝箱製造及服務業務，繼而影響我們的經營業績及財務狀況。

倘若我們因原材料、能源、零部件成本上漲或其他因素而無法保持我們的成本競爭力，又或我們的供應商未能按時交付符合我們產品質量標準的零部件及原材料，我們的盈利能力將受到影響。

我們主要的原材料包括鋼、鋁、油漆、木地板等，而所需主要零部件包括變速器、輪胎及轉向器等，均用於生產我們的集裝箱、汽車及裝備以及提供相關服務。我們的原材料、能源和零部件大多由第三方供應商提供，生產工序所用的部分原材料及能源的價格過去數年一直大幅上漲，全球燃料數年來價格大增，預計短期仍將高企。前述價格上升增加我們的生產成本，而我們未必可將升幅轉嫁客戶。原材料、能源和零部件的成

風險因素

本受到眾多政經因素影響，並非我們所能控制。例如，全球不斷增加的需求等若干因素對有關原材料及能源價格可造成上升壓力。無法保證我們能夠保持成本競爭力。倘若我們未能保持成本競爭力，利潤率或會下降，因而對業務、經營業績及財務狀況構成重大不利影響。

我們的生產業務依賴充足及時的優質零部件與原材料供應。供應商或因產能限制或其他因素不時延後交付時間、限制供應量或提高價格。我們並無與任何主要供應商訂立長期供應安排。過去，我們的供應商於旺季曾延遲交付部分零部件。倘供應商未能達到我們在時間、數量、質量及價格方面的要求，不論原因是否在其控制之內，而我們又無法及時覓得另外的供應，將會損害或拖延我們交付產品的時間，導致客戶無法接受我們的產品，及／或損害我們的業務經營。

我們經營的行業競爭激烈，倘若我們未能脫穎而出，對我們的業務增長及經營業績可能構成不利影響。

我們經營的行業集中度高，競爭激烈。特別是，環球的集裝箱製造業、道路運輸車輛行業以及能源、化工、食品裝備業務之競爭相當激烈。我們的競爭來自國內外企業，對手會以價格、產品質量、增值服務及因應其他客戶要求與我們相競。我們預期現有的競爭壓力將會持續。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。國內外競爭對手可能有優勝於我們之處，如財力或其他資源較雄厚、生產及分銷能力較強、技術及設備較為先進、產品質量較優、品牌知名度較高以及客戶層面較廣。對手亦可改變策略，以價格與我們的產品及服務競爭，最終我們可能損失市場份額，或需降價競爭。為成功爭先，我們亦可能需要額外的資本開支，以改善產品質量、提升產品性能，以及通過進一步的營銷及推廣工作加強現有的銷售網絡。然而，我們無法向閣下保證策略將會奏效，亦不保證我們能夠預測競爭對手採取的措施。倘若我們未能維持市場的競爭力，或會損失市場份額，使客戶層面的增長放緩，利潤率收窄，種種結果均對我們的業務、經營業績及財務狀況構成不利影響。

我們如未能續領經營牌照、資格證書、經營許可證及其他批文，或延長其有效期，或符合其要求，將對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

我們的業務營運須領取中國及其他國家相關政府機關的多個牌照、證書、許可證及批文。續領有關牌照、證書、許可證及批文或須支付費用，亦可能須經有關機關進一步審議及批准。由於業務擴充，我們現有的牌照、證書、許可證或批文或未能配合我們的增長，需要申領新牌照、證書、許可證或批文。倘若我們未能預先申領、續領、延長生效期或未能符合有關法律法規，相關政府機構可向我們徵收罰款，或要求我們停業，因而對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

風險因素

我們部分產品的生產工序繁複且危險，若發生嚴重的營運問題、重大意外或傷亡可能會嚴重損害我們的財務狀況及經營業績。

我們須就生產安全遵守中國實施的許多法律、規則及規例。為遵行生產安全法律法規，我們的生產成本經已及預計仍會上升。無法保證日後不會實施更嚴厲的生產安全法律、法規或政策，亦不能保證現行的法律、法規及政策未來不會更加嚴格執行。我們或許未能有經濟效益地或根本無法遵行日後所有有關生產安全的法律、法規及政策。如日後未能遵行任何生產安全法律或法規，我們或須繳納罰款，亦可能須於限期內修正生產安全問題，否則將須暫停營業。

我們部分的產品(如集裝箱、車輛及海洋工程裝備)之生產工序繁複，需要技術先進所費不菲的設備，同時亦涉及多種風險，包括設備故障、失靈或績效欠佳、設備的安裝、維修或操作欠妥、意外以及其他環境公害。我們更可能對受傷員工承擔持續的責任，包括繼續支付受傷員工的薪金以及為受傷導致傷殘的員工提供補助。

我們無法向閣下保證，就業務設立的安全措施將足以減低工業意外的嚴重性以及發生的機會，亦無法向閣下保證日後不會發生傷亡事故或意外，也不能保證我們的保險足以涵蓋重大意外涉及的費用。發生嚴重營運問題、重大意外或對我們的財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

我們的業務經營須承擔有關危險或有害物件處理不當的風險。

我們的業務經營涉及處理及儲存爆炸性、有毒及其他危險或有害物件。有關政府機構或實施更嚴厲的法律、法規及政策，不能保證我們將可具經濟效益地或是否能夠遵行任何現行或未來有關處理危險或有害物件的法律、法規及政策。此外，無法保證日後不會發生危險或有害物件處理不當的意外。我們如未能遵守任何相關法律、法規或政策，或因不當處理危險或有害物件，以致發生任何意外，我們的業務、名聲、財務狀況及經營業績或受到重大不利影響，而我們亦或會受罰以及承擔民事和刑事責任。

我們可能無法依從我們的建築及交付時間表。具體來說，我們的海洋工程項目如有延誤，對我們的業務、財務狀況及經營業績可構成重大不利影響。

我們依從建築及交付時間表的能力須受多種並非我們所能控制的因素所限。我們依賴供應商按時交付原材料，如鋁及鋼、海事裝備及汽車零件(如發動機、柴油發電機、鍋爐及變速器)。我們指望我們的生產基地如期竣工，並且生產基地及其他生產設施的營運不會受阻。我們亦依賴訓練有素的員工團隊及管理人才實行我們的業務策略。我

風險因素

們亦依賴若干項目的外判工作按時竣工。如分包商或外判夥伴違反其合約責任或未能按照規格及時完成其工作，將影響我們按照有關造船或其他採購合約訂明規格向客戶交付船舶或其他產品的能力。另外，我們亦須面對天災及造船業務必然存在的各種風險，種種均可影響我們履行責任的能力。

此外，就我們於2010年開始經營的海洋工程業務而言，建造新型船舶及海洋工程裝備時或因我們的估算失準以致所需時間超出預期。由於缺乏經驗及所需技術，我們的海外工程項目可能延誤，並因此牽涉與客戶的訴訟和其他糾紛。請參閱本上市文件此節的風險因素「—重大訴訟可能影響本公司的業務」一節。如本上市文件附錄四的附註VIII.1所披露，中集來福士及其子公司就建造、銷售及租賃船舶而涉及的船舶建造及租賃協議，截至2012年6月30日，中集來福士或須就自約定交付日至估計未來實際交船日期間承擔的延遲交付最高賠償金額為22.54百萬美元，相當於約人民幣142.6百萬元。往績記錄期內及截至最後可行日期，我們的海洋工程業務曾八次延遲交付，原因是對完工日期的預測偏差、欠缺所需經驗及技術。我們已向客戶支付的賠償額合共約53.09百萬美元。基於上述因素而發生嚴重的營運中斷或損害我們實現建築或生產時間表的能力，因而延遲向客戶交付我們的產品，我們就延誤或須繳付合約訂明的違約金，對我們的客戶關係及業務聲譽構成負面影響。

我們的成功部分是視乎能否提高產能，而我們為提升產能而付出的努力未必可達致預期的效益。

我們未來的成功部分是依賴能否提高產能，包括擴大產能、提升製造效率或改良生產線以迎合市場對我們產品不同的需求，否則，我們可能無法達成業務預期的規模經濟效益，未能將製造成本降至有效競爭水平，或保持我們定價或其他競爭優勢。我們提高產能的能力及付出涉及重大風險及不確定因素，包括：

- 我們能否取得所需資金，以敷額外資本開支、營運資本及其他公司企業要求所需，藉此提高產能，而本公司可能無法及時或按商業上合理的條款籌集該等資金，或完全無法獲取該等資金；
- 基於若干因素(其中大部分可能並非本公司所能控制)而引致意外延誤及超支。該等因素包括原材料、零部件及公用設施價格上升、勞動力短缺、運輸限制、與承包商、工程公司、建築公司及裝備供貨商的糾紛以及設備失靈及故障；
- 我們能否取得相關政府機構發出的必要許可證、執照及批文；
- 我們能否自第三方或本公司內部研發部門取得必要技術或設備；

風險因素

- 分散管理層注意力及消耗其他資源；及
- 自然災害或其他不可預見事件導致生產中斷。

我們就提升產能付出的努力未必能取得預期效益。本公司無法向閣下保證對本公司產品的需求將持續增加或維持現有水平，多種我們控制以外的因素造成影響，包括相關經濟狀況及市場競爭力。倘對本公司產品的需求低於預期，則我們可能面對產能過剩及勞動力未獲充分利用的問題，或會對我們的財務狀況、經營業績及業務帶來不利影響。

我們研究及開發工作成果或無法達到預期的利益，如我們未能設計及推出切合不同地區市場及特定要求的新產品，我們或會損失客戶及市場份額。

我們相信，消費喜好與市場對我們的集裝箱、汽車、裝備及相關服務的需求會因地區不同而有所分別，因為工業發展水平、環境、氣候、用途、地形、當地經濟及發展政策等均會造成影響。為應付不同的市場需求，我們開發並設計出多種產品。為維持及提升我們現時的競爭地位，並繼續擴充業務，我們需持續推出領導市場的產品。我們一直專注於研發活動，當中需要龐大的人力資源及資本投資。然而，我們的研發工作未必成功，亦未必達到預期的經濟利益。此外，即使研發工作成功，我們未必能將新開發的技術應用於市場垂青的產品上，也可能無法及時應用，以把握市場先機。另外，我們新產品成功與否視乎多項因素，部分並非我們所能控制，如當時的經濟狀況及市場需求向來存在的不確定因素。開發新技術或產品經濟利益的多寡亦須視乎競爭對手，對手可能有能力且迅速複製該等技術或產品，或開發更為先進或便宜的替代品。倘若我們的技術或產品遭複製、取代或變得了無新意，或是我們產品的需求遜於預期，該等技術或產品帶動的營業額不足以抵銷開發有關新技術的成本。再者，倘若我們無法預測技術或產品開發的趨勢，並迅速開發客戶需要的嶄新及創新技術或產品，我們未必可以具競爭力的價格生產充足的先進產品，因而或對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

我們的業務經營部分需依賴第三方承包商，如該等承包商未能履行其工作，或我們無法與承包商維繫長期穩定的合作關係，我們的業務、財務狀況及經營業績或受不利影響。

一如行內普通做法，我們將工程的若干部分外判予第三方承包商，如海洋工程項目初步階段若干清理工作。我們的營運受該等承包商表現影響。倘若我們未能與該等承包商維持合作關係或在外判服務合同屆滿後，未能按類似條款重續外判合同，或甚至未能重續合同，對我們的財務狀況和經營業績可能產生重大不利影響。如我們未能

風險因素

適時按有利條款聘用額外承包商進行外判工作，或甚至無法聘用額外承包商進行外判工作，我們的財務狀況和經營業績可能會受到重大不利影響。

我們可能無法控制該等承包商工作的質量、安全和環境標準與我們本身僱員工作的質量、安全和環境標準貫徹一致。倘該等承包商未能符合我們的質量、安全和環境標準，對我們的業務、財務狀況和經營業績可能造成重大不利影響。

根據我們的中國業務外判服務合同，只要並非因我們的失誤而導致損失，所有有關外判活動所引致或根據有關外判活動而產生的損失須由承包商承擔。

如任何第三方就外判活動而直接向我們索償，我們可能就有關索償為本公司辯護而產生成本及須投放資源。任何有關索償均可能導致我們的聲譽受損及引致客戶和收入流失。

我們須承擔與客戶有關的信用風險。

不同的業務分部向客戶授出的信用期不一。我們各業務分部均有個別信用政策及行業慣例。我們的信用政策亦根據不同客戶的信用及交易記錄而有所不同。向各分部客戶授出的付款期一般按個別情況磋商，其中會視乎多項因素而有所不同，如要求的交付時間、系統的繁複性及合約規模。對金額較小的合約而言，一般都會發出發票，而合約總額將於交貨且客戶收貨時到期支付。對金額較大的合約而言，則須支付合約按金。

於2012年6月30日，我們已對重大逾期應收款項計提了減值準備。本集團的信用風險主要是受每個客戶本身特性及行業的影響，而較少受到客戶營運所在的國家和地區影響。因此重大信用風險集中的情況主要源自個別客戶。於2012年6月30日，本集團五大客戶佔應收賬款及其他應收款項總額的14.39%。

我們無法保證未來不會因任何原因而在追收應收賬款方面遇上重大困難，在此情況下，我們或須承擔巨額呆壞賬的風險，因而對我們的業務及財務業績構成不利影響。

倘本公司存貨水平未能大致配合本公司產品的需求，可能令本公司損失銷售額或帶來存貨過剩的風險並產生存貨成本。任何一種情況均可能對本公司的業務、財務狀況及經營業績有重大不利影響。

為成功經營本公司業務及滿足客戶的需求及期望，本公司產品均須維持特定製成品存貨水平，以確保必要時可立刻提供貨品付運。此外，本公司原材料及零部件的存貨須保持適當水平，以備本公司生產。然而，預測本身並不確定。倘本公司的預測需求低於實際需求，則本公司未必能維持充足的產品存貨水平或及時生產產品，甚至可能被競爭對手搶佔銷售額及市場份額。另一方面，本公司亦可能因積累過多產品或產品原材料及零部件存貨而增加存貨風險。過剩的存貨水平或會導致本公司存貨管理成本、存貨陳舊風險、存貨跌價撥備或撇銷上升。

風險因素

我們須承擔與合資企業有關的風險。

我們現時的部分業務乃透過合資企業而經營。此外，於業務擴張期間，我們日後或會再次成立合資企業。此等現有或未來合資企業安排涉及若干風險，包括：

- 就各訂約方履行合資企業協議項下責任的問題而與合資企業夥伴產生糾紛；
- 就各訂約方於此等協議項下的責任範圍產生糾紛；
- 合資企業夥伴遭遇財務困難，影響其履行與我們訂立合資企業協議責任的能力；及
- 合資企業夥伴所採納的政策或目標與我們所採納的政策和目標可能有衝突。

任何以上風險和其他因素有可能令我們與合資企業夥伴產生糾紛及導致合資企業業務受阻，因而對我們的業務、財務狀況和經營業績可能造成重大不利影響。

我們於海洋工程業務的營運歷史有限，或會使閣下難於評估本公司的海洋工程業務及未來前景。

我們主要透過於2010年1月實現控股的子公司中集來福士進行本公司的海洋工程業務。截至2010年及2011年12月31日止兩個年度及截至2012年6月30日止六個月，本公司的海洋工程業務分別錄得營運虧損約人民幣1,228.4百萬元、人民幣1,174.1百萬元及人民幣144.8百萬元。投資者應注意，作為評估本公司海洋工程業務基礎的往績記錄有限。我們海洋工程業務的可持續性將視乎多項因素，例如現有客戶會否於日後繼續聘用本公司從事其海洋工程業務、我們能否就海洋工程業務吸引新客戶、中國及全球油田公司是否願意從本公司的海洋工程業務採購設備、中國及全球石油及天然氣勘探及生產行業的市況，及中國及全球石油市場的整體環境。投資者考慮我們海洋工程業務的前景時，應顧及一家營運歷史有限的公司須面對的風險及挑戰。

本公司部份的海洋工程業務合約按固定價格的基準訂立，在本公司產生不可預見或額外費用的情況下，可能會令本公司蒙受損失或盈利能力較預期遜色。

本公司部份的海洋工程業務合約均為固定價格合約。本公司訂立該等合約時間較約定交付船舶日子早數年。本公司試圖在訂立固定價格合約時預測勞工及原材料的成本，已完成合約時省下成本得以全部保留，另一方面成本超支時則悉數承擔。本公司就固定價格合約產生的實際成本及利潤可能有別於估計，因素包括：

- 合約期內勞工及設備生產力出現意外變動；
- 勞工、原材料、分包及日常成本意外增幅；及

風險因素

- 交付延誤及補救措施。

視乎項目的規模，估計合約表現有變或會大幅減少本公司的盈利，甚至造成虧損。此外，本公司的固定價格合約通常規定本公司在無法根據該等合約如期交付船舶情況下須支付違約賠償金。在該等情況下，本公司的固定價格合約出現巨額成本超支，對本公司的業務、財務狀況及經營業績可能造成不利影響。

我們的集裝箱製造業務乃季節性。

由於航線對集裝箱、冷藏集裝箱及其他產品的需求的季節性周期，我們的集裝箱製造業務受季節影響。雖然本公司部份經營市場的高峰訂單期有所不同，過往收入和營業收入普遍於第二及第三季度較高，而第四季度則較低。本公司無法保證日後之收入、營業收入及營運資金需求之季節性因素不會對本公司的業務、財務狀況及經營業績帶來重大不利影響。

本公司倚賴本身的管理團隊，倘彼等不再為本公司效力，可令本公司業務大受影響。

本公司相信，我們的成功很大程度上視乎高級管理團隊成員的持續服務，彼等對本公司制定及實施企業策略及持續發展發揮著舉足輕重的作用。

本公司的持續成功取決於能否吸引及挽留合資格及稱職管理團隊，以管理現有業務及支持拓展計劃。倘任何管理團隊人員不再效力本公司，或本公司未能及時地招募合適或具備同等才能之替代人選，則可能對本公司有效管理業務的能力造成重大衝擊，並削弱本公司的競爭力，從而對本公司的業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成重大不利影響。本公司無法向閣下保證將能夠及時地挽留本公司的管理團隊或物色合適或具備同等才能的替代人選，甚至是否能夠物色到合適人選。

本公司需要技術人員、研發人員、客戶服務及銷售人員的持續服務，亦依賴本身招攬、培訓、激勵及挽留以上人才的能力。

本公司維持優質服務及產品的能力，取決於本公司的技術人員、研發人員、客戶服務及銷售人員的持續服務，以及本公司能否招攬、培訓、激勵及挽留此等人才。由於中國經濟增長強勁，對經驗豐富人員的競爭日趨激烈。本公司可能需要提供更高的薪酬及其他福利，以吸引挽留關鍵人才。概不能保證本公司將能夠招攬、培訓、激勵及挽留必要人員，以引入新產品、提升及發展本公司的業務，及提供高品質的產品及服務。倘本公司未能吸引及挽留所需的富經驗人員，則業務、財務狀況、經營業績及增長前景或會受到重大不利影響。

風險因素

本公司並無所擁有或佔用的若干土地和樓宇的相關業權證或施工許可證。

截至2012年9月30日，本公司或本公司業主尚未取得部分土地的正式土地使用權。此外，本公司尚未取得部分樓宇的正式房屋所有權證。請參閱本上市文件的「業務—物業」。任何與本公司所佔用物業租賃及使用權有關之糾紛或索償(包括任何涉及指控非法或擅自使用該等物業之訴訟)均可能令本公司遷移營業地點。倘本公司的任何租約因第三方的任何挑戰或本公司的出租人未能續期租賃或取得租賃相關物業的合法業權或必需政府批文或同意而遭到終止，本公司或須尋找替代場所及增加搬遷成本。任何有關搬遷均會中斷本公司的營運，從而對本公司的業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成重大不利影響。此外，概不保證中國政府不會修訂或修改現行物權法律或條例，要求獲取或維持額外之批文、牌照或許可證，或就本公司所佔用物業所需的業權證施加更嚴格之規定。

本公司現時正在為大部分業權欠妥的土地及樓宇申請取得土地使用權證及房屋所有權證。董事並不確定本公司能否及時取得或根本無法取得相關證書或許可證。此外，本公司無法向閣下保證，本公司使用及佔用相關土地及樓宇不會受到質疑。倘若本公司未能及時取得相關證書或許可證，而本公司使用或佔用相關土地及樓宇的法定權利受到質疑，本公司在受影響土地或受影響樓宇所進行的業務或建設工程可能中斷，從而可能對業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

本公司的投保範圍可能不足以保障本公司免受一切潛在損失。

我們受制於產品責任。倘我們的產品未能符合合約載列的安全規定或客戶標準，我們或許要就有關缺陷產生維修費用、展開檢修行動、回收行動及面對索償或調整合約價格。該等索償更可能為我們的產品帶來負面形象，對我們未來銷售及業務增長構成不利影響。本公司並無購買承保範圍延伸至本公司日常業務過程中可能產生的一切潛在責任的責任保險，且本公司亦無購買任何業務中斷保險。倘本公司任何物業、存貨或其他資產受到並無投保的嚴重損毀(不論因地震或其他原因)，則對本公司的業務、財務狀況、經營業績及增長前景可能造成重大不利影響。再者，我們投保的範圍可能不足以涵蓋我們所有潛在損失及／或責任。

本公司保護知識產權免受侵權行為影響的措施或許不足，且可能會面臨侵權索償。

本公司擁有或以其他方式擁有有關其製造及銷售產品的多項商標、設計及專利的權利。詳情請參閱本上市文件「業務—知識產權」。本公司亦擁有保密及專有技術、知識訣竅及工序。中國現時的法律僅為本公司知識產權提供有限的保障。本公司依賴專利、版權及商標法、商業機密、保密政策、資料保密及其他合約安排，以保障本公司的知識產權。然而，本公司所採取的步驟未必足以防止或阻嚇對本公司知識產權的侵權行為或不當挪用行為。本公司的產品可能會遭遇未經授權抄襲或其他不當挪用。本公司無法向閣下保證將可發現未經授權使用的行為或採取適當及時的行動強制執行本公司的知識產權。

風險因素

本公司的競爭對手可能已獨立開發技術或設計，有關技術或設計可能與本公司的有類同之處，而該等競爭對手可能已就其技術或設計申請註冊專利或其他知識產權。競爭對手或其他第三方可能視本公司應用的若干知識產權為對其知識產權的侵權行為。此外，由於本公司向第三方供應商採購多種零部件，倘本公司採購零部件的供應商因被指侵犯若干知識產權而面對侵權索償，本公司已遭受及可能繼續遭受牽連。因此，即使可能有真實案例對本公司有利，本公司仍可能須面對侵權索償。任何涉及侵犯知識產權的訴訟均可能導致不菲的費用、聲譽受損以及佔用資源及分散管理層注意力。如本公司被禁止採用若干重要商標、技術、設計或其他知識產權，而又未能開發非侵權的替補或代用品，或取得有關知識產權的許可證，本公司的業務可能中斷，如中斷持續，經營業績及財務狀況均可能會受到不利影響。

本公司的營運面臨多種風險，包括構成環境威脅、現行環境法律法規的詮釋收緊限制或執行更加嚴格、或採納新環境法律法規、或本公司營運對環境造成無法預期的影響，上述情況均可能令本公司招致新的成本或令成本增加，對業務、財務狀況和經營業績造成不利影響。

本公司須遵守中國全國、省級及地方有關氣體、污水及污染物排放、土地復墾、廢物處置和採礦控制的環保法律法規。由於人為疏忽、不可抗力事件或其他原因，本公司在經營活動中可能造成環境災害。對環境造成任何災害都可能延誤生產、增加生產成本、造成人員受傷或財產損失，導致本公司被追究責任或聲譽受損。本公司並沒有就環境責任投購保險。本公司未能向閣下保證本公司未來不會因違反環境規定而遭受懲處。

由於須遵守環保法律法規，本公司錄得生產成本增加，預期生產成本將繼續上升，當中包括因安裝污染控制設備而產生的成本。倘中國政府對現有法律法規採用更嚴格的詮釋、開始更嚴厲執行現有法律法規或採用新訂及更嚴謹的法律法規，則本公司遵守環保法律法規方面的成本或會顯著增加。

本公司無法向閣下保證，遵守將來所採納或經修訂的環保法律法規，或所實施針對本公司營運對環境無法預期影響的措施，不會顯著增加本公司的經營及其他支出。此外，本公司亦無法向閣下保證能否遵守於未來所採納或經修訂的所有環境法律法規。倘未能遵守該等環境法律法規，或其詮釋或執行政策出現任何變化或差異，或本公司的經營對環境造成任何無法預期的影響，本公司可能因此遭受政府的懲罰性措施，對本公司的財務狀況及經營業績可能有重大不利影響。於往績記錄期，我們遭中國有關環保當局徵收罰款，詳情請參閱本上市文件「業務—行政處罰」一節。

風險因素

未有遵守中國僱員社會福利供款法規，可能遭罰款或懲處。

根據中國有關勞工法律法規，本公司須為僱員向多個僱員社會福利計劃供款，包括退休金保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及房屋公積金供款。於往績記錄期，本公司並無向部分僱員提供相關社會福利保險，請參閱本上市文件的「業務—僱員」。本公司無法向閣下保證日後不會被勒令供款，亦無法向閣下保證日後不會出現此等索償或本公司不會因此遭索償，以及本公司於日後毋須支付該等保險或任何相關損害賠償。

本公司須遵守中國監管規定，倘未能全面遵守，則本公司的業務、財務狀況、經營業績及聲譽可能會受到重大不利影響。

本公司目前須就遵守適用監管規定而接受中國證監會、商務部、國家工商管理總局及國家外匯管理局、國家及地方稅務局及以上各部局地方機構等中國監管機關的定期檢查、審查及查詢。該等檢查、審查及查詢不時揭示出本公司若干營運領域的缺陷，例如，中國證監會曾發現若干不足之處並向我們發出若干建議，請參閱本上市文件的「業務—法律及監管程序」。此外，本公司的海外營運亦須受中國以外的其他司法權區的監管規定所規限。倘若本公司由於未能遵守適用的規定、指引或法規而遭受處罰、罰款及其他懲罰，則業務、財務狀況、經營業績及聲譽或會受到重大不利影響。

重大訴訟可能影響本公司的業務。

本公司不時涉及法律訴訟，而大部分亦對本集團整體財務狀況並無重大影響。本公司所涉及的重大法律訴訟如下：

中集來福士(以建造商身份)於2006年7月12日(i)為Soratu Drilling LLC(「SDL」)建造及銷售半潛式鑽機訂立造船合同(「SDL合同」)；及(ii)為Baerfield Drilling LLC(「BDL」)建造及銷售半潛式鑽機訂立造船合同(「BDL合同」)。SDL及BDL均為巴西企業Schahin Holding S.A.(「Schahin」)的子公司。SDL、BDL及Schahin均為獨立第三方。

於2010年8月23日，中集來福士、煙台中集來福士、中集香港分別與SDL及BDL(連同Schahin及Schahin若干其他子公司)訂立兩份協議，據此，中集來福士及煙台中集來福士同意向SDL及BDL的一家間接母公司提供墊款。根據SDL合同及BDL合同建造的船舶已分別於2010年11月及2011年4月交付。

截至最後可行日期，中集來福士及煙台中集來福士向合共向SDL及BDL的間接母公司提供約66百萬美元的墊款。該母公司未有將墊款歸還予中集來福士及煙台中集來福士，亦無支付合共約142百萬美元的船舶建造費用。因此，中集來福士及煙台中集來福士分別於2011年12月及2012年1月在倫敦提出仲裁程序及法律訴訟，另於2012年5月於

風險因素

紐約提出仲裁程序，索償合共208百萬美元，即欠付的建造費用及墊款總額。於最後可行日期，有關的法律訴訟及仲裁程序尚未有最終判決或裁決。

為審慎起見，我們的管理層決定就與Schahin及其子公司的爭議撥備19百萬美元。截至最後可行日期，我們的董事認為該金額足以應付Schahin及其子公司的爭議。

倘本公司在任何法律訴訟中索償失敗，本公司可能需要註銷若干本公司應收賬款及就該項目作出計提。此外，倘本公司在任何法律訴訟中抗辯失敗，或無法按商業上合理的條款解決任何法律訴訟，可能須支付賠償的金額，對本公司的業務及經營業績可能造成重大不利影響。糾纏於本公司涉及的重大法律訴訟及為此抗辯可能費用不菲，並可能干擾我們管理層有效經營本公司業務。

本公司能否支付股利和動用旗下子公司的現金資源，乃取決於子公司的盈利及分派。

本公司為一家控股公司，收入來自旗下子公司經營的業務。本公司能否支付股利和其他現金分派、支付費用、支付所產生的債務以及為其他子公司的需要提供資金乃取決於自子公司的收取股利、分派或墊款。本公司的子公司能否支付股利或其他分派，可能取決於其盈利、財務狀況、現金需要和可得現金、適用法律法規以及融資或其他協議所規定向本公司付款的限制。倘本公司任何子公司以其本身名義產生債務，則規管該債務的契約可能會限制其自股本權益中向本公司支付股利或其他分派。該等限制可能會減少本公司自子公司收取的股利或其他分派數額，繼而限制本公司為業務經營提供資金及向股東派付股利的能力。

此外，適用中國法律法規僅允許本公司的中國子公司從其保留盈利(如有)中支付股利，而保留盈利乃根據中國會計準則釐定。根據有關中國法律法規及其各自公司章程的條文，本公司的中國子公司每年須撥出若干百分比根據中國會計準則釐定的稅後溢利作為其各自的儲備金。因此，本公司的中國子公司以股利、貸款或墊款形式向本公司轉移其部分淨收入的能力受到限制。倘本公司的中國子公司向本公司支付股利的能力受限制，則可能會對本公司的發展、進行有利於本公司業務的投資或收購、支付股利或以其他方式為業務提供資金及經營業務的能力造成重大不利約束。

本公司的中國子公司以股利以外的形式向本公司分派，可能須取得政府批准並繳納稅項。本公司轉移資金予旗下中國子公司，不論作為股東貸款或是增加註冊資本，須於有關中國政府機構登記並獲得批准。該等本公司與旗下中國子公司之間資金流動的限制可能會限制本公司回應不斷變化市況的能力，或限制向中國子公司合適地分配資金的能力。

風險因素

本公司現有及日後的主要資本開支項目可能無法按預期的時間或於本公司的預算內完成，或甚至根本無法完成，並可能未能達到預期的經濟成果。

本公司有意投資於現有業務的項目，以提升本公司的生產效率及產能。目前，本公司亦為拓展營運作出大額資本支出。本公司一般會進行可行性研究以決定是否開展重大建造項目。實際結果或與可行性研究的預測有重大差異。此等項目可能因無法取得所需的監管批文或足夠資金、出現建築困難、技術困難及受到人力資源或其他資源限制等多項因素而受到延誤或不利影響。尤其是，全球金融危機導致資本及信貸市場未能正常運作、有欠明朗或動蕩，可能限制本公司獲得融資以應付資金需求的能力，如董事經考慮當時的市況、本公司的財務表現和其他相關因素後認為，延遲若干建設工程乃符合本集團的最佳利益，則可能會決定延遲。該等項目的成本或會超出本公司計劃的投資預算。即使本公司仍能準時按預算完成該等項目，但在市場環境及其他因素變化的情況影響下，該等項目亦未必能達到預期的經濟效益。本公司的資本開支項目延遲完成、成本超支、市場行情變化或其他因素，均可能令本公司無法實現資本開支項目預期的經濟效益，並可能會使本公司的財務狀況及經營業績受到重大不利影響。

本公司未必能繼續成功拓展國外市場。

本公司出口集裝箱、道路運輸車輛、海洋工程作業船及其他產品及相關服務至海外市場。於2009年、2010年、2011年及截至2011年及2012年6月30日止六個月，本公司來自中國以外的國家及地區的營業收入約佔主要業務的總營業收入的11.7%、6.2%、8.2%、5.9%及10.9%。本公司亦計劃進一步增加對海外市場的出口。然而，由於以下各項因素，本公司未必能繼續成功拓展國外市場：

- 海外訂單未必穩定增加或本公司未必能預測外國市場的趨勢及客戶需求，以提供適合的產品組合；
- 在海外市場缺乏經驗及缺少實質當地參與可能使本公司難以有效成功拓展至海外市場；
- 某些地區和國家曾經受全球金融危機影響，倘若其繼續受全球金融危機影響，對本公司產品的需求可能不足；
- 某些地區和國家可能政局不穩及有軍事衝突，日後如該等地區和國家發生政治、社會及軍事動盪，可能會干擾本公司的海外市場擴張計劃；及
- 目前及日後國家間的貿易和經濟制裁，可能導致本公司出口產品至某些國家及實施出口擴張計劃出現困難。

風險因素

本公司未必能成功物色或收購合適的收購目標或將新收購的業務與本公司業務整合。

本公司擬透過內部增長和策略性收購拓展業務經營及市場。例如，本公司於2010年收購中集來福士將業務擴張至海洋工程業務。本公司將繼續尋求可與本公司業務整合的合適收購目標。

本公司與其他國際綜合企業競爭，其中若干企業擁有更多財務及其他資源，故於收購適當目標時，本公司未必能與該等集團的競爭中勝出。倘本公司不能成功物色及收購合適的收購目標，則業務、財務狀況、經營業績及增長前景或會受到重大不利影響。

此外，有多個原因令新收購業務未必能成功整合，例如被收購業務與本公司之間策略重點、地域覆蓋範圍及企業文化的差異，以及難以挽留被收購業務的主要僱員。整合管理或經營所出現的任何延誤或困難，可能分散管理層對本公司現有業務的注意力，及拖慢本公司管理層的重要戰略決策，因此對本公司的業務、前景、現金流量、財務狀況及經營業績可能造成不利影響。此外，本公司不能向閣下保證會從戰略收購中實現全部預期的收入，或甚至根本無法肯定實現任何預期利益。

與於中國經營業務有關的風險

由於我們主要於中國營業，業務、財務狀況及經營業績甚易受中國政治、經濟及社會狀況變動的影響；中國法律、法規和政策的變化或制定和實施新的中國法律法規均可能對我們的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

我們的生產活動及主要營業地點均位於中國。因此，我們的業務及未來增長均有賴於中國的政治、經濟、監管及社會狀況。中國政府實施任何政策變動，導致對我們的業務不利的匯率及利率波動、資本限制，以及關稅及稅項變動，均可對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。倘中國的社會、經濟及政治狀況以及中國政府政策於日後發生不利變動，或會對我們在中國的營運有不利影響，進而或會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。特別是，近期全球經濟放緩使中國的業務陷入前所未有的財務處境。中國政府可能會於短期內採取多項監管措施，以穩定經濟，或會引致中國的政治、經濟及社會狀況存在不明朗因素。

我們的部分中國子公司為外資企業，因此須遵守中國政府的外商投資政策及法律。例如，根據《外商投資產業指導目錄》，就批准及監管內地的外商投資而言，行業劃分為鼓勵類、限制類或禁止類。根據新頒佈已於2011年12月24日頒佈及於2012年1月30日生效的《外商投資產業指導目錄(2011年修訂)》，我們的海洋工程業務屬於限制類。由於《外商投資產業指導目錄》每隔數年便會更新以反映中國不斷轉變的外商投資政策，我們更

風險因素

多業務或會屬於限制類或甚至在政府進一步修訂《外商投資產業指導目錄》後會屬於禁止類，若然屬實，則我們的業務將須受到嚴格的經營、發展及管理限制。因此，業務、財務狀況及經營業績或會受到不利影響。

另外，我們的業務及經營受多項中國法律、法規及規則規限。該等法律、法規及規則可能會不時轉變，而我們可能因遵從現有或未來中國監管規定而產生重大額外成本。我們現時按照中國現行關稅法律及政策就出口銷售半掛車和集裝箱享有增值稅15%的退稅優惠。如我們基於政府政策變動或任何其他原因而不再享有該優惠稅務待遇，我們出口業務的收入將受到不利影響。中國法律、法規和規則的變化或制定和實施新的中國法律、法規及規則均可能對我們的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

政府對貨幣兌換的管制可能對 閣下投資的價值造成不利影響。

我們所收的主要貨幣為美元，大多數付出的貨幣為人民幣，而人民幣並非自由兌換貨幣。人民幣並非為可自由兌換的貨幣。我們的部分現金可能須兌換為其他貨幣以滿足我們的外幣需求，包括以現金派付H股的已宣派股利(如有)。根據中國現行外匯法規，隨著上市後，我們在遵守一系列相關程序的前提下，將可在毋須國家外匯管理局事先批准的情況下，以外幣派付股利。

然而，中國政府可能在未來酌情限制經常賬交易的外幣存取。倘出現上述情況，我們或不能以外幣向H股持有人支付股利。另一方面，中國資本賬下的外匯交易未實現自由兌換，外匯兌換須獲得國家外匯管理局批准。該等限制或會影響我們通過股權融資取得外匯或取得外匯作資本開支的能力。我們概不能向 閣下保證將有充足外匯以應付我們的外匯需求。任何外匯不足可能限制我們獲得充足外匯的能力，以向股東派付股利或應付其他外匯需求。倘我們未能獲得相關批核，我們的資本開支計劃及繼而我們發展業務的能力可能因而受到不利影響。

日後人民幣幣值波動可能對我們的財務狀況和經營業績造成重大不利影響。

我們幾乎所有經營業務皆在中國進行，我們亦有以外幣計值的收入來源，我們並將人民幣兌換成外幣作境外投資及收購或向我們的股東支付股利。雖然我們的功能性貨幣為人民幣，但我們部分收入、開支和銀行借貸乃以美元和其他外幣計值。因此，匯率(特別是人民幣、港元或美元之間)波動或會影響我們的盈利能力，並可能導致我們以外幣計值的資產與負債出現外幣匯兌虧損。

人民幣兌美元和其他貨幣的匯率波動，主要受(其中包括)中國和國際政經狀況以及中國政府財政和貨幣政策的變動所影響。自1994年以來，人民幣一直是按人民銀行每天制定的匯率進行外幣兌換(包括港元和美元)，該匯率根據前一個營業日的銀行同業外匯市場匯率和全球金融市場匯率釐定。由1994年至2005年7月20日期間，人民幣兌美

風險因素

元的官方匯率相對穩定。於2005年7月21日，中國政府採納更靈活的有管理浮動匯率制度，容許人民幣的幣值在按照市場供求及參考一籃子貨幣而釐定的規管範圍內浮動。於2012年4月16日，人民銀行將過往銀行同業現貨外匯市場的人民幣兌美元成交價浮動範圍自0.5%擴大至1%，以進一步改善基於市場供求並參考一籃子貨幣的有管理浮動人民幣匯率制度。於2010年6月19日，人民銀行宣佈中國政府將改革人民幣匯率制度，增加匯率彈性。在採納更具彈性的貨幣政策方面，中國政府仍承受重大國際壓力，可能導致人民幣兌美元進一步大幅升值。我們不能向閣下保證人民幣兌美元日後不會大幅升值。任何人民幣兌外幣的匯率大幅上升可能降低我們以外幣計值收入和資產的價值。

根據《企業所得稅法》，我們的非中國子公司可分類為中國「居民企業」及該等分類可能對我們及我們的非中國股東造成不利稅務後果。

根據《企業所得稅法》，倘企業於中國境外註冊成立，但其「實際管理機構」位於中國境內，則該企業將被視為「居民企業」。由於我們管理層所有成員大致均駐於中國，且預期繼續駐於中國，我們的非中國子公司可能被視為「居民企業」，可能帶來多項不利中國稅務後果。例如，我們可能須就全球應課稅收入按25%稅率繳納企業所得稅，以及須履行中國企業所得稅呈報責任。就我們而言，此舉將導致須就源自中國境外的任何收入按25%稅率繳納中國企業所得稅。雖然《企業所得稅法》規定「符合條件的居民企業」間的股利收入為獲豁免收入，但即使我們的非中國子公司被視為中國居民企業，我們獲子公司派付的股利是否符合條件獲得豁免並不確定。此外，倘我們的非中國子公司根據中國法律被視為中國「居民企業」，我們就股份向非中國股東支付的股利及該等股東銷售我們的H股股份而套現的資本收益可能視為源自中國的收入。因此，我們可能須自支付予非中國居民股東的股利中預扣中國所得稅及該等股東轉讓H股股份可能須繳納中國所得稅。對該等非居民企業股東之收入所徵收的稅項將按10%的稅率徵收（若為非居民個人股東，可能按20%的稅率徵收），惟須受任何適用稅收協定條文的規限。倘我們須就向我們的境外股東支付的股利預扣中國所得稅，或倘閣下須就轉讓H股股份而支付中國所得稅，則閣下於股份的投資可能受到重大不利影響。

閣下可能須繳納中國稅項。

根據2008年1月1日施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例（國務院令 第512號）》，我們的境外投資中國子公司向非居民企業（「非居民企業」）分派的股利須繳納10%的中國預扣稅，除非該等非居民企業的駐地國家與中國訂有稅收協定，其中作出不同的預扣安排則除外。按照2006年8月21日內地與香港特

風 險 因 素

別行政區簽訂的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，於香港註冊成立的公司如符合有關條件，將獲中國註冊成立的公司派付的股利須繳納5%的預扣稅。

根據中國適用稅法，我們向非中國居民H股個人持有人（「非居民個人持有人」）支付的股利須按照20.0%的稅率繳納中國個人所得稅，惟適用稅收協定、安排或規則予以扣減除外。

根據中國適用稅法，我們向非中國居民H股持有人支付的股利須按照10.0%的稅率繳納中國企業所得稅，惟適用稅收協定或安排予以扣減除外。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知（財稅字[1994]20號）》及《國家稅務總局關於外籍個人持有中國境內上市公司股票所取得的股息有關稅收問題的函（國稅函發[1994]440號）》，非居民個人投資者獲外資企業派付的股利可暫時豁免繳納中國個人所得稅。我們已獲中國審批機關及稅務當局批准為外資企業，故此我們向非居民個人投資者宣派的股利無需預扣所得稅。

儘管存在上述安排，但由於若干因素的影響，使得中國的稅務法律及規則在詮釋及應用方面仍存在重大不確定性，包括相關稅收優惠待遇未來是否會被廢除，從而導致所有非居民個人持有人須按照20.0%的統一稅率繳納中國個人所得稅等。

此外，我們尚不清楚中國稅務機關未來是否會及如何就對H股非居民持有人通過出售或以其他方式轉讓其所持有H股所得收益徵收中國個人所得稅及企業所得稅，儘管實際操作中中國稅務機關從未徵收此一稅項。

考慮到有關不確定性，H股非居民持有人應注意，其可能有義務就股利及通過出售或轉讓H股所得收益支付中國所得稅。詳情請參閱本上市文件「附錄八—稅項及外匯」。

中國的法律制度尚未發展完備，內裡存在不確定因素，可能影響我們業務及股東的保障。

我們在中國的業務營運受中國法律制度監管，而後者以成文法為基礎，過往的法院裁決可援引作參考，惟其先例價值有限。自1970年代末以來，中國政府已頒佈處理外商投資、企業組織與管治、商務、稅務和貿易等經濟事宜的法律法規。然而，由於該等法律法規相對較新及持續演變，其詮釋及執行涉及重大不明確因素及不同程度的分歧。部分法律法規仍在發展階段，因而受制於政策改變。甚多法律、法規、政策及法律規定僅於最近獲中國中央或地方政府機構採納，由於缺乏可供參考的成規慣例，其實施、詮

風險因素

釋及執行或會涉及不確定因素。我們無法預測中國法律體系日後發展的影響，包括頒佈新法律、變更現有法律或相關詮釋或執行或全國法律地位高於地方法規的情況。因此，我們及我們股東獲得的法律保障存在相當不明朗因素。再者，鑑於已頒佈的案例數量不足及法院過往裁決並無約束力，爭議解決的結果或許未及其他發展較完善的司法權區般貫徹或可以預測，令我們的法律保障有限。此外，在中國進行的訴訟需時可能較長，使我們產生不菲的開支、佔用資源及分散管理層精神。作為我們的股東，閣下間接持有我們於中國業務的權益。我們中國業務須受監管中國公司的中國法規規限。該等法規包含一些須載入中國公司章程的條文，目的是監管該等公司的內部事務。一般而言，中國公司法及法規，以及尤其是關於股東保障權利及取得資訊的條文，均不及香港、美國及其他發達國家或地區註冊成立的公司所適用者般發展完備。

我們或不能持續受惠於政府政策或獲得地方政府的政府補助。

於往績記錄期，我們獲得的政府補助主要包括獲授財務補貼及退稅，以鼓勵我們建設生產基地、開展新項目及發展及採用新技術。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度及截至2012年6月30日止六個月，我們獲授政府補助金額分別為人民幣142.6百萬元、人民幣93.7百萬元、人民幣267.3百萬元及人民幣36.0百萬元。所有該等補助皆為一次過及由政府酌情釐定。我們概不能向閣下保證我們將能否按以往水平持續或究竟能否獲得政府的補助。政府任何終止或減少政府補助金額的決定可能會對我們的經營業績及財務狀況構成不利影響。

我們股份獎勵計劃的所有參與僱員，倘為中國居民，可能須於國家外匯管理局進行登記，而我們亦可能面臨監管方面的不確定因素，根據中國法律，可能限制我們就董事及僱員而採納股票期權激勵計劃的能力。

國家外匯管理局於2007年1月5日頒佈及於2007年2月1日生效的《個人外匯投資管理辦法實施細則》規定，凡根據境外上市公司所採納的僱員股份認購權或股份獎勵計劃而獲授予股份或股份認購權利的中國個人，須於國家外匯管理局或地方外匯管理局進行登記。於2012年2月，國家外匯管理局頒佈《國家外匯管理局關於境內個人參與境外上市公司股權激勵計劃外匯管理有關問題的通知(滙發[2012]7號)》(「**股票期權激勵計劃規則**」)，代替了國家外匯管理局於2007年3月頒佈的《境內個人參與境外上市公司員工持股計劃和認股期權計劃等外匯管理操作規程(滙綜發[2007]78號)》。根據該等規則，參與境外上市公司股權激勵計劃且標的物為該公司股份的中國居民須於國家外匯管理局或其地方分局進行登記，並完成當局規定的若干其他程序。股權激勵計劃的中國居民參與者須保留一名合資格中國代理(可能是該境外上市公司的中國子公司或該中國子公司甄選的另一合資格機構)，以代表參與者辦理有關股權激勵計劃的國家外匯管理局登記及

風險因素

其他程序。參與者亦須保留一名境外委託機構處理有關行使股票期權、買賣相應股份或權益及資金轉讓等事項。此外，倘股權激勵計劃有任何重大變更、中國代理或境外委託機構有變更或出現任何其他重大變更，中國代理須修訂有關股權激勵計劃之國家外匯管理局登記。

我們及我們的中國居民僱員參與本公司及中集安瑞科的若干獎勵計劃。請參閱本上市文件的「附錄九—法定及一般資料—H.其他資料—1.股份期權計劃」一節。該等計劃可能於上市後須遵守股票期權激勵計劃規則。倘未能遵守股票期權激勵計劃規則及其他相關規則，將會令我們或我們的獎勵計劃的中國居民參與僱員遭受罰款及其他法律或行政處罰，及對我們執行獎勵計劃造成限制，可能對我們的業務經營造成負面影響。

關於非中國法院的判決，可能難以向我們或我們居於中國的董事或高級管理人員送達法律程序文件或對其強制執行。

我們的大部分資產及子公司均位於中國。此外，我們大部分董事及高級管理層均居住在中國境內，而我們的董事及高級管理層的資產亦可能位於中國境內。因此，未必能於中國境外向我們的大部分董事及高級管理層送達法律程序文件，包括根據適用證券法而產生的事宜。在符合其他規定的情況下，另一個司法權區已與中國訂立條約或中國法院的裁決已獲得該司法權區承認的情況下，該司法權區法院的裁決可獲得相互承認或執行。然而，中國與日本、英國、美國及其他許多國家均無訂立條約，規定相互執行法院的判決。此外，香港與美國之間並無相互執行法庭裁決的安排。因此，眾多司法權區的裁決未能肯定在中國或香港獲得承認及執行。

我們面對有關不可抗力事件、天災、傳染病及其他疫症爆發的風險，均可嚴重影響我們業務。

我們的業務可受到天災或禽流感、嚴重急性呼吸道綜合症（「沙士」）或其他傳染病爆發的重大不利影響。於2008年5月12日及2010年4月14日，中國西南部四川省的部分地區及中國西部青海省的部分地區強烈地震，造成巨大傷亡及財產損毀。倘未來發生類似天災（特別是於我們設有經銷點的地區），則我們的營運可能因人員損失、財產損毀或對我們產品需求減少而受到重大不利影響。

於2009年4月，發現新型A型流感病毒H1N1亞型，並迅速擴散至全球，包括中國。於2009年7月，世界衛生組織宣佈是次爆發為流感大流行，並指出大部分病徵屬中度嚴重性。禽流感、沙士、A型流感病毒(H1N1)或其他不利公眾健康的任何病症爆發，可以對中國及世界的整體營商氣氛及環境造成不利影響，從而可導致中國及世界整體經濟增長放緩。中國經濟增長萎縮或放緩均可對我們的業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成不利影響。此外，倘我們任何僱員被任何嚴重傳染性疾病感染或影響，我們可能被要求關閉部分或所有商行或其他業務以防止疾病蔓延，對我們的經營可造成不利影響及擾亂。於中國蔓延的任何嚴重傳染性疾病亦可能影響我們的客戶及供應商，故此對我們的業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成不利影響。

與上市有關的風險

B股股東應注意的若干風險。

我們的B股股東應注意於實行方案中載列的風險及投資者特別注意事項，該方案由本公司於2012年8月15日刊發及由本公司股東於2012年8月30日的臨時股東大會上批准。該實行方案的完整版本刊載於以下網站：

中文版：

http://www.cimc.com/ir/news/announcement/201208/t20120815_16293.shtml

英文版：

http://www.cimc.com/en/ir/news/announcement/201208/t20120815_16300.shtml

我們建議B股股東就其於本公司的投資，向其中國、香港及其他相關法律顧問及／或財務顧問尋求意見。特別是B股股東應注意實行方案中所載風險如下：

- **有關B股市場與H股市場的差異之風險。**B股及H股市場均有不同的成交量、流動性、交易時間、投資者基礎及其他特點。由於該等差異，B股及H股的成交價可能有所不同，而B股股份過去的股份價格並非H股股份上市完成後進行交易的股份價格指標。我們不能保證將來H股的價格可高於或等於B股於上市前的價格。再者，與B股於每個交易日10%價格限制所不同，H股並未設價格限制，而所有價格波幅均視乎市場而定。
- **增加交易成本的風險。**緊接上市後，選擇將B股轉換為H股及持有該H股作投資的B股股東，將較持有我們的B股須繳付更多費用、收費及成本。
 - (i) 就於H股交易相關之特別交易費用，包括但不限於登記及過戶費、代收股利費用及代收紅股費用；及
 - (ii) 該等股東透過相關中國證券公司交易系統持續交易我們的H股股份，除上文(i)中載列就彼等買賣H股時所有交易成本外，有責任向該等中國證券公司支付佣金。
- **交易權利受限的風險。**根據相關中國法律法規，中國股東不准購買境外證券。於上市時及上市後，我們的中國股東僅能持有或出售彼等持有的H股，惟不能額外購買H股或任何其他於香港聯交所上市的證券。所有出售由我們中國股東代理人國泰君安持有的H股所得款項必須儘速於出售後匯至中國。

進一步詳情載於本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節。

風險因素

我們H股於香港聯交所的流通性可能有限，而安排的成效須受到若干限制。

截至最後可行日期，本公司有1,231,915,542股A股及1,430,480,509股B股，兩者均在深圳證券交易所上市。本公司計劃通過以介紹形式在香港聯交所主板上市，將所有B股轉換為H股。本公司已向上市委員會申請批准H股在香港聯交所上市及買賣。緊隨上市完成後，由於上市地點改變，所有1,430,480,509股B股均將轉換為H股，屆時，H股的持有人為(i)我們現有B股股東(彼等並無選擇現金選擇權)；或(ii)博馳。鑒於(1)招商局國際(中集)(於最後可行日期，持有679,927,917股B股)、中遠集裝箱(於最後可行日期持有148,320,037股B股及432,171,843股A股)及Long Honour Investments Limited(於最後可行日期持有25,322,106股B股)已表示自上市日期起六個月期間不會買賣其H股，及(2)博馳(於2012年12月13日，即本上市文件刊發前將B股股東資料載入該文件的最後可行日期，持有137,255,434股B股)亦表示，自上市日期起六個月期間不會買賣其從B股股東行使現金選擇權獲得的B股所轉換的H股，預計有439,655,015股H股(約佔H股總數的30.73%及已發行股份總數的16.51%)，即將可由H股股東透過其各自於相關中國證券公司的賬戶(彼等的H股將由代理人國泰君安持有)出售，或透過彼等現有的香港賬戶或彼等在上市後於國泰君安香港或其他合資格香港證券公司開立的指定香港賬戶進行買賣的H股股份數目上限。另外，於2012年12月14日，至少409名B股公眾股東在香港於國泰君安香港或其他合資格香港證券公司開立賬戶，彼等合共持有234,982,326股B股，約佔已發行B股總數的16.43%及已發行股份總數的8.83%，並於上市日開始買賣H股時，隨即可於香港聯交所買賣其H股。根據2012年11月29日(B股的最後交易日)B股的收市價9.70港元，該409名B股公眾股東所持的234,982,326股B股的市值約為22.8億港元。請參閱本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節。

儘管上文所述，於上市後，若干H股股東未必願意根據安排出售或買賣彼等H股股份。此或會削弱投資者於香港聯交所購買或結算我們H股的能力。本公司或獨家保薦人並無就上市作出任何過渡性安排或任何其他套利活動。因此，儘管設有安排，概無法保證安排將於香港聯交所達致及／或維持我們H股於任何特定水平的流動性，亦無法肯定可成立具流通量及有秩序的市場。再者，也不能保證於香港聯交所買賣H股的價格將與於深圳證券交易所買賣B股的價格大致相同或相若。

風險因素

A股及H股市場的特點有別，以及H股的流動性及市場價格可能波動不定。

隨著上市後，我們的A股持續於深圳證券交易所買賣，而我們的H股將於香港聯交所買賣。在未經相關監管機構的批准，我們的A股及H股不得互相交換，亦不得互相取替，而A股與H股市場間並無買賣或結算。A股及H股市場各有不同買賣特點(包括交投量及流通性)及投資者基礎，包括不同程度零售及機構性參與。由於該等差異，A股及H股的買賣價格可能不相同。再者，A股股價的波動可能影響我們H股股價，反之亦然。由於A股及H股市場的不同特點，A股的過往價格可能並非H股表現的指標。因此閣下當評估投資於我們H股時，不應不合理地倚賴A股過往交易歷史。

我們的H股過往並無公開市場。另外，隨著上市後，我們的H股價格及成交量可能大幅波動，並可能因(其中包括)以下原因大幅波動：

- 我們收入、盈利、現金流量、資產素質及財務及經營表現之變化；
- 證券分析師對財務估計的轉變；
- 投資者對我們及亞洲投資市場(包括中國及香港)的認知；
- 中國銀行業的發展；
- 我們H股市場的深度及流動性；
- 我們實際溢利與第三方研究分析員或媒體預測的差距(如有)；
- 與我們股份過戶有關的糾紛或訴訟；
- 第三方對本集團的財務或其他不當之處作出投訴或指控(以往曾經發生)，且不論其是否屬實；
- A股價格及成交量的波動情況；及
- 整體經濟及其他因素。

我們概無法保證我們H股在上市後會發展出活躍的交易市場，或即使有活躍的市場，亦無法保證該市場得以維持或我們H股的市價將不會下跌。我們H股的成交價可能波動及於面對我們未能控制的因素(包括香港、中國、歐洲、美國及世界各地證券市場的整體市場情況)時大幅波動。特別是，主要在中國經營類似業務及其證券於香港上市的其他公司之表現及市場價格波幅可能影響我們H股價格的波動和成交量。

風險因素

近期，不少以中國為基地的公司之證券已於香港上市，或正在預備於香港上市。部分該等公司股價大幅波動，包括首次公開發售或介紹上市後價格大跌。發售或介紹上市當時或之後，該等公司證券之買賣表現可能影響對於香港上市中國公司的整體投資氣氛，結果可能影響我們H股的買賣表現。該等廣泛的市場及行業因素可能顯著影響我們H股市價及其波幅，而卻與我們實際的經營及財務表現無關。

由於額外股本集資，我們股東的權益可能被攤薄。

本公司日後可能須籌集額外資金，以供現有營運或新收購項目之擴充或新發展。倘我們日後額外發行本公司股份或股權掛鈎證券，而並非按比例基準向現有股東發行，則可能會攤薄股東的股權比例。

我們的H股將來在公開市場上被大量拋售或預見被大量拋售或我們的A股轉換為H股，可能對我們的H股現行市價和我們的未來集資能力造成重大不利影響。

未來，我們的H股或與我們股份有關的其他證券在公開市場上被大量拋售，或者發行新股或與我們股份有關的其他證券，或預見會發生這類銷售或者發行時，本公司H股市價可能會下跌。我們的股份的未來大量拋售或預見被大量拋售，亦可能嚴重損害我們H股的通行市價，或對我們將來以有利我們的時間及價格籌資的能力造成重大不利影響。另外，我們就任何目的發行或銷售額外證券(當中包括改善日後本公司的資本充足情況)時，我們的股東將會遭遇股權攤薄。

此外，根據中國證監會及我們公司章程的規定，我們的A股可轉讓予境外投資者，而上述轉讓股份可在境外證券交易所上市或買賣，惟須符合若干條件及完成若干程序。轉換大量A股為H股或認為可能出現該等轉換均可對H股股價構成重大不利影響。

投資者可能無法參與供股或選擇收取股利及 閣下的股權可能遭攤薄。

我們可能不時向其股東分派權利，包括購買證券的權利。我們不會向其H股的美國持有人分派權利，除非分派及銷售權利以及與該等權利有關的證券獲豁免根據1933年美國證券法(經修訂)(「美國證券法」)登記，或已根據美國證券法登記。我們無法向 閣下保證能夠獲豁免根據美國證券法登記，且我們並無義務提交有關任何權利或相關證券的登記聲明，亦無義務盡力根據美國證券法宣佈登記聲明生效。因此，H股的美國或設有相關限制的其他司法權區持有人可能無法參與供股，而其股權亦可能因此被攤薄。此外，倘若我們無法出售尚未行使或未分派的權利，或倘出售不合法或不合理可行，則我們將使該等權利失效，在此情況下，H股持有人不會就該等權利獲得任何價值。

風險因素

過往宣派的股利未必能作為我們日後的股利政策指標。

過往派付之股利或不能作為日後股利款項的指標。我們概不能保證日後宣派股利的時間、可能性及形式。宣派股利由董事會擬議，並根據不同因素釐定及受其限制，包括但不限於我們的業務、財務表現、資本及監管規定及整體業務狀況。儘管我們的財務報表顯示我們的業務有利可圖，但我們可能並無足夠或任何利潤可供日後分派股利予股東。

本上市文件中有關中國、中國及全球經濟、集裝箱製造、道路運輸車輛、海洋工程、空港裝備市場的若干事實及統計數字未必可靠。

本上市文件中有關中國、中國及全球經濟、集裝箱製造、道路運輸車輛、海洋工程、空港裝備市場的若干事實及統計數字來自我們一般認為屬可靠的多個政府官方刊物。然而，我們無法保證該等資料的質素或可靠性。儘管我們的董事於摘錄及轉載有關資料時已合理審慎處理，該等資料並非由我們及獨家保薦人或任何我們或彼等各自的聯屬人士或顧問編製或進行獨立核實，因此，我們概不就該等事實及統計數字的準確性發表任何聲明。該等事實及統計數字或會與在中國境內或境外編纂的其他資料不一致。由於資料收集方法可能有誤或存在缺陷或政府公佈的資訊與其他市場慣例之間可能存在分歧，本上市文件所載該等事實和統計資料可能不準確或不能與其他經濟體系的事實及統計數據互相比較。而且，我們不能向閣下保證，該等資料是由政府按其他司法權區的相同方法陳述或編製的，或具有與其他司法權區相同的準確程度。因此，閣下不應過份依賴本上市文件所載來自政府官方刊物有關中國、中國經濟和中國集裝箱製造、道路運輸車輛、海洋工程、空港裝備市場及相關行業的事實和統計資料。

本上市文件的前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素。

本上市文件載有若干「前瞻性陳述」，並使用「預測」、「相信」、「預期」、「或會」、「計劃」、「認為」、「應」、「將會」、「可能會」及「將」等前瞻性陳述詞彙。該等陳述其中包括有關我們增長策略的討論及對未來營運的期望、流動資金及資本來源。我們H股的投資者應注意到由於該前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，其中的(或所有的)該等假設或會證實為不準確。因此，基於該等假設所作出的前瞻性陳述亦可能不正確。前瞻性陳述中所涉及的不明朗因素包括上文提及的風險因素。鑒於該等及其他不明朗因素，本上市文件中所載的前瞻性陳述不應被視為我們的計劃及目標將可實現的聲明及保證，而應考慮到各種重要因素(包括本節所述者)。除根據香港上市規則或香港聯交所其他規定的持續披露責任外，我們不擬對該等前瞻性陳述作出更新。投資者不應過分倚賴該等前瞻性陳述。

風險因素

閣下應細閱整份實行方案、本上市文件及操作指南，並且我們強烈勸告閣下不要依賴報章報導或其他媒體所載有關我們及上市的任何資料。

我們強烈勸告閣下不要依賴報章報導或其他媒體所載有關我們及上市的任何資料。於本上市文件日期前，有報章及媒體報道有關我們及上市的資料，包括若干財務資料、財務預測、估值、資本開支及其他並未於本上市文件載列的有關我們的資料。我們並無授權在報章或媒體披露任何上述資料。我們對任何上述報章或媒體報道或任何上述資料及刊物的準確性或完整性概不負責。倘任何上述資料與實行方案、本上市文件或操作指南所載者不符或者矛盾，我們對此不會負責。因此，閣下不應依賴上述資料。

豁免嚴格遵守香港上市規則

我們已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守以下方面的香港上市規則。

管理層常駐

香港上市規則第8.12條規定，申請在香港聯交所作第一上市的上市申請人，須有足夠的管理層人員在香港。此一般是指該上市申請人至少須有兩名執行董事通常居於香港。香港上市規則第19A.15條指出香港聯交所可酌情豁免發行人遵守香港上市規則第8.12條的規定，其中指明在行使該酌情決定權時，香港聯交所除考慮其他因素外，將會考慮上市申請人對其維持與香港聯交所的經常聯繫方面所作的安排。

目前，本公司總辦事處、本公司及其主要子公司的業務營運均於中國及其他非香港司法權區設立、管理及進行，而全體董事(包括獨立非執行董事)均居於中國。本公司並無且在可見未來不會有執行董事按香港上市規則第8.12及第19A.15條的規定通常居於香港。

因此，按照香港聯交所與本公司維持有效溝通的下列安排，本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第8.12及第19A.15條的規定：

- (a) 本公司兩名授權代表麥伯良先生(本公司董事及總裁)及于玉群先生(「于先生」)(董事會秘書及本公司的建議公司秘書)將擔任我們與香港聯交所的主要溝通渠道。本公司亦委任張紹輝先生(「張先生」)(香港居民及本公司助理公司秘書)為本公司替代授權代表。儘管麥伯良先生及于先生通常居於中國，但二人均持有香港身份證，可自由進出香港。因此，本公司授權代表及替代授權代表能於合理時間內與香港聯交所有關人員會面。另外，本公司兩名授權代表及替代授權代表亦可通過電話、電郵及傳真方式適時解答香港聯交所的查詢。
- (b) 本公司兩名授權代表及替代授權代表均可於香港聯交所擬就任何原因聯絡董事時，隨時立即聯絡所有董事(包括我們的獨立非執行董事)。
- (c) 各董事(包括我們的獨立非執行董事)已向本公司各名授權代表、替代授權代表及香港聯交所提供手提電話號碼、辦公室電話號碼、電郵地址及傳真號碼。倘任何董事(任何獨立非執行董事)預期外遊或因其他理由不在辦公室，彼將會向本公司兩名授權代表及替代授權代表提供聯絡詳情及住宿地點。

豁免嚴格遵守香港上市規則

- (d) 各名並非通常居於香港的董事(包括獨立非執行董事)均持有有效訪港旅遊證件且能在旅遊證件到期時續期，可於合理時間內與香港聯交所有關人員會面。各名董事(包括獨立非執行董事)將隨時可通過電話、傳真及電郵方式聯絡，且獲授權代表本公司與香港聯交所溝通。
- (e) 本公司替代授權代表兼助理公司秘書張先生為香港居民，將(其中包括)擔任本公司與香港聯交所的溝通渠道，並可隨時解答香港聯交所的查詢。
- (f) 本公司已根據香港上市規則第3A.19條委任合規顧問，該合規顧問將隨時與本公司兩名授權代表及替代授權代表、董事(包括獨立非執行董事)及本公司其他高級管理人員聯繫，並將擔任本公司與香港聯交所的額外溝通渠道。該合規顧問的委聘期自上市日期起至本公司根據香港上市規則第13.46條刊發其首個完整財政年度的年報當日止。
- (g) 香港聯交所與董事(包括獨立非執行董事)可經本公司授權代表、替代授權代表或合規顧問或直接與董事(包括獨立非執行董事)安排在合理時間內會面。本公司將就其授權代表、替代授權代表及/或合規顧問的任何改動即時知會香港聯交所。

獨立非執行董事

香港上市規則第19A.18(1)條規定(其中包括)至少須有一名獨立非執行董事通常居於香港。

目前，全體董事(包括獨立非執行董事)均居於中國。本公司並無且由上市日期起至本公司於2013年4月舉行的2012年股東週年大會期間，將不會有獨立非執行董事按香港上市規則第19A.18(1)條的規定通常居於香港。因此，按照下列理據，本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第19A.18(1)條的規定：

- (a) 本公司可能對有關新增委任於上市後通常於香港居住的獨立非執行董事有實際困難，其原因如下：
 - (i) 本公司需要若干時間尋找一位合適人選作為新增的獨立非執行董事，且本公司亦需要大量時間完成其內部審批及委任程序，包括但不限於召開董事會會議。

豁免嚴格遵守香港上市規則

- (ii) 根據本公司的公司章程，本公司需要就委任一名董事召開臨時股東大會。本公司需要於該大會舉行前15天預先知會其股東，且本公司並須按照深圳上市規則及其他適用法律及規則的規定履行相關程序及預備相關文件。
- (iii) 根據本公司的公司章程，本公司需要8名董事(包括3名獨立非執行董事)。由於本公司目前有8名董事(包括3名獨立非執行董事)，新增委任通常於香港居住的獨立非執行董事或須對本公司公司章程作修訂，對此本公司須按照深圳上市規則及其他適用法律及規則履行相關程序及預備相關文件，此外亦須如上文(ii)分節所述召開臨時股東大會。
- (iv) 獨立非執行董事參選人須於提名前遵守若干規定，例如參加為期4天或5天的培訓課程，通過成為獨立非執行董事之考試，並獲取證書。此外，深圳證券交易所於建議委任前，需對參選人就獨立非執行董事的角色進行評估。整個過程通常須於建議委任前完成，並將需要投放大量額外時間，從而大大延遲擬定之上市時間表。

因此，新增委任於上市後通常於香港居住的獨立非執行董事將需要大量額外時間及成本，並將大大延遲擬定之上市時間表，此舉並不符合本公司及股東的整體利益。

- (b) 本屆董事會(包括獨立非執行董事)任期將於2013年4月屆滿。因此，為支持此豁免申請，本公司承諾將於2012年股東週年大會舉行時委任一名通常居住於香港的居民為獨立非執行董事，該大會預期於2013年4月舉行，以全面遵守香港上市規則第19A.18(1)條之規定。
- (c) 於上市日期至本公司於2013年4月舉行的2012年股東週年大會期間，本公司將採納下列安排以確保香港聯交所與董事(包括獨立非執行董事)之間建立溝通渠道：
 - (i) 本公司替代授權代表張先生為香港居民。張先生將(其中包括)作為本公司及董事與香港聯交所之間的溝通渠道。張先生及本公司兩名授權代表均可於香港聯交所擬就任何原因聯絡董事(包括獨立非執行董事)時，隨時立即聯絡所有董事(包括獨立非執行董事)。

- (ii) 由於上市時本公司並無獨立非執行董事通常居住於香港，本公司將委任熟悉香港相關法律法規及業務事宜或環境的若干專業人士，例如合規顧問，其權充香港聯交所與本公司之間的額外通訊渠道，並具有可即時聯絡所有董事(包括獨立非執行董事)的方法，可隨時或當香港聯交所因任何理由欲聯絡某名董事(包括獨立非執行董事)時使用，連同委任有關香港法例的法律顧問處理上市後的合規事宜。合規顧問的任期自上市日期起至本公司根據香港上市規則第13.46條發佈自上市日期起計首個完整財政年度的年報當日為止。有關香港法例的法律顧問的任期自上市日期開始，並當本公司於香港聯交所上市時一直續任。
- (iii) 各董事(包括獨立非執行董事)已向香港聯交所提供其手提電話號碼、辦公室電話號碼、電郵地址及傳真號碼，且香港聯交所將隨時可通過手提電話、辦公室電話、傳真及電郵方式聯絡。此外，各名並非通常居於香港的董事(包括獨立非執行董事)均持有有效訪港旅遊證件且能在旅遊證件到期時續期，並可於合理時間內與香港聯交所有關人員會面。
- (iv) 香港聯交所與董事(包括獨立非執行董事)可經本公司授權代表、替代授權代表或合規顧問安排在合理時間內會面，香港聯交所也可直接在合理時間內安排與董事(包括獨立非執行董事)會面。

因此，本公司將不會於完成上市時額外委任通常居住於香港之獨立非執行董事。取而代之，本公司遵守香港上市規則第19A.18(1)條規定，並於2013年4月舉行的應屆2012年股東週年大會委任一名通常居住於香港的獨立非執行董事。

公司秘書

香港上市規則第8.17條規定，上市申請人必須委任一名符合香港上市規則第3.28條規定的公司秘書。香港上市規則第3.28條規定，上市申請人的公司秘書必須為香港聯交所認為在學術或專業資格或有關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士。香港聯交所接納下列各項為認可學術或專業資格：

- (a) 香港特許秘書公會會員；
- (b) 《法律執業者條例》所界定的律師或大律師；及
- (c) 《專業會計師條例》所界定的執業會計師。

評估是否具備「有關經驗」時，香港聯交所會考慮下列各項：

- (a) 該名人士任職於上市申請人及其他上市發行人的年期及其所擔當的角色；
- (b) 該名人士對香港上市規則以及其他相關法例及規則(包括《證券及期貨條例》、《公司條例》及《收購守則》)的熟悉程度；
- (c) 除香港上市規則第3.29條的最低要求外，該名人士是否曾經及／或將會參加相關培訓；及
- (d) 該名人士於其他司法權區的專業資格。

本公司已委任董事會秘書于先生擔任本公司的公司秘書。有關於先生相關的經驗及資格，請參閱本上市文件「董事、監事及高級管理人員」一節所載于先生履歷資料之相關披露。然而，于先生並無香港上市規則第3.28條規定的必要資格，故此可能無法符合香港上市規則第3.28條的規定。因此，本公司委任張先生為本公司助理公司秘書，協助于先生處理上市以及自上市日期起三年期間其他香港監管規定的合規事務。張先生通常居於香港並符合香港上市規則第3.28條的資格規定。自上市日期起三年內，本公司建議實行以下措施，協助于先生成為具備香港上市規則第3.28條規定必要資格的公司秘書：

- (a) 符合香港上市規則第3.28條的助理公司秘書張先生將向于先生提供協助，使其增進香港上市規則第3.28條規定的相關知識及經驗，以便履行本公司公司秘書的職務及責任。由於張先生具備擔任香港上市公司公司秘書的經驗，故此其可就香港上市規則相關規定及其他適用的香港法例法規向于先生及本公司解釋且提供意見。

豁免嚴格遵守香港上市規則

- (b) 張先生向本公司公司秘書于先生提供協助的年期為三年，自上市日期開始，于先生於期內應足夠獲取香港上市規則規定的相關知識及經驗。
- (c) 本公司將確保，于先生可獲得相關培訓及支援，使其熟悉香港上市規則及身為香港上市公司公司秘書必要的職務。于先生將盡可能參與相關的培訓課程，包括本公司有關香港法例的法律顧問籌辦有關香港法例法規及香港上市規則最新變動的簡介以及香港聯交所為上市公司不時籌辦的研討會。
- (d) 于先生將就企業管治的事務、香港上市規則以及與本公司營運及事務有關的其他適用香港法例法規定期與張先生溝通。張先生將與于先生緊密合作，並向于先生提供協助，以便其履行公司秘書的職務及責任，包括安排董事會會議及股東大會。
- (e) 根據香港上市規則第3.29條，于先生及張先生亦將於各財政年度參與不少於15個小時的相關專業培訓課程，以熟悉有關香港上市規則的規定以及香港監管規定。需要時，本公司有關香港法例的法律顧問以及本公司合規顧問將向于先生及張先生提供意見。

本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第3.28條及第8.17條的規定。此豁免由上市日期起計首三年期有效。三年期屆滿後，本公司將會評估于先生的資格及經驗。當本公司決定不再需要持續協助後，本公司將向香港聯交所表明，經過張先生三年期的協助後，于先生已獲得香港上市規則第3.28條及8.17條所規定的相關知識與經驗。香港聯交所屆時會斷定是否需要任何進一步的豁免。

財務資料及會計事宜

過去三個財政年度會計師報告

香港上市規則第4.01條及香港上市規則附錄1A第37段規定，新上市申請人須按照香港上市規則第4章規定編制會計師報告，以及披露香港上市規則附錄16所載有關會計師報告中財務資料的所有具體詳情。

豁免嚴格遵守香港上市規則

本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所基於下列理由豁免嚴格遵守香港上市規則第4.01條以及香港上市規則附錄1A第37段的規定，據此，本公司將於本上市文件轉載本集團早前刊發截至2009年、2010年及2011年12月31日止過往三個財政年度的經審核合併財務報表，此乃按照中國企業會計準則及中國證監會針對公眾公司有關披露規定而編制：

- (a) 之前刊發截至2009年、2010年及2011年12月31日止前三個財政年度的本集團財務資料乃根據中國企業會計準則(香港聯交所按香港上市規則第4.11條接受的會計準則)以及中國證監會針對公眾公司有關披露規定而編制。
- (b) 上市將以介紹方式進行，此乃指上市當時將不會發售股份且不會有新投資者成為本公司股東。上市時並不會進行集資活動。上市時，部分或全部現有B股股東(包括博馳)將成為H股股東。所有上市後的H股股東已透過由之前刊發截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度的本集團財務資料而獲得有關本公司的過往財務資料。
- (c) 本公司於全球擁有超過280間子公司，因此要求本公司核數師編制會計師報告，並以此代替於本上市文件轉載之前刊發的財務資料，此舉將可能帶來不必要的負擔。編制會計師報告預計將需要大量額外時間及成本，且該會計師報告將不會向股東提供任何額外重大資料。
- (d) 本公司已於本上市文件「有關本上市文件及上市的資料—董事就本上市文件內容須承擔的責任」一段載入以下陳述：「本上市文件的資料乃遵照香港上市規則而刊載，旨在向公眾人士提供有關本公司的資料；董事共同及個別地願就本上市文件的資料承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本上市文件所載所有重大資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本上市文件或其所載任何陳述產生誤導。」
- (e) 作為於深圳上市的公眾公司，本集團三個財政年度各年的合併財務資料均於深圳證券交易所備案，且必須嚴格遵守深圳上市規則及相關中國證券法。本公司及獨家保薦人相信，之前刊發過往三個財政年度各年的合併財務報表中所提供的過往財務資料，對本公司現有的A股、B股以及H股股東而言，均為足夠及充足。

豁免嚴格遵守香港上市規則

因此，本公司毋須編製截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度的會計師報告。取而代之，本公司於本上市文件轉載本集團之前刊發截至2009年、2010年及2011年12月31日止過往三個財政年度按照中國企業會計準則及中國證監會對上市公司的相關披露要求編制的經審核合併財務報表。

最近期財政期間不得超過上市文件日期前六個月

香港上市規則第8.06條規定，如屬新上市申請人，香港上市規則第4章規定其會計師報告最近期經審核財務資料涵蓋的財政期間不得超過上市文件日期前六個月。

本公司已於2012年8月25日根據相關中國法律、法規及上市規則，刊發其截至2012年6月30日止六個月未經審核合併中期財務資料，以及其於2012年10月30日刊發截至2012年9月30日止九個月未經審核簡明合併中期財務資料(統稱「中期財務資料」)。本公司已於本上市文件轉載中期財務資料，並基於下列理由，本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第8.06條的規定：

- (a) 中期財務資料乃根據中國企業會計準則(香港聯交所按香港上市規則第4.11條接受的會計準則)及中國證監會針對公眾公司有關披露規定而編製。於深圳證券交易所刊發的中期財務資料向投資者提供了本集團的最近財務資料。該份於上市文件轉載的中期財務資料，亦將於上市後向有意投資者提供本集團相同的財務資料。
- (b) 就於深圳證券交易所刊發中期財務資料而言，中期財務資料毋須作出審核或審閱。鑒於上市將以介紹方式進行，且並無發售股份或從任何新投資者集資，因此就上市而言並無需要進行審核或審閱。
- (c) 本公司已於深圳證券交易所上市，並已遵守且將繼續遵守有關披露其財務資料的中國嚴格監管要求。此外，根據本公司現時適用的監管及監察制度，中國證監會為有權監督本公司核數師及申報會計師的監管實體，並為IOSCO會員且已與證監會簽訂互助安排。
- (d) 按深圳上市規則及中國有關法律法規，若本公司的財務狀況及前景預期會出現任何重大轉變(超過50%)，本公司須作出公佈。

豁免嚴格遵守香港上市規則

- (e) 預期本公司申報會計師普華永道中天將能夠按照若干協定的事實確定程序就中期財務資料向本公司提供告慰函，該協定程序以中國註冊會計師相關服務準則第4101號「對財務信息執行商定程序」(香港會計師公會或國際會計師聯合會規定的相若準則)為基礎。該協定程序現載如下：
- (i) 將載於本上市文件附錄四的本公司截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併中期財務資料，與載於本公司於深圳證券交易所刊發的截至2012年6月30日止六個月中期報告中的財務資料比較；
 - (ii) 將載於本上市文件附錄五的本公司截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併中期財務資料，與載於本公司於深圳證券交易所刊發的截至2012年9月30日止九個月季度報告中的財務資料比較；
 - (iii) 核查於2012年6月30日及2012年9月30日的合併資產負債表，及本公司分別截至2011年6月30日及2012年6月30日止六個月、以及截至2011年9月30日及2012年9月30日止九個月的合併收益表、合併權益變動表、合併現金流量表數字上是否準確；及
 - (iv) 使於2012年6月30日及2012年9月30日的合併資產負債表及截至2012年6月30日止六個月及截至2012年9月30日止九個月的合併收益表，與截至2012年6月30日止六個月及截至2012年9月30日止九個月的合併列算表(「合併列算表」)吻合，該等合併列算表由本公司負責財務及會計事務與會計記錄的高級職員編制。本公司申報會計師概無審核或審閱合併列算表，或就其進行任何其他程序，本公司申報會計師不就其發表任何意見或作任何形式的保證。

因此，本公司毋須將經審核或經審閱截至2012年6月30日止六個月合併中期財務資料及截至2012年9月30日止九個月簡明合併中期財務資料載入本上市文件。取而代之，本公司於上市文件轉載本集團之前刊發截至2012年6月30日止六個月未經審核合併中期財務資料以及本集團截至2012年9月30日止九個月未經審核簡明合併中期財務資料(根據中國會計準則編製)。

往績記錄期之後收購的業務或子公司

香港上市規則第4.04(2)及4.04(4)(a)條規定，載入上市文件的會計師報告必須包括獲收購、同意收購或建議收購的任何業務或子公司緊接上市文件刊發前三個財政年度各年上市申請人最近期經審核賬目每年結算日的業績及資產負債表(「目標財務資料」)。

豁免嚴格遵守香港上市規則

自2011年12月31日起，本集團已分別收購以下業務或子公司：

- (a) 南京揚子石油化工設計工程有限責任公司100%股權，於2012年1月的對價金額為人民幣165,000,000元，該公司主要從事有關石化工程項目的諮詢及工程服務；
- (b) 北京民航協發機場設備有限公司70%股權，於2012年1月的對價金額為人民幣18,900,000元，該公司主要從事銷售機場車輛及提供相關技術服務；
- (c) 德利國際有限公司14.99%股權，於2012年8月的對價金額約為人民幣54,254,000元，該公司主要從事機場行李處理系統、物流管理系統及飛機餐配餐系統；
- (d) Ziemann Ludwigsburg GmbH、Ziemann Services GmbH及Ziemann + Bauer GmbH的若干資產及Ziemann Consulting Pty. Ltd.、Ziemann Australia & Oceania Pty. Ltd.、Ziemann USA Inc.、Ziemann Asia-Holding Co. Ltd.及Ziemann Asia-Pacific Co. Ltd.的若干股權(統稱「Ziemann集團」)，於2012年8月的對價總額約為人民幣205,727,075元，該公司主要為釀酒及飲品業提供綜合設備及服務；及
- (e) Yangjiang Shangdong Furi Property Development Co., Ltd. 60%股權，於2012年1月的對價金額為人民幣36,000,000元，該公司主要從事物業發展業務。

因此，以上收購業務或子公司(「收購」)的總對價約為人民幣479,881,000元。

本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所基於下列理由豁免嚴格遵守香港上市規則第4.04(2)條及4.04(4)(a)條的規定：

- (a) 目標財務資料不足：本集團在日常業務過程中從獨立第三方進行該等收購。該等收購按公允價值定價，當中考慮因素包括位置及顧客流量。本公司從前擁有人及／或管理層就各收購獲得以往的財務資料存在真正困難，原因為該等收購乃從獨立第三方進行。
- (b) 重要性不大：根據香港上市規則第14.07條引用有關規模測試後，總收購僅佔本集團總資產1.83%、本集團總收益0.82%、本集團稅前利潤0.61%及本公司市值1.79%。因此，收購並不會觸發香港上市規則第14章須予披露交易的要求(5%限額要求)。再者，收購並不重大以至要求本公司須根據香港上市規則第4.28條編製備考賬目。因此本公司認為收購並非重大且本公司並不預期該等收購將會對其業務、財務狀況及營運做成任何重大影響。

- (c) 無相關性：鑒於收購性質並不重大，因此目標財務資料對投資者考慮於本公司股份作出投資並無相關性，而該等財務資料不太可能影響有意投資者的投資決定。
- (d) 另作其他披露；本公司於本上市文件就有關收購多間公司股權的收購事項提供了備選資料，以彌補不載入目標財務資料。詳情請參閱本上市文件「財務資料—近期收購」一段。該等有關收購多間公司股權的收購的備選披露將包括以下方面：
 - (i) 整體業務範疇描述；
 - (ii) 對價之價值；
 - (iii) 釐定對價的基準；
 - (iv) 資產總值或資產淨值(如適用)；
 - (v) 各收購前兩個財政年度淨利潤；及
 - (vi) 訂立各收購的原因。

因此，本公司不會在其上市文件內載入往績記錄期後收購若干業務或子公司的業績及資產負債表。取而代之，本公司就往績記錄期後收購的若干業務或子公司於本上市文件另作其他披露。

上市前的股份買賣

香港上市規則第9.09(b)條規定，新上市申請人的任何關連人士於預期聆訊審批日期前足四個營業日起直至獲批准上市為止不得買賣新上市申請人尋求上市的證券。

就一家獲廣泛股東持有股份且公開買賣的公司以介紹形式上市的實際情況而言，本公司對其股東的投資決定並無控制權。本公司認為其能否嚴格遵守香港上市規則第9.09(b)條並非其所能控制。因此，本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第9.09(b)條，使香港上市規則第9.09(b)條項下股份買賣的限制並不適用於本公司無法控制其投資決定的未來主要股東。

豁免嚴格遵守香港上市規則

為支持此豁免申請，本公司已就以下事項確認或承諾：

- (a) 本公司及其高級管理層各對股東(包括潛在新主要股東)、其各自聯繫人及其投資公眾人士的投資決定並無控制權，彼等各自亦無法全面得悉股東進行的股份買賣(除下文(c)項披露外)。
- (b) 本公司確認此豁免僅適用於本公司對其投資決定無控制權的未來主要股東及彼等各自聯繫人，而上述各方一直沒有且於上市前不會參與上市及本集團的管理及營運。
- (c) 本公司確認董事、監事、其高級管理人員及其主要股東(即招商局國際(中集)、中遠集裝箱及其聯營公司Long Honour Investments Limited(連同彼等各自聯繫人)不會於聆訊審批日期前足四個營業日起直至獲批准上市為止買賣股份。
- (d) 本公司各主要股東(即招商局國際(中集)、中遠集裝箱及其聯營公司、Long Honour Investments Limited)已向本公司承諾，彼等不會於聆訊審批日期前足四個營業日起直至獲批准上市為止買賣股份。
- (e) 本公司承諾，如發現任何關連人士於上述受限制期間買賣或懷疑買賣股份，將知會香港聯交所。
- (f) 本公司承諾，本公司將根據適用於本公司的相關法例、規則及規例披露股價敏感資料，以使因該豁免而可進行股份買賣的任何人士將不會得悉非公開股價敏感資料。
- (g) 本公司及獨家保薦人分別承諾不會向現有主要股東及潛在新主要股東披露非公開資料。

盈利預測備忘錄

香港上市規則第9.11(10)(b)條規定，如上市文件沒有載有盈利預測，則須向香港聯交所提交由董事會所編製的盈利預測的備忘錄及現金流量預測的備忘錄的初稿各兩份；盈利預測的備忘錄所涵蓋的期間，應直至上市後緊接的財政年度完結日止，而現金流量預測的備忘錄所涵蓋的期間，則為至少12個月，由上市文件預計刊發日期開始計算。上述兩份備忘錄均須包括預測所用的主要假設、會計政策及計算方法。

豁免嚴格遵守香港上市規則

本公司已向香港聯交所申請且獲香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第9.11(10)(b)條，原因如下：

- (a) 按照本公司須遵守以下的相關上市規則及適用證券法，於本公司定期財務報告及公告內充份披露其財務狀況、業務及財務前景：
 - (i) 按深圳上市規則及中國相關法律法規的規定，倘本公司下一個報告期間的預測經營業績將錄得淨虧損或其季度未經審核財務報表有重大不利變動(相比上一年同期)，本公司須載入前景及展望的整體狀況以及警告聲明與相關闡述。
 - (ii) 按深圳上市規則及中國相關法律法規的規定，如預期本公司的財務狀況及前景有任何重大變動(超過50%)，本公司須刊發公告。
- (b) 本公司已於深圳證券交易所上市，市場上有廣泛針對本公司財務狀況及前景進行的分析員研究。
- (c) 深圳上市規則並無要求本公司於我們的上市文件或定期報告內載入盈利預測，而本公司亦不擬載入盈利預測。在此情況下，如要求本公司編制及遞交僅載有一般披露責任必要資料但沒有任何額外重大資料的備忘錄，對本公司而言實相當繁苛。

不獲豁免關連交易

本集團已經且上市後預期繼續進行若干交易，此等交易將構成香港上市規則第14A章的不獲豁免持續關連交易。就該等不獲豁免持續關連交易，我們已向香港聯交所申請且獲香港聯交所根據香港上市規則第14A.42(3)條豁免嚴格遵守香港上市規則公告及獨立股東批准的規定。

該豁免的詳情載於本上市文件「關連交易」一節。

董事就本上市文件內容須承擔的責任

本上市文件的資料乃遵照香港上市規則而刊載，旨在向公眾人士提供有關本公司的資料；董事共同及個別地願就本上市文件的資料承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本上市文件所載所有重大資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本上市文件或其所載任何陳述產生誤導。

使用本上市文件的限制

本上市文件僅就上市而刊發，不可用於任何其他目的，尤其是概無任何人士獲授權就本公司任何股份或其他證券的發售而使用或轉載本上市文件或其任何部分。因此，目前概無且將來亦不會有任何由本公司及／或獨家保薦人提出或代表其提出公開發售、邀約或邀請，以投資或持有我們任何的H股。本上市文件或根據或就上市而交付或提供的任何其他文件或資料(或其任何部分)不得用於由本公司及／或獨家保薦人提出或代表其提出發售、邀約或邀請，以投資或持有我們任何的H股，而交付、分發及供應本上市文件或上述其他文件或資料(或其任何部分)並不構成任何該等發售、邀約或邀請。

中國證監會的批准

中國證監會已於2012年11月19日批准上市及本公司H股於香港聯交所上市的申請。於批准時，中國證監會對本公司的財政狀況是否穩健及本上市文件所作出或發表的任何陳述或意見是否準確概不負責。H股於香港聯交所上市毋須於中國獲得其他批准。

業務並無任何變動

本公司不擬於緊隨上市後對業務作出任何變動。

申請H股以介紹形式在香港聯交所上市

本公司已向上市委員會申請批准我們的H股於香港聯交所主板上市及買賣。我們的A股以深圳證券交易所作第一上市，而上市完成後，我們的H股則以香港聯交所作第一上市。因此，除非深圳證券交易所或香港聯交所(按情況而定)另有同意或豁免者，本公司必須遵守深圳證券交易所及香港聯交所的上市規則，及中國與香港適用於本公司的任何其他相關規定及指引。兩家證券交易所的上市規則所載要求中若有衝突或矛盾，以要求較嚴謹一方為準。董事將盡最大努力務求於中國所發放的資料會同步於香港發放，反之亦然。

有關上市的資料

上市概不涉及任何新股發售或任何其他證券的公開發售，且不會根據上市籌得任何資金。

無論任何情況，刊發或交付本上市文件不得構成一項陳述，表示自本上市文件日期起並無任何變動或發展合理可能改變我們的事務，或是暗示本上市文件所載資料於本上市文件日期之後任何日期屬正確。

本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節載有有關我們H股的上市、登記、買賣及交收詳情。

開始於香港聯交所買賣H股

本公司H股預期將於香港本地時間2012年12月19日(星期三)在香港聯交所以100股H股為買賣單位開始買賣。本公司H股將於香港聯交所主板以港元上市及買賣。

上市原因

請參閱本上市文件「上市原因」一節。

H股將合資格納入中央結算系統

待H股獲准於香港聯交所上市及買賣，且符合香港結算的股份收納規定後，H股將獲香港結算接納為合資格證券，可由H股開始於香港聯交所買賣當日或香港結算確定的任何其他日期起於中央結算系統內記存、結算及交收。香港聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後的第二個營業日進行交收。

本公司已作出一切必要安排，使H股獲准納入中央結算系統。

凡於中央結算系統進行的活動，均受不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則規管。

H股股東名冊及印花稅

H股股東名冊將存置於香港中央證券登記有限公司。有關轉讓、買賣股份的進一步詳情刊載於本上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節。

買賣H股股東名冊上的H股須繳納香港印花稅。

除非本公司另有指明，H股的應付港元股利將派付予名列於H股股東名冊上的H股股東，以平郵寄發至各H股股東的登記地址，誤郵風險由H股股東承擔。

建議諮詢專業稅務意見

有意投資的人士對認購、購買、持有或出售，及買賣H股(行使附於H股的權利)所涉及的稅務影響如有任何疑問，應諮詢他們的專業顧問。本公司、獨家保薦人、彼等各自的任何董事、或參與上市的任何其他人士或各方概不就任何人士因認購、購買、持有或出售、買賣H股、或行使附於H股的權利而產生的任何稅務影響或負債承擔任何責任。

語言

本上市文件中列有的中國法律法例、政府機關、機構、自然人或其他實體或不具正式英文譯名，本上市文件中就其所用的英文譯名並非正式，僅供閣下參考。

湊整

載列於本上市文件中的任何表格中，總額及細項數額總和如有出入，皆由數字湊整引起。

匯率換算

僅為方便閣下閱讀，本上市文件載有若干人民幣金額已以特定匯率換算成港元。此舉並不代表所載人民幣金額實際上可以所示匯率兌換成任何港元金額，甚至未必可以兌換成港元。除另有指明者外，換算人民幣為港元乃按人民銀行於2012年12月14日就外匯交易所設定的匯率人民幣0.81190元兌1.00港元的通行匯率換算。本上市文件內任何表格總額與所列數額總和的任何差異乃因湊整所致。有關匯率的進一步資料刊載於「附錄八—稅項及外匯」一節。

公司資料

註冊地址及總部地址	中國 廣東省 深圳市 南山區蛇口港灣大道2號 中集集團研發中心8樓
根據公司條例第XI部註冊的 香港營業地點	香港 德輔道中199號 無限極廣場3101-2室
網址	http://www.cimc.com (該網站所載資料不構成本上市文件之部份)
授權代表	麥伯良先生 中國 廣東省 深圳市 南山區蛇口 天海豪景苑32C棟 于玉群先生 中國 廣東省 深圳市 南山區 紅樹西岸花園 1棟3單元4A室
替代授權代表	張紹輝先生 (香港會計師公會執業會計師及 英國國際會計師公會會員)
公司秘書	于玉群先生
助理公司秘書	張紹輝先生 (香港會計師公會執業會計師及 英國國際會計師公會會員)
審計委員會	丁慧平博士(主席) 王興如先生 徐景安先生
薪酬與考核委員會	靳慶軍先生(主席) 丁慧平博士 王宏先生 王興如先生 徐景安先生

公司資料

戰略委員會

李建紅先生(主席)
麥伯良先生
徐敏杰先生

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港中環
皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

主要往來銀行

國家開發銀行股份有限公司
中國
北京市
西城區
阜成門外大街29號

招商銀行股份有限公司
中國
廣東省
深圳市
福田區
深南大道7088號

滙豐銀行(中國)有限公司
中國
上海市
浦東區
世紀大道8號
上海國金中心
滙豐銀行大樓

董事、監事及參與上市各方

董事

姓名	住址	國籍
<i>非執行董事</i>		
李建紅先生	中國北京市海淀區世紀城翠豐園 3號樓1單元901號室	中國
徐敏杰先生	中國上海市浦東新區 松林路333弄6號501室	中國
王宏先生	中國北京市朝陽區 安慧北里秀園小區 7號樓12單元301號室	中國
王興如先生	中國北京市海淀區雙榆樹榆苑 2樓1單元303號室	中國
<i>執行董事</i>		
麥伯良先生	中國廣東省深圳市南山區蛇口 天海豪景苑32C棟	中國
<i>獨立非執行董事</i>		
丁慧平博士	中國北京市海淀區西直門外 上園村3號院塔 7樓804號室	中國
靳慶軍先生	中國北京市海淀區復興路西區 87棟502號室	中國
徐景安先生	中國廣東省深圳市福田區 金地海景花園A-11棟301室	中國

董事、監事及參與上市各方

監事

姓名	住址	國籍
呂世傑先生	香港新界沙田樂信徑駿景園5座 3樓D室	加拿大
黃倩如女士	香港九龍清水灣坑口永隆路 32號C-1號屋	中國
馮萬廣先生	中國廣東省深圳市南山區蛇口 翠竹園6棟603室	中國

參與上市各方

獨家保薦人	國泰君安融資有限公司 香港中環 皇后大道中181號 新紀元廣場低座27樓
中國財務顧問	國泰君安證券股份有限公司 中國上海 浦東新區 商城路618號
香港財務顧問	招商證券(香港)有限公司 香港中環 交易廣場一期48樓
公司法律顧問	<i>有關香港法律</i> 普衡律師事務所 香港 花園道1號 中銀大廈21-22樓 <i>有關中國法律</i> 北京市通商律師事務所 中國北京市 建國門外大街甲12號 新華保險大廈6層 郵政編碼：100022

董事、監事及參與上市各方

獨家保薦人法律顧問

有關香港法律
胡關李羅律師行
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈26樓

有關中國法律
競天公誠律師事務所
中國北京市
朝陽區建國路77號
華貿中心3號寫字樓34層
郵政編碼：100025

截至2009年、2010年及2011年 12月31日止年度的獨立核數師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
中國北京市
東長安街1號
東方廣場東2座8層
郵政編碼：100738

獨立核數師及申報會計師

普華永道中天會計師事務所有限公司
中國上海市
黃浦區湖濱路202號
企業天地2號樓
普華永道中心11樓
郵政編碼：200021

行業概覽

本節載有關於我們主要所經營行業的數據及統計數據。本節所載的資料摘錄自本公司委任賽迪顧問編製的行業報告。賽迪顧問(一名獨立第三方)主要從事提供市場研究及管理顧問服務。其子公司的主要業務包括提供數據資料管理服務以及公共關係顧問服務。就編制該報告,我們應付賽迪顧問的費用約為人民幣400,000元。除上述由賽迪顧問編製的行業報告外,本公司概無委任編製其他此類報告。鑒於賽迪顧問的背景及信譽、其編製行業報告時採用的研究方法、賽迪顧問獨立於本公司及賽迪顧問確認其報告資料為真實可靠,我們的董事認為並無理由相信有關資料屬失實或具誤導成份或遺漏任何重大事實致使有關資料失實或有所誤導。有關資料並無經我們、獨家保薦人或參與上市的任何其他人士獨立核實,且並無就其準確性發表任何聲明。

緒言

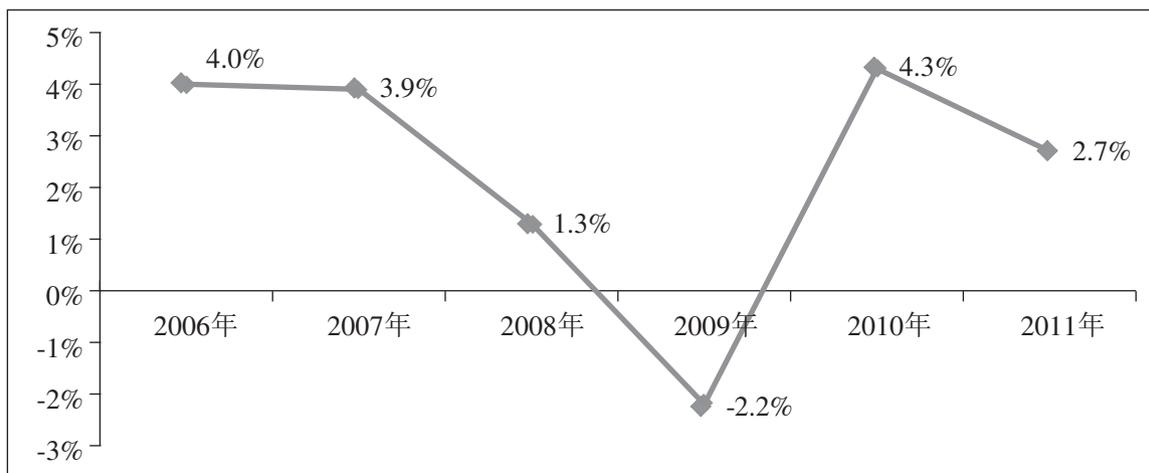
我們已委託賽迪顧問(一間以中國為基地的獨立市場調查公司)分析中國及全球各地的(i)集裝箱製造及服務業務;(ii)能源、化工及食品裝備業務;(iii)道路運輸車輛業務;(iv)海洋工程裝備業務;及(v)空港設備業務(合稱為「目標業務」),並編製有關報告。為了編製這些業務的分析報告,賽迪顧問透過其對宏觀經濟的看法及對於相關行業的發展模式的瞭解,將調查合併起來。對目標業務有專門知識的分析員負責收集數據資料。第二資料來源,例如公司報告及歷史市場數據資料,乃透過分析相關數據資料時獲得。該等相關數據資料包括由不同中國政府及產業協會,例如中國國家統計局、中國國家能源局及中國交通運輸部編製有關貿易及消費的數據資料。

行業概覽

全球經濟情況

從2006年至2011年，全球經濟先後受美國次按危機與歐債危機影響，出現了幅度較大的波動。全球國內生產總值於2009年經歷2.2%的負增長後，隨著全球經濟逐漸復蘇，全球國內生產總值於2010年及2011年分別錄得4.3%及2.7%的增長，具體情況如下表：

2006年至2011年全球國內生產總值增長率(以2000年價格為基點)

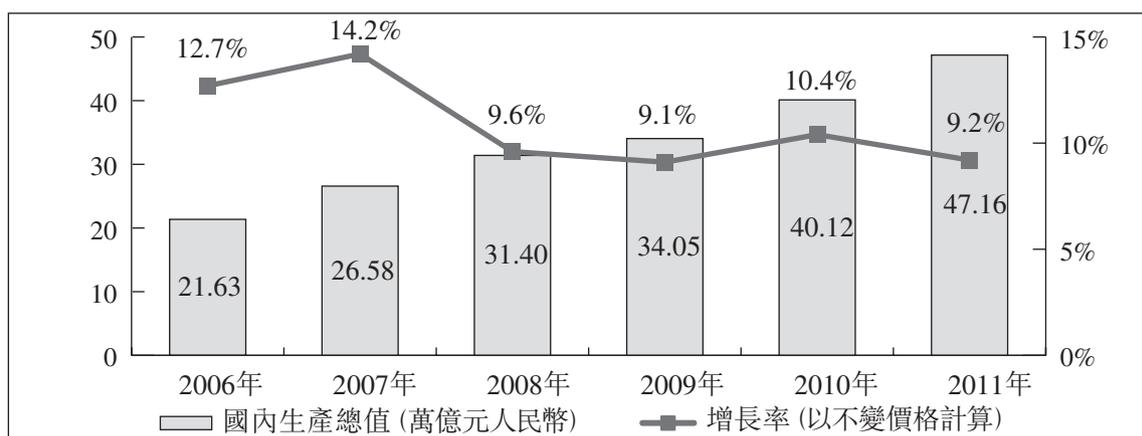


數據來源：世界銀行

中國經濟情況

雖然全球國內生產總值於2006年至2011年期間出現較大的波動，但中國經濟仍能保持持續增長。國內生產總值從2006年的人民幣21.63萬億元增長到2011年的人民幣47.16萬億元，年均增長率為10.87%。

2006年至2011年中國國內生產總值及增長率



數據來源：中國國家統計局

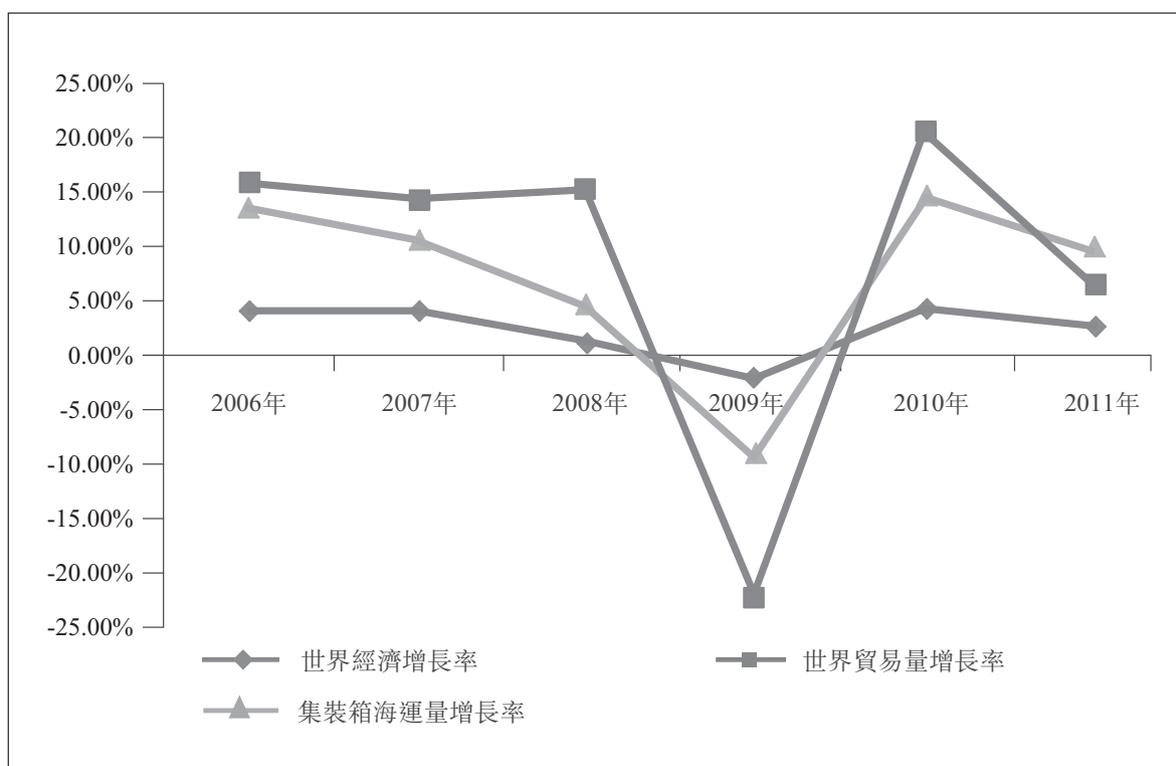
集裝箱製造及服務業務

集裝箱市場概況

國際集裝箱及服務市場的需求主要取決於世界經濟的增長率、國際貿易需求、集裝箱貿易量、航運市場的景氣程度、舊箱更新量、新投入運營的集裝箱船的箱位量以及能源、原材料價格和供應等幾個方面的因素。

集裝箱海運市場、世界經濟增長率及世界貿易增長率乃高度密不可分。由下表所見，由2006年至2011年間，集裝箱海運市場、世界經濟及世界貿易的波動趨向一致。

2006年至2011年世界經濟、世界貿易及集裝箱海運市場的增長率



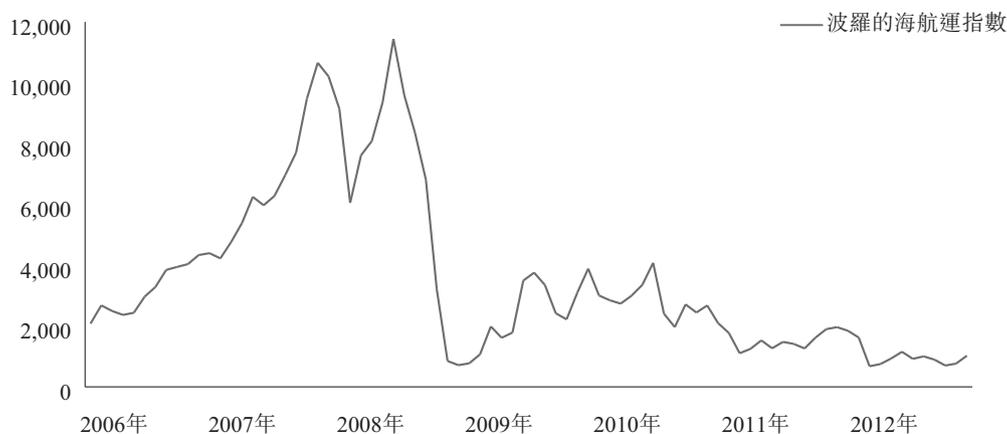
數據來源：世界銀行、聯合國統計司及Clarkson

由於2008年出現環球經濟危機，世界經濟、世界貿易及集裝箱海運市場均於2009年經歷了負增長。由於不同國家實施了多項措施以刺激其各自的國家經濟，集裝箱海運市場於2010年重現正增長。然而，近期歐洲的信貸危機卻為集裝箱海運市場帶來不明朗因素，並阻礙了集裝箱海運市場於2011年及2012年的增長。儘管如此，按照國際貨幣基金組織及聯合國統計司於2013年就國內生產總值與進出口貿易的預測，預期世界經濟及世界貿易將於2013年逐漸復甦，而集裝箱海運市場將受惠於此。

行業概覽

鑑於世界集裝箱及服務市場的需求乃受制於(當中包括)世界經濟、世界貿易及集裝箱海運市場的發展，集裝箱世界銷量的增長趨勢於2009年至2011年相若。考慮上述之集裝箱海運市場趨勢及其他因素(包括按照國際貨幣基金組織及聯合國統計司分別於2013年就國內生產總值與出入口貿易的預測)後，預期2012年集裝箱的世界銷量將較2011年相應的銷量減少，而集裝箱的世界銷量將於2013年逐漸上升。

2006年至2012年11月波羅的海航運指數的變動

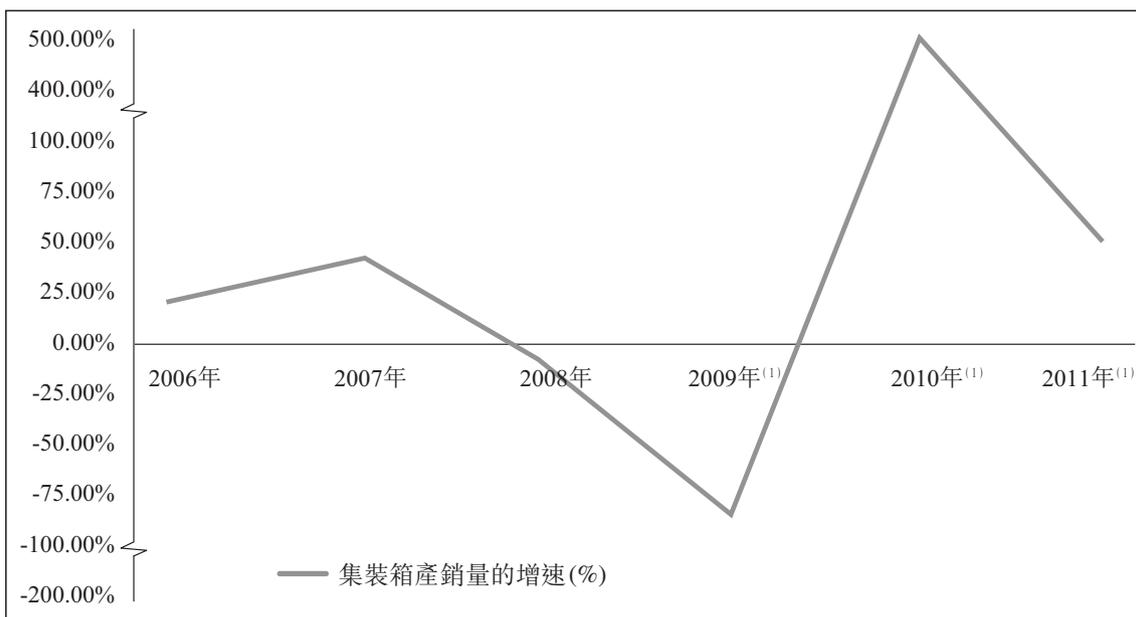


數據來源：賽迪顧問

波羅的海航運指數的變動反映國際貿易的趨勢。由上表所見，2010年至2011年間，波羅的海航運指數震盪下滑，截至2012年9月30日止九個月進一步下跌。然而，波羅的海航運指數自2012年10月開始重拾升軌。

行業概覽

2006年至2011年集裝箱世界銷量的增長率



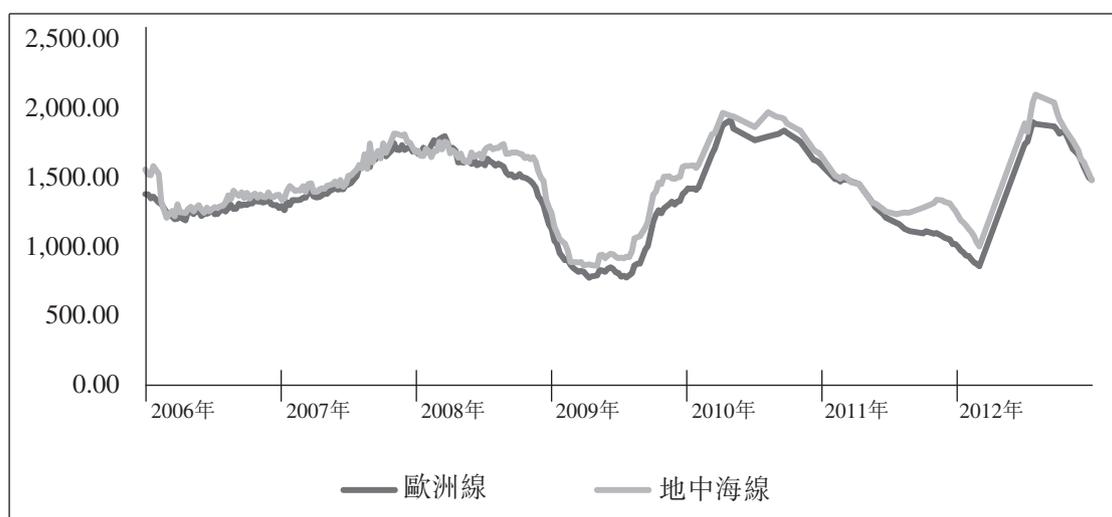
附註：

(1)上圖2009年至2011年的數據僅供說明用途，且並非按比例繪製。

數據來源：賽迪顧問

不同航線的運價將各異，主要視乎運送貨品的性質及航線位置。自中國至各地不同航線的運價指數圖已載列如下。

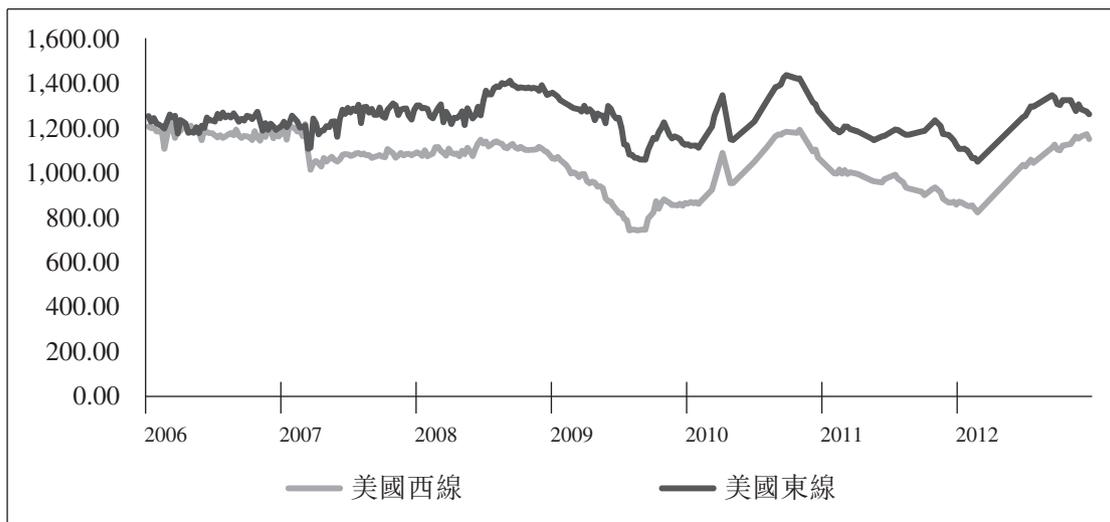
2006年至2012年10月自中國往歐洲及地中海的中國集裝箱運價指數



數據來源：賽迪顧問

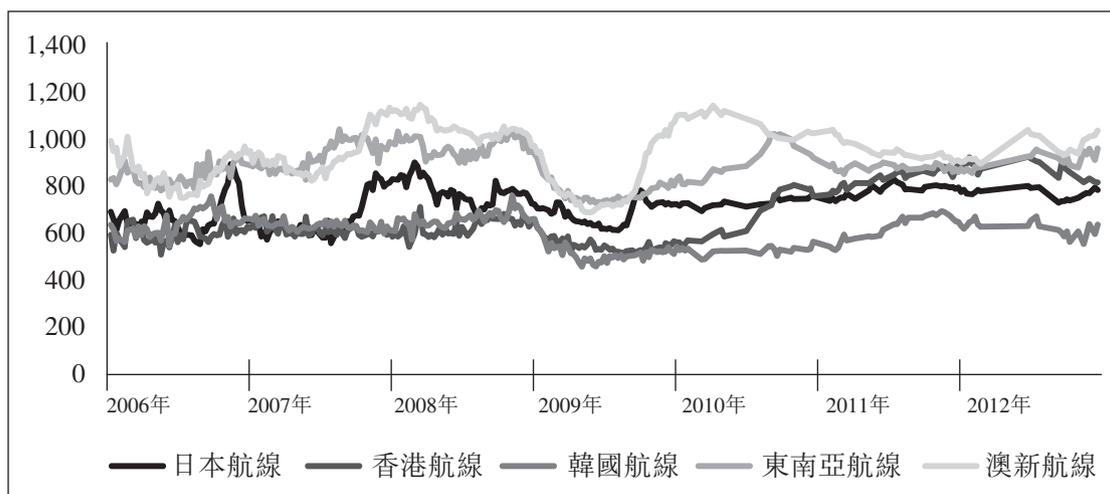
行業概覽

2006年至2012年10月自中國往美國的中國集裝箱運價指數



數據來源：賽迪顧問

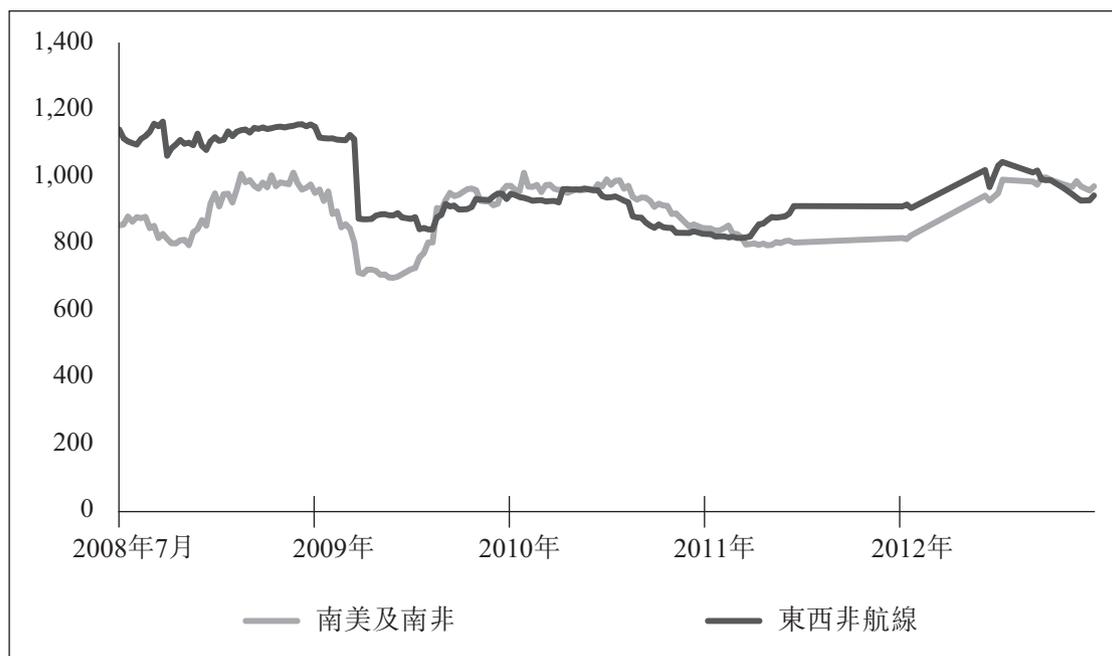
2006年至2012年10月自中國往亞太區的中國集裝箱運價指數



數據來源：賽迪顧問

行業概覽

2008年7月至2012年10月自中國往非洲及南美的中國集裝箱運價指數



數據來源：賽迪顧問

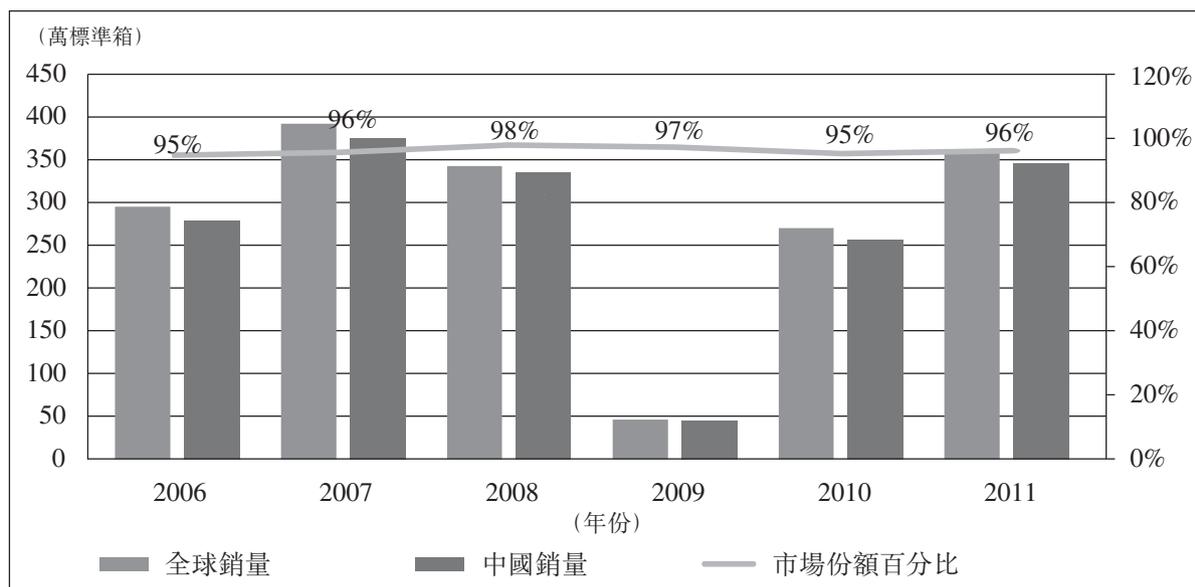
隨著市場經濟的不斷發展，中國越來越深地參與了全球經濟一體化的進程。目前，中國已成為世界上最重要的海運大國，全球有19%的大宗貨物運往中國，20%的集裝箱運輸來自中國，即中國的進出口貨運量已佔全球總量的近五分之一。

就集裝箱用途來分，目前佔運輸量大多數的主要為乾貨集裝箱、冷藏集裝箱和特種集裝箱。2011年全球集裝箱產量超過320萬新標準箱，其中乾貨集裝箱產量超過270萬標準箱；同時於2011年製造的冷藏集裝箱產量約為30萬標準箱，以及特種集裝箱產量約為20萬標準箱。

2011年全球集裝箱銷量約為360萬標準箱，中國集裝箱銷量約為346萬標準箱，市場佔有率約為96%，銷量於2011年為世界第一集裝箱大國。同時隨著中國全球貿易量的持續增加並且淨出口國地位的長久保持，全球集裝箱製造作業進一步向中國集中，使中國於2006年至2011年的集裝箱銷量佔全球銷量95%或以上。

行業概覽

2006年至2011年中國按集裝箱銷量計的市場分額



數據來源：集裝箱行業協會

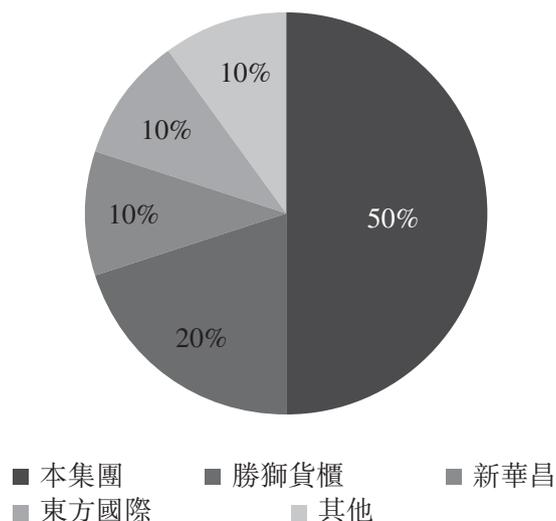
從中國集裝箱出口國家來看，2011年，中國主要的集裝箱市場集中在亞洲、美國和歐盟等國家和地區。按照2011年集裝箱出口數量排序，前10位的出口國家和地區依次是香港、歐盟、美國、日本、韓國、新加坡、印度尼西亞、瑞士、台灣及泰國。這10個國家或地區的集裝箱出口量佔中國集裝箱總出口數量的95.6%，為中國集裝箱出口的主要市場。

主要市場參與者

全球超過95%的集裝箱產於中國，包括長三角、珠三角和環渤海是中國經濟、交通最發達的地區，是外貿出口貨物、集裝箱貿易的主要集散地和生產地。集裝箱生產企業非常集中，2011年全球排名前四位分別為本集團、勝獅貨櫃企業有限公司(「勝獅貨櫃」)、新華昌集團集裝箱有限公司(「新華昌」)和東方國際(集團)有限公司(「東方國際」)，四者按銷量計的佔有率分別約為50%、20%、10%和10%。

行業概覽

2011年集裝箱製造企業主要參與者按銷量計市場份額



數據來源：賽迪顧問

影響集裝箱製造企業表現的主要因素在於企業製造工廠、集裝箱堆場的沿海佈局、網絡佈局與港口吞吐量的匹配度以及綜合的成本等各因素。集裝箱製造企業主要組成部分是製造工廠、集裝箱堆場和部分物流企業，主要圍繞著沿海集裝箱港口的分佈來佈局。

發展趨勢

對於鋼鐵行業而言，中國不再鼓勵低附加值的煉鋼的發展，而更傾向於鼓勵高附加值的鋼鐵加工行業的發展，目前在集裝箱用鋼基本國產化的條件下，為了鼓勵集裝箱行業的發展，政府以出口退稅的方式進行支持。從未來市場需求來看，在沒有可替代集裝箱的更為優越的運輸載體之前以集裝箱為主的運輸模式，仍將在全球範圍內被廣泛應用，但隨著運輸市場的不斷變化以及集裝箱技術的日趨完善，在未來運輸行業中對於集裝箱的需求也逐漸變得多樣化，複雜化。但總體可歸結為輕量化、智能化、標準化、信息化，無水港，鐵水聯運，低碳運輸，縮減供應鏈成本以及節能環保等是為集裝箱未來發展中最為主要的六種趨勢。

行業概覽

基於全球經濟緩慢復蘇，2012年全球集運貿易量將保持增長，但增速有所下降。按照研究機構Clarkson的預測，2012年全球集運貿易量增長率將由2011年的9.0%下滑至7.7%，並影響集裝箱的需求量，為集裝箱市場發展帶來挑戰。

能源、化工及食品裝備業務

能源儲備設備市場概況

相對煤炭和原油等能源，天然氣具有高效、清潔和運輸方便等三大優勢，加上國際原油價格的逐漸上漲和《京都議定書》對溫室氣體排放控制要求的新標準的出台，世界各國政府和能源巨頭都在汽車、船舶和城市能源應用液化天然氣清潔能源上加大開發投入，因而以天然氣為代表的清潔能源正在日益受到世界各國的重視。

為降低天然氣的運輸成本，利用液化天然氣儲運已逐漸普及，因為相比傳統的管道運輸，液化天然氣儲存和運輸更加靈活、規模門檻低、利於國內分散的中小氣田的開發利用，解決了專門為中小氣田修建管道成本過高的問題。鑒於利用液化天然氣儲運的好處，預期液化天然氣儲運將為中國可見將來運輸能源的主要渠道之一。

市場主要參與者

中集安瑞科作為中國液化天然氣設備市場的先行者，是國內少數具備提供液化天然氣儲存、運輸、應用一站式解決方案和裝備配套能力的製造。目前國內市場的競爭者主要集中於液化天然氣產業鏈的某個環節，如張家港聖滙氣體化工裝備有限公司和北京天海工業有限公司的車用氣瓶等，缺乏全產業鏈競爭者。在國際市場，美國Chart Industries是全球領先的液化天然氣全產業鏈整體方案供應商，目前Chart Industries已進軍中國市場。

發展趨勢

以天然氣為燃料的交通工具(如出租車及公交車)的普及，也將會帶動液化天然氣及壓縮天然氣設備的需求。天然氣儲運裝備需求增長還來自於中國政府長期推廣交通工具使用天然氣，特別是出租車及公交車。因為天然氣汽車更加清潔且降低碳排放量，有助於城市環境的可持續發展。另外，由於預計2011年至2014年中國多個天然氣氣源建設項目將投產，能源儲運需求將有很好的發展空間，其天然氣應用裝備將實現較快增長。

化工物料儲運市場概況

罐式集裝箱作為國際上通用的裝運液態化工物料及「氣態」散貨的運輸工具，市場比較成熟與穩定。罐式集裝箱是為運輸食品、藥品、化工品等液體貨物而製造的特殊集裝箱，可以在一定範圍內裝運危險品，主要用於小批量多式聯運。目前的製造商主要採用不銹鋼來製作罐體並依據用途配合不同的塗層。

隨著世界各地經濟發展與化工工業的發展，精細化工與特種化學產品相繼出現，罐式集裝箱(簡稱「罐箱」)的需求持續增長，主要體現在以下3點：

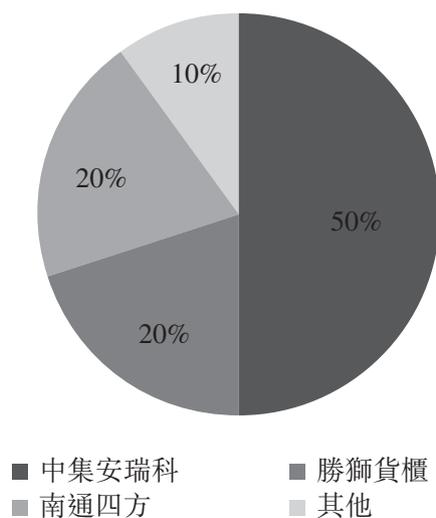
- a) **安全性**：由於罐箱運輸在整體外殼不受較大損害的情況下不會發生洩漏，因此安全性較傳統運輸方式(如鐵路罐車)大幅提升，於2010年，在環保要求最高的歐洲液體貨物運輸市場中佔據了65%的市場份額。
- b) **有利於多式聯運**：由於其標準化和單元化的結構，可以避免很多包裝和轉運成本，有利於多式聯運業務的發展。另外，在散裝液體貨物運輸方面罐箱裝載效率更高，在同樣的20尺空間內罐箱可以比鋼桶多裝30%以上。
- c) **環保和重複使用**：隨著世界各國對於環保問題的持續關注，使得罐箱作為能夠迴環使用的液體化工產品包裝和運輸的工具，開始逐步取代傳統一次性使用的金屬桶與塑膠桶。

主要市場參與者

目前全球罐箱的年產能接近4萬隻，其中90%左右來自中集安瑞科、勝獅貨櫃和南通四方罐式儲運設備製造有限公司(「南通四方」)。

行業概覽

主要罐箱廠商2011年按銷量計市場份額

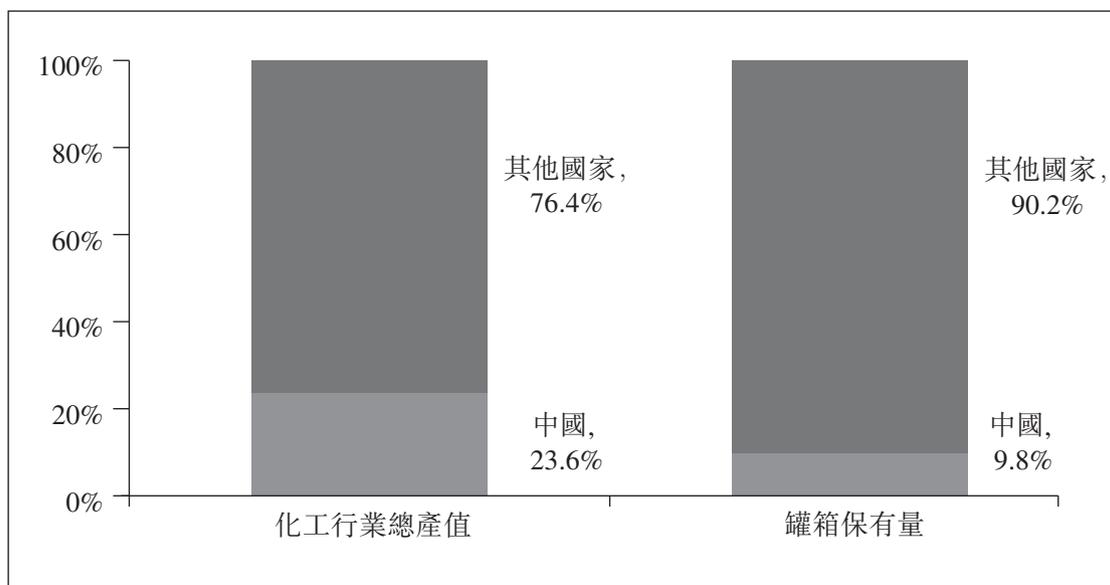


資料來源：國際罐式集裝箱組織，中國集裝箱行業協會

發展趨勢

伴隨著中國化工產業的持續發展以及政府和公眾環保意識的不斷提高，罐箱在化工品運輸中的地位將不斷提升。

2011年中國化工產值與罐箱保有量對比數據分析



資料來源：中國化工報、美國化工業協會

行業概覽

化工罐式集裝箱(簡稱「化工罐箱」)是未來化工物流發展的重要方向。化工罐箱與傳統的裝載運輸方式相比,具有安全可靠、運輸靈活、快捷方便、經濟實用、綠色環保等方面的優勢,在發達國家,化工罐箱的使用已經十分普遍,而國內的普及率較低。而中國的化工品運輸量巨大,危險化工品的年運量在2億噸左右,再加上未來化工基礎原料生產向資源地(內陸)轉移,化工品運輸的需求會進一步上升。同時隨著中國鐵路運力的提升和對危險化工品運輸的嚴格管制,中國的化工罐箱業務將飛速發展。

食品儲運市場概況

中國冷鏈物流發展尚處於起步階段,與發達國家差距巨大。國內80%以上的生鮮商品還是採用常溫流通手段。根據國家發展及改革委員會於2010年6月公佈的《農產品冷鏈物流發展規劃》中顯示,中國農產品產後損失嚴重,果蔬、肉類、水產品流通腐損率分別達到20-30%、12%及15%,僅果蔬一類每年損失就達到人民幣1,000億元以上。另外,根據上述發展規劃,發展目標到2015年,果蔬、肉類、水產品冷藏運輸率,流通環節產品腐損率分別降至15%、8%及10%以下。2011年,發達國家易腐食品的冷藏運輸率已超過60%,其中美國、日本、西歐等國家和地區超過80%,而中國只有20%左右。

主要市場參與者

目前中集安瑞科的食品裝備業務包括液態食品(啤酒、果汁、乳製品等)的生產/儲運裝備及成套解決方案(工程總包),目前主要面向歐洲市場為主。考慮到目前中國國內快速增長的液態食品生產和消費量,未來中集安瑞科在中國國內的市場拓展空間將會更大。

除中集安瑞科外,在全球有4家溫控航空集裝箱供應商:瑞典的Envirotainer、Aircontainer Package System Sweden AB、英國的Skycooler Limited和美國的CSafe, LLC,主要提供兩類集裝箱:第一類是以運輸冷凍食品為主,能保持所定溫度的保溫集裝箱,集裝箱內帶有冷凍壓縮機的為機械式冷藏集裝箱;第二類是為載運水果、蔬菜等貨物,通常用乾冰作製冷劑,保溫時間為72小時左右,以保持貨物鮮度而具有充分隔熱結構的隔熱集裝箱。

發展趨勢

除國家政府扶持外,生鮮冷凍區在賣場、連鎖超市、便利店等業態中的比重不斷地增加,成為冷凍冷藏產品銷售不可替代的主渠道,從而擴大了冷凍冷藏產品的市場容量,刺激冷鏈物流行業對於食品儲運設備的需求。

道路運輸車輛業務

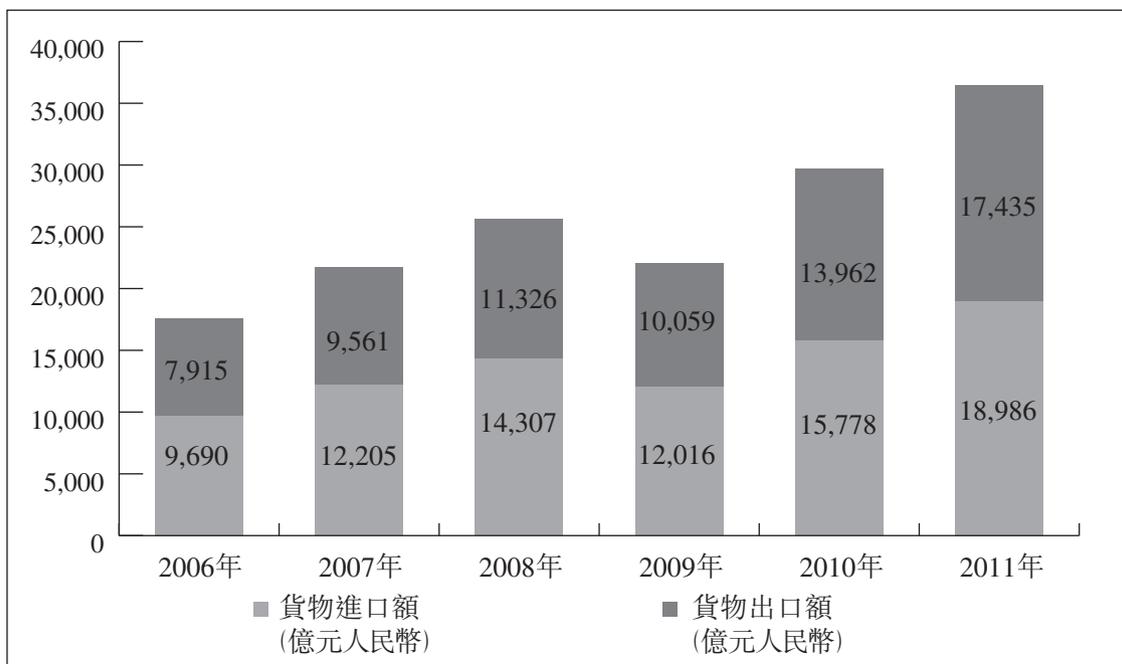
道路運輸車輛市場概況

道路運輸車輛指從事道路貨物運輸的專用載貨汽車，包括專用貨車(整車)和半掛車。專用載貨汽車載貨部位的結構為特製結構的汽車，包括廂式車、罐式車、平板車、自卸車等。

道路運輸車輛的需求主要視乎出口量、國內消費力及基建建設。更多的貿易活動可刺激對道路運輸以至道路運輸車輛的需求。

過往30年，由於中國經歷改革發展，中國東部沿岸地區憑藉其便利的地理條件，率先逐漸發展成為世界加工行業基地。加工行業需求大量原材料及零部件。所有有關原材料、零部件須由世界各地運輸至加工廠進行加工，而最終產品繼而將出口至其他國家。原材料、零部件的流送產生對道路運輸車輛的需求。2011年，每年中國的進出口貨品總額達36,421億美元，較去年增加22.5%，其中出口增加20.3%至18,986億美元及進口增加24.9%至17,435億美元。

2006年至2011年中國貨物進出口額



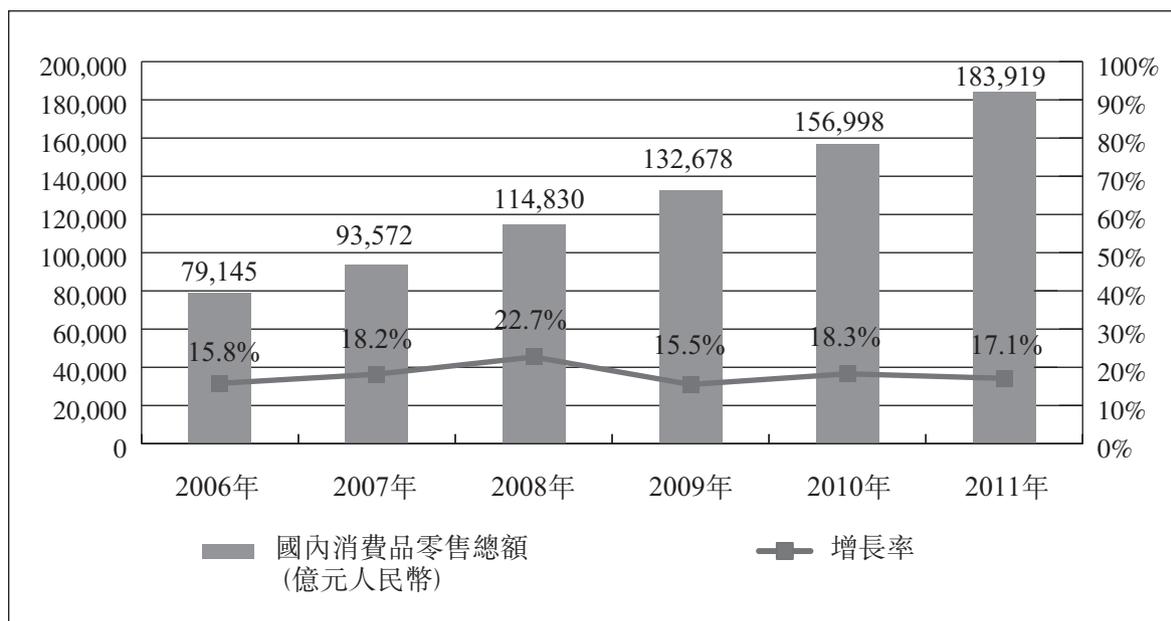
數據來源：中國國家統計局

行業概覽

中國市民的平均工資持續上升，彼等之購買力平價亦隨之上升，此帶動對國內及國外貨品的需求。工業貨品由中國東部銷往中國中西部，同時中國中西部將原材料售予中國東部進行加工，中國不同部分的互換趨勢亦已構成對貨物運輸的龐大需求。2011年，排除通脹的影響後，中國消費品零售總額為人民幣183,919億元，較2010年同期增長17.1%，零售總額實際增長率為11.6%。

參照不同業務範疇的統計，2011年城市地區的消費品零售額累積至人民幣159,552億元，較2010年增加了17.2%，而2011年農村的消費品零售額累積至人民幣24,367億元，較2010年增加了16.7%。按照消費品的統計模式，2011年消費品零售額為人民幣163,284億元，較2010年增加17.2%；2011年食品及飲料收入總額為人民幣20,635億元，較2010年攀升16.9%。

2006年至2011年中國國內消費品零售總額及增長速度

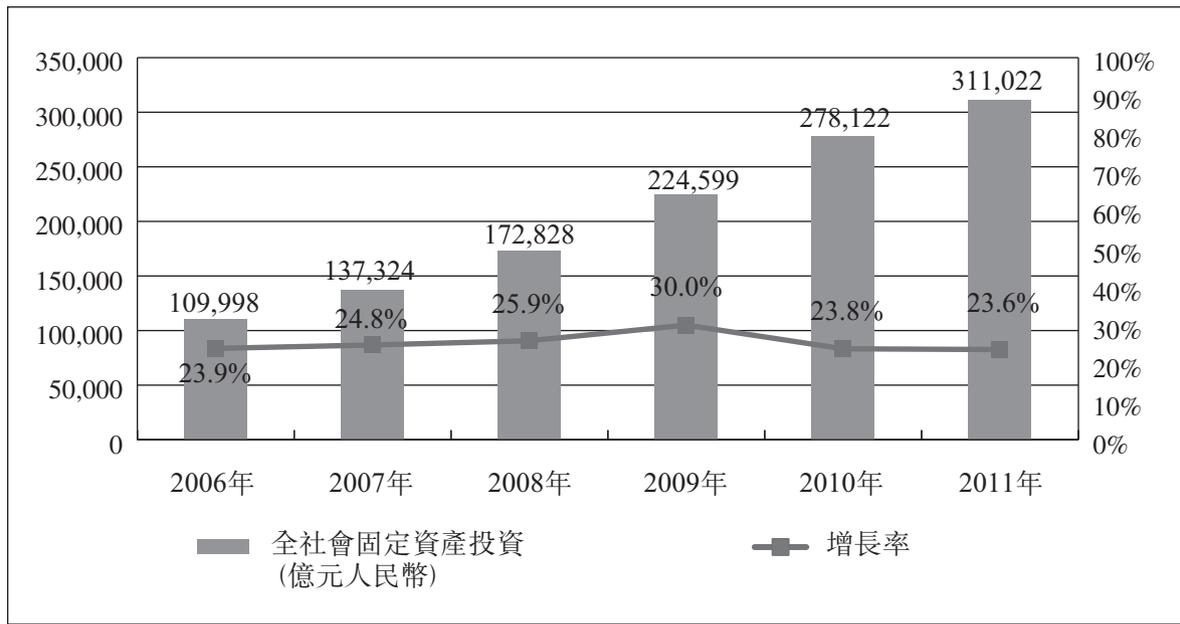


數據來源：中國國家統計局

行業概覽

另外，中國部分地區的基建尚未發展。在邁向城市化的過程中，對住宅地區、高速公路、機場及城市設施的需求顯著，帶動對鋼鐵、混凝土、石塊及其他建築材料的運輸需求。

2006年至2011年中國國內固定資產投資及增長速度

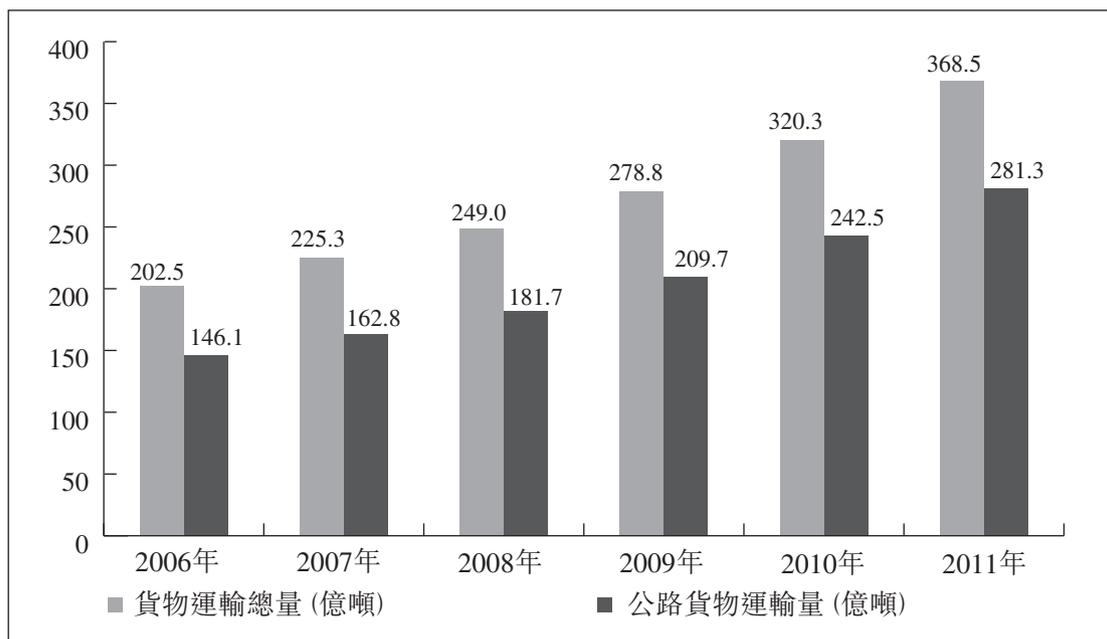


數據來源：中國國家統計局

行業概覽

從貨物運輸量來看，中國對公路貨物運輸方式最為倚重，從2006年至2011年公路貨物運輸量在貨物運輸總量佔比均超過70%，並呈逐年上升趨勢。下表列出2006年至2011年中國貨物運輸總量與公路貨物運輸量對比：

2006年至2011年中國貨物運輸總量與公路貨物運輸量對比

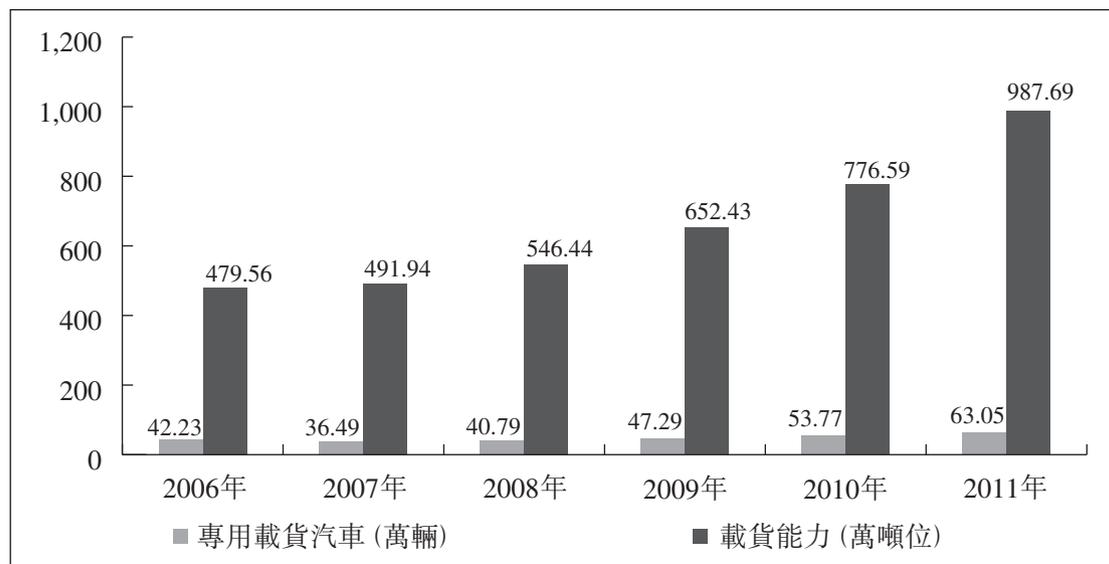


數據來源：中國交通運輸部

行業概覽

2011年底，中國擁有載貨汽車11,794,100輛、72,612,000噸位。其中，專用載貨汽車630,500輛、9,876,900噸位。下表列出2006年至2011年中國專用載貨汽車數量及載貨量：

2006年至2011年中國專用載貨汽車數量及載貨量

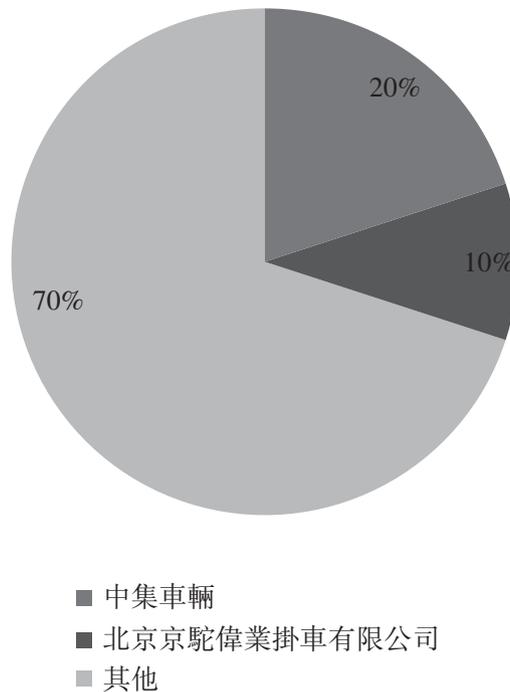


數據來源：中國交通運輸部；中國國家統計局

主要市場參與者

各類的專用載貨車輛有不同的市場參與者，就半掛車市場而言，根據中國汽車技術研究中心的統計，2011年中國半掛車產量為229,200輛。半掛車市場集中度相對較低，參與企業眾多，其中按產量計中集車輛規模最大，約佔2011年中國半掛車產量總額的20%。下表列出2011年按產量計中國半掛車主要企業及其市場份額：

2011年按產量計中國半掛車主要企業及其市場份額



數據來源：中國汽車技術研究中心

發展趨勢

隨著國家對節能減排的要求以及排放標準日益嚴格，新型環保材料、高強度材料和鎂鋁合金等輕量化材料將在專用汽車產品上得到採用和普及。

由於進入門檻較低，中國從事半掛車生產的廠商眾多，其中相當大數量是技術能力較弱的小廠商。隨著國家對半掛車產品治理工作的推進，新獲批進入的廠商數量越來越少。市場集中度也在逐步提高，2011年前十家半掛車生產企業的市場集中度從2010年的約41%提高到約46%。2011年中國專用車和半掛車市場增長速度出現比較明顯的下降，部分廠商的效率甚至出現負增長，行業優勝劣汰的壓力驟增。

海洋工程裝備業務

海洋工程裝備市場概況

海洋工程包括以開發、使用、保護及回採海洋資源為目的進行的新建造、改造或擴展項目。

海洋工程裝備主要指海洋資源勘探、開採、加工、儲運、管理、後勤服務等方面的大型工程裝備和輔助裝備，包括：鑽井平台、生產平台、輔助船舶等。

由於海洋工程裝備受石油價格直接驅動，而石油價格很大程度受全球經濟形勢影響，而全球經濟的走向將影響海洋工程裝備市場的發展。美國2008年爆發次按危機後，中國、巴西及俄羅斯等國家已出台了各國海洋工程的扶持政策。

2006年至2011年，全球移動式鑽井平台(其中一項於海洋工程裝備市場的主要鑽井平台)訂單隨全球經濟環境變化發生著較為劇烈的震盪，而自2010年起，全球海洋工程開始復蘇，2011年，全球共成交移動式鑽井平台103座，其中自升式鑽井平台46座、半潛式鑽井平台21座、鑽井船36艘，此外還有一大批可選擇權訂單，訂單數量均數倍於2010年，2011年海工市場爆發性增長態勢顯現。下表列出2006年至2011年全球移動式鑽井平台訂單情況：

2006年至2011年全球鑽井平台訂單情況

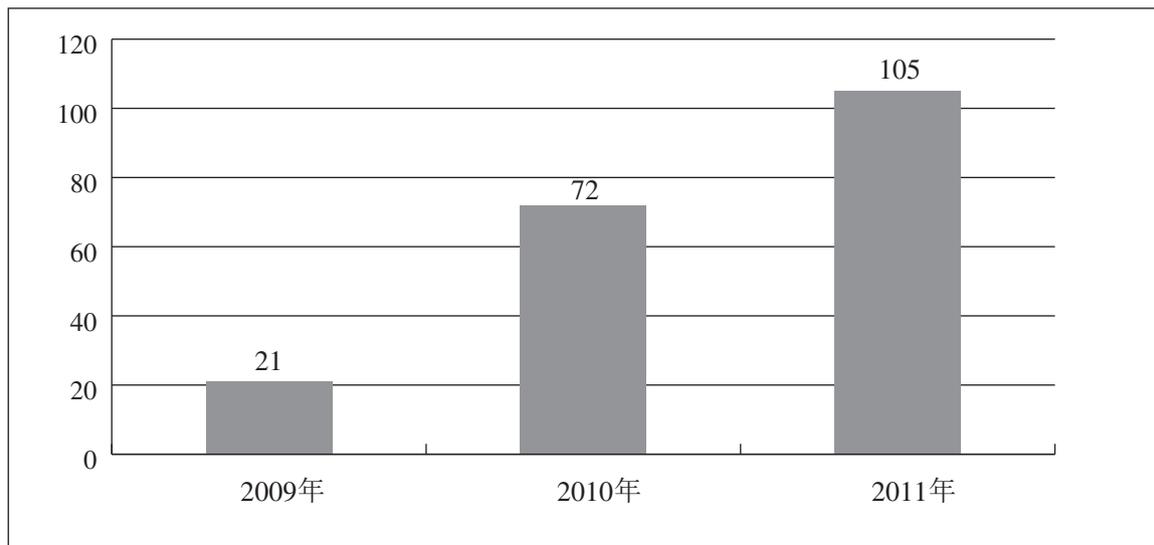
	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
自升式(座)	29	31	26	14	21	46
半潛式(座)	20	11	15	3	2	21
鑽井船(座)	10	16	19	2	8	36
合計	<u>59</u>	<u>58</u>	<u>60</u>	<u>19</u>	<u>31</u>	<u>103</u>

資料來源：賽迪顧問

行業概覽

生產平台的訂造是由項目驅動的，其建造市場的變化相比鑽井平台市場要平緩很多。由於生產平台訂單多為現存浮式生產、儲存及卸貨裝置新建或改造項目，改造項目金額一般較新建較低，2009年至2011年全球生產平台市場規模如下：

2009年至2011年全球生產平台市場規模(單位：100百萬美元)

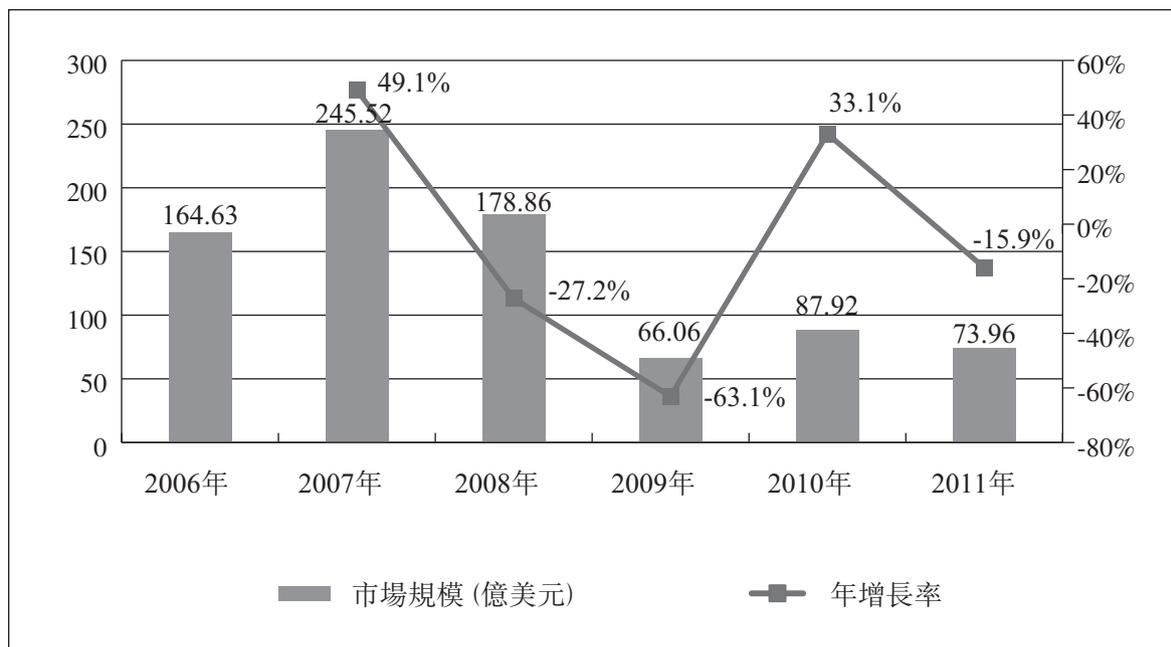


數據來源： ODS - Petrodata

行業概覽

從全球供給船的訂單情況來看，全球訂單量預期會逐步降低。2006年至2011年全球輔助船舶市場規模及年度增速情況如下：

2006年至2011年全球輔助船舶市場規模及年度增速



數據來源：Clarkson

主要市場參與者

全球海工裝備市場現時已形成三層級梯隊式競爭格局，歐美壟斷了海工裝備研發設計和關鍵設備製造，韓國和新加坡在高端海工裝備模塊建造與總裝領域佔據領先地位，而中國和阿拉伯聯合大公國等主要從事淺水裝備建造、開始向深海裝備進軍。

中國海洋工程近年來在國家的大力支持下，取得了快速發展。目前，中國在自升式、半潛式鑽井平台的市場份額逐漸提高，且在輔助船舶中平台支持船、三用工作船類型船舶佔據全球領先地位，相關企業有上海外高橋造船有限公司、本集團、大連船舶重工集團有限公司、青島北海船舶重工有限責任公司及上海振華重工(集團)股份有限公司等。

發展趨勢

鑽井平台的基礎設計是整個設計製造過程中最難的環節。中國原來平台的基礎設計基本是來自國外設計公司或先購買國外公司的圖紙然後自行轉化。近幾年，包括本集團、大連重工·起重集團有限公司等一批國內企業已經基本掌握了獨立自主進行自升式平台基礎設計的能力。

行業概覽

目前中國國產化率較高的主要是船體等技術含量相對較低的部分，而在水下設備、輪機和鑽井機械等高端領域，按設備數量計算的國產化率非常低。中國企業已經在深水鑽井包等先進設備取得了較大改善，其設備配套能力不斷增強，產品檔次不斷提升。

與新加坡和韓國的國際一流企業相比，中國企業在平台整體設計、核心部件配套、製造過程控制以及售後服務國際網絡方面仍有一定差距。其表現在：1)總體設計水平尚難達到國際一流並獲得廣泛認可。2)仍未形成完整產業鏈，無法體現中國製造優勢。3)高端配套設備尚難國產化。

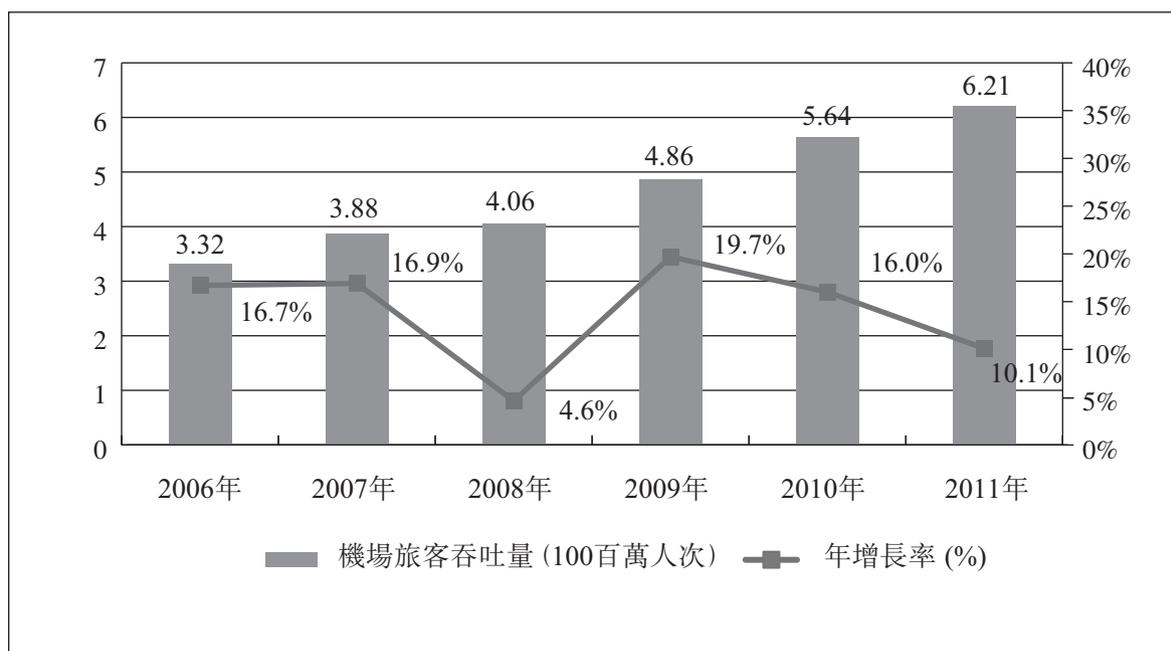
空港設備業務

空港設備市場概況

空港設備是指為保障航空器飛行和地面運行安全，在民用機場內用於(其中包括)支援航空器地面運作及航空運輸服務等作業的各種專業設備。包括旅客登機橋、航空貨物處理系統以及地面特種車輛相關設備。

2006年至2010年期間，中國運輸機場旅客吞吐量年平均增長率14.3%。2011年，中國民航運輸機場完成旅客吞吐量621百萬人次，相比2010年完成機場遊客吞吐量564百萬人次，同比增長10.1%。下表列出2006年至2011年中國機場旅客吞吐量及年增長率：

2006年至2011年中國機場旅客吞吐量及年增長率

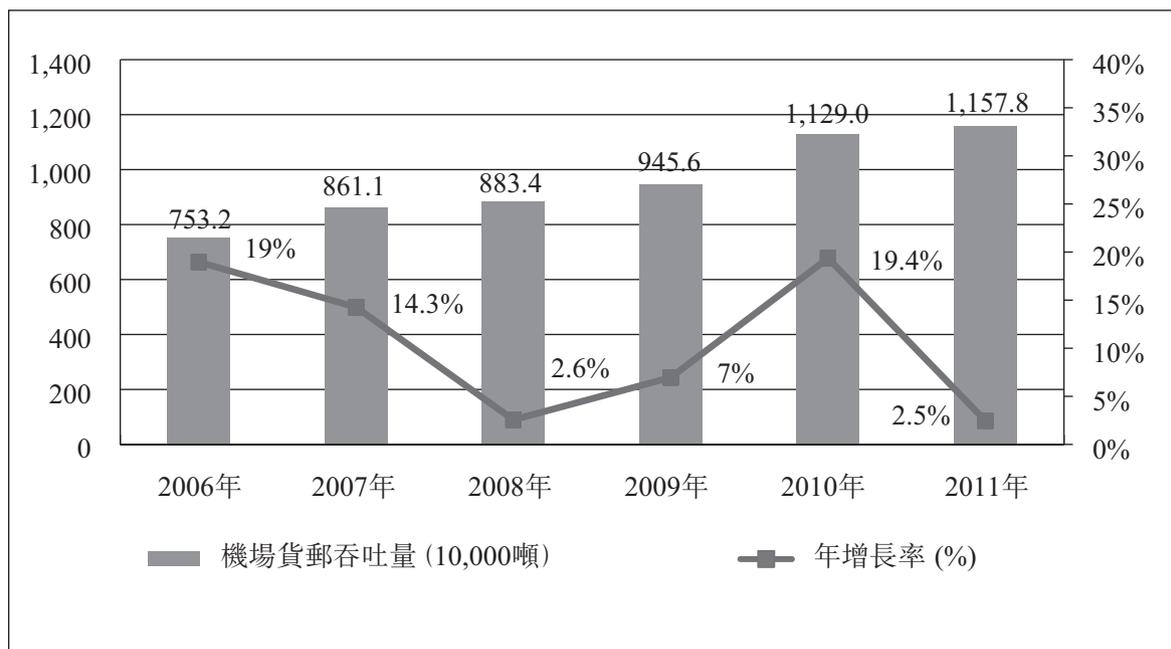


數據來源：中國民航局

行業概覽

2006年至2010年期間，中國運輸機場貨郵吞吐量年平均增長率10.8%。2011年中國運輸機場貨郵吞吐量達11,578,000噸，2010年貨郵吞吐量11,290,000噸，同比上年增長2.5%。下表列出2006年至2011年中國運輸機場貨郵吞吐量及年增長率：

2006年至2011年中國運輸機場貨郵吞吐量及年增長率



數據來源：中國民航局

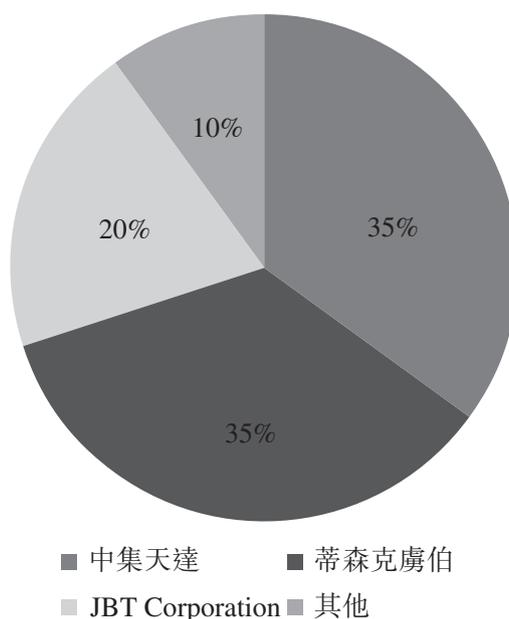
旅客登機橋是連接候機大廳與飛機艙之間的機坪移動式活動通道。此設備能為旅客提供一個不受惡劣天氣條件影響及在緊急情況下的上下飛機的安全環境。

根據十二五規劃，2011年至2015年中國改擴建機場將達到101個，新建機場項目為70個。隨著機場設備的不斷發展和完善，預計舊旅客登機橋更新的數量在2015年之前未來數年將呈上升的趨勢，而新旅客登機橋安裝的數據則成逐年遞減的趨勢。

主要參與者

隨著登機橋設備技術的不斷成熟，按2011年銷售計，中集天達、蒂森克虜伯(ThyssenKrupp AG)、以及JBT Corporation三大企業佔據了全球市場90%的份額，剩下區域市場由韓國的現代重工(中國)電氣有限公司、日本的新明和工業株式會社和以及印尼的PT Bukaka Teknik Utama等佔據。目前來看，佔寡頭壟斷地位的三大企業不論產品質量還是技術水平的市場份額都非常接近。比較而言，中集天達的優勢在於能夠準備的把握客戶的需求、靈活的設計方案以及相對有競爭力的價格，因此2011年佔據了國際市場上35%的市場份額，主要客戶以中國和歐洲機場為主；蒂森克虜伯的客戶主要也以歐洲和新興市場機場為主，同樣也佔據了35%的市場份額；而第三大登機橋設備生產廠商JBT Corporation主要客戶以美國等國家為主，佔據了全球20%的市場份額。

按2011年銷售計登機橋全球市場份額



數據來源：賽迪顧問

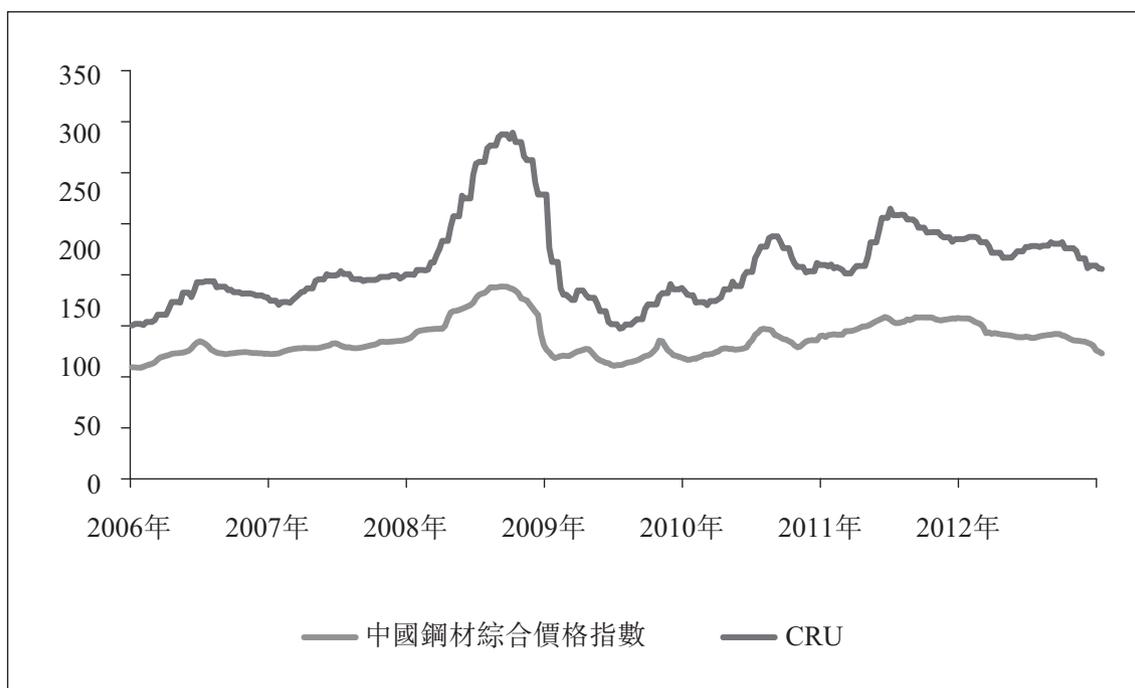
發展趨勢

2011年，機場系統完成固定資產投資總額人民幣495.4億元，比上年增長12.2%。重點建設項目19個。通過對各省最新發佈的「十二五」規劃進行統計，估計有49個確定於2011年至2015年期間新建的機場建設項目。隨著機場的新建和擴建，預計空港設備的需求將會增加。

主要原材料價格

作為重型設備製造企業，主要原材料包括鋼材和各種部件。全球鋼鐵市場(包括中國鋼鐵市場)的鋼材價格較為穩定，裝備製造由於鋼材使用較多，需求量大，從而對上游鋼材供應商擁有較強的議價能力。下表列出2006年至2012年8月的國際鋼材價格指數(CRU)與中國鋼材綜合價格指數：

2006年至2012年8月國際鋼材價格指數(CRU)與中國鋼材綜合價格指數



數據來源：中國鋼鐵協會

概覽

本公司主營業務，包括集裝箱生產、製造，運輸車輛以及特種車輛的生產、製造，普通融資租賃及財務公司業務，船舶的設計、製造、維修，海洋工程的研發、設計、建造，港口裝卸、倉儲等相關服務，能源、化工、食品裝備及服務業務，海洋工程裝備業務。以上業務皆須遵守國家行業政策、相關法律和法規，並受政府廣泛監管。此外，本公司在中國的所有經營須繳納相關費用和稅項，並遵守非針對個別行業的質量、安全、環保和外匯方面的法律和法規。

集裝箱生產、製造

《特種設備安全監察條例》及《特種設備目錄》

根據《特種設備安全監察條例》的規定，從事《特種設備目錄》內特種設備的生產(設計、製造、安裝、改造、維修)、使用、檢測等的單位需取得國家質量監督檢驗檢疫機關的許可(即TS認證)，方可從事相應活動。根據《特種設備目錄》，需取得TS認證的特種設備包括移動式壓力容器(如罐式集裝箱)等。違反前述規定進行生產等活動的，由國家質量監督檢驗檢疫機關予以取締，沒收非法製造的產品，責令恢復原狀，處人民幣10萬元以上50萬元以下罰款；構成罪的，依法追究刑事責任。

《中華人民共和國工業產品生產許可證管理條例》、《國家實施工業產品生產許可證制度的產品目錄》及《危險化學品包裝物、容器產品生產許可證實施細則》

根據《中華人民共和國工業產品生產許可證管理條例》的規定，中國對生產重要工業產品的企業實行生產許可證制度，任何企業未取得生產許可證不得生產列入《國家實施工業產品生產許可證制度的產品目錄》的產品，任何單位和個人不得銷售或者在經營活動中使用未取得生產許可證的列入該目錄的產品。根據《國家實施工業產品生產許可證制度的產品目錄》，需取得生產許可證始可生產的重要工業產品包括危險化學品及其包裝物、容器等影響生產安全、公共安全的產品。企業未依照規定申請取得生產許可證而擅自生產列入目錄產品的，由工業產品生產許可證主管部門責令停止生產，沒收違

法規概覽

法生產的產品，處違法生產產品貨值金額等值以上3倍以下的罰款；有違法所得的，沒收違法所得；構成犯罪的，依法追究刑事責任。

2011年《危險化學品包裝物、容器產品生產許可證實施細則》要求生產該法規內產品的企業應當依法取得生產許可證。

《鍋爐壓力容器製造監督管理辦法》

根據《鍋爐壓力容器製造監督管理辦法》的規定，在境內製造、使用汽車罐車或長管拖車(C2)；罐式集裝箱(C3)等鍋爐壓力容器的製造企業必須取得中華人民共和國鍋爐壓力容器製造許可證(以下簡稱「製造許可證」)。未取得製造許可證的企業，其產品不得在境內銷售、使用。

《移動式壓力容器安全技術監察規程》

該規程規定了罐式集裝箱和管束式集裝箱等的設計、生產、製造應當符合該規程的相應要求。

運輸車輛及特種運輸車輛生產、製造

《特種設備安全監察條例》及《特種設備目錄》

根據《特種設備安全監察條例》及《特種設備目錄》的規定，需取得TS認證方可進行生產的特種設備包括集裝箱門式起重機、岸邊集裝箱起重機、集裝箱正面／側面吊運起重機、集裝箱跨運車、輪胎式集裝箱門式起重機等特種車輛。

《汽車產業發展政策》

根據2004年5月21日發布的《汽車產業發展政策》中有關中國汽車行業的規定，符合准入管理制度規定和相關法規、技術規範的強制性要求並通過強制性產品認證的道路機動車輛產品，登錄《道路機動車輛生產企業及產品公告》(「公告」)，由國家發展改革委(註：後根據《國務院辦公廳關於印發工業和信息化部主要職責內設機構和人員編制規定的通知》，調整至中華人民共和國工業和信息化部)和國家質檢總局聯合發佈，公告內產品必須標識中國強制性認證「3C」標誌，公安交通管理部門依據《道路機動車輛生產企業及產品公告》和中國強制性認證「3C」標誌辦理車輛註冊登記。中國境內的專用汽車生

法規概覽

產企業、跨產品類別汽車生產企業、新建車用發動機生產企業、新建汽車生產項目、新的重型卡車或乘用車生產設施等的註冊資本、產品開發的能力和條件、投資額、企業資產負債比率、銀行信用評級、最低產能等均有明確的要求。就合營企業而言，中方於汽車整車、專用汽車、農用運輸車和摩托車中外合營生產企業的股權比例不得低於50%。而就上市的汽車整車、專用汽車、農用運輸車和摩托車股份公司，若對外出售法人股份時，中方法人之一必須相對控股且大於外資法人股之和。此外，任何外資公司及其子公司均可在國內建立不多於兩家生產同類整車的合資公司(如與中方合資夥伴合作收購國內其他汽車生產企業則可不受此限制)。

《專用汽車和掛車生產企業及產品准入管理規則》

根據中華人民共和國工業和信息化部頒佈的自2009年7月1日起施行的《專用汽車和掛車生產企業及產品准入管理規則》，從事專用客廂車、專用貨車、專用作業車、通用貨車掛車、其它掛車、特種作業車、消防車、特種作業車底盤等八個品種專用車輛生產的生產企業，必須滿足該規則規定的資質條件，並向中華人民共和國工業和信息化部申請取得生產企業許可，該等企業生產的專用車產品亦必須向中華人民共和國工業和信息化部辦理產品許可。在該規則發佈前已經獲得准入許可的專用車生產企業，其基本情況發生變化，向中華人民共和國工業和信息化部申請變更的，應當按照該規則規定的具體許可條件對企業進行考核；達不到具體許可條件的，將暫停新產品申報或暫停准入許可。

《道路車輛生產企業及產品公告》及《強制性產品認證管理規定》

根據《汽車產業發展政策》，為獲得製造及銷售汽車的法律權利及資格，所有中國汽車企業(包括中外汽車合資公司)必須向中華人民共和國工業和信息化部申請，以具備製造汽車的資格，其生產的汽車的型號始可獲註冊在中華人民共和國工業和信息化部不時公布的《車輛生產企業及產品公告》內。為了可於公告內註冊，所有汽車的型號及構造必須符合國家批准的安全及環保標準，以及汽車技術標準及規格的測試。通過在公告內的註冊，製造商可合法生產及銷售其已註冊的汽車。

法規概覽

根據國家質量監督檢驗檢疫總局於2009年9月1日實施的《強制性產品認證管理規定》，汽車產品(包括進口汽車)須經過國家指定認證機構根據國家認可安全及技術標準進行的強制性認證(即「3C認證」)。只有獲國家指定認證機構認證及正式獲授中國強制性產品認證的汽車產品可在中國出售及進口到中國。

《缺陷汽車產品召回管理規定》

自2004年10月1日起，中國政府開始實施國家質量監督檢驗檢疫總局、國家發改委、商務部及中國海關總署於2004年3月12日聯合頒布的《缺陷汽車產品召回管理規定》。汽車工業史中國首個率先採取缺陷產品召回制度的行業。根據《缺陷汽車產品召回管理規定》，汽車產品的製造商(進口商)對其生產進口的缺陷汽車產品需履行召回義務。該規定確定了自願及強制性召回的程序，及有關汽車缺陷申報、檢查及確定的特殊要求。故意隱瞞缺陷的嚴重性，試圖利用該規定的缺陷汽車產品主動召回程序以規避主管部門的監督或由於其過錯使召回缺陷產品未達到預期目的，及造成損害再度發生的製造商被處以的罰款最高為人民幣30,000元。

《鍋爐壓力容器製造監督管理辦法》

根據本辦法，生產「汽車罐車或長管拖車」製造企業必須取得中華人民共和國鍋爐壓力容器製造許可證(以下簡稱「製造許可證」)。未取得製造許可證的企業，其產品不得在境內銷售、使用。

《移動式壓力容器安全技術監察規程》

國家質檢總局2011年11月15日頒布的《移動式壓力容器安全技術監察規程》是以《液化氣體汽車罐車安全監察規程》為基礎，同時將1999年版《壓力容器安全技術監察規程》中有關移動壓力容器的相關安全技術要求和規定，以及鐵路罐車、長管拖車、罐式集裝箱和管束式集裝箱一並納入其中。相關特種車輛的設計、生產、製造應當符合該規程的相應要求。

能源、化工、食品裝備業務

《特種設備安全監察條例》及《特種設備目錄》

根據《特種設備安全監察條例》及《特種設備目錄》的規定，需取得TS認證方可進行生產的特種設備包括反應器、換熱器、空氣壓縮機、停車設備、倉庫和物料搬運系統等裝備。

《建設工程勘察設計管理條例》與《建設工程勘察設計資質管理規定》

根據《建設工程勘察設計管理條例》與《建設工程勘察設計資質管理規定》的規定，從事加氣站、LNG接收站／工廠／應用工程等建設工程勘察、設計活動的單位，需取得建設工程勘察、工程設計資質證書後，方可在資質許可的範圍內從事建設工程勘察、工程設計活動。對從事建設工程勘察、設計活動的專業技術人員，實行執業資格註冊管理制度，未經註冊的建設工程勘察、設計人員，不得以註冊執業人員的名義從事建設工程勘察、設計活動。建設行政主管部門對未取得資質證書即承攬工程的，予以取締，處合同約定的勘察費、設計費1倍以上2倍以下的罰款，有違法所得的，予以沒收；對於未經註冊，擅自以註冊建設工程勘察、設計人員的名義從事建設工程勘察、設計活動的，建設行政主管部門將責令其停止違法行為，沒收違法所得，處違法所得2倍以上5倍以下罰款；給他人造成損失的，依法承擔賠償責任。

《工程設計資質標準》

從事加氣站、LNG接收站／工廠／應用工程的設計，必須滿足《工程設計資質標準》規定的資質標準，該標準中還規定了石油天然氣行業相應的資質要求與主要專業技術人員配備及規模劃分的要求。

《壓力管道安全管理與監察規定》、《壓力管道元件製造單位安全註冊與管理辦法》以及《壓力容器安裝改造維修許可規則》

加氣站、LNG接收站／工廠／應用工程的製造與安裝須符合《壓力管道安全管理與監察規定》、《壓力管道元件製造單位安全註冊與管理辦法》以及《壓力容器安裝改造維修

法規概覽

許可規則》等法規政策有關安全監察的規定，勞動部鍋爐壓力容器安全監察機構負責全國壓力管道安全監察工作，縣級以上勞動行政部門主管鍋爐壓力容器安全監察的機構負責本行政區域內的壓力管道安全監察工作。

《民用核安全設備監督管理條例》、《國家核安全局關於執行〈民用核安全設備監督管理條例〉及其配套規章有關要求的通知(國核安函[2008]89號)》及《關於進一步明確〈民用核安全設備監督管理條例〉及其配套規章有關業績方面要求的通知》(國核安函[2011]118號)

根據2008年1月1日起施行的《民用核安全設備監督管理條例》規定，就應用於民用核設施中以執行核安全功能的設備(包括核安全機械設備和核安全電氣設備，其具體範圍須於《民用核安全設備目錄》(以下簡稱「核安全設備」)內規定)設計、製造、安裝和無損檢驗以及核安全設備所指的營運單位活動方面，應當符合該條例及有關國家產業的相關規定。根據該條例，民用核安全設備設計、製造、安裝及無損檢驗的業務須按照各級的標準。民用核安全設備設計、製造、安裝及無損檢驗的單位須符合所載規定及於其後申請許可證。當許可證所載之資料更改時，獲得該許可證之單位須申請轉換許可證，並須嚴格承擔該許可證類別和範圍內所載的相關活動。該條例亦提供民用核安全設備進行設計、製造、安裝及無損檢驗之詳細規定，該等規定當中包括從事民用核安全設備設計、製造及安裝之單位於開始其相關活動前，需要向監管部門提交相關文件，以及該等單位須每年評估其活動並向監管部門提交年度評估報告。民用核安全設備的營運單位須遵守上述條例的規定，以檢驗、測試、檢查及維護民用核安全設備，並且為從事民用核安全設備設計、製造、安裝及無損檢驗的單位進行監督和檢查。此外，該條例要求相關單位對其所從事的民用核安全設備設計、製造、安裝和無損檢驗活動承擔全面責任以及不得將國務院核安全監管部門確定的關鍵工藝環節分包給其他單位。

違反該等條例之單位，須按照上述條例繳納罰款、或責令改正、或暫扣吊銷許可證(視情況要求)。被吊銷許可證的單位，自吊銷許可證之日起一年內不得重新申請領取許可證。

集團財務公司及融資租賃

《非銀行金融機構行政許可事項實施辦法》

根據2007年頒布施行的《非銀行金融機構行政許可事項實施辦法》中關於企業集團財務法人機構設立的規定，財務公司的出資人主要應為企業集團成員單位。同時，財務公司的設立應當滿足本辦法規定的一系列條件。

《企業集團財務公司管理辦法》

根據中國銀行業監督管理委員會2006年修訂的《企業集團財務公司管理辦法》規定，設立財務公司的註冊資本金最低為人民幣1億元。經營外匯業務的財務公司，其註冊資本金中應當包括不低於500萬美元或者等值的可自由兌換貨幣。中國銀行業監督管理委員會根據財務公司的發展情況和審慎監管的需要，可以調整財務公司註冊資本金的最低限額。財務公司的註冊資本金應當主要從成員單位中募集，並可以吸收成員單位以外的合格的機構投資者的股份。財務公司的開業申請經中國銀行業監督管理委員會核准後，由中國銀行業監督管理委員會頒發《金融許可證》並予以公告。財務公司憑《金融許可證》到工商行政管理機關辦理註冊登記，領取《企業法人營業執照》後方可開業。

《中華人民共和國中國人民銀行法》、《中國人民銀行關於實行差別存款準備金率制度的通知》及《中國人民銀行關於加強存款準備金管理的通知》

根據《中華人民共和國中國人民銀行法》規定，中國人民銀行有權對集團財務公司等金融機構以及其他單位和個人的執行有關存款準備金管理規定的行為、執行有關外匯管理規定的行為、執行有關反洗錢規定的行為進行檢查監督。

根據《中國人民銀行關於實行差別存款準備金率制度的通知》規定，金融機構適用的存款準備金率與其資本充足率、資產質量狀況等指標掛鉤。

根據《中國人民銀行關於加強存款準備金管理的通知》規定，金融機構動用法定存款準備金必須經中國人民銀行批准，其他任何單位和個人無權批准和干預。人民銀行依法對金融機構執行存款準備金政策中的違規行為進行處罰。

《商業匯票承兌、貼現與再貼現管理暫行辦法》

根據中國人民銀行頒布的《商業匯票承兌、貼現與再貼現管理暫行辦法》規定，承兌、貼現、轉貼現、再貼現的商業匯票，應以真實、合法的商品交易為基礎；承兌、貼現、轉貼現、再貼現等票據活動，應當遵循平等、自願、公平和誠實信用的原則，再貼現應當有利於實現貨幣政策目標；非銀行金融機構、不具有貸款權限或未經其上級行承兌授權、轉授權的銀行分支機構，不得承兌商業匯票；對非銀行金融機構再貼現，須經中國人民銀行總行批准。

《人民幣利率管理規定》

根據中國人民銀行頒布的《人民幣利率管理規定》規定，金融機構應根據中國人民銀行的有關規定確定浮動利率、內部資金往來利率、同業拆借利率、貼現利率和轉貼現利率、中國人民銀行允許確定的其它利率。對存在擅自提高或降低存、貸款利率、變相提高或降低存、貸款利率以及擅自或變相以高利率發行債券等利率違規行為的金融機構，中國人民銀行將視其情節及所致後果輕重，依照有關法律法規給予相應處罰。

《外商投資租賃業管理辦法》

根據2005年施行的《外商投資租賃業管理辦法》規定，外商投資融資租賃公司註冊資本不低於1000萬美元，其中外國投資者的總資產不得低於500萬美元。有限責任公司形式的外商投資融資租賃公司的經營期限一般不超過30年。該辦法要求公司擁有相應的專業人員，高級管理人員應具有相應專業資質和不少於3年的從業經驗。外商投資融資租賃公司應當按照該辦法規定的經營範圍進行從業，故可以進行融資租賃業務、租賃業務、向國內外購買租賃資產、租賃財產的殘值處理及維修、租賃交易諮詢和擔保等業務。

船舶的設計、製造、維修，海洋工程的研發、設計、建造以及港口裝卸、倉儲等相關服務

《中華人民共和國港口法》及《港口經營管理規定》

根據全國人民代表大會常務委員會於2003年6月28日通過，2004年1月1日起實施的《中華人民共和國港口法》及交通運輸部於2009年10月29日通過，自2010年3月1日起實施

法規概覽

的《港口經營管理規定》，從事港口經營業務(包括提供貨物裝卸(含過駁)、倉儲、港內駁運、集裝箱堆放、拆拼箱以及對貨物及其包裝進行簡單加工處理等)，應當依法取得港口行政管理部門頒發的《港口經營許可證》，未依法取得港口經營許可證，從事港口經營的，港口行政管理部門責令其停止違法經營，沒收違法所得；違法所得在人民幣十萬元以上的，並處違法所得二倍以上五倍以下罰款；違法所得不足人民幣十萬元的，處人民幣五萬元以上二十萬元以下罰款。

《港口岸線使用審批管理辦法》

根據中華人民共和國交通運輸部、國家發展和改革委員會於2012年5月22日發布、2012年7月1日施行的《港口岸線使用審批管理辦法》，使用港口岸線的建設項目，應依法向港口所在地港口行政管理部門提出港口岸線使用申請並且獲相關政府機構批准。其中，被批准使用港口深水岸線的建設項目，應當在建設項目取得審批、核准文件後的十個工作日內，持港口岸線使用批准文件和建設項目審批、核准文件向交通運輸部領取港口岸線使用證。如因企業更名或者控股權轉移導致岸線實際使用人發生改變，或者改變批准的岸線用途，應當按照該辦法規定的程序報原批准機關審批。

《防治海洋工程建設項目污染損害海洋環境管理條例》

根據2006年11月1日實施的《防治海洋工程建設項目污染損害海洋環境管理條例》，在中華人民共和國管轄海域內從事海洋工程污染損害海洋環境防治活動，適用該條例。其中，海洋工程是指以開發、利用、保護、恢復海洋資源為目的，並且工程主體位於海岸線向海一側的新建、改建、擴建工程，包括海洋礦產資源勘探開發及其附屬工程。海洋油氣礦產資源勘探開發作業中所使用的固定式平台、移動式平台、浮式儲油裝置、輸油管線及其他輔助設施，應當符合防滲、防漏、防腐蝕的要求。

新建、改建、擴建海洋工程的建設單位，應當委託具有相應環境影響評價資質的單位編製環境影響報告書，報有核准權的海洋主管部門核准。同時，建設單位不得擅自拆除或者閒置海洋工程的環境保護設施。

《中華人民共和國船舶和海上設施檢驗條例》

根據1993年2月14日實施的《中華人民共和國船舶和海上設施檢驗條例》，在中華人民共和國沿海水域內設置或者將在中華人民共和國沿海水域內設置的海上設施應當符合該條例規定，海上設施，是指水上水下各種固定或者浮動建築、裝置和固定平台。建造或者改建海上設施時，應當申請建造檢驗。違反相關規定或通過欺騙獲取檢驗證書的將追究相關人員責任。

《國內船舶管理業規定》

根據中華人民共和國交通運輸部於2001年7月4日發布，2009年1月5日修訂的《國內船舶管理業規定》，為船舶所有人或者船舶承租人、船舶經營人提供船舶機務管理，船舶海務管理，船舶檢修、保養，船舶買賣、租賃、營運及資產管理及其他船舶管理服務的船舶管理經營人申請經營相應國內船舶管理業務，應當向其所在地人民政府交通運輸主管部門提交相應材料，省級人民政府交通運輸主管部門認為符合條件的，向申請人頒發《水路運輸服務許可證》。船舶管理經營人未經批准，擅自經營船舶管理業、超越經營範圍經營船舶管理業、強行限制他人選擇其他船舶管理經營人提供船舶管理服務的，有違法所得的，處違法所得三倍以下的罰款，但最高不得超過人民幣三萬元；沒有違法所得的，處人民幣一萬元以下的罰款。

《中華人民共和國海域使用管理法》

根據《中華人民共和國海域使用管理法》，單位和個人因修造船廠等建設工程等需要使用海域的，應當依法向毗鄰該海域的縣級以上人民政府海洋行政主管部門提出用海申請，由有批准權的人民政府批准後取得海域使用權證書，取得海域使用權。違反該法，未經批准或者騙取批准，非法佔用海域的，由海洋行政主管部門責令退還非法佔用的海域、恢復海域原狀、沒收違法所得、並處非法佔用海域期間內該海域面積應繳納的海域使用金五倍以上十五倍以下的罰款；對未經批准或者騙取批准，進行圍海、填海活動的，並處非法佔用海域期間內該海域面積應繳納的海域使用金十倍以上二十倍以下的罰款。

《船舶生產企業生產條件基本要求及評價方法》

國防科學技術工業委員會於2007年3月23日發布的《船舶生產企業生產條件基本要求及評價方法》(以下簡稱「此標準」)規定了在中華人民共和國境內從事船舶生產(包括建造、改裝)企業的生產條件基本要求及評價方法。根據此標準7.4條的規定,各類船舶生產企業的最低註冊資本應當符合相應標準。此外,根據此標準8.2.1條的規定,各類船舶生產企業需取得與其級別相適應的質量認證體系認證證書。根據此標準8.15條,各類各級船舶生產企業廢水、廢氣、廢料的排放或者處置應符合國家有關規定,廠房、設施應符合國家安全消防管理的有關規定,特種設備的運行應滿足國家特種設備管理的有關規定。

廢舊金屬的銷售

《廢舊金屬收購業治安管理办法》

根據1994年1月25日發佈的《廢舊金屬收購業治安管理办法》規定,廢舊金屬,是指生產性廢舊金屬和非生產性廢舊金屬。其中,生產性廢舊金屬,按照國務院有關規定由有權經營生產性廢舊金屬收購業的企業收購,該類企業應當持有所在地縣級人民政府公安機關核發的特種行業許可證。

因此,公司進行廢舊金屬的銷售業務不得將廢舊生產性金屬出售給其他單位或個人,如收購廢舊金屬的其他企業和個體工商戶。

《再生資源回收管理办法》

根據2007年5月1日實施的《再生資源回收管理办法》規定,廢舊金屬屬於再生資源,國家鼓勵全社會各行各業和城鄉居民積攢交售再生資源。

生產企業應當通過與再生資源回收企業簽訂收購合同的方式交售生產性廢舊金屬。收購合同中應當約定所回收生產性廢舊金屬的名稱、數量、規格,回收期次,結算方式等。再生資源回收企業回收生產性廢舊金屬時,應當對物品的名稱、數量、規格、新舊程度等如實進行登記。

出售人為單位的,應當查驗出售單位開具的證明,並如實登記出售單位名稱、經辦人姓名、住址、身份證號碼;出售人為個人的,應當如實登記出售人的姓名、住址、

法規概覽

身份證號碼。登記資料保存期限不得少於兩年。違反以上相關規定的，將受到相應主管部門的處罰。

其他

機場專用設備製造業務相關法律、法規

根據《中華人民共和國民用航空法》、《國務院對確需保留的行政審批項目設定行政許可的決定》以及《民用機場專用設備使用管理規定》的規定，對於從事《民用機場專用設備使用管理規定》附錄中規定的機場專業設備，實行使用許可證管理制度。民航總局負責專用設備的使用許可和持續監督管理，民航地區管理局負責對轄區內在用的專用設備實施監督管理。專用設備使用許可證有效期為八年。未取得使用許可證的專用設備不得用於航空器地面保障、航空運輸服務等作業活動。

房地產開發業務相關法律、法規

根據《城市房地產開發經營管理條例》與《房地產開發企業資質管理規定》的相關規定，房地產開發企業必須申請核定企業資質等級及應當按照核定的資質等級承擔相應的房地產開發項目。未取得房地產資質等級證書的企業，不得從事房地產開發經營業務。如違反前述規定未取得房地產資質等級證書或超越資質等級從事房地產開發經營的，由縣級以上人民政府房地產開發主管部門責令限期改正，處人民幣5萬元以上10萬元以下的罰款；逾期不改正的，由房地產開發主管部門提請工商行政管理部門吊銷營業執照。

根據國務院於1990年5月19日頒佈的《中華人民共和國城鎮國有土地使用權出讓和轉讓暫行條例》，中國實行城鎮國有土地使用權出讓和轉讓的制度。房地產開發企業作為土地使用者必須向國家支付土地出讓金，方能獲取在一定年限內使用土地的權利。土地使用者可在使用年限內將土地使用、出租、抵押或作其他商業用途。根據《中華人民共和國城市房地產管理法》等有關法律法規的規定，土地使用者可與市、縣人民政府土地管理部門簽訂土地出讓合同以獲取出讓土地的使用權，而土地使用者必須按照該土地使用權出讓合同的規定支付土地出讓金。在支付全數土地出讓金後，土地使用者可向土地主管部門申請辦理登記手續，並領取土地使用權證，以取得土地使用權。

法規概覽

環境保護相關法律、法規

根據《中華人民共和國環境保護法》規定，產生環境污染的單位應制定適當措施防治在生產建設活動過程中對環境造成的污染和危害，並須申報及登記污染物排放。

根據《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國水污染防治法實施細則》規定，向水體排放污染物的企業及機構應按規定取得排污許可，須繳納排污費，且倘污染物排放超過國家或者地方規定的排放標準，則由環境保護主管部門責令限期治理，須按照適用法規繳納罰款。

根據《中華人民共和國大氣污染防治法》規定，向大氣排放污染物的單位，必須按照國務院環境保護行政主管部門的規定向所在地的環境保護行政主管部門申報擁有的污染物排放設施、處理設施和在正常作業條件下排放污染物的種類、數量、濃度，並提供防治大氣污染方面的有關技術資料；單位因發生事故或者其他突然性事件，排放和泄漏有毒有害氣體和放射性物質，造成或者可能造成大氣污染事故、危害人體健康的，必須立即採取防治大氣污染危害的應急措施，通報可能受到大氣污染危害的單位和居民，並報告當地環境保護行政主管部門，接受調查處理。

根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》規定，產生固體廢物的單位應採取措施防止或減少固體廢物對環境的污染。

根據《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》規定，產生環境噪聲污染的工業及企業，應當採取有效措施減輕噪聲對周圍生活環境的影響。

根據《中華人民共和國節約能源法》規定，國家對耗能過高的用能產品、設備和生產工藝實行淘汰制度。

根據《中華人民共和國海洋環境保護法》規定，船舶及海洋工程在海洋環境保護方面需要遵守符合海洋功能區劃、海洋環境保護規劃和國家有關環境保護標準，在可行性研究階段，編報海洋環境影響報告書，由海洋行政主管部門核准，並報環境保護行政主

法規概覽

管部門備案，其環境保護設施，必須與主體工程同時設計、同時施工、同時投產使用，不得使用含超標準放射性物質或者易溶出有毒有害物質的材料。

根據《中華人民共和國海洋傾廢管理條例》、《中華人民共和國海洋傾廢管理條例實施辦法》、《委托簽發廢棄物海洋傾倒許可證管理辦法》等規定，任何需要向海洋傾倒廢棄物的單位，須事先向主管部門提出申請取得主管部門頒發的廢棄物傾倒許可證(海洋傾倒廢棄物的主管部門是中華人民共和國國家海洋局及其派出機構)。未經批准向海洋傾倒廢棄物的，由主管部門處以人民幣2萬元以上10萬元以下的罰款。

此外，國家環境保護總局會不時發布通告，以符合監管排放標準的新汽車型號。汽車製造商不得生產或註冊任何不符合該監管排放標準汽車型號或汽車產品。從2008年北京率先實施國家第四階段機動車污染物排放標準(國四排放標準)起，目前，中國絕大多數城市均已開始執行國四排放標準，限制廢氣排放。

勞動者保護相關法律法規

根據《中華人民共和國勞動法》規定，用人單位應當依法建立和完善規章制度，保障勞動者享有勞動權利和履行勞動義務。用人單位必須建立、健全勞動安全衛生制度，嚴格執行國家勞動安全衛生規程和標準，對勞動者進行勞動安全衛生教育，防止勞動過程中的事故，減少職業危害。勞動安全衛生設施必須符合國家規定的標準。用人單位必須為勞動者提供符合國家規定的勞動安全衛生條件和必要的勞動防護用品，對從事有職業危害作業的勞動者應當定期進行健康檢查。從事特種作業的勞動者必須經過專門培訓並取得特種作業資格。用人單位應當建立職業培訓制度，按照國家規定提取和使用職業培訓經費，根據本單位實際，有計劃地對勞動者進行職業培訓。

2008年1月1日施行的《中華人民共和國勞動合同法》規範了勞動合同僱傭雙方，並包含了涉及勞動合同條款的具體規定。《勞動合同法》規定了勞動合同必須採取書面形式，用人單位與勞動者協商一致，可以訂立固定期限勞動合同、無固定期限勞動合同或以完成一定工作任務為期限的勞動合同。用人單位與勞動者協商一致或在符合法定條件後，可以依法解除勞動合同，解僱職工。根據該法規定，該法施行前已依法訂立且在該法施行之日存續的勞動合同，繼續履行；該法施行前已建立勞動關係，尚未訂立書面勞動合同的，應當自該法施行之日起一個月內訂立。

法規概覽

根據《社會保險費徵繳暫行條例》、《工傷保險條例》、《失業保險條例》、《企業職工生育保險試行辦法》規定，在中國，企業應為他們的職工提供福利計劃，這包括基本養老保險、失業保險、生育保險、工傷保險和基本醫療保險。企業必須向當地社會保險經辦機構辦理社會保險登記，參加社會保險，並為職工繳交或代扣代繳相關社會保險費用。2010年10月28日頒布的《中華人民共和國社會保險法》結合了基本養老保險、失業保險、生育保險、工傷保險和基本醫療保險的相關規定，並更詳細地闡述了對於不遵守相關社會保險法律法規的用人單位的義務和法律責任。

根據1999年4月3日發佈並於2002年3月24日被修訂的《住房公積金管理條例》，職工個人繳存的住房公積金和職工所在單位為職工繳存的住房公積金，屬於職工個人所有。職工個人繳存的住房公積金，由所在單位每月從其工資中代扣代繳。單位應當按時、足額繳存住房公積金，不得逾期繳存或者少繳。單位應當到住房公積金管理中心辦理住房公積金繳存登記，經住房公積金管理中心審核後，到受委託銀行為本單位職工辦理住房公積金賬戶設立手續。每個職工只能有一個住房公積金賬戶。住房公積金管理中心應當在受委託銀行設立住房公積金專戶。住房公積金管理中心應當建立職工住房公積金明細賬，記載職工個人住房公積金的繳存、提取等情況。違反該條例的規定，單位不辦理住房公積金繳存登記或者不為本單位職工辦理住房公積金賬戶設立手續的，由住房公積金管理中心責令限期辦理；逾期不辦理的，處人民幣1萬元以上5萬元以下的罰款。違反該條例的規定，單位逾期不繳或者少繳住房公積金的，由住房公積金管理中心責令限期繳存；逾期仍不繳存的，可以申請人民法院強制執行。

《指導外商投資方向規定》及《外商投資產業指導目錄(2011年修訂)》

2002年2月11日制定，並於2002年4月1日起施行的《指導外商投資方向規定》將外商投資項目分為鼓勵類、允許類、限制類、禁止類四類。其中鼓勵、限制、禁止類的外商投資項目列入《外商投資產業指導目錄》，允許類外商投資項目不列入。2011年12月24日修訂，並於2012年1月30日生效的《外商投資產業指導目錄(2011年修訂)》，包含了指導外來資本進入中國市場的具體規定。該目錄詳細的規定了鼓勵外商投資的產業，限制外商投資的產業和禁止外商投資的產業，即鼓勵類、限制類、禁止類。受該目錄指導，本

法規概覽

集團的「集裝箱生產製造」，「運輸及特種車輛生產製造」，「融資租賃」及「銷售廢舊金屬」產業未在該目錄中列明，應認定為允許類。「海洋工程裝備(含模塊)的製造與修理」、「船舶低中速柴油機及曲軸的製造(中方控股)」，「船舶艙室機械的設計與製造(中方相對控股)」，「船舶低、中速柴油機及其零部件的設計(限於合資、合作)」、「深水(3,000米以上)海洋工程裝備的設計(限於合資、合作)」、「游艇的設計與製造(限於合資、合作)」列入鼓勵類。「財務公司」，「船舶(含分段)的修理、設計與製造」列入了限制類。

本公司歷史

本公司的歷史可追溯至1980年1月，招商局輪船股份有限公司、丹麥的寶隆洋行與美國的Ocean Containers Inc.簽訂協議書，商定成立本公司之原公司（「原公司」）中國國際海運集裝箱股份有限公司為合資公司，註冊資金為3百萬美元。於協議訂立後，美國的Ocean Containers Inc.將其於原公司的全部股本權益轉讓給丹麥的寶隆洋行。於1983年10月10日，深圳市人民政府批准原公司開始營業。招商局輪船股份有限公司及丹麥的寶隆洋行各自持有原公司的50%及50%股本權益。

1987年9月17日，深圳市人民政府批准中遠集團加入為原公司新股東，而本公司股本權益由中遠集團佔45%，招商局集團佔45%及丹麥的寶隆洋行佔10%。1988年8月13日及1990年6月11日，深圳市人民政府批准原公司增加其註冊資本分別至4百萬美元及10百萬美元，同時原公司的三名股東所持股本權益的各自比例維持不變。

1992年12月，經深圳市人民政府經濟體制改革辦公室和中國人民銀行深圳經濟特區分行批准後，原公司改組為股份有限公司，股本為人民幣64百萬元，分為6,400萬股每股人民幣1.00元。改組後，本公司的已發行股份由中遠集團持有40.95%，招商局集團持有40.95%，丹麥的寶隆洋行持有9.1%以及內部職工持有9%。丹麥的寶隆洋行全部股份其後轉讓予其於香港的子公司寶隆洋行（香港）有限公司。

經深圳市證券管理辦公室於1994年1月17日批准後，本公司向境內投資者公開發行12,000,000股A股和向境外投資者發行13,000,000股B股。A股及B股分別於1994年4月8日及1994年3月23日於深圳證券交易所上市。發行完成後，本公司已發行股份總額增至89,000,000股。

1995年8月，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司向股東就持有每10股派送4股紅股和人民幣4.00元，送股後，本公司已發行股份總額增至124,600,000股。

1995年8月25日，經深圳市工商行政管理局批准後，本公司更名為「中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司」，英文名稱為China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.。

1996年4月3日，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司增發30,000,000 B股。發行完成後，本公司已發行股份總額增至154,600,000股。

1996年6月，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司向我們的股東就持有每10股派送3股紅股和人民幣3.00元，送紅股後，本公司已發行股份總額增至200,980,000股。

歷史及發展

1997年1月，招商局集團將其持有的全部本公司股份共47,698,560股轉讓給其全資子公司招商局貨櫃工業有限公司，其於是持有本公司已發行股份約23.73%。

1997年6月，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司向我們的股東就持有每10股派送3股紅股和人民幣1.00元，送股後，本公司已發行股份總額增至261,274,000股。

1997年12月，經國務院證券委員會批准後，本公司增發48,000,000 B股，並全部由ABN AMRO Bank認購。發行完成後，本公司已發行股份總額增至309,274,000股，ABN AMRO Bank持有本公司已發行股份約15.52%。

1998年6月，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司向股東就持有每10股派送1股紅股和人民幣3.00元，送股後，本公司已發行股份總額增至340,201,398股。

1998年12月18日，中遠(香港)集團有限公司(即中遠集團的全資子公司)的全資子公司Long Honour Investments Limited以及招商局國際有限公司(該公司亦全資擁有招商局貨櫃工業有限公司)的全資子公司Fair Oaks Development Limited各自通過深圳證券交易所買入ABN AMRO Bank持有的B股26,400,000股，佔本公司已發行股份約7.76%。因此，中遠集團及招商局國際有限公司各自直接和間接持有的本公司股份94,608,940股，佔本公司已發行股份約27.81%。

2001年12月31日，本公司的已發行股份由中遠集團持有20.05%，招商局貨櫃工業有限公司持有20.05%，而經若干收購及出售後，Fair Oaks Development Limited(招商局國際有限公司的全資子公司)持有7.26%及Long Honour Investments Limited(中遠集團的全資子公司)持有1.17%。寶隆洋行(香港)有限公司之前持有本公司已發行股份中的全部股份4.46%已轉讓予Profit Crown Assets Limited。

2002年6月，本公司向我們的股東就持有每10股派送5股紅股和人民幣5.00元，送股後，本公司已發行股份總額增至510,302,096股。

2003年11月20日，經中國證監會批准後，本公司公開增發A股120,000,000股以籌集資金，增發後，本公司已發行股份總額增至630,302,096股。

2004年6月，本公司通過資本化資本儲備按每10股轉增6股，已發行股本由人民幣630,302,096元增加至人民幣1,008,483,353元，完成後，本公司已發行股份總額增至1,008,483,353股。

根據於2004年8月19日簽訂的股權轉讓協定，中遠集團將其持有163,701,456股非流通國有法人股轉讓給中遠集裝箱工業有限公司，佔本公司已發行股份約16.23%，代價為人民幣1,056,383,927元。

歷史及發展

經中國證監會批准後，分別由招商局貨櫃工業有限公司和Profit Crown Assets Limited所持有的本公司102,313,410股和22,736,313股非上市外資股於2003年12月5日轉為B股，並彼等各自持有合共163,701,456股B股及36,378,101股B股於2005年3月3日在深圳證券交易所市場上市流通。

2005年4月，本公司通過資本化資本儲備按每10股轉增10股，已發行股本由人民幣1,008,483,353元增加至人民幣2,016,966,706元，完成後，本公司已發行股份總額增至2,016,966,706股。

2005年，本公司的股東招商局貨櫃工業有限公司及Fair Oaks Development Limited分別變更了其公司名稱為招商局國際(中集)投資有限公司及招商局國際(中集)控股有限公司。

2006年5月，根據《上市公司股權分置改革管理辦法》，並由國資委批准，本公司實施股權分置改革，完成後，由中遠集裝箱工業有限公司持有的全部327,402,912股非流通股轉為327,402,912股A股，並可在深圳證券交易所自由買賣，惟須受若干禁售和交易限制。

2006年7月，本公司通過資本化資本儲備按每10股轉增1股，已發行股本由人民幣2,016,966,706元增加至人民幣2,218,663,376元，完成後，本公司已發行股份總額增至2,218,663,376股。

2007年6月，本公司通過資本化資本儲備按每10股轉增2股，已發行股本由人民幣2,218,663,376元進一步增加至人民幣2,662,396,051元，完成後，本公司已發行股份總額增至2,662,396,051股。

2007年12月10日至2008年3月6日期間，中遠集裝箱工業有限公司在深圳證券交易所收購本公司之B股共113,067,401股。於2008年6月30日，中遠集裝箱工業有限公司持有本公司合共148,320,037股B股，連同其持有432,171,843股A股，其股份佔本公司已發行股份約21.80%。

2010年9月17日，本公司臨時股東大會審議通過了一項股票期權激勵計劃，並據此合共授予激勵對象(包括本公司執行董事以及本公司及子公司之若干高級管理人員和技術人員)60,000,000份股票期權，允許激勵對象根據載列於股票期權激勵計劃的條款及條件行使期權以認購本公司總額60,000,000股A股。

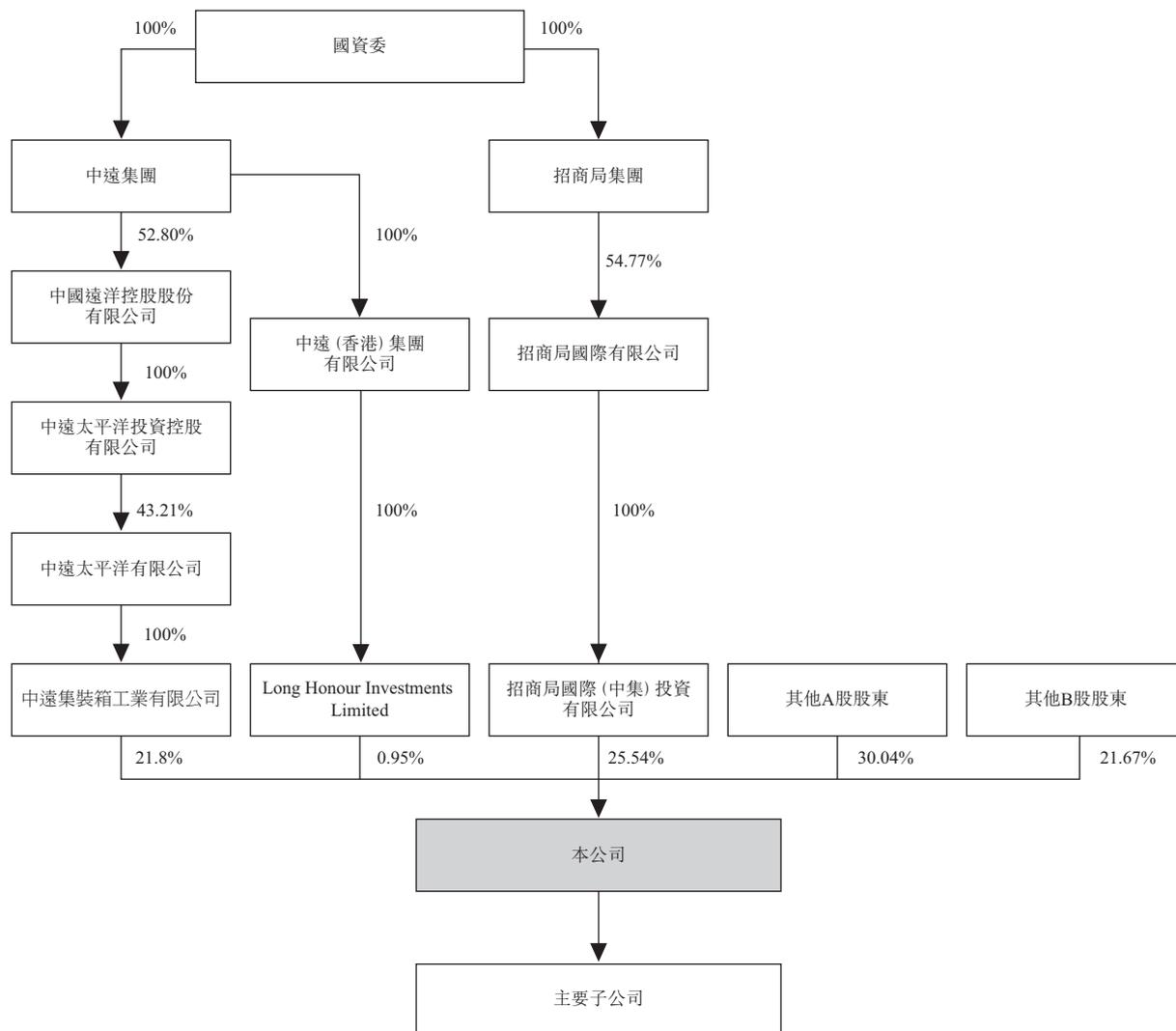
於2012年8月30日，本公司股東於臨時股東大會批准實行方案。根據實行方案，本公司擬將B股轉換為H股，並透過以介紹形式在香港聯交所主板上市。

截至最後可行日期，本公司擁有2,662,396,051股股份(包括1,231,915,542股A股及1,430,480,509股B股)及註冊資本人民幣2,662,396,051元。

歷史及發展

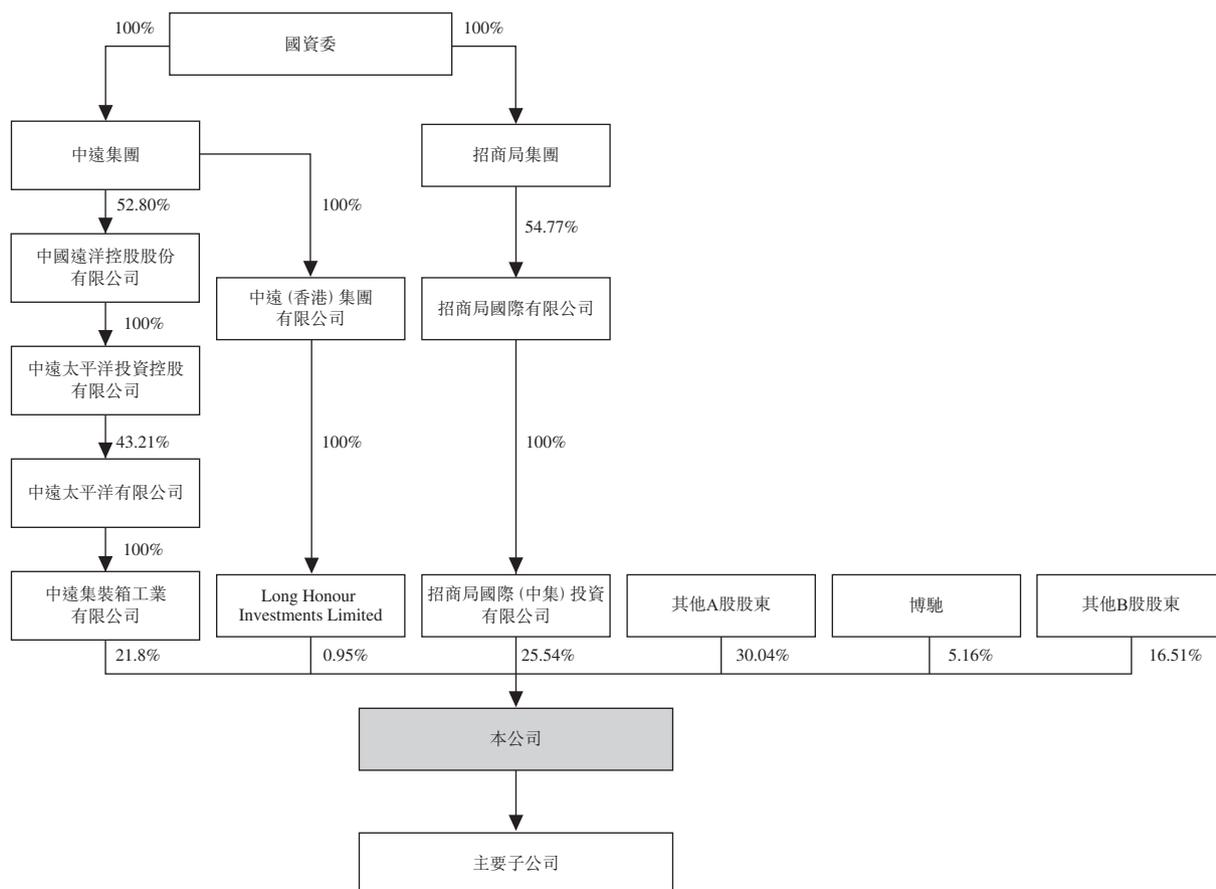
本公司持股及集團架構

下圖載列截至最後可行日期本公司的簡化持股及集團架構：



歷史及發展

下圖載列緊隨行使實行方案項下的現金選擇權後本公司的簡化持股及集團架構：



歷史及發展

本公司主要子公司

下表載列截至最後可行日期本公司的主要子公司：

序號	子公司名稱	註冊成立地點	於本公司實際持股比例	主要業務範圍
1.	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司.....	香港	100%	投資
2.	LAG Trailers N.V.	比利時	80%	製造掛車
3.	中集集團財務有限公司..	廣東	100%	提供財務服務
4.	中集融資租賃有限公司..	廣東	100%	融資租賃業務；租賃物業之剩餘價值的處理及維修；租賃交易諮詢和擔保
5.	太倉中集冷藏物流裝備有限公司.....	江蘇	100%	研發、生產和銷售冷藏集裝箱及相關技術諮詢及維修
6.	TGE Gas Engineering GmbH	德國	60%	提供EP+CS(設計、採購及建築監督)或有關儲存的其他科技項目服務及出售LNG、LPG和其他石油化工氣體
7.	中集車輛(集團)有限公司.....	廣東	80%	開發、生產和銷售各種高技術及高性能的專用汽車和半掛車系列
8.	大連中集物流裝備有限公司.....	遼寧	100%	設計、製造及銷售物流設備及相關技術諮詢服務

歷史及發展

序號	子公司名稱	註冊成立 地點	於本公司 實際持股比例	主要業務範圍
9.	洛陽中集凌宇汽車 有限公司.....	河南	60%	生產及銷售汽車、機械加工及進出口 業務操作
10.	南通中集順達集裝箱 有限公司.....	江蘇	71%	製造及銷售集裝箱
11.	南通中集特種運輸設備 製造有限公司.....	江蘇	71%	製造、銷售及維修各種槽、罐及各種 特殊的儲存和運輸設備及零部件
12.	南通中集罐式儲運設備 製造有限公司.....	江蘇	73.63%	設計、開發、製造及銷售石化產品的 移除及固定儲存和運輸設備及 零部件
13.	寧波中集物流裝備 有限公司.....	浙江	100%	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務
14.	青島中集集裝箱製造 有限公司.....	山東	100%	製造集裝箱及各種零部件
15.	青島中集特種冷藏設備 有限公司.....	山東	100%	製造冷藏集裝箱、保溫集裝箱、鋁合 金集裝箱及半掛車
16.	青島中集冷藏箱製造 有限公司.....	山東	100%	製造冷藏集裝箱及提供相關的技術 諮詢和維修服務

歷史及發展

序號	子公司名稱	註冊成立 地點	於本公司 實際持股比例	主要業務範圍
17.	上海中集寶偉工業 有限公司.....	上海	94.74%	製造和銷售集裝箱
18.	上海中集冷藏箱 有限公司.....	上海	92%	製造及銷售冷藏集裝箱的製冷設備及 保溫設備、冷藏車和保溫車
19.	上海中集洋山物流裝備 有限公司.....	上海	100%	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務
20.	深圳市中集天宇房地產 發展有限公司.....	廣東	90%	房地產開發
21.	深圳中集專用車 有限公司.....	廣東	80%	開發、生產和銷售各種特殊用途的 車輛及有關零件和部件
22.	深圳南方中集東部物流 裝備製造有限公司....	廣東	100%	製造及維修集裝箱及設計和製造新型 特種公路及港口機械設備
23.	石家莊安瑞科氣體機械 有限公司.....	河北	73.63%	製造及銷售壓力容器
24.	太倉中集集裝箱製造 有限公司.....	江蘇	100%	製造及維修集裝箱
25.	天津中集集裝箱 有限公司.....	天津	100%	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務；集裝箱堆存業務

歷史及發展

序號	子公司名稱	註冊成立 地點	於本公司 實際持股比例	主要業務範圍
26.	蕪湖中集瑞江汽車 有限公司.....	安徽	60%	開發、生產和銷售各種特殊用途的 車輛、機械產品及金屬結構件
27.	新會中集集裝箱 有限公司.....	廣東	70%	銷售、維修及租賃集裝箱
28.	廣東新會中集特種運輸 設備有限公司.....	廣東	100%	製造及銷售各種集裝箱、半成品的 集裝箱和相關組件和部件以及提供 租賃及維修服務
29.	揚州中集通華專用車 有限公司.....	江蘇	80%	製造及銷售各種掛車、半掛車、 改裝車及相關組件
30.	揚州潤揚物流裝備 有限公司.....	江蘇	100%	製造、維修及銷售集裝箱
31.	中集海洋工程研究院 有限公司.....	山東	100%	研究及開發海上作業平台和不同海洋 工程服務
32.	煙台中集來福士海洋工程 有限公司.....	山東	84.97%	建設和維修各類船舶及相關艙裝件； 製造和生產各種壓力容器及 海上石油平台
33.	張家港中集聖達因低溫 裝備有限公司.....	江蘇	73.63%	開發、製造及安裝深冷設備、石油 化工機械設備、罐式集裝箱和 壓力容器

歷史及發展

序號	子公司名稱	註冊成立 地點	於本公司 實際持股比例	主要業務範圍
34.	漳州中集集裝箱 有限公司.....	福建	100%	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務
35.	駐馬店中集華駿車輛 有限公司.....	河南	80%	改裝專用車及銷售與車輛有關的材料

收購中集來福士全部股本

中集香港為我們的全資子公司。中集香港於最後可行日期通過其全資子公司CIMC Offshore Holdings Limited擁有中集來福士的545,222,516股股份，佔中集來福士已發行股本總數約88.58%。

於2012年8月15日，中集來福士及CIMC Offshore Holdings Limited刊發一份聯合公佈，有關CIMC Offshore Holdings Limited建議以根據新加坡公司法(第50章)(「公司法」)第210條及新加坡公司收購及合併守則(「守則」)項下的協議安排(「協議安排」)方式向中集來福士所有其他股東收購中集來福士所有餘下股份(「建議收購」)。建議收購完成後，CIMC Offshore Holdings Limited將擁有中集來福士的全部已發行股本。根據建議收購，來自中集來福士所有其他股東的餘下中集來福士股份總代價為38,664,303.7美元，即中集來福士70,298,734股每股面值0.55美元股份。

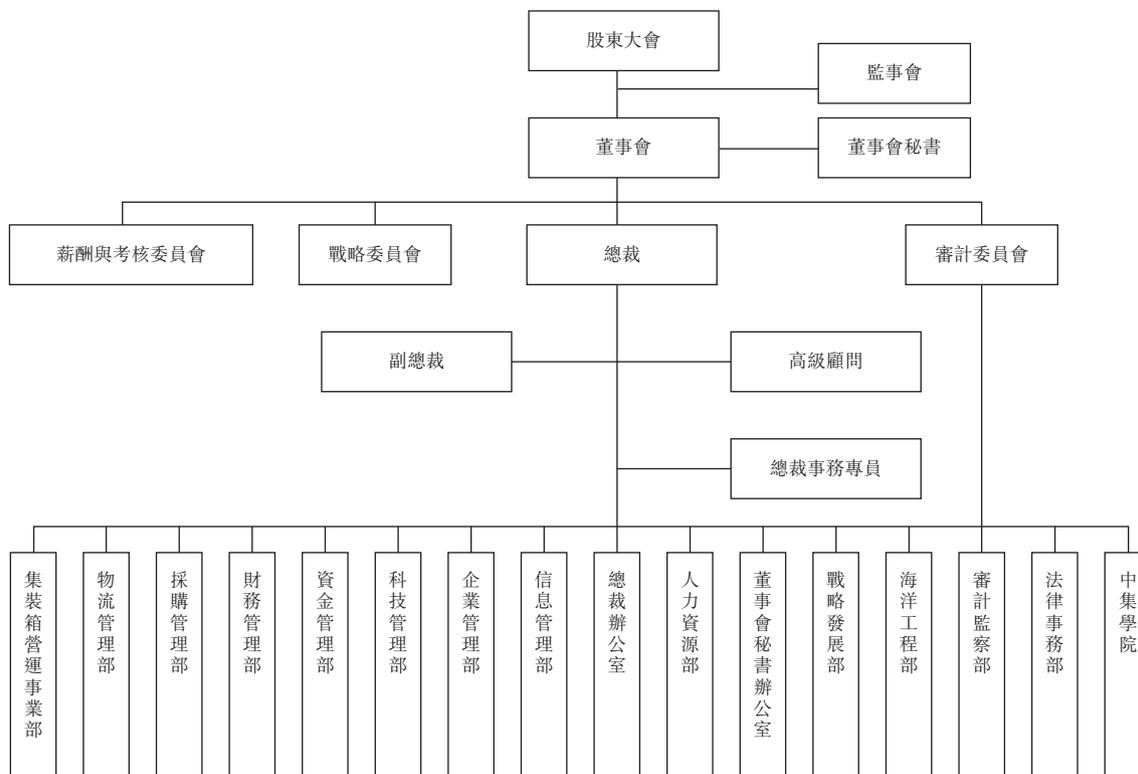
根據公司法第210條及守則，協議安排須於按新加坡共和國高等法院(「法院」)指示召開的會議上經中集來福士股東(「中集來福士股東」)批准。協議安排必須經大多數中集來福士股東批准，即不少於親自或委派代表出席於2012年11月7日的法院會議並於會上投票中集來福士股東持有中集來福士股份價值之四分之三。建議收購及協議安排亦須達成其他先決條件後，方告作實，包括但不限於取得新加坡證券業協會的確認。進一步資料，請登上<http://www.cimc-raffles.com/en/enterprise/raffles/ir/bulletin/201210/P020121015595799493833.pdf>，其中載有日期為2012年10月15日的中集來福士計劃文件。

預期法院於2013年1月14日就批准協議安排進行聆訊，協議安排的生效日期預期為2013年1月18日，而代價付款日期為2013年1月28日。

歷史及發展

本公司組織結構

下圖載列截至最後可行日期本公司目前主要組織及管理架構：



概 覽

我們是全球領先的物流及能源行業裝備及解決方案供應商。自1980年成立至今，我們通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的行業集群。我們的主要業務包括以下各項：

- **集裝箱製造及服務業務** — 據World Cargo News的資料顯示，以產量計，我們於2007年至2011年名列全球第一的乾貨集裝箱製造商，佔2007年、2008年及2010年全球乾貨集裝箱製造市場超過47%的產量。按照賽迪顧問編製的行業報告所示，以銷量計，我們也是2011年全球第一的集裝箱製造商。據德魯裡海事研究公司的資料，2000年至2011年，我們的集裝箱產量保持世界第一。據World Cargo News資料顯示，於2007年至2011年，以產量計，我們雄踞全球第一航海冷藏集裝箱製造商，產量穩佔全球航海冷藏集裝箱供應量逾50%。
- **道路運輸車輛業務** — 我們主要通過其子公司中集車輛經營道路運輸車輛業務，中集車輛於2011年是中國領先的半掛車製造商。據中國汽車技術研究中心的統計數據，中集車輛2011年的產量為中國第一的半掛車製造商，佔中國同年的市場份額約20%。據中國汽車技術研究中心的資料，於2010年，中集車輛的產量為中國最大半掛車製造商。於2011年，我們約30%的車輛出口至美洲、日本及東南亞；
- **能源、化工及食品裝備業務** — 我們主要通過其子公司中集安瑞科及其各自子公司經營能源、化工及食品裝備業務。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，於2011年，中集安瑞科的銷量是全球最大的罐式集裝箱製造商；
- **海洋工程業務** — 我們是中國領先的海洋工程裝備製造商，一直通過其子公司中集來福士的經營，參與競爭激烈的國際海洋工程市場。2010年至2012年6月30日期間，中集來福士交付了六座深水半潛式鑽井平台。我們位於煙台的「泰山」吊，是全球起重能力最大的起重機；及
- **空港裝備業務** — 按銷售計算，我們於2011年名列全球第一登機橋供應商，以及中國領先的空運處理系統及物流系統供應商。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，以銷售額計，我們的子公司中集天達於2011年在中國的登機橋市場份額為62%。我們專注創新與生產登機橋。例如，我們的登機橋及空運處理系統分別於2006年及2007年獲中國科學技術部頒授「國家重點新產品」之一。

業 務

此外，我們的其他主要業務也包括物流裝備及服務業務、房地產開發業務、鐵道裝備業務及金融業務。我們的成就屢獲殊榮，如：

- 2012年，被列為「中國500強企業」第73位(《財富》中文版)。
- 2011年，被列為「中國製造業企業500強」第74位(中國企業聯合會及中國企業家協會)。
- 2011年，被列為「中國企業500強」第157位(中國企業聯合會及中國企業家協會)。
- 2011年，我們的麥伯良總裁入選「中國最具影響力的50位商界領袖」(《財富》中文版)。
- 2011年，被羅蘭貝格管理諮詢公司與《環球企業家》雜誌聯合列為「最具全球競爭力中國公司20強」第5位。
- 2007年，我們的集裝箱品牌獲中國國家質量監督檢驗檢疫總局選為「中國世界名牌」，同年，我們的商標「CIMC中集」獲國家工商總局認定為「中國馳名商標」。

我們於2009年錄得營業收入為人民幣20,475.5百萬元，2010年增至人民幣51,768.3百萬元，2011年增至人民幣64,125.1百萬元，截至2011年12月31日止三年複合年增長率77.0%。我們於2009年錄得淨利潤人民幣1,080.7百萬元，2010年增至人民幣2,850.9百萬元，2011年增至人民幣3,658.9百萬元，截至2011年12月31日止三年複合年增長率84.0%。

競爭優勢

我們相信其成功與把握未來增長機遇獲利的能力有賴我們以下的競爭優勢：

我們於行內具領先市場地位，享負盛名

我們是全球領先的物流及能源行業裝備及解決方案供應商。經過多年努力，我們眾多產品在市場雄踞領先地位。據World Cargo News的資料顯示，以產量計，我們於2007年至2011年名列全球第一的乾貨集裝箱製造商，佔2007年、2008年及2010年全球乾貨集裝箱製造市場超過47%的產量。按照賽迪顧問編製的行業報告所示，我們的銷量也是2011年全球第一的集裝箱製造商。據中國汽車技術研究中心的統計數據，我們的子公司中集車輛2011年按產量計為中國第一半掛車製造商，佔中國同年的市場份額約20%。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，於2011年，我們的子公司中集安瑞科及其各自子公司的銷量是全球最大的罐式集裝箱製造商。此外，我們也是中國領先的海洋工程裝備製造商，按銷售計算，我們於2011年名列全球第一市場登機橋供應商並為中國領先的空運處理系統及物流系統供應商。

我們供應可靠優質產品的領先市場地位與悠久歷史，增添了客戶對我們產品及服務的信心，有助我們進一步拓展業務，把握業務新契機。

集裝箱產品及服務的組合豐富，道路運輸車輛業務的營運規模強大

我們可提供多種包含有獨家知識產權的集裝箱產品系列。我們相信其為中國提供集裝箱產品種類最全面的製造商。我們的集裝箱產品包括ISO乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、超寬箱、模塊式房屋及房箱及集裝箱木製地板。截至最後可行日期，我們的乾貨集裝箱年產能超過2百萬個標準箱。我們設有18個集裝箱製造設施，分別位於華北、華東及華南，包括中國沿海地區及重慶10個乾貨集裝箱生產基地；上海、揚州及青島的冷藏集裝箱生產基地以及位於南通、揚州、新會及青島的特種集裝箱生產基地。

至於我們的道路運輸車輛業務，我們的子公司中集車輛提供多款車輛。我們設有22個生產基地，總年產能為200,000輛，並設有24家專責銷售及分銷服務的公司以及400所服務中心，遍佈華南、華東、中國西北、中國東北、華北、泰國、澳洲及北美。

我們完備豐富的集裝箱與車輛產品組合可滿足客戶各種不同的需求。此外，我們龐大的集裝箱和車輛營運規模為我們帶來規模經濟效益，節省營運及採購成本，同時劃一我們不同實體和分部的最佳業務實踐。

強大的研究與開發實力

我們著力投放資源研發新產品及服務，力求提升競爭力。憑藉我們強大的研發實力，成功開發出尖端的技術，我們借此推出能回應市場需求的訂製產品，並進一步改善我們生產工序的效率。

我們的研究及開發實力有助我們維持業內的領導地位。例如，關於我們海洋工程業務，中國國家能源局於2010年7月將我們的中集海洋工程研究中心定名為「國家能源海洋石油鑽井平台研發(實驗)中心」。

就我們空港裝備業務而言，我們的登機橋及空運處理系統分別於2006年及2007年獲中國科學技術部頒授「國家重點新產品」之一。我們位於煙台的泰山吊榮獲多個獎項，包括2008年列入健力士紀錄，成為「世界提升能力最大的起重機」；2008年獲美國機械工程師學會頒授「最佳機械工程成就獎」以及2008年獲美國休斯頓海洋技術展頒授「新技術之光」獎。另外，泰山吊亦獲得五項中國創新專利及兩項國際專利。

我們相信其強大的研發實力有助我們生產具重大商業價值的嶄新先進產品，減低營運成本及改善營運效率。

經驗豐富的專業管理團隊

我們高級管理團隊的行業經驗豐富，不少成員效力本集團超過20年。例如，我們的麥伯良總裁早於1982年加入本公司，曾擔任我們生產技術部門經理以及副總經理。麥先生於2004年榮獲CCTV中國年度經濟人物獎。

我們經驗豐富的專業管理團隊為本公司成功的關鍵因素，亦為我們寶貴的資產。我們相信其管理團隊具備必要的領導才能、遠見及淵博的行業知識，有能力預測並把握市場機遇、判斷高增長領域以制定研發以及銷售與營銷工作的方針、制定合適的商業策略，並且以有效改善營運的方式執行該等策略。

我們相信其經驗豐富且盡心盡力的高級管理團隊對我們業務取得理想增長貢獻良多，並使本公司成為全球領先的物業及能源行業裝備及解決方案供應商。

業務策略

我們實踐以下策略，致力鞏固其身為全球領先物流及能源行業裝備及解決方案供應商的市場地位，進一步拓展我們的業務經營：

- 通過於不同的業務分部締造協同效益，優化產品組合及服務並且擴展銷售網絡，提升我們主要產品的市場份額；
- 通過研發專注開發新產品及改良我們的產品組合，發展我們競爭對手欠缺的獨特優勢；
- 擴大我們現有的研發工作，並對業務貢獻比重龐大的分部及地區設立全新研發部門；
- (i) 借助具規模的營運減低生產成本；(ii) 精簡原材料採購程序減低原材料成本，以改進我們的成本監控能力；
- 改善我們管理業務經營及生產設施的效率，以提升我們的競爭優勢與盈利能力；
- 提高生產安全以盡量減低工業意外的風險，並改良我們的環保系統以減低對環境的破壞；
- 發掘潛在合適的收購機會；
- 提升品牌知名度並拓展海外業務，致力擴充我們的全球業務版圖；及

- 就我們其他主要業務而言，專注發展(i)我們的金融服務，包括融資租賃服務，以爭取各業務機會；及(ii)中國高增長地區的房地產開發業務，使我們的收入來源更多元化。

我們的業務

集裝箱製造及服務

概覽

據World Cargo News的資料顯示，以產量計，我們於2007年至2011年名列全球第一乾貨集裝箱製造商，佔2007年、2008年及2010年全球乾貨集裝箱製造市場超過47%的產量。按照賽迪顧問編製的行業報告所示，以銷量計，我們也是2011年全球最大的集裝箱製造商。據德魯裡海事研究公司的資料，自2000年至2011年，我們的集裝箱產量保持世界領先地位。據World Cargo News資料顯示，於2007年至2011年，以產量計，我們是全球第一航海冷藏集裝箱製造商，產量穩佔全球航海冷藏集裝箱供應量逾50%。

我們可提供多種包含有獨家知識產權的集裝箱產品系列。我們的集裝箱產品包括ISO乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、超寬箱、模塊式房屋及房箱及集裝箱木製地板。截至最後可行日期，我們設有18個集裝箱製造設施，分別位於華北、華東、中國西南及華南。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的集裝箱製造及服務業務營業收入分別為人民幣5,081.3百萬元、人民幣24,949.7百萬元、人民幣34,531.3百萬元、人民幣21,655.7百萬元及人民幣13,405.5百萬元，分別佔我們營業收入總額25.6%、49.2%、55.0%、60.4%及50.6%。同期，集裝箱製造及服務業務毛利分別為人民幣672.3百萬元、人民幣4,739.3百萬元、人民幣6,669.6百萬元、人民幣4,615.7百萬元及人民幣2,058.2百萬元，分別約佔毛利總額21.9%、58.0%、56.0%、66.1%及47.3%。

從賽迪顧問編製的行業報告得悉，集裝箱及服務的需求多寡取決於(其中包括)全球經濟、國際貿易量和集裝箱航運市場的表現。2009年至2011年，全球經濟、國際貿易、集裝箱航運市場和集裝箱國際銷量的增長態勢大致相同。我們身為全球領先集裝箱製造及服務供應商，2009年至2011年，我們集裝箱製造及服務業務的經營增長率及財務表現緊隨著上列因素的相若增長趨勢。

業 務

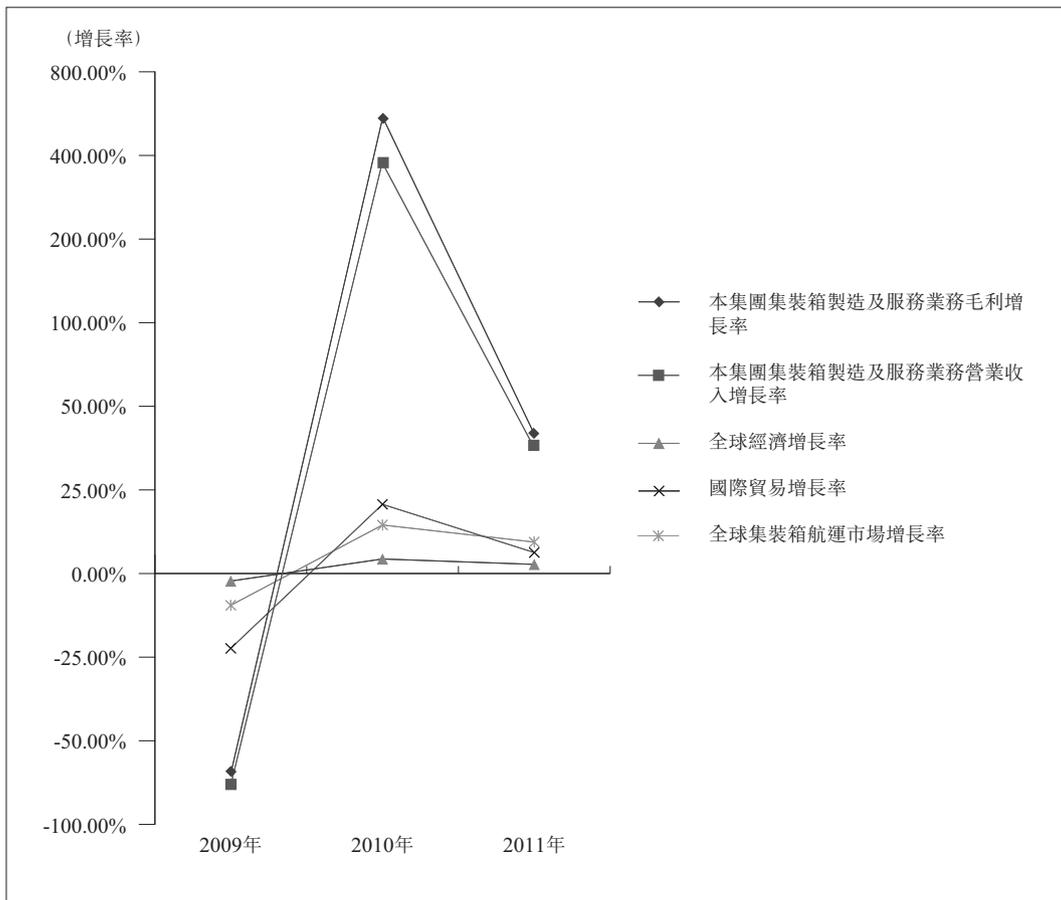
2008年金融危機之後，全球各國為刺激各自的本地經濟實施種種措施。我們的業務經營亦受惠於該等政策，我們集裝箱製造及服務業務2010年的營業收入較2009年增長391.0%。於2011年，我們集裝箱製造及服務業務的營業收入較2010年增長38.4%。然而，自2011年下半年開始全球市場不景氣及經濟狀況(包括歐洲持續的信貸危機及主要股票市場的波動加劇)對集裝箱航運業的發展帶來更多挑戰，構成若干的不明朗因素，同時對之造成不利影響，因而影響著我們的集裝箱製造業務。因此，我們集裝箱製造及服務業務的營業收入從截至2011年6月30日止六個月的人民幣21,655.7百萬元減至截至2012年6月30日止六個月的人民幣13,405.5百萬元，減少人民幣8,250.2百萬元。

基於我們集裝箱製造及服務業務性質，我們相信其業務及財務表現將繼續受(其中包括)可見將來全球經濟增長、國際貿易及集裝箱航運市場所影響。儘管我們難以預測全球經濟狀況對我們集裝箱製造及服務業務的影響深度，但我們將繼續專注改善我們的成本控制能力與管理效率，致力減低潛在經濟下滑對我們業務構成的不利影響。雖然如此，我們相信，在沒有可替代集裝箱更為優越的運輸載體之前以集裝箱為主的運輸模式，仍將在航運業內被廣泛應用。此外，按照國際貨幣基金組織預測的2013年全球國內生產總值增長率，預計全球經濟逐步適度復甦，我們相信集裝箱及航運業的需求於不遠將來有適度正面的前景，惟仍受相當的不明朗因素所限。

從賽迪顧問編製的行業報告，全球經濟受持續的歐債危機、全球與中國經濟下滑和影響集裝箱航運市場的其他因素而顛簸不定，故此集裝箱航運市場呈波動下滑之勢，因而影響我們的集裝箱製造業務。於2012年第三季度，我們集裝箱製造業務的營業收入較2011年同期的人民幣29,339百萬元降至人民幣21,685百萬元，降幅為人民幣7,653百萬元，此乃由於集裝箱航運市場波動所致。

業 務

下圖顯示2009年、2010年及2011年我們集裝箱製造及服務業務與集裝箱航運市場的增長率比較：



產品及服務

我們的主要產品包括乾貨集裝箱、冷藏集裝箱及特種集裝箱。此外，我們亦向客戶提供集裝箱相關的服務，如集裝箱檢驗服務和零配件銷售、翻新、堆存、保養及清洗服務，以享有產品完整的生命周期。



乾貨集裝箱

我們製造傳統ISO標準乾貨集裝箱，包括20尺普通集裝箱、40尺普通集裝箱、40尺大容量集裝箱及45尺集裝箱。我們所有乾貨集裝箱均具備ISO認證的強度，確保不易損毀，並且便於操作。按World Cargo News資料顯示，以產量計，2007年至2011年，我們為全球最大的乾貨集裝箱製造商。截至最後可行日期為止，我們的乾貨集裝箱年產能達2百萬個標準箱以上。

業 務

下表列出我們於所示年度／期間的乾貨集裝箱銷售量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	單位：千個標準箱				
銷售量.....	<u>60.4</u>	<u>1,296</u>	<u>1,413</u>	<u>977</u>	<u>558</u>

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的乾貨集裝箱銷售的營業收入分別為人民幣1,165百萬元、人民幣19,552百萬元、人民幣21,747百萬元、人民幣15,569百萬元及人民幣7,383百萬元，分別約佔集裝箱製造及服務業務營業收入總額22.9%、78.4%、63.0%、72.59%及55.9%。

冷藏集裝箱

我們製造的冷藏集裝箱，包括傳統ISO標準尺寸和按客戶特定要求而量身訂製的非ISO標準尺寸。我們提供三種標準ISO集裝箱，即20尺冷藏集裝箱、40尺冷藏集裝箱和40尺超輕量冷藏箱，均以高強度鋼材製造，容易維修，適用於航海、道路及鐵路運輸。非ISO標準尺寸的特製冷藏集裝箱，由20尺至53尺不等，以鋁材或鋼材製成，具備保溫或冷藏能力，以及適用於個別市場及用途的其他特別規格。

下表列出我們所示年度／期間的冷藏集裝箱銷售量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	單位：千個標準箱				
銷售量.....	<u>30.4</u>	<u>85.8</u>	<u>177.5</u>	<u>89</u>	<u>82</u>

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的冷藏集裝箱銷售的營業收入分別為人民幣1,541百萬元、人民幣3,658百萬元、人民幣6,276百萬元、人民幣2,846百萬元及人民幣2,811百萬元，分別約佔集裝箱製造及服務業務營業收入總額30.3%、14.7%、18.2%、13.3%及21.3%。

特種集裝箱

除製造傳統的ISO標準集裝箱外，我們也製造不同類型的集裝箱及集裝箱相關裝備，各具客戶要求的特定規格，以配合個別地區市場及用途的需求。特種集裝箱及集裝箱相關裝備種類繁多，包括模塊式房屋、內陸箱、摺疊箱、平台框架箱、開頂箱、散貨箱、超寬箱、交換體箱、側開側簾箱、運車箱、環保箱及其他集裝箱等。

業 務

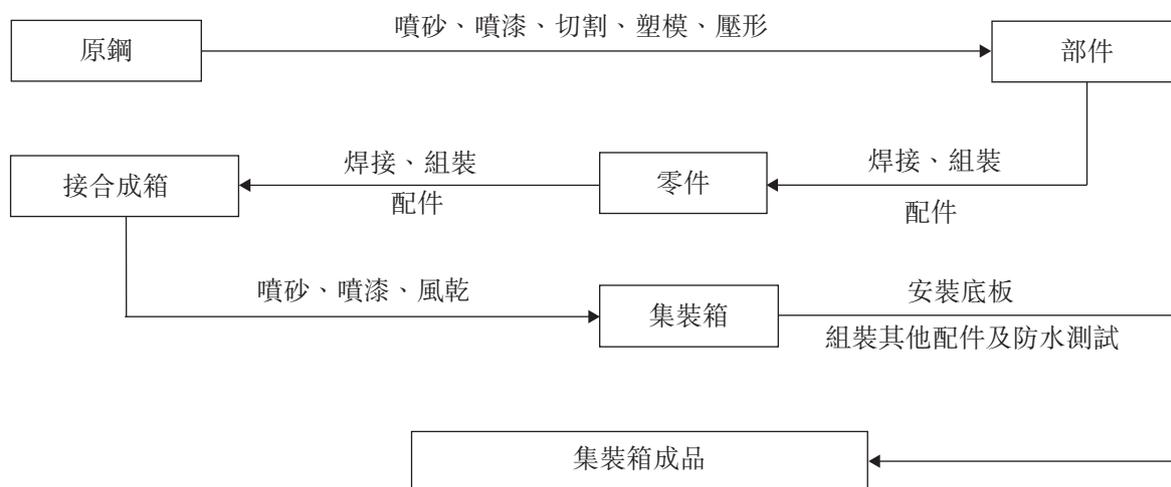
下表列出我們於所示年度／期間的特種集裝箱銷售量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	單位：千個				
銷售量.....	<u>43.2</u>	<u>61.9</u>	<u>77.1</u>	<u>42.6</u>	<u>33</u>

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的特種集裝箱銷售的營業收入分別為人民幣2,309百萬元、人民幣3,514百萬元、人民幣6,624百萬元、人民幣3,032百萬元及人民幣3,014百萬元，分別約佔集裝箱製造及服務業務營業收入總額45.4%、14.1%、19.2%、14.1%及22.8%。

生產

下圖顯示一般集裝箱製造流程：



鋼片經噴砂、噴漆、切割、壓形的工序後形成所需形態，隨後焊接組裝成箱形。安裝零部件之同時作進一步的噴砂、噴漆及組裝。之後，成品會進行防水測試，於交付前會先鋪設地板。

截至最後可行日期為止，我們的乾貨集裝箱年產能超過2百萬個標準箱。我們設有18個集裝箱製造設施，分別位於華北、華東及華南，其中十個乾貨集裝箱基地位於中國沿海地區及重慶；冷藏集裝箱製造基地位於上海、揚州及青島；特種集裝箱製造基地位於南通、揚州、新會及青島。我們的集裝箱製造基地，大部分位於沿海或江河流域地區，因此能夠以較低成本，迅速將集裝箱送達中國境內的各個集裝箱碼頭及堆場，以至全球各地的主要港口及客戶。

業 務

下表列出我們於所示年度／期間製造基地的乾貨集裝箱及冷藏集裝箱的產能及使用率：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
乾貨集裝箱⁽¹⁾					
產能(10,000個標準箱)	200.5	201.5	241.5	120.8 ⁽²⁾	120.8 ⁽²⁾
使用率 ⁽³⁾ (%)	3.01%	66.7%	58.5%	79%	46.9%
冷藏集裝箱					
產能(10,000個標準箱)	18.9	18.9	18.9	9.45 ⁽²⁾	9.45 ⁽²⁾
使用率 ⁽³⁾ (%)	22.2%	47.5%	94.2%	87.4%	79.8%

附註：

- (1) 由於特種集裝箱是訂製的，其標準及格式各不相同，以切合客戶指定需要，故上述數據並無列出特種集裝箱。
- (2) 半年度產能按年產能除以二計算。
- (3) 按實際產量除以相關期間的產能計算。

道路運輸車輛業務

概覽

我們主要通過其子公司中集車輛經營道路運輸車輛業務，中集車輛於2011年是中國領先的半掛車製造商。據中國汽車技術研究中心的統計數據，中集車輛2011年的生產量名列中國第一半掛車製造商，佔中國同年的市場份額約20%。據中國汽車技術研究中心的資料，2010年，中集車輛的產量為中國最大半掛車製造商。於2011年，我們約30%的汽車出口至美洲、日本及東南亞。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的道路運輸車輛業務錄得營業收入人民幣10,698.4百萬元、人民幣16,255.5百萬元、人民幣16,492.4百萬元、人民幣9,286百萬元及人民幣6,520.9百萬元，分別佔主營業務營業收入總額54.0%、32.1%、26.3%、25.9%及24.6%。同期，我們的道路運輸車輛業務毛利為人民幣1,360.0百萬元、人民幣2,236.0百萬元、人民幣2,262.4百萬元、人民幣1,070.4百萬元及人民幣785百萬元，分別約佔毛利總額44.2%、27.4%、19.0%、15.3%及18.0%。

從賽迪顧問編製的行業報告得悉，我們道路運輸車輛的需求多寡取決於(其中包括)出口量、國內消費及基建建設，尤其是我們車輛的主要銷售對象中國。據中國政府近期推行的經濟政策，均有支持中國道路運輸車輛製造商持續發展，中國政府的十二五規劃再配合多項不同的計劃和政策皆旨在推動道路運輸車輛業的市場整合，提高車輛製造商的競爭優勢與海外製造商比併。我們相信市場整合將使車輛製造商生產具備特殊功能及技術更佳的優質車輛。另外，中國政府針對道路運輸車輛業務頒佈環境法規，如2012年1月1日實施的《重型商用車輛燃消耗測量方法》及2012年7月1日實施的《重型商用車輛燃料消耗量限值(第一階段)》。我們相信種種的改變將為中集車輛提供若干其他規模較小的製造商欠缺的競爭優勢，因為我們可投放更多的資源進行研發或收購。同時，此等改變也提高了新市場競爭對手的入行門檻。

此外，自2011年下半年開始全球市場不景氣及經濟狀況(包括歐洲持續的信貸危機及主要股票市場的波動加劇)對道路運輸車輛業的發展帶來更多挑戰，構成若干的不明朗因素，同時對之造成不利影響，因而影響著我們的道路運輸車輛。我們道路運輸車輛業務於2010年的營業收入較2009年上升人民幣5,557.10百萬元，增幅為51.9%；而我們道路運輸車輛業務於2011年的營業收入較2010年僅上升人民幣236.9百萬元，增幅為1.46%。儘管我們於2009年至2011年間成功提升道路運輸車輛業務的營業收入，但我們業務的增長率卻因市況不就而大幅下跌。按照國際貨幣基金組織預測的2013年全球國內生產總值增長率，預計全球經濟逐步適度復甦，我們相信道路運輸車輛的需求於不遠將來有正面的發展前景，惟仍受相當的不明朗因素所限。

產品



我們的子公司中集車輛提供多款車輛，包括我們標準生產車輛及按客戶要求符合他們特殊需要及規格特別訂製的其他車輛。我們主要的車輛產品包括：

- **自卸車** — 主要指我們載重量在14噸以上的中重型改裝自卸車。我們提供不同種類的自卸車用來搬運散裝貨物，包括煤炭，砂石及其他建築材料，該等自卸車能快捷方便卸下貨物。我們自卸車的主要客戶是個別公司，用於城市工程、房地產、採礦、大型基礎建設工程等領域。
- **攪拌車** — 包括我們改裝卡車的混凝土攪拌車，運載泥沙、碎石和水並將之混成混凝土。我們的攪拌車產品的主要客戶是城市攪拌站、從事房地產、高鐵等大型基礎建設工程領域的其他公司以及輸送和攪拌混凝土的混凝土公司。
- **液粉罐車** — 包括油罐運輸車和化工罐車，包含半掛車和改裝車。我們提供不同種類和尺寸的油罐運輸車和化工罐車，用於液體或氣體能源產地到終端的罐式運輸。我們的油罐運輸車和化工罐車主要客戶包括中國及海外的物流，石油及化工公司。
- **半掛車** — 主要包括散裝貨物骨架車、平板車、碼頭車。我們提供不同種類、不同長度的半掛車產品，應用於不同的情況。該等產品的主要客戶是利用半掛車運輸集裝箱貨物的物流公司以及用於中國及海外內陸與沿岸港口之間運輸鋼材、散裝貨物、煤炭及建設機器產品的其他公司。

業 務

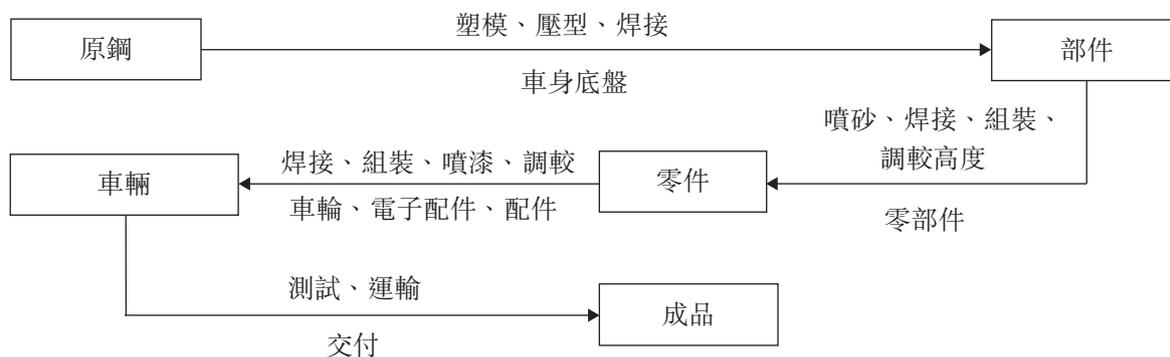
- **廂式車** — 我們提供不同尺寸廂式車，其設計切合不同客戶需要，用於家電、紡織品、建築材料及其他貨品的物流運輸。此外，我們為從事食品業務的公司提供冷藏保溫掛車，以理想的環境為客戶運輸貨品。因此，廂式車的客戶基礎廣大，橫跨眾多不同行業，包括零售產品製造商及物流公司。

下表列出我們於所示年度／期間的主要車輛類別銷售量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	單位：10,000輛				
自卸車.....	2.9	4.7	4.7	3.3	1.4
攪拌車.....	0.4	0.9	0.9	0.6	0.3
液粉罐車.....	0.8	1.2	1.2	0.9	0.4
半掛車.....	4.9	7.2	6.3	3.1	2.3
廂式車.....	0.7	1.5	1.9	0.9	0.9

生產

下圖顯示一般車輛製造流程：



鋼片經塑模、壓型和焊接的工序後製成車輛的零件，同時會製備底盤以供安裝。噴砂及焊接工序之後，各零件會連同其他零件及底盤一併組裝，其中涉及額外的焊接、組裝、噴漆及調整、安裝輪胎、電器配件及其他配件。車輛成品輸往客戶之前會先經過測試。

於最後可行日期，我們已建設22個生產基地，總年產能為200,000輛，並設有24家專責銷售及分銷服務的公司以及400所服務中心，地點遍佈華南、華東、中國西北、中國東北及華北、泰國、澳大利亞及北美。

業 務

下表列出我們於所示年度／期間生產設施的主要車輛產品的產能及使用率：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
自卸車					
產能(10,000輛).....	5.2	6.7	7.8	3.9	3.9
使用率 ⁽¹⁾ (%)	55.4	70.2	60.2	85.4	35.0
攪拌車					
產能(10,000輛).....	1.0	1.2	1.9	1.0	1.0
使用率 ⁽¹⁾ (%)	42.4	74.2	49.0	67.7	28.1
液粉罐車					
產能(10,000輛).....	1.0	2.0	2.7	1.3	1.3
使用率 ⁽¹⁾ (%)	72.7	61.0	44.6	64.7	29.1
半掛車					
產能(10,000輛).....	8.4	9.6	13.1	6.6	6.6
使用率 ⁽¹⁾ (%)	57.6	74.2	47.6	47.2	35.9
廂式車					
產能(10,000輛).....	1.5	1.9	2.1	1.1	1.1
使用率 ⁽¹⁾ (%)	52.0	91.0	76.7	75.2	71.4

附註：

(1) 按實際產量除以相關期間的產能計算。

能源、化工及食品裝備業務

概覽

我們主要通過2007年收購的子公司中集安瑞科，經營能源、化工及食品裝備業務。中集安瑞科通過其集團成員公司，主要從事能源、化工及液體食品能源行業的運輸、倉儲及工藝過程裝備設計、開發及製造，包括高壓運輸罐、罐式集裝箱、液體食品倉儲及運輸設備。據賽迪顧問編製的行業報告顯示，於2011年，中集安瑞科的銷量是全球最大的罐式集裝箱製造商。中集安瑞科致力創新更多具備全球競爭力的主流產品，力爭成為全球領先的能源、化工及食品行業裝備製造商及工程服務供應商。

業 務

- **能源裝備業務** — 我們提供多種壓縮天然氣(「CNG」)、液化天然氣(「LNG」)及液化石油氣(「LPG」)倉儲裝備。2010年，我們持有60%的子公司TGE Gas Engineering GmbH(「TGE GAS」)奪得中國海洋石油總公司浙江寧波LNG氣站項目的工程、採購及建設(「EPC」)合同，以及葡萄牙SINES LNG氣站第二期擴建項目的EPC合同，兩項工程分別於2012年9月及5月完成。
- **化工裝備業務** — 我們主要通過兩家子公司南通中集罐式儲運設備製造有限公司及大連中集重化裝備有限公司，經營化工裝備業務。
- **食品裝備業務** — 我們通過荷蘭子公司Holvrieka Holding B.V.，經營食品裝備業務。我們的液體食品裝備廣泛用於石化、啤酒、果汁、奶類及其他食品及飲料行業。

我們的產品屢獲獎項認證，包括美國機械工程協會認證、美國運輸部發出的DOT-3AAX製造執照、以及多個知名船級社如美國船級社、法國船級社、中國船級社、德國勞氏船級社及英國勞氏船級社的認可資歷。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的能源、化工及食品裝備業務錄得營業收入分別為人民幣3,400.0百萬元、人民幣5,081.2百萬元、人民幣8,087.6百萬元、人民幣3,603.8百萬元及人民幣4,199.3百萬元，分別佔主營業務營業收入總額17.2%、10.0%、12.9%、10.1%及15.9%。同期，我們的能源、化工及食品裝備業務毛利分別為人民幣581.3百萬元、人民幣855.4百萬元、人民幣1,404.1百萬元、人民幣697.7百萬元及人民幣818.3百萬元，分別約佔毛利總額18.9%、10.5%、11.8%、10.0%及18.8%。

產品及服務



- **倉庫設備**—物料加工之前及之後，需要使用倉庫設備。我們製造多類型倉庫設備，包括罐式集裝箱、高壓運輸罐、中壓運輸罐、低溫運輸罐及其他運輸及倉庫設備，備有不同容量及大小。據賽迪顧問編製的行業報告所示，按銷量計，我們為2011年全球最大罐式集裝箱生產商。
- **工藝過程裝備**—我們提供一系列工藝裝備，包括反應釜、熱交換器、鍋爐及立柱等，應用於能源、化工及食品行業各類產品的不同工藝工序。
- **加氣站集成裝備**—我們提供不同種類的加氣站及子站集成裝備，包括在加氣子站或集裝箱與氣站之間輸送氣體或液體的機器、CNG加氣站、加氣掛車、氣站、小型天然氣液化裝置、高壓氣體車輛及中壓氣體罐車、液壓式天然氣車輛加氣子站、液壓式加氣子站掛車、撬裝式液壓天然氣車輛加氣裝置及小型撬裝式天然氣液化裝置。
- **壓縮機**—我們提供特定用途的多種壓縮機。我們的壓縮機廣泛用於採礦、食品、醫藥、科研、機械生產及其他行業。我們的產品包括煤層氣壓縮機、特種氣體壓縮機、CNG壓縮機、能量譜壓縮機D型及M型螺桿壓縮機。
- **核能裝備**—我們提供核能機組裝備，如陽離子混合除鹽床及核能儲存設備。

除上述產品外，我們亦為能源、化工及食品裝備業務提供能源、化工及食品裝備的系統設計、裝備製造、安裝、裝備測試、僱員培訓、技術支援、維護、營運管理及運輸服務等一站式量身訂製的服務。

業 務

生產

本集團能源裝備及化工裝備之主要生產廠房位於中國四個省份六個城市內，分別為江蘇省南通及張家港、河北省石家莊及廊坊、湖北省荊門，以及安徽省蚌埠。液態食品裝備的生產廠房主要位於荷蘭埃門及斯內克、丹麥蘭納斯及比利時梅嫩。

下表列出於所示年度／期間我們生產能源、化工及食品裝備之主要生產設施的產能及使用率：

產品	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	產能 (件數)	使用率 ⁽¹⁾ (概約 百分比)	產能 (件數)	使用率 ⁽¹⁾ (概約 百分比)	產能 (件數)	使用率 ⁽¹⁾ (概約 百分比)	產能 (件數)	使用率 ⁽¹⁾ (概約 百分比)	產能 (件數)	使用率 ⁽¹⁾ (概約 百分比)
CNG儲存.....	10,000	74%	12,000	69%	15,000	68%	7,500	63%	7,500	90%
CNG/LNG加氣站....	120	64%	120	67%	120	107%	60	62%	60	140%
CNG加氣掛車.....	200	91%	200	72%	200	64%	100	40%	100	80%
高壓運輸罐車.....	37,500	19%	75,000	92%	120,000	63%	45,000	86%	75,000	78%
LNG罐車.....	1,566	67%	2,100	89%	3,420	89%	1,620	78%	1,740	69%
低溫運輸瓶.....	10,000	50%	12,000	94%	15,000	92%	7,500	97%	12,600	75%
LPG罐車.....	1,980	62%	2,850	82%	3,620	82%	1,570	85%	2,010	67%
罐式集裝箱.....	12,600	24%	14,400	56%	18,450	94%	8,490	87%	10,320	79%

附註：

(1) 按實際產量除以相關期間的產能計算。

海洋工程業務

概覽

我們是中國領先的海洋工程裝備製造商，一直通過子公司中集來福士的經營，參與競爭激烈的國際海洋工程市場。中集來福士製造的主要產品為自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、浮式生產、儲油、卸油船(「FPSO」)、浮式儲油、卸油船(「FSO」)、自卸式散貨船、鋪石船、鋪管船、半潛重型起重船及其他特種海洋工程船。自2010年至2012年6月30日，中集來福士交付了六座深水半潛式鑽井平台。於2009年，中集來福士設立中集海洋工程研究院有限公司、中集船舶海洋工程設計研究院有限公司，在煙台、海陽及龍口設有三個製造基地。

我們於2010年1月開展海洋工程業務。截至2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，海洋工程業務的營業收入分別為人民幣2,391.1百萬元、人民幣540.9百萬元、人民幣230百萬元及人民幣1,243百萬元。同期，本公司的海洋工程業務分別錄得營運虧損約人民幣1,228.4百萬元、人民幣1,174.1百萬元、人民幣581.1百萬元及人民幣144.8百萬元。虧損主要由於我們收購前已經開展的項目錄得虧損。

產品及服務



- **鑽井平台** — 鑽井平台用作鑽油台經營。我們生產數種鑽井平台，包括自升式鑽井平台及半潛式鑽井平台。該等平台及船舶可用於深淺水鑽油勘探。

我們製造的部分鑽井平台專為零排放鑽井工藝而設，如Coslpioneer。所有石塊及碎片可運回陸地加工。廢水、雨水及所有工業及非工業廢油在排放出海前，先經處理除去污染物。

- **生產設施** — 我們製造海洋油氣行業所用的生產設施，以加工及儲存油氣。我們提供三種生產設施，包括FPSO、FSO及自卸式散貨船。
- **租賃海洋工程裝備及建築設施** — 我們向客戶出租駁船及起重設施，分別供用於新船舶啟航與在船舶上安裝機器設備。

近年，我們完成了幾項重要海洋工程裝備製造項目，展現我們量產深水半潛式鑽井平台的能力與專業知識：

- 2011年12月，由中集來福士為中海油田服務股份有限公司的子公司COSL Drilling Europe AS (CDE)承建的第二座深水半潛式鑽井平台COSL Innovator交付；
- 2011年10月，中集來福士交付的第一座深水半潛式鑽井平台Coslpioneer在挪威北海斯萊普納油田為Statoil公司提供鑽井服務，於2012年1月利用鑽探發現石油；
- 2011年6月，為荷蘭Van Oord Marine Services BV公司建造的Stornes柔性管鋪石船在煙台成功交付；
- 2011年6月，中集來福士為巴西Schahin公司建造的深水半潛式鑽井平台SS Pantanal在巴西開始作業；
- 2011年5月，龍口中集來福士海洋工程有限公司建造的第一座自升式鑽井平台Super M2 H196成功下水交付；及
- 2011年4月，為巴西Schahin建造的第二座深水半潛式鑽井平台SS Amazonia在煙台實現交付。

業 務

2011年中至2012年2月，中集來福士手持新訂單(不含本集團自建項目)合同總額超過15億美元。2011年12月，中集來福士與COSL Drilling Europe AS (CDE)簽訂COSL Prospector深水半潛式鑽井平台的建造總包合同。預計2014年第三季度交付。2011年7月，中集來福士與United Faith Group Limited簽訂了兩條50,000噸級多功能半潛船建造總包合同。2012年2月，中集來福士與North Sea Rigs As公司簽訂North Dragon深水半潛式鑽井平台建造總包合同。

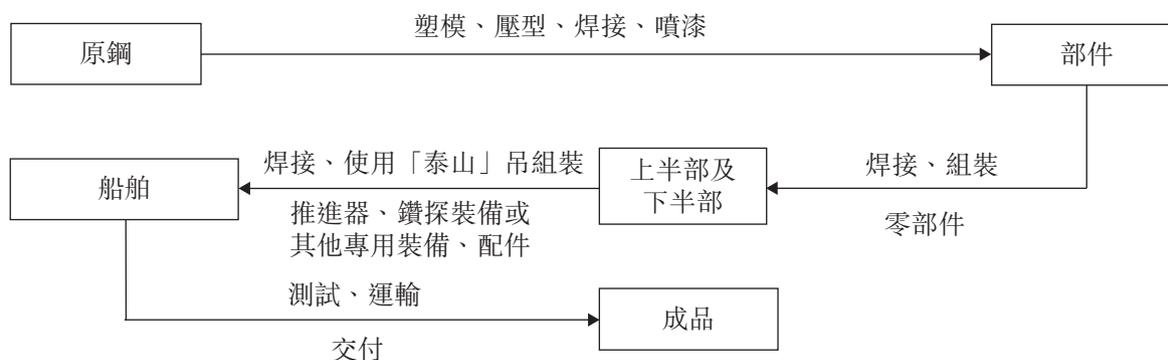
下表載列我們現時在建中的海洋工程項目：

項目	平台
COSLProspector	半潛式鑽井平台
JU2000E-1	自升式鑽井平台
Super M2-196	自升式鑽井平台
Super M2-209	自升式鑽井平台
內部訂單	
Super M2-194	自升式鑽井平台
Super M2-211	自升式鑽井平台
Super M2-212	自升式鑽井平台
SSCV I	半潛式鑽井平台
SSCV II	半潛式鑽井平台
Illusion H233	游艇

上述項目預期於2012年年底至2014年年底竣工。

生產

下圖顯示一般船舶及鑽井平台的建造流程：



業 務

造船的主要工序為按各自的工序進行陸上建造、以2萬噸吊運機進行組裝、水下組裝。陸上建造可將船舶的主要部分上半身與下半身於陸上建造。利用泰山吊組裝半潛式鑽井平台，將船舶組裝合一，再安裝推進器、鑽機及其他裝備等其他部件。船舶輸往客戶之前會先經過測試及微調。

於最後可行日期，我們在煙台、海陽及龍口有3個建設基地，佔地1.34平方公里，由擁有逾40年海洋工程經驗的國際專業管理團隊組成。根據就各生產基地的任務而言，煙台基地主要負責供應、分配、組裝及微調。海陽基地及龍口基地為半潛式及自升式鑽井平台的建造基地。



業 務

我們位於煙台的「泰山」吊，是全球起重能力最大的起重機，高120米，可吊起20,000噸。「泰山」吊完成不同類別的起重任務，如吊起半潛式鑽井平台甲板模塊、居住模塊及鑽井模塊，屢獲殊榮，包括2008年列入健力士紀錄，成為「世界提升能力最大的起重機」；2008年獲美國機械工程師學會頒授「最佳機械工程成就獎」以及2008年獲美國休斯頓海洋技術展頒授「新技術之光」獎。另外，泰山吊亦獲得五項中國創新專利及兩項國際專利。

下表列出我們於所示年度／期間海洋工程裝備產品生產設施的產能及使用率：

產品	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月	
	2009年		2010年		2011年		2012年	
	產能 (台)	使用率 ⁽¹⁾ (%)	產能 (台)	使用率 ⁽¹⁾ (%)	產能 (台)	使用率 ⁽¹⁾ (%)	產能 (台)	使用率 ⁽¹⁾ (%)
半潛式鑽井平台	3	100	3	100	4	75	4	25
自升式鑽井平台	3	100	3	100	6	33	6	33

附註：

(1) 按實際產量除以相關期間的產能計算。

空港裝備業務

概覽

按銷售計算，我們於2011年名列全球第一登機橋供應商，以及中國領先的空運處理系統及物流系統供應商。我們透過子公司中集天達經營空港裝備業務。我們的產品包括登機橋、自動化空運處理及物流系統、飛機泊位引導系統、登船橋、地面支援設備及車輛及除冰車。

據賽迪顧問編製的行業報告顯示，中集天達的銷售額於2011年在中國的登機橋市場份額為62%。根據深圳市機械行業協會資料顯示，2006年，中集天達佔中國空運處理裝備市場份額50%以上。

我們專注創新與生產登機橋。例如，我們的登機橋及空運處理系統分別於2006年及2007年獲中國科學技術部頒授「國家重點新產品」之一。

中集天達的業務遍及超過38個國家及地區。自中集天達成立以來，我們在歐洲接獲逾130台登機橋的訂單。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們來自空港裝備業務的營業收入分別為人民幣391.8百萬元、人民幣307.1百萬元、人民幣544.3百萬元、人民幣131.3百萬元及人民幣63百萬元，分別佔主營業務營業收入總額的2.0%、0.6%、0.9%、0.4%及0.2%。同期，空港裝備業務的毛利分別為人民幣70.7百萬元、人民幣77.8百萬元、人民幣193.4百萬元、人民幣39.5百萬元及人民幣17.7百萬元，分別佔毛利總額約2.3%、1.0%、1.6%、0.6%及0.4%。

產品及服務



- **登機橋** — 登機橋用作連接機場客運大樓與飛機的通道。我們提供多種登機橋，包括固定橋、旅客登機橋、A380專用登機橋、T型登機橋、柱座式登機橋及旋轉伸縮式登機橋。
- **航空貨物處理系統及行李系統** — 航空貨物處理系統及行李系統用於機場及港口。我們針對不同類別的貨物及行李設計不同系統，包括空運集裝設備處理系統、散貨處理系統、航空配餐系統、行李處理系統。

2004年，我們為廣州新白雲國際機場建成當時全球最大型航空貨物處理系統，每年可處理800,000噸貨物。

- **地面支援設備** — 我們製造不同類別車輛，專門在機場使用，以便順利提供各項機場服務，包括機場擺渡車。
- **飛機泊位引導系統** — 中集天達的飛機停靠自動引導系統，是一種線圈感應式飛機停靠自動引導裝置，能夠為機師提供方位和停靠位置的引導，以便停靠飛機能與登機橋和地下油管正確對接。

業 務

- **港口登船橋** — 港口旅客登船橋作為連接港口旅客候船樓與郵輪的紐帶，為港口旅客提供了一個全天候舒適和安全的行走空間。全透明玻璃側壁的通道不僅使旅客在上下船時可以盡情欣賞港口風光，其設計還可以與候船樓外觀融為一體。
- **自動化停車系統** — 城市空間愈來愈罕貴，配備自動化停車系統的停車場可盡用停車場內的停車位。我們設計及製造不同系統，包括簡易升降式、升降橫移式、巷道堆垛式、平面移動式及垂直升降式等不同的設備進行立體停車場規劃建設。
- **自動化倉儲存取系統** — 我們為物流公司提供自動化倉儲存取系統。我們的產品包括自動化運輸系統，配備了運輸帶及升降機、自動化分棟系統及自動化倉庫，提升物流系統的準確度及效益。我們按客戶需要及物流情況制定自動化倉儲系統，初始物流諮詢及規劃免費。
- **其他機場設施相關服務** — 我們有關機場設備業務的服務包括維修、維護、僱員培訓及技術支援。

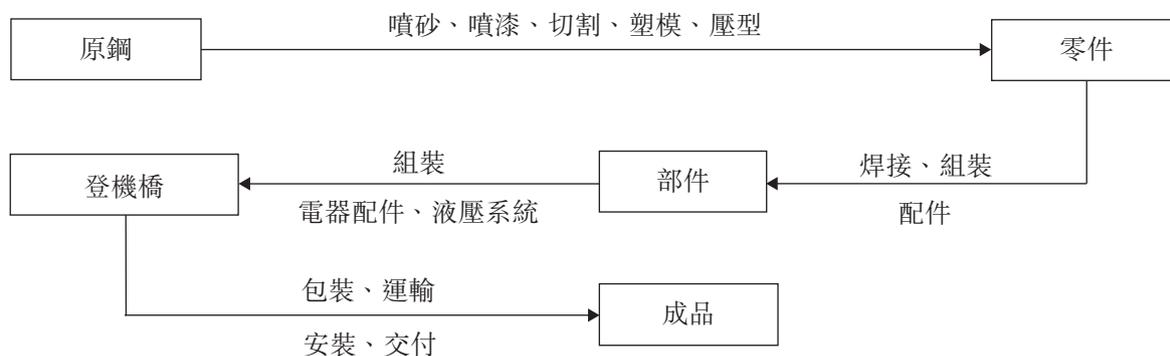
下表列出我們於所示年度／期間的登機橋銷售量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
銷售量.....	211	118	208	59	20

單位：台

生產

下圖顯示登機橋的製造流程：



業 務

鋼片經噴砂、噴漆、切割、塑模、壓形的工序後形成所需形態，隨後焊接組裝其他零部件。之後再組裝配件、電器零件及液壓系統，以完成登機橋的建造。最後，登機橋會經包裝工序以便運輸，並於客戶的機場進行實地安裝。

我們的機場設備製造子公司中集天達位於深圳蛇口工業區。

下表列出我們於所示年度／期間空港裝備業務產品生產設施的年產能及使用率：

產品	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
登機橋及登船橋					
年產能(台)	150	150	210	105	130
登機橋及登船橋					
使用率 ⁽¹⁾	86%	93%	97%	86%	90%
自動化倉儲存取					
系統產能(個)	20	20	25	15	20
自動化停車系統產能					
(個停車位)	5,000	5,000	6,500	3,000	4,000
地面支援設備產能					
(個)	20	20	25	15	20

附註：

(1) 按實際產量除以相關期間的產能計算。

其他主營業務

我們的其他主營業務包括物流器材服務業務、金融服務、房地產開發及軌道設備製造。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們來自其他主營業務的營業收入分別為人民幣247.9百萬元、人民幣1,678.9百萬元、人民幣2,603.0百萬元、人民幣944.7百萬元及人民幣1,055.7百萬元，分別佔本集團主營業務營業收入總額的1.2%、3.4%、4.0%、2.6%及4.0%。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們來自其他業務的毛利分別為人民幣160.6百萬元、人民幣516.9百萬元、人民幣938.5百萬元、人民幣305.2百萬元及人民幣270百萬元，分別佔本集團毛利總額約5.2%、6.3%、7.9%、4.4%及6.2%。

物流器材服務業務

我們通過大連中集物流為客戶提供特殊物流器材及全面物流解決方案，遍及汽車、食品及化工等多個行業。我們的物流器材主要包括汽車、物流、食品、化工及農業用的托盤箱、化工及食品業適用的不鏽鋼散貨集裝箱及各項特種物流裝備，如風電產品物流、商用車整車物流及海洋集裝箱。

- **托盤箱** — 我們提供多款托盤箱，托盤箱為穩固支撐貨物的運輸結構，以供鏟車、抵盤箱起重機、正面吊運機或其他起重機裝置運輸提起。我們所提供的金屬托盤箱專為裝載專項物品而設計，如鋼製通用汽車部件托盤箱、一般物流貨箱、拆疊式托盤箱及塑料網拆解式托盤箱。
- **散貨集裝箱** — 散貨集裝箱為用於儲運液體及散貨的集裝箱。散貨集裝箱的構造及所用材料因應用途細選。我們備有形形色色的散貨集裝箱，用於運送食品及化工品，包括罐式托盤箱，也有危險品貨物方型罐式托盤。我們所提供的散貨集裝箱大部分以不鏽鋼製成。
- **特種物流設備** — 我們為特定物流用途提供特種物流設備，計有近海箱、風電產品物流及商用車整車運輸箱。

我們現擁有天津和大連2個製造基地，深圳、蕪湖和廣西3個服務基地。於最後可行日期，超寬箱年產能為130萬個。

房地產開發業務

我們有一系列房地產項目，主要位於上海、揚州、鎮江及廣東。我們的房地產項目涉及住宅大樓、別墅、寫字樓、豪華酒店及大型購物中心。下列為我們部分成功的項目。

揚州中集•格蘭雲天大酒店 ... • 位於揚州市中心

- 四星級酒店

揚州中集紫金文昌園 • 位於揚州中心

揚州東方百合園 • 佔地145,332平方米，建築面積為230,000平方米

上海海德花園 • 位於上海北部的罕有大型低密度社區

蛇口天海豪景苑 • 佔地4,000平方米，建築面積為31,000平方米

江門中天國際花園 • 佔地220,000平方米，建築面積為400,000平方米

金融服務

我們的兩家子公司中集融資租賃和中集集團財務提供金融服務。

2007年7月，經商務部批准後，「中集車輛融資租賃有限公司」成立，並於2012年易名為中集融資租賃。中集融資租賃向本集團內外提供融資租賃及其他金融服務，如金融諮詢服務。中集融資租賃獲評為「2011中國融資租賃年度公司」。2010年10月，中集融資租賃與專注集裝箱船租用、底盤租賃及集裝箱租賃業務的美國公司簽署翻新車項目融資租賃協議，開啟首宗美國車輛融資租賃交易，標誌著中集融資租賃成功登陸了較為發達的美國市場。

中集集團財務於2010年2月9日成立，2010年2月經中國銀監會批准開業。中集集團財務的註冊資本為人民幣500百萬元，全數由本公司出資，中集集團財務的主要業務為向我們集團成員提供貸款。藉提供貸款服務，中集集團財務致力於改善本集團的資本效益與表現，協助實現本集團戰略發展與目標。2011年，中集集團財務獲中國銀監會評為第二級(良好)的非銀行金融機構。截至最後可行日期，中集集團財務僅向本集團提供金融服務。

於2011年及2010年12月31日，中集集團財務的總資產分別為人民幣5,364.4百萬元及人民幣3,234.2百萬元；截至2011年及2010年12月31日止年度，其營業利潤分別為人民幣80.6百萬元及人民幣23.2百萬元。

軌道裝備

2005年，我們成立大連中集鐵路，備有年產1,000輛鐵路貨車的生產基地，供應鐵路產業產品。大連中集鐵路的生產廠製造多種符合不同國際標準的鐵路裝備。目前，我們的產品出口至歐洲及澳洲市場。

其他非主營業務

我們的非主營業務主要包括銷售廢金屬，廢金屬主要在製造集裝箱的過程中產生，主要由鋼材組成。於製造集裝箱時，鋼板切割為所需形狀，餘下碎片或未能用於製造，但仍具價值。在集結後，廢鋼將售予回收商循環再造。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們來自非主營業務的營業收入分別為人民幣656.0百萬元、人民幣1,104.9百萬元、人民幣1,325.7百萬元、人民幣599.7百萬元及人民幣877.1百萬元，分別佔本集團營業收入總額的3.2%、2.1%、2.1%、1.6%及3.2%。

業 務

研究及開發

我們對其集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及食品裝備業務、海洋工程業務及空港裝備業務非常著重研究及開發，以提高主要產品的競爭力。我們於中國及其他國家有23個研究及開發設施／中心，僱員超過6,000名。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的研究開發開支總額分別為人民幣148.7百萬元、人民幣226.5百萬元、人民幣359.6百萬元、人民幣44.1百萬元及人民幣95.1百萬元。

我們的研究及開發能力有助我們維持於業內的領導地位。例如，關於海洋工程業務，中國國家能源局於2010年7月將我們的中集海洋工程研究中心定名為「國家能源海洋石油鑽井平台研發中心」。本公司普通集裝箱的汽車運輸框架獲南通科學技術局頒發「南通市科技進步獎」。我們的航空貨物處理系統則獲廣東省科學技術廳頒發「廣東省科學技術獎二等獎」。

我們於2010年在廣東省深圳設立「夢工廠」生產設施。設施集先進自動化製造系統、物流系統、資訊科技系統與廢料排放及循環再用系統於一身。夢工廠採用我們研究及開發團隊開發的先進技術與管理模式。夢工廠的自動化製造系統、物流系統及資訊科技系統有助我們的管理人員監控集裝箱製造工序、監察我們原材料實時的存貨水平和生產工序，以使他們適時作出必要的管理決定。該廢料排放及循環再用系統則有助我們減低能源耗用量以及污染物排放。聯合國於2012年6月舉行的可持續發展會議上播放了「中國可持續發展之路」的宣傳片，其中展示了夢工廠為中國可持續發展的典範。

下表載列於2012年9月30日我們研發僱員的教育水平：

業務分部	僱員數目	佔總數 百分比(%)
博士.....	28	0.3
碩士.....	473	7.0
學士或以下.....	6,364	92.7
總計.....	<u>6,865</u>	<u>100</u>

業 務

下表載列於2012年9月30日我們具備技術職稱的研發僱員總數：

	<u>僱員數目</u>
高級技術職稱.....	146
中級技術職稱.....	816

質量監控

我們實施嚴格的質量控制措施以發現並且解決潛在的質量問題。我們的高級管理層積極參與內部質量控制政策的制定，並且已經在本公司總部設立專門的質量控制部門，負責設定總體的質量控制指引、管理本公司質量控制實務並且監督各個業務分部的專門質量控制部門表現。

我們質量控制程序始於對原材料與零部件的質量保證，其中包括每年評估本公司的主要供貨商以及在原材料與零部件運抵本公司設施後進行檢驗。本公司定期派遣質量控制人員到主要供貨商，以確保本公司外購原材料與零部件的質量。未能通過檢驗的原材料與零部件將退還給供貨商。本公司還在生產流程的所有主要階段確立質量控制措施，並且在交付客戶前測試所有製成品。如果發現問題，會進行問題分析以確定成因。本公司會每週或每月發佈內部質量控制刊物，以通告、檢討及分析所發現的質量控制事項和問題，從而不斷改善本公司的質量控制措施。本公司已獲得多項ISO質量認證，而我們不同業務的質控成果亦獲得其他認證。

往績記錄期並截至最後可行日期，我們並無遇上嚴重損害我們聲譽、業務經營或財務狀況的產品召回。

供應品

我們生產其產品所用的主要原材料與零部件包括鋼鐵、鋁、塗料、木製地板、輪胎、制動器、液壓裝置以及各式各樣的其他商品與現成或製成零部件。我們現向中國多名供應商採購生產產品所用的大部分原材料、零部件。我們或將部分非主要的零部件的生產工序分包及外判給外來人士，因為我們相信這樣更具成本效益且能夠更有效使用資源。

我們採納不同的政策來管理原材料、零部件的採購。我們混合使用中央採購和獨立採購。就鋼鐵供應品而言，本集團採購管理部門負責監察鋼鐵的價格，決定有關存貨水平並協助各業務分部或子公司與長期合作的鋼鐵製造商磋商。經考慮國際市場鋼鐵價格的波幅，我們或於其相信價格屬合理水平的情況下增加鋼鐵存貨水平。至於特種集裝箱、特種車輛及鑽井平台的生產，我們僅於接獲客戶訂單時採購必要的裝備和零

部件。對於只有特定業務分部或特定子公司使用的其他原材料和零部件，相關業務分部或子公司會個別進行採購。混合中央與獨立的採購模式有助我們向可靠的供應商採購原材料並以集體議價能力爭取更高的折扣率。我們生產工序所用的鋼鐵價格於過去數年相對穩定。我們一直最少存備經營所需合理的原材料存貨水平，以減低短期波動的影響以及原材料成本。有關該影響我們經營業務及財務表現的風險詳情，請參閱本上市文件「風險因素」一節。

鑒於我們相信其生產所用的原材料與零部件普通，故此預期需要時尋找替代供應來源不會遇上重大困難。我們每種原材料與零部件一般有多名供應商，以便減低營運中斷的風險，亦減少對特定供應商的依賴，維持供應穩定並可從供應商爭取具競爭力的價格。

我們按多項標準挑選供應商，包括其供應質量、價格、項目性質及規格、產能、售後服務及聲譽。供應商與我們進行業務前，必須通過我們按上述標準進行的初步審議。此外，我們時刻監察且評核現有和潛在供應商能否符合我們的要求與標準。我們每季及每年會檢討各供應商的交貨守時、質量及服務表現。我們會進行存貨監控，以減低存貨不足及過量的風險，將原材料、零部件的存貨保持在可推進生產工序的合適水平。

我們相信其與原材料和零部件的主要供應商維持穩定的關係，這有助我們獲取業務所需供應商的穩定供應。此外，對於只可向有限供應商獲取特種供應品之特殊情況下，我們將按供應品的性質策略性地向該等供應商進行採購，爭取可靠的供應、合理的價格及條款。於最後可行日期，我們的業務經營並無遇上主要原材料和零部件的供應中斷。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2012年6月30日止六個月，我們最大單一供應商佔我們的總採購額分別約6.1%、4.0%、4.5%及3.2%；而我們五大供應商合共佔我們總採購額分別約9.2%、14.1%、13.2%及13.2%。於2009年、2010年及2011年以及截至2012年6月30日止六個月，概無董事或其聯繫人或據董事或股東所悉擁有我們已發行股本超過5%的股東擁有我們任何五大供應商的權益。

定價

我們參照國內及海外競爭對手的定價制定及調整我們產品的價格。定價時亦會考慮多項因素，如生產成本、產能、市場供應、市場需求、當時市況、技術創新的改變與改進。我們若干產品部分會售予因我們的名聲或客戶轉介而直接與我們聯繫的客戶。然而，我們部分產品因其性質(如海洋工程裝備)通常需通過公開或邀請投標方式發出訂單，潛在客戶會安排競爭激烈的投標。一般而言，我們的潛在客戶會採購優質且符合其價格範圍的產品。由於我們的產品現時不受中國指導價格所限，我們可靈活且以市

場主導制定、檢討及調整我們的定價策略。由於我們提供優質產品之餘，同時向客戶提供全面的售後服務，故此我們相信此乃其他國內同業欠缺的競爭優勢。

客戶

我們的集裝箱、能源、化工及食品裝備、儲存裝備及若干其他物流及鐵路產品通常會售予航運公司、物流公司、油站以及食品、機械生產、採礦及其他行業的公司。我們的道路運輸車輛如掛車、半掛車及特種運輸車輛一般會售予物業發展商及物流公司。我們的海洋工程裝備與能源裝備通常會售予油氣公司等能源公司及租賃商。我們的空港裝備一般則直接售予機場。我們的主要客戶包括但不限於A.P. Moller-Maersk A/S等行業領先客戶。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，來自A.P. Moller-Maersk A/S的銷售收入分別為人民幣754.9百萬元、人民幣1,078.1百萬元、人民幣4,621.6百萬元及人民幣2,218.5百萬元。我們向政府機構銷售的產品以及海洋鑽井平台等若干產品則通過競爭性的投標與招標過程進行。我們設立專責團隊，專門進行有關的政府或私人競爭性的投標與招標過程。

由於原材料成本是我們制定其定價政策必須考慮的重要因素。我們作為製造商，其原材料成本(尤其是鋼材成本)會直接我們的生產成本，繼而影響我們產品的價格。儘管我們實施了減低原材料成本的措施，但倘若原材料成本大幅上升，而我們又無法將成本增幅轉嫁客戶，則可能對我們的經營業績及財務狀況構成不利影響。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2012年6月30日止六個月，我們最大客戶佔我們的總營業收入分別約3.7%、8.9%、7.2%及8.1%；而我們五大客戶合共佔我們總營業收入分別約10.7%、24.9%、18.1%及25.9%。於2009年、2010年及2011年以及截至2012年6月30日止六個月，概無董事或其聯繫人或據董事或股東所悉擁有我們已發行股本超過5%的股東擁有我們任何五大客戶的權益。

我們銷售的產品一般包括保修期。集裝箱的保修期一般自交付日期起介乎兩年至七年，惟零件則有特別保修期。我們銷售的道路運輸車輛一般包括一年保修期；我們銷售的能源、化工及食品裝備有一至三年的保修期；我們的海洋工程裝備有一年保修期；我們的空港裝備產品有一年半的保修期；而我們的物流裝備則有三年保修期。另外，本公司產品保修通常並不包括使用時的正常損耗。本公司產品保修一般需要本公司提供包括非保養維修的零件與勞務在內的售後服務(不包括操作者胡亂和不當使用或疏忽而導致的維修)。然而，本公司產品若干零部件的保修主要並非由本公司負責，而是由有關零部件的生產商負責保修。本公司客戶可於保修期內根據相關退回程序將有缺陷的本公司產品部件退回本公司。保修期屆滿後，本公司還可提供維修與維護服務和供應零部件，但須按照客戶所需的服務收費。

業 務

本公司向客戶提供全套的售後服務，其中包括旨在為本公司客戶降低成本並且提高生產力和經營效率的多項增值服務。當本公司產品到達客戶的地點，本公司技術人員會親臨現場提供任何必要的安裝和組裝服務。此外，為確保客戶瞭解本公司產品的操作與性能，本公司還提供現場技術與產品培訓。本公司還主動為客戶提供預防性維護與診斷，而不會純粹按本公司客戶提出要求時方才提供維護服務。其他增值售後服務包括取得產品保險和其他必要的認證並繼續提供相關行業諮詢和分析。

我們確認，於往績記錄期及截至最後可行日期，概無出現重大有缺陷零件退貨。

營銷及分銷

本公司著重提升終端用戶對本公司品牌和產品的認識。本公司總部制定整體策略推廣品牌，並且批准本公司各業務分部策劃與開展，以及根據客戶目標鎖定特定產品類型的營銷和促銷活動。本公司的營銷與促銷活動包括：於貿易相關網站投放廣告和參與或組織研討會、貿易展銷及公司產品展覽、以及收集終端用戶對公司產品的回饋意見。本公司總部亦策略地通過多種媒體如貿易刊物、商業宣傳冊和貿易相關網站推行廣告活動。

我們的產品主要直接售予客戶，產品包括我們的集裝箱、海洋工程裝備及空港設備。至於我們的能源、化工及食品裝備業務，其產品大多以直銷方式出售，而部分在中國及海外進行的銷售則通過銷售代理進行分銷。對於我們的道路運輸車輛業務，我們的車輛以直銷方式銷售，或通過車輛分銷商根據與彼等訂立的分銷協議進行銷售。

競爭

我們從事的行業競爭劇烈，於各業務、生產線及價格範圍均面對中國及國際的直接競爭。在中國，主要的競爭對手包括中國公司，例如勝獅貨櫃企業有限公司、北汽福田汽車股份有限公司、張家港富瑞特種裝備股份有限公司、中國船舶重工股份有限公司及其他本地製造商，於提供集裝箱、商用汽車、能源、化學及食品設備及海洋工程設備及空港設備或其他部分類別產品上相互競爭，偶爾若干跨國公司也參與競爭。在國際市場上，我們的主要對手為跨國公司如Wabash National Corporation、Chart Industries, Inc.、Keppel Corporation Limited及ThyssenKrupp AG。此外，隨著外國競爭者正試圖打開中國市場，而更多本地中國製造商則在增加對國際市場的滲透率及提升競爭力，市場的競爭愈演愈烈。有關我們不同業務分部的經營規模及市場份額與競爭對手的比較資料，請參閱本上市文件「行業概覽」一節。

僱員

我們致力於業務各環節招聘、培訓及挽留富術及經驗人士，計劃以具吸引力的薪酬待遇及強調培訓及事業發展作為招徠。

業 務

截至2012年9月30日，本集團聘用逾61,615名僱員。

下表載列於2012年9月30日按業務分部劃分我們全職僱員的總數：

業務分部	僱員數目	佔總數 百分比(%)
集團總部	445	0.72
集裝箱製造及服務業務	29,562	47.98
道路運輸車輛業務	15,037	24.40
能源、化工及食品裝備業務	8,965	14.55
海洋工程業務	3,513	5.70
空港裝備業務	1,018	1.65
物流裝備及服務業務	1,712	2.78
房地產開發業務	634	1.03
金融業務	131	0.21
鐵道裝備業務	591	0.96
總計	61,615	100.00

下表載列於2012年9月30日我們全職僱員的總數：

	僱員人數	佔總數 百分比(%)
管理人員	10,004	16.24
技師	4,908	7.96
生產員工	46,703	75.80
總計	61,615	100.00

下表載列於2012年9月30日我們僱員的教育水平：

	僱員人數	佔總數 百分比(%)
博士	27	0.04
碩士	738	1.20
學士	6,879	11.16
大專	7,085	11.50
其他	46,886	76.10
總計	61,615	100.00

根據中國法律法規，我們須為合資格享有福利的僱員向住房公積金作出強制性供款。然而，基於不同的地方政府機關對住房公積金有不同的地方規定，住房公積金政策的詮釋及實施亦有所不同，故此我們若干中國子公司未能及時作出住房公積金供款。

業 務

根據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，我們或須就其每家子公司欠繳住房公積金繳付最高人民幣50,000元的罰款，而有關當局或會勒令我們於規定時限內支付欠繳的住房公積金供款。我們已落實內部程序，確保嚴格遵守有關住房公積金的規定。

往績記錄期，我們並無向部分僱員提供相關的社會福利保險。根據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，有關當局或會要求我們於規定時限內繳付未付的社會福利保險以及逾期繳款附加費，2011年7月1日之前到期但尚未繳付的款額自到期付款日起按未繳款額之0.2%每日計算逾期繳款附加費，而2011年7月1日或之後到期的未繳付款額則自到期付款日起按未繳款額之0.05%計算逾期繳款附加費，另加未繳社會福利保險款額最高三倍的罰款。儘管我們並無接獲任何命令須糾正不合規情況，但我們無法向閣下保證日後不會接獲有關命令。我們將繼續監察撥備是否充足，需要時會額外作出撥備。據我們所悉，我們的僱員並無就社會福利保險付款而投訴，亦無就該等保險付款的爭議接獲勞動爭議仲裁委員會或人民法院發出的任何相關法律文件。

本公司認為，地方住房公積金及社保機關要求我們的子公司繳付欠付供款的機會較微。於本上市文件日期，我們並無就有關的不合規事宜作任何撥備。本公司相信，我們有關住房公積金及社會福利保險的不合規事宜對我們的業務經營不屬重大，即使我們須繳付任何罰款或欠付供款，涉及的款額不會對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

我們認為我們與僱員之間關係良好。於往績記錄期內，未曾出現任何罷工、停工或重大勞資糾紛，亦無在招聘或挽留合資格僱員方面遭遇任何重大困難。我們相信我們維持了穩定的員工團隊以及較高的員工忠誠度。

我們提供具競爭力的酬金組合及福利以吸引優秀人才。我們定期評估僱員工作的表現，而結果將與報酬及晉升掛鉤。為獎勵售後及銷售和營銷人員，我們會根據彼等的不同表現標準(包括個人銷售目標的達標情況及客戶對彼等服務質素的反饋意見等)向其提供獎金。我們不時檢討僱員的薪金組合。

安全

本公司受到中國有關勞動、安全和工傷事故等法律法規的管轄，有關法律法規規定在任何施工樓宇或場所或場地須遵守多項嚴格的安全標準及條例，防止僱員與工人發生意外事故。部分健康安全法律法規對違規僱主處以行政罰款，甚至給予刑事處分。

業 務

本公司為在本公司生產基地工作的僱員提供安全保護，包括為僱員提供足夠的安全保障設備，並確保本公司的生產設施具備足夠的預警措施。我們為本集團各業務分部並於成員公司層面設立生產安全委員會。委員會主要職責為檢討及審批生產安全政策以及我們成員公司採納的程序，並監督有關政策及程序的實施。此外，本公司更為員工提供相關的安全培訓教育以增強員工的工作安全意識。針對煙塵和高溫散發的相關警告牌一般擺放在規定位置。

我們的經營業務涉及處理及儲存爆炸品、有毒及其他危險或有害物品。我們實施了處理危險或有害品物的指引及守則。於往績記錄期，我們並無因不當處理危險或有害品物而發生任何重大意外事故。

我們的中國法律顧問通商律師事務所告知我們，除本上市文件「一僱員」一節作出有關住房公積金及社會福利保險的披露外，我們在各重大方面均遵守中國勞工及安全法律及法規，於往績記錄期及截至最後可行日期，概無發生任何重大安全意外事故。

保險

本公司已為財產投保，保障範圍涵蓋因火災、地震、水災及多種其他自然災難導致的損失。同時本公司亦為產品的交付風險與員工個人意外保險投保。本公司子公司已為存貨及生產設施投保，亦投有產品責任險(包涵有關排放有害物質的潛在責任)以及就海洋工程業務投購造船保險。另外，我們並無投購營業中斷險及關鍵人員壽險(我們相信符合中國行業慣例)。往績記錄期內，本公司並無任何重大產品責任索償。本公司計劃於不遠將來擴大保險範圍以涵蓋本公司潛在責任所引致損失及保護資產。

內部控制

本公司根據《公司法》和中國《上市公司治理準則》及其他有關法律的規定，制定了股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則等內部規章制度，明確界定了董事會、監事會及獨立董事的權利義務、責任範圍及工作程序，並設定了規管股東大會的議事程序。本公司亦實施了內部程序，以在投資管理、財務管理、人事管理、崗位責任考核、對外信息披露及行政管理等方面建立並維持有效的內部控制制度。本公司管理層對本公司按照商務部及其他主管機關頒發的會計政策及法規編製的財務報告相關的內部會計控制制度進行了評估。本公司管理層將根據公司營運需要及業務發展，不斷完善內部控制制度。

環境保護

本公司的經營活動受到國家和地方有關(其中包括)空氣排放物、土壤排放、地表水及次表層水、廢物及其他物質的產生、搬運、倉儲、運輸和處理以及與本公司的物業和經營有關的環境污染補救措施等環保法律法規的管轄。本公司的產品須符合產品銷售各自司法權管轄地所採用之適用的安全、排放與性能標準，當中或會因地而異。其他資料請參閱「法規概覽」一節。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，我們就遵守中國環保規則及規例產生的總資本開支均超過人民幣200百萬元。

中國國家與地方環保法律法規對超出指定水平的廢料排放徵收費用，要求就嚴重違反支付罰款，中國國家和地方政府可酌情關閉或暫停運作未能遵守因引致環境破壞而遭要求終止或糾正營運的法令的任何設施。本公司已在所有的廠房安裝各種防污染設備，以減少、處理並回收(如可行)本公司在生產過程中產生的廢物。同時，本公司已建立適用的設施，過濾、處理污水並於生產過程中循環再用，同時還對氣體廢料進行處理，在排放前將污染程度降至適用環保標準以下的水平。往績記錄期內，本公司尚未接到任何可能對本公司的財務狀況與業務經營產生重大不利影響的通告或警告，也未遭受任何可能對本公司的財務狀況或業務經營產生重大不利影響的有關違反任何適用的環境法律法規的罰款或處罰。據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，往績記錄期及截至最後可行日期，除本上市文件「一行政處罰」分節披露者外，我們在各重大方面均遵守適用的環境法律法規。

知識產權

我們致力發展及保障知識產權組合。我們依靠專利、商標、版權及商業秘密法律，加上僱員、第三方非公開／保密和非競爭協議，保護我們的知識產權。我們擁有並已申請專利保護技術、發明及改進，而我們相信此舉對業務意義重大。

我們擁有在中國註冊的多個專利、商標及域名。截至最後可行日期，我們擁有對我們的業務重要的27個專利、10個商標及五個域名。有關我們的知識產權的其他詳情載於「附錄九—法定及一般資料—我們的知識產權」。就我們所知，預期不會於申請專利上遭遇任何重大法律障礙。我們預期將隨著新產品、技術及設計的開發，於日後申請額外專利。

對於不宜申請專利或所申請專利難以執行的獨特訣竅技術，我們依靠商業機密和不披露／保密及不競爭協議的保護，保障我們的權益。我們與所有可接觸敏感及機密資料的人員均訂有不披露／保密及不競爭協議。我們亦採取其他防禦措施，例如內部文件控制及網絡確認措施，包括為技術數據使用獨立專門的伺服器。

物業

於2011年12月31日，本集團物業業務中並無單一物業權益佔本集團總資產賬面值之1%或以上；而本集團非物業業務中亦無單一物業權益佔本集團總資產賬面值之15%或以上。因此，本上市文件獲豁免遵守香港上市規則第5.01A及5.01B條於本上市文件載入物業估值報告的規定。董事確認，根據收入貢獻或租金開支計算，我們概無個別物業權益對我們而言屬於重大。

我們的總辦事處位於中國深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心。下文概述對我們經營及各項業務而言重大的物業之資料。此概要並不包括有關我們擁有、持有或佔用所有物業的資料。

自置物業

於2012年9月30日，我們於中國擁有194幢對我們業務及經營而言屬重大的樓宇及單位，總樓面面積為1,163,583.36平方米。此等物業中：

- 我們已取得總樓面面積819,124.75平方米合共172幢樓宇及單位的相關業權證書，其中包括：
- 我們就總樓面面積約344,458.61平方米合共22幢其他樓宇及單位尚未取得相關房屋所有權證或出讓土地使用權證，此等樓宇及單位主要為用作生產及儲存產品的廠房及其他生產設施。我們未能取得該等樓宇及單位的相關證書主要由於我們尚未能編製申請(i)有關房屋所有權證或出讓土地使用權證，或是(ii)更改政府就該等樓宇所在土地使用規劃所需的一切必要施工文件。根據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，在我們取得相關土地使用權證及／或房屋所有權證之前，我們並無法律權利使用、轉讓、租賃、按揭或以其他方式處置該等物業。我們正付出商業上合理的努力申領有關的房屋所有權證或出讓土地使用權證。然而，我們無法確保有關的土地及物業管理機關何時會向我們授出有關的業權證。鑒於上述目的以及業權欠妥物業的佔比較小，而本公司亦正申請相關證書以糾正欠妥之處，故此董事認為該等業權欠妥的物業對本公司而言並不重要。

於最後可行日期，我們亦擁有三幅位於深圳前海總地盤面積約524,177.86平方米的土地。我們已取得該等土地的有關土地使用權證。我們現就該等土地的許可用途與地方政府進行商討。

租賃物業

於2012年9月30日，我們亦於中國向第三方租用總樓面面積約48,763.26平方米合共6幢對我們業務及經營屬重大的樓宇及單位。對於總樓面面積47,866.5平方米合共5幢業

權欠妥的樓宇及單位而言，其中一名出租人已向我們提供房屋所有權證、相關業權證書或可證明出租人擁有必要業權或有權向我們出租物業的文件，或確認已向主管地方機關辦理租賃註冊存檔。此等物業主要為用作生產及儲存產品的廠房及其他生產設施。

此外，對我們業務及經營而言屬重大的中國物業中，我們尚未就總樓面面積約47,866.5平方米合共5幢的樓宇及單位之租約進行註冊。根據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，該等欠註冊的租約並無影響有關租約的有效性及其可強制執行性。然而，我們或須就規定註冊期內每份未有註冊租約繳付最高人民幣10,000元的罰款。

倘若出租人無法就租予我們的物業妥善提供證書，或會影響該等租賃物業的使用權。根據我們中國法律顧問通商律師事務所的意見，該類別租約的有效性並不確定，倘若任何租賃物業的業權被視為欠妥，我們可能就繼續租用及使用該等物業遇上困難。我們現就提供相關證書與出租人合作，但提供有關證書的時間並非我們所能控制。於最後可行日期，我們的業務經營並無因出租人欠缺有關業權證書或租賃權證書或文件或出租人沒有或無法註冊有關租約而中斷。此外，總樓面面積47,866.5平方米共5項物業的出租人已發出確認函，據此，他們承諾就因業權欠妥而使我們蒙受的任何損失作出彌償保證。因此，董事預期與我們租賃物業有關的業權欠妥之處不會對我們的業務構成重大不利影響，需要時可以同類物業取代，當中不會對我們的業務、經營業績及財務狀況構成重大不利影響。

海外物業

於最後可行日期，我們持有對其業務經營屬重大的海外物業如下：

- 我們並無擁有及持有中國境外的土地、樓宇或單位。
- 我們在中國境外租用總地盤面積約159,534.00平方米的土地，及總樓面面積約77,913.87平方米的租賃辦公室、生產、住宅及其他配套樓宇或單位。

海域使用權

根據《中華人民共和國海域使用管理法》，我們須就其若干海洋工程項目的海域使用權向中國有關行政機關申請海域使用權證。於2012年9月30日，我們有總面積981,025.33平方米的五份海域使用權證，該等海域使用權對我們的業務與港口建設、填海及其他海洋工程項目之經營相當重要。我們已全數取得該五幅海域使用權的有關海域使用權證，但未能於我們在2010年1月收購中集來福士後適時將三份證書持有人的名稱由煙台來福士海洋工程有限公司更改為煙台中集來福士海洋工程有限公司。按照《中華人民共和國海域使用管理法》，我們或須於有關當局規定的期限前完成更改名稱及／或須就不

合規遭受追繳我們有關收入。本公司認為有關行政機關追收我們子公司收入的機會不大，因為本公司從填海土地並未獲取任何收入。於最後可行日期，我們並無接獲任何政府機關的通知，要求我們糾正不合規事宜。由於我們已按照中國有關法律法規完成該三份證書項下的有關填海項目，故此我們或須於有關海域週邊中國政府縣級或以上管理海事的主要當局依法檢收該等項目時申請有關土地使用權證。該等海域使用權證獲註銷時，管理土地及資源的主管當局應已發出相關的土地使用權證。我們現正就該等項目申請檢收。倘若中國任何政府機關要求我們更改持有人名稱，我們相信我們能適時完成有關程序。

法律及監管程序

法律訴訟

中集來福士(以建造商身份)於2006年7月12日(i)為 Soratu Drilling LLC(「SDL」)建造及銷售半潛式鑽機訂立造船合同(「SDL 合同」)；及(ii)為 Baerfield Drilling LLC(「BDL」)建造及銷售半潛式鑽機訂立造船合同(「BDL 合同」)。SDL及BDL均為巴西企業Schahin Holding S.A.(「Schahin」)的子公司。SDL、BDL及Schahin均為獨立第三方。

於2010年8月23日，中集來福士、煙台中集來福士、中集香港分別與SDL及BDL(連同Schahin及Schahin若干其他子公司)訂立兩份協議，據此，中集來福士及煙台中集來福士同意向SDL及BDL的間接母公司提供墊款。根據SDL合同及BDL合同建造的船舶已分別於2010年11月及2011年4月交付。

於最後可行日期，中集來福士及煙台中集來福士合共向SDL及BDL的間接母公司提供了約66百萬美元的墊款。SDL及BDL的間接母公司沒有將墊款歸還予中集來福士及煙台中集來福士，亦沒有支付合共約142百萬美元的船舶建造費用。因此，中集來福士及煙台中集來福士分別於2011年12月及2012年1月於倫敦提出仲裁程序及法律訴訟，另於2012年5月於紐約提出仲裁程序，要求索償合共208百萬美元，即欠付的建造費用及墊款總額。於最後可行日期，有關的法律訴訟及仲裁程序尚未有最終判決或裁決。

為審慎起見，我們的管理層決定就與Schahin及其子公司的爭議撥備19百萬美元。截至最後可行日期，我們的董事認為該金額足以應付Schahin及其子公司的爭議。

除上文披露者外，於最後可行日期，我們或我們的董事並無任何尚未了結，亦無須面臨的訴訟或仲裁或索償，預計可對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利的影響。

監管程序

我們須受中國監管機構的檢查、審查、詢問及審計，如中國證監會、中國商務部、國家工商行政管理總局、外管局、稅務主管機關及其各自的地方辦事處。截至最後可行日期，我們毋須受中國審計署的審計。

行政處罰

由於監管檢查及審查發現我們未遵守若干法律及法規，我們須受罰款及其他懲罰。自2009年1月1日至2012年9月30日期間，我們須繳付14次罰款，合共約人民幣316,195.3元。罰款主要包括稅務機關及環保機關就延誤報稅、排放廢氣或於試產前未獲環保機關批准之不合規事宜遭稅務機構及環保機關徵收罰款。於最後可行日期，該等針對我們的行政處罰及索償預計不會對我們的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。我們已全數支付所有罰款，並已採取措施應對上述事宜。例如，我們已收緊其合規要求，包括增派員工監察排放情況、定期檢查生產設施、規定僱員嚴格遵守有關廢氣排放的法律法規以及向我們的僱員提供合規及營運培訓。我們已安裝循環再用儀器，減低廢水及廢氣排放。此外，我們亦正研發環保技術，並擬持續進行技術升級以改善我們的環境效率，以減低日後的排廢狀況。

中國證監會的調查結果

深圳證監局於2010年9月對本公司的營運及管理進行了全面現場檢查，其中包括但不限於本公司的公司治理、內部控制、外匯風險管理、信息披露以及會計及財務管理等方面。深圳證監局亦於2011年4月6日於其監管意見中提出建議。本公司已就響應該等建議立即採取補救措施，並提升本公司風險管理及內部控制制度。下表載列關鍵建議及本公司所採取的相應補救措施。

建議	本公司所採取措施
<ul style="list-style-type: none"> • 當董事會董事長及副董事長缺席時，股東大會應由出席會議的過半數董事所選出的董事主持。 	<ul style="list-style-type: none"> • 該建議已經實施。
<ul style="list-style-type: none"> • 本公司不應在未獲得公司章程所規定的股東大會批准的情況下向資產負債比率⁽¹⁾超過70%的子公司提供擔保。 	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司向資產負債比率超過70%的子公司提供的任何擔保將根據本公司的公司章程經股東大會審批。

附註：

⁽¹⁾ 總資產除以總負債。

業 務

建議	本公司所採取措施
<ul style="list-style-type: none">董事會及監事會的會議通知及會議記錄不完整。	本公司將嚴格遵守記錄保存規定並就此方面向相關員工提供更多訓練。
<ul style="list-style-type: none">若干外匯風險的內部措施及政策已過時且不足。	本公司已修訂相關風險管理措施及政策，並就此方面加強審批及機制。
<ul style="list-style-type: none">於本公司2009年的年報中有關若干高級管理層參與中集安瑞科激勵計劃的信息披露不足。	本公司已於2010年的年報中作出額外披露。
<ul style="list-style-type: none">有關改善本集團會計政策及制度的若干建議。	本公司已通過以下方法以進一步完善本集團的會計管理制度：(i)訂定不同的管理政策和措施，包括會計核算、事業單位及人員，財務管理、信息披露、內部會計控制，稅務管理；(ii)完善本公司子公司的財務管理制度；(iii)完善本公司子公司使用票據的管理政策；(iv)完善本公司子公司資產管理；(v)加強本公司子公司財務信息的授權機制；及(vi)糾正建議中不準確的會計處理方法。

我們已完成深圳證監局規定的整改工作。於2011年7月7日，本公司向深圳證監局提交一份整改報告，而深圳證監局並無就本公司的補救措施或整改報告提出任何跟進意見。本公司並不相信任何上述調查結果顯示本公司營運及管理的任何重大不足之處。該等調查結果及行政處分概無對本公司的財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

我們的中國法律顧問通商律師事務所告知我們，除本上市文件業務一節所載「一物業」、「一僱員」及「一行政處罰」各分節作出披露外，我們已領取經營業務所需的一切主要證書、許可及牌照，並於往績記錄期及截至最後可行日期在各重大方面遵守一切重大適用法律及法規。

財務資料

以下討論應與本上市文件附錄一、二及三截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的合併財務資料及附錄四未經審核合併財務資料所載本公司合併財務資料連同相關附註一併閱讀。本公司的合併財務資料按照中國企業會計準則編製。本合併財務資料亦根據中國證監會於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》的披露規定編製。

以下討論及分析載有反映本公司現時對未來事件及財務表現的若干前瞻性陳述。該等陳述乃以本公司根據經驗及對過往走勢的見解、目前狀況及預期未來發展以及本公司認為於有關情況下適合的其他因素作出的假設及分析為依據。然而，實際結果及發展會否與本公司的預期及預測一致，則取決於多項風險及不確定因素。有關可能導致或引致該等差異的因素，包括本上市文件「風險因素」一節所披露者。

概覽

我們是全球領先的物流及能源行業裝備及解決方案供應商。自1980年成立至今，我們通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的行業集群。我們的主要業務包括(i)集裝箱製造及服務業務、(ii)道路運輸車輛業務、(iii)能源、化工及食品裝備業務、(iv)海洋工程業務；及(v)空港裝備業務。我們的業務主要視乎中國及全球經濟表現，並擬就整體經濟環境的周期而作出調整。

我們的營業收入分別由2009年人民幣20,475.5百萬元及2010年人民幣51,768.3百萬元增至2011年人民幣64,125.1百萬元，截至2011年12月31日止三個年度的複合年增長率為77.0%。我們的淨利潤分別由2009年人民幣1,080.7百萬元及2010年人民幣2,850.9百萬元增至2011年人民幣3,658.9百萬元，截至2011年12月31日止三個年度的複合年增長率為84.0%。

影響我們經營業績的重要因素

下列因素為經已影響及我們預計將持續影響我們業務、財務狀況、經營業績及前景的主要因素。下文應與本上市文件中「風險因素」一節一併閱讀。

全球及中國經濟衰退的影響

我們的業務對整體經濟環境特別敏感，並主要依賴環球及中國經濟表現。對我們集裝箱、車輛、裝備及相關服務的需求及我們的境內及環球貿易均受(其中包括)環球經濟狀況、貨幣兌換率、法規發展及海上運輸及集裝箱航運服務需求轉變等因素影響。中

財務資料

國及／或環球經濟放緩可能對我們的財務狀況及未來前景構成嚴重不利影響。近期環球市場及經濟狀況，包括歐洲持續的信貸危機及主要股票市場的市場波幅加劇，已造成一個具挑戰性的環境及令對我們所經營該等行業的需求減少，亦難以預計環球經濟衰退對我們業務影響的深度。我們預料目前環球經濟環境將持續長時間招致風險。

價格波動及原材料、能源及零部件供應狀況

原材料採購為我們經營成本的主要部分。因此，我們的業務、財政狀況及經營業績乃受原材料價格調整所影響。我們用於生產的原材料價格的波動，對我們的經營業績構成直接影響。我們用於製造產品的主要原材料及零部件包括鋼、鋁、油漆、木地板及各種其他商品和已裝配或已製成的零部件。視乎該等原材料及公共事業的級別，其價格或許波動。儘管董事相信鋼鐵價格短期內大幅上升的可能性甚低，在我們未能把所有上升成本轉嫁客戶及未能維持成本競爭力的情況下，可能會對我們的收入及利潤帶來負面影響。

競爭

我們的銷售及經營業績亦受我們經營市場之競爭所影響。特別是世界各地集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務及能源、化工及食品裝備業務競爭激烈。我們面對來自本地及國際競爭者的競爭，彼等基於價格、產品品質、增值服務及其他客戶要求與我們競爭。為求成功突圍而出，或需招致額外資本開支以改善產品質量、提升產品表現及透過進一步營銷推廣活動以增強我們現有的銷售網絡。儘管如此，因行業新進者湧現或現存對手的產能增加，我們預計競爭將進一步激化。由於競爭增加，我們的銷售及經營業績可能遭受重大不利影響。我們維持或增加利潤的能力乃視乎與對手成功競爭的能力。

我們產品價格的波動

我們大部分收入來自我們產品的銷售，包括集裝箱、道路運輸車輛業務、能源、化工及食品裝備、海洋工程裝備及空港裝備。因此我們的經營業績直接受我們產品價格所影響。面對市場趨勢如環球及中國經濟情況及相關產業的需求，我們產品的價格過往亦出現波動。我們產品銷售價的波動或許影響我們的業務、經營業績及利潤。我們預計產品價格的波幅將持續，且未來任何環球或中國經濟放緩可能導致產品價格下調，對我們業務、財務狀況及經營業績構成不利影響。

產品及服務組合

我們向客戶提供類別廣泛的產品及服務。我們銷售產品及我們提供服務的類別轉變會影響我們的營業利潤，由於不同類別產品及服務的利潤率或許各異。我們的收入

財務資料

主要來自我們的主營業務，即：(i)集裝箱製造及服務業務、(ii)道路運輸車輛業務、(iii)能源、化工及食品裝備業務、(iv)海洋工程業務；及(v)空港裝備業務。另外，作為我們其他主營業務的一部分，我們更從事物流裝備及服務業務、房地產開發業務、鐵道裝備業務及金融業務。各種業務之利潤率各有不同。我們可能透過調整產品及服務組合以迎合變化不定的市場趨勢，務求提高利潤。倘日後我們提供多元化產品或調整我們產品及服務策略，我們預計銷售產品及提供服務的組合的改變，將對我們的利潤及經營業績帶來重大影響。

產能

我們的經營業績亦依賴我們的產能。我們相信於往績記錄期產能增加，經已增強我們的市場地位，並提升及維持我們的定價及其他競爭優勢，對我們的利潤及業務前景帶來正面影響。日後我們擬繼續擴充產能，包括擴充製造產能、改善製造效率或改良製造線以應付對我們產品的不同需求。故我們預計將招致更大額的資本開支，並計劃以我們業務的所得現金、銀行借款及債務工具撥付有關開支。

政府補助

由於鼓勵建設生產基地、開展新項目及發展和採用新科技等政策，我們已收到政府補助。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三年及截至2011年及2012年6月30日止六個月，政府補助金額分別為人民幣142.6百萬元、人民幣93.7百萬元、人民幣267.3百萬元、人民幣83.6百萬元及人民幣36.0百萬元。該等補助全部乃一次性授予及由政府酌情釐定。倘政府決定終止或減少我們的政府補助金額，我們的經營業績及財務狀況可能遭受不利影響。

稅項

於整段往績記錄期間，我們若干子公司享有稅務優惠，稅務政策為我們的業績帶來正面影響。由於該等政策及根據現行海關法，我們目前可享有出口銷售半掛車及集裝箱而退回的15%增值稅。倘中國政府變更該等政策及開始就出口銷售半掛車及集裝箱徵收增值稅，我們的利潤可能受影響。

編製合併財務報表

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企業的財務和經營政策，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。

財務資料

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、負債以其賬面價值併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控制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。

本公司向子公司的少數股東購買少數股權或在不喪失控制權的情況下出售子公司部分股權，少數股權調整的金額與已付或已收對價金額的差額，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。

本公司在2008年8月7日前向子公司少數股東購買少數股權的投資成本大於本集團可辨認淨資產公允價值份額之間的差額確認為商譽。本公司向子公司的少數股東購買股權，購買少數股權的投資成本與合併財務報表中少數股權的相應減持的差額，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專案。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專案後單獨列示。

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擁有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

財務資料

當子公司所採用的會計周期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周期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。

主要會計政策、估計及判斷

本集團已採納若干對編製本集團合併財務報表而言屬重要的會計政策。本集團的部分會計政策涉及主觀假設及估計，以及有關會計項目的複雜判斷。於各情況下，管理層須根據未來期間或會有變的資料及財務數據作出判斷以釐定。於審閱本集團的合併財務報表時，閣下應考慮(i)本集團的主要會計政策；(ii)影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素；及(iii)情況及假設有所轉變對所報告業績的影響程度。以下載列本集團認為對本集團而言屬重要或涉及於編製財務報表時採用的主要估計及假設的該等會計政策。我們的重大會計政策、估計及判斷乃對理解本集團的財務狀況及經營業績而言屬重要，有關詳情載於本上市文件附錄一、二及三截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的合併財務資料附註二及附錄四截至2012年止六個月的未經審核合併財務資料附註二。

收入確認

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：

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。

提供營務收入

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營務收入金額。

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比例確定。

財務資料

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。

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。

本集團根據至今已就工程產生的合同成本佔預計總合同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。

本集團根據至今已就工程產生的合同成本佔預計總合同成本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，這些總收入及總成本的任何增加或減少均可能影響未來年度的損益。

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。

應收款項減值

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。

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。
-------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------

財務資料

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：

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，未逾期應收款項屬於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，屬於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

財務資料

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。

如上文所述，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資料、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資料等事項。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。

存貨

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。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。

財務資料

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，是指在日常業務中，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。

存貨跌價準備

如上文所述，管理層定期檢討存貨的可變現淨值，並對存貨賬面值高於可變現淨值的差額作存貨跌價準備。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。

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跡象，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；
- 對聯營企業或合營企業的長期股權投資；
- 商譽等。

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年終前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。

財務資料

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。

可收回金額的計算結果表明，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。

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援的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

財務資料

往績記錄期的經營業績概要

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔營業 收入 百分比	金額	佔營業 收入 百分比	金額	佔營業 收入 百分比	金額	佔營業 收入 百分比	金額	佔營業 收入 百分比
(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	
營業收入.....	20,475,507	100	51,768,316	100	64,125,053	100	36,478,098	100	27,364,446	100
減：營業成本.....	(17,401,760)	(85.0)	(43,597,815)	(84.2)	(52,224,731)	(81.4)	(29,499,900)	(80.9)	(23,013,597)	(84.1)
毛利	3,073,747	15.0	8,170,501	15.8	11,900,322	18.6	6,978,198	19.1	4,350,849	15.9
減：營業税金及附加.....	(51,658)	(0.3)	(76,892)	(0.1)	(344,723)	(0.5)	(73,154)	(0.2)	(162,351)	(0.6)
銷售費用.....	(727,693)	(3.6)	(1,250,243)	(2.4)	(1,867,900)	(2.9)	(968,591)	(2.7)	(863,756)	(3.2)
管理費用.....	(1,976,074)	(9.7)	(2,734,364)	(5.3)	(3,767,221)	(5.9)	(1,715,951)	(4.7)	(1,655,709)	(6.1)
財務費用.....	(131,037)	(0.6)	(669,783)	(1.3)	(783,699)	(1.2)	(399,962)	(1.1)	(236,439)	(0.9)
資產減值(損失)/ 撥回.....	(396,081)	(1.9)	(274,610)	(0.5)	(409,602)	(0.6)	(73,709)	(0.2)	24,986	0.1
加：公允價值變動 (損失)/利得.....	(38,689)	(0.2)	234,918	0.5	(100,577)	(0.2)	(88,256)	(0.2)	(14,934)	(0.05)
加：投資收益/(虧損).....	1,567,955	7.7	38,641	0.1	108,693	0.2	71,207	0.2	(3,522)	(0.01)
營業利潤.....	1,320,470	6.4	3,438,168	6.6	4,735,293	7.4	3,729,782	10.2	1,439,124	5.3
加：營業外收入.....	172,561	0.8	292,019	0.6	370,193	0.6	103,013	0.3	77,031	0.3
減：營業外支出.....	(27,646)	(0.1)	(55,580)	(0.1)	(82,780)	(0.1)	(15,276)	(0.04)	(23,104)	(0.1)
利潤總額.....	1,465,385	7.2	3,674,607	7.1	5,022,706	7.8	3,817,519	10.5	1,493,051	5.5
減：所得稅費用.....	(384,674)	(1.9)	(823,748)	(1.6)	(1,363,768)	(2.1)	(1,024,118)	(2.8)	(485,373)	(1.8)
年度/期間淨利潤.....	<u>1,080,711</u>	<u>5.3</u>	<u>2,850,859</u>	<u>5.5</u>	<u>3,658,938</u>	<u>5.7</u>	<u>2,793,401</u>	<u>7.7</u>	<u>1,007,678</u>	<u>3.7</u>
歸屬於：										
母公司股東的淨利潤....	958,967	4.7	3,001,851	5.8	3,690,926	5.8	2,807,629	7.7	933,710	3.4
少數股東損益.....	121,744	0.6	(150,992)	(0.3)	(31,988)	(0.05)	(14,228)	(0.04)	73,968	0.3
每股收益：										
基金每股收益(人民幣)....	<u>0.36</u>		<u>1.13</u>		<u>1.39</u>		<u>1.05</u>		<u>0.35</u>	
稀釋每股收益(人民幣)....	<u>0.36</u>		<u>1.13</u>		<u>1.37</u>		<u>1.05</u>		<u>0.35</u>	
年度/期間其他綜合 收益.....	105,051	0.5	(536,354)	(1.0)	(486,403)	(0.8)	49,193	0.1	35,279	0.1
年度/期間綜合收益 總額.....	<u>1,185,762</u>	<u>5.8</u>	<u>2,314,505</u>	<u>4.5</u>	<u>3,172,535</u>	<u>4.9</u>	<u>2,842,594</u>	<u>7.8</u>	<u>1,042,957</u>	<u>3.8</u>
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額.....	966,171	4.7	2,506,058	4.8	3,302,938	5.2	2,794,047	7.7	980,741	3.6
歸屬於少數股東的 綜合收益總額.....	219,591	1.1	(191,553)	(0.4)	(130,403)	(0.2)	48,547	0.1	62,216	0.2

財務資料

選定利潤表項目的說明

營業收入

本集團的營業收入包括主營業務的營業收入及主營業務外的營業收入。

下表載列我們於所示年度／期間的營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)
營業收入										
主營業務營業收入	19,819,498	96.8	50,663,426	97.9	62,799,402	97.9	35,878,407	98.4	26,487,354	96.8
主營業務外營業收入 ⁽¹⁾	656,009	3.2	1,104,890	2.1	1,325,651	2.1	599,691	1.6	877,092	3.2
合計	<u>20,475,507</u>	<u>100.0</u>	<u>51,768,316</u>	<u>100.0</u>	<u>64,125,053</u>	<u>100.0</u>	<u>36,478,098</u>	<u>100.0</u>	<u>27,364,446</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 主要包括銷售我們製造集裝箱及車輛之廢料的營業收入。

本集團的營業收入為銷售商品、提供勞務及建造合同產生的收入。本集團的主營業務營業收入主要包括核心業務產生的收入，即(i)集裝箱製造及服務業務；(ii)道路運輸車輛業務；(iii)能源、化工及食品裝備業務；(iv)海洋工程業務；及(v)空港設備業務。本集團的其他主營業務亦產生營業收入，包括物流裝備與服務產業、房地產開發業務及金融業務。主營業務外營業收入主要為銷售本集團製造的集裝箱及車輛的廢料所得的營業收入。

財務資料

下表載列我們於所示年度／期間按業務分部劃分的主營業務營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	
主營業務營業收入										
集裝箱製造及服務業務.....	5,081,327	25.6	24,949,668	49.2	34,531,285	55.0	21,655,698	60.4	13,405,500	50.6
道路運輸車輛業務.....	10,698,442	54.0	16,255,487	32.1	16,492,375	26.3	9,286,027	25.9	6,520,928	24.6
能源、化工及食品										
裝備業務.....	3,400,048	17.2	5,081,191	10.0	8,087,583	12.9	3,630,768	10.1	4,199,283	15.9
海洋工程業務 ⁽¹⁾	—	—	2,391,112	4.7	540,920	0.9	229,950	0.6	1,243,014	4.7
空港設備業務.....	391,805	2.0	307,079	0.6	544,289	0.9	131,266	0.4	62,974	0.2
物流裝備與服務業務 ⁽²⁾	—	—	1,144,022	2.3	1,646,173	2.6	651,971	1.8	680,550	2.6
其他 ⁽³⁾	247,876	1.2	534,867	1.1	956,777	1.4	292,727	0.8	375,105	1.4
合計.....	19,819,498	100.0	50,663,426	100.0	62,799,402	100.0	35,878,407	100.0	26,487,354	100.0

附註：

- (1) 我們自2010年1月起開展海洋工程業務。
- (2) 2009年，我們將物流裝備及服務業務產生的營業收入納入集裝箱製造及服務業務產生的營業收入。
- (3) 包括我們房地產開發業務、鐵路裝備業務及金融業務的營業收入。

我們大部分的營業收入來自集裝箱製造及服務業務和道路運輸車輛業務，合共佔2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月主營業務營業收入總額分別約79.6%、81.3%、81.3%、86.3%及75.2%。

2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，集裝箱製造及服務業務的營業收入分別佔主營業務營業收入總額約25.6%、49.2%、55.0%、60.4%及50.6%。2009年至2011年上半年集裝箱製造及服務業務的營業收入比例大幅增加主要由於集裝箱的市場需求於2010年至2011年上半年上升。2011年下半年以來，全球市場對集裝箱的需求因全球經濟復甦緩慢下跌，導致集裝箱製造及服務業務產生的營業收入佔主營業務營業收入總額的比例減少。我們致力分散收入來源，預期本集團其他業務分部所產生的利潤百分比將因其相對於集裝箱製造及服務業務增長較快而有所上升。

財務資料

環球市場及經濟狀況自2011年下半年起開始轉差，其中包括歐洲持續的信貸危機及主要股票市場出現大幅波動，令營商環境更為嚴峻，並構成集裝箱航運業的不確定因素及對其造成負面影響，因而影響我們的集裝箱製造業務。基於我們集裝箱製造及服務業務的性質，我們相信我們的業務及財務表現在可見未來將會繼續受到(其中包括)環球經濟增長、國際貿易及集裝箱航運市場影響。儘管我們難以預計環球經濟狀況對我們集裝箱製造及服務業務的影響程度，但我們將繼續專注改善成本控制能力及管理效率，以減輕經濟衰退可能出現而對我們業務的不利影響。儘管如此，我們相信，直至及除非引進帶來更多好處及能夠取代集裝箱的運輸工具，否則航運業將繼續廣泛利用以集裝箱進行的運輸模式。此外，根據國際貨幣基金組織所作的2013年國內生產總值預測，預期環球經濟將溫和復甦，我們相信，集裝箱及航運業的需求將受眾多不明朗因素影響，但短期前景適度正面。

2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，道路運輸車輛業務的營業收入分別佔主營業務營業收入總額約54.0%、32.1%、26.3%、25.9%及24.6%。2009年、2010年及2011年，道路運輸車輛業務的營業收入比例減少主要反映集裝箱製造及服務業務的營業收入比例增加。2012年上半年的道路運輸車輛業務營業收入比例與2011上半年比較稍微下跌，反映運輸車輛增長需求減弱，導致該分部的營業收入減少。

就按地區劃分的主營業務營業收入貢獻而言，我們將主營業務營業收入細分為五個地區分部：(i)中國；(ii)歐洲；(iii)美洲；(iv)亞洲(不包括中國)；及(v)其他。地區主營業務營業收入是按接受服務或購買產品的所在地進行劃分。

下表載列我們於所示年度／期間按地區分部劃分的主營業務營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	
主營業務營業收入										
中國	17,491,965	88.3	47,521,140	93.8	57,619,027	91.8	33,756,565	94.1	23,602,225	89.1
歐洲	1,247,785	6.3	1,670,704	3.3	2,153,273	3.4	1,047,038	2.9	738,130	2.8
美洲	649,778	3.3	956,129	1.9	1,762,144	2.8	764,090	2.1	1,145,678	4.3
亞洲(不包括中國)	43,191	0.2	106,315	0.2	192,147	0.3	59,969	0.2	57,601	0.2
其他	386,779	1.9	409,138	0.8	1,072,811	1.7	250,745	0.7	943,720	3.6
合計	<u>19,819,498</u>	<u>100.0</u>	<u>50,663,426</u>	<u>100.0</u>	<u>62,799,402</u>	<u>100.0</u>	<u>35,878,407</u>	<u>100.0</u>	<u>26,487,354</u>	<u>100.0</u>

財務資料

於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，來自中國的營業收入分別佔主營業務營業收入總額約88.3%、93.8%、91.8%、94.1%及89.1%。中國的主營業務營業收入佔主營業務營業收入總額的百分比於2011年下半年稍跌，主要由於美洲及澳洲的營業收入比例因美國的道路運輸車輛及澳洲的模塊化建築及集裝箱房屋銷售上升而增加。

營業成本

本集團的營業成本包括主營業務及主營業務外的營業成本。

下表載列我們於所示年度／期間的營業成本明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	
營業成本										
主營業務成本	16,974,621	97.5	43,065,765	98.8	51,709,269	99.0	29,335,669	99.4	22,394,778	97.3
主營業務外成本 ⁽¹⁾	427,139	2.5	532,050	1.2	515,462	1.0	164,231	0.6	618,819	2.7
合計	<u>17,401,760</u>	<u>100.0</u>	<u>43,597,815</u>	<u>100.0</u>	<u>52,224,731</u>	<u>100.0</u>	<u>29,499,900</u>	<u>100.0</u>	<u>23,013,597</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 主要包括銷售我們製造集裝箱及車輛之廢料的營業成本。

我們的營業成本指已售商品成本、提供勞務及建造合同支出。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的營業成本分別為人民幣17,401.8百萬元、人民幣43,597.8百萬元、人民幣52,224.7百萬元、人民幣29,499.9百萬元及人民幣23,013.6百萬元，分別佔營業收入約85.0%、84.2%、81.4%、80.9%及84.1%。

財務資料

下表載列我們於所示年度／期間按業務分部劃分的主營業務營業成本明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	
主營業務營業成本										
集裝箱製造及服務業務.....	4,409,017	26.0	20,210,417	46.9	27,861,725	53.9	17,039,984	58.1	11,347,348	50.7
道路運輸車輛業務.....	9,338,426	55.0	14,019,450	32.6	14,229,990	27.5	8,215,605	28.0	5,735,906	25.6
能源、化工及食品										
裝備業務.....	2,818,714	16.6	4,225,770	9.8	6,683,434	12.9	2,933,102	10.0	3,380,956	15.1
海洋工程業務 ⁽¹⁾	—	—	3,218,922	7.5	918,822	1.8	415,742	1.4	1,099,649	4.9
空港設備業務.....	321,146	1.9	229,260	0.5	350,893	0.7	91,754	0.3	45,264	0.2
物流裝備及服務產業 ⁽²⁾	—	—	920,129	2.1	1,346,980	2.6	515,326	1.8	576,279	2.6
其他 ⁽³⁾	87,318	0.5	241,817	0.6	317,425	0.6	124,156	0.4	209,376	0.9
合計.....	16,974,621	100.0	43,065,765	100.0	51,709,269	100.0	29,335,669	100.0	22,394,778	100.0

附註：

- (1) 我們從2010年1月開始海洋工程業務。
- (2) 2009年，我們將物流裝備及服務業務產生的營業收入納入集裝箱製造及服務業務產生的營業收入。
- (3) 包括我們房地產開發業務、鐵路裝備業務及金融業務的營業成本。

下表載列我們於所示年度／期間按地區分部劃分的主營業務營業成本明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	(人民幣 千元) (未經審核)	(%)	
主營業務營業成本										
中國.....	14,720,439	86.7	40,261,708	93.5	47,211,361	91.3	27,634,416	94.2	20,524,003	91.6
美洲.....	622,023	3.7	917,356	2.1	1,620,224	3.1	595,464	2.0	845,598	3.8
歐洲.....	1,273,053	7.5	1,444,836	3.4	1,881,668	3.6	934,476	3.2	649,638	2.9
亞洲(不包括中國).....	37,450	0.2	92,736	0.2	168,113	0.3	8,616	0.1	8,887	0.1
其他.....	321,656	1.9	349,129	0.8	827,903	1.7	162,697	0.5	366,652	1.6
合計.....	16,974,621	100.0	43,065,765	100.0	51,709,269	100.0	29,335,669	100.0	22,394,778	100.0

財務資料

於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的毛利（營業收入與營業成本的差額）分別為人民幣3,073.7百萬元、人民幣8,170.5百萬元、人民幣11,900.3百萬元、人民幣6,978.2百萬元及人民幣4,350.8百萬元。2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月的毛利率分別為15.0%、15.8%、18.6%、19.1%及15.9%。

下表載列我們於所示年度／期間按性質劃分的營業成本明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	佔總額百分比								
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)	(人民幣千元) (未經審核)	(%)
原材料及其他	15,638,497	89.9	40,270,602	92.4	48,509,055	92.9	27,581,952	93.5	21,636,726	94.0
勞工成本	1,226,655	7.0	2,749,588	6.3	3,120,537	6.0	1,572,948	5.3	1,005,744	4.4
折舊及攤銷	536,608	3.1	577,625	1.3	595,139	1.1	345,000	1.2	371,127	1.6
合計	17,401,760	100.0	43,597,815	100.0	52,224,731	100.0	29,499,900	100.0	23,013,597	100.0

往績記錄期，原材料及其他成本佔營業成本的百分比維持相對穩定。

往績記錄期，按年度／期間採購額劃分的三大原材料為鋼鐵、木製地板及塗料。下表載列本集團於所示年度／期間按數量、平均單位價格及佔總採購額百分比劃分的主要原材料明細：

	單位	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月					
		2009年			2010年			2011年			2012年		
		數量	平均單位價格	佔總採購額百分比	數量	平均單位價格	佔總採購額百分比	數量	平均單位價格	佔總採購額百分比	數量	平均單位價格	佔總採購額百分比
			(人民幣千元)	(%)		(人民幣千元)	(%)		(人民幣千元)	(%)		(人民幣千元)	(%)
鋼鐵	噸	904,604	4.6	27.2	3,465,310	4.6	30.4	3,596,564	5.5	31.9	1,577,187	4.8	31.7
木製地板	立方米	36,876	4.0	1.0	496,268	4.0	3.8	526,510	4.8	4.1	226,611	4.4	4.2
塗料	噸	14,260	13.7	1.3	146,512	13.3	3.7	156,477	15.2	3.8	65,867	13.8	3.8

原材料餘下部分主要由雜項組成，如零件或無法分類的部件。

財務資料

下表載列於所示年度／期間我們業務分部的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2009年		2010年		2011年		2011年		2012年	
	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率
(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)	(%)	
						(未經審核)		(未經審核)		
主營業務毛利/(毛損)⁽¹⁾										
集裝箱製造及服務業務....	672,310	13.2	4,739,251	19.0	6,669,560	19.3	4,615,714	21.3	2,058,152	15.4
道路運輸車輛業務.....	1,360,016	12.7	2,236,037	13.8	2,262,385	13.7	1,070,422	11.5	785,022	12.0
能源、化工及食品										
裝備業務.....	581,334	17.1	855,421	16.8	1,404,149	17.4	697,666	19.2	818,327	19.5
海洋工程業務 ⁽²⁾	—	—	(827,810)	不適用	(377,902)	不適用	(185,792)	不適用	143,365	11.5
空港設備業務.....	70,659	18.0	77,819	25.3	193,396	35.5	39,512	30.1	17,710	28.1
物流裝備及服務業務 ⁽³⁾	—	—	223,893	19.6	299,193	18.2	136,645	21.0	104,271	15.3
其他 ⁽⁴⁾	160,558	64.8	293,050	54.8	639,352	66.8	168,571	57.6	165,729	44.2
主營業務外毛利/										
(毛損)⁽⁵⁾	<u>228,870</u>	<u>34.9</u>	<u>572,840</u>	<u>51.8</u>	<u>810,189</u>	<u>61.1</u>	<u>435,460</u>	<u>72.6</u>	<u>258,273</u>	<u>29.4</u>
合計	<u>3,073,747</u>	<u>15.0</u>	<u>8,170,501</u>	<u>15.8</u>	<u>11,900,322</u>	<u>18.6</u>	<u>6,978,198</u>	<u>19.1</u>	<u>4,350,849</u>	<u>15.9</u>

附註：

- (1) 毛利是營業收入與營業成本的差額。
- (2) 我們從2010年開始海洋工程業務。
- (3) 2009年，我們將物流裝備及服務業務產生的毛利納入集裝箱製造及服務業務產生的毛利。
- (4) 包括房地產開發業務、軌道裝備業務及金融業務。
- (5) 主要包括銷售我們製造集裝箱及車輛之廢料。

毛利率於往績記錄期出現波動，主要是由於集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務及能源、化工及食品裝備業務的毛利率有所變動。

由於全球經濟復甦，我們集裝箱的需求於2010年大幅增加。乾貨集裝箱的銷量由2009年的60.4千個標準箱增至2010年的1,296千個標準箱。集裝箱製造及服務業務的毛利率由2009年的13.2%大幅增至2010年的19.0%。2011年上半年，我們集裝箱的需求持續增加，集裝箱製造及服務業務的毛利率於2011年上半年增至21.3%。然而，2011年第三季以來，全球經濟復甦放緩。集裝箱的需求及售價於2011年第四季及2012年上半年開始下跌。同時，由於鋼鐵等原材料成本及勞工成本於期內維持相對高水平，集裝箱製造及服務業務的毛利率於2011年僅增加0.3%至19.3%，並由2011年上半年的21.3%跌至2012年上半年的15.4%。

財務資料

往績記錄期，道路運輸車輛業務的毛利率相對穩定，介乎11.5%至13.8%，主要由於道路運輸車輛業務規模龐大，能達致相對穩定的營業收入增長，並有效控制營業成本。

能源、化工及食品裝備業務的毛利率於2010年開始增加，於2012年上半年達至19.5%，反映我們持續致力於改善該分部的營運效率及原材料及勞工的成本控制。

營業稅金及附加

我們的營業稅及附加主要包括(i)城市維護建設稅；(ii)營業稅；(iii)教育費及附加；及(iv)土地增值稅。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的營業稅金及附加分別為人民幣51.7百萬元、人民幣76.9百萬元、人民幣344.7百萬元、人民幣73.2百萬元及人民幣162.4百萬元，分別佔營業收入約0.3%、0.1%、0.5%、0.2%及0.6%。

銷售費用

本集團的銷售費用主要包括：(i)運輸及裝卸費用；(ii)人工費用；(iii)產品質量保修金；(iv)產品外部銷售佣金；(v)廣告費；(vi)保險費；(vii)折舊；及(viii)其他銷售雜費。

於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的銷售費用分別為人民幣727.7百萬元、人民幣1,250.2百萬元、人民幣1,867.9百萬元、人民幣968.6百萬元及人民幣863.8百萬元，分別佔營業收入約3.6%、2.4%、2.9%、2.7%及3.2%。

下表載列於所示年度／期間我們的銷售費用明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)	(未經審核)
銷售費用					
運輸及裝卸費用	243,913	623,084	944,824	462,321	361,064
人工費用	163,173	180,967	213,927	99,133	84,616
產品質量保修金	18,656	41,405	164,388	59,117	84,221
產品外部銷售佣金	74,422	64,320	83,486	38,707	21,791
廣告費	15,039	25,862	22,379	6,193	4,945
保險費	3,160	15,296	20,461	11,915	8,149
折舊	9,416	6,978	11,594	2,761	3,522
其他	199,914	292,331	406,841	288,444	295,448
合計	727,693	1,250,243	1,867,900	968,591	863,756

財務資料

管理費用

我們的管理費用主要包括：(i)辦公費、招待費及其他；(ii)行政人員費用；(iii)考核獎金及總裁獎勵金；(iv)攤銷；(v)技術發展費；(vi)折舊；(vii)稅費及附加費；(viii)中介費；(ix)股份支付確認的費用；(x)租金；及(xi)材料消耗及低值品。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，管理費用分別為人民幣1,976.1百萬元、人民幣2,734.4百萬元、人民幣3,767.2百萬元、人民幣1,716.0百萬元及人民幣1,655.7百萬元，分別佔營業收入約9.7%、5.3%、5.9%、4.7%及6.1%。

下表載列我們於所示年度／期間的管理費用明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)	(未經審核)
管理費用					
辦公費、招待費及其他	587,601	479,769	673,569	422,484	535,184
行政人員費用	526,732	891,417	1,283,015	490,693	522,934
考核獎金及總裁獎勵金	89,026	289,171	487,499	354,999	100,000
攤銷	209,105	249,010	233,689	85,459	96,842
技術發展費	148,662	226,503	359,597	44,054	95,105
折舊	103,756	147,697	170,771	76,985	81,373
稅費及附加費	90,023	118,005	140,576	63,702	61,934
中介費	149,028	158,554	141,716	48,962	45,404
股份支付確認的費用	6,832	70,556	122,642	58,006	59,306
租金	31,947	43,411	66,302	26,754	29,252
材料消耗及低值品	33,362	60,271	87,845	43,853	28,375
合計	1,976,074	2,734,364	3,767,221	1,715,951	1,655,709

財務費用

我們的財務費用主要包括(i)貸款及應付款的利息支出；(ii)淨滙兌虧損；及(iii)其他財務費用，部分扣除資本化的利息支出及存款及應收款項的利息收入。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的財務費用分別為人民幣131.0百萬元、人民幣669.8百萬元、人民幣783.7百萬元、人民幣400.0百萬元及人民幣236.4百萬元，分別佔營業收入約0.6%、1.3%、1.2%、1.1%及0.9%。

財務資料

下表載列我們於所示年度／期間的財務費用明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)	(未經審核)
財務費用					
貸款及應付款的利息					
支出.....	190,308	472,312	903,749	423,058	530,173
減：資本化的利息支出....	(10,668)	(12,717)	(240,988)	(28,943)	(204,032)
存款及應收款項的					
利息收入.....	(87,528)	(69,085)	(217,942)	(111,002)	(101,313)
淨滙兌虧損／(收益).....	20,114	225,878	208,872	88,472	(11,768)
其他.....	18,811	53,395	130,008	28,377	23,379
合計.....	131,037	669,783	783,699	399,962	236,439

資產減值損失

我們的資產減值損失是就減值資產確認的虧損，該等資產主要包括(i)應收賬款；(ii)預付款項；(iii)其他應收款；(iv)存貨；(v)一年內到期的非流動資產；(vi)長期應收款；(vii)長期股權投資；(viii)固定資產；(ix)無形資產；及(x)商譽。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年6月30日止六個月，我們的資產減值損失分別為人民幣396.1百萬元、人民幣274.6百萬元、人民幣409.6百萬元及人民幣73.7百萬元，分別佔營業收入約1.9%、0.5%、0.6%及0.2%。我們已撥回截至2012年6月30日止六個月的資產減值損失人民幣25.0百萬元。2012年上半年，我們集裝箱存貨的可變現價值上升，高於其賬面價值。因此，我們已撥回存貨減值損失人民幣63.2百萬元，其中部分由固定資產及應收款項減值損失增加人民幣38.2百萬元抵銷。

公允價值變動(損失)／利得

公允價值變動(損失)／利得是以公允價值於損益列賬的金融資產或金融負債公允價值變動產生的損失或利得。往績記錄期，我們投資於多家中國及香港上市公司的權益股。截至2011年12月31日止三個年度及截至2012年6月30日止六個月，我們分別持有人民幣1億元、人民幣5億元、人民幣2億元及人民幣4億元交易性金融資產。

請參閱本上市文件「—流動資金及財務資源—交易性金融資產」一節討論。

投資收益

我們的投資收益包括應佔聯營企業利潤減虧損、股利收入及處理股權投資的收益／虧損。於2009年、2010年及2011年以及截至2011年6月30日止六個月，我們的投資收

財務資料

益分別為人民幣1,568.0百萬元、人民幣38.6百萬元、人民幣108.7百萬元及人民幣71.2百萬元，分別佔營業收入約7.7%、0.1%、0.2%及0.2%。截至2012年6月30日止六個月，我們投資產生人民幣3.5百萬元損失。

營業利潤

我們的營業利潤是營業收入大於營業成本、營業稅金及附加、銷售費用、管理費用、財務費用及資產減值損失份額(計及公允價值變動及投資收益)的差額。

營業外收入

本集團的營業外收入主要包括：(i)政府補助；(ii)索賠收入；(iii)固定資產處置利得；(iv)罰款收入；(v)無形資產處置利得；(vi)轉回預提或有對價的利得；及(vii)因收購中集來福士的額外權益而確認的利得。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，本集團的營業外收入分別為人民幣172.6百萬元、人民幣292.0百萬元、人民幣370.2百萬元、人民幣103.0百萬元及人民幣77.0百萬元，分別佔同期營業收入總額約0.8%、0.6%、0.6%、0.3%及0.3%。

下表載列我們於所示年度／期間營業外收入的主要部分：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核) (未經審核)	
營業外收入					
政府補助.....	142,583	93,685	267,349	83,625	36,027
索賠收入.....	2,029	24,607	14,757	6,899	21,608
固定資產處置利得.....	2,398	1,452	9,150	704	11,056
罰款收入.....	2,159	8,307	4,265	2,658	835
無形資產處置利得.....	—	1,315	18,646	610	15
轉回預提或有對價的 利得.....	3,949	40,805	—	—	—
因收購中集來福士的額外 權益而確認的利得.....	—	84,166	—	—	—
其他.....	19,443	37,682	56,026	8,517	7,490
合計.....	172,561	292,019	370,193	103,013	77,031

政府補助主要包括財政補貼及稅收返還，以鼓勵我們建造生產基地、推出新項目、開發及採用新技術。該等補助全部均按一筆過基準授出，並由政府酌情釐定。

財務資料

營業外支出

營業外支出主要包括：(i)無形資產處置損失；(ii)固定資產處置損失；(iii)捐贈支出；(iv)罰款支出；及(v)索賠費用。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及2011年及2012年6月30日止六個月，我們的營業外支出分別為人民幣27.6百萬元、人民幣55.6百萬元、人民幣82.8百萬元、人民幣15.3百萬元及人民幣23.1百萬元，分別佔同期營業收入總額約0.1%、0.1%、0.1%、0.04%及0.1%。營業外支出的波動乃主要由於無形資產處置損失、索賠準備及銷售車輛擔保損失準備有所變動。

下表載列我們於所示年度／期間營業外支出明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核) (未經審核)	
營業外支出					
無形資產處置損失	—	—	—	11	3,232
固定資產處置損失	6,790	23,318	28,082	8,344	3,134
捐贈支出	1,296	2,751	1,911	1,733	2,527
罰款支出	2,962	2,173	1,939	655	1,370
索賠費用	2,961	4,974	1,827	310	691
其他	13,637	22,364	49,021	4,223	12,150
合計	27,646	55,580	82,780	15,276	23,104

所得稅費用

所得稅費用是我們的當期稅項費用及遞延稅項費用。下表載列我們於所示年度／期間的所得稅費用明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核) (未經審核)	
所得稅費用					
年度／期間當期稅項支出 ..	505,993	853,500	1,477,811	993,680	406,187
遞延稅項	(121,319)	(29,752)	(114,043)	30,438	79,186
合計	384,674	823,748	1,363,768	1,024,118	485,373

財務資料

我們須就子公司營運所在地的所屬稅務管轄區就其產生或帶來的利潤以實體基礎按本上市文件附錄一、二及三所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的合併財務資料附註三以及附錄四未經審核合併財務資料披露的稅率繳納稅項。我們於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2011年及2012年止六個月持續經營業務的實際稅率分別為26.3%、22.4%、27.2%、26.8%及32.5%。

我們的實際稅率由截至2009年12月31日止年度的26.3%減至截至2010年12月31日止年度的22.4%，主要由於使用若干集裝箱子公司結轉的稅項虧損，該等稅項虧損乃就2009年未獲確認的遞延稅項資產所產生，並於其經營業績好轉時自截至2010年12月31日止年度的應課稅收入中扣除。我們的實際稅率由截至2010年12月31日止年度的22.4%增至截至2011年12月31日止年度的27.2%，主要由於以下原因：(i)2011年稅項虧損利益在2010年及2011年的經營業績大幅改善後減少；(ii)海洋工程分部產生稅項虧損且有關稅項虧損未獲確認為遞延稅項資產，不可自其他獲利子公司的應課稅收入中扣除。我們的實際稅率由截至2011年6月30日止六個月的26.8%增至截至2012年6月30日止六個月的32.5%，主要由於若干子公司在2011年下半年全球經濟衰退下所產生的稅項虧損不可自其他獲利子公司的應課稅收入中扣除，導致合併後的所得稅金額相對稅前利潤為高。

年度／期間淨利潤

截至2009年、2010年及2011年12月31日止三年以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，我們的淨利潤分別為人民幣1,080.7百萬元、人民幣2,850.9百萬元、人民幣3,658.9百萬元、人民幣2,793.4百萬元及人民幣1,007.7百萬元。

年度／期間其他綜合收益

年度／期間其他綜合收益主要是可供出售金融資產產生的利得或損失金額、現金流量套期工具產生的利得或損失金額及外幣財務報表折算差額。

管理層討論與分析經營業績

截至2012年6月30日止六個月與截至2011年6月30日止六個月比較

營業收入。我們的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣36,478.1百萬元減少人民幣9,113.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣27,364.4百萬元，減幅約為25.0%，減少主要由於集裝箱製造及服務業務、道路運輸車輛業務及空港設備業務的營業收入減少，部分因能源、化工及食品裝備業務及海洋工程業務的營業收入增加而抵銷。

集裝箱製造及服務業務的營業收入

集裝箱製造及服務業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣21,655.7百萬元減少人民幣8,250.2百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣13,405.5百萬元，減幅約為38.1%，減少主要由於乾貨集裝箱、冷藏集裝箱及特種集裝箱的銷量減少。於2011年上半年，由於新集裝箱需求隨環球集裝箱航運市場於2010年復甦而轉為強勁，我們錄得較高的集裝箱銷量。受歐元區債務危機及環球經濟復甦放緩等環球經濟不確定因素影響，新集裝箱需求自2011年下半年起下跌，並於2012年上半年維持疲弱。

財務資料

下表載列我們主要集裝箱產品於所示期間的銷量及銷售收入明細：

	截至6月30日止六個月					
	2011年		2012年			
	銷售收入	銷量	銷售收入	銷量	銷售收入 減少	銷量減少
	人民幣 百萬元	千個標準箱	人民幣 百萬元	千個標準箱	%	%
乾貨集裝箱.....	15,569	977.2	7,383	557.8	52.6	42.9
冷藏集裝箱.....	2,846	88.5	2,811	81.5	1.2	7.9
特種箱.....	3,032	42.6	3,014	33	0.6	22.5

道路運輸車輛業務的營業收入

道路運輸車輛業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣9,286.0百萬元減少人民幣2,765.1百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣6,520.9百萬元，減幅約為29.8%，主要由於道路運輸車輛的需求(尤其是中重型卡車的需求)因下列原因不斷減少：(i)中國政府持續對房地產業實施控制措施，導致經濟增長進一步放緩及中國固定資產投資萎縮；及(ii)環球經濟因歐元區債務危機擴散等環球經濟不確定因素而呆滯，令我們的車輛銷量由截至2011年6月30日止六個月約88,000台減至2012年同期約53,500台。

能源、化工及食品裝備業務的營業收入

能源、化工及食品裝備業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣3,630.8百萬元增加人民幣568.5百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣4,199.3百萬元，增幅約為15.7%，反映(i)2012年上半年對天然氣及其他能源的需求上升及中集安瑞科的產能增加；(ii)2012年上半年新開發的輕罐式集裝箱等新化工裝備銷售增加；及(iii)2012年上半年中國對流質食品裝備的需求上升。

海洋工程業務的營業收入

海洋工程業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣230.0百萬元增加人民幣1,013.0百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,243.0百萬元，增幅約為440.4%，主要由於期內銷售自建自升式平台SUPREME DRILLER及交付深水半潛式鑽井平台COSL PROMTER。

空港設備業務的營業收入

空港設備業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣131.3百萬元減少人民幣68.3百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣63.0百萬元，減幅約為52.0%，減少主要由於登機橋銷量由截至2011年6月30日止六個月的59台減至2012年同期的20台。

物流裝備與服務業務的營業收入

物流裝備與服務業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣652.0百萬元增加人民幣28.6百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣680.6百萬元，增幅為4.4%，反映中國的物流裝備及服務的需求上升。

其他業務的營業收入

其他業務的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣292.7百萬元增加人民幣82.4百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣375.1百萬元，增幅約為28.2%，主要反映金融業務(尤其是融資租賃業務)的收入貢獻。

主營業務外的營業收入

主營業務外的營業收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣599.7百萬元增加人民幣277.4百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣877.1百萬元，增幅約為46.3%，主要由於我們製造的冷藏集裝箱的廢料銷售增加。

營業成本。我們的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣29,499.9百萬元減少人民幣6,486.3百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣23,013.6百萬元，減幅約為22.0%，與我們的營業收入減幅一致。

集裝箱製造及服務業務的營業成本

集裝箱製造及服務業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣17,040.0百萬元減少人民幣5,692.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣11,347.3百萬元，減幅約為33.4%。

道路運輸車輛業務的營業成本

道路運輸車輛業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣8,215.6百萬元減少人民幣2,479.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣5,735.9百萬元，減幅約為30.2%。

能源、化工及食品裝備業務的營業成本

能源、化工及食品裝備業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣2,933.1百萬元增加人民幣447.9百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣3,381.0百萬元，增幅約為15.3%。

海洋工程業務的營業成本

海洋工程業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣415.7百萬元增加人民幣683.9百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,099.6百萬元，增幅約為164.5%。

空港設備業務的營業成本

空港設備業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣91.8百萬元減少人民幣46.5百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣45.3百萬元，減幅約為50.7%。

物流裝備與服務業務的營業成本

物流裝備與服務業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣515.3百萬元增加人民幣61.0百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣576.3百萬元，增幅約為11.8%。

其他業務的營業成本

其他業務的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣124.2百萬元增加人民幣85.2百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣209.4百萬元，增幅約為68.6%，主要得益於我們的房地產開發業務、金融業務及軌道裝備業務。

主營業務外的營業成本

主營業務外的營業成本由截至2011年6月30日止六個月的人民幣164.2百萬元增加人民幣454.6百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣618.8百萬元，增幅約為276.9%。

營業税金及附加。我們的營業税金及附加由截至2011年6月30日止六個月的人民幣73.2百萬元增加人民幣89.2百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣162.4百萬元，增幅約為121.9%，主要由於中集集團財務向中集安瑞科及我們其他子公司提供的集團內貸款金額增加，中集集團財務須就此繳納營業稅。

銷售費用。我們的銷售費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣968.6百萬元減少人民幣104.8百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣863.8百萬元，減幅約為10.8%，減少主要由於運輸及裝卸費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣462.3百萬元減少至2012年同期的人民幣361.1百萬元，此減少與營業收入的降幅一致。

管理費用。我們的管理費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣1,716.0百萬元減少人民幣60.3百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,655.7百萬元，減幅約為3.5%，減少主要由於考核獎金因營業收入於2012年上半年減少而由截至2011年6月30日止六個月的人民幣355.0百萬元減至截至2012年6月30日止六個月的人民幣100.0百萬元，部分被(i)行政人員費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣490.7百萬元增至截至2012年6月30日止六個月的人民幣522.9百萬元；(ii)辦公費、招待費及其他由截至2011年6月30日止六個月的人民幣422.5百萬元增至截至2012年6月30日止六個月的人民幣535.2百萬元所抵銷。

財務資料

財務費用。我們的財務費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣400.0百萬元減少人民幣163.6百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣236.4百萬元，減幅約為40.9%，減少主要由於(i)與2011年上半年相比，我們於2012年上半年有更多在建工程，因此資本化的利息支出增加，由截至2011年6月30日止六個月的人民幣28.9百萬元增至截至2012年6月30日止六個月的人民幣204.0百萬元；(ii)與2011年上半年相比，人民幣升值於2012年上半年放緩，截至2011年6月30日止六個月的淨滙兌虧損人民幣88.5百萬元變為截至2012年6月30日止六個月的淨滙兌收益人民幣11.8百萬元；(iii)部分被貸款及應付款的利息支出由截至2011年6月30日止六個月的人民幣423.1百萬元增至截至2012年6月30日止六個月的人民幣530.2百萬元所抵銷，利息支出增加主要由於銀行借款及應付債券由2011年6月30日的人民幣23,022.8百萬元增至2012年6月30日的人民幣23,211.6百萬元，以及2012年上半年利率上升。中國人民銀行一年期貸款的基準利率由2011年2月9日起的6.06%上升至2012年上半年的6.56%。

資產減值損失。我們撥回截至2012年6月30日止六個月的資產減值損失人民幣25.0百萬元。因此，我們的資產減值損失由截至2011年6月30日止六個月的人民幣73.7百萬元減少人民幣98.7百萬元，減幅約為133.9%。2012年上半年，由於期內的集裝箱實際售價較我們於2011年12月31日釐定集裝箱的可變現淨值時所預期的售價高，故我們集裝箱存貨的可變現淨值增加，高於其賬面價值。因此，截至2012年6月30日止六個月，我們錄得撥回人民幣63.2百萬元存貨減值損失，截至2011年6月30日止六個月的存貨減值損失則撥回人民幣5.3百萬元。此外，由於我們期內並無錄得任何無形資產減值損失，無形資產減值損失由截至2011年6月30日止六個月的人民幣45.7百萬元減至2012年同期的零元。

公允價值變動(損失)/利得。我們的公允價值變動損失由截至2011年6月30日止六個月的人民幣88.3百萬元減少人民幣73.4百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣14.9百萬元，減幅約為83.1%。2011年上半年，我們持有的交易性金融資產價值下降，乃由於我們投資的上市權益股大幅波動及價格下降所致。2012年上半年，交易性金融資產的價值增加，因此，我們因公允價值變動而引致的損失亦大幅減少。

投資收益。截至2012年6月30日止六個月，我們產生投資虧損人民幣3.5百萬元。投資收益由2011年同期的人民幣71.2百萬元減少人民幣74.7百萬元，減幅約為104.9%。2011年上半年，我們錄得於聯營企業及合營企業投資收入人民幣28.7百萬元，而2012年上半年，我們錄得投資損失人民幣10.1百萬元。此外，2011年上半年，我們就出售交易性金融資產及長期股權投資錄得人民幣29.1百萬元，而2012年上半年，我們並無錄得該項投資收入。

營業利潤。由於上述原因，我們的營業利潤由截至2011年6月30日止六個月的人民幣3,729.8百萬元減少人民幣2,290.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,439.1百萬元，減幅約為61.4%。

營業外收入。我們的營業外收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣103.0百萬元減少人民幣26.0百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣77.0百萬元，減幅約為25.2%，減少主要由於政府補助由截至2011年6月30日止六個月的人民幣83.6百萬元減至2012年同期的人民幣36.0百萬元，部分被索賠收入由截至2011年6月30日止六個月的人民幣6.9百萬元增至2012年同期的人民幣21.6百萬元所抵銷，主要反映我們就訴訟向第三方收取的索賠人民幣20.5百萬元。

財務資料

營業外支出。我們的營業外支出由截至2011年6月30日止六個月的人民幣15.3百萬元增加人民幣7.8百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣23.1百萬元，增幅約為51.0%，主要由於有關處置若干廢棄固定資產的支出上升。

稅前利潤。由於上述原因，我們的稅前利潤由截至2011年6月30日止六個月的人民幣3,817.5百萬元減少人民幣2,324.4百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,493.1百萬元，減幅約為60.9%。

所得稅費用。我們的所得稅費用由截至2011年6月30日止六個月的人民幣1,024.1百萬元減少人民幣538.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣485.4百萬元，減幅約為52.6%，主要由於營業收入減少。

期間淨利潤。我們的期間淨利潤由截至2011年6月30日止六個月的人民幣2,793.4百萬元減少人民幣1,785.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,007.7百萬元，減幅約為63.9%。

歸屬於母公司股東的期間淨利潤。歸屬於母公司股東的期間淨利潤由截至2011年6月30日止六個月的人民幣2,807.6百萬元減少人民幣1,873.9百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣933.7百萬元，減幅約為66.7%。

歸屬於母公司少數股東的期間淨利潤。截至2012年6月30日止六個月歸屬於母公司少數股東的期間淨利潤為人民幣74.0百萬元。

期間其他綜合收益。期間其他綜合收益由截至2011年6月30日止六個月的人民幣49.2百萬元減少人民幣13.9百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣35.3百萬元，減幅約為28.3%，主要由於(i)人民幣升值使匯率變動影響由截至2011年6月30日止六個月的人民幣52.7百萬元減至截至2012年6月30日止六個月的人民幣6.7百萬元；(ii)現金流量套期的金融工具除稅後收益／(虧損)由截至2011年6月30日止六個月的淨收益人民幣7.2百萬元減至截至2012年6月30日止六個月的淨虧損人民幣8.2百萬元，(iii)部分被可供出售金融資產除稅後收益／(虧損)由截至2011年6月30日止六個月的淨虧損人民幣15.2百萬元增至截至2012年6月30日止六個月的淨收益人民幣36.8百萬元予以抵銷。

期間綜合收益總額。綜合收益總額由截至2011年6月30日止六個月的人民幣2,842.6百萬元減少人民幣1,799.6百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,043.0百萬元，減幅約為63.3%。

歸屬於母公司股東的期間綜合收益總額。歸屬於母公司股東的年度／期間綜合收益總額由截至2011年6月30日止六個月的人民幣2,794.0百萬元減少人民幣1,813.3百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣980.7百萬元，減幅約為64.9%。

歸屬於少數股東的期間綜合收益總額。歸屬於少數股東的期間綜合收益總額由截至2011年6月30日止六個月的人民幣48.5百萬元增加人民幣13.7百萬元至截至2012年6月30日止六個月的人民幣62.2百萬元，增幅約為28.2%。

財務資料

截至2011年12月31日止年度與截至2010年12月31日止年度比較

營業收入。我們的營業收入由2010年的人民幣51,768.3百萬元增加人民幣12,356.8百萬元至2011年的人民幣64,125.1百萬元，增幅約為23.9%，主要由於集裝箱製造及服務業務，以及能源、化工及食品裝備業務的營業收入增加，部分因海洋工程業務及道路運輸車輛業務的營業收入減少而抵銷。

集裝箱製造及服務業務的營業收入

集裝箱製造及服務業務的營業收入由2010年的人民幣24,949.7百萬元增加人民幣9,581.6百萬元至2011年的人民幣34,531.3百萬元，增幅約為38.4%，增加主要由於在國際集裝箱航運市場及環球經濟於2011年上半年復甦的推動下，新集裝箱需求強勁，導致集裝箱的銷量增加，新集裝箱需求於該年度下半年因歐元區債務危機等環球經濟不確定因素而偏軟。冷藏集裝箱的銷量大增主要由於(i)冷藏貨物的國際運輸在冷鮮及冷凍食品(如蔬果)的環球需求上升推動下穩定增加；及(ii)我們降低售價以增加我們於冷藏集裝箱市場的競爭力及市場份額的銷售策略。

下表載列我們主要集裝箱產品於所示年度的銷量及銷售收入明細：

	2010年		2011年		銷售收入 增長	銷量增長
	銷售收入	銷量	銷售收入	銷量		
	人民幣 百萬元	千個標準箱	人民幣 百萬元	千個標準箱		
乾貨集裝箱.....	19,552	1,296	21,747	1,413	11.2	9.1
冷藏集裝箱.....	3,658	85.8	6,276	177.5	71.6	106.9
特種箱.....	3,514	61.9	6,624	77.1	88.5	24.6

道路運輸車輛業務的營業收入

2011年的道路運輸車輛業務營業收入為人民幣16,492.4百萬元，2010年則為人民幣16,255.5百萬元，相對穩定。由於道路運輸車輛的需求(尤其是中重型卡車的需求)因下列原因減少：(i)中國政府為使投資造成的經濟增長降溫，以將投資主導型經濟轉型至消費主導型經濟而實施貨幣緊縮措施，令經濟增長放緩及固定資產投資萎縮；及(ii)2011年下半年歐元區債務危機及美國主權信貸評級下調等環球經濟不確定因素，令車輛銷量由2010年約155,300台稍跌至2011年約152,400台。

財務資料

能源、化工及食品裝備業務的營業收入

能源、化工及食品裝備業務的營業收入由2010年的人民幣5,081.2百萬元增加人民幣3,006.4百萬元至2011年的人民幣8,087.6百萬元，增幅約為59.2%，反映期內對能源、化工及食品裝備的需求上升。

海洋工程業務的營業收入

海洋工程業務的營業收入由2010年的人民幣2,391.1百萬元減少人民幣1,850.2百萬元至2011年的人民幣540.9百萬元，減幅約為77.4%。我們於2010年建造的八個項目比較，於2011年則僅建造四個項目。

空港設備業務的營業收入

空港設備業務的營業收入由2010年的人民幣307.1百萬元增加人民幣237.2百萬元至2011年的人民幣544.3百萬元，增幅約為77.2%，主要由於登機橋的銷量由2010年的118台增至2011年的208台。

物流裝備與服務業務的營業收入

物流裝備與服務業務的營業收入由2010年的人民幣1,144.0百萬元增加人民幣502.2百萬元至2011年的人民幣1,646.2百萬元，增幅為43.9%，主要由於中國的車輛零件需求於2011年不斷增加所致。

其他業務的營業收入

其他業務的營業收入由2010年的人民幣534.9百萬元增加人民幣421.9百萬元至2011年的人民幣956.8百萬元，增幅約為78.9%，增加主要由於我們金融業務的營業收入增加，尤其是中集融資租賃的融資租賃業務因其致力令產品更多元化及加強客戶基礎而有所增長。例如，2011年，中集融資租賃加強其氣體罐車融資租賃服務，以滿足中國對有關運輸工具的上升需求，並將其業務擴展至中小企業。

主營業務外的營業收入

主營業務外的營業收入由2010年的人民幣1,104.9百萬元增加人民幣220.8百萬元至2011年的人民幣1,325.7百萬元，增幅約為20.0%，增加主要由於我們製造的集裝箱及車輛的廢料銷售及集裝箱保修的營業收入增加。

營業成本。我們的營業成本由2010年的人民幣43,597.8百萬元增加人民幣8,626.9百萬元至2011年的人民幣52,224.7百萬元，增幅約為19.8%，增幅與營業收入的增長一致。此外，人工費用、公用服務及如鋼鐵等原材料成本於2011年增加，亦導致2011年的營業成本增加，部分被海洋工程業務營業成本於2011年減少所抵銷。

集裝箱製造及服務業務的營業成本

集裝箱製造及服務業務的營業成本由2010年的人民幣20,210.4百萬元增加人民幣7,651.3百萬元至2011年的人民幣27,861.7百萬元，增幅約為37.9%。

道路運輸車輛業務的營業成本

道路運輸車輛業務的營業成本由2010年的人民幣14,019.5百萬元增加人民幣210.5百萬元至2011年的人民幣14,230.0百萬元，增幅約為1.5%。

能源、化工及食品裝備業務的營業成本

能源、化工及食品裝備業務的營業成本由2010年的人民幣4,225.8百萬元增加人民幣2,457.6百萬元至2011年的人民幣6,683.4百萬元，增幅約為58.2%。

海洋工程業務的營業成本

我們於2010年已建造八個項目，而2011年則僅建造四個項目。因此，我們海洋工程的營業成本由2010年的人民幣3,218.9百萬元減少人民幣2,300.1百萬元至2011年的人民幣918.8百萬元，減幅約為71.5%。

空港設備業務的營業成本

空港設備業務的營業成本由2010年的人民幣229.3百萬元增加人民幣121.6百萬元至2011年的人民幣350.9百萬元，增幅約為53.0%。

物流裝備與服務業務的營業成本

物流裝備與服務業務的營業成本由2010年的人民幣920.1百萬元增加人民幣426.9百萬元至2011年的人民幣1,347.0百萬元，增幅約為46.4%。

其他業務的營業成本

其他業務的營業成本由2010年的人民幣241.8百萬元增加人民幣75.6百萬元至2011年的人民幣317.4百萬元，增幅約為31.3%，此乃由於房地產開發業務及金融業務的營業成本增加。

主營業務外的營業成本

主營業務外的營業成本由2010年的人民幣532.1百萬元減少人民幣16.6百萬元至2011年的人民幣515.5百萬元，減幅約為3.1%，是由於車輛零件銷售減少，於2011年產生較少營業成本。

財務資料

營業税金及附加。我們的營業税金及附加由2010年的人民幣76.9百萬元增加人民幣267.8百萬元至2011年的人民幣344.7百萬元，增幅約為348.2%。營業税金及附加大幅增加主要由於我們的城市維護建設稅和教育費及附加分別由2010年的人民幣23.5百萬元及人民幣5.2百萬元增至2011年的人民幣114.7百萬元及人民幣84.1百萬元。根據《國務院關於統一內外資企業和個人城市維護建設稅和教育費附加制度的通知》，自2010年12月1日起，有關城市維護建設稅和教育費及附加須由外資企業支付。

銷售費用。我們的銷售費用由2010年的人民幣1,250.2百萬元增加人民幣617.7百萬元至2011年的人民幣1,867.9百萬元，增幅約為49.4%，增加主要由於運輸及裝卸費用由2010年的人民幣623.1百萬元增至2011年的人民幣944.8百萬元，是由於(i)集裝箱業務增長使2011年產生更多運輸及裝卸費用，以及(ii)燃料價格及其他運輸開支增加。

管理費用。我們的管理費用由2010年的人民幣2,734.4百萬元增加人民幣1,032.8百萬元至2011年的人民幣3,767.2百萬元，增幅約為37.8%，增加主要由於(i)獎勵僱員表現的考核獎金增加，及(ii)僱員薪金因行政人員人數增加以滿足業務經營增長需要而上升，導致行政人員費用增加。

財務費用。我們的財務費用由2010年的人民幣669.8百萬元增加人民幣113.9百萬元至2011年的人民幣783.7百萬元，增幅約為17.0%，增加主要由於(i)我們於2011年發行面值人民幣40億元的債券；(ii)隨著銷售持續增長，2011年的營運資金需求較2010年高，導致借款增加及產生更多財務費用，及(iii)中國人民銀行一年期貸款的基準利率由2010年的5.31%至5.81%增至2011年的6.06%至6.56%，導致貸款及應付款的利息支出由2010年的人民幣472.3百萬元增至2011年的人民幣903.7百萬元所致。

資產減值損失。我們的資產減值損失由2010年的人民幣274.6百萬元增加人民幣135.0百萬元至2011年的人民幣409.6百萬元，增幅約為49.2%，增加主要由於存貨減值損失增加人民幣126.6百萬元，反映我們於集裝箱存貨成本高於其可變現淨值時就有關集裝箱存貨評估的減值，原因是集裝箱售價因全球經濟復甦放緩及歐洲債務危機的影響自2011年下半年起下跌。

公允價值變動(損失)/利得。我們的公允價值變動損失/利得由2010年的淨利得人民幣234.9百萬元變為2011年的淨損失人民幣100.6百萬元，主要由於我們於中國及香港股市投資的權益股價值錄得虧損。2011年，中國及香港的股市因歐洲債務危機及全球經濟復甦放緩而下滑。

財務資料

投資收益。我們的投資收益由2010年的人民幣38.6百萬元增加人民幣70.1百萬元至2011年的人民幣108.7百萬元，增幅約為181.6%，主要由於長期股權投資處置的利得／損失由2010年的損失人民幣144.2百萬元變為2011年的利得人民幣13.3百萬元。2010年的投資損失主要反映我們因收購而出售先前持有作為聯營企業的中集來福士權益的損失所產生的投資損失約人民幣144百萬元。請參閱本上市文件附錄二附註四(6)。

營業利潤。由於上述原因，我們的營業利潤由2010年的人民幣3,438.2百萬元增加人民幣1,297.1百萬元至2011年的人民幣4,735.3百萬元，增幅約為37.7%。

營業外收入。我們的營業外收入由2010年的人民幣292.0百萬元增加人民幣78.2百萬元至2011年的人民幣370.2百萬元，增幅約為26.8%，主要由於2011年獲授額外政府補助(如我們投資的獎勵)，導致政府補助由2010年的人民幣93.7百萬元增至2011年的人民幣267.3百萬元。有關政府補助全部均為一次過授出。

營業外支出。我們的營業外支出由2010年的人民幣55.6百萬元增加人民幣27.2百萬元至2011年的人民幣82.8百萬元，增幅約為48.9%，主要由於索賠準備增加人民幣21.9百萬元，原因是中集來福士終止其計劃建造的數個項目，並產生若干設計費用及其他成本。有關費用及成本於項目終止時以索賠準備列賬。

稅前利潤。由於上述原因，我們的稅前利潤由2010年的人民幣3,674.6百萬元增加人民幣1,348.1百萬元至2011年的人民幣5,022.7百萬元，增幅約為36.7%。

所得稅費用。我們的所得稅費用由2010年的人民幣823.7百萬元增加人民幣540.1百萬元至2011年的人民幣1,363.8百萬元，增幅約為65.6%。

年度淨利潤。我們的年度淨利潤由2010年的人民幣2,850.9百萬元增加人民幣808.0百萬元至2011年的人民幣3,658.9百萬元，增幅約為28.3%。

歸屬於母公司股東的年度淨利潤。歸屬於母公司股東的年度淨利潤由2010年的人民幣3,001.9百萬元增加人民幣689.0百萬元至2011年的人民幣3,690.9百萬元，增幅約為23.0%。

歸屬於母公司少數股東的年度淨利潤。2011年歸屬於母公司少數股東的年度淨利潤為負人民幣32.0百萬元，反映中集來福士於2011年產生應由少數股東承擔的虧損。

年度其他綜合收益。我們於2011年其他綜合收益項目錄得損失人民幣486.4百萬元，而2010年的損失則為人民幣536.4百萬元，反映確認為可供出售金融資產的若干A股公司權益公允價值減少產生的損失及由於人民幣升值導致本集團海外子公司換算外幣財務報表的損失。

財務資料

年度綜合收益總額。綜合收益總額由2010年的人民幣2,314.5百萬元增加人民幣858.0百萬元至2011年的人民幣3,172.5百萬元，增幅約為37.1%。

歸屬於母公司股東的年度綜合收益總額。歸屬於母公司股東的年度綜合收益總額由2010年的人民幣2,506.1百萬元增加人民幣796.8百萬元至2011年的人民幣3,302.9百萬元，增幅約為31.8%。

歸屬於少數股東的年度綜合收益總額。2011年歸屬於少數股東的年度綜合收益總額為負人民幣130.4百萬元，反映中集來福士於2011年產生的損失及由於人民幣升值導致海外子公司換算外幣財務報表的損失，該等損失應由少數股東承擔。

截至2010年12月31日止年度與截至2009年12月31日止年度比較

營業收入。我們的營業收入由2009年的人民幣20,475.5百萬元增加人民幣31,292.8百萬元至2010年的人民幣51,768.3百萬元，增幅約為152.8%，主要由於集裝箱製造及服務業務及道路運輸車輛業務的營業收入增加。

集裝箱製造及服務業務的營業收入

集裝箱製造及服務業務的營業收入由2009年的人民幣5,081.3百萬元大幅增加人民幣19,868.4百萬元至人民幣24,949.7百萬元，增幅約為391.0%，主要由於乾貨集裝箱、冷藏集裝箱及特種箱的銷量大增，以解決集裝箱全球短缺的問題，集裝箱短缺的原因為(i)大部分新集裝箱生產在2009年全球金融危機時停止；及(ii)為滿足新集裝箱需求因2010年國際集裝箱航運市場及環球經濟逐步復甦而大增。

下表載列我們集裝箱於所示年度的銷量及銷售收入明細：

	2009年		2010年		銷售收入	
	銷售收入	銷量	銷售收入	銷量	增長	銷量增長
	人民幣 百萬元	千個標準箱	人民幣 百萬元	千個標準箱	%	%
乾貨集裝箱.....	1,165	60.4	19,552	1,296	1,578.3	2,045.7
冷藏集裝箱.....	1,541	30.4	3,658	85.8	137.4	182.2
特種箱.....	2,309	43.2	3,514	61.9	52.2	43.3

道路運輸車輛業務的營業收入

道路運輸車輛業務的營業收入由2009年的人民幣10,698.4百萬元增加人民幣5,557.1百萬元至人民幣16,255.5百萬元，增幅約為51.9%，主要由於(i)中國的道路運輸車輛需求強勁，反映於受加快農村城鎮化、華西及華中地區的經濟發展及社會房屋建設的政府政策刺激，固定資產投資及物流業有所增長；及(ii)物流業隨歐美國家經濟復甦好轉，令車輛銷量由2009年約97,400台增至2010年約155,300台。

能源、化工及食品裝備業務的營業收入

能源、化工及食品裝備業務的營業收入由2009年的人民幣3,400.0百萬元大幅增加人民幣1,681.2百萬元至人民幣5,081.2百萬元，增幅約為49.4%，主要由於能源裝備及化工裝備業務的營業收入因期內有關產品的需求上升而增加，部分被食品裝備業務的營業收入因2010年歐洲債務危機的影響而減少予以抵銷。

海洋工程業務的營業收入

我們錄得人民幣2,391.1百萬元的海洋工程業務營業收入。我們主要透過於2010年1月收購的子公司中集來福士經營海洋工程業務。2010年，中集來福士交付了一艘30,000噸的散貨船和3台半潛式鑽井平台，即COSL Pioneer 1#、SS Pantanal及Scarabeo 9，因而錄得頗大額的營業收入。

空港設備業務的營業收入

空港設備業務的營業收入由2009年的人民幣391.8百萬元減少人民幣84.7百萬元至人民幣307.1百萬元，減幅約為21.6%，主要由於登機橋銷量由2009年的211台跌至2010年的118台，反映2008年經濟危機對本集團空港設備業務的延遲效應。

物流裝備與服務業務的營業收入

物流裝備與服務業務的營業收入由2009年的零元增至2010年的人民幣1,144.0百萬元。2010年以前，我們將物流裝備與服務業務的營業收入計入集裝箱製造及服務業務的營業收入。

其他業務的營業收入

其他業務的營業收入由2009年的人民幣247.9百萬元增加人民幣287.0百萬元至2010年的人民幣534.9百萬元，增幅約為115.8%，主要由於金融業務及房地產業務的營業收入增加。

財務資料

主營業務外的營業收入

主營業務外的營業收入由2009年的人民幣656.0百萬元增加人民幣448.9百萬元至2010年的人民幣1,104.9百萬元，增幅約為68.4%，主要由於我們製造的集裝箱及車輛零件的廢料的銷售增加。

營業成本。我們的營業成本由2009年的人民幣17,401.8百萬元增加人民幣26,196.0百萬元至2010年的人民幣43,597.8百萬元，增幅約為150.5%，主要由於集裝箱製造及服務業務的營業成本增加。

集裝箱製造及服務業務的營業成本

集裝箱製造及服務業務的營業成本由2009年的人民幣4,409.0百萬元增加人民幣15,801.4百萬元至2010年的人民幣20,210.4百萬元，增幅約為358.4%，與集裝箱製造及服務業務的營業收入增長一致。

道路運輸車輛業務的營業成本

道路運輸車輛業務的營業成本由2009年的人民幣9,338.4百萬元增加人民幣4,681.1百萬元至2010年的人民幣14,019.5百萬元，增幅約為50.1%。

能源、化工及食品裝備業務的營業成本

能源、化工及食品裝備業務的營業成本由2009年的人民幣2,818.7百萬元增加人民幣1,407.1百萬元至2010年的人民幣4,225.8百萬元，增幅約為49.9%。

海洋工程業務的營業成本

2010年的海洋工程業務的營業成本為人民幣3,218.9百萬元。

空港設備業務的營業成本

空港設備業務的營業成本由2009年的人民幣321.1百萬元減少人民幣91.8百萬元至2010年的人民幣229.3百萬元，減幅約為28.6%。

物流裝備與服務業務的營業成本

2010年的物流裝備與服務業務營業成本為人民幣920.1百萬元。

其他業務的營業成本

其他業務的營業成本由2009年的人民幣87.3百萬元增加人民幣154.5百萬元至2010年的人民幣241.8百萬元，增幅約為177.0%，此乃由於房地產開發業務及金融業務的營業成本增加。

財務資料

主營業務外的營業成本

主營業務外的營業成本由2009年的人民幣427.1百萬元增加人民幣105.0百萬元至2010年的人民幣532.1百萬元，增幅約為24.6%，主要由於我們製造的集裝箱及車輛零件的廢料銷售增加。

營業稅金及附加。我們的營業稅金及附加由2009年的人民幣51.7百萬元增加人民幣25.2百萬元至2010年的人民幣76.9百萬元，增幅約為48.7%，主要由於我們的營業稅及城市維護建設稅分別由2009年的人民幣28.6百萬元及人民幣6.7百萬元增至2010年的人民幣43.9百萬元及人民幣23.5百萬元，此乃由於道路運輸車輛業務及房地產業務支付的有關稅金因該等業務銷售上升而增加。

銷售費用。我們的銷售費用由2009年的人民幣727.7百萬元增加人民幣522.5百萬元至2010年的人民幣1,250.2百萬元，增幅約為71.8%，主要由於我們集裝箱及車輛運輸及裝卸產生的運輸及裝卸費用有所增加。

管理費用。我們的管理費用由2009年的人民幣1,976.1百萬元增加人民幣758.3百萬元至2010年的人民幣2,734.4百萬元，增幅約為38.4%，主要由於行政人員費用與考核獎金以及總裁獎勵金分別由2009年的人民幣526.7百萬元及人民幣89.0百萬元增至2010年的人民幣891.4百萬元及人民幣289.2百萬元，此乃由於2010年收購中集來福士導致僱員薪金及行政員工人數俱增所致。

財務費用。我們的財務費用由2009年的人民幣131.0百萬元增加人民幣538.8百萬元至2010年的人民幣669.8百萬元，增幅約為411.3%，主要由於貸款及應付款的利息支出增加及淨滙兌虧損因人民幣升值而由2009年的人民幣20.1百萬元增至2010年的人民幣225.9百萬元。利息支出增加反映以下因素的影響：(i)我們因2010年收購中集來福士而將其貸款及應付款利息支出併入；(ii)我們於2010年的業務使用較多銀行承兌滙票及商業承兌滙票，產生更多票據貼現的利息支出，及(iii)中國人民銀行於2010年兩次調高基準利率，亦導致我們的財務費用增加。

資產減值損失。我們的資產減值損失由2009年的人民幣396.1百萬元減少人民幣121.5百萬元至2010年的人民幣274.6百萬元，減幅約為30.7%，主要由於固定資產減值損失由2009年的人民幣184.5百萬元減至2010年的人民幣17.7百萬元，2009年的固定資產減值損失反映2008年經濟危機影響引致的減值。固定資產減值損失的減少部分被(其中包括)應收款項減值損失增加人民幣76.7百萬元予以抵銷，應收款項減值損失增加是由於道路運輸車輛銷售與2009年相比大幅上升，而道路運輸車輛的客戶主要為收賬風險較集裝箱客戶高的中介及最終客戶。

公允價值變動(損失)/利得。我們的公允價值變動損失/利得由2009年的淨損失人民幣38.7百萬元變為2010年的淨利得人民幣234.9百萬元，主要由於我們於中國及香港股市投資的權益股價值錄得收益。

財務資料

投資收益。我們的投資收益由2009年的人民幣1,568.0百萬元大幅減少人民幣1,529.4百萬元至2010年的人民幣38.6百萬元，減幅約為97.5%，主要由於銷售可供出售金融資產產生的利得由2009年的人民幣1,457.3百萬元減至2010年的人民幣40.6百萬元。2009年，我們出售於招商銀行持有的94,511,769股A股，並因銷售可供出售金融資產錄得收益人民幣1,457百萬元。2010年的投資損失主要反映我們因重新計算收購中集來福士額外31.74%股權前所持有股權的公允價值產生的投資損失約人民幣144百萬元。請參閱本上市文件附錄二附註四.6。

營業利潤。由於上述原因，我們的營業利潤由2009年的人民幣1,320.5百萬元增加人民幣2,117.7百萬元至2010年的人民幣3,438.2百萬元，增幅約為160.4%。

營業外收入。我們的營業外收入由2009年的人民幣172.6百萬元增加人民幣119.4百萬元至2010年的人民幣292.0百萬元，增幅約為69.2%，主要由於因業務合併而確認的利得由2009年的零元增至2010年的人民幣84.2百萬元，反映我們收購中集來福士所得收益，部分被政府補助由2009年的人民幣142.6百萬元減至2010年的人民幣93.7百萬元所抵銷。詳情參見本上市文件附錄二附註四.6。

營業外支出。我們的營業外支出由2009年的人民幣27.6百萬元增加人民幣28.0百萬元至2010年的人民幣55.6百萬元，增幅約為101.4%，主要由於數家子公司處置若干裝備，以改進生產設施，令處置固定資產的損失增加。

稅前利潤。由於上述原因，我們的稅前利潤由2009年的人民幣1,465.4百萬元增加人民幣2,209.2百萬元至2010年的人民幣3,674.6百萬元，增幅約為150.8%。

所得稅費用。我們的所得稅費用由2009年的人民幣384.7百萬元增加人民幣439.0百萬元至2010年的人民幣823.7百萬元，增幅約為114.1%。

年度淨利潤。我們的年度淨利潤由2009年的人民幣1,080.7百萬元增加人民幣1,770.2百萬元至2010年的人民幣2,850.9百萬元，增幅約為163.8%。

歸屬於母公司股東的年度淨利潤。歸屬於母公司股東的年度淨利潤由2009年的人民幣959.0百萬元增加人民幣2,042.9百萬元至2010年的人民幣3,001.9百萬元，增幅約為213.0%。

歸屬於母公司少數股東的年度淨利潤。2010年歸屬於母公司少數股東的年度淨利潤為負人民幣151.0百萬元，反映中集來福士於2010年產生應由少數股東承擔的損失。

年度其他綜合收益。年度其他綜合收益由2009年的利得人民幣105.1百萬元變為2010年的損失人民幣536.4百萬元，主要由於我們可供出售金融資產因公允價值變動而產生的損失，以及2010年由於人民幣升值而導致海外子公司換算外幣財務報表的損失。

年度綜合收益總額。年度綜合收益總額由2009年的人民幣1,185.8百萬元增加人民幣1,128.7百萬元至2010年的人民幣2,314.5百萬元，增幅約為95.2%。

財務資料

歸屬於母公司股東的年度綜合收益總額。歸屬於母公司股東的年度綜合收益總額由2009年的人民幣966.2百萬元增加人民幣1,539.9百萬元至2010年的人民幣2,506.1百萬元，增幅約為159.4%。

歸屬於少數股東的年度綜合收益總額。2010年歸屬於少數股東的年度綜合收益總額為負人民幣191.6百萬元，反映中集來福士於2011年產生應由少數股東承擔的損失。

分部資料

下表載列我們於所示年度／期間本集團各報告分部的業績：

項目	截至2012年6月30日止六個月(未經審核)								
	集裝箱 製造及 服務分部	道路運輸 車輛分部	能源、化工 及食品 裝備分部	海洋工程 分部	空港裝備 分部	其他分部	分部間 抵銷	未分配 項目	合計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	13,648,461	6,735,820	4,370,317	1,244,783	68,923	1,296,142	—	—	27,364,446
分部間交易收入	22,830	85,474	150,632	—	—	138,723	(397,659)	—	—
對合營和聯營企業的									
投資收益／(虧損)	10,062	(36,855)	—	8,985	—	4,179	—	3,534	(10,095)
年度資產減值虧損	(75,072)	10,791	6,428	17,526	(6,143)	21,484	—	—	(24,986)
折舊和攤銷費用	179,715	137,698	116,620	88,697	3,229	23,382	—	—	549,341
利息收入	38,175	3,882	9,034	205	493	48,776	—	748	101,313
利息支出	8,634	30,021	15,098	55,183	51	27,368	—	189,786	326,141
分部經營利潤／(虧損) ..	1,089,766	112,640	343,752	(144,799)	(30,727)	47,170	—	75,249	1,493,051
所得稅費用	289,690	26,614	87,056	2,312	1,450	57,690	—	20,561	485,373
淨利潤／(淨虧損)	800,076	86,026	256,696	(147,111)	(32,177)	(10,520)	—	54,688	1,007,678
分部資產總值	13,673,547	11,105,480	9,647,435	14,883,323	719,107	11,440,923	—	3,761,932	65,231,747
分部負債總值	4,528,372	4,684,291	3,724,885	11,189,659	467,921	9,255,590	—	10,639,112	44,489,830
補充資料：									
— 折舊和攤銷費用以外 的分部開支	(35,796)	12,860	9,255	18,529	15,100	1,255	—	13,500	34,703
— 合營企業和 聯營企業的 長期股權投資	594,425	445,670	—	211,689	—	169,270	—	130,859	1,551,913
— 添置非流動資產產生 的分部開支	450,187	121,817	222,124	285,064	6,760	74,412	—	1,248,847	2,409,211

財務資料

截至2011年6月30日止六個月(未經審核)

項目	集裝箱	道路運輸	能源、化工	海洋工程	空港裝備	其他分部	分部間	未分配	合計
	製造及 服務分部	車輛分部	及食品 裝備分部	分部	分部		抵銷	項目	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	21,903,545	9,557,672	3,638,502	230,120	141,072	1,007,187	—	—	36,478,098
分部間交易收入	23,328	134,423	93,389	—	—	343,277	(594,417)	—	—
對合營和聯營企業的									
投資收益/(虧損)	20,587	(23,131)	—	—	—	24,710	—	6,573	28,739
年度資產減值虧損	241	11,392	311	45,731	527	15,507	—	—	73,709
折舊和攤銷費用	146,989	149,003	126,365	66,113	1,794	17,181	—	—	507,445
利息收入	13,095	5,165	9,357	3,284	85	57,387	—	22,629	111,002
利息支出	19,753	51,976	20,663	95,789	9	26,933	—	178,992	394,115
分部經營利潤/(虧損) ..	3,643,847	440,521	301,589	(581,100)	(15,497)	529,101	—	(500,942)	3,817,519
所得稅費用	727,365	96,017	54,132	1,544	(3,341)	207,763	—	(59,362)	1,024,118
淨利潤/(淨虧損)	2,916,482	344,504	247,457	(582,644)	(12,156)	321,338	—	(441,580)	2,793,401
分部資產總值	18,963,011	11,272,839	8,500,218	13,660,563	495,095	4,319,996	—	8,952,199	66,163,921
分部負債總值	8,080,833	5,311,366	3,650,183	11,237,046	265,417	2,743,654	—	13,721,252	45,009,751
補充資料：									
— 折舊和攤銷費用以外 的分部開支	31,789	4,534	(5,912)	(35,539)	(10,951)	38,608	—	(25,361)	(2,832)
— 合營企業和 聯營企業的 長期股權投資	580,800	511,773	—	31,749	—	134,334	—	301,754	1,560,410
— 添置非流動資產產生 的分部開支	555,920	1,133,087	403,524	106,518	1,120	104,928	—	3,142	2,308,239

財務資料

截至2011年12月31日止年度

項目	集裝箱	能源、化工					分部間	未分配	合計
	製造及 服務分部	道路運輸 車輛分部	及食品 裝備分部	海洋工程 分部	空港裝備 分部	其他分部	抵銷	項目	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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)	—	—
對合營和聯營企業的									
投資收益/(虧損)	31,975	(49,745)	—	(262)	—	55,341	—	6,811	44,120
年度資產減值虧損	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
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
分部經營利潤/(虧損) ..	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
分部資產總值	13,662,205	10,982,265	9,087,139	15,184,945	563,804	11,465,921	—	3,415,435	64,361,714
分部負債總值	5,901,562	3,675,676	3,745,818	11,497,409	263,767	6,604,023	—	11,059,787	42,748,042
補充資料：									
— 折舊和攤銷費用以外 的分部開支	142,333	5,463	6,881	13,233	14,029	26,491	—	84,079	292,509
— 合營企業和 聯營企業的 長期股權投資	622,096	480,254	—	201,528	—	134,411	—	129,665	1,567,954
— 添置非流動資產產生 的分部開支	1,401,736	488,759	803,762	1,146,280	26,753	260,025	—	—	4,127,315

財務資料

截至2010年12月31日止年度

項目	集裝箱	道路運輸	能源、化工	海洋工程	空港裝備	其他分部	分部間	未分配	合計
	製造及 服務分部	車輛分部	及食品 裝備分部	分部	分部		抵銷	項目	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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)	—	—
對合營和聯營企業的									
投資收益/(虧損)	92,744	(23,444)	—	4,770	—	20,091	—	8,777	102,938
年度資產減值虧損	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
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
分部經營利潤/(虧損) ..	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
分部資產總值	13,854,245	10,966,282	6,330,323	11,977,241	473,042	6,030,049	—	4,499,467	54,130,649
分部負債總值	6,825,058	5,304,438	2,550,273	9,526,301	210,660	1,826,904	—	8,680,315	34,923,949
補充資料：									
— 折舊和攤銷費用以外的 分部開支	—	—	39,683	4,790	—	—	—	86,126	130,599
— 合營企業和 聯營企業的 長期股權投資	582,167	143,029	—	208,833	—	84,311	—	140,757	1,159,097
— 添置非流動資產產生 的分部開支	1,245,268	1,215,549	1,019,849	1,999,667	117,203	283,419	—	61,455	5,942,410

財務資料

截至2009年12月31日止年度

項目	集裝箱	能源、化工	其他分部				分部間	未分配	合計
	製造及 服務分部	道路運輸 車輛分部	及食品 裝備分部	海洋工程 ⁽¹⁾ 分部	空港裝備 分部	其他分部	抵銷	項目	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	5,336,280	10,951,136	3,476,089	—	455,198	256,806	—	—	20,475,509
分部間交易收入	237,298	61,413	124,151	—	76,105	132,519	(631,486)	—	—
對合營和聯營企業的									
投資收益/(虧損)	36,106	(1,646)	—	26,700	—	37,110	—	5,669	103,939
年度資產減值虧損	113,625	221,110	55,546	—	3,695	2,105	—	—	396,081
折舊和攤銷費用	346,245	256,574	213,344	—	1,974	9,815	—	21,496	849,448
利息收入	191,589	107,430	1,885	—	2,848	30,232	(461,940)	215,482	87,526
利息支出	220,461	232,818	32,274	—	—	13,483	(461,940)	142,539	179,635
分部經營(虧損)/利潤 ..	(232,230)	280,201	(18,634)	—	70,095	(71,830)	(114,814)	1,552,597	1,465,385
所得稅費用	85,026	68,927	(12,220)	—	10,014	16,837	—	216,090	384,674
淨利潤/(淨虧損)	(317,256)	211,274	(6,414)	—	60,081	(88,667)	(114,814)	1,336,507	1,080,711
分部資產總值	11,537,173	11,486,022	6,731,274	799,937	497,236	4,432,738	(482,016)	2,356,029	37,358,393
分部負債總值	3,450,228	6,352,070	2,059,078	—	192,808	835,219	(482,016)	9,124,373	21,531,760
補充資料：									
— 折舊和攤銷費									
用以外的分部									
(收入)/費用	(168,987)	(389)	(7,596)	—	(492)	(786)	—	223,767	45,517
— 合營企業和									
聯營企業的									
長期股權投資	531,814	158,633	—	676,217	—	101,385	—	59,446	1,527,495
— 添置非流動資產產生									
的分部開支	344,974	472,684	1,253,602	—	2,008	52,711	(592,443)	29,610	1,563,146

附註：

⁽¹⁾ 我們自2010年1月起開展海洋工程業務。

我們於2009年就集裝箱製造及服務業務錄得分部營業虧損人民幣232.2百萬元，主要由於2008年的經濟危機影響所致。由於集裝箱的需求自2008年下半年起大幅下跌，我們於2009年決定因應有關危機減少集裝箱的生產量。集裝箱製造及服務業務的分部利潤自2010年起隨着全球經濟好轉而開始大幅增長。

我們於截至2009年12月31日止年度亦就未分配項目錄得人民幣1,552.6百萬元，主要為本公司於2009年處理其投資於招商銀行的股本股份利得。由於處理股本股份的利得僅附屬於我們的業務活動，故該收入於分部報告的「未分配項目」列賬。

財務資料

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的「未分配項目」營業收益／虧損為本公司及中集香港分別作為本集團控股公司及中介控股公司的所有收入及開支，惟管理費用及公允價值變動利得總額人民幣200.9百萬元除外，管理費用及公允價值變動利得納入截至2010年12月31日止年度的分部報告其他分部。倘有關管理費用及公允價值變動利得納入截至2010年12月31日止年度的「未分配項目」，則：

- 截至2010年12月31日止年度的「未分配項目」營業損失及淨損失應分別增至人民幣219.9百萬元及人民幣221.7百萬元；及
- 截至2010年12月31日止年度的分部報告其他分部的營業利潤及淨利潤應分別增至人民幣331.7百萬元及人民幣224.9百萬元。截至2010年12月31日止年度的其他分部營業利潤及淨利潤分別由人民幣331.7百萬元及人民幣224.9百萬元增至截至2011年12月31日止年度的人民幣1,127.5百萬元及人民幣1,093.7百萬元，主要由於：(i)我們的融資租賃及房地產業務因集裝箱及車輛租賃業務以及房地產市場迅速發展所產生的利潤；及(ii)就向集裝箱製造及服務分部提供服務記錄於其他分部的佣金收入增加。

截至2011年12月31日止年度未分配項目約人民幣1,011.1百萬元營業虧損主要為本公司於2011年招致的管理費用及財務費用。作為本集團的總部，本公司的上述費用於分部報告的「未分配項目」列賬。2011年未分配項目的營業虧損主要包括(i)就獎勵僱員於2011年的表現的應計考核獎金約人民幣428.7百萬元；(ii)確認有關於2010年9月所授出股票期權激勵計劃的員工薪酬成本約人民幣105.2百萬元；(iii)本公司發行面值人民幣40億元的中期票據所產生的財務費用約人民幣123.4百萬元；及(iv)因我們於中國及香港股票市場投資權益股的公允價值下跌而導致該等投資產生虧損約人民幣90.9百萬元。

截至2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，海洋工程業務錄得分部營業虧損分別人民幣1,228.4百萬元、人民幣1,174.1百萬元、人民幣581.1百萬元及人民幣144.8百萬元。2010年的分部虧損反映2010年收購中集來福士後將該公司合併入賬的結果。自收購以來，我們的海洋工程業務透過改善管理及營運大幅減少營業虧損。於2012年上半年，我們交付自建自升式平台SUPREME DRILLER及深水半潛式鑽井平台COSL PROMTER，錄得毛利人民幣143.4百萬元。

能源、化工及食品裝備業務於截至2009年12月31日止年度錄得分部虧損人民幣18.6百萬元，主要由於2008年的環球經濟危機影響，導致我們的能源及化工裝備需求減少。

我們亦於2011年及2012年上半年就空港設備業務分別錄得分部虧損人民幣15.5百萬元及人民幣30.7百萬元。根據我們的會計政策，我們在客戶完成檢驗後方會記錄該分部的營業收入。由於我們未能於2011年及2012年上半年確認付運產品的營業收入，該分部於該等期間錄得分部虧損。

財務資料

流動資金及財務資源

現金流量概要

下表載列從本集團於所示期間的合併現金流量表中選出的現金流量數據：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)	(未經審核)
經營活動產生的現金流入／ (流出)淨額.....	969,685	1,482,901	2,254,437	(4,161,444)	(2,107,043)
投資活動產生的現金流入／ (流出)淨額.....	2,795	(2,730,302)	(3,576,060)	(1,328,665)	(1,785,683)
籌資活動產生現金流入淨額..	520,840	477,409	4,507,951	6,801,807	1,335,284
匯率變動對現金及現金等價物 的影響.....	81,030	170,882	(420,490)	(4,728)	(101,374)
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額.....	1,574,350	(599,110)	2,765,838	1,306,970	(2,658,816)
加：年／期初現金及現金 等價物.....	<u>2,822,175</u>	<u>4,396,525</u>	<u>3,797,415</u>	<u>3,797,415</u>	<u>6,563,253</u>
年／期末現金及現金等價物 ..	<u><u>4,396,525</u></u>	<u><u>3,797,415</u></u>	<u><u>6,563,253</u></u>	<u><u>5,104,385</u></u>	<u><u>3,904,437</u></u>

經營活動產生的現金流量

截至2012年6月30日止六個月，我們經營活動產生的現金流出淨額為人民幣2,107.0百萬元，主要由於(i)購買商品及接受勞務支付的現金人民幣24,935.9百萬元；(ii)支付給職工以及為職工支付的現金人民幣2,051.7百萬元；(iii)就其他經營活動支付的現金人民幣968.7百萬元；及(iv)就各項稅費支付的現金人民幣1,343.6百萬元，而部份則為下述各項所抵銷：(i)銷售商品及提供勞務收到的現金人民幣25,950.4百萬元；(ii)我們生產及出口海外的產品的增值稅返還人民幣1,089.7百萬元；及(iii)收到與其他經營活動有關的現金人民幣152.7百萬元。

截至2011年6月30日止六個月，我們經營活動產生的現金流出淨額為人民幣4,161.4百萬元，主要由於(i)購買商品及接受勞務支付的現金人民幣31,152.8百萬元；(ii)支付給職工以及為職工支付的現金人民幣2,195.2百萬元；(iii)就其他經營活動支付的現金人民幣2,605.4百萬元；及(iv)就各項稅費支付的現金人民幣1,309.1百萬元，而部份則為下述各項所抵銷：(i)銷售商品及提供勞務收到的現金人民幣30,785.2百萬元；(ii)我們生產及出口海外的產品的增值稅返還人民幣2,088.7百萬元；及(iii)收到與其他經營活動有關的現金人民幣227.2百萬元。

財務資料

我們於截至2011年及2012年止六個月有經營活動產生的現金流出淨額，主要由於我們於該兩個年度的第二及第三季度就即將到來的銷售旺季增加原材料的採購額。

2011年，我們經營活動產生的現金淨額為人民幣2,254.4百萬元。有關經營活動產生的現金淨額主要來自(i)銷售商品及提供勞務收到的現金人民幣66,772.5百萬元；(ii)我們生產及出口海外的產品的稅費返還人民幣3,606.9百萬元；及(iii)收到與其他經營活動有關的現金人民幣363.7百萬元，而部份則為下述各項所抵銷：(i)購買商品及接受勞務支付的現金人民幣59,108.7百萬元；(ii)支付給職工以及為職工支付的現金人民幣4,454.2百萬元；(iii)就其他經營活動支付的現金人民幣3,288.6百萬元；及(iv)就各項稅費支付的現金人民幣1,637.2百萬元。

2010年，我們經營活動產生的現金淨額為人民幣1,482.9百萬元。有關經營活動產生的現金淨額主要來自(i)銷售商品及提供勞務收到的現金人民幣53,884.0百萬元；(ii)稅費返還人民幣1,600.1百萬元；及(iii)收到與其他經營活動有關的現金人民幣199.7百萬元，而部份則為下述各項所抵銷：(i)購買商品及接受勞務支付的現金人民幣47,042.2百萬元；(ii)給職工以及為職工支付的現金人民幣3,525.5百萬元；(iii)就其他經營活動支付的現金人民幣2,541.8百萬元；及(iv)就各項稅費支付的現金人民幣1,091.4百萬元。

2009年，我們經營活動產生的現金淨額為人民幣969.7百萬元。有關經營活動產生的現金淨額主要來自(i)銷售商品及提供勞務收到的現金人民幣23,043.3百萬元；(ii)稅費返還人民幣583.3百萬元；及(iii)收到與其他經營活動有關的現金人民幣302.3百萬元，而部份則為下述各項所抵銷：(i)購買商品及接受勞務支付的現金人民幣17,397.9百萬元；(ii)給職工以及為職工支付的現金人民幣1,951.0百萬元；(iii)就其他經營活動支付的現金人民幣2,585.7百萬元；及(iv)就各項稅費支付的現金人民幣1,024.5百萬元。

投資活動產生的現金流量

截至2012年6月30日止六個月，我們用於投資活動的現金淨額為人民幣1,785.7百萬元。有關投資活動所用的現金淨額主要來自(i)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣870.3百萬元；(ii)收購投資支付的現金人民幣244.5百萬元；及(iii)取得子公司支付的現金人民幣718.9百萬元，而部份為(i)取得投資收益收到的現金人民幣26.1百萬元；及(ii)處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額人民幣21.9百萬元所抵銷。

截至2011年6月30日止六個月，我們用於投資活動的現金淨額為人民幣1,328.7百萬元。有關投資活動所用的現金淨額主要來自(i)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣1,083.5百萬元；(ii)收購投資支付的現金人民幣295.5百萬元；及(iii)取得子公司支付的現金人民幣49.9百萬元，而部份為下述各項所抵銷：(i)出售投資收到的現金人民幣68.4百萬元；(ii)取得投資收益收到的現金人民幣24.6百萬元；及(iii)處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額人民幣7.3百萬元。

2011年，我們用於投資活動的現金淨額為人民幣3,576.1百萬元。有關投資活動所用的現金淨額主要來自(i)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣2,998.4百萬元及(ii)收購投資支付的現金人民幣1,179.8百萬元，而部份為(i)出售投資收到的現金人民幣342.9百萬元及(ii)收到與其他投資活動有關的現金人民幣220.7百萬元所抵銷。

財務資料

2010年，我們用於投資活動的現金淨額為人民幣2,730.3百萬元。有關投資活動所用的現金淨額主要來自(i)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣2,116.8百萬元；(ii)收購投資支付的現金人民幣582.3百萬元；及(iii)取得子公司支付的現金人民幣336.8百萬元，而部份為出售投資收到的現金人民幣105.5百萬元所抵銷。

2009年，我們投資活動產生的現金淨額為人民幣2.8百萬元。有關投資活動產生的現金淨額主要來自(i)出售投資收到的現金人民幣1,630.3百萬元；(ii)收到與其他投資活動有關的現金人民幣89.9百萬元及(iii)處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額人民幣56.3百萬元，而部份則為(i)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣1,370.5百萬元及(ii)收購投資支付的現金人民幣392.5百萬元所抵銷。

籌資活動產生的現金流量

截至2012年6月30日止六個月，我們籌資活動產生的現金淨額為人民幣1,335.3百萬元。有關籌資活動產生的現金淨額主要來自(i)借款收到的現金人民幣15,241.0百萬元，而部份則為(i)償還借款支付的現金人民幣12,309.7百萬元；(ii)分派股利、利潤分派或償付利息支付的現金人民幣1,581.6百萬元及(iii)支付與籌資活動有關的其他現金人民幣14.5百萬元所抵銷。

截至2011年6月30日止六個月，我們籌資活動產生的現金淨額為人民幣6,801.8百萬元。有關籌資活動產生的現金淨額主要來自(i)借款收到的現金人民幣20,968.2百萬元，而部份則為(i)償還借款支付的現金人民幣12,913.9百萬元及(ii)分派股利、利潤分派或償付利息支付的現金人民幣1,252.5百萬元所抵銷。

2011年，我們籌資活動產生的現金淨額為人民幣4,508.0百萬元。有關籌資活動產生的現金淨額主要來自借款收到的現金人民幣29,180.9百萬元，而部份則為(i)償還借款支付的現金人民幣22,896.0百萬元及(ii)分派股利、利潤分派或償付利息支付的現金人民幣1,797.3百萬元所抵銷。

2010年，我們籌資活動產生的現金淨額為人民幣477.4百萬元。有關籌資活動產生的現金淨額主要來自(i)借款收到的現金人民幣20,120.9百萬元及(ii)收到的其他與籌資活動有關的現金人民幣216.7百萬元，而部分則為(i)償還借款支付的現金人民幣19,119.0百萬元及(ii)分派股利、利潤分派或償付利息支付的現金人民幣838.7百萬元所抵銷。

2009年，我們籌資活動產生的現金淨額為人民幣520.8百萬元。有關籌資活動產生的現金淨額主要來自借款收到的現金人民幣9,053.3百萬元，而部分則為(i)償還借款支付的現金人民幣7,881.7百萬元及(ii)分派股利、利潤分派或償付利息支付的現金人民幣662.1百萬元所抵銷。

財務資源

我們的流動資金需求主要與營運資金需求、資本開支、償付債務及收購業務有關。我們過往一直滿足營運資金及其他流動資金需求。我們的流動資金主要來自營運所得現金、各項長短期銀行借款和授信額以及預收款項。我們亦會不時自各項投資活動取得現金，包括來自投資的股利及出售物業及投資的所得款項。

有關銀行融資的資料，請參閱本上市文件「一債務」。

財務資料

流動資產淨值

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債的明細：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
流動資產				
貨幣資金.....	5,269,217	4,655,696	7,788,126	4,931,305
交易性金融資產.....	113,337	525,661	186,134	378,440
應收票據.....	1,690,845	508,585	1,030,528	557,965
應收賬款.....	3,862,604	8,129,836	8,110,784	10,349,376
預付款項.....	1,073,559	2,433,447	1,930,496	2,035,275
應收利息.....	—	4,732	2,020	5,141
其他應收款.....	1,123,489	2,236,272	2,709,665	2,298,503
存貨.....	6,753,566	13,423,747	15,468,352	16,749,710
一年內到期的非流動資產.....	394,036	1,185,502	2,635,287	3,142,843
其他流動資產.....	254,677	688,030	865,633	948,263
流動資產合計	<u>20,535,330</u>	<u>33,791,508</u>	<u>40,727,025</u>	<u>41,396,821</u>
流動負債				
短期借款.....	4,157,477	8,309,309	8,030,912	7,190,444
交易性金融負債.....	395	3,810	31,107	18,111
應付票據.....	1,226,091	2,538,623	3,295,226	1,370,738
應付賬款.....	4,462,255	9,117,500	7,328,966	8,041,510
預收款項.....	1,270,602	1,935,731	2,662,742	3,127,090
應付人工費用.....	813,425	1,365,532	2,012,608	1,913,019
應交稅費.....	623,011	789,155	916,118	666,997
應付利息.....	8,844	13,168	152,067	65,554
應付股利.....	31,434	16,046	116,253	297,409
其他應付款.....	1,476,903	2,388,367	3,393,837	3,563,860
預計負債.....	516,801	649,573	736,179	830,677
一年內到期的 非流動負債.....	455,472	2,844,521	2,560,318	1,827,158
流動負債合計	<u>15,042,710</u>	<u>29,971,335</u>	<u>31,236,333</u>	<u>28,912,567</u>
流動資產淨值	<u>5,492,620</u>	<u>3,820,173</u>	<u>9,490,692</u>	<u>12,484,254</u>

2012年9月30日的流動資產淨值狀況請參閱本上市文件「近期發展」一節。

財務資料

營運資金

經計及本集團可動用的財務資源，包括內部產生的資金及可動用的銀行融資，董事認為我們擁有足夠的可動用營運資金以應付我們自本上市文件日期起計至少未來12個月的當前需求。

交易性金融資產

我們的交易性金融資產主要包括交易性權益工具投資、衍生金融資產—遠期合約及套期工具。下表載列我們截至所示日期的交易性金融資產：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
交易性權益工具投資	86,722	393,491	143,692	369,892
衍生金融資產—遠期合約	5,050	119,069	32,691	8,463
套期工具	21,565	13,101	9,751	85
合計	<u>113,337</u>	<u>525,661</u>	<u>186,134</u>	<u>378,440</u>

截至2012年6月30日，我們的交易性金融資產為人民幣378.4百萬元，較截至2011年12月31日人民幣186.1百萬元增加人民幣192.3百萬元，即增加約103.3%，主要由於交易性權益工具投資因我們於2012年投資於若干A股公司權益股而由截至2011年12月31日的人民幣143.7百萬元增加人民幣226.2百萬元，即增加約157.4%至截至2012年6月30日的人人民幣369.9百萬元。

截至2011年12月31日，我們的交易性金融資產為人民幣186.1百萬元，較截至2010年12月31日人民幣525.7百萬元減少人民幣339.6百萬元，即減少約64.6%，主要由於交易性權益工具投資因(i)我們於2011年出售交易性權益工具投資並獲得投資收益人民幣32.5百萬元；及(ii)我們繼續持作交易的權益工具投資的公允價值減少人民幣51.9百萬元而減少人民幣249.8百萬元。

截至2010年12月31日，我們的交易性金融資產為人民幣525.7百萬元，較截至2009年12月31日人民幣113.3百萬元增加人民幣412.4百萬元，即增加約364.0%，主要由於我們投資於中國及香港股市的若干權益股的公允價值有所增加。

截至2012年6月30日，我們持有面值為862百萬美元的未結算美元遠期合約，以及以其他貨幣如日圓、歐元及澳元計值的未結算遠期合約，其面值分別為1,293百萬日圓、5.69百萬歐元及6.45百萬澳元。截至2012年6月30日，我們按上述遠期合約的公允價值分別確認人民幣8.5百萬元及人民幣17.8百萬元為交易性金融資產及交易性金融負債。計算公允價值時並未計及變現的交易成本。

財務資料

根據該等遠期合約，我們須於合約結算日按議定匯率購買或出售(視乎情況而定)外幣合約面值以換取人民幣。該等遠期合約將透過比較於結算日的市場匯率及議定匯率按淨值基準予以結算。上述遠期合約的結算日期介乎2012年7月6日至2013年6月27日。

我們投資於其相信擁有良好聲譽及財務表現的證券公司、物業開發公司及航運公司權益股，如中信證券股份有限公司(上海股票代碼：600030)、金地(集團)股份有限公司(上海股票代碼：600383)及中外運航運有限公司(香港股份代號：368)，以該等投資尋求投資回報。我們成立證券投資團隊，由我們的主席、證券投資決策委員會成員、財務管理部及董事會秘書辦公室組成，作出及檢討投資決策，並監察整體內部控制及證券投資活動的風險管理。此外，我們就投資金額、投資組織及證券投資範圍制定嚴格規例。根據我們的內部證券投資措施，我們可能投資於在上海、深圳及海外股票市場上市的權益股、政府及公司債券、可換股債券及基金。本公司總部的財務管理部於年度財務預算內建議年度投資上限，供董事會考慮。年度財務預算的年度投資上限經董事會批准年度財務預算後生效。只有本公司總部及中集香港可作出證券投資。除非建議投資獲我們總部財務管理部及總裁批准及在總部的風險管理及規例的規限下，我們其他子公司一概不可作證券投資。我們審慎投資股票市場，於作出投資決策及判斷時，我們通常考慮以下因素：對權益股潛在投資價值的看法、可資比較公司的權益股表現及我們對現有及未來市況的看法等。我們的證券投資團隊密切監察證券市場、投資方法及證券組合，並按照市況及內部風險管理指引調整組合。

應收票據

我們的應收票據包括銀行承兌匯票及商業承兌匯票。下表載列我們截至所示日期的應收票據：

	於12月31日			於 6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)
銀行承兌匯票	1,670,635	396,670	924,183	557,965
商業承兌匯票	20,210	111,915	106,345	—
合計	<u>1,690,845</u>	<u>508,585</u>	<u>1,030,528</u>	<u>557,965</u>

截至2012年6月30日，我們的應收票據結餘為人民幣558.0百萬元，較截至2011年12月31日人民幣1,030.5百萬元減少人民幣472.5百萬元，即減少約45.9%。應收票據結餘減少主要由於銀行承兌匯票結餘因我們2012年上半年的營業收入下降而減少。

財務資料

截至2011年12月31日，我們的應收票據結餘為人民幣1,030.5百萬元，較截至2010年12月31日人民幣508.6百萬元增加人民幣521.9百萬元，即增加約102.6%。應收票據結餘增加主要由於銀行承兌匯票增加人民幣527.5百萬元，反映車輛公司的匯票金額因2011年更多客戶使用匯票支付而增加。

截至2010年12月31日，我們的應收票據結餘為人民幣508.6百萬元，較截至2009年12月31日人民幣1,690.8百萬元減少人民幣1,182.2百萬元(或減少約69.9%)。2010年之前，我們管理層判斷銀行承兌票據的風險並未於背書或折讓後轉移。2010年，我們管理層改變此風險評估，認為就銀行承兌匯票而言，由於不用即時關注開出該等票據的銀行的償付能力，有關票據的主要風險已於票據背書後轉移予被背書人，並取消確認已背書銀行承兌票據。因此，本集團的應收票據結餘於2010年大幅減少。

我們所有應收票據均為一年內到期。下表載列我們所示日期應收票據的賬齡概要。

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
1至90天.....	1,261,056	370,306	816,219	404,831
91至180天.....	429,789	138,279	214,309	153,134
合計.....	<u>1,690,845</u>	<u>508,585</u>	<u>1,030,528</u>	<u>557,965</u>

應收賬款

我們視乎產品類別及過往的交易歷史而提供不同的應收款項條款及期限予不同客戶。下表載列我們於所示日期按業務分部劃分應收賬款的明細：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
客戶類別				
集裝箱類.....	1,480,841	3,604,026	3,418,813	4,453,127
道路運輸車輛類.....	1,414,117	1,934,155	1,754,595	2,419,324
能源化工裝備類.....	954,442	1,175,611	1,497,937	1,692,639
海洋工程類.....	—	1,242,446	1,152,280	1,182,917
空港設備類.....	257,524	247,412	246,873	173,681
其他.....	29,714	158,669	359,836	749,832
小計.....	4,136,638	8,362,319	8,430,334	10,671,520
減：壞賬準備.....	<u>(274,034)</u>	<u>(232,483)</u>	<u>(319,550)</u>	<u>(322,144)</u>
合計.....	<u>3,862,604</u>	<u>8,129,836</u>	<u>8,110,784</u>	<u>10,349,376</u>

財務資料

截至2012年6月30日，我們的應收賬款為人民幣10,349.4百萬元，較截至2011年12月31日人民幣8,110.8百萬元增加人民幣2,238.6百萬元，即增加約27.6%，主要由於我們集裝箱製造及服務業務及道路運輸車輛業務的下單旺季一般由第二季度開始，因此與該等業務有關的應收賬款增加。

截至2010年12月31日，我們的應收賬款為人民幣8,129.8百萬元，較截至2009年12月31日人民幣3,862.6百萬元大幅增加人民幣4,267.2百萬元，即增加約110.5%，主要由於與我們集裝箱製造及服務業務有關的應收賬款因我們於2010年收購中集來福士，集裝箱產品及海洋裝備銷售額上升而有所增加。

下表載列我們於所示日期應收賬款的賬齡分析(按應收賬款確認日期計算)：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
1至90天.....	1,503,900	6,058,978	6,035,982	7,542,694
91至180天.....	795,844	897,572	1,245,958	1,165,320
180天至1年.....	602,179	705,747	450,112	1,335,811
1年至2年.....	1,112,324	542,292	433,462	472,696
2年以上.....	122,392	157,730	264,820	154,999
減：壞賬準備.....	(274,034)	(232,483)	(319,550)	(322,144)
合計.....	<u>3,862,604</u>	<u>8,129,836</u>	<u>8,110,784</u>	<u>10,349,376</u>

下表載列我們於所示年度/期間的應收賬款周轉期：

	截至12月31日止年度			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
				止六個月
				2012年
應收賬款周轉期 ⁽¹⁾	98	52	52	68

附註：

- (1) 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的應收賬款周轉期乃按我們平均應收賬款及票據(按各年度/期間的年初/期初及年末/期末應收賬款及票據結餘之和除二計算)除各年度/期間之營業收入乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。

財務資料

我們的應收賬款周轉期由截至2009年12月31日止年度的98天減至截至2010年12月31日止年度的52天，主要由於我們的營業收入由人民幣20,475.5百萬元增至人民幣51,768.3百萬元，增幅為152.8%，高於應收票據及賬款賬面總額由人民幣5,827.5百萬元增至人民幣8,870.9百萬元的52.2%增幅。2010年及2011年12月31日的應收賬款周轉期穩定維持於52天。應收賬款周轉期由2011年12月31日的52天增至2012年6月30日的68天，主要由於按年化為基準的營業收入較截至2011年12月31日止年度有所減少。

於2012年9月30日，我們已收回截至2012年6月30日超過90%的應收賬款。

預付款項

下表載列我們於所示日期預付款項的明細：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
		(人民幣千元)		2012年
				(未經審核)
原材料.....	835,278	1,832,516	1,433,583	1,653,657
工程款.....	196,642	600,546	506,620	220,335
其他.....	92,037	97,472	87,033	258,047
小計.....	1,123,957	2,530,534	2,027,236	2,132,039
減：壞賬準備.....	(50,398)	(97,087)	(96,740)	(96,764)
合計.....	<u>1,073,559</u>	<u>2,433,447</u>	<u>1,930,496</u>	<u>2,035,275</u>

我們的預付款項由截至2011年12月31日人民幣1,930.5百萬元增加人民幣104.8百萬元，即增加約5.4%至截至2012年6月30日人民幣2,035.3百萬元，主要由於原材料及其他的預付款項增加，反映本集團產品的產量因集裝箱及車輛的下單旺季一般由第二季度開始而有所增加，部份則為工程預付款減少所抵銷。

由於集裝箱的環球市場需求自2011年第四季起下跌，我們減少採購原材料，故我們的預付款項由2010年12月31日的人民幣2,433.4百萬元減少人民幣502.9百萬元，即減少約20.7%至截至2011年12月31日人民幣1,930.5百萬元。

我們的預付款項由截至2009年12月31日人民幣1,073.6百萬元增加人民幣1,359.8百萬元，即增加約126.7%至截至2010年12月31日人民幣2,433.4百萬元，反映(i)併入中集來福士預付款項的結果；及(ii)我們鑒於2010年原材料價格持續上升而增加採購鋼材及其他原材料以作生產的儲備。

財務資料

其他應收款

下表載列我們於所示日期的其他應收款的明細：

	於12月31日			於 6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)
應收關聯方款項	374,442	557,348	980,115	656,043
借款	40,359	427,445	562,343	542,802
應收退稅款	21,411	786,039	312,888	282,968
押金、保證金	103,566	72,004	105,533	189,751
預付土地及設備款	313,211	73,336	86,475	40,702
期限固定及保本型的理財產品...	—	—	415,000	143,000
其他	292,768	421,717	367,742	562,482
小計	1,145,757	2,337,889	2,830,096	2,417,748
減：壞賬準備	(22,268)	(101,617)	(120,431)	(119,245)
合計	<u>1,123,489</u>	<u>2,236,272</u>	<u>2,709,665</u>	<u>2,298,503</u>

我們的其他應收款由截至2011年12月31日人民幣2,709.7百萬元減少人民幣411.2百萬元，即減少約15.2%至截至2012年6月30日人民幣2,298.5百萬元，主要由於(i)應收關聯方的非貿易性款項結餘減少；(ii)期限固定及保本型的理財產品到期致使該等投資產品的結餘減少；及(iii)部分被押金、保證金增加人民幣84.2百萬元予以抵銷。

我們的其他應收款由2010年12月31日的人民幣2,236.3百萬元增加人民幣473.4百萬元，即增加約21.2%至截至2011年12月31日人民幣2,709.7百萬元，主要來自以下交易有關的應收關聯方款項增加人民幣422.8百萬元：

- 應收關聯方款項增加人民幣315.7百萬元，此乃由於中集香港與Leung Kee Holdings Limited, Bright Touch Investment Limited及Yantai Shipyard Pte. Ltd於2011年12月16日就中集香港購買CIMC Offshore的38.24%股權訂立股份轉讓協議，對價為約人民幣315.7百萬元，並已由中集香港向Leung Kee Holdings Limited支付，惟股份轉讓截至2011年12月31日尚未完成。因此，該項人民幣315.7百萬元金額記錄為於2011年12月31日的其他應收款項；

財務資料

- 應收關聯方款項增加人民幣288.2百萬元，此乃由於我們於2011年1月31日收購Gadiadae AB，以致錄得應收其聯營企業Marine Subsea & Consafe款項人民幣288.2百萬元，代表2007年至2011年向Marine Subsea & Consafe提供的貸款(包括產生的利息)及其他墊款；及
- 部分由應收關聯方款項減少人民幣164.7百萬元抵銷，此乃由於我們將墊付本公司聯營企業集瑞聯合重工有限公司的人民幣164.7百萬元轉為長期股權投資。

我們的其他應收款由截至2009年12月31日人民幣1,123.5百萬元增加人民幣1,112.8百萬元，即增加約99.0%至截至2010年12月31日人民幣2,236.3百萬元，主要由於(i)我們集裝箱產品出口量增加致使退稅應收款增加人民幣764.6百萬元；及(ii)借款增加人民幣387.1百萬元。

存貨

下表載列截至各所示日期本集團存貨的明細：

	截至12月31日			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
原材料.....	3,492,292	5,140,846	4,594,546	5,322,392
在產品.....	993,181	1,706,967	1,675,277	1,384,988
產成品及庫存商品.....	1,536,713	3,152,320	3,087,225	3,136,563
在建船舶.....	—	1,989,931	4,976,342	5,409,157
在建房地產.....	279,903	449,938	591,783	743,254
委托加工材料.....	290,554	338,943	320,096	377,499
海洋工程項目機器設備.....	—	541,350	79,468	75,770
備品備件.....	97,016	43,434	57,526	59,140
已完工待售房地產.....	29,409	25,835	38,072	100,962
低值易耗品.....	24,649	21,696	37,097	112,835
在途材料.....	9,849	12,487	10,920	27,150
合計.....	6,753,566	13,423,747	15,468,352	16,749,710

本集團的存貨由截至2010年12月31日人民幣13,423.7百萬元增加人民幣2,044.7百萬元至截至2011年12月31日人民幣15,468.4百萬元，並進一步增加人民幣1,281.3百萬元至截至2012年6月30日人民幣16,749.7百萬元，反映本集團業務持續增長及擴充。尤其是在建船舶存貨，其由截至2009年12月31日的零元增至截至2010年12月31日人民幣1,989.9百萬元、截至2011年12月31日人民幣4,976.3百萬元及截至2012年6月30日人民幣5,409.2百萬元，主要反映期內中集來福士製造的自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台及相關裝備的工程款。於2012年6月30日，在建船舶的存貨為人民幣5,409.2百萬元，為中集來福士與其客戶訂立相關合同的三個項目，以及中集來福士為潛在客戶建造的五個項目。根據合同建造的項目預期於2012年12月前後交付，為潛在客戶建造的項目則預期於2013年至2014年交付。

財務資料

由於原材料、在產品、產成品及庫存商品的結餘增加，本集團的存貨由截至2009年12月31日人民幣6,753.6百萬元增加人民幣6,670.1百萬元，即增加約98.8%至截至2010年12月31日人民幣13,423.7百萬元，反映本集團因應2010年市場的強勁需求擴充業務以及收購中集來福士後的合併業績。

下表載列所示年度／期間的存貨周轉期：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2009年	2010年	2011年	2012年
	存貨周轉期 ⁽¹⁾	168	88	103

附註：

- (1) 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的存貨周轉期乃按本公司平均存貨(按各年初／年末存貨結餘之和除二計算)除各年度／期間的營業成本乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。

存貨周轉期由截至2009年12月31日止年度的168天減至截至2010年12月31日止年度的88天，主要由於營業成本由人民幣17,401.8百萬元增至人民幣43,597.8百萬元，增幅為150.5%，高於存貨成本金額由人民幣7,458.4百萬元增加83.5%至人民幣13,683.4百萬元。存貨周轉期由截至2010年12月31日止年度的88天增至截至2011年12月31日止年度的103天，並進一步增至截至2012年6月30日止六個月的129天，與同期的存貨水平增長一致。

於2012年9月30日，我們已動用截至2012年6月30日超過50%的存貨，與存貨周轉期一致。

本集團主要為部份產品價格下滑及對報廢的原材料計提存貨跌價準備。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2012年6月30日止六個月的存貨跌價準備分別為人民幣704.9百萬元、人民幣259.7百萬元、人民幣416.1百萬元及人民幣263.6百萬元。

應付票據

本集團的應付票據包括銀行承兌匯票及商業承兌匯票。下表載列截至各所示日期本集團應付票據的明細：

	截至12月31日			截至 6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			
				(未經審核)
銀行承兌匯票	1,200,122	2,435,043	1,184,861	1,101,288
商業承兌匯票	25,969	103,580	2,110,365	269,450
合計	<u>1,226,091</u>	<u>2,538,623</u>	<u>3,295,226</u>	<u>1,370,738</u>

財務資料

本集團的應付票據由截至2011年12月31日人民幣3,295.2百萬元減少人民幣1,924.5百萬元，即減少約58.4%至截至2012年6月30日人民幣1,370.7百萬元。應付票據減少主要由於中集來福士減少使用銀行及商業承兌票據，轉而使用更多中集融資提供的集團內融資。

本集團的應付票據由截至2010年12月31日人民幣2,538.6百萬元增加人民幣756.6百萬元，即增加約29.8%至截至2011年12月31日人民幣3,295.2百萬元。應付票據增加主要由於煙台中集來福士以信用狀償還其項目工程款的數量有所增加。

本集團的應付票據由截至2009年12月31日人民幣1,226.1百萬元增加人民幣1,312.5百萬元，即增加約107.0%至截至2010年12月31日人民幣2,538.6百萬元，反映(i)於2010年收購中集來福士後所併入的財務業績；及(ii)就2010年市場對本集團集裝箱及車輛產品的需求增加而增加採購的原材料。

本集團所有應付票據均為一年內到期。下表載列於所示日期本集團應付票據的賬齡概要：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
1至90天.....	976,805	1,828,700	2,327,045	1,115,621
91至180天.....	249,286	709,923	968,181	255,117
合計.....	<u>1,226,091</u>	<u>2,538,623</u>	<u>3,295,226</u>	<u>1,370,738</u>

應付賬款

本集團的應付賬款為應付原材料供應商款。我們視乎原材料種類及過往的交易歷史而提供不同的應付款項條款及期限予不同供應商。

下表載列截至各所示日期本集團應付賬款的明細：

	截至12月31日			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
應付賬款.....	<u>4,462,255</u>	<u>9,117,500</u>	<u>7,328,966</u>	<u>8,041,510</u>

本集團的應付賬款由截至2011年12月31日人民幣7,329.0百萬元增加人民幣712.5百萬元，即增加約9.7%至截至2012年6月30日人民幣8,041.5百萬元，主要由於原材料的款項增加，反映本集團產品的產量因集裝箱及車輛的下訂旺季一般於第二季度開始而有所增加。

財務資料

本集團的應付賬款由截至2010年12月31日人民幣9,117.5百萬元減少人民幣1,788.5百萬元，即減少約19.6%至截至2011年12月31日人民幣7,329.0百萬元，主要由於本集團減少採購鋼材及其他原材料，原因為(i)中集來福士已完成大部份於2011年之前訂立的建設合同的平台；及(ii)2011年下半年全球經濟開始放緩。

本集團的應付賬款由截至2009年12月31日人民幣4,462.3百萬元增加人民幣4,655.2百萬元，即增加約104.3%至截至2010年12月31日人民幣9,117.5百萬元，主要由於本集團鑒於2010年原材料價格持續上升及2010年市場對本集團集裝箱及車輛的需求有所增加，故增加採購鋼材及其他原材料以作本集團生產的儲備。應付賬款增加亦反映收購中集來福士後的合併業績。

截至2012年6月30日，本集團沒有賬齡超過1年的大額應付賬款。下表載列於所示日期本集團應付賬款的賬齡概要：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
1至90天.....	3,579,913	7,720,266	5,739,554	6,478,999
91至180天.....	325,153	829,387	1,007,444	828,138
181天至1年.....	381,693	495,722	462,229	605,323
1年以上.....	175,496	72,125	119,739	129,050
合計	4,462,255	9,117,500	7,328,966	8,041,510

下表載列截至各所示日期本集團應付賬款按原幣幣種的明細：

幣種	截至12月31日			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
人民幣.....	2,855,123	5,806,328	5,870,263	5,879,204
美元.....	1,454,578	2,924,606	951,496	1,726,255
歐元.....	60,113	156,227	353,209	90,886
澳元.....	361	55,350	120,946	315,555
港元.....	91,544	169,893	16,189	23,472
日圓.....	346	3,551	574	3,588
其他.....	190	1,545	16,289	2,550
合計	4,462,255	9,117,500	7,328,966	8,041,510

財務資料

下表載列所示年度／期間的應付賬款周轉期：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2009年	2010年	2011年	2012年
	應付賬款周轉期 ⁽¹⁾	116	73	78

附註：

- (1) 截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2012年6月30日止六個月的應付賬款周轉期乃按本公司平均應付賬款及票據(按各年初／期初及年末／期末應付賬款及票據結餘之和除二計算)除各年度／期間之營業成本乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。

應付賬款周轉期由截至2009年12月31日止年度的116天減至截至2010年12月31日止年度的73天，主要由於營業成本由人民幣17,401.8百萬元增至人民幣43,597.8百萬元，增幅為150.5%，較應付票據及賬款由人民幣5,688.3百萬元增加104.9%至人民幣11,656.1百萬元為高。2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日的應付賬款周轉期分別穩定維持於73天、78天及79天。

預收款項

下表載列截至各所示日期本集團預收款項的明細：

	截至12月31日			截至 6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)
預收貨款.....	507,028	811,674	1,310,878	2,041,276
預收工程款.....	519,243	620,826	955,546	654,871
房屋預售款.....	235,261	502,573	396,318	430,943
其他.....	9,070	658	—	—
合計.....	<u>1,270,602</u>	<u>1,935,731</u>	<u>2,662,742</u>	<u>3,127,090</u>

本集團的預收款項由截至2011年12月31日人民幣2,662.7百萬元增加人民幣464.4百萬元，即增加約17.4%至截至2012年6月30日人民幣3,127.1百萬元，主要由於為購買本集團產品的預收款項因集裝箱及車輛的下訂旺季一般由第二季度開始而有所增加。

本集團的預收款項由截至2010年12月31日人民幣1,935.7百萬元增加人民幣727.0百萬元，即增加約37.6%至截至2011年12月31日人民幣2,662.7百萬元，主要由於(i)本集團能源業務的預收款有所增加；(ii)本集團海洋工程業務的預收款(根據與華彬國際投資(集團)有限公司訂立的戰略合作協議，H194、H196及H209建設項目的預付款)；及(iii)來自預售本集團開發的房地產的預付款。

財務資料

本集團的預收款項由截至2009年12月31日人民幣1,270.6百萬元增加人民幣665.1百萬元，即增加約52.3%至截至2010年12月31日人民幣1,935.7百萬元，主要由於2010年市場對本集團集裝箱製造及服務、道路運輸車輛、能源及化工以及房地產發展等業務的產品及服務需求甚殷，以致預收款項有所增加。

截至2012年6月30日，本集團並無賬齡超過一年的重大預收款項。

其他應付款

本集團的其他應付款主要包括(i)押金及暫收款；(ii)預提費用；(iii)預收造船進度款；(iv)保留金；(v)運費；(vi)設備或土地使用權應付款；(vii)房屋維修金；(viii)子公司少數股東資金往來；(ix)諮詢及培訓費等；(x)特許權使用費；(xi)保險費；及(xii)其他雜項應付款。

下表載列於所示日期本集團的其他應付款明細：

	於12月31日			於
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
押金及暫收款	273,041	469,371	899,441	907,879
預提費用	229,330	532,578	656,916	963,103
預收造船進度款	—	—	424,051	425,666
保留金	120,171	141,932	305,596	190,806
運費	162,566	256,492	280,289	134,894
設備或土地使用權 應付款	226,817	395,583	160,047	129,041
房屋維修金	8,887	11,096	34,933	46,953
子公司少數股東資金往來	91,354	245,728	46,698	45,330
諮詢及培訓費	49,414	17,833	19,221	24,137
特許權使用費	26,247	4,187	1,614	23,349
保險費	10,174	10,000	19,662	22,846
其他	278,902	303,567	545,369	649,856
合計	<u>1,476,903</u>	<u>2,388,367</u>	<u>3,393,837</u>	<u>3,563,860</u>

本集團的其他應付款由截至2011年12月31日人民幣3,393.8百萬元增加人民幣170.1百萬元，即增加約5.0%至截至2012年6月30日人民幣3,563.9百萬元。

本集團的其他應付款由截至2010年12月31日人民幣2,388.4百萬元增加人民幣1,005.4百萬元，即增加約42.1%至截至2011年12月31日人民幣3,393.8百萬元，主要由於押金及暫收款增加(主要為收取購買本集團車輛或接受本集團融資租賃服務的預付款增加)以及預收造船進度款及保留金增加。

財務資料

本集團的其他應付款由截至2009年12月31日人民幣1,476.9百萬元增加人民幣911.5百萬元(或增加約61.7%)至截至2010年12月31日人民幣2,388.4百萬元，主要由於押金及暫收款、預提費用及設備或土地使用權應付款因我們的業務增長增加，並反映於收購後綜合入賬中集來福士的成果。

預計負債

下表載列截至各所示日期本集團預計負債的明細：

	截至12月31日			截至 6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)
產品質量保證	491,246	555,341	663,834	707,352
對外開具的保函	10,133	12,478	18,057	9,776
終止項目產生的虧損	—	35,584	—	—
或有對價—非即期	41,381	—	—	—
其他	15,422	46,170	54,288	113,549
合計	<u>558,182</u>	<u>649,573</u>	<u>736,179</u>	<u>830,677</u>

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三年、登機橋售出後一年半、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。

資本開支

下表載列於所示期間本集團持續業務的資本開支：

	於12月31日			於6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣千元)			(未經審核)
以下項目的有關資本開支：				
固定資產	74,722	685,339	234,931	63,417
無形資產	314,836	82,881	299,597	200,759
在建工程	874,219	1,583,859	1,974,370	692,482
合計	<u>1,263,777</u>	<u>2,352,079</u>	<u>2,508,898</u>	<u>956,658</u>

財務資料

資本承擔及經營租賃承擔

資本承擔

下表載列截至各所示日期本集團的資本承擔明細：

	截至12月31日			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
與下列各項有關的資本開支：				
已簽訂正在或準備履行的固定資產購建合同.....	432,631	501,727	316,805	160,496
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同.....	405,000	—	401,516	236,220
已簽訂建造用於銷售或出租的船舶合同.....	—	1,281,930	1,602,307	798,633
董事會已批准的對外投資.....	—	—	546,888	—
合計.....	<u>837,631</u>	<u>1,783,657</u>	<u>2,867,516</u>	<u>1,195,349</u>

經營租賃承擔

下表載列截至各所示日期本集團根據不可撤銷的有關房屋、固定資產等租賃協議應支付的最低租賃付款額：

	截至12月31日			截至
	2009年	2010年	2011年	6月30日
	(人民幣千元)			2012年
				(未經審核)
1年以內(含1年).....	96,847	47,578	73,225	56,529
1年以上2年以內(含2年).....	51,152	46,365	35,470	46,761
2年以上3年以內(含3年).....	44,536	22,437	27,849	44,832
3年以上.....	132,460	104,998	121,050	91,786
合計.....	<u>324,995</u>	<u>221,378</u>	<u>257,594</u>	<u>239,908</u>

財務資料

債務

下表載列本集團於以下各財務狀況日期的債務。

	於12月31日			於	於
	2009年	2010年	2011年	6月30日	9月30日
	(人民幣千元)			2012年	2012年
				(未經審核)	(未經審核)
銀行借款：					
長期借款					
已抵押.....	—	605,192	776,745	778,547	608,238
無抵押.....	5,608,560	3,306,956	5,795,840	7,507,448	7,721,175
須於一年內償還的長期借款					
已抵押.....	—	—	649,072	—	3,274
無抵押.....	455,472	2,746,937	1,844,352	1,745,577	1,874,135
短期借款					
已抵押.....	316,947	1,066,391	—	109,042	—
無抵押.....	3,840,530	7,242,918	8,030,912	7,081,402	8,205,059
合計.....	10,221,509	14,968,394	17,096,921	17,222,016	18,411,881
中期票據：.....	—	—	3,988,438	5,989,610	5,990,222
金融租賃應付款：					
須於一年內償還的長期					
應付款.....	—	97,584	66,894	81,581	41,497
長期應付款.....	—	118,858	86,846	350,182	499,387
關連人士借款及預付款.....	21,692	232,453	529,054	529,301	532,247

截至2012年6月30日，本集團的未償還銀行借款為人民幣17,222百萬元，當中人民幣6,599百萬元以人民幣計值、人民幣9,641百萬元以美元計值及人民幣982百萬元以其他貨幣計值。於2012年9月30日(就發出本債務聲明的最後可行日期)，本集團的未償還銀行借款為人民幣18,412百萬元。於2012年9月30日，本集團主要從中國數家商業銀行取得銀行融資約人民幣73,902百萬元，當中約人民幣55,490百萬元尚未動用。

我們的債務自2009年12月31日的人民幣10,243.2百萬元增至2010年12月31日的人民幣15,417.3百萬元。增加主要由於(i) 2010年銀行借款增加以撥付營運資金；及(ii) 2010年就海洋工程項目購置特種裝備而錄得金融租賃應付款。

債務自2010年12月31日的人民幣15,417.3百萬元增至2011年12月31日的人民幣21,768.2百萬元，主要由於在2011年5月發行第一期面值人民幣40億元為期五年的中期票據以作營運資金及償還銀行借款之用。

財務資料

債務自2011年12月31日的人民幣21,768.2百萬元增至2012年6月30日的人民幣24,172.7百萬元，2012年9月30日更增至人民幣25,475.2百萬元，主要由於在2012年5月22日發行第二期總額人民幣20億元的中期票據以及銀行借款總額增加約人民幣13億元。期內債務增加主要由於為期內收購若干股權、子公司及資產提供資金以及支持海洋工程業務的發展。有關該等收購的進一步資料載於本上市文件「一近期收購」一節。

於2012年9月30日，我們未使用的銀行融資約為人民幣55,490百萬元。計入我們的備用銀行融資以及我們截至2012年9月30日止九個月經營活動的現金流入淨額人民幣932百萬元，我們相信其有充足的營運資金償還到期欠付的債務以及應付其他營運資金需求。

除以上所披露者外，於本上市文件日期，我們並無任何未償還按揭、抵押、債權證或其他借款資本(已發行或同意發行)、銀行透支、借款、承兌負債或其他類似債務、租購及融資租賃承擔或任何擔保或其他重大或有負債。

我們的借款需求並無季節性。於往績記錄期及截至最後可行日期，本集團於取得借款、財務契諾違約、客戶拖欠或客戶訂單取消方面並無遭遇任何重大困難。我們相信，就客戶的銀行融資授出擔保為我們所經營行業的常規。

或有負債

中集來福士及其下屬子公司與船東簽訂船舶建造合同及船舶租賃合同，以建造、銷售及租賃船舶，合同涉及延遲交付賠償和合同終止的條款及條件。未來實際需要承擔的延遲交付賠償取決於未來實際交船日，而中集來福士截至2012年6月30日或須就自約定交付日至估計未來實際交船日期間承擔的延遲交付最高賠償金額為22,540,000美元，相當於人民幣142,563,000元。我們目前預期於2013年完成交付。於最後可行日期，由於我們預期可能無需支付索賠，我們並無就有關事宜計提準備。本公司相信，上述延遲交付對我們的業務經營而言不屬重大，將不會對我們的業務、財務狀況及經營業務構成任何重大不利影響。

截至最後可行日期，除本上市文件所披露者外，本集團並無任何其他或有負債。

除上文所披露者外，我們的債務自2012年9月30日至本上市文件的日期並無重大改變。

為其他實體提供擔保

於往績記錄期，我們與中國建設銀行、中國銀行、招商銀行及中國光大銀行訂立合同，就我們客戶提取銀行融資的借款以支付向本集團購買道路運輸車輛組合產生的未償還應付款項提供擔保。於2012年6月30日，本集團提供的未償還擔保為人民幣652,072,000元。

資產負債表外承擔及安排

截至最後可行日期，本集團並無進行任何資產負債表外交易。

市場風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的市場風險，主要包括信用風險、流動風險、利率風險及外匯風險。

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庫存現金、應收款項、債務投資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。

本集團庫存現金主要存放於信用良好的金融機構。管理層認為該等存款不存在任何重大的信用風險，並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，本公司風險管理委員會制定了信用政策，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，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

本集團多數客戶均一直與本集團有業務往來，很少出現信用損失。為監控本集團的客戶信用風險，本集團按照賬齡及到期日等要素對本集團的客戶欠款進行分類。於2012年6月30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或地區的影響，因此，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。截至2012年6月30日，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14.39%。

本集團一般只會投資於於認可證券交易所掛牌的流動證券(長遠戰略投資除外)。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。除本上市文件附錄一、二及三所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的合併財務資料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本上市文件附錄一、二及三所載合併財務資料附註八披露。

財務資料

流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的責任時可能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及金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如是浮動利率則按6月30日或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	截至2012年6月30日 未折現的合同現金流量(未經審核)					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	
	人民幣千元					
金融資產						
貨幣資金.....	4,931,305	—	—	—	4,931,305	4,931,305
應收賬款及其他應收款.....	12,647,879	—	—	—	12,647,879	12,647,879
長期應收款.....	3,331,414	1,011,317	2,044,568	1,305,927	7,693,226	5,139,174
小計.....	20,910,598	1,011,317	2,044,568	1,305,927	25,272,410	22,718,358
金融負債						
短期借款.....	(7,190,444)	—	—	—	(7,190,444)	(7,190,444)
應付債券.....	(297,800)	(297,800)	(6,793,867)	—	(7,389,467)	(5,989,610)
應付賬款及其他應付款.....	(11,605,370)	—	—	—	(11,605,370)	(11,605,370)
長期借款.....	(1,850,311)	(965,497)	(7,390,893)	(459,909)	(10,666,610)	(10,031,572)
長期應付款.....	(86,476)	(23,989)	(17,111)	(310,708)	(438,284)	(431,763)
小計.....	(21,030,401)	(1,287,286)	(14,201,871)	(770,617)	(37,290,175)	(35,248,759)
淨額.....	<u>(119,803)</u>	<u>(275,969)</u>	<u>(12,157,303)</u>	<u>535,310</u>	<u>(12,017,765)</u>	<u>(12,530,401)</u>

財務資料

截至2011年12月31日
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.....	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)

截至2010年12月31日
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						
貨幣現金.....	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)

財務資料

截至2009年12月31日
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
	人民幣千元					
金融資產						
貨幣資金.....	5,269,217	—	—	—	5,269,217	5,269,217
應收賬款及其他應收款.....	5,282,395	—	—	—	5,282,395	4,986,093
長期應收款.....	474,990	614,675	392,929	9,300	1,491,894	1,385,978
小計.....	11,026,602	614,675	392,929	9,300	12,043,506	11,641,288
金融負債						
短期借款.....	(4,157,477)	—	—	—	(4,157,477)	(4,157,477)
應付賬款及其他應付款.....	(5,939,158)	—	—	—	(5,939,158)	(5,939,158)
長期借款.....	(521,711)	(2,611,182)	(3,029,254)	—	(6,162,147)	(6,064,032)
小計.....	(10,618,346)	(2,611,182)	(3,029,254)	—	(16,258,782)	(16,160,667)
淨額.....	408,256	(1,996,507)	(2,636,325)	9,300	(4,215,276)	(4,519,379)

利率風險

本集團面臨負債利率浮動引致的利率風險。利率增加將導致借貸成本增加。倘出現此情況，將對本集團的融資成本、利潤及財務狀況造成不利影響。中國銀行貸款及透支的利率取決於中國人民銀行公佈的基準貸款利率。本集團現時並無使用任何衍生工具管理利率風險。

本集團按現行市況釐定固定利率和浮動利率帶息金融工具的適當權重，並定期進行審閱及監控，以達致適當的固定和浮動利率風險組合。

截至2012年6月30日，本集團持有的計息金融工具如下：

項目	截至12月31日						截至6月30日	
	2009年		2010年		2011年		2012年	
	年利率	金額	年利率	金額	年利率	金額	年利率	金額
人民幣千元								
(未經審核)								
固定利率計息金融工具								
金融資產								
— 長期應收款.....	5.50%–6.50%	991,942	6.63%–24.17%	1,336,257	4.20%–19.89%	2,311,235	4.20%–19.89%	1,996,331
— 一年內到期長期應 收款.....	5.50%–6.50%	394,036	6.63%–24.17%	1,185,502	4.20%–19.89%	2,635,287	4.20%–19.89%	3,142,843
金融負債								
— 短期借款.....	1.53%–5.35%	(4,157,477)	2.34%–4.30%	(8,309,308)	3.28%–7.20%	(2,980,294)	3.28%–6%	(1,886,578)
— 應付長期債券.....	—	—	—	—	5.23%	(3,988,438)	4.43%–5.23%	(5,989,610)
合計.....		(2,771,499)		(5,787,549)		(2,022,210)		(2,737,014)

財務資料

項目	截至12月31日						截至6月30日	
	2009年		2010年		2011年		2012年	
	年利率	金額	年利率	金額	年利率	金額	年利率	金額
	人民幣千元						(未經審核)	
浮動利率計息金融工具								
金融資產								
—現金及現金等價物.....	0.36%–3.87%	5,269,217	0.40%–3.90%	4,655,696	0.50%–4.40%	7,788,126	0.35%–4.25%	4,931,305
金融負債								
—一年內到期長期借款.....	詳情參見 附註五、33	(455,472)	詳情參見 附註五、33	(2,746,937)	詳情參見 附註五、34	(2,493,424)	詳情參見 附註五、34	(1,745,577)
—長期借款.....	詳情參見 附註五、34	(5,608,560)	詳情參見 附註五、34	(3,912,148)	詳情參見 附註五、35	(6,572,585)	詳情參見 附註五、35	(8,285,995)
—短期借款.....	—	—	—	—	LIBOR+0.33% —中國人民銀行* 基準利率	(5,050,618)	LIBOR+0.33% —中國人民銀行* 基準利率	(5,303,866)
—長期應付款.....	—	—	詳情參見 附註五、36	(118,858)	詳情參見 附註五、37	(86,846)	詳情參見 附註五、37	(350,182)
—一年內到期長期應 付款.....	—	—	詳情參見 附註五、33	(97,587)	詳情參見 附註五、34	(66,894)	詳情參見 附註五、34	(81,581)
合計.....		<u>(794,815)</u>		<u>(2,219,834)</u>		<u>(6,482,241)</u>		<u>(10,835,896)</u>

截至2012年6月30日，在其他變量不變的情況下，假定利率整體上升／下降75個基點會導致本集團稅後淨利潤及股東權益增加／減少人民幣60,952,000元及人民幣60,952,000元(2011年：人民幣36,463,000元及人民幣36,463,000元)。

截至2011年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率整體上升／下降75個基點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)。

截至2010年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率整體上升／下降75個基點會導致本集團稅後淨利潤及股東權益增加／減少人民幣12,487,000元及人民幣12,487,000元(2009年：人民幣2,984,000元及人民幣2,984,000元)。

截至2009年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率整體上升／下降50個基點會導致本集團稅後淨利潤及股東權益增加／減少人民幣2,984,000元及人民幣2,984,000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各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。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月的分析基於同樣的假設和方法。

財務資料

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準。

除本上市文件附錄一及二所載截至2009年及2010年12月31日止年度的合併財務資料附註五、2及五、23，以及附錄三所載截至2011年12月31日止年度的合併財務資料附註五、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2012年6月30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	截至2012年6月30日(未經審核)			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日圓項目
	人民幣千元			
貨幣資金.....	1,610,086	136,184	314,042	37,485
應收賬款.....	7,231,480	188,817	47,504	49,030
短期借款.....	(3,665,110)	(193,090)	(470,288)	(1,701)
長期借款.....	(4,230,080)	—	(317,069)	—
應付賬款.....	(1,726,255)	(90,886)	(23,472)	(3,588)
預計負債.....	(89,143)	(664)	(1,090)	—
一年到期的非流動負債.....	(1,753,924)	—	—	—
資產負債表敞口總額.....	<u>(2,622,946)</u>	<u>40,361</u>	<u>(450,373)</u>	<u>81,226</u>
項目	截至2011年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日圓項目
	人民幣千元			
貨幣資金.....	2,490,443	360,276	240,075	11,522
應收賬款.....	5,024,086	443,299	1,702	12,624
短期借款.....	(3,788,474)	(203,957)	(682,994)	(1,733)
長期借款.....	(2,414,544)	—	(514,350)	—
應付賬款.....	(951,496)	(353,209)	(16,189)	(574)
預計負債.....	(446,176)	(5,873)	—	—
一年到期的非流動負債.....	(1,565,774)	(32,650)	—	—
資產負債表敞口總額.....	<u>(1,651,935)</u>	<u>207,886</u>	<u>(971,756)</u>	<u>21,839</u>

財務資料

項目	截至2010年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日圓項目
	人民幣千元			
貨幣資金.....	1,521,592	396,971	128,125	34,616
應收賬款.....	5,327,812	401,879	17,057	4,323
短期借款.....	(3,035,638)	(287,944)	(423,878)	(10,021)
長期借款.....	(2,438,189)	(35,189)	—	—
應付賬款.....	(2,924,606)	(156,227)	(169,893)	(3,551)
預計負債.....	(294,478)	(25,644)	(23,472)	—
一年到期的非流動負債.....	(658,970)	(70,383)	(17,584)	—
資產負債表敞口總額.....	<u>(2,502,477)</u>	<u>223,463</u>	<u>(489,645)</u>	<u>25,367</u>
項目	截至2009年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日圓項目
	人民幣千元			
貨幣資金.....	2,618,973	570,726	32,560	24,942
應收賬款.....	1,796,322	323,664	6,971	70
短期借款.....	(1,553,020)	(607,232)	—	—
長期借款.....	(3,550,664)	(118,064)	(479,832)	—
應付賬款.....	(1,454,578)	(60,113)	(91,544)	(346)
預計負債.....	(478,391)	(38,410)	(41,381)	—
一年到期的非流動負債.....	(273,128)	(78,708)	(61,618)	—
資產負債表敞口總額.....	<u>(2,894,486)</u>	<u>(8,137)</u>	<u>(634,844)</u>	<u>24,666</u>

本集團及本公司採用的人民幣對外幣的匯率如下：

項目	平均匯率					基準匯率				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止期間		於12月31日			於6月30日	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
美元.....	6.8305	6.7465	6.4503	6.5242	6.3052	6.8282	6.5897	6.3009	6.4716	6.3249
歐元.....	9.6055	8.8378	9.0377	9.2896	8.1633	9.8388	8.7979	8.1625	9.3612	7.8710
港元.....	0.8813	0.8682	0.8287	0.8384	0.8126	0.8805	0.8477	0.8107	0.8316	0.8152
日圓.....	0.1326	0.0777	0.0810	0.1252	0.0788	0.1322	0.0810	0.0811	0.1246	0.0796

我們通常透過考慮彭博刊發的數據、數家主要國際銀行就主要貨幣匯率預測趨勢發表的報告及我們外匯風險管理組就國內及海外的宏觀經濟情況作出的分析釐定年度貨幣匯率變動預測。假定其他風險變數不變，於2012年6月30日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣升值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%（於2011年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣升值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%；於2010年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別

財務資料

使人民幣升值4%、3%、4%和10%以及於2009年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣升值1%、3%、1%和1%)，這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
	人民幣千元	
2012年6月30日(未經審核)		
美元.....	45,836	45,836
歐元.....	(605)	(605)
港幣.....	8,107	8,107
日圓.....	(609)	(609)
合計.....	52,729	52,729
2011年12月31日		
美元.....	28,868	28,868
歐元.....	(3,118)	(3,118)
港幣.....	17,492	17,492
日圓.....	(164)	(164)
合計.....	43,078	43,078
2010年12月31日		
美元.....	75,074	75,074
歐元.....	(5,028)	(5,028)
港幣.....	14,689	14,689
日圓.....	(1,903)	(1,903)
合計.....	82,832	82,832
2009年12月31日		
美元.....	21,709	21,709
歐元.....	183	183
港幣.....	4,761	4,761
日圓.....	(185)	(185)
合計.....	26,468	26,468

於2012年6月30日，在假定其他變數保持不變的前提下，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動使人民幣貶值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%(於2011年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣貶值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%；於2010年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣貶值4%、3%、4%和10%以及於2009年12月31日，人民幣對美元、歐元、港幣和日圓的匯率變動分別使人民幣貶值1%、3%、1%和1%)，這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。

財務資料

上述敏感性分析是假設已採用變動後的匯率對各資產負債表日本集團持有的並面臨外匯風險的金融工具進行重新計量。上述分析不包括外幣報表折算差異。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月的分析以同一基準進行。

上述敏感性分析不包括本上市文件附錄一及二所載截至2009年及2010年12月31日止年度的合併財務資料附註五、2及五、23，以及附錄三所載截至2011年12月31日止年度的合併財務資料附註五、2及五、24中披露有關交易性金融資產及金融負債的外匯遠期合約、日圓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。

其他價格風險

其他價格風險為股票價格風險。於2012年6月30日，本集團持有招商證券股份有限公司41,978,498股上市流通股以及招商銀行11,526,000股上市流通股。

在假定其他變數保持不變的前提下，滬A股綜合指數於2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日及2009年12月31日分別上升／下降20%、21.69%、14.31%及58.46%，即於2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日及2009年12月31日分別為445點、609點、469點及2,562點，這將導致股東權益於2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日及2009年12月31日分別增加／減少人民幣95,287,000元、人民幣93,043,000元、人民幣81,501,000元及人民幣461,279,000元。

上述敏感性分析是假設於資產負債表日滬A股綜合指數發生的變動為合理，且此變動已獲採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，即本集團所持有的權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具相關性，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，並且其他變數保持不變。滬A股綜合指數變動20%是本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間的合理預期。2009年、2010年及2011年均以同一基準進行分析。

敏感性分析

本集團的淨利潤視乎(其中包括)產品售價及銷售成本而定，而產品售價及銷售成本則受(其中包括)本集團所用的主要生產材料的採購及購買價影響。

下表說明本公司所有者截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度以及截至2012年6月30日止六個月應佔合併淨利潤的敏感性分析(經參考本集團所用主要生產材料的平均購買價變動並假設所有其他變數維持不變且本集團無法持續將材料成本的該等增幅轉介予本集團客戶)。截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度以及截至2012年6月30日止六個月，下列分析主要生產材料的平均購買價變動指往績記錄期間平均購買價波動的平均絕對差值及最大波動。

財務資料

截至2009年12月31日止年度

主要生產材料	波動的平均絕對差值		最大波動	
	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數
		人民幣百萬元		人民幣百萬元
鋼鐵.....	+/-10.8%	-/+317	+/-19.1%	-/+561
木製地板.....	+/-9.5%	-/+10	+/-20.4%	-/+21
塗料.....	+/-9.0%	-/+12	+/-15.0%	-/+21
合併影響.....		<u>-/+339</u>		<u>-/+603</u>

截至2010年12月31日止年度

主要生產材料	波動的平均絕對差值		最大波動	
	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數
		人民幣百萬元		人民幣百萬元
鋼鐵.....	+/-10.8%	-/+1,114	+/-19.1%	-/+1,970
木製地板.....	+/-9.5%	-/+121	+/-20.4%	-/+260
塗料.....	+/-9.0%	-/+113	+/-15.0%	-/+187
合併影響.....		<u>-/+1,348</u>		<u>-/+2,417</u>

財務資料

截至2011年12月31日止年度

主要生產材料	波動的平均絕對差值		最大波動	
	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數 人民幣百萬元	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數 人民幣百萬元
鋼鐵.....	+/-10.8%	-/+1,360	+/-19.1%	-/+2,403
木製地板.....	+/-9.5%	-/+153	+/-20.4%	-/+328
塗料.....	+/-9.0%	-/+137	+/-15.0%	-/+227
合併影響.....		<u>-/+1,650</u>		<u>-/+2,958</u>

截至2012年6月30日止六個月

主要生產材料	波動的平均絕對差值		最大波動	
	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數 人民幣百萬元	平均購買價 增加/減少	本公司所有者 應佔年內合併 淨利潤減少/ 增加概約數 人民幣百萬元
鋼鐵.....	+/-10.8%	-/+513	+/-19.1%	-/+906
木製地板.....	+/-9.5%	-/+60	+/-20.4%	-/+129
塗料.....	+/-9.0%	-/+52	+/-15.0%	-/+85
合併影響.....		<u>-/+625</u>		<u>-/+1,120</u>

可供分派儲備

於2012年6月30日，我們按此基準釐定的可分派儲備為本公司根據中國公認會計準則的保留盈利，即人民幣38.54百萬元。

股利及股利政策

董事會負責就支付股利(如有)向股東大會提呈建議，以待批准。是否支付股利及支付金額取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來業務前景、我們支付股利的法定及監管規限，以及董事會視為相關的其他因素。根據公司法及公司章程，我們所有持有相同類別股份的股東有相同權利根據彼等的持股比例獲得股利及其他分派。

財務資料

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，我們已分別分派現金股利人民幣319.5百萬元、人民幣931.8百萬元及人民幣1,224.7百萬元，即每股為人民幣0.12元、人民幣0.35元及人民幣0.46元。彼等亦將對截至2012年12月31日止年度及其後的可分派利潤享有同等權利。根據公司章程，最近三年現金股利分派的利潤總額須不少於本公司最近三年的年均可分派利潤的百分之三十。過往期間所支付的股利並非未來支付股利的指標。我們不能保證未來何時、會否以及以甚麼形式支付股利。2012年1月1日至最後可行日期，本公司並無宣派任何中期或季度股利。

根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，我們須就外資中國子公司向香港或其他海外投資者派付的股利分別繳納5%或10%的預扣稅，我們其他非外資中國子公司派付的股利則不須繳納任何預扣稅。

主要金融比例

	附註	於12月31日			於6月30日
		2009年	2010年	2011年	2012年
營業額增長(%).....	1	不適用	152.8%	23.9%	-25.0%
淨利潤增長(%).....	2	不適用	163.8%	28.3%	-63.9%
毛利率(%).....	3	15.0%	15.8%	18.6%	15.9%
未計利息及稅項的淨利潤率(%)..	4	8.0%	8.0%	8.9%	6.6%
淨利潤率(%).....	5	5.3%	5.5%	5.7%	3.7%
股東權益收益率(%).....	6	6.8%	18.5%	19.8%	10.1%
總資產收益率(%).....	7	2.9%	5.3%	5.7%	3.1%
流動比率.....	8	1.4	1.1	1.3	1.4
速動比率.....	9	0.9	0.7	0.8	0.8
存貨周轉期(日).....	10	168	88	103	129
應收賬款周轉期(日).....	11	98	52	52	68
應付賬款周轉期(日).....	12	116	73	78	79
資產負債比率.....	13	0.7	0.9	1.1	1.3
負債與股東權益比率.....	14	0.3	0.6	0.7	1.0
利息保障比率.....	15	9.2	9.0	8.6	5.6

附註：

- 截至2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月的營業額增長/減少乃按本公司各年度/期間之收益除去年度/期間之營業收入乘以100%計算。
- 截至2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月的淨利潤增長/減少乃按本公司各年度/期間之淨利潤除去年度/期間之淨利潤乘以100%計算。
- 截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月的毛利率乃按本公司各年度/期間之毛利除各年度/期間之營業收入乘以100%計算。
- 截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月的未計利息及稅項的淨利潤率乃按本公司各年度/期間之未計利息及稅項的淨利潤除各年度/期間之營業收入乘以100%計算。
- 截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月的淨利潤率乃按本公司各年度/期間之淨利潤除各年度/期間之營業收入乘以100%計算。

財務資料

6. 截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度及截至2012年6月30日止六個月的股東權益收益率乃按本公司各年度／期間之淨利潤除各年度／期之本公司股東應佔權益乘以100%計算。截至2012年6月30日止六個月的股東權益收益率已年度化。
7. 截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度及截至2012年6月30日止六個月的總資產收益率乃按本公司各年度／期間之淨利潤除各年度／期間之總資產乘以100%計算。截至2012年6月30日止六個月的總資產收益率已年度化。
8. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的流動比率乃按本公司各日期之總流動資產除各日期之總流動負債計算。
9. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的速動比率乃按本公司各日期之流動資產減存貨(扣除指定存貨撥備)除各日期之總流動負債計算。
10. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的存貨周轉期乃按本公司平均存貨(按各年初及年末存貨結餘之和除二計算)除各年度／期間的營業成本乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。
11. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的應收賬款周轉期乃按本公司平均應收賬款及票據(按各年／期初及年／期末應收票據及賬款結餘之和除二計算)除各年度之營業收入乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。
12. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的應付賬款周轉期乃按本公司平均應付賬款及票據(按各年初及年末應付票據及賬款結餘之和除二計算)除各年度／期間之營業成本乘以365天(就一年而言)或181天(就六個月期間而言)計算。
13. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的資產負債比率乃按本公司各日期之總債務(包括銀行借款及已發行票據)除各年度／期間之股東應佔權益計算。
14. 於2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日的負債與股東權益比率乃按本公司各日期之淨債務(即總債務扣除現金及現金等價物)除各年度／期間之股東應佔權益計算。
15. 截至2009年、2010年及2011年12月31日及2012年6月30日止年度／期間的利息保障比率乃按本公司各年度／期間之除利息費用及稅費前利潤除利息費用(扣除同年／期資本化的借款成本)計算。

營業額增長

營業額波動的原因請參閱上文「管理層討論與分析經營業績」一段。

淨利潤增長

淨利潤波動的原因請參閱上文「管理層討論與分析經營業績」一段。

毛利率

毛利率波動的原因請參閱上文「管理層討論與分析經營業績」一段。

未計利息及稅項的淨利潤率

截至2009年及2010年12月31日止兩個年度，我們未計利息及稅項的淨利潤率分別穩定維持於8.0%及8.0%。未計利息及稅項的淨利潤率由截至2010年12月31日止年度的8.0%升至截至2011年12月31日止年度的8.9%，是由於同期的毛利率有所改善，部分被銷售費用及管理費用增加予以抵銷。未計利息及稅項的淨利潤率由截至2011年12月31日止年度的8.9%減至截至2012年6月30日止六個月的6.6%，與同期的毛利率下跌一致。

淨利潤率

截至2011年12月31日止三個年度及截至2012年6月30日止六個月，淨利潤率分別為5.3%、5.5%、5.7%及3.7%。淨利潤率的變動與未計利息及稅項的淨利潤率變動一致。

股東權益收益率

股東權益收益率由截至2009年12月31日止年度的6.8%增至截至2010年12月31日止年度的18.5%，並進一步增至截至2011年12月31日止年度的19.8%。截至2009年12月31日止年度至2010年的大幅增長主要由於環球經濟於2010年復甦，我們產品的市場需求上升，尤其是我們的集裝箱製造業務，導致本公司股東應佔淨利潤增加213.0%，增幅較股東應佔權益的增長更大。截至2010年12月31日止年度至2011年的進一步增長主要由於市場對我們產品的需求進一步上升，且毛利率於2011年有所改善。截至2012年6月30日止六個月的股東權益收益率跌至年率10.1%，主要是由於環球市場復甦放緩，令集裝箱及車輛的市場需求減少，導致毛利率及淨利潤率下跌。

總資產收益率

總資產收益率由截至2009年12月31日止年度的2.9%增至截至2010年12月31日止年度的5.3%，並進一步增至截至2011年12月31日止年度的5.7%。截至2012年6月30日止六個月的總資產收益率跌至年率3.1%。有關變動主要由於上文所述有關同期的股東權益收益率的相同原因。

流動比率

流動比率由2009年12月31日的1.4減至2010年12月31日的1.1，主要是由於我們的流動負債由人民幣15,042.7百萬元增至人民幣29,971.3百萬元，增幅為99.2%，較流動資產由人民幣20,535.3百萬元增加64.6%至人民幣33,791.5百萬元為高。流動負債增加主要由於i)用作營運資金的短期借款增加，及ii)應付票據及賬款因原材料採購增加而有所上升。流動資產增加主要由於i)應收賬款增加，與銷售額增長一致，及ii)存貨增加，以應付市場隨著環球經濟復甦而對我們產品的上升需求。

財務資料

流動比率由2010年12月31日的1.1增至2011年12月31日的1.3，主要由於流動資產由人民幣33,791.5百萬元增至人民幣40,727.0百萬元，增幅為20.5%，較流動負債由人民幣29,971.3百萬元增加4.2%至人民幣31,236.3百萬元為高。流動資產的增長主要由於貨幣現金因經營業務改善而增加。

2011年12月31日及2012年6月30日的流動比率分別穩定維持於1.3及1.4。

速動比率

與流動比率的變動一致，截至2009年、2010年及2011年12月31日以及截至2012年6月30日止六個月，本公司的速動比率分別約為0.9、0.7、0.8及0.8。

存貨周轉期

存貨周轉期波動的原因請參閱上文「存貨」一段。

應收賬款周轉期

應收賬款周轉期波動的原因請參閱上文「應收賬款」一段。

應付賬款周轉期

應付賬款周轉期波動的原因請參閱上文「應付賬款」一段。

資產負債比率

資產負債比率由2009年12月31日的0.7增至2010年12月31日的0.9，是由於短期借款由2009年12月31日的人民幣4,157.5百萬元增至2010年12月31日的人民幣8,309.3百萬元，部分被長期借款由2009年12月31日的人民幣5,608.6百萬元減至2010年12月31日的人民幣3,912.1百萬元予以抵銷。資產負債比率由2010年12月31日的0.9升至2011年12月31日的1.1，主要由於2011年5月發行首期面值為人民幣40億元為期五年的中期票據。資產負債比率進一步升至2012年6月30日的1.3，主要由於2012年5月發行第二期面值為人民幣20億元為期三年的中期票據。

債務股本比率

截至2011年12月31日止三個年度及截至2012年6月30日止六個月，債務股本比率分別為0.3、0.6、0.7及1.0。債務股本比率的變動與資產負債比率的變動一致。

利息償付比率

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的利息償付比率分別相對穩定維持於9.2、9.0及8.6。截至2012年6月30日止六個月的利息償付比率跌至5.6，是由於截至2012年6月30日止六個月按年化為基準的未計利息費用及稅費利潤較截至2011年12月31日止年度有所減少。

根據《上市規則》須作出的披露

本公司董事確認，截至最後可行日期，假設股份當日已在香港聯交所上市，概無任何情況須根據《上市規則》第13.13條至13.19條的任何規定予以披露。

無重大不利變動

我們的董事已確認，自2012年6月30日起至本文件日期，我們的財務狀況或前景並無任何重大不利變動，且概無發生任何對載於本上市文件附錄一、二、三及四合併財務資料所列示資料造成重大不利影響的事項。

近期收購

本公司於2012年收購九家公司的股權。

財務資料

下表載列該等收購的基本資料。

被收購公司名稱	被收購公司的業務範圍	收購協議日期	收購前的股權	收購後的股權	對價	對價基準	收購原因
南京揚子石化設計工程有限責任公司.....	有關石油化工工程項目的諮詢及工程服務	2011年9月19日	0%	100%	人民幣165.0百萬元	透過訂約方經考慮被收購公司的財務及業務以及收購公司從事行業的前景裨益進行公平磋商後釐定，並會根據股份轉讓協議予以調整	加強項目工程及服務的能力
民航協發機場設備有限公司.....	銷售機場車輛及提供相關技術服務	2011年12月23日	0%	70%	人民幣18.9百萬元	透過訂約方公平磋商按一般商業條款釐定	擴大空港裝備業務
德利國際有限公司.....	機場行李處理系統、物流管理系統、飛機餐配餐系統	2012年8月28日	0%	14.99%	新加坡元10.7百萬元 (約為人民幣54.3百萬元)	透過訂約方公平磋商按一般商業條款釐定	加強登機橋、空運處理系統及物流系統的設計、生產及銷售能力
陽江市上東富日房地產開發有限公司.....	開發業務	2012年1月5日	0%	60%	人民幣36.0百萬元	參考第三方估值釐定	擴大房地產業務
Ziemann集團 Ziemann Consulting Pty. Ltd.....	就釀造及飲品行業提供綜合設備及服務	2012年8月16日	0%	100%	502,000歐元 (約為人民幣3.9百萬元)	各公司於資產採購協議第二天的(i)銀行存款及應收款項與(ii)負債的差額	擴大液態食品裝備業務
Ziemann Australia & Oceania Pty. Ltd.....			0%	100%			
Ziemann USA Inc.			0%	100%			
Ziemann Asia-Holding Co. Ltd.....			0%	49%			
Ziemann Asia-Pacific Co. Ltd.....			0%	49%			

財務資料

於最後可行日期，上述所有收購事項均已完成。鑒於本公司在收購前於上述被收購公司的權益對本集團不屬重大，且本公司對上述被收購公司的管理並無控制權，不能獲取該等被收購公司的會計師賬簿及記錄，本公司已向香港聯交所申請就我們收購該等公司股權的事項豁免嚴格遵守香港上市規則第4.04(2)條及4.04(4)(a)條的規定，且香港聯交所已授出該項批准。作為備選披露資料，該等被收購公司於相關年度／期間的主要財務數據載列如下。

南京揚子石化設計工程有限責任公司

	截至12月31日止年度	
	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
營業收入.....	143,285	201,085
營業利潤.....	11,687	12,766
年度淨利潤.....	8,919	8,801
資產總額.....	235,987	125,504

民航協發機場設備有限公司

	截至12月31日止年度	
	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
營業收入.....	40,109	48,338
營業(虧損)／利潤.....	(5,731)	2,358
年度淨(虧損)／利潤.....	(5,560)	2,196
資產總額.....	29,346	26,805

德利國際有限公司

	截至12月31日止年度	
	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
營業收入.....	560,020	660,715
營業(虧損)／利潤.....	(175)	7,615
年度淨利潤.....	4,631	2,112
資產總額.....	790,148	795,021

陽江市上東富日房地產開發有限公司

	截至12月31日止年度	
	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
營業收入.....	271,554	179,095
營業利潤.....	43,804	18,220
年度淨利潤.....	40,025	8,692
資產總額.....	516,667	606,757

財務資料

Ziemann Consulting Pty. Ltd.

	截至2月28日止年度		截至6月30日
	2011年	2012年	2012年
		歐元(約為人民幣)	
除稅及非經常性項目前	(15,000)	(15,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣116,441元)	(人民幣116,441元)	
除稅及非經常性項目前	(15,000)	(15,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣116,441元)	(人民幣116,441元)	
淨資產.....	不適用	不適用	51,000 (人民幣395,898元)

Ziemann Australia & Oceania Pty. Ltd.

	截至12月31日止年度		截至6月30日
	2010年	2011年	2012年
		歐元(約為人民幣)	
除稅及非經常性項目前	11,000	(18,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣85,390元)	(人民幣139,729元)	
除稅及非經常性項目前	5,000	(18,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣38,814元)	(人民幣139,729元)	
淨資產.....	不適用	不適用	191,000 (人民幣1,482,676元)

Ziemann USA Inc.

	截至12月31日止年度		截至6月30日
	2010年	2011年	2012年
		歐元(約為人民幣)	
除稅及非經常性項目前	19,000	(48,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣147,491元)	(人民幣372,610元)	
除稅及非經常性項目前	19,000	(48,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣147,191元)	(人民幣372,610元)	
淨資產.....	不適用	不適用	61,000 (人民幣473,525元)

Ziemann Asia-Holding Co. Ltd.

	截至12月31日止年度		截至6月30日
	2010年	2011年	2012年
		歐元(約為人民幣)	
除稅及非經常性項目前	(1,000)	(1,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣7,763元)	(人民幣7,763元)	
除稅及非經常性項目前	(1,000)	(1,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣7,763元)	(人民幣7,763元)	
淨資產.....	不適用	不適用	7,000 (人民幣54,339元)

財務資料

Ziemann Asia-Pacific Co. Ltd.

	截至12月31日止年度		截至6月30日
	2010年	2011年	2012年
	歐元(約為人民幣)		
除稅及非經常性項目前	(71,000)	(34,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣551,152元)	(人民幣263,932元)	
除稅及非經常性項目前	(81,000)	(81,000)	不適用
淨利潤(虧損).....	(人民幣628,779元)	(人民幣628,779元)	
淨資產.....	不適用	不適用	322,000 (人民幣2,499,589元)

本公司的申報會計師並無審核或審閱被收購公司的上述法定財務報表。倘該等財務報表已由本公司的申報會計師審核或審閱，則可能會作出調整。

近期發展

以下討論與分析應與本上市文件附錄五所載我們的未經審核簡明合併財務資料(連同附註)、本上市文件的「財務資料」、本上市文件附錄一、二及三所載我們截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的合併財務資料以及附錄四所載未經審核合併財務資料(連同附註)一併閱讀。本上市文件附錄五所載我們未經審核簡明合併財務資料是按照中國企業會計準則予以編製。

我們於2012年9月30日及截至該日止九個月的歷史經營業績及財務狀況未必反映我們任何未來期間的經營業績或財務狀況，亦不一定顯示出我們2012年預期年度經營業績或年末財務狀況。

以下討論及分析載有反映我們現時對未來事件及財務表現看法的若干前瞻性陳述。該等陳述乃以我們根據經驗及對過往走勢的見解、目前狀況及預期未來發展以及我們認為於有關情況下適合的因素作出的假設及分析為依據。然而，實際結果及發展會否與我們的預期及預測一致，則視乎多項風險及不確定因素而定。可能導致或引致該等差異的因素包括本上市文件「風險因素」一節所述者。

按深圳上市規則的規定，我們於2012年10月30日刊發第三季度的報告，其中載有我們於2012年9月30日及截至該日止九個月按照中國企業會計準則編製的未經審核簡明合併財務資料。因此，我們於本上市文件附錄五以簡明呈報方式載入我們於2012年9月30日及截至該日止九個月的未經審核合併財務資料。我們的申報會計師尚未審閱我們未經審核簡明合併財務資料。

上市後，我們擬按照香港上市規則第13.09(2)條於香港披露其季度業績。

近期發展

截至2012年9月30日止九個月與截至2011年9月30日止九個月經營業績的摘要比較

	截至9月30日止九個月			
	2011年		2012年	
	金額 (人民幣千元)	佔營業收入 百分比 (%)	金額 (人民幣千元)	佔營業收入 百分比 (%)
營業收入.....	50,994,566	100.0	40,701,249	100.0
減：營業成本.....	41,608,809	81.6	33,688,776	82.8
毛利.....	9,385,757	18.4	7,012,473	17.2
營業稅金及附加.....	193,661	0.4	254,958	0.6
銷售費用.....	1,455,511	2.9	1,320,711	3.2
管理費用.....	2,555,864	5.0	2,587,038	6.4
財務費用.....	544,762	1.1	368,398	0.9
資產減值損失.....	79,270	0.2	123,519	0.3
加：公允價值變動(損失)/利得...	-157,761	-0.3	-9,766	-0.02
加：投資收益(虧損).....	94,922	0.2	-16,632	-0.04
營業利潤.....	4,493,850	8.8	2,331,451	5.7
加：營業外收入.....	199,851	0.4	181,582	0.4
減：營業外支出.....	29,960	0.1	30,263	0.1
稅前利潤.....	4,663,741	9.1	2,482,770	6.1
減：所得稅費用.....	1,283,642	2.5	825,112	2.0
期間淨利潤.....	3,380,099	6.6	1,657,658	4.1
歸屬於：				
母公司股東的淨利潤.....	3,321,407	6.5	1,584,334	3.9
少數股東損益.....	58,692	0.1	73,324	0.2
每股收益：				
基本每股收益(人民幣).....	1.2475	—	0.5951	—
稀釋每股收益(人民幣).....	1.2475	—	0.5937	—
期間其他綜合收益.....	-124,309	-0.2	11,230	0.03
期間綜合收益總額.....	3,255,790	6.4	1,668,888	4.1
歸屬於：				
母公司股東的綜合收益總額....	3,160,854	6.2	1,610,487	4.0
少數股東的綜合收益總額.....	94,936	0.2	58,401	0.1

以下討論乃我們截至2011年及2012年9月30日止九個月經營業績主要項目的比較。

營業收入。我們截至2012年9月30日止九個月的營業收入為人民幣40,701.2百萬元，較2011年同期的人民幣50,994.6百萬元減少人民幣10,293.4百萬元或約20.2%。減少主要由於我們集裝箱製造及服務業務以及道路運輸車輛業務的營業收入減少所致，而部分減幅因能源、化工及食品裝備業務以及海洋工程業務截至2012年9月30日止九個月的營業收入上升而抵銷。

近期發展

我們集裝箱製造及服務業務的營業收入減少主要由於乾貨集裝箱、冷藏集裝箱及特種集裝箱截至2012年9月30日止九個月的銷量較截至2011年9月30日止九個月的銷量分別減少約26.2%、27.3%及6.3%。隨著國際集裝箱航運市場於2010年逐步復甦，市場對新集裝箱的需求殷切，我們於2011年上半年錄得較高的集裝箱銷量。於2011年下半年開始，全球經濟存在種種不穩定因素，如歐債危機的擴張以及全球經濟復甦緩慢，使新集裝箱的需求轉弱，弱勢延續至2012年首九個月。

道路運輸車輛業務的營業收入減少主要由於我們的車輛截至2012年9月30日止九個月的銷量較截至2011年9月30日止九個月的銷量減少約37.7%，減少是由於(i)中國政府持續對房地產行業實施控制措施，使中國經濟增長進一步減慢，固定資產投資有所萎縮；及(ii)歐債危機擴張等全球經濟不穩因素拖慢全球經濟的增長，導致市場對道路運輸車輛(尤其是中重型卡車)的需求不斷下降。

空港設備業務的營業收入減少主要由於登機橋的銷量下降所致。

能源、化工及食品裝備業務的營業收入增加主要由於(i) 2012年首九個月市場對天然氣及其他能源的需求上升及中集安瑞科的產能增加；(ii) 2012年首九個月新開發的輕罐式集裝箱等化工裝備銷售增加；及(iii) 2012年首九個月中國對流質食品裝備的需求上升。

海洋工程業務的營業收入增加主要由於期內銷售自建自升式平台SUPREME DRILLER及交付深水半潛式鑽井平台COSL PROMTER。

營業成本。我們截至2012年9月30日止九個月的營業成本為人民幣33,688.8百萬元，較2011年同期的人民幣41,608.8百萬元減少人民幣7,920.0百萬元或約19.0%。減幅與該期間的營業收入減幅相符。

毛利率。我們的毛利率從截至2011年9月30日止九個月的18.4%降至2012年同期的17.2%。毛利率下降主要由於我們集裝箱製造及服務業務的毛利率下降。集裝箱的需求與售價自2011年第四季度及2012年上半年開始下滑。同時，由於鋼鐵及人工等原材料成本於2012年首九個月維持於較高水平，故此我們集裝箱製造及服務業務的毛利率於2012年首九個月有所下降。

營業稅金及附加。我們截至2012年9月30日止九個月的營業稅金及附加為人民幣255.0百萬元，較2011年同期的人民幣193.7百萬元增加人民幣61.3百萬元或約31.7%。增加主要由於中集集團財務增加向中集安瑞科及本集團其他子公司提供集團內貸款，中集集團財務須就此繳納營業稅。

近期發展

銷售費用。我們截至2012年9月30日止九個月的銷售費用為人民幣1,320.7百萬元，較2011年同期的人民幣1,455.5百萬元減少人民幣134.8百萬元或約9.3%。減少主要由於運輸及裝卸費用和僱員福利減少，減幅與該期間營業收入的減幅一致。

管理費用。我們截至2012年9月30日止九個月的管理費用為人民幣2,587.0百萬元，較2011年同期的人民幣2,555.9百萬元微升人民幣31.1百萬元或約1.2%。

財務費用。我們截至2012年9月30日止九個月的財務費用為人民幣368.4百萬元，較2011年同期的人民幣544.8百萬元減少人民幣176.4百萬元或約32.4%。減少主要由於(i)人民幣於2012年首九個月的升值步伐較2011年首九個月的緩慢，使截至2011年9月30日止九個月錄得的淨滙兌虧損轉為截至2012年9月30日止九個月錄得淨滙兌收益；(ii)部分因貸款及應付款的利息支出增加所抵銷，上述利息支出增加乃由於銀行貸款、金融租賃應付款及應付債券從2011年9月30日人民幣24,258.9百萬元增至2012年9月30日的人民幣24,943.0百萬元，特別是長期貸款從2011年9月30日人民幣5,617.5百萬元增至2012年9月30日的人民幣8,329.4百萬元以及2012年上半年的利息上調。中國人民銀行一年期貸款的基準利率由2011年2月9日的6.06%上升至2012年上半年的6.56%。

資產減值損失。我們截至2012年9月30日止九個月的資產減值損失為人民幣123.5百萬元，較2011年同期的人民幣79.3百萬元增加人民幣44.2百萬元或約55.7%。增加主要由於中集來福士於2012年第三季度終止原材料採購協議，其後我們就中集來福士根據該採購協議支付的預付款項錄得資產減值損失人民幣90百萬元。資產減值損失的增幅部分因資產減值損失撥回人民幣25.0百萬元而抵銷。

公允價值變動(損失)／利得。我們截至2012年9月30日止九個月的公允價值變動損失為人民幣9.8百萬元，較截至2011年9月30日止九個月人民幣157.8百萬元的損失減少人民幣148.0百萬元或約93.8%，原因是我們的出售交易性金融資產價值上升，反映我們於該期間投資的上市權益股股價上漲。

投資收益。我們截至2012年9月30日止九個月錄得投資虧損人民幣16.6百萬元，而2011年同期則錄得投資收益人民幣94.9百萬元。2011年首九個月，本集團錄得於聯營企業及合營企業投資收入，而2012年同期，本集團則錄得投資虧損。此外，截至2011年9月30日止九個月，我們就出售交易性金融資產及長期股權投資錄得收益，而截至2012年9月30日止九個月，我們並無錄得該項投資收入。

營業利潤。由於上述原因，我們截至2012年9月30日止九個月的營業利潤為人民幣2,331.5百萬元，較2011年同期人民幣4,493.9百萬元減少人民幣2,162.4百萬元或約48.1%。

近期發展

營業外收入。我們截至2012年9月30日止九個月的營業外收入為人民幣181.6百萬元，較2011年同期的人民幣199.9百萬元減少人民幣18.3百萬元或約9.2%。減少主要由於我們的政府補助減少，部分被索賠收入增加所抵銷，索賠收入增加反映我們針對第三方提出訴訟獲取人民幣20.5百萬元的索賠。

營業外支出。我們截至2012年9月30日止九個月的營業外支出為人民幣30.3百萬元，較2011年同期的人民幣30.0百萬元增加人民幣0.3百萬元或約1.0%，主要由於有關處置若干廢棄固定資產的支出上升。

稅前利潤。由於上述原因，我們截至2012年9月30日止九個月的稅前利潤為人民幣2,482.8百萬元，較2011年同期的人民幣4,663.7百萬元減少人民幣2,180.9百萬元或約46.8%。

所得稅費用。我們截至2012年9月30日止九個月的所得稅費用為人民幣825.1百萬元，較2011年同期的人民幣1,283.6百萬元減少人民幣458.5百萬元或約35.7%。減少主要由於截至2012年9月30日止九個月的營業收入減少。

期間淨利潤。我們截至2012年9月30日止九個月的期間淨利潤為人民幣1,657.7百萬元，較2011年同期的人民幣3,380.1百萬元減少人民幣1,722.4百萬元或約51.0%。

歸屬於母公司股東的期間淨利潤。截至2012年9月30日止九個月歸屬於母公司股東的期間淨利潤為人民幣1,584.3百萬元，較2011年同期的人民幣3,321.4百萬元減少人民幣1,737.1百萬元或約52.3%。

歸屬於母公司少數股東的期間淨利潤。截至2012年9月30日止九個月歸屬於母公司少數股東的期間淨利潤為人民幣73.3百萬元。

期間其他綜合收益。我們截至2012年9月30日止九個月錄得其他綜合收益人民幣11.2百萬元，相比2011年同期則錄得人民幣124.3百萬元的虧損，反映可供銷售金融資產的收益從截至2011年9月30日止九個月的淨虧損增至截至2012年9月30日止九個月的淨收益，部分因(i)匯率變動影響的減少；及(ii)現金流量套期的金融工具收益減少而抵銷。

期間綜合收益總額。截至2012年9月30日止九個月的綜合收益總額為人民幣1,668.9百萬元，較2011年同期的人民幣3,255.8百萬元減少人民幣1,586.9百萬元或約48.7%。

歸屬於母公司股東的期間綜合收益總額。截至2012年9月30日止九個月歸屬於母公司股東的期間綜合收益總額為人民幣1,610.5百萬元，較2011年同期的人民幣3,160.9百萬元減少人民幣1,550.4百萬元或約49.0%。

歸屬於少數股東的期間綜合收益總額。截至2012年9月30日止九個月歸屬於少數股東的期間綜合收益總額為人民幣58.4百萬元，較2011年同期的人民幣94.9百萬元減少人民幣36.5百萬元或約38.5%。

近期發展

資產及負債

下表載列我們於所示日期流動資產及負債的明細分析。就我們於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日的流動資產及負債的詳細討論，請參閱本上市文件「財務資料—流動資金及財務資源—流動資產淨值」。

流動資產	截至2011年 12月31日	截至2012年 9月30日
	(人民幣千元)	
流動資產		
貨幣資金.....	7,788,126	7,304,535
交易性金融資產.....	186,134	282,770
應收票據.....	1,030,528	551,734
應收賬款.....	8,110,784	8,115,505
預付款項.....	1,930,496	1,984,989
應收利息.....	2,020	8,679
其他應收款.....	2,709,665	2,854,331
存貨.....	15,468,352	16,104,039
一年內到期的非流動資產.....	2,635,287	3,348,803
其他流動資產.....	865,633	945,491
流動資產合計	40,727,025	41,500,876
流動負債		
短期借款.....	8,030,912	8,205,059
交易性金融負債.....	31,107	22,324
應付票據.....	3,295,226	1,145,361
應付賬款.....	7,328,966	6,178,295
預收款項.....	2,662,742	3,104,908
應付職工薪酬.....	2,012,608	1,919,039
應交稅費.....	916,118	979,515
應付利息.....	152,067	176,918
應付股利.....	116,253	872
其他應付款.....	3,393,837	3,800,741
預計負債.....	736,179	844,924
一年內到期的非流動負債.....	2,560,318	1,918,906
流動負債合計	31,236,333	28,296,862
流動資產淨值	9,490,692	13,204,014

交易性金融資產。我們於2012年9月30日的交易性金融資產結餘為人民幣282.8百萬元，較2011年12月31日的人民幣186.1百萬元增加人民幣96.7百萬元或約52.0%，反映我們於2012年投資於若干A股公司的權益股價值上升。

應收票據。於2012年9月30日，我們應收票據的結餘為人民幣551.7百萬元，較2011年12月31日的人民幣1,030.5百萬元減少人民幣478.8百萬元或約46.5%。減少主要由於我們截至2012年9月30日止九個月的營業收入減少，使銀行承兌匯票的結餘減少。

應收賬款。我們於2012年9月30日的應收賬款結餘為人民幣8,115.5百萬元，較2011年12月31日的人民幣8,110.8百萬元增加人民幣4.7百萬元或約0.1%，增加主要由於我們集裝箱製造及服務業務和道路運輸車輛業務一般的訂單旺季自每年第二季度開始，故此該等業務相關的應收賬款有所增加。

近期發展

預付款項。我們於2012年9月30日的預付款項結餘為人民幣1,985.0百萬元，較2011年12月31日人民幣1,930.5百萬元增加人民幣54.5百萬元或約2.8%，增加主要由於原材料及其他項目預付款項增加，反映出我們產品的生產因集裝箱及車輛訂單旺季一般自每年第二季度開始而增加，部分因工程款減少而抵銷。

其他應收款。我們於2012年9月30日的其他應收款結餘為人民幣2,854.3百萬元，較2011年12月31日的人民幣2,709.7百萬元增加人民幣144.6百萬元或約5.3%，主要由於應收關聯方款項結餘增加，部分因期限固定及保本型的理財產品到期致使該等投資產品的結餘減少而抵銷。

存貨。我們於2012年9月30日的存貨結餘為人民幣16,104.0百萬元，較2011年12月31日的人民幣15,468.4百萬元增加人民幣635.6百萬元或約4.1%，增加主要由於我們的業務持續增長及擴充，並反映期內中集來福士製造的自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台及相關裝備的工程款。

應付票據。我們於2012年9月30日的應付票據結餘為人民幣1,145.4百萬元，較2011年12月31日的人民幣3,295.2百萬元減少人民幣2,149.8百萬元或約65.2%。應付票據的減少主要由於中集來福士減少使用銀行及商業承兌票據，轉而使用更多中集集團財務提供的集團內融資。

應付賬款。我們於2012年9月30日的應付賬款結餘為人民幣6,178.3百萬元，較2011年12月31日的人民幣7,329.0百萬元減少人民幣1,150.7百萬元或約15.7%，主要由於我們自第三季度開始減少採購生產集裝箱的原材料。

預收款項。我們於2012年9月30日的預收款項結餘為人民幣3,104.9百萬元，較2011年12月31日的人民幣2,662.7百萬元增加人民幣442.2百萬元或約16.6%，主要由於購買我們產品的預收款項因集裝箱及車輛的訂單旺季一般由第二季度開始而有所增加。

應付股利。我們於2012年9月30日的應付股利結餘為人民幣0.9百萬元，較於2011年12月31日的人民幣116.3百萬元減少人民幣115.4百萬元或約99.2%，主要由於截至2012年9月30日止九個月派付股利所致。

其他應付款。我們於2012年9月30日的其他應付款結餘為人民幣3,800.7百萬元，較2011年12月31日的人民幣3,393.8百萬元增加人民幣406.9百萬元或約12.0%，主要由於押金及暫收款增加(主要為收取購買我們車輛或接受我們融資租賃服務的預付款增加)以及預收造船進度款及質保金增加。

預計負債。我們於2012年9月30日的預計負債結餘為人民幣844.9百萬元，較2011年12月31日的人民幣736.2百萬元增加人民幣108.7百萬元或約14.8%，主要由於產品質量保證增加所致。

關 連 交 易

關 連 人 士

下表載列現在或上市後將會與本集團進行關連交易之本公司關連人士及其與本集團關係的性質：

名稱	關 連 關 係
Gasfin Investment S.A. (「 Gasfin 」) . .	Gasfin為我們子公司CIMC TGE Gasinvestments S.A. (「 TGE 」)的主要股東，並在其中持有40%的股份權益。因此，根據香港上市規則第14A.11(1)條，其為我們的關連人士。
P.G.M. Holding B.V. (「 PGM 」)	PGM 為我們子公司CIMC Burg B.V. (「 CIMC Burg 」)的主要股東，並在其中持有20%的股份權益。因此，根據香港上市規則第14A.11(1)條，其為我們的關連人士。
上海豐揚房地產開發有限公司 (「 上海豐揚 」)	上海豐揚為本公司的聯營公司，本公司之子公司中集申發建設實業有限公司(「 中集申發 」)持有其中40%股份權益。再者，彼為招商局集團(招商局國際(中集)的最終控股公司、本公司的主要股東)的子公司。因此，根據香港上市規則第14A.11(4)條，彼亦為我們的關連人士。
住友商事株式會社及／ 或其子公司或聯營公司	住友商事株式會社為本公司之子公司中集車輛(泰國)有限公司的主要股東，並在其中持有18%股份權益。因此，根據香港上市規則第14A.11(1)條，其各子公司、各聯營公司及其本身為我們的關連人士。
陝西重型汽車有限公司 (「 陝西重型汽車 」)及／ 或其子公司或聯營公司	陝西重型汽車為本公司之子公司中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司的主要股東，並在其中持有25%的股份權益。因此，根據香港上市規則第14A.11(1)條，其各子公司、各聯營公司及其本身為我們的關連人士。
中遠太平洋及／或其子公司	中遠太平洋為本公司主要股東中遠集裝箱的控股公司，因此根據香港上市規則第14A.11(4)條，其各子公司(包括中遠集裝箱)及其本身均為我們的關聯人士。

關連交易

因此，根據香港上市規則第14A章，上述各本公司關連人士分別與我們訂立的下列交易將構成本集團的關連交易。

關連交易類別

獲豁免持續關連交易

- Gasfin提供貸款
- 向PGM提供貸款
- 向上海豐揚提供貸款
- 與住友商事株式會社互相供應商品
- 與陝西重型汽車互相供應商品

不獲豁免持續關連交易

- 與中遠太平洋訂立供應商品框架協議

獲豁免持續關連交易

截至最後可行日期，本集團與相關關連人士及／或其子公司或聯營公司訂立了以下關連交易。根據香港上市規則第14A章，於上市時及上市後，該等交易將構成本集團的獲豁免持續關連交易。

Gasfin提供貸款

訂約方： Gasfin (作為貸款人)；及
TGE (作為借款人)

關 連 交 易

交易詳情：Gasfin已向TGE或其子公司提供若干貸款以應付其收購及營運資金的需求。下表載列了於往績記錄期，Gasfin向TGE提供若干貸款的相關資料：

借 款 人	貸 款 人	首 筆 貸 款 日 期	目 的	貸 款 期	款 額	抵 押	利 率
TGE Gas Engineering GmbH ⁽¹⁾	Gasfin	2008年 9月19日	支付TGE所需的營運資金	初步24個月，於2010年9月18日到期(Gasfin同意延長貸款期及截至最後可行日期，並未設固定還款期)	2百萬 歐元	無	按8%年息計算
TGE	Gasfin	2011年 1月7日	(1) 收購 Technodyne International Limited的全部已發行股本；及(2) 支付TGE所需的營運資金	初步6個月，於2011年7月7日到期(Gasfin同意延長貸款期及截至最後可行日期，並未設固定還款期)	1,220,000 歐元	無	按3個月歐元Libor加150個基點計算
TGE	Gasfin	2011年 1月7日	(1) 收購 Technodyne International Limited的全部已發行股本；及(2) 支付TGE所需的營運資金	初步12個月，於2012年1月7日到期(Gasfin同意延長貸款期及截至最後可行日期，並未設固定還款期)	900,000 歐元	無	按3個月歐元Libor加150個基點計算

附註：

(1) TGE Gas Engineering GmbH為TGE全資子公司。

欠付貸款額：截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月，TGE應付Gasfin的尚欠貸款總額分別為約人民幣21.7百萬元、人民幣20.8百萬元、人民幣38.7百萬元及人民幣37.3百萬元。

我們的董事認為上述貸款(即Gasfin以我們的利益向TGE提供的一種財務資助(定義見香港上市規則))乃按正常商業條款進行，並未就該項財務資助以本公司的資產作抵押。因此，上述由Gasfin向TGE提供的貸款獲豁免遵守香港上市規則第14A.65(4)條有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

關 連 交 易

向PGM提供貸款

訂約方： 中集香港(作為貸款人)及

PGM(作為借款人)

交易詳情：中集香港已向PGM提供貸款以應付中集安瑞科及CIMC Burg的重組。下表載列於往績記錄期，中集香港向PGM提供貸款的相關資料：

借款人	貸款人	首筆貸款日期	目的	貸款期	款額	抵押	利率
PGM.....	中集香港	2009年 8月14日	就中集安瑞科及CIMC Burg進行的重組提供資金	初始於2010年8月13日到期，將延期一年(倘PGM為CIMC Burg的股東)，並受制於有關還款的若干條文	15百萬 歐元	PGM持有的中集安瑞科股份以中集香港的利益存入一個託管賬戶，出售該等由PGM持有之中集安瑞科股份所得的現金用作償還貸款	按6個月歐元Libor加210個基點的年息計算

欠付貸款額：截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月，PGM應付中集香港的欠付貸款總額分別約為人民幣147.6百萬元、人民幣132.0百萬元、人民幣122.4百萬元及人民幣118.1百萬元。

我們的董事認為上述貸款(即由中集香港以其利益向PGM提供的一種財務資助(定義見香港上市規則))乃按正常商業條款進行，按香港上市規則第14.07條計算，各相關百分比率(盈利比率除外)將不足1%(如董事目前預期)，且該項交易屬關連交易，僅因為涉及本公司的關連人士PGM(鑑於其與我們的子公司CIMC Burg的關係)。因此，上述由中集香港向PGM提供的貸款獲豁免遵守香港上市規則第14A.65(2)(b)條有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

向上海豐揚提供貸款

訂約方： 中集申發(作為貸款人)；及

上海豐揚(作為借款人)

關 連 交 易

交易詳情：中集申發已向上海豐揚提供貸款以應付其所需之營運資金。下表載列於往績記錄期，中集申發向上海豐揚提供貸款的相關資料：

借款人	貸款人	首筆貸款日期	目的	貸款期	款額	抵押	利率
上海豐揚	中集申發	2007年 12月25日	支付上海豐揚所 需的營運資金	該等股東貸款 不設固定還款期	25.9百萬 美元	無	按中國人民 銀行於貸款 時公佈的一 年期貸款基 準利率計息 (將在每年初 按年調整)

欠付貸款額：截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月，上海豐揚應付中集申發的欠付貸款總額分別為約人民幣151.1百萬元、人民幣159.0百萬元、人民幣167.7百萬元及人民幣172.6百萬元。

我們的董事認為上述貸款(即由中集申發以其利益向上海豐揚提供的一種財務資助(定義見香港上市規則))乃按正常商業條款進行，該項財務資助為按中集申發於上海豐揚的股份權益比例提供之股東貸款。因此，上述由中集申發向上海豐揚提供的貸款獲豁免遵守香港上市規則第14A.65(3)條有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

與住友商事株式會社互相供應商品

本集團向住友商事株式會社提供商品

訂約方： 住友商事株式會社(作為買方)；及

本集團(作為供應方)

交易詳情：預期於上市完成後，住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司可不時向本集團購買若干商品，例如特種車輛。住友商事株式會社及／或其有關子公司或聯營公司將與本集團相關成員公司另行訂立協議，協議應就該持續關連交易列明特定條款及條件。

過往數字：截至2011年12月31日止財政年度及截至2012年10月31日止十個月，我們向住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司供應商品所產生的收益分別約為人民幣55.5百萬元及人民幣45.6百萬元。

年度收入：我們的董事估計，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度最高年度收益總額分別不得超過人民幣65.6百萬元、人民幣68.9百萬元及人民幣72.3百萬元。

關連交易

年度收入基準：於釐定上述估計年度收入時，我們的董事已考慮(i)截至2011年12月31日止財政年度及截至2012年10月31日止十個月的過往數字；及(ii)由於預期未來全球經濟復甦加快，如國際貨幣基金組織預測2013年全球國內生產總值的增長率達3.6%，住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司對我們未來提供的有關商品的估計需求增長，尤其是於2012年10月向住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司提供之商品總額達人民幣10.4百萬元。

住友商事株式會社向本集團提供商品

訂約方： 住友商事株式會社(作為供應方)；及
本集團(作為買方)

交易詳情：預計於上市完成後，本集團可不時向住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司購買若干商品，如特種汽車的零部件。住友商事株式會社及／或其有關子公司或聯營公司將與本集團相關成員公司另行訂立協議，協議應就該持續關連交易列明特定條款及條件。

過往數字：截至2012年6月30日止六個月，本集團向住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司購買商品產生之成本約人民幣4.52百萬元。

年度成本：我們的董事估計，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度最高年度成本總額分別不應超過人民幣4.75百萬元、人民幣4.99百萬元及人民幣5.24百萬元。

年度成本基準：於釐定上述估計年度成本時，我們的董事已考慮(i)截至2012年6月30日止六個月購買商品的過往數字；(ii)由於預期未來全球經濟復甦，如國際貨幣基金組織預測2013年全球國內生產總值的增長率達3.6%，未來對住友商事株式會社及／或其子公司或聯營公司提供的特種汽車零部件之估計需求增長。

關連交易

我們的董事認為此互相供應的交易乃在日常一般業務過程中按正常商業條款進行，根據香港上市規則第14.07條計算，各相關百分比率(盈利比率除外)將(如董事目前預期)每年超過0.1%，但低於5%。根據香港上市規則第14A.34條，該交易須遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

然而，由於(i)該交易為關連交易僅由於當中包含憑藉其與我們的子公司中集車輛(泰國)有限公司的關係而成為本公司關連人士的住友商事株式會社；及(ii)中集車輛(泰國)有限公司的總資產、盈利及收益於截至2009年、2010年及2011年12月31日止過去三個財政年度各自根據香港上市規則第14.04(9)條所界定的相關百分比率低於10%，或於截至2011年12月31日止過去財政年度根據香港上市規則第14.04(9)條所界定的相關百分比率低於5%，該交易符合香港上市規則第14A.31(9)及14A.33(4)條的規定。因此，該持續關連交易獲豁免遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

與陝西重型汽車互相供應商品

本集團向陝西重型汽車供應商品

訂約方： 陝西重型汽車(作為買方)；及

本集團(作為供應方)

交易詳情：預期於上市完成後，陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司可不時向本集團購買若干商品，例如特種車輛。陝西重型汽車及／或其有關子公司或聯營公司將與本集團相關成員公司另行訂立協議，協議應就該持續關連交易列明特定條款及條件。

過往數字：截至2010年及2011年12月31日止兩個財政年度及截至2012年10月31日止十個月，我們向陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司供應商品所產生的收益分別約為人民幣430.1百萬元、人民幣635.3百萬元及人民幣207.0百萬元。

年度收入：我們的董事估計，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，最高年度收益總額分別不應超過人民幣240.6百萬元、人民幣252.7百萬元及人民幣265.3百萬元。

年度收入基準：於釐定上述估計年度收入時，我們的董事已考慮(i)截至2010年及2011年12月31日止財政年度及截至2012年10月31日止十個月供應商品的過往數字；及(ii)由於預期未來全球經濟復甦加快，如國際貨幣基金組織預測2013年全球國內生產總值的增長率達3.6%，陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司對我們未來提供的有關商品的估計需求增長。

關連交易

陝西重型汽車向本集團供應商品

訂約方： 陝西重型汽車(作為供應方)；及

本集團(作為買方)

交易詳情：預期於上市完成後，本集團可不時向陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司購買若干商品，例如車身底盤。陝西重型汽車及／或其有關子公司或聯營公司將與本集團相關成員公司另行訂立協議，協議應就該持續關連交易列明特定條款及條件。

過往數字：截至2010年12月31日止財政年度，我們向陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司購買商品所產生的費用約為人民幣0.31百萬元。截至2011年12月31日止財政年度及截至2012年10月31日止十個月，並無向陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司採購商品。

年度成本：我們的董事估計，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，最高年度成本總額分別不得超過人民幣0.32百萬元、人民幣0.34百萬元及人民幣0.36百萬元。

年度成本基準：於釐定上述估計年度成本時，我們的董事已考慮(i)截至2010年12月31日止財政年度購買商品的過往數字；及(ii)由於預期未來全球經濟復甦加快，如國際貨幣基金組織預測2013年全球國內生產總值的增長率達3.6%，我們對陝西重型汽車及／或其子公司或聯營公司未來提供的商品的估計需求增長。

我們的董事認為此互供交易乃在日常一般業務過程中按正常商業條款進行，根據香港上市規則第14.07條計算，各相關百分比率(盈利比率除外)將(如董事目前預期)每年超過0.1%，但低於5%。根據香港上市規則第14A.34條，該交易須遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

然而，由於(i)該交易為關連交易僅由於當中包含憑藉其與我們的子公司中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司的關係而成為本公司關連人士的陝西重型汽車；及(ii)中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司總資產、盈利及收益於截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度各自根據香港上市規則第14.04(9)條所界定的相關百分比率低於10%，或於截至2011年12月31日止過去財政年度根據香港上市規則第14.04(9)條所界定的相關百分比率低於5%，該交易符合香港上市規則第14A.31(9)及14A.33(4)條的規定。因此，該持續關連交易獲豁免遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

不獲豁免持續關連交易

截至最後可行日期，本集團與中遠太平洋及／或其子公司訂立了以下關連交易，根據香港上市規則第14A章，於上市時及上市後，此將構成本集團的不獲豁免持續關連交易。

與中遠太平洋訂立供應商品框架協議

訂約方： 中遠太平洋(作為買方)；及

本集團(作為供應方)

主要條款：預期於上市完成後，本集團將在日常及一般業務過程中繼續向中遠太平洋及／或其子公司提供若干商品。就此方面，我們與中遠太平洋於2012年12月12日訂立一項全面供應商品框架協議(「**框架協議**」)，據此，中遠太平洋及／或其子公司或不時向本集團購買若干商品，例如集裝箱。

根據框架協議，本集團及中遠太平洋及／或其子公司各自有權考慮及比較本集團及中遠太平洋及／或其子公司或獨立第三方各方提出的有關條款及條件，再挑選對其最有利的條款及條件。

中遠太平洋及／或其有關子公司將與本集團相關成員公司另行訂立協議，其中根據框架協議的原則列明特定條款及條件。

該協議條款自上市日期起生效，並於2014年12月31日屆滿。於協議期限內，協議任何一方均可提前不少於3個月向另一方發出書面通知以終止框架協議下所訂立的任何具體協議以及框架協議。

定價政策：請參閱本節「框架協議的主要條款」分節。

過往數字：截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月，我們就向中遠太平洋及／或其子公司提供商品所產生的收益分別約為人民幣138.3百萬元、人民幣967.4百萬元、人民幣1,536.7百萬元及人民幣375.3百萬元。

年度上限：我們的董事估計，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，向中遠太平洋及／或其子公司提供商品的最高年度收益總額分別不得超過人民幣675.3百萬元、人民幣1,694.2百萬元及人民幣1,778.9百萬元之上限。

關連交易

上限基準：於釐定上述年度上限時，我們的董事已考慮(i)截至2009年、2010年及2011年12月31日止過去三個財政年度的過去數字及於2010年及2011年向中遠太平洋及／或其子公司提供我們的商品如集裝箱的收入分別增加約599.3%及58.9%；(ii)全球經濟增長可對我們集裝箱製造及服務業務增長帶來擴大效應，因此，2010年及2011年來自我們集裝箱製造及服務業務的營業收入分別增加約391.0%及38.4%，大幅超越2010年及2011年的全球國內生產總值的增長率分別約4.34%及2.73%；(iii)由於2012年全球經濟復甦緩慢，全球市場對我們集裝箱的需求亦隨之減少；及(iv)由於預期未來全球經濟復甦加快會帶來潛在擴大效應，如國際貨幣基金組織預測2013年世界國內生產總值達3.6%及相應預期未來國際貿易及全球集裝箱航運業務增長加快，故2013年及2014年對我們集裝箱估計需求增長。儘管上述上限處於上升趨勢，預期此增幅溫和，因本集團計劃擴張其客戶基礎，並將相應地減低對中遠太平洋及／或其子公司的依賴。

我們的董事認為此交易乃在日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，於上市完成後，(a)根據香港上市規則第14.07條計算，各相關百分比率(盈利比率除外)將(如董事目前預期)於2012年超過0.1%但少於5%，以及(b)根據香港上市規則第14.07條計算，其中一項相關百分比率(盈利比率除外)將(如董事目前預期)於2013年及2014年超過5%。根據香港上市規則第14A.34條和第14A.35條，此交易須遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核、公告及／或獨立股東批准規定。

框架協議的主要條款

上述框架協議載述劃一原則、指引以及條款及條件，相關供應商將據此向相關接收方提供協議內擬供應的商品。

框架協議的一般條款載述如下：

一般條款

- 本集團提供商品的質量須符合訂約雙方協定的要求；
- 提供該等商品的價格必須屬公平合理；及
- 提供該等商品的條款及條件(包括但不限於價格)須按正常商業條款制定。

定價

- 如規定投標程序，則列明投標定價；
- 政府指定價格；

關連交易

- 如並無政府指定價格，則根據政府指導價格；
- 如既無政府指定價格，亦無政府指導價格，則為市價；或
- 倘上述各種價格概不適用或應用上述定價政策並不切實可行，則根據訂約方經公平磋商後協議的價格。

終止

於框架協議期限內，協議任何一方均可提前不少於三個月向另一方發出書面通知以終止框架協議下所訂立的任何具體協議以及框架協議。

書面協議

有關上文所披露的不獲豁免持續關連交易，本公司、本公司有關之子公司及相關關連人士將就相關訂約方進行的每一項持續關連交易簽訂書面協議。

不獲豁免持續關連交易的豁免申請

根據香港上市規則第14A.34條及第14A.35條，「不獲豁免持續關連交易」分節項下的交易將構成須遵守香港上市規則第14A章所載的申報、年度審核、公告及／或獨立股東批准規定的持續關連交易。

由於上述的不獲豁免持續關連交易預期於本集團日常及一般業務過程中按經常持續基準繼續進行，董事認為有關的公告及／或獨立股東批准將無法切實可行，並將令本公司增加不必要的行政開支。

因此，獨家保薦人已代表本公司向香港聯交所提出申請並已獲香港聯交所根據香港上市規則第14A.42(3)條授予豁免嚴格遵守香港上市規則第14A章所載的公告及獨立股東批准規定，惟須符合下列條件：

- (i) 就上文「不獲豁免持續關連交易」分節項下的持續關連交易而言，各財政年度的不獲豁免持續關連交易總價值不超過上文相關年度上限金額；及
- (ii) 就上文「不獲豁免持續關連交易」分節項下的持續關連交易而言，根據香港上市規則第14A.42(3)條規定，本公司將遵守香港上市規則第14.35(1)、14.35(2)、14A.36、14A.37、14A.38、14.39及14A.40條的適用條文。此外，除非本公司就該不獲豁免持續關連交易獲授進一步豁免嚴格遵守香港上市規則的相關規

關連交易

定，否則本公司將就於2014年12月31日後及上文「不獲豁免持續關連交易」分節項下提述的多項協議屆滿前所進行的不獲豁免持續關連交易完全遵守香港上市規則第14A章的規定。

倘香港上市規則日後有任何修訂而較截至最後可行日期所適用者對本上市文件所述之相關持續關連交易實施更嚴格規定，本公司將採取適當措施確保於合理時間內遵守該等新規定。

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述的持續關連交易已經及將會於本集團的日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，上述持續關連交易的條款屬公平合理並且符合本公司及股東的整體利益，而上述不獲豁免持續關連交易的建議年度上限亦屬公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益。

獨家保薦人確認

獨家保薦人認為，「不獲豁免持續關連交易」分節所載述的持續關連交易乃於本集團的日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，載列於框架協議的不獲豁免持續關連交易的條款屬公平合理並且符合本公司及其股東的整體利益，而上文所述的不獲豁免持續關連交易的建議年度上限亦屬公平合理。

概述

董事會有8名成員，包括三名獨立非執行董事。根據本公司的公司章程，董事會的職能和權力包括：

- 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 釐定本公司的經營計劃及投資方案；
- 制訂年度財務預算及最後賬目；
- 制訂我們的利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 制訂本公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- 制訂本公司重大收購、回購本公司股份或合併、分拆、解散和變更本公司形式的方案；
- 以股東大會授權範圍為限，決定對外投資、資產買賣、質押資產、對外擔保、財產管理託管及關連交易等事項；
- 決定我們內部管理架構的設置；
- 聘任及解聘本公司的總裁、董事會秘書，根據總裁的提名聘任及解聘高級管理人員，例如副總裁及財務官，及決定上述人員的報酬、獎勵和懲處；
- 制訂本公司的基本管理制度；
- 制訂公司章程的修改建議；
- 管理本公司信息披露；
- 向股東大會提出聘用或替換為本公司審計的會計師事務所的提案；
- 審閱總裁的工作匯報，並評核總裁的工作；及
- 行使法律、行政法規、部門規則或公司章程授予的其他職能及職權。

董事、監事及高級管理人員

公司法規定，股份制有限責任公司必須設立監事會。監事會負責監察財務事宜及監督董事會和管理層成員的舉動。本公司的監事會由三名監事組成，其中一名為由僱員選舉的職工代表，兩名由股東於股東大會上委任，監事任期為三年。監事會成員不應包括董事、總裁或我們高級管理層成員。

根據公司章程，本公司監事會職能及職權包括：

- 審閱董事會編製的本公司日常報告，並發出書面核實意見；
- 檢查本公司的財務事宜；
- 對董事及高級管理人員執行職責的行為進行監督，對違反適用法律、法規、公司章程及股東大會決議的董事及高級管理人員提出罷免的提議；
- 當董事及高級管理人員的行為損害本公司的利益時，要求董事及高級管理人員糾正；
- 核實財務報告、業務經營報告及利潤分配方案等董事會向股東大會呈交的財務資料，如有任何疑問，代表本公司授權註冊會計師或執業核數師重新審查；
- 建議召集臨時股東大會，並在董事會不履行公司法規定的召集和主持股東大會的職責時召集和主持股東大會；
- 向股東大會提出提案；
- 依照公司法第152條，對董事或高級管理人員提起訴訟；
- 當本公司的經營出現異常跡象時進行調查，並在需要時聘請會計師事務所、律師事務所或其他專業組織協助，相關費用由本公司支付；
- 行使公司章程賦予的其他職能及職權。

董事、監事及高級管理人員

董事會

董事會負責管理及進行本公司的業務，並有一般職權如此行事。董事會現由八名董事組成，三名為獨立非執行董事。下表載列董事會成員的若干資料：

姓名	年齡	職位	委任日期	於本集團的職責
李建紅先生	56	-非執行董事 -董事長	1995年3月2日 2010年10月25日	負責戰略發展； 戰略委員會主席
徐敏杰先生	54	-非執行董事 -副董事長	2012年3月1日 2012年3月6日	負責戰略發展； 戰略委員會成員
王宏先生	50	-非執行董事	2007年4月23日	負責戰略發展； 薪酬與考核委員會成員
王興如先生	47	-非執行董事	2011年8月11日	負責戰略發展； 審計委員會及薪酬與 考核委員會成員
麥伯良先生	53	-執行董事 -總裁	1994年3月8日 1994年3月7日	負責整體企業戰略、 本集團的管理及業務發展
丁慧平博士	56	-獨立非執行董事	2010年4月26日	審計委員會主席及薪酬與 考核委員會成員； 監督董事會並向 董事會提供獨立意見
靳慶軍先生	55	-獨立非執行董事	2007年4月23日	薪酬與考核委員會主席； 監督董事會並向 董事會提供獨立意見
徐景安先生	70	-獨立非執行董事	2007年4月23日	審計委員會及薪酬與 考核委員會成員； 監督董事會並向 董事會提供獨立意見

董事

李建紅先生，56歲，由1995年3月2日起出任本公司董事，並於2010年10月25日獲選為本公司董事長。李先生自2010年11月起出任招商局能源運輸股份有限公司(上海股票代碼：601872)的董事長。李先生自2010年10月起出任招商局國際(香港股份代號：144)的副主席及執行董事。李先生現時兼任招商局集團董事及總裁職務。李先生曾為中遠集團效力，出任多個職位，包括中遠南通船廠廠長、中遠工業公司總經理、中遠集團的總裁助理、總經濟師、及執行副總裁、中遠投資(新加坡)有限公司(為新加坡上市公司)的董事長、遠洋地產控股有限公司(香港股份代號：3377)的董事長、中遠船務工程集團有限公司的董事長、南通中遠川崎船舶工程有限公司的董事長、中遠控股(香港股份代號：1919、上海股票代碼：601919)的董事、中遠太平洋(香港股份代號：1199)的董事、及中遠國際控股有限公司(香港股份代號：517)的董事。李先生亦曾為中國造船工程學會(「造船學會」)的副理事長及中國船舶工業行業協會(「船舶協會」)的副會長。李先生曾於1993年獲頒第三屆全國傑出青年企業家、於1994年獲評為全國交通系統勞動模範，於1995年獲評為全國勞動模範。李先生於2000年10月在東倫敦大學取得工商管理碩士，於1998年在吉林大學取得經濟管理碩士。李先生為高級經濟師。

徐敏杰先生，54歲，由2007年4月23日起出任本公司董事。於2011年7月，徐先生辭任董事一職，後於2012年3月1日獲重新委任為本公司董事，並於2012年3月6日獲委任為本公司副董事長。徐先生於航運業方面有超過30年經驗，於企業營運及管理方面經驗豐富。徐先生由2012年1月起出任中遠集裝箱運輸有限公司、中國遠洋物流有限公司及中遠韓國有限公司的董事長。徐先生亦出任中遠集團副總經理與黨組成員，及中遠控股(香港股份代號：1919、上海股票代碼：601919)的執行董事。徐先生於1980年加盟中遠集團，曾於上海遠洋運輸有限公司擔任船長及集裝箱部、營運部及出口部經理與公司副總經理，又擔任上海遠洋國際貨運公司的副總經理、總經理、黨組委員，隨後擔任黨組副書記、中遠集運亞太部上海分部的總經理及黨委副書記、中遠集團的運輸部經理，及中遠太平洋(香港股份代號：1199)的副董事長、董事及總經理。由2005年6月至2007年1月，徐先生於中國交通運輸協會擔任理事一職。1998年12月至2003年9月，徐先生出任上海市國際貨運代理行業協會的副會長。徐先生於1980年在海運青島遠洋船員學院畢業，並於1999年6月取得上海海運學院與荷蘭馬斯赫里特學院頒授的工商管理碩士學位。徐先生為高級工程師。

王宏先生，50歲，由2007年4月23日起出任本公司董事。王先生自2011年4月起出任招商局地產控股股份有限公司(深圳股票代碼：000024)的董事(該公司亦於新加坡上市)，亦由2010年5月起擔任招商局能源運輸股份有限公司(上海股票代碼：601872)的董事，又由2011年2月起出任招商局集團的戰略策劃部總經理，及由2012年2月起出任其總經濟師。王先生由2005年5月起擔任招商局國際(香港股份代號：144)的執行董事。由2005年6月至2009年7月，王先生為上海國際港務(集團)股份有限公司(上海股票代碼：

董事、監事及高級管理人員

600018)的副董事長。由2005年5月至2009年2月，王先生為招商局亞太有限公司(新加坡上市公司)的董事長。由2005年至2009年，王先生為招商局國際(香港股份代號：144)的常務副總經理，自2007年至2009年期間兼任首席營運官。這之前王先生曾在招商局集團出任業績考核部總經理、人力資源部總經理，及戰略研究部總經理。王先生亦曾於香港海通有限公司出任總經理，又曾擔任中國交通進出口總公司的財政部及船務部的總經理及公司副總經理，及中遠廣州遠洋運輸公司的海洋工程師。王先生在1982年畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別於1991年及1999年7月在北京科技大學研究生院獲得工商管理碩士及在中國社會科學院研究生院獲得管理學博士。

王興如先生，47歲，由2011年8月11日起出任本公司董事。王先生現為中遠控股(香港股份代號：1919、上海股票代碼：601919)的副總經理。王先生由2011年8月起擔任中遠太平洋投資及中遠(香港)投資有限公司的董事。由2011年7月起，王先生亦擔任中遠太平洋(香港股份代號：1199)的執行董事、副董事長兼董事總經理、投資及戰略規劃委員會主席、執行委員會、薪酬委員會及提名委員會委員。此外，由2011年7月起，王先生亦於中遠太平洋(香港股份代號：1199)34家子公司出任董事或主席，及中遠太平洋(香港股份代號：1199)8家合營企業或聯營企業中擔任董事、主席或副主席。王先生在航運相關產業方面有超過20年經營管理經驗，企業經營管理和資產運營方面的經驗非常豐富。王先生於1991年加盟中遠集團，曾任遠洋聯合發展(天津)有限公司常務副總經理、中遠工業公司副總經理、中遠船務工程集團有限公司董事總經理、新加坡上市公司中遠投資(新加坡)有限公司非獨立及非執行董事等重要職務。王先生為中國船舶工業行業協會海洋工程裝備分會副會長，亦曾為中國船舶工業行業協會修船分會的會長及中國船舶工業行業協會的副會長。王先生於1994年7月畢業於山東理工大學，獲工程碩士學位，2010年於大連海事大學工程專業獲得工學博士學位。王先生為成績優異的高級工程師。

麥伯良先生，53歲，由1994年3月7日年起為本公司總裁至今，由1994年3月8日起兼任本公司執行董事。麥先生於1982年加盟本公司，曾任生產技術部經理及副總經理。麥先生在1982年7月畢業於華南理工大學機械工程專業，獲得學士學位。

獨立非執行董事

丁慧平博士，56歲，由2010年4月26日起出任本公司獨立非執行董事。由1999年8月起，丁博士為北京交通大學經濟管理學院會計學的教授及博士生導師。由2007年6月起，丁博士兼任北京交通大學的企業競爭力研究中心主任。丁博士於擔任中國及香港上市公司獨立非執行董事及審計委員會委員／主席有超過9年經驗。丁博士由2009年2月起至2012年3月期間，曾為路橋集團國際建設股份有限公司的獨立非執行董事及審計委員會主席，該公司在2000年7月25日於上海證券交易所上市並於2012年3月1日除牌。丁博士曾任華電國際電力股份有限公司(香港股份代號：1071及上海股票代碼：600027)之獨立非執行董事(任期自2003年10月起至2009年6月止)及審計委員會成員(任期自2004年3月

董事、監事及高級管理人員

至2009年6月止)；山東新能泰山發電股份有限公司(深圳股票代碼：000720)之獨立非執行董事(任期自2003年8月至2009年11月止)和戰略委員會委員(任其由2003年8月至2009年11月止)和薪酬與考核委員會主席(任期自2003年8月至2008年5月止)；招商銀行股份有限公司(上海股票代碼：600036及香港股份代號：3968)的獨立非執行董事(任期自2003年5月至2006年5月止)兼審計與關聯交易控制委員會成員(任期自2003年8月至2006年5月止)以及審計與關聯交易控制委員會主席(任期自2004年6月至2006年5月止)。為該等上市公司出任獨立非執行董事及審計委員會成員或主席期間，丁博士負責處理部分會計或財務事宜，包括但不限於審閱及監察年報、中期報告及季度報告(如有)與相關財務報表及賬目及當中所載之重大意見是否完整齊備、監察財務報告系統及內部監控程序、檢查及評估有關財務營運、內部監控及風險管理的事宜、審閱及詳細審閱內部審計部的工作以及審閱和監督外聘核數師的任命及表現並於年報、中期報告及季度報告定期向董事會匯報並匯報其他可能影響該等上市公司的財務狀況及營運的一切重大事宜。丁博士在1982年於東北大學畢業，獲工學學士學位，1991年在瑞典林徹平大學獲生產經濟學副博士學位，1992年獲生產經濟學博士學位，並於1993年從事博士後研究。丁博士的研究興趣包括公司財務、投融資決策、企業表現評估、及企業經濟與創新。因此，考慮到丁慧平博士的以往經驗及資歷，本公司認為丁先生於處理本公司會計或財務工作富有經驗，熟悉上市公司的財務報表、內部監控及風險管理系統，並具備會計或相關財務管理的合適專業知識。

靳慶軍先生，55歲，由2007年4月23日起出任本公司獨立非執行董事。靳先生為金杜律師事務所合夥人，專事金融、證券、外國直接投資、合併與收購、私募股權投資及房地產。靳先生為中國政法大學及清華大學的客座教授。靳先生由2010年11月起為金地集團(上海股票代碼：600383)的獨立非執行董事，又由2003年6月起於景順長城基金管理有限公司出任獨立非執行董事。於2005年9月至2012年6月，靳先生曾為國旅聯合股份有限公司(上海股票代碼：600358)的獨立董事。由2004年9月至2010年4月，靳先生為矽感科技控股有限公司(現稱中國創新支付集團有限公司)(香港股份代號：8083)的獨立非執行董事。加盟金杜律師事務所之前，靳先生曾效力Clyde & Co、馬士打律師行，中信律師事務所，並在深圳創辦信達律師事務所。靳先生亦為中國國際經濟貿易仲裁委員會的仲裁員、深圳證券交易所的上訴覆核委員會委員、華盛頓上訴法院中國法律顧問及多家金融機構、證券公司及上市公司的法律顧問。目前，靳先生於中國法學會、中國國際法學會、中國海商法學會及環太平洋律師協會中均擁有會員資格。靳先生於1982年在安徽大學獲英語學士學位，並於1987年7月於中國政法大學獲得法律碩士學位。

徐景安先生，70歲，由2007年4月23日起出任本公司獨立非執行董事。徐先生為深圳市景安文化傳播公司的董事長。徐先生自2010年5月起出任深圳市怡亞通供應鏈股份有限公司(深圳股票代碼：002183)的獨立非執行董事。徐先生由2004年至2011年為深圳南山熱電股份有限公司(深圳股票代碼：A股000037、B股200037)的獨立董事，並為深圳市新世紀文明研究會的會長及研究員。徐先生曾效力深圳體改委，並擔任深圳證券交易所的副理事長。徐先生曾經擔任中國經濟體制改革研究所的副所長。在這之前，徐先生先後效力中央馬列主義研究所、中央政策研究室、國家計劃委員會、國務院經濟體制改革辦公室及國家經濟體制改革委員會。徐先生於1964年在復旦大學的新聞系畢業並取得學士學位。

董事、監事及高級管理人員

監事

監事會主要行使監督職能，審查和監察財務事宜及監督董事會及高級管理人員執行職務的表現。監事會現時由三名監事、兩名股東代表及一名職工代表組成。下表載列監事會成員的若干資料：

姓名	年齡	職位	委任日期	於本集團的職責
呂世傑先生	48	監事長	2009年6月22日	審查及監察財務事宜， 並監督董事會及我們 的高級管理人員
黃倩如女士	60	監事	2009年6月22日	審查及監察財務事宜， 並監督董事會及我們 的高級管理人員
馮萬廣先生	65	監事	2002年5月29日	審查及監察財務事宜， 並監督董事會及我們 的高級管理人員

監事

呂世傑先生，48歲，為監事長，由2009年6月22日起擔任本公司監事至今。呂先生由2009年5月起為Suez Canal Container Terminal S.A.E.的董事、由2008年9月起為Antwerp Gateway NV的董事，由2008年1月起為中遠太平洋(香港股份代號：1199)的財務總監，及於以下公司擔任董事或董事會主席：佛羅貨箱控股有限公司(2011年12月起)、COSCO Ports (Antwerp) NV(2010年6月起)、中遠碼頭服務(廣州)有限公司(2009年2月起)、中遠碼頭(服務)有限公司(2009年2月起)、COSCO Ports (Greece) S.à r.l.(2008年12月起)、廈門遠海集裝箱碼頭有限公司(2008年12月起)、Piraeus Container Terminal S.A.(2008年11月起)及中遠碼頭(巴拿馬)有限公司(2008年5月起)。於2008年1月加盟中遠太平洋前，呂先生曾於若干香港聯交所上市公司及美國跨國公司出任財務總裁或總經理職位，效力的公司包括新世界信息科技、宏安集團有限公司及通用電氣公司香港塑料部。呂先生目前為香港會計師公會、美國執業會計師公會、英國特許管理會計師公會及加拿大管理會計師公會的會員。呂先生於1987年獲約克大學頒授管理學學士，並於1997年獲渥太華大學頒授工商管理碩士。

黃倩如女士，60歲，由2009年6月22日起擔任本公司監事至今。由2003年11月起，黃女士一直為招商局國際(香港股份代號：144)效力，首先出任其項目發展部的總經理，亦由2004年7月起出任公司副總經理，負責公司財務事宜。由2003年10月起，黃女士出任

董事、監事及高級管理人員

中國燃氣控股有限公司(香港股份代號：384)的獨立非執行董事，其後黃女士於2011年3月獲委任為董事會(獨立及非執行)主席。之前，黃女士於多家全球知名的投資銀行任職高層，累積經驗超過15年，任職的銀行包括Societe Generale、Deutsche、Morgan Grenfell、Samuel Montague及Bear Stearns Asia，並為大中華地區及全亞洲至少50家公司提供財務顧問及企業融資服務。黃女士於1989年獲澳門東亞大學頒授工商管理碩士學位。

馮萬廣先生，65歲，由2002年5月29日起擔任職工監事，並由1999年4月起擔任本公司黨委副書記。由1996年9月至1999年4月，馮先生效力招商局中銀漳州經濟開發區有限公司，任職副總經理及黨委副書記。1987年1月至1996年9月，馮先生任職於招商局集團的人事部及董事會辦公室，職位為副總經理。馮先生於1982年畢業於華南理工大學機械工程系鑄造專業。

除上文所披露者外，並無資料須根據香港上市規則第13.51(2)條(h)至(v)段予以披露，亦無任何其他有關任何董事或監事的事宜須提呈本公司股東垂注。

高級管理人員

我們的高級管理人員負責我們業務日常管理。下表載列我們的高級管理人員的若干資料。

姓名	年齡	職位	任期
麥伯良先生	53	總裁	2010年4月至2013年4月
趙慶生先生	60	副總裁	2010年4月至2015年4月
吳發沛先生	54	副總裁	2010年4月至2013年4月
李胤輝先生	45	副總裁	2010年4月至2013年4月
劉學斌先生	53	副總裁	2010年4月至2013年4月
于亞先生	57	副總裁	2010年4月至2013年4月
張寶清先生	56	副總裁	2012年3月至2015年3月
于玉群先生	47	董事會秘書	2010年4月至2013年4月
金建隆先生	59	財務管理部總經理	2010年4月至2013年4月
曾北華女士	58	資金管理部總經理	2010年4月至2013年4月

麥伯良先生為本公司的董事兼總裁。有關麥伯良先生的詳情，請參閱本節上文「董事會—董事」分節。

趙慶生先生，60歲，於1997年至1999年間出任本公司副董事長，於1999年獲委任本公司副總裁。趙先生由2007年9月起一直出任本公司52家子公司的董事長或董事，並出任中集安瑞科(香港股份代號：3899)的董事會主席。趙先生於1983年加盟招商局集團，並於1991年至1995年間出任招商局集團企業部的總經理。趙先生於1995年至1999年間效力招商局國際(香港股份代號：1199)，任職副總經理。趙先生於1982年畢業於武漢交通科技大學(前稱武漢水運工程學院)船舶內燃機專業。

董事、監事及高級管理人員

吳發沛先生，54歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。吳先生於1996年加盟本公司，於1996年12月獲委任為信息管理部經理，其後於1998年12月出任總裁助理，於1999年12月再晉升為董事會秘書。此前，吳先生曾任華南理工大學的工商管理學院教師、副教授。吳先生亦曾任職廣東省肇慶市南華自行車榮輝有限公司的副總經理。吳先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械製造專業學士，並於1989年7月獲工學碩士。

李胤輝先生，45歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。由2004年起，李先生擔任本公司7家子公司的董事長或董事。李先生由2002年10月起至2003年10月期間擔任本公司的副總裁(掛職)。由2003年3月起，李先生任職於商務部。於1993年5月至2003年3月，李先生效力國家經濟貿易委員會。在這之前，李先生效力中國共產主義青年團的中央委員會。李先生於1991年7月畢業於吉林大學歷史系學士，於1997年12月獲南京大學國際商學院頒發工商管理碩士，又於2001年6月獲吉林大學頒授世界經濟博士。

劉學斌先生，53歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。劉先生於1982年加盟本集團，曾於1982年至1990年任職本公司採購部，並於1990年至1994年出任南通順達集裝箱有限公司的副總經理。劉先生於1994年至1995年出任本公司集裝箱分公司副總經理，又於1995年至1997年間擔任新會中集集裝箱有限公司總經理。由1997年起，劉先生獲委任深圳南方中集集裝箱製造有限公司總經理，又於1998年12月出任本公司總裁助理，並兼任新會中集集裝箱有限公司董事長。劉先生於1990年8月畢業於深圳大學，取得工商管理專業學士。

于亞先生，57歲，由2010年3月起出任本公司副總裁。于先生由2007年8月起加盟本公司，任職黨委副書記兼公共事務部總經理。由2009年10月起，于先生亦出任本公司10家子公司的董事長或董事。于先生曾任輕工業部(後稱中國輕工總會)的辦公廳副主任。于先生曾任中國輕工集團公司副總裁及凱捷諮詢大中華區執行董事及執行副總裁。于先生於1984年7月畢業於天津輕工業學院機械系，後於1997年6月獲南京大學頒授工商管理碩士。

張寶清先生，56歲，於2012年3月獲委任為本公司副總裁。張先生自2004年3月至2012年3月期間出任廣東新會中集集裝箱木地板有限公司的總經理，亦由1995年6月起先後擔任廣東新會中集集裝箱有限公司的副總經理及總經理。張先生由2003年1月起擔任廣東新會中集特種運輸設備有限公司的總經理，由2009年2月起擔任廣東新會中集木業發展有限公司的總經理，亦由2011年6月起擔任本公司的集裝箱乾箱業務板塊副總經理。張先生曾於2004年3月至2012年3月期間擔任本公司的總裁助理。在此之前，張先生曾出任南通順達集裝箱有限公司的總經理助理及技術質控部總經理。張先生乃高級工程師，於1982年7月畢業於華南理工大學機械設計與自動化專業，獲頒授學士學位。

董事、監事及高級管理人員

于玉群先生，47歲，由2004年3月起出任本公司董事會秘書。于先生於1992年加盟本公司，先後任金融事務部副經理、經理，後任董事會秘書辦公室主任，負責股證事務及籌資管理工作。于先生於本公司自1994年於深圳證券交易所上市後曾任本公司證券事務代表。於1999年9月，于先生參與由深圳證券交易所及香港特許秘書公會聯合舉辦的董事會秘書培訓課程，並獲得培訓證書。于先生於2004年3月獲委任為董事會秘書，並自2007年9月獲委任為中集安瑞科(香港股份代號：3899)的執行董事，及自2004獲委任為本公司25家子公司的董事。于先生於2008年至2009年間負責中集安瑞科一項非常重大的收購及關連交易。由於是項交易構成香港上市規則項下須予披露的一宗反收購，香港聯交所視中集安瑞科為新上市申請人，中集安瑞科已遵守香港上市規則下新上市申請人的有關規定。因此，于先生已獲取相關知識及經驗，了解須予公布的交易、關連交易、及新上市申請人按香港上市規則須遵守的相關要求。于先生分別於2009年及2011年參與由深圳證券交易所舉辦的董事會秘書後續培訓。于先生自2011年3月獲委任為TSC集團控股有限公司(香港股份代號：206)的非執行董事。2012年，于先生獲委任為Pteris Global Limited的非執行董事(其於新加坡交易所主板上市)。由於其多年來出色的表現及專業的服務，于先生於2006年、2007年、2008年、2009年及2011年獲新財富雜誌頒授「金牌董秘」，並於2009年及2010年獲深圳證監局表揚其於上市公司合規工作的傑出貢獻。於2011年，于先生獲委任為深圳證券交易所上訴覆核委員會第二屆會議的成員，任期由2011年4月1日起至2014年3月31日。加入本公司之前，于先生於1987年7月畢業於北京大學並獲授經濟學學士學位。1987年7月至1989年10月，于先生曾任職於國家物價局。1989年10月至1992年7月，于先生就讀北京大學研究生課程，修讀經濟學，並取得經濟學碩士學位。因此，考慮到于先生過去的專業資格及經驗，本公司認為于先生在處理董事會行政及管理工作以及準備會議材料方面經驗豐富，熟悉本公司及其子公司(包括但不限於中集安瑞科(香港股份代號：3899)，于先生自2007年9月起獲委任為該公司執行董事)有關合規事宜、證券事務及信息披露工作方面的相關上市規則，並對本公司及董事會的運作有著透徹了解。

金建隆先生，59歲，由2001年10月起出任本公司財務管理部總經理。金先生自2007年9月起出任中集安瑞科(香港股份代號：3899)及自2001年起出任本公司92家子公司的執行董事。金先生於1989年加盟本集團，獲委任為本公司財務管理部經理，後任深圳南方中集集裝箱製造有限公司財務管理部經理。1975年8月至1989年4月間，金先生效力杭州鋼鐵廠，任財務處科長。金先生於1985年7月畢業於馬鞍山鋼鐵學院會計專業。金先生為中國註冊會計師。

曾北華女士，58歲，由2009年12月起出任本公司資金管理部總經理。曾女士自2007年及2010年起分別兼任中集融資租賃及中集集團財務的執行董事。曾女士於1989年加盟本公司，於2007年8月起至2012年8月期間，曾任財務管理部總經理、中集車輛副總經理、及中集融資租賃的總經理。曾女士於2010年2月至2012年8月期間曾任職中集集團財務的總經理。曾女士於1989年7月畢業於武漢大學會計專業，並於1996年至1997年於上海財經大學修讀會計學。曾女士於2002年修畢中歐國際工商學院管理文憑課程。

公司秘書

本公司秘書為于玉群先生，於2012年10月獲委任。于先生為董事會秘書。有關其履歷，請參閱「—高級管理人員」一節。

本公司已委任張紹輝先生為本公司助理公司秘書，協助于玉群先生處理上市及其他香港法規要求的合規事宜，為期三年，由上市日起計。

張紹輝先生，40歲，於2012年10月獲委任為本公司的助理公司秘書。張先生於核數、會計、財務管理及企業財務事宜有超過18年經驗。張先生由2004年12月起出任中集安瑞科的財務總監，由2005年2月起兼任其公司秘書。2007年1月至2007年10月期間，張先生曾擔任中集安瑞科(香港股份代號：3899)的執行董事。加盟本公司之前，張先生曾效力一家國際性執業會計師事務所超過10年。張先生為香港會計師公會的執業會計師，亦為英國國際會計師公會的會員。張先生於2001年獲泰晤士維利大學頒授工商管理學士學位。

董事委員會

戰略委員會

我們按照股東大會通過的決議案成立戰略委員會，其主要職責為審閱本公司長期發展戰略及重要投資計劃、及就此向董事會提出推薦意見。戰略委員會由李建紅先生、麥伯良先生及徐敏杰先生組成。

審計委員會

按照我們股東大會通過的決議案成立審計委員會。審計委員會的主要職責包括：

- 建議董事會委任及撤換外聘核數師；
- 監督內部審核系統及其實施情況；
- 協調內部審核部門與外聘核數師的溝通；
- 審閱我們的財務資料及其披露情況；
- 審閱內部監控系統；
- 董事會賦予的其他職責。

審計委員會成員為丁慧平博士(主席)、王興如先生及徐景安先生。

薪酬及考核委員會

我們成立薪酬及考核委員會。薪酬及考核委員會的主要職責主要與以下各項有關：

- 研究及制定評估高級管理人員的準則，並對薪酬政策及計劃作出評估及建議；
- 向董事會提出有關董事評估準則及薪酬政策的推薦意見；
- 董事會賦予的其他職責。

薪酬及考核委員會由靳慶軍先生(主席)、丁慧平博士、王宏先生、王興如先生及徐景安先生組成。

薪酬政策

我們董事(不包括獨立非執行董事)及監事並無收取本公司任何薪酬。我們的獨立非執行董事和我們的高級管理人員以袍金、薪金、花紅、津貼、實物利益及/或與本公司表現有關的酌情花紅的方式收取報酬。我們亦就因向我們提供服務或執行與我們營運有關的職務所產生必要及合理費用向彼等發還款項。在審閱及釐定董事及高級管理人員的特定薪酬待遇時，我們的薪酬委員會考慮可資比較公司支付的薪金、彼等投入的時間及所負責任、本集團內其他崗位及按表現釐定的薪酬是否適切等因素。按中國法律及法規規定，我們亦參加省市政府組織的多個僱員界定供款計劃及福利計劃，主要包括醫療保險、傷患保險、失業保險、養老金、生育保險及住房公積金。

董事及監事的報酬

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，我們向董事及監事支付其以董事及監事身分的薪酬(包括袍金、薪金、酌情花紅、界定供款計劃、住房及其他津貼，以及其他實物利益)合共分別約為人民幣0.36百萬元、人民幣0.36百萬元、人民幣0.36百萬元及人民幣0.18百萬元。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，我們向五位最高薪酬人士支付的薪酬(包括袍金、薪金、酌情花紅、界定供款計劃、住房及其他津貼，以及其他實物利益)合共分別約為人民幣1.6百萬元、人民幣12.8百萬元、人民幣19.9百萬元及人民幣18.6百萬元。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，我們概無向董事及監事或五位最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引其加入我們或其加入我們後所得的報酬或以補償其失去職務。此外，並無董事及監事放棄同期內的任何薪酬。

除上文所披露者外，截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，本公司概無向任何董事或監事支付或應付其他款項。

根據現行安排，截至2012年12月31日止年度，我們估計應付董事及監事以董事及監事身分的酬金總額(不包括酌情花紅)約為人民幣0.36百萬元。

獨家保薦人

獨家保薦人國泰君安融資有限公司已根據香港上市規則第3A.07條申明其獨立性。獨家保薦人已代表我們向香港聯交所上市委員會申請批准本上市文件所述的H股上市及買賣。

中國財務顧問

中國財務顧問國泰君安證券股份有限公司已於2012年8月15日在深圳證券交易所刊發有關實行方案的財務顧問報告。

香港財務顧問

就有關上市而言，本公司已委任招商證券(香港)為本公司香港財務顧問。作為我們香港財務顧問招商證券(香港)主要就上市提供顧問服務，包括但不限於對本公司權益及股權結構作出分析、與現有股東及有意海外投資者溝通、對獨家保薦人之建議作出分析、協助本公司就有關上市審閱若干文件、以及就本公司於香港資本市場上市的市場反應提供諮詢意見。

合規顧問

我們已根據香港上市規則第3A.19條及第19A.05條委任國泰君安融資有限公司為我們的合規顧問。根據香港上市規則第3A.23條，合規顧問國泰君安融資有限公司將就以下事宜向我們提供意見：

- 刊發任何監管公告、通函或財務報告前；
- 擬進行一項可能構成香港上市規則項下須予公佈或屬關連交易的交易(包括股份發行及股份回購)時；
- 倘我們的業務活動、發展或業績偏離本上市文件所載的任何預測、估計或其他資料時；及
- 香港聯交所根據第13.10條作出查詢時。

委任期將由上市日期開始，並於載有截至2013年12月31日止財政年度之財務業績分派年報當日結束。

上市原因

上市原因

本公司注意到B股過往在中國證券市場交易並不活躍。B股市場缺少流通性，而B股股東難以全面實現彼等於本公司投資的價值。於本上市文件日期，本公司已發行股份總數為2,662,396,051股，分別包含1,231,915,542股A股及1,430,480,509股B股。雖然B股的總數比A股的總數多，但B股的交易活躍度卻遠低於A股。因此，往績記錄期內，B股的價格遠低於A股的價格。於最後可行日期，A股過去最後五個交易日的平均收市價為人民幣10.062元，而直至2012年11月29日(B股的最後交易日)，B股過去五個交易日的平均收市價為9.714港元。B股目前的狀態對本公司的估值及市值構成不利影響，並不符合股東的整體利益。本公司相信，上市能增加股份的流通性，為股東提供更多實現彼等投資價值的機會。

本公司目前於16個司法權區營運業務，包括中國、香港、英屬維京群島、蘇利南共和國(南美洲)、柬埔寨、美利堅合眾國、德國、英國、澳洲、荷蘭、比利時、丹麥、芬蘭、波蘭、泰國及新加坡。本公司相信，上市有助提升其國際知名度、發展國際業務、設立及改善國際銷售及營銷系統，從而加速本公司國際化的過程。此外，上市完成後，本公司將能夠直接進入國際資本市場，有望提高融資能力及提升在國際市場的競爭力。同時，本公司認為上市也將為香港投資者提供買賣H股的機會。

主要股東

於最後可行日期，直接控制或有權行使或控制行使本公司5%以上已發行股份的人士如下：

	持有股份數目	佔股本的 概約百分比
招商局國際(中集) ⁽¹⁾	679,927,917 股 B 股	25.54%
中遠集裝箱 ⁽²⁾	432,171,843 股 A 股	16.23%
	148,320,037 股 B 股	5.57%
博馳 ⁽³⁾	137,255,434 股 B 股	5.16%

附註：

- (1) 招商局國際(中集)為招商局(國際)有限公司全資子公司，其54.77%的股權由招商局集團持有。
- (2) 中遠集裝箱為於英屬維京群島成立的有限公司，亦為中遠太平洋有限公司全資子公司，其43.21%的股權由中遠太平洋投資控股有限公司持有。中國遠洋控股股份有限公司持有中遠太平洋投資控股有限公司全數總已發行股本。中遠集團持有中國遠洋控股股份有限公司52.80%已發行股本。Long Honour Investments Limited為中遠(香港)集團有限公司全資擁有，後者由中遠集團全資擁有。
- (3) 於2012年12月5日至2012年12月11日期間，博馳根據B股股東行使的現金選擇權獲得137,255,434股B股。
- (4) 有關本公司更多股權資料，請參閱本上市文件「歷史及發展—本公司持股及集團架構」一節。

股本

股權結構

於最後可行日期，本公司法定股本為人民幣2,662,396,051元及本公司已發行股本由1,231,915,542股A股及1,430,480,509股B股組成，並如下分類：

	股份數目	佔股本 概約百分比
A股.....	1,231,915,542	46.27%
B股.....	1,430,480,509	53.73%
合計.....	<u>2,662,396,051</u>	<u>100.00%</u>

緊隨上市完成後，本公司總股本將如下：

	股份數目	佔股本 概約百分比
A股.....	1,231,915,542	46.27%
H股.....	1,430,480,509	53.73%
合計.....	<u>2,662,396,051</u>	<u>100.00%</u>

行使現金選擇權後，18,923名B股公眾股東於2012年12月13日持有共576,910,449股B股，為已發行股份總數約21.67%。另三大B股公眾股東(其中一名為博馳，彼於2012年12月5日至2012年12月11日期間，根據B股股東行使的現金選擇權獲得137,255,434股B股)總共持有公眾人士持有之B股總數約9.06%。因此，本公司能夠符合香港上市規則第8.08條及8.09條最低公眾持股量及市值的規定。

經國務院證券監督管理機構批准，本公司內資股股東可將其持有的股份轉讓給境外投資人，並在境外證券交易所上市交易。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易，還應當遵守境外證券交易所的監管程序、規定和要求。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易的情形，不需要召開類別股東會表決。

本公司於可見將來無意進行任何股本集資活動。

地位

A股及H股為本公司股本中的普通股。然而，除非有關當局批准，否則H股不能由中國法人或自然人認購或交易。由於本公司的B股兌換為H股，境內投資者中持有本公

股 本

司H股而並非合資格境內機構投資者，則只能持有或出售其H股，但不能於香港聯交所購買H股。A股則僅能由中國法人或自然人或合資格外國機構投資者或合資格外國策略投資者認購或交易，且必須以人民幣交易。所有於本上市文件日期後就A股及H股宣派、支付或作出的股利或分派將相互擁有等同權益。所有H股的股利將由我們以港元支付，而所有A股的股利則將由我們以人民幣支付。

本公司的A股自1994年4月8日起已在深圳證券交易所上市。本公司A股及H股的市價可能不同。見本上市文件「風險因素」一節。

除上文所述外及本公司的公司章程規定且本上市文件附錄七所概述的關於向股東發送的通告及財務報告、爭執解決、不同股東名冊的股份登記、股權轉讓的方法及股利收款代理的委任外。

於上市前買賣股份

根據香港上市規則第9.09(b)條，發行人的任何關連人士在上市聆訊審批日期前足4個完整營業日起直至獲批准上市為止不得買賣新申請人尋求上市的證券。本公司無權控制其股東的投資決定。本公司已申請且香港聯交所已准予豁免嚴格遵守香港上市規則第9.09(b)條，其中限制於上市前買賣該等股份。有關豁免的詳情，請參閱本上市文件「豁免—上市前的股份買賣」一節。

上市

本公司擬把B股轉換成將透過介紹形式於香港聯交所主板上市的H股。上市須待上市委員會批准H股於香港聯交所上市及買賣後，方可作實。完成上市後，由於上市地點改變，所有已發行B股將會轉換成H股，而H股將透過介紹形式於香港聯交所主板上市。本公司亦有A股於深圳證券交易所買賣。於2012年12月13日，即本上市文件刊發前將B股股東資料載入該文件的最後可行日期，股東總數為179,944名，其中161,021名為A股股東及18,923名為B股股東。

安排

根據2012年11月29日(即B股的最後交易日)的B股收市價9.70港元計算，H股公眾股東將持有的576,910,449股H股(包括博馳持有的H股)市值預期約為56.0億港元。根據2012年11月29日(即B股的最後交易日)的B股收市價9.70港元、A股於2012年12月14日的收市價人民幣10.84元及人民幣換算港元的匯率人民幣0.81190元兌1.00港元計算，我們合共2,662,396,051股已發行股份的市值預期約為303.2億港元。我們合共1,430,480,509股已發行H股的市值預期約為138.8億港元。因此，本公司預期將能夠符合香港上市規則第8.09(1)、(2)及(3)條市值要求的規定。

於2012年12月14日至少409名B股公眾股東在香港於國泰君安香港或其他合資格香港證券公司開立證券賬戶，彼等合共持有234,982,326股B股，約佔已發行B股總數約16.43%及已發行股份總數約8.83%，彼等準備好於上市日期開始買賣H股時，於香港聯交所買賣其H股。根據2012年11月29日(即B股的最後交易日)的B股收市價9.70港元，該等409名B股公眾股東所持的234,982,326股B股市值約為22.8億港元，金額已高於香港大多上市公司的整體市值。因此，本公司預期上市後，H股將有充足的流動性。

另外本公司擬刊發以下公佈：

- 2012年12月17日(星期一)於深圳證券交易所、香港聯交所及本公司網站公佈(i) A股於2012年12月14日及2012年12月17日的收市價及B股於2012年11月29日(即B股最後交易日)的收市價；及(ii)博馳根據現金選擇權向B股股東支付的每股B股價格；及
- 2012年12月18日(星期二)，於深圳證券交易所、香港聯交所及本公司網站公佈(i)取得香港聯交所的書面最終上市批核；(ii) A股於2012年12月18日的收市價及B股於2012年11月29日(即B股的最後交易日)的收市價；及(iii)博馳根據現金選擇權向B股股東支付的每股B股價格。

登記

本公司已於香港設立H股股東名冊(「**H股股東名冊**」)，於香港中央證券登記有限公司(「**H股證券登記處**」)存置，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號室。

所有當時已發行H股將於上市日期前一天登記於國泰君安香港名下。

另行要求者除外，有關已於H股股東名冊登記的H股的股票將在切實可行的情況下盡快發行以代表每名H股股東持有H股總數。

股票

H股股票將由H股證券登記處發出。

投資者類型

根據下列基準，H股投資者可分為三種，即境內投資者、境內交易境外投資者和非境內交易境外投資者。

投資者類型

分類標準

境內投資者

(i)於深圳證券交易所的最後交易日前，並未出售其B股的中國投資者及(ii)並未接納現金選擇權的中國投資者。由於上市地點改變，彼等的B股將於上市後轉換成H股，而中國投資者能繼續持有其H股或僅透過中國證券公司的交易系統出售其H股。該等交易系統乃與目前採用之B股交易系統相同，惟(i)不能下達「買盤」指令及(ii)所有「賣盤」指令將透過深證通向國泰君安香港下達。

境內交易

— 境外投資者

(i)於深圳證券交易所的最後交易日前，並未出售其B股的境外投資者，(ii)並未接納現金選擇權的境外投資者以及(iii)並未由國泰君安代理人賬戶轉入其H股至其個別香港賬戶的境外投資者，彼等的H股將透過國泰君安香港或其他合資格香港證券公司於香港聯交所主板進行買賣。該等境外投資者能繼續持有其H股或僅透過中國證券公司的交易系統出售其H股。該等交易系統乃與目前採用之B股交易系統相同，惟(i)不能下達「買盤」指令；及(ii)所有「賣盤」指令將透過深證通向國泰君安香港下達。

投資者類型

分類標準

非境內交易

— 境外投資者

(i)於深圳證券交易所的最後交易日前，並未出售其B股的境外投資者，以及(ii)並未接納現金選擇權的境外投資者，且彼等同意由國泰君安代理人賬戶轉入其H股至其於國泰君安香港或其他香港或境外證券公司的個別香港賬戶，彼等的H股將於上市日期開始買賣H股時，透過國泰君安香港或其他合資格香港或境外證券公司於香港聯交所主板進行買賣。該等境外投資者可透過該等香港或境外證券公司下達「買盤」及「賣盤」指令。

境內投資者及於境內交易境外投資者將統稱為透過中國證券公司交易的投資者，該等投資者不能購買H股，但能繼續持有其H股或出售其H股。

非境內交易境外投資者將被視作透過香港或境外證券公司交易的投資者。該等投資者能透過香港或境外證券公司下達「買盤」或「賣盤」指令。

就股東權利、權益及責任而言，透過中國證券公司交易系統交易的投資者與透過香港或境外證券公司交易的投資者之間並無差異，惟下列所述除外：

- 根據中國現時監管系統(除非相關中國法律及法規另有明確批准)及根據相關程序、規定及要求，中國個人或企業不獲准於境外上市證券作直接投資，包括但不限於透過購買、認購、參與配售或供股之投資等等。由於透過中國證券公司交易的投資者的H股將由一間於中國註冊成立的公司國泰君安所持有，因此，作為於上市後的代理人，該等投資者只能繼續持有H股或出售H股，而不能額外投資任何H股(例如參與本公司之供股)。此項限制並不應用於透過香港或境外證券公司交易的投資者。本公司確認，(i)除非境內投資者根據相關中國法律及法規獲准認購或購買H股；或(ii)設有任何境內投資者持有本公司H股，否則本公司不會進行供股。
- 有關透過香港或境外證券公司交易的投資者與透過中國證券公司交易的投資者之間於權利、權益及責任方面的其他差異(例如交易時間及交易費用)，請參閱本上市文件本章節中「投資者須知—上市後境內投資者、境內交易境外投資者及非境內交易境外投資者的交易限制與差異對照表」一段。

買賣

H股將以港元在香港聯交所買賣。H股將於香港聯交所以每手100股為買賣單位進行買賣。

交易機制

透過中國證券公司交易的投資者僅能向其相關中國證券公司以「賣盤」的形式下達交易指令，以及不獲准以「買盤」的形成下達交易指令。僅非境內交易境外投資者能以「賣盤」及「買盤」形式下達交易指令。投資者的交易指令將會透過該投資者相關中國證券公司之交易系統傳送至深證通，然後相應的交易指令將轉交至國泰君安香港。當國泰君安香港收到交易指令，彼將查核有關投資者的持股狀況，並按以下方式處理該交易指令：

- (i) H股碎股(「**H股碎股**」)將作一次性完全出賣。投資者的H股碎股單筆賣出後所持的H股碎股可用餘額應為零。H股碎股的交易指令可單獨執行或可與整股H股的交易指令一併執行。於執行H股碎股指令後，國泰君安香港將協調H股碎股的出售，以確保H股碎股將按等同當前H股現行市值90%的成交價保證成交。
- (ii) 倘按交易指令的H股數量超過一手，根據交易指令的整股H股(「**整股H股**」)將轉到香港聯交所執行。當執行整股H股的交易指令後，國泰君安香港將協調H股碎股的出售，以確保H股碎股將按等同整股H股平均成交價90%的成交價保證成交。
- (iii) 所有H股碎股將於執行後向香港聯交所報告。

交易指令得以執行後，由國泰君安代理人賬戶持有的H股執行資料，將透過深證通傳送至中國結算公司(深圳)，然而轉交相關投資者的中國證券公司。透過中國證券公司交易系統下達H股「賣盤」指令，與透過香港或境外證券公司下達H股「賣盤」指令比較，並無存在重大時間差異。

投資者透過香港或境外證券公司進行交易的交易機制將與於香港聯交所上市的其他公司之H股投資者相同。

即時交易資訊

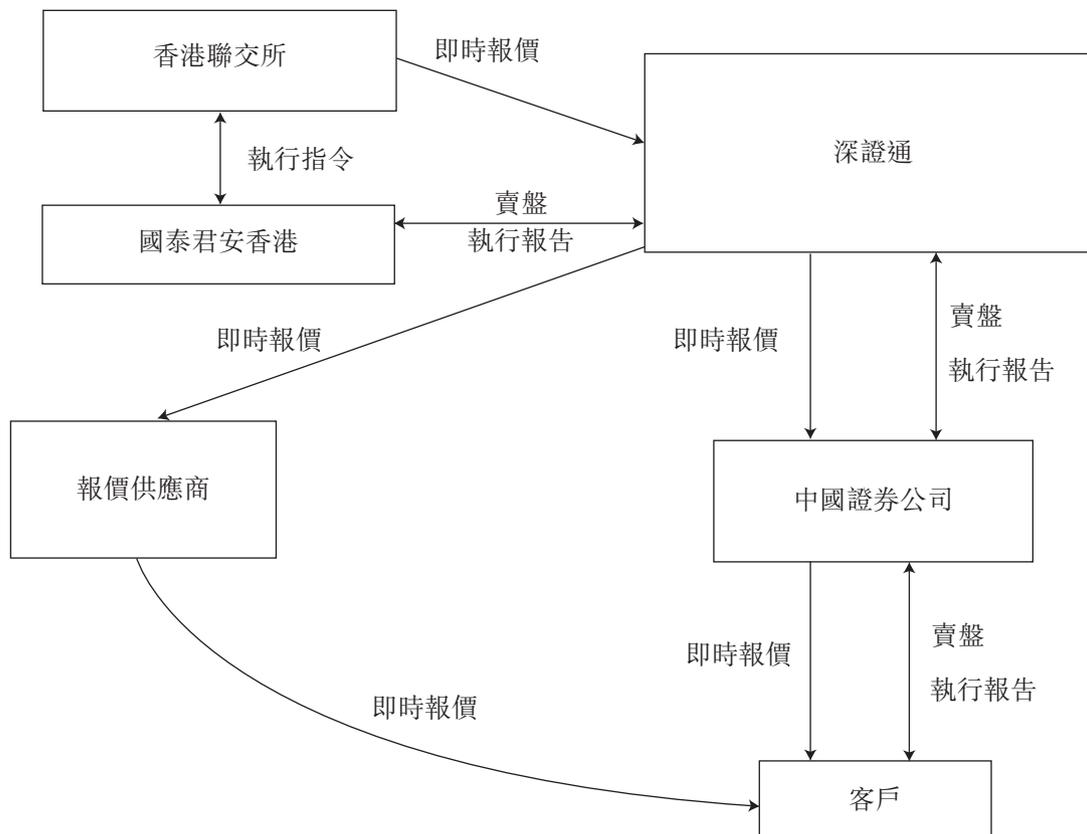
有關H股的即時交易資訊，亦可透過以下途徑獲取：

- 免費透過投資者開立證券戶口且設有更新資料系統的中國證券公司；或

上市、登記、買賣及交收

- 透過提供該等設施的服務供應商取得，費用由投資者自行承擔。有關服務的提供受制於相關服務供應商的條款和條件。

我們載列以下流程圖說明投資者透過中國證券公司進行交易的交易機制及向投資者提供之即時交易資訊：



交易成本

於香港聯交所買賣H股的交易成本將包括買賣雙方分別繳納每宗交易金額0.005%的交易費、買賣雙方分別繳納每宗交易金額0.003%的證監會交易徵費及按轉讓H股的每項代價0.1%徵收買方及賣方的從價印花稅。

緊隨上市後，透過中國證券公司買賣的投資者，將較持有我們的B股須繳付更多的費用、收費及成本。詳情請參閱本上市文件「風險因素」一節「與上市有關的風險—B股股東應注意的若干風險—增加交易成本的風險」一段。

透過香港或境外證券公司交易的投資者

除H股的交易成本外，就於香港聯交所買賣H股，由香港或境外證券公司徵收之經紀佣金可自由商議。

透過中國證券公司交易的投資者

除H股的交易成本外，就該類別的投資者於香港聯交所買賣的H股，由國泰君安香港徵收0.1%的經紀佣金。除經紀佣金外，由中國證券公司徵收相關投資者的經紀佣金可自由商議。作為透過中國證券公司香港分行下達「賣盤」指令的投資者，該香港分行向相關投資者徵收之額外經紀佣金可自由商議。

交收

倘香港聯交所批准H股於香港聯交所上市及買賣，以及本公司遵守香港結算之股份收納規定，H股將獲香港結算接納為合資格證券，並由H股於香港聯交所開始買賣日期或香港結算所選的其他日期起在中央結算系統內寄存、結算及交收。

香港聯交所交易的每一交易方現時應付的中央結算系統股份交收費為總交易值的0.002%，每項交易的最低收費為2港元，而最高收費則為100港元。

透過香港或境外證券公司交易的投資者

透過香港或境外證券公司交易的投資者必須直接透過經紀或透過託管商交收在香港聯交所執行其交易。倘投資者將其H股寄存在其香港股份賬戶或其於中央結算系統指定的中央結算系統參與者股份賬戶，交收將根據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則於中央結算系統進行。持有實物股票的投資者，必須在交收日前將該等股票及已正式簽立的過戶表格交予其經紀或託管商。

投資者可與其經紀或託管商就其於香港聯交所執行的交易安排一個交收日。根據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則，交收日不得遲於交易日（「T」）後中央結算系統交收服務開放予中央結算系統參與者使用的第二個營業日（T+2）。透過中央結算系統交收的交易，近期生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則訂明香港結算可強制失責經紀於交收日後一日（T+3）或倘於T+3交收並不切實可行，則於其後的任何時間進行強制性補購。香港結算亦可自T+2後徵收罰款。

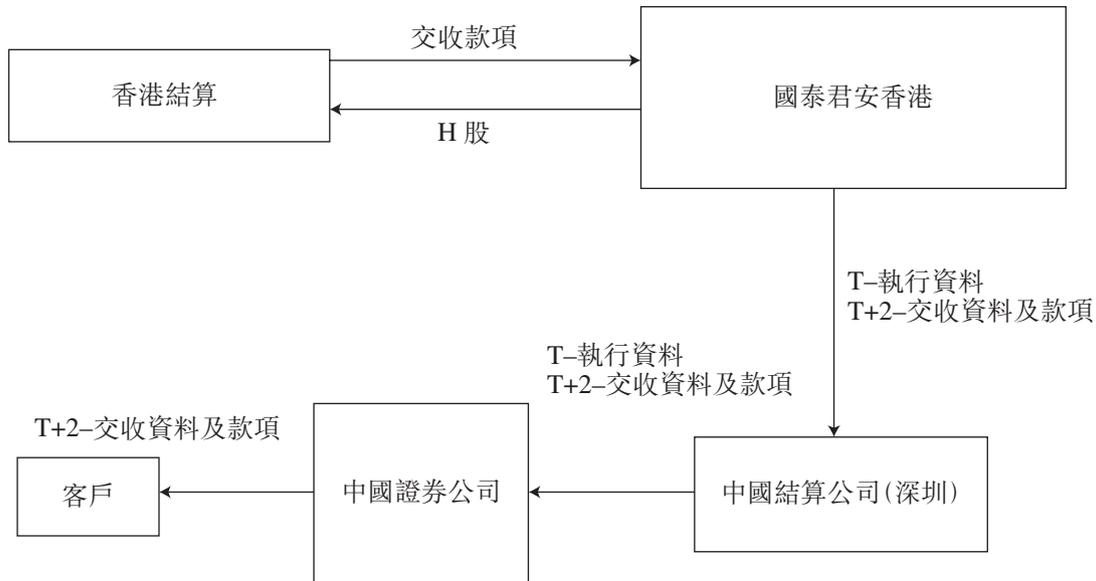
透過中國證券公司交易的投資者

如前所述，根據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則，交收日不得遲於交易日後中央結算系統交收服務開放予中央結算系統參與者使用的第二個營業日。

於T，執行交易的資料將由國泰君安香港提供予中國結算公司（深圳），而中國結算公司（深圳）會將該等資料轉交予中國證券公司，讓彼等於同日更新各自客戶的記錄。於T+2的早上，國泰君安香港會把交收金額滙至中國結算公司（深圳）指定之中國的銀行賬

上市、登記、買賣及交收

戶，而國泰君安香港將於同日將執行交易的交收文件提供予中國結算公司(深圳)。按照執行交易的資料，中國結算公司(深圳)將轉交執行交易的交收文件及將交收金額轉賬至投資者的相關中國證券公司，而交收資料及該等金額將於T+2轉賬予投資者。以下流程圖說明投資者透過中國證券公司交易的交收機制：



股利

H股的股利派付予透過中國交易系統或香港或境外證券公司，於香港聯交所進行買賣活動的H股股東前，會以人民幣宣佈並以港元派付。

作為透過中國證券公司交易的投資者，由於與H股相關的股利將由人民幣轉換為港元，並向透過中國證券公司交易系統於香港聯交所進行買賣活動的H股股東作出派付，因此，向持有H股的國泰君安(作為代表投資者的代理人)派付股利前，本公司須根據有關中國稅法及法規按10%稅率代扣代繳股利。有關透過香港或境外證券公司交易的投資者(誠如本上市文件「風險因素」一節內「閣下可能須繳納中國稅項」一段所披露)，持有本公司H股的非中國居民企業持有人均須按股利繳付中國預扣稅。

股東大會

除本公司公司章程中列明的安排外，於暫停辦理本公司股份過戶登記手續後，中國證券公司將會負責向其客戶收集股東大會回執及將之轉交予國泰君安。國泰君安將轉交所有收到的股東大會回執予國泰君安香港，而國泰君安香港將跟從投資者於該等回執中作出的指示。

投資者須知

涉及本公司及中國證券公司的安排

於上市前，本公司及中國證券公司將合作向中國投資大眾提供有關本公司的一般資料。此外，於本上市文件刊發日至上市日期前一天期間，載有A股及B股近期收市價的公告將於每個交易日刊載於深圳證券交易所、香港聯交所及本公司的網站。上市後，本公司及中國證券公司可繼續採取措施以教育投資者。以下為增加本公司透明度而已採取或將採取的措施：

- 操作指南已刊載於深圳證券交易所及本公司的網頁，供投資者可自由閱讀；
- 已於中國主要財經報章刊載公告，以就刊發操作指南知會投資者；
- (i)截至2012年12月14日、2012年12月17日及2012年12月18日A股收市價及成交量；以及(ii)截至2012年11月29日B股收市價及成交量等資料(如適用)將分別於2012年12月17日及2012年12月18日於香港聯交所網站發佈；
- 根據操作指南編制的資料冊已與操作指南一併刊發，並備存於相關中國證券公司各分行以供查閱；
- 相關中國證券公司的相關分支機構已通過短訊服務、電話或面談聯絡的方式盡力向於該中國證券公司買賣H股的客戶提供操作指南副本；及
- 上市文件的副本將於2012年12月17日至2012年12月19日(包括首尾兩日)一般營業時間內，於國泰君安融資有限公司辦事處(地址為香港中環皇后大道中181號新紀元廣場低座27樓)及本公司香港法律顧問普衡律師事務所辦事處(地址為香港花園道1號中銀大廈21-22樓)可供查閱。此外，上市文件的電子副本將自2012年12月17日起透過本公司、深圳證券交易所及香港聯交所網站發佈。

透過中國證券公司交易的投資者轉換託管

境內投資者只可在中國證券公司間進行轉託管(「境內轉託管」)，同時境內交易境外投資者可在中國證券公司間進行轉託管或由中國證券公司轉託管至香港或境外證券公司(「境外轉託管」)。

境內轉託管申報

境內投資者在申請辦理境內轉託管業務前，應先在該投資者擬將其H股轉入的中國證券公司之營業部開立資金賬戶，並確認轉入證券公司營業部編號，以便填寫境內轉託管申報表格。

境內轉託管操作流程如下：

- (一) 於首個營業日(「X」)，境內投資者本人應持身份證明文件至開戶中國證券公司營業部填寫H股境內轉託管申報表格。
- (二) 境內投資者開戶的中國證券公司營業部審核其身份證明文件與境內轉託管申報表格無誤後，申請應按一般於深圳證券交易所上市的B股公司交易報盤方式進行，且該申請將轉交國泰君安香港。
- (三) 隨著X的首個營業日，境內投資者在轉入新中國證券公司營業部對應賬戶可查詢轉入H股餘額。
- (四) 若境內投資者開戶的中國證券公司交易系統未更新，且不能通過一般於深圳證券交易所上市的B股公司交易報盤方式辦理境內轉託管業務，可參照境外轉託管具體流程，由國泰君安將境內轉託管申請轉交國泰君安香港處理。

境外轉託管申報

境內交易境外投資者申請辦理境外轉託管前，應先在香港或境外自行選擇一家證券公司或託管銀行開立證券交易賬戶，並於申請境外轉託管時提供該證券賬戶相關資料。

境外轉託管操作流程如下：

- (一) 於X日，境內交易境外投資者本人應持身份證明文件至開戶中國證券公司營業部，並填寫H股境外轉託管申報表格。
- (二) 開戶中國證券公司營業部審核境內交易境外投資者身份證明文件與境外轉託管申報表格無誤後，應由該中國證券公司營業部簽章後，對境內交易境外投資者境外轉託管的H股實施凍結操作，同時將境外轉託管申請提交國泰君安。

(三) 國泰君安匯總中國各證券公司境外轉託管申請轉交國泰君安香港處理。

境外轉託管不支援與一般於深圳證券交易所上市B股公司交易報盤轉託管相同之方式進行委託申報。

轉託管申報時間

- (一) 投資者應於每個香港聯交所及深圳證券交易所共同交易日的上午11時前向其開戶中國證券公司營業部提交申請。
- (二) 中國各證券公司應於每個香港聯交所及深圳證券交易所共同交易日的下午2時前向國泰君安提交申請。
- (三) 國泰君安應於每個香港聯交所及深圳證券交易所共同交易日的下午3時前向國泰君安香港轉交申請。

轉託管撤銷與調整

- (一) 轉託管業務在申報當日可進行撤銷。該投資者及其開戶的中國證券公司之營業部應於原申請表格上簽章以確認撤銷轉託管。撤銷申報流程與轉託管申報流程相同，其申報時間應與轉託管申報時間要求相同；
- (二) 境內轉託管後發現錯誤的，投資者應填寫轉託管出錯調整申請表格，由國泰君安轉交國泰君安香港進行調賬。
- (三) 境外轉託管完成後不能申請調賬。

轉託管費用

境內轉託管不收費。

境外轉託管手續費為「50港元／次及該轉託管的H股前一交易日收市總值之0.002% (最低收費2港元)」，由國泰君安香港通過中央結算系統以貨銀對付(DVP)方式向新託管商收取，境內交易境外投資者向開戶之中國證券公司提交於中國證券公司間轉換的申請表格時無需繳納費用。

上市、登記、買賣及交收

B股與H股主要交易差異對照表

為便於投資者了解B股及H股交易規則差異，下表載列B股與H股在交易規則上存在的若干主要差異：

對比內容	B股	H股
交易日.....	由周一至周五，周六、周日及中國的國家法定假日休市	由周一至周五，周六、周日及香港公眾假期休市
委託報價方式.....	市價委託：只能在連續交易時間報價	競價盤：未有特定價格的委託，而該委託只能在開盤前時段申報
	限價委託：按限定價格報價	限價盤：設有特定價格的委託
開盤前時段交易所系統對交易申報的處理.....	9:15至9:20：接受交易申報並可撤銷	9:00至9:15：接受限價盤和競價盤申報並可更改及取消
	9:20至9:25：接受交易申報但不接受撤銷申報	9:15至9:20：只接受競價盤申報，所有已排盤的限價盤和競價盤不得更改或取消
	9:25至9:30：接受交易申報和撤銷申報，但不作處理	9:20至9:28：不得輸入、更改或取消任何委託。委託將按次序配對(競價盤為先)
連續交易時間.....	早市：上午9:30至上午11:30 午市：下午1:00至下午2:57	9:28至9:30：不接受終止活動
		早市：上午9:30至中午12:00 午市：下午1:00至下午4:00 耶誕節前夕、新年前夕及農曆新年前夕，沒有午市。
單筆最低交易數量.....	100股B股	100股H股

上市、登記、買賣及交收

對比內容	B股	H股
不足單筆最低申報數量股份交易	B股碎股，一次性申報賣出	H股碎股，由專門機構收購，成交價為當前H股現行市值的85%-90%，或整股H股的平均行使價(如適用)，以及必須一次性全額賣出。
最小波動價格	0.01 港元	0.001 港元
漲跌幅限制	10%	無漲跌幅限制
即日買賣	不允許	允許
交收制度	T+3	T+2
保證融資及金融券借貸	無	有

以上差異僅為B股與H股對比所得，並不適用由B股轉換H股後的所有投資者，投資者類型不同，其適用的交易規則也將不同。詳情請參閱本節「投資者類型」、「上市後境內投資者、境內交易境外投資者及非境內交易境外投資者的交易限制與差異對照表」各段。

上市後境內投資者、境內交易境外投資者及非境內交易境外投資者的交易限制與差異對照表

上市後，境內投資者、境內交易境外投資者與非境內交易境外投資者相比存在若干交易限制與差異。在交易H股前，投資者應先確認自己屬於哪一類投資者，全面了解相關限制與差異，下表列出了若干交易限制與差異：

	境內投資者	境內交易境外投資者	非境內交易境外投資者
證券代碼	299901	299901	2039

上市、登記、買賣及交收

	境內投資者	境內交易境外投資者	非境內交易境外投資者
證券簡稱.....	中集H代	中集H代	中集集團
交易許可權.....	限制買入，僅可賣出		可買可賣
交易日.....	香港聯交所與深圳證券交易所的 共同交易日		香港聯交所交易日
可申報的 買賣盤種類.....	限價盤		競價盤、限價盤
交易時間.....	早市：上午9:15至上午11:30 午市：下午1:00至下午3:00 午市：下午3:00至下午4:00，不能提交新交易指令，以及所有提交的待審定交易指令不能取消或更改，惟仍然有效。		早市：上午9:00至 中午12:00 午市：下午1:00至 下午4:00
交收時間.....	T+2(倘T+2並非深圳證券交易所的交易日， 交收將延至下一共同交易日)		T+2
即日買賣.....	不可進行	不可進行	可進行
保證金融資交易...	不可進行	不可進行	可進行
交易費用.....	就買賣H股而由國泰君安香港徵收的經紀佣金為0.1% + 由投資者於境內開戶證券公司的B股交易佣金(與B股佣金費率相同) + H股交易成本(就增加交易成本之風險的詳情，請參閱本上市文件「風險因素」一節「B股股東應注意的若干風險—增加交易成本的風險」一段		就買賣H股而由香港或境外證券公司徵收之經紀佣金+ H股的交易成本
轉託管.....	可境內轉託管	境內、外轉託管均可	可在香港或境外證券公司間轉託管

上市、登記、買賣及交收

B股過往於深圳證券交易所的交易資料

自2007年1月至直至2012年11月29日(即B股的最後交易日)，本公司於深圳證券交易所所有關最高價、最低價、期間收市價及期間平均價的交易資料，請參閱下表(僅作參考用途)：

	歷史價格			
	最高價 (港元\$)	最低價 (港元\$)	平均收市價 (港元\$)	期末 (港元\$)
2007年				
1月	19.95	15.81	17.79	16.25
2月	19.32	15.01	17.67	16.81
3月	17.67	15.62	16.80	17.13
4月	19.89	16.30	17.94	19.74
5月	23.88	19.21	21.17	21.20
6月	19.78	15.20	18.38	19.35
7月	21.14	17.78	19.30	19.12
8月	21.10	15.73	17.81	17.00
9月	17.68	15.90	16.67	16.70
10月	17.25	15.01	16.00	15.99
11月	16.09	12.02	13.84	13.50
12月	14.72	13.20	14.05	14.47
2008年				
1月	15.69	13.5	14.81	14.64
2月	15.34	12.59	14.17	14.00
3月	14.27	11.62	13.35	13.30
4月	13.74	11.50	12.58	11.94
5月	12.29	10.43	11.24	11.05
6月	11.44	8.45	10.07	9.30
7月	9.27	7.62	8.35	8.05
8月	8.05	6.18	6.67	6.49
9月	6.47	4.71	5.67	5.31
10月	5.33	3.78	4.35	3.90
11月	4.33	3.83	4.10	4.18
12月	4.86	4.07	4.40	4.20
2009年				
1月	4.36	4.05	4.19	4.12
2月	4.86	4.08	4.49	4.37
3月	4.97	4.21	4.59	4.90
4月	5.24	4.66	4.95	4.91
5月	6.28	4.92	5.52	6.20
6月	7.66	6.26	7.20	7.39
7月	9.22	7.02	7.99	9.21
8月	10.10	7.32	8.73	7.50
9月	8.76	7.30	8.29	7.94
10月	8.36	7.61	8.09	7.78
11月	9.66	7.63	8.63	8.91
12月	10.09	8.88	9.28	9.76

上市、登記、買賣及交收

	歷史價格			
	最高價 (港元\$)	最低價 (港元\$)	平均收市價 (港元\$)	期末 (港元\$)
2010年				
1月	11.18	9.7	10.55	10.69
2月	10.98	9.67	10.22	10.9
3月	11.95	10.5	11.17	10.89
4月	11.09	9.52	10.31	9.88
5月	10.05	8.01	9.07	8.8
6月	9.84	8.53	9.05	9.83
7月	11.46	9.12	10.50	11.31
8月	11.70	10.68	11.09	11.25
9月	13.26	11.20	12.16	13.24
10月	15.70	13.50	14.51	15.70
11月	17.10	15.14	16.37	16.38
12月	19.40	16.00	17.88	18.00
2011年				
1月	18.94	16.00	17.84	18.48
2月	18.83	16.60	17.94	16.98
3月	18.19	16.15	17.21	17.47
4月	18.40	15.80	17.42	16.61
5月	16.72	13.12	15.30	13.50
6月	13.43	11.41	12.38	12.67
7月	14.18	12.24	13.17	12.52
8月	12.68	10.04	10.93	10.79
9月	10.91	7.60	9.44	7.95
10月	9.50	7.87	8.86	9.44
11月	10.06	8.26	9.27	8.40
12月	8.90	7.66	8.37	8.90
2012年				
1月	9.68	8.55	9.17	9.44
2月	11.19	9.02	10.03	11.10
3月	12.30	10.51	11.43	10.68
4月	11.57	9.78	10.83	11.38
5月	11.58	9.78	10.63	10.20
6月	10.32	9.22	9.72	9.86
7月	10.19	9.22	9.73	9.36
8月	9.99	9.36	9.81	9.79
9月	9.82	9.35	9.62	9.66
10月	9.73	9.33	9.56	9.56
11月(直至11月29日， 即B股最後交易日).....	9.75	9.50	9.64	9.70

上市、登記、買賣及交收

自2007年1月至2012年11月29日(即B股的最後交易日)，本公司於深圳證券交易所有關每日平均成交量及每月成交額的交易資料，請參閱下表(僅作參考用途)：

	平均每日成交量		平均每日成交額
	(B股)	(佔已發行B股 總額的百分比)	(港元\$)
2007年			
1月	5,545,370.00	0.47%	99,988,500.00
2月	4,078,906.67	0.34%	71,011,333.33
3月	2,268,022.73	0.19%	38,202,727.27
4月	3,445,055.00	0.29%	62,019,500.00
5月	8,869,338.89	0.74%	189,297,222.22
6月	5,475,642.86	0.38%	100,387,142.86
7月	4,487,195.24	0.31%	87,265,238.10
8月	7,318,555.00	0.51%	129,802,500.00
9月	5,189,500.00	0.36%	87,123,500.00
10月	6,611,723.53	0.46%	105,608,823.53
11月	4,139,572.73	0.29%	57,780,454.55
12月	2,788,480.00	0.19%	39,127,000.00
2008年			
1月	5,734,845.45	0.40%	85,301,818.18
2月	3,040,175.00	0.21%	42,976,250.00
3月	3,812,004.76	0.27%	50,768,571.43
4月	1,773,375.00	0.12%	22,431,000.00
5月	1,104,885.00	0.08%	12,512,500.00
6月	1,186,755.00	0.08%	11,863,500.00
7月	1,080,939.13	0.08%	9,178,695.65
8月	1,137,652.38	0.08%	7,665,238.10
9月	2,148,883.33	0.15%	12,038,888.89
10月	1,362,045.00	0.10%	5,981,000.00
11月	2,156,080.00	0.15%	8,883,500.00
12月	2,272,827.27	0.16%	10,221,818.18
2009年			
1月	1,455,280.00	0.10%	6,100,000.00
2月	4,329,990.00	0.30%	19,495,500.00
3月	2,834,022.73	0.20%	13,076,363.64
4月	3,671,075.00	0.26%	18,284,500.00
5月	4,277,605.56	0.30%	23,595,555.56
6月	3,807,900.00	0.27%	27,138,571.43
7月	3,012,978.26	0.21%	24,466,956.52
8月	2,852,600.00	0.20%	25,319,523.81
9月	1,678,827.27	0.12%	13,864,090.91
10月	1,610,037.50	0.11%	13,022,500.00
11月	4,548,604.76	0.32%	40,343,809.52
12月	2,117,581.82	0.15%	19,688,181.82

上市、登記、買賣及交收

	平均每日成交量		平均每日成交額
	(B股)	(佔已發行B股 總額的百分比)	(港元\$)
2010年			
1月	3,304,885.00	0.23%	34,937,500.00
2月	1,681,846.67	0.12%	17,301,333.33
3月	1,983,947.83	0.14%	22,231,739.13
4月	1,843,685.00	0.13%	18,884,500.00
5月	1,256,260.00	0.09%	11,376,000.00
6月	1,832,731.58	0.13%	16,757,894.74
7月	1,719,736.36	0.12%	17,735,000.00
8月	1,696,550.00	0.12%	18,900,000.00
9月	2,229,561.11	0.16%	27,183,333.33
10月	2,804,387.50	0.20%	40,401,875.00
11月	2,621,676.19	0.18%	42,750,000.00
12月	2,115,386.96	0.15%	37,905,217.39
2011年			
1月	1,828,105.00	0.13%	32,741,000.00
2月	2,689,720.00	0.19%	48,309,333.33
3月	1,894,982.61	0.13%	32,710,434.78
4月	1,385,761.11	0.10%	24,072,222.22
5月	1,801,290.48	0.13%	26,520,952.38
6月	3,096,276.19	0.22%	38,442,857.14
7月	3,086,257.14	0.22%	40,776,190.48
8月	2,810,700.00	0.20%	31,087,727.27
9月	2,386,835.00	0.17%	21,686,500.00
10月	2,813,731.25	0.20%	25,046,250.00
11月	1,856,845.45	0.13%	17,301,363.64
12月	1,467,450.00	0.10%	12,160,454.55
2012年			
1月	1,359,466.67	0.10%	12,528,000.00
2月	2,228,966.67	0.16%	22,465,714.29
3月	2,698,728.57	0.19%	30,928,095.24
4月	1,759,558.82	0.12%	18,763,529.41
5月	1,436,119.05	0.10%	15,251,428.57
6月	1,188,570.00	0.08%	11,569,000.00
7月	1,042,690.00	0.07%	10,194,000.00
8月	3,303,992.31	0.23%	32,287,692.31
9月	1,147,775.00	0.08%	11,034,000.00
10月	1,058,864.71	0.07%	10,091,764.71
11月(直至11月29日， 即B股最後交易日)	1,994,938.10	0.14%	19,301,904.76

B股的過往股份價格未必成為H股上市完成後的股份交易價格指標。請參閱本上市文件「風險因素」一節「與上市有關的風險—B股股東應注意的若干風險」一段。

投資者賠償

由2003年4月1日生效之證券及期貨條例規定成立投資者賠償基金(「基金」)。成立此基金旨在賠償因持牌中介機構或認可財務機構的場內交易產品，而於香港蒙受金錢損失的任何國籍的投資者。

本基金的目的是在為個人投資者提供若干程度的保障。違約中介機構的客戶符合索償資格。然而，以下投資者(「不符合資格條件的投資者」)不能夠向基金提出申索：

- (a) 持牌法團
- (b) 認可財務機構
- (c) 認可交易所、認可控制人或認可結算所
- (d) 認可自動化交易服務商
- (e) 認可保險人
- (f) 認可集體投資計劃經理或營運機構
- (g) 獲香港境外之司法權區的主管機關授權、特許或豁免進行任何活動的人士，其進行的任何活動乃與上述(a)至(f)項所指人士進行之任何活動相同或相似
- (h) 違約中介機構的聯繫人為法團
- (i) 違約中介機構的僱員涉及違反信託、盜用公款、詐騙或不當行為
- (j) 政府或境外政府
- (k) 擔任上述人士、計劃或安排的信託人或託管人

透過香港或境外證券公司交易的投資者

未被分類為不符合資格條件的投資者的投資者可向基金索償。

透過中國證券公司交易的投資者

鑑於國泰君安代表該等投資者以代理人身份持有H股，且國泰君安獲中國主管機關特許進行與一家持牌法團相同或相似的活動，故國泰君安為被視作不符合資格條件的投資者及不符合向基金提出索償的資格，而透過中國證券公司交易的投資者，其由國泰君安以代理人身份持有H股，亦不能向基金提出索償。

根據中國證監會於中國發出自2005年7月1日起生效的證券投資者保護基金管理辦法(「**管理辦法**」)，證券投資者保護基金(「**中國保護基金**」)由中國證券投資者保護基金有限責任公司(為一間國有獨資公司(「**基金公司**」))所籌集、管理和使用，透過防止及處理中國證券公司之風險，以保護證券投資者權益。根據**管理辦法**及其他相關法規，只有當證券公司遭解散、倒閉或宣告破產，或中國證監會採取強制監管措施時(例如行政接管及託管經營)，基金公司方可申請中國保護基金，以根據相關程序、規定及要求向中國證券公司的債權人作出彌償。透過中國證券公司交易的投資者只可根據上述情況向中國保護基金提出申索，因中國證券公司違約而導致其他金錢上的損失則不予賠償。



KPMG-C (2010) 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2009年12月31日的合併資產負債表和資產負債表、2009年度的合併利潤表和利潤表、合併股東權益變動表和股東權益變動表、合併現金流量表和現金流量表以及財務報表附註。

一、貴公司管理層對財務報表的責任

按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)作出合理的會計估計。

二、註冊會計師的責任

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

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和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 (2010) AR No. 0034

三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表已經按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了貴公司2009年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2009年度的合併經營成果和經營成果以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

2010年3月19日

合併資產負債表2009年12月31日

項目	附註	2009年		2008年	
		美元 千元	等值人民幣 千元	美元 千元	等值人民幣 千元
流動資產：					
貨幣資金	五、1	771,685	5,269,217	454,451	3,101,353
交易性金融資產	五、2	13,440	91,772	56,643	386,553
應收票據	五、3	247,627	1,690,845	125,052	853,406
應收賬款	五、4	565,684	3,862,604	614,520	4,193,731
預付款項	五、6	157,224	1,073,559	148,642	1,014,391
應收利息		—	—	353	2,412
應收股利		—	—	1,581	10,792
其他應收款	五、5	164,537	1,123,489	129,552	884,116
存貨	五、7	989,070	6,753,566	1,147,849	7,833,378
一年內到期的非流動資產	五、8	57,707	394,036	18,766	128,064
其他流動資產	五、9	40,456	276,242	60,105	410,183
流動資產合計		3,007,430	20,535,330	2,757,514	18,818,379
非流動資產：					
可供出售金融資產	五、10	172,196	1,175,785	185,308	1,264,613
長期應收款	五、11	145,271	991,942	73,545	501,903
長期股權投資	五、12	282,770	1,930,811	234,834	1,602,598
投資性房地產	五、13	11,073	75,606	11,612	79,244
固定資產	五、14	1,126,949	7,695,033	1,048,265	7,153,777
在建工程	五、15	83,956	573,269	138,263	943,560
無形資產	五、16	406,788	2,777,626	387,647	2,645,457
商譽	五、17	176,697	1,206,522	168,550	1,150,251
長期待攤費用	五、18	4,469	30,513	5,746	39,210
遞延所得稅資產	五、19	53,593	365,946	52,586	358,871
非流動資產合計		2,463,762	16,823,053	2,306,356	15,739,484
資產總計		5,471,192	37,358,383	5,063,870	34,557,863
流動負債：					
短期借款	五、22	608,869	4,157,477	323,352	2,206,688
交易性金融負債	五、23	22,705	155,036	59,997	409,443
應付票據	五、24	179,563	1,226,091	148,504	1,013,448
應付賬款	五、25	653,504	4,462,255	643,466	4,391,266
預收款項	五、26	186,082	1,270,602	100,810	687,964
應付職工薪酬	五、27	119,127	813,425	110,970	757,307
應交稅費	五、28	91,241	623,011	61,810	421,815
應付利息	五、29	1,295	8,844	7,598	51,852
應付股利	五、30	4,604	31,434	4,756	32,456
其他應付款	五、31	216,294	1,476,903	232,034	1,583,477
預計負債	五、32	75,687	516,801	83,970	573,046
一年內到期的非流動負債	五、33	66,705	455,472	39,616	270,358
流動負債合計		2,225,676	15,197,351	1,816,883	12,399,120

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表2009年12月31日(續)

項目	附註	2009年		2008年	
		美元 千元	等值人民幣 千元	美元 千元	等值人民幣 千元
非流動負債：					
長期借款	五、34	821,382	5,608,560	959,530	6,548,215
專項應付款	五、35	1,997	13,639	1,265	8,633
預計負債	五、32	6,060	41,381	6,064	41,383
遞延所得稅負債	五、19	79,190	540,722	88,708	605,379
其他非流動負債	五、36	19,053	130,099	3,031	20,685
非流動負債合計		<u>927,682</u>	<u>6,334,401</u>	<u>1,058,598</u>	<u>7,224,295</u>
負債合計		<u>3,153,358</u>	<u>21,531,752</u>	<u>2,875,481</u>	<u>19,623,415</u>
股東權益：					
股本	五、37	328,872	2,662,396	328,872	2,662,396
資本公積	五、38	216,389	1,557,703	186,386	1,352,772
盈餘公積	五、39	434,170	3,577,588	434,170	3,577,588
未分配利潤	五、40	1,047,547	8,229,532	965,638	7,669,924
外幣報表折算差額		52,371	(1,829,011)	52,711	(1,833,779)
歸屬於母公司股東 權益合計		<u>2,079,349</u>	<u>14,198,208</u>	<u>1,967,777</u>	<u>13,428,901</u>
少數股東權益		<u>238,485</u>	<u>1,628,423</u>	<u>220,612</u>	<u>1,505,547</u>
股東權益合計		<u>2,317,834</u>	<u>15,826,631</u>	<u>2,188,389</u>	<u>14,934,448</u>
負債和股東權益總計		<u>5,471,192</u>	<u>37,358,383</u>	<u>5,063,870</u>	<u>34,557,863</u>

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表2009年12月31日

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
流動資產：					
貨幣資金	十二、1	93,398	637,738	63,031	430,150
應收股利	十二、2	693,576	4,735,874	727,166	4,962,468
其他應收款	十二、3	771,156	5,265,606	723,136	4,934,969
流動資產合計		<u>1,558,130</u>	<u>10,639,218</u>	<u>1,513,333</u>	<u>10,327,587</u>
非流動資產：					
可供出售金融資產	十二、4	154,077	1,052,070	181,694	1,239,956
長期股權投資	十二、5	436,147	2,978,100	372,446	2,541,719
固定資產		19,469	132,936	19,190	130,957
在建工程		3,208	21,906	976	6,662
無形資產		4,576	31,249	4,834	32,990
長期待攤費用		1,138	7,770	1,492	10,184
非流動資產合計		<u>618,615</u>	<u>4,224,031</u>	<u>580,632</u>	<u>3,962,468</u>
資產總計		<u>2,176,745</u>	<u>14,863,249</u>	<u>2,093,965</u>	<u>14,290,055</u>
流動負債：					
短期借款	十二、6	94,690	646,564	14,653	100,000
交易性金融負債	十二、7	21,268	145,224	30,055	205,109
應付職工薪酬	十二、8	34,019	232,286	35,360	241,309
應交稅費	十二、9	36,439	248,814	20,787	141,860
應付利息		538	3,673	1,082	7,385
其他應付款	十二、10	3,843	26,234	20,669	141,048
一年內到期的非流動負債 ...	十二、11	57,678	393,839	25,578	174,557
流動負債合計		<u>248,475</u>	<u>1,696,634</u>	<u>148,184</u>	<u>1,011,268</u>

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表2009年12月31日(續)

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
非流動負債：					
長期借款	十二、12	743,787	5,078,728	879,629	6,002,938
遞延所得稅負債	十二、13	19,936	136,128	18,035	123,081
非流動負債合計		<u>763,723</u>	<u>5,214,856</u>	<u>897,664</u>	<u>6,126,019</u>
負債合計		<u>1,012,198</u>	<u>6,911,490</u>	<u>1,045,848</u>	<u>7,137,287</u>
股東權益：					
股本		328,872	2,662,396	328,872	2,662,396
資本公積	十二、14	141,809	1,045,202	152,476	1,118,064
盈餘公積		434,170	3,577,588	434,170	3,577,588
未分配利潤		259,696	1,932,874	132,599	1,064,613
外幣報表折算差額		—	(1,266,301)	—	(1,269,893)
股東權益合計		<u>1,164,547</u>	<u>7,951,759</u>	<u>1,048,117</u>	<u>7,152,768</u>
負債和股東權益總計		<u><u>2,176,745</u></u>	<u><u>14,863,249</u></u>	<u><u>2,093,965</u></u>	<u><u>14,290,055</u></u>

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表2009年度

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
一、營業收入	五、41	2,997,659	20,475,507	6,830,023	47,327,281
二、營業成本	五、41	2,547,655	17,401,760	6,043,005	41,873,791
營業稅金及附加	五、42	7,563	51,658	4,039	27,989
銷售費用		106,536	727,693	155,813	1,079,678
管理費用		289,303	1,976,074	239,777	1,661,486
財務費用	五、43	19,184	131,037	28,247	195,734
資產減值損失	五、46	57,987	396,081	101,331	702,151
減：公允價值變動損失	五、44	5,664	38,689	63,171	437,729
加：投資收益	五、45	229,552	1,567,955	60,361	418,256
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		15,217	103,938	9,063	62,799
三、營業利潤		193,319	1,320,470	255,001	1,766,979
加：營業外收入	五、47	25,263	172,561	29,617	205,224
減：營業外支出	五、48	4,047	27,646	6,519	45,174
其中：非流動資產處置損失		643	4,392	2,746	19,027
四、利潤總額		214,535	1,465,385	278,099	1,927,029
減：所得稅費用	五、49	56,317	384,674	34,899	241,824
五、淨利潤		158,218	1,080,711	243,200	1,685,205
歸屬於母公司股東的淨利潤		140,394	958,967	203,038	1,406,908
少數股東損益		17,824	121,744	40,162	278,297
六、每股收益：					
(一)基本每股收益(元)	五、50	0.05	0.36	0.08	0.53
(二)稀釋每股收益(元)	五、50	0.05	0.36	0.08	0.53
七、其他綜合收益	五、51	14,226	105,051	(237,466)	(2,771,830)
八、綜合收益總額		172,444	1,185,762	5,734	(1,086,625)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		140,412	966,171	(44,594)	(1,211,314)
歸屬於少數股東的綜合收益總額		32,032	219,591	50,328	124,689

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

利潤表 2009年度

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
一、營業收入		188	1,284	19	129
二、營業成本		40	272	2	16
管理費用		18,622	127,203	12,706	88,037
財務費用/(收益)	十二、15	1,157	7,902	(41,825)	(289,818)
加：公允價值變動收益/ (損失)	十二、16	8,787	60,020	(38,332)	(265,612)
投資收益	十二、17	248,305	1,696,049	143,996	997,790
三、營業利潤		237,461	1,621,976	134,800	934,072
加：營業外收入		1,961	13,397	15,674	108,610
減：營業外支出	十二、18	15,392	105,137	1,829	12,677
其中：非流動資產處置 損失		73	500	7	46
四、利潤總額		224,030	1,530,236	148,645	1,030,005
減：所得稅費用	十二、19	38,448	262,616	6,739	46,695
五、淨利潤		185,582	1,267,620	141,906	983,310
六、其他綜合收益	十二、20	(10,667)	(69,270)	(278,657)	(2,554,246)
七、綜合收益總額		174,915	1,198,350	(136,751)	(1,570,936)

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表2009年度

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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 ..		3,373,596	23,043,347	8,691,639	60,226,974
收到的稅費返還		85,391	583,263	276,815	1,918,134
收到其他與經營活動有關的現金 ..	五、52(1)	44,256	302,291	64,387	446,157
經營活動現金流入小計		3,503,243	23,928,901	9,032,841	62,591,265
購買商品、接受勞務支付的現金 ..		2,547,097	17,397,946	7,768,947	53,833,364
支付給職工以及為職工支付的 現金		285,634	1,951,023	438,069	3,035,883
支付的各項稅費		149,994	1,024,534	86,276	597,832
支付其他與經營活動有關的現金 ..	五、52(2)	378,554	2,585,713	253,654	1,757,648
經營活動現金流出小計		3,361,279	22,959,216	8,546,946	59,224,727
經營活動產生的現金流量淨額	五、53(1)	141,964	969,685	485,895	3,366,538
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		238,675	1,630,270	154,347	1,069,517
取得投資收益收到的現金		3,885	26,536	13,248	91,799
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		8,246	56,324	18,281	126,675
處置子公司收到的現金淨額		—	—	14,431	100,000
收到其他與投資活動有關的現金 ..	五、52(3)	13,167	89,937	19,551	135,475
投資活動現金流入小計		263,973	1,803,067	219,858	1,523,466
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		200,640	1,370,472	343,839	2,382,564
投資支付的現金		57,466	392,522	221,194	1,532,720
取得子公司支付的現金淨額	五、53(2)	5,456	37,278	19,815	135,309
投資活動現金流出小計		263,562	1,800,272	584,848	4,050,593
投資活動產生的現金流量淨額		411	2,795	(364,990)	(2,527,127)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表2009年度(續)

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
三、 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		1,659	11,332	2,525	17,496
其中：子公司吸收少數股東投資					
收到的現金		1,659	11,332	2,525	17,496
取得借款收到的現金		1,325,424	9,053,309	2,422,348	16,785,176
籌資活動現金流入小計		1,327,083	9,064,641	2,424,873	16,802,672
償還債務支付的現金		1,153,893	7,881,666	2,270,106	15,730,246
分配股利、利潤或償付利息支付的					
現金		96,938	662,135	293,114	2,031,075
其中：子公司支付給少數股東的					
股利、利潤		4,288	29,279	6,525	45,214
籌資活動現金流出小計		1,250,831	8,543,801	2,563,220	17,761,321
籌資活動產生的現金流量淨額		76,252	520,840	(138,347)	(958,649)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的					
影響		11,709	81,030	18,160	(73,935)
五、 現金及現金等價物淨增加／					
(減少)額	五、53(1)	230,336	1,574,350	718	(193,173)
加：年初現金及現金等價物餘額		413,542	2,822,175	412,824	3,015,348
六、 年末現金及現金等價物餘額		643,878	4,396,525	413,542	2,822,175

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表2009年度

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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		1,040,621	7,107,962	7,197,743	49,875,314
支付給職工以及為職工支付的 現金		9,444	64,504	11,724	80,948
支付各項稅費		24,962	170,503	7,624	52,829
支付其他與經營活動有關的現金 ..		1,114,255	7,610,919	7,461,972	51,706,248
經營活動現金流出小計		1,148,661	7,845,926	7,481,320	51,840,025
經營活動產生的現金流量淨額	十二、21	(108,040)	(737,964)	(283,577)	(1,964,711)
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		236,773	1,617,278	145,422	1,007,673
取得投資收益收到的現金		72,750	496,919	23,008	159,429
處置固定資產收回的現金淨額		11	75	7	51
收到其他與投資活動有關的現金 ..		30,413	207,737	60,909	422,060
投資活動現金流入小計		339,947	2,322,009	229,346	1,589,213
購建固定資產和其他長期資產 支付的現金		4,345	29,679	8,086	56,030
投資支付的現金		168,431	1,150,468	81,113	562,056
投資活動現金流出小計		172,776	1,180,147	89,199	618,086
投資活動產生的現金流量淨額		167,171	1,141,862	140,147	971,127

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表2009年度(續)

項目	附註	2009年		2008年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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		360,272	2,460,838	573,472	3,973,760
償還債務支付的現金		383,977	2,622,755	261,993	1,815,428
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金		78,293	534,654	231,949	1,607,244
籌資活動現金流出小計		462,270	3,157,409	493,942	3,422,672
籌資活動產生的現金流量淨額		(101,998)	(696,571)	79,530	551,088
四、 匯率變動對現金及現金等價物的 影響					
		—	203	—	(54,485)
五、 現金及現金等價物減少額					
	十二、21	(42,867)	(292,470)	(63,900)	(496,981)
加：年初現金及現金等價物餘額 ..		63,031	430,150	126,931	927,131
六、 年末現金及現金等價物餘額					
	十二、21	20,164	137,680	63,031	430,150

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人 (公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表2009年度

項目	附註	2009年						2008年							
		歸屬於母公司股東權益						歸屬於母公司股東權益							
		股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配利潤 美元千元	外幣報表 折算差額 美元千元	少數股東 權益 美元千元	股東權益 合計 美元千元	股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配利潤 美元千元	外幣報表 折算差額 美元千元	少數股東 權益 美元千元	股東權益 合計 美元千元
一、本年年初餘額		328,872	186,386	434,170	965,638	52,711	220,612	2,188,389	328,872	455,603	422,695	965,799	22,677	206,028	2,401,674
二、本年增減變動金額															
(一)淨利潤					140,394		17,824	158,218				203,038		40,162	243,200
(二)其他綜合收益	五、51		358			(340)	14,208	14,226		(277,666)			30,034	10,166	(237,466)
上述(一)和(二)小計			358		140,394	(340)	32,032	172,444		(277,666)		203,038	30,034	50,328	5,734
(三)股東投入和減少資本															
1. 少數股東投入資本							16,009	16,009						2,525	2,525
2. 購買子公司少數股東權益			28,862				(27,283)	1,579		8,449				(56,867)	(48,418)
3. 購買子公司而增加的少數股東權益							1,034	1,034						14,994	14,994
4. 合營公司轉為子公司而增加的少數股東權益															
5. 股份支付計入股東權益的金額			783											13,477	13,477
(四)利潤分配															
1. 提取盈餘公積	五、39										11,475	(11,475)			
2. 對股東的分配	五、40				(58,485)		(4,136)	(62,621)			(191,724)			(9,872)	(201,597)
三、本年年末餘額		328,872	216,389	434,170	1,047,547	52,371	238,485	2,317,834	328,872	186,386	434,170	965,638	52,711	220,612	2,188,389

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人

(公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表2009年度(續)

項目	2009年						2008年							
	附註	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	少數股東權益							
一、本年年年初餘額		2,662,396	1,352,772	3,577,588	7,669,924	(1,833,779)	1,505,547	3,497,045	3,497,045	7,674,757	(1,473,914)	1,628,544	17,542,301	
二、本年增減變動金額		—	—	—	958,967	—	121,744	—	—	1,406,908	—	278,297	1,685,205	
(一)淨利潤		—	2,436	—	—	4,768	97,847	—	—	—	(359,865)	(153,608)	(2,771,830)	
(二)其他綜合收益	五、51	—	—	—	—	—	—	(2,258,357)	—	—	—	—	—	
上述(一)和(二)小計		—	2,436	—	958,967	4,768	219,591	—	(2,258,357)	1,406,908	(359,865)	124,689	(1,086,625)	
(三)股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	109,353	—	—	—	—	17,496	17,496	
1.少數股東投入資本		—	—	—	—	—	(186,367)	—	57,656	—	—	(394,046)	(356,390)	
2.購買子公司少數股東權益		—	197,148	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3.購買子公司而增加的少數股東權益		—	—	—	—	—	7,063	—	—	—	—	103,890	103,890	
4.合營公司轉為子公司而增加的少數股東權益		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	93,387	93,387	
5.股份支付計入股東權益的金額		—	5,347	—	—	—	1,485	—	—	—	—	—	—	
(四)利潤分配		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
1.提取盈餘公積	五、39	—	—	—	—	—	—	—	80,543	(80,543)	—	—	—	
2.對股東的分配	五、40	—	—	—	(399,359)	—	(28,249)	—	—	(1,331,198)	—	(68,413)	(1,399,611)	
三、本年年末餘額		2,662,396	1,557,703	3,577,588	8,229,552	(1,829,011)	1,628,423	3,577,588	1,352,772	7,669,924	(1,833,779)	1,505,547	14,934,448	

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人
(公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

股東權益變動表2009年度

項目	附註	2009年				2008年			
		股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配利潤 美元千元	股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配利潤 美元千元
一、本年年初餘額		328,872	152,476	434,170	132,599	431,133	422,695	193,892	1,376,592
二、本年年增減變動金額		—	—	—	185,582	—	—	141,906	141,906
(一) 淨利潤		—	(10,667)	—	—	(278,657)	—	—	(278,657)
(二) 其他綜合收益	十二、20	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計		—	(10,667)	—	185,582	(278,657)	—	141,906	(136,751)
(三) 利潤分配		—	—	—	—	—	—	—	—
1. 提取盈餘公積		—	—	—	—	—	11,475	(11,475)	—
2. 對股東的分配	五、40	—	—	—	(58,485)	—	—	(191,724)	(191,724)
三、本年年末餘額		328,872	141,809	434,170	259,696	152,476	434,170	132,599	1,048,117

此財務報表已於2010年3月19日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人
(公司蓋章)

刊載於第I-17頁至第I-167頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

股東權益變動表 2009 年度 (續)

項目	附註	2009 年					2008 年						
		股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	外幣報表 折算差額 人民幣千元	股東權益 合計 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	外幣報表 折算差額 人民幣千元	股東權益 合計 人民幣千元
一、本年年初餘額		2,662,396	1,118,064	3,577,588	1,064,613	(1,269,893)	7,152,768	2,662,396	3,376,580	3,497,045	1,493,044	(974,163)	10,054,902
二、本年增減變動金額		—	—	—	1,267,620	—	1,267,620	—	—	—	983,310	—	983,310
(一) 淨利潤		—	(72,862)	—	—	3,592	(69,270)	—	(2,258,516)	—	—	(295,730)	(2,554,246)
(二) 其他綜合收益	十二、20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計		—	(72,862)	—	1,267,620	3,592	1,198,350	—	(2,258,516)	—	983,310	(295,730)	(1,570,936)
(三) 利潤分配		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	80,543	—	—	(80,543)	—	—
2. 對股東的分配	五、40	—	—	—	(399,359)	—	(399,359)	—	—	—	(1,331,198)	—	(1,331,198)
三、本年年末餘額		2,662,396	1,045,202	3,577,588	1,932,874	(1,266,301)	7,951,759	2,662,396	1,118,064	3,577,588	1,064,613	(1,269,893)	7,152,768

此財務報表已於 2010 年 3 月 19 日獲董事會批准。

麥伯良
法定代表人
授權代表

麥伯良
主管會計工作負責人

金建隆
會計機構負責人

(公司蓋章)

刊載於第 I-17 頁至第 I-167 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(金額單位：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復字(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2009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、37。

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。

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

本公司編製的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日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈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的合併財務狀況和財務狀況、合併經營成果和經營成果以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

本公司及其部分境內子公司的記賬本位幣為美元，本公司的部分境內子公司的記賬本位幣為人民幣，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。本集團選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。本公司編製財務報表採用的貨幣為美元，並折算為人民幣列報。本公司的部分子公司採用美元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。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。購買方支付的合併成本是為取得被購買方控制權而支付的資產、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以及企業合併中發生的各項直接費用之和。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

購買方在購買日對合併成本進行分配，確認所取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值。

當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時，其差額確認為商譽(參見附註二、18)。

當合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額時，其差額計入當期損益。

6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍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。受控制子公司的經營成果和財務狀況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、負債以其賬面價值併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，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整，並自購買日起將被購買子公司資產、負債及經營成果納入本公司合併財務報表中。

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，資本公積不足沖減的，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。

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中股東權益項目下和合併利潤表中淨利潤項目下單獨列示。

如果歸屬少數股東的虧損超過少數股東在該子公司所有者權益中所享有的份額，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部分外，其餘部分沖減母公司股東權益。如果子公司以後期間實現利潤，在彌補了由母公司股東權益所承擔的屬於少數股東的損失之前，所有利潤全部歸屬於母公司股東權益。

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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目，其差額計入資本公積；屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的外幣非貨幣性項目，其差額計入當期損益。

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，所有者權益項目除「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、借款及股本等。

(1) 金融資產及金融負債的分類、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限內出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬於此類。但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於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鉤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。

對於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，初始確認後按成本計量。

除上述公允價值不能可靠計量的權益工具投資外，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，其他利得或損失直接計入股東權益，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和債權人約定，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) 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，且不扣除將來處置該金融資產或金融負債時可能發生的交易費用。本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債的報價為現行出價；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行要價。

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。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

(3) 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。

(4) 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。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確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失應當予以轉回，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。

(5) 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，確認為股本、資本公積。

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) 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法：

單項金額重大的應收款項
壞賬準備的確認標準

根據單項金額重大客戶的信用認定和還款情況預計應收款項的未來現金流量。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。

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法 按個別方式評估減值損失，經個別方式評估沒有計提減值損失的部分，再與其他應收款項一併按照信用風險特徵組合評估減值損失(詳見下述(c))。

- (b) 單項金額不重大的應收款項壞賬準備的確定依據、計提方法：

對於單項金額不重大的應收款項，先對其中逾期且催收不還的應收款項、性質獨特的應收款項按個別方式評估減值損失；經個別方式評估沒有計提減值損失的，再與其他應收款項(包括上述(a)中納入組合評估的應收款項)一併按照信用風險特徵進行組合，之後再按組合方式計提壞賬準備(詳見下述(c))。

- (c) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的方法如下：

上述(a)和(b)所述的按信用風險特徵組合評估壞賬準備的方法如下：

信用風險特徵組合的確定依據 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、能源化工裝備和其他四個組合。其中對集裝箱組合，根據對其信用風險評估和歷史經驗數據，未逾期集裝箱應收款項屬於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。之後對其他組合按賬齡細分，最後確定若干信用風險類似的組合。

根據信用風險特徵組合確定的計提方法

上述道路運輸車輛、能源化工裝備和其他三個組合各自按賬齡分析計提壞賬準備的比例如下：

賬齡	應收款項計提比例(%)		
	道路運輸車輛	能源化工裝備	其他
1年以內(含1年).....	1.5-5%	1.5-5%	0%
1-2年.....	1.5-10%	1.5-10%	5%
2-3年.....	1.5-30%	1.5-30%	30%
3年以上.....	100%	100%	100%

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

存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨在取得時按實際成本入賬。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。

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，計入存貨跌價準備。

(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) 初始投資成本確定

(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。對於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長期股權投資，本公司按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對以企業合併外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，對子公司的長期股權投資採用成本法核算，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，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。期末對子公司投資按照成本減去減值準備後記入資產負債表內。

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资

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的企業(附註二、12(3))。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業(附註二、12(3))。

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：

- 一 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。
- 一 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，對於被投資單位的會計政策或會計期間與本集團不同的，權益法核算時已按照本集團的會計政策或會計期間對被投資單位的財務報表進行必要調整。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。

- 一 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。

(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，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、合營公司和聯營公司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低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記入資產負債表內。

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、攤銷及減值準備計入資產負債表內。本集團對投資性房地產在使用壽命內扣除預計淨殘值後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和預計淨殘值分別為：

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費用。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記入資產負債表內。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在固定資產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)各類固定資產的折舊年限和殘值率分別為：

類別	折舊年限 (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	5	10%	18%
運輸工具	5	10%	18%

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) 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，且計提折舊。期末，在建工程以成本減減值準備(參見附註二、20)記入資產負債表內。

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，本集團以專門借款當期按實際利率計算的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定。
- 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)記入資產負債表內。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.....	29-50
生產專有技術和商標權.....	5-10
森林開採權.....	20
客戶關係.....	8
客戶合約.....	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)記入資產負債表內。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跡象，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

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，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

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。

22、 股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

(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) 確认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

一 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。

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。

(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。

(1) 退休福利

按照中國有關法規，本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。職工退休後，各地勞動及社會保障部門有責任向已退休職工支付社會基本養老金。本集團不再有其他的支付義務。

(2) 住房公積金及其他社會保險費用

除退休福利外，本集團根據有關法律、法規和政策的規定，為在職職工繳納住房公積金及基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用。本集團每月按照職工工資的一定比例向相關部門支付住房公積金及上述社會保險費用，並按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

(3) 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，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

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。

如果不屬於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，依據已頒佈的稅法規定，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；
- 並且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征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。經營租賃租出資產所產生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，金額較大時應當資本化，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) 融資租賃租出資產

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。

本集團對應收融資租賃款計提減值準備(參見附註二、10)。

本集團至少於每年年度終了對未擔保餘值進行覆核，未擔保餘值的預計可收回金額低於其賬面價值時，確認資產減值損失。如果有跡象表明以前年度據以計提減值的因素發生變化，使得未擔保餘值的可收回金額大於其賬面價值，其差額在以前年度已確認的資產減值損失金額內轉回，轉回的資產減值損失計入當期損益。

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。

一 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於有效套期的部分，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：

- 一 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 一 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於無效套期的部分，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。

對於不屬於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、共同控制或重大影響的，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、共同控制或重大影響的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業；
- (g) 本集團的聯營企業；
- (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、共同控制或施加重大影響的其他企業。

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，根據證監會頒佈的《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)也屬於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%以上股份的個人及其關係密切的家庭成員，上市公司監事及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似性的，可以合併為一個經營分部：

- 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。

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。如果有證據表明以前年度發生減值的客觀證據發生變化，則會予以轉回。

(2) 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。

(3) 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在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。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。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。

(4) 產品質量保證

如附註五、32所述，本集團會就出售產品時向客戶提供售後質量維修承諾預計負債。預計負債時已考慮本集團近期的維修經驗。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

(5) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價損失。

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。在估計存貨的可變現淨值時，本集團根據存貨持有的目的，對於有銷售合同約定或活躍市場的存貨，可變現淨值以產成品或商品的銷售合同約定售價或市場銷售價格作為計算基礎；對於沒有銷售合同約定或活躍市場的存貨，需要對該存貨的可變現淨值作出重大判斷，本集團在估計可變現淨值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成品或商品售價、相關生產成本、銷售費用及相關稅費的預測。

(6) 記賬本位幣

如附註二、4所述，本集團依據業務收支的主要幣種確定記賬本位幣。由於本集團內的集裝箱類子公司的主要收入為美元，故選定美元為記賬本位幣。本集團內的車輛類子公司的主要收入為人民幣，故選定人民幣為記賬本位幣。假如有證據表明業務收支的主要幣種已經發生了變化，本集團則會對記賬本位幣進行變更。

(7) 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。

(8) 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。

34、 主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

本集團根據財務部於2009年新頒佈的《企業會計準則解釋第3號》(以下簡稱「《解釋3號》」)及《關於執行會計準則的上市公司和非上市企業做好2009年年報工作的通知》(財會[2009]16號)的要求，進行了以下的主要會計政策變更：

會計政策變更的內容和原因	註	受影響的報表	
		項目名稱	影響金額
成本法下，被投資單位宣告分配現金股利或利潤時，投資單位會計處理方法的變更.....	(a)	長期股權投資 投資收益	此項會計政策變更對本集團2009年財務報表的影響不重大
利潤表及所有者權益變動表列報的變更.....	(b)	其他綜合收益	不適用
分部報告披露的變更.....	(c)	不適用	不適用

註：

- (a) 成本法下，被投資單位宣告分配現金股利或利潤時，投資單位會計處理方法的變更

2009年1月1日之前，對於採用成本法核算的長期股權投資，當被投資單位宣告分派現金股利或利潤時，本集團確認的當期投資收益僅限於所獲得的被投資單位在接受投資後產生的累計淨利潤分配額。根據《解釋3號》的要求，從2009年1月1日

起，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，本集團按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認投資收益，不再劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤。本集團按照上述規定確認投資收益後，會關注長期股權投資的賬面價值是否大於享有被投資單位淨資產(包括相關商譽)賬面價值的份額，如果大於則根據附註二、20所述的會計政策對長期股權投資進行減值測試，可收回金額低於長期股權投資賬面價值的，計提減值準備。

根據《解釋3號》的規定，本集團沒有對成本法核算方法的變更進行追溯調整。

(b) 利潤表及所有者權益變動表列報的變更

本集團在利潤表「每股收益」項下增列「其他綜合收益」項目和「綜合收益總額」項目。「其他綜合收益」項目，反映根據企業會計準則規定未在損益中確認的各項利得和損失扣除所得稅影響後的淨額。「綜合收益總額」項目，反映淨利潤與其他綜合收益的合計金額。本集團的合併利潤表也按照上述規定進行調整，並在「綜合收益總額」項目下單獨列示「歸屬於母公司所有者的綜合收益總額」項目和「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目。

本集團在所有者權益變動表中刪除「本年增減變動金額」項下的「直接計入所有者權益的利得和損失」項目及所有明細項目；增加「其他綜合收益」項目，以反映當期發生的其他綜合收益的增減變動情況。

對於上述利潤表和所有者權益變動表列報項目增加的變更，本集團同時調整了比較報表的相關項目，詳見利潤表及所有者權益變動表有關項目。

(c) 分部報告披露的變更

2009年1月1日之前，本集團按地區分部和業務分部披露分部信息並選擇以業務分部為報告分部信息的主要形式，而地區分部則是次要的分部報告形式。自2009年1月1日起，本集團根據《解釋3號》的要求，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進行分部信息披露。本集團沒有對此項會計政策變更進行追溯調整。

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	5%-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：

	2009年稅率	2008年稅率
本公司	20%	18%
境內的子公司	0-25%	0-25%
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%	28%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25.5%	20%-25.5%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	28%	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%

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	20%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2 青島中集特種冷藏設備有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第五個獲利年度
3 深圳中集專用車有限公司	20%	10%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第五個獲利年度
4 上海中集洋山物流裝備有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第二個獲利年度
5 大連中集物流裝備有限公司	20%	10%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第五個獲利年度
6 天津中集專用車有限公司	20%	—	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第二個獲利年度
7 中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第二個獲利年度
8 甘肅華駿車輛有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第三個獲利年度
9 揚州潤揚物流裝備有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第五個獲利年度

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
10 嘉興中集木業有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第四個 獲利年度
11 內蒙古呼倫貝爾中集 木業有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 獲利年度
12 天津中集物流裝備有限 公司	20%	10%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第四個 獲利年度
13 天津中集集裝箱有限 公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 獲利年度
14 太倉中集集裝箱製造 有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第四個 獲利年度
15 上海中集洋山集裝箱服 務有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 獲利年度
16 張家港中集聖達因低溫 裝備有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第四個 獲利年度
17 駐馬店中集華駿車輛製 造有限公司	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第五個 獲利年度
18 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， 2009年度為該公司第三個 獲利年度

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
19 揚州通利冷藏集裝箱 有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 免稅年度
20 揚州中集通華罐式設備 有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 免稅年度
21 安瑞科(蚌埠)壓縮機有限 公司	25%	15%	2009年被認定為高新技術企 業享受15%的優惠稅率
22 上海中集冷藏箱有限 公司	20%	15%	2009年被認定為高新技術企 業享受15%的優惠稅率
23 南通中集特種運輸設備 製造有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企 業享受15%的優惠稅率
24 蕪湖中集瑞江汽車有限 公司	25%	15%	2009年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	20%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 免稅年度
26 中集(重慶)物流裝備製造 有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第二個 免稅年度
27 揚州中集通華專用車 有限公司	20%	15%	2009年被認定為高新技術企 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%	2009年被認定為高新技術企 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%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2009年度為該公司第五個 獲利年度

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
30 青島中集專用車有限公司	25%	—	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第二個免稅年度
31 大連中集重化裝備有限公司	20%	10%	享受兩免三減半優惠政策，2009年度為該公司第五個獲利年度
32 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受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日期施行。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公司，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%的公司，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公司，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，中國國務院頒佈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2009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206,080,000美元(人民幣1,407,153,000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12,966,000美元(人民幣88,534,000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210家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司88家，註冊資本總額118,657,000美元，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	年未少數 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		從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					美元千元	美元千元	
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	7,045	—	—	—
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	—	—	—	2,052
5 天津中集集裝箱有限公司(「天津中集」).....	企業	中國天津	美元	23,000,000.00	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢; 集裝箱堆存業務	美元	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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
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	—	—	—
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 揚州潤揚物流裝備有限 公司(「揚州潤揚」).....	企業	中國江蘇	美元	5,000,000.00	製造、修理和銷售集 裝箱	美元	5,000,000.00	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	6,486	—	—

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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
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 特種箱、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	1,463	—	—
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	9,000,000.00	製造、銷售各類集裝 箱、集裝箱半成品、 相關零部組、維修	美元	9,000,000.00	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 關零部組	美元	19,555,000.00	78.22%	100.00%	是	註1	—	—
15 大連中集鐵路裝備 有限公司 (「大連鐵路裝備」).....	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	—	—	—

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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
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	33,000,000.00	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	29,370,000.00	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	8,922	—	—
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	35,000,000.00	開發生產和銷售各種專用車、半掛車及其零部件	人民幣	28,000,000.00	80.00%	100.00%	是	530	—	—
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	4,226	—	—

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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
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	2,646	—	—
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	582	—	—
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	1,342	—	—
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	556	—	—

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超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			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	2,151	—	—
25 甘肅華敏車輛有限公司 (「甘肅華敏」).....	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相關產品	人民幣	15,000,000.00	80.00%	100.00%	是	879	—	—
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	2,439	—	—
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	7,701	—	—

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超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
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	24,663,000.00	82.21%	100.00%	是	674	—	—
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	美元	10,000,000.00	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	8,000,000.00	80.00%	100.00%	是	3,512	—	—
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	4,816	—	—
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	大型儲罐的製造修理，各種承壓罐式車、特種槽、罐及部件生產	美元	8,000,000.00	85.00%	100.00%	是	948	—	—

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		從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
32 深圳中集天達空港設有 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	11,243	—	—
33 新會中集集裝箱木地板 有限公司 (「新會木地板」).....	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	—	—	—
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	—	—	—

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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分攤的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元		
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 青島中集裕龍集裝箱 服務有限公司 (「青島裕龍」)	企業	中國山東	人民幣	48,780,000.00	集裝箱中轉、堆存、 拆裝、裝卸、改裝製 造、維修	人民幣	28,780,200.00	59.00%	59.00%	是	2,069	—	—	—
39 寧波中集集裝箱服務 有限公司 (「寧波服務公司」)	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	—	—	—	—
40 上海中集洋山集裝箱服務 有限公司 (「洋山服務公司」)	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	1,177	—	—	—

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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元		
41 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	—	—	—	—
42 中集車輛(集團)新疆物流 裝備有限公司 (「新疆4S」).....	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	77	—	—	—
43 中集車輛(集團)有限公司 (「車輛集團」).....	企業	中國廣東	美元	75,000,000.00	開發、生產、銷售各種 專用車半掛車系列	美元	60,000,000.00	80.00%	80.00%	是	31,371	—	—	—
44 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、 鋁箱集裝箱和桶式 半掛車機器配件	美元	11,500,000.00	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超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
45 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	—	—	—
46 大連中集物流裝備有限公司 (「大連物流」).....	企業	中國大連	美元	17,700,000.00	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	17,700,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
47 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	—	—	—

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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
48 大連中集重化裝備有限公司 (「大連重化」).....	企業	中國遼寧	美元	3,700,000.00	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	3,700,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
49 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	—	—	—
50 揚州拓利冷藏設備有限公司 (「揚州拓利」).....	企業	中國江蘇	美元	15,000,000.00	生產、銷售活動房屋、零配件	美元	15,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
51 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	450,000,000.00	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣	450,000,000.00	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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分攤的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元		
52 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	50,000,000.00	竹木結構產品的精深加 工、經營及銷售	人民幣	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—	—
53 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	52,500,000.00	75.00%	75.00%	是	2,420	—	—	—
54 深圳中集能源化工工程技 術有限公司 (「能化工程」).....	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	—	—	—	—
55 中集管理培訓公司 (「中集培訓」).....	企業	中國廣東	人民幣	5,000,000.00	市場營銷策劃、組織學 術和商業交流會議 和展覽	人民幣	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—	—
56 揚州利軍工貿有限公司 (「揚州利軍」).....	企業	中國江蘇	人民幣	10,000,000.00	機械設備、零部件製 造、銷售；技術諮詢 和服務	人民幣	10,000,000.00	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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
57 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	10,000,000.00	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	10,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
58 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	30,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
59 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	600,000.00	60.00%	60.00%	是	—	—	—
60 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	—	—	—

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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
61 深圳市中集天宇房地產發展有限公司 (「中集天宇」) 附註四、1(4)(i).....	企業	中國深圳	人民幣	154,634,066.00	房地產開發經營	人民幣	77,317,033.00	50.00%	%	是	註2	—	—
62 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	12,500,000.00	50.00%	100.00%	是	註2	—	—
63 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	50.00%	100.00%	是	註2	—	—
(ii) 海外子公司													
64 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	—	—	—
65 CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd. (「羅式投資」)		香港	港幣	4,680,000.00	投資控股	港幣	4,680,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
66 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	1,344	—	—
67 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	80.00%	100.00%	是	4,079	—	—
68 CIMC Europe BVBA (「BVBA」).....		比利時	歐元	18,550.00	投資控股	歐元	18,550.00	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權益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
69 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	—	—	—
70 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	—	—
71 Tacoba 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	—	—	—
72 Charm Wise Limited (「Charm Wise」)		香港	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
73 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	—	—	—
74 Full Medal Holdings Ltd. (「Full Medal」)		英屬維京群島	美元	50,000.00	投資控股	美元	78.22	78.22%	100.00%	是	註1	—	—
75 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	—	—
76 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	—	—	—
77 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	—	—	—
78 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	—	—

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權益的金額	從母公司所有者權益沖減公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
79 Grow Rapid Limited (「Grow Rapid」).....		中國香港	美元	1.00	投資控股	港幣	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
80 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	—	—	—
81 Cooperate Vela U.A.		荷蘭	歐元	18,000	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—	—
82 Vela Holding B.V.		荷蘭	歐元	18,000	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—	—

(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權益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			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	3,240	—	—
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	70,000,000.00	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	42,000,000.00	60.00%	75.00%	是	6,485	—	—
3 梁山東嶽中集車輛股份有限公司(「梁山東嶽」)...	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	6,593	—	—
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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			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	34,880,580.00	89.30%	89.30%	是	4,480	—	—
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	16,682,000.00	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元	16,682,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
7 上海中集實偉工業有限公司(「上海實偉」).....	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	94.74%	100.00%	是	596	—	—
8 中集車輛(山東)有限公司(「山東車輛」).....	企業	中國山東	美元	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	69.61%	87.01%	是	4,590	—	—

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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元		
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	—	—	—	—
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	815,704,000.00	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	723,121,596.00	80.00%	100.00%	是	10,727	—	—	—
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	105,340,000.00	專用車輛改裝、銷售各 種汽車的相關產品 物料	人民幣	84,272,000.00	80.00%	100.00%	是	10,001	—	—	—
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	115,889,633.61	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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
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、 搬貨、分摺及報關業 務；集裝箱修理、堆 存等	美元	3,150,000.00	70.00%	70.00%	是	3,700	—	—
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	8,000,000.00	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	8,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—	—
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	168	—	—
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	21,320,000.00	製造銷售壓縮機及相關 產品	港幣	16,676,504.00	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	—	—

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		從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額				美元千元	美元千元	
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	港幣	—	—
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	港幣	—	—
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	港幣	—	—
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	人民幣	—	—

(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	年未少數 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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分攤的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
22 CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (「澳洲中集」).....		澳大利亞	澳元	50,000.00	銷售車輛	澳元	50,000.00	100.00%	100.00%	—	—	—	—
23 中集安瑞科控股有限公司 (「安瑞科」) 附註四、1(4)(ii).....		開曼群島	港幣	120,000,000.00	投資控股	港幣	14,651,337.53	78.22%	56.59%	是	註1	—	—
24 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	—	—
25 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	—	—
26 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	—	—
27 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	—	—
28 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	—	—
29 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	—	—
30 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	—	—
31 Exploitatie maatschappij 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	—	—

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	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 分擔的本年虧 損超過少數股 東在該子公司 年初所有者權 益中所享有份 額後的餘額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額						
32 Hobur Twente B.V.....		荷蘭	歐元	226,890.11	生產、銷售石油、天然 氣罐式設備	歐元	181,512.09	80.00%	100.00%	是	註3	—	—
33 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	—	—
34 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	—	—
35 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	—	—
36 Immoenburg 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	—	—
37 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	—	—
38 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	835	—	—
39 TGE GASINVESTMENTS S.A. (「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	—	—

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超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
			幣種	原幣金額	幣種	原幣金額	%	%	美元千元	美元千元	美元千元
40 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	60.00%	100.00%	註4	—	—

註1 安瑞科及其子公司少數股東權益餘額合計為 85,090,000 美元。

註2 中集天字及其子公司少數股東權益餘額合計為 14,591,000 美元。

註3 博格及其子公司少數股東權益餘額合計為 21,831,000 美元。

註4 TGE 及其子公司少數股東權益餘額合計為 11,638,000 美元。

(4) 本公司持股比例與表決權不一致的子公司

(i) 深圳市中集天宇房地產發展有限公司(「中集天宇」)

本公司的全資子公司中集申發持有中集天宇及其子公司50%的股權，根據中集天宇於2008年8月25日修訂的公司章程，該子公司有權任免中集天宇董事會超過半數的成員，擁有超過半數的表決權，有權決定中集天宇的財務和經營政策。自2008年8月25日起，中集天宇成為本公司的子公司，納入本公司的合併財務報表範圍。

(ii) 中集安瑞科控股有限公司(「安瑞科」)

安瑞科發行新的普通股和可轉換優先股後，本公司對安瑞科的持股比例為78.22%。安瑞科新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%。詳見附註四、11。

(iii) 除上述(i)及(ii)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、 本公司合併財務報表合併範圍沒有發生重大變更。

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主要包括本年通過非同一控制下合併取得的子公司荊門宏圖特種飛行器製造有限公司(以下簡稱「荊門宏圖」，參見附註四、6)及其他15家本集團本年新設立的子公司，於2009年12月31日，以上新納入合併範圍的子公司的淨資產合計53,448,000美元，折合人民幣364,955,000元，2009年淨利潤合計6,326,000美元，折合人民幣43,192,000元。

(2) 本年本集團無重大不再納入合併範圍的子公司。

5、 本集團本年未發生同一控制下企業合併(2008年：無)。

6、 本年發生的重大非同一控制下企業合併

被合併方	註	商譽金額	商譽計算方法
荊門宏圖.....	(1)	3,985,000美元 (人民幣27,221,000元)	安瑞科(本公司的子公司)在合併中取得荊門宏圖80%權益在購買日可辨認淨資產的公允價值為4,136,000美元(人民幣28,251,000元),其低於合併成本的差額3,985,000美元(人民幣27,221,000元)確認為商譽。

- (1) 於購買日2009年7月25日,本公司的下屬子公司安瑞科以支付現金人民幣55,472,000元作為合併成本購買荊門宏圖80%的權益。合併成本在購買日的總額折合為8,121,000美元(人民幣55,472,000元)。

荊門宏圖是於2004年10月29日在中國湖北省荊門市成立的公司,主要從事製造專用裝備,包括液化氣體運輸車和化學物料運輸車。在被合併之前,荊門宏圖由荊門市金貿資產經營有限公司、荊門宏圖工會、荊門宏圖高級管理人員、荊門宏圖員工及其他獨立第三方分別持有30.40%、7.60%、13.30%、28.70%及20.00%股權。

金額	自購買日至2009年		
	自購買日至2009年 12月31日的收入	自購買日至2009年 12月31日的淨利潤	自購買日至2009年 12月31日的經營 活動淨現金流出
美元千元.....	15,341	987	2,023
人民幣千元.....	104,786	6,741	13,819

被購買方可辨認資產和負債的情況：

項目	2009年7月25日	
	賬面價值	公允價值
	美元千元	美元千元
貨幣資金	165	165
應收賬款和應收票據	799	799
其他應收和預付款項	5,367	5,367
存貨	5,252	5,031
固定資產及在建工程	6,827	3,505
無形資產	550	85
長期待攤費用	61	13
長期股權投資	9	9
遞延所得稅資產	80	—
短期借款	(2,927)	(2,927)
應付賬款和應付票據	(1,530)	(1,530)
其他應付款	(5,101)	(5,101)
少數股東權益	(246)	(246)
可辨認淨資產合計	9,306	5,170

項目	2009年7月25日	
	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	1,124	1,124
應收賬款和應收票據	5,461	5,461
其他應收和預付款項	36,667	36,667
存貨	35,884	34,371
固定資產及在建工程	46,641	23,944
無形資產	3,758	583
長期待攤費用	419	88
長期股權投資	59	59
遞延所得稅資產	548	—
短期借款	(20,000)	(20,000)
應付賬款和應付票據	(10,453)	(10,453)
其他應付款	(34,848)	(34,848)
少數股東權益	(1,682)	(1,682)
可辨認淨資產合計	63,578	35,314

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	
	2009年	2008年	2009年	2008年
美元	6.8305	6.9293	6.8282	6.8244
歐元	9.6055	10.3780	9.8388	9.5167
港幣	0.8813	0.8897	0.8805	0.8806
日元	7.5400	6.5511	7.5634	7.5076

11、 本年發生的重大少數股東權益收購

本公司本年度通過全資香港子公司中國國際海運集裝箱(香港)股份有限公司(以下簡稱「中集香港」)和本公司共計控股80%的CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd.(以下簡稱「CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd.」)分別將所持有的Sound Winner Holdings Limited(以下簡稱「Sound Winner」)80.04%和19.96%股權以2,148,036,915港幣和535,667,376港幣的價格出售給中集安瑞科控股有限公司(以下簡稱「安瑞科」)用以分別換購安瑞科新發行的201,110,348股普通股和693,457,749股可轉換優先股；及通過中集香港將所持有的Full Medal Limited(以下簡稱「Full Medal」)80%股權，少數股東P.G.M. Holding B.V.將所持有的Full Medal 20%股權分別以1,246,861,020港幣和311,715,255港幣的價格出售給安瑞科，用以換購安瑞科新發行的197,341,853股普通股和322,183,572股可轉換優先股。安瑞科已向交易各方配發及發行股份；2009年8月14日，上述發行的普通股於香港聯合交易所上市。

上述交易完成前，本公司通過全資子公司Charm Wise Ltd.持有安瑞科190,703,000股普通股，佔安瑞科全部已發行普通股的41.55%。由於本公司全資子公司Charm Wise Ltd.於上述交易完成前已擁有安瑞科超過半數的表決權，有權決定安瑞科的財務和經營政策，安瑞科於以前年度已被列為本公司的子公司。上述交易完成後，本公司全資子公司Charm Wise Ltd.持有安瑞科190,703,000股普通股，佔安瑞科已發行普通股的22.24%；中集香港持有安瑞科254,405,490股普通股和877,227,155股可轉換優先股，佔安瑞科已發行普通股的29.67%；本公司持股80%的子公司CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd.持有安瑞科40,141,626股普通股和138,414,166股可轉換優先股，佔安瑞科已發行普通股的4.68%；因此，本公司在安瑞科的普通股間接持股比例為55.65%。按照於2009年6月26日安瑞科股東大會特別決議，新發行的可轉換優先股與普通股享有同等的股利分配權，在公司清算時享有資本回收的優先權，但可轉換優先股不享有表決權。因此上述交易完成後，包括可轉換優先股所享有的權益，Charm Wise Ltd.、中集香港及CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd.持有股份分別佔安瑞科已發行普通股和可轉換優先股總數的10.18%、60.42%及9.53%，本公司對安瑞科的間接持股比例由41.55%增至78.22%。

由於上述交易屬於同一控制下企業合併的交易，除相關交易費用外，不產生股權投資收益／損失。相關交易完成後，本集團的少數股東權益減少26,810,000美元(人民幣183,127,000元)，歸屬於母公司股東權益相應增加。

五、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

	2009年				2008年			
	原幣金額	折算率	美元金額	等值 人民幣	原幣金額	折算率	美元金額	等值 人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
現金								
人民幣.....	3,698	6.8282	542	3,698	3,004	6.8244	441	3,004
美元.....	37	1.0000	37	249	281	1.0000	281	1,921
港幣.....	91	7.7546	12	80	12	7.7497	1	10
日元.....	1,027	90.28	11	78	1,312	90.90	14	98
澳元.....	—	—	—	—	4	1.4102	2	17
歐元.....	18	0.6940	25	176	26	0.7171	36	245
其他幣種.....	—	—	1	6	—	—	1	2
小計.....			628	4,287			776	5,297
銀行存款								
人民幣.....	1,568,993	6.8282	229,781	1,568,993	1,350,514	6.8244	197,896	1,350,514
美元.....	310,089	1.0000	310,089	2,117,348	149,638	1.0000	149,638	1,021,189
港幣.....	36,887	7.7546	4,757	32,480	127,339	7.7497	16,431	112,135
日元.....	328,749	90.28	3,641	24,864	199,556	90.90	2,195	14,982
澳元.....	6,486	1.1116	5,835	39,840	1,695	1.4102	1,202	8,200
歐元.....	57,990	0.6940	83,558	570,550	12,670	0.7171	17,670	120,589
其他幣種.....	—	—	4,269	29,148	—	—	957	6,531
小計.....			641,930	4,383,223			385,989	2,634,140
其他貨幣資金								
人民幣.....	376,591	6.8282	55,152	376,591	440,030	6.8244	64,479	440,030
美元.....	73,427	1.0000	73,427	501,376	3,030	1.0000	3,030	20,680
港幣.....	—	—	—	—	150	7.7497	19	132
歐元.....	—	—	—	—	113	0.7171	157	1,073
澳元.....	609	1.1116	548	3,740	—	—	—	—
其他幣種.....	—	—	—	—	—	—	1	1
小計.....			129,127	881,707			67,686	461,916
合計.....			771,685	5,269,217			454,451	3,101,353

截至2009年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為127,807,000美元(人民幣872,692,000元)，參見附註五、21。

2、交易性金融資產

(1) 交易性金融資產分類

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1、交易性權益				
工具投資.....	12,701	86,722	9,076	61,937
2、衍生金融資產				
—外匯遠期合約.....	739	5,050	47,567	324,616
合計.....	<u>13,440</u>	<u>91,772</u>	<u>56,643</u>	<u>386,553</u>

(2) 本集團本年無變現有限制的交易性金融資產。

(3) 交易性金融資產的說明

本集團於2009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205,500,000美元。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美元買入/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2010年1月12日至2011年1月4日期滿。

於2009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739,000美元(人民幣5,050,000元)，交易性金融負債58,000美元(人民幣395,000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	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行承兌匯票.....	244,667	1,670,635	125,052	853,406
商業承兌匯票.....	2,960	20,210	—	—
合計.....	<u>247,627</u>	<u>1,690,845</u>	<u>125,052</u>	<u>853,406</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。

截至2009年12月31日，本集團應收票據餘額中包含已背書或貼現轉讓的票據(附追索權轉讓)尚未到期的票據金額為204,120,000美元，等值人民幣1,393,770,000元(2008：119,518,000美元，等值人民幣815,641,000元)，均於2010年6月30日前(2008：於2009年6月30日前)到期。參見附註五、21。

- (3) 年末，本集團未發生因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，年末本集團已經背書給他方但尚未到期的金額最大的前五名票據情況如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	等值人民幣	備註
			美元千元	千元	
公司已經背書給其他方但尚未到期的票據					
1. 包頭北奔重型汽車有限公司	2009年9月28日	2010年3月28日	1,172	8,000	銀行承兌匯票
2. 包頭北奔重型汽車有限公司	2009年7月27日	2010年1月27日	1,025	7,000	銀行承兌匯票
3. 重慶凱瑞汽車銷售有限責任公司	2009年10月30日	2010年4月30日	732	5,000	銀行承兌匯票
4. 聊城市金羊商貿有限公司	2009年7月6日	2010年1月6日	732	5,000	銀行承兌匯票
5. 運城市中遠汽車銷售有限公司	2009年9月28日	2010年3月28日	586	4,000	銀行承兌匯票
合計			<u>4,247</u>	<u>29,000</u>	

4、應收賬款

- (1) 應收賬款按種類披露：

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額	比例	壞賬準備	壞賬準備提取比例	賬面餘額	比例	壞賬準備	壞賬準備提取比例
	金額				金額			
	美元千元	(%)	美元千元	(%)	美元千元	(%)	美元千元	(%)
單項金額重大的應收賬款 (註2)	398,475	66%	22,327	5.60%	312,249	49%	4,684	1.50%
單項金額不重大但按 信用風險特徵組合								
後該組合的風險								
較大的應收賬款(註3)	163,253	27%	15,093	9.25%	198,204	31%	15,084	7.61%
其他不重大應收款項	44,089	7%	2,713	6.15%	128,828	20%	4,993	3.88%
其中：								
1、單項金額不重大 但單獨進行減值測試 的應收賬款(註2)	4,172	1%	2,380	57.05%	3,865	1%	696	18.01%
2、單項金額不重大且 按信用風險特徵組合 後該組合的風險較小 的應收賬款	39,917	6%	333	0.83%	124,963	19%	4,297	3.44%
合計	<u>605,817</u>	<u>100%</u>	<u>40,133</u>	<u>6.62%</u>	<u>639,281</u>	<u>100%</u>	<u>24,761</u>	<u>3.87%</u>

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	壞賬準備	提取比例	金額	比例	壞賬準備	提取比例
	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
單項金額重大的應收賬款 (註2)	2,720,866	66%	152,450	5.60%	2,130,914	49%	31,964	1.50%
單項金額不重大但按 信用風險特徵組合 後該組合的風險 較大的應收賬款(註3)	1,114,722	27%	103,057	9.25%	1,352,625	31%	102,939	7.61%
其他不重大應收款項	301,050	7%	18,527	6.15%	879,172	20%	34,077	3.88%
其中：								
1、單項金額不重大 但單獨進行減值測試的 應收賬款(註2)	28,488	1%	16,253	57.05%	26,376	1%	4,750	18.01%
2、單項金額不重大且 按信用風險特徵組合後 該組合的風險較小的應 收賬款	272,562	6%	2,274	0.83%	852,796	19%	29,327	3.44%
合計	<u>4,136,638</u>	<u>100%</u>	<u>274,034</u>	<u>6.62%</u>	<u>4,362,711</u>	<u>100%</u>	<u>168,980</u>	<u>3.87%</u>

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。

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的款項主要為單位金額小於人民幣1,000萬元的應收款項，但因除集裝箱業務以外的其他業務發生的應收賬款的信用風險較大，本集團將其認定為按信用風險特徵組合後風險較大的應收賬款。

本集團應收賬款按原幣幣種列示如下：

幣種	2009年			2008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	1,934,401	6.8282	283,296	1,353,861	6.8244	198,385
美元	263,074	1.0000	263,074	364,203	1.0000	364,203
港幣	7,917	7.7546	1,021	4,196	7.7497	541
日元	926	90.28	10	394,609	90.90	4,341
澳元	7,101	1.1116	6,388	4,515	1.4102	3,202
歐元	32,897	0.6940	47,401	45,046	0.7171	62,821
其他	—	—	4,627	—	—	5,788
合計			<u>605,817</u>			<u>639,281</u>

(2) 年末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	美元千元	美元千元		
1. 單項金額重大的				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
應收賬款.....	398,475	22,327	5.60%	
其中：集裝箱類.....	197,129	2,215	1.12%	
道路運輸車輛類 ..	120,826	15,791	13.07%	
能源化工裝備類 ..	56,463	3,741	6.62%	
空港設備類.....	19,756	569	2.88%	
其他.....	4,301	11	0.26%	
2. 單項金額不重大但單獨進行減值測試的				
應收賬款.....	4,172	2,380	57.05%	
其中：集裝箱類	499	273	54.62%	
道路運輸車輛類 ..	2,343	777	33.16%	
能源化工裝備類 ..	1,330	1,330	100.00%	
合計.....	<u>402,647</u>	<u>24,707</u>	<u>6.14%</u>	
應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
1. 單項金額重大的				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
應收賬款.....	2,720,866	152,450	5.60%	
其中：集裝箱類.....	1,346,033	15,121	1.12%	
道路運輸車輛類 ..	825,023	107,824	13.07%	
能源化工裝備類 ..	385,540	25,541	6.62%	
空港設備類.....	134,895	3,886	2.88%	
其他.....	29,375	78	0.26%	
2. 單項金額不重大但單獨進行減值測試的				
應收賬款.....	28,488	16,253	57.05%	
其中：集裝箱類.....	3,409	1,862	54.62%	
道路運輸車輛類 ..	15,995	5,307	33.16%	
能源化工裝備類 ..	9,084	9,084	100.00%	
合計.....	<u>2,749,354</u>	<u>168,703</u>	<u>6.14%</u>	

(3) 年末單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款

賬齡	2009年			2008年		
	賬面餘額		賬面餘額 美元千元	壞賬準備		壞賬準備 美元千元
	金額 美元千元	比例 (%)		金額 美元千元	比例 (%)	
1年以內.....	138,485	23%	4,467	172,489	27%	10,125
1至2年.....	13,235	2%	1,705	17,180	3%	1,637
2至3年.....	4,018	1%	1,406	6,897	1%	1,684
3年以上.....	7,515	1%	7,515	1,638	0.3%	1,638
合計.....	<u>163,253</u>	<u>27%</u>	<u>15,093</u>	<u>198,204</u>	<u>31%</u>	<u>15,084</u>

賬齡	2009年			2008年		
	賬面餘額		賬面餘額 人民幣千元	壞賬準備		壞賬準備 人民幣千元
	金額 人民幣千元	比例 %		金額 人民幣千元	比例 %	
1年以內.....	945,600	23%	30,500	1,177,137	27%	69,099
1至2年.....	90,374	2%	11,640	117,241	3%	11,171
2至3年.....	27,437	1%	9,606	47,069	1%	11,491
3年以上.....	51,311	1%	51,311	11,178	0.3%	11,178
合計.....	<u>1,114,722</u>	<u>27%</u>	<u>103,057</u>	<u>1,352,625</u>	<u>31%</u>	<u>102,939</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(4) 本年壞賬準備重大變動說明：

由於本集團的信用風險隨著非集裝箱業務營業收入的增長而增大，本集團計提的壞賬準備相應增加。

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，但在本年又全額收回或轉回的應收賬款(2008年：無)。

(5) 本年通過重組等其他方式收回的應收款項的說明：

本集團本年未有通過重組等其他方式收回的應收賬款(2008年：無)。

(6) 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(2008年：無)。

(7) 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	等值人民幣	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
		美元千元	千元		
1. TRITON Container International Ltd . . .	無	53,955	368,417	一年以內	8.91%
2. Goodpack Limited. . .	本集團 被投資單位 但非關聯方	24,798	169,324	一年以內	4.09%
3. VENUS GAS TECHNOLOGY CO LTD THA	無	11,513	78,611	一年以內	1.90%
4. WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	無	9,245	63,125	一年以內	1.53%
5. Dole Food Company . .	無	7,350	50,187	一年以內	1.21%
合計		<u>106,861</u>	<u>729,664</u>		<u>17.64%</u>

本集團2008年末前五名應收賬款總額為181,449,000美元(人民幣1,238,281,000元)，佔應收賬款總額比例為28.38%。

(8) 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或關聯方的款項(2008年：無)。

(9) 應收關聯方賬款情況

本集團應收關聯方賬款總額為1,007,000美元，折合人民幣6,878,000元(2008年：5,871,000美元，折合人民幣40,679,000元)，佔應收賬款總額的比例為0.17%(2008年：0.92%)。

(10) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

本集團無因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項(2008年：無)。

(11) 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(2008年：無)。

於2009年12月31日，本集團所有權受到限制的應收賬款餘額為3,221,000美元(人民幣21,990,000元)，參見附註五、21。

5、其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備
	金額	比例	提取比例	提取比例	金額	比例	提取比例	提取比例
	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 (註2)	98,524	58.72%	—	—	40,157	30.09%	—	—
其他不重大其他應收款.....	69,274	41.28%	3,261	4.71%	93,299	69.91%	3,904	4.18%
其中：								
1、單項金額不重大 但單獨進行減值 測試的其他應收款 (註2)	85	0.05%	85	100%	—	—	—	—
2、單項金額不重大且 按信用風險特徵組合 後該組合的風險較小 的其他應收款	69,189	41.23%	3,176	4.59%	93,299	69.91%	3,904	4.18%
合計	<u>167,798</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,261</u>	<u>1.94%</u>	<u>133,456</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,904</u>	<u>2.93%</u>

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備
	金額	比例	提取比例	提取比例	金額	比例	提取比例	提取比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的其他應收款 (註2)	672,739	58.72%	—	—	274,044	30.09%	—	—
其他不重大其他應收款.....	473,018	41.28%	22,268	4.71%	636,715	69.91%	26,643	4.18%
其中：								
1、單項金額不重大 但單獨進行減值 測試的其他應收款 (註2)	579	0.05%	579	100%	—	—	—	—
2、單項金額不重大且 按信用風險特徵組合 後該組合的風險較小 的其他應收款.....	472,439	41.23%	21,689	4.59%	636,715	69.91%	26,643	4.18%
合計	<u>1,145,757</u>	<u>100.00%</u>	<u>22,268</u>	<u>1.94%</u>	<u>910,759</u>	<u>100.00%</u>	<u>26,643</u>	<u>2.93%</u>

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。

本集團無單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的其他應收款(2008年：無)。

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

其他應收款內容	賬面餘額 美元千元	壞賬準備 美元千元	計提比例	理由
1. 單項金額重大的				預計不可收回風
其他應收款	98,524	—	—	險較小，根據
其中：投標保證金	38,077	—	—	每項可收回性
對子公司同比例增資				單獨計提壞賬
款墊付款	21,614	—	—	準備
聯營公司資金拆借	22,127	—	—	
股權轉讓款	10,347	—	—	
其他	6,359	—	—	
2. 單項金額不重大但				逾期時間長，可
單獨進行減值測試的				收回可能性較
應收賬款	85	85	100.00%	低，全額計提
其中：				
預計不可收回款項	85	85	100.00%	
合計	98,609	85	0.09%	

其他應收款內容	賬面餘額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	計提比例	理由
1. 單項金額重大的				預計不可收回風
其他應收款	672,739	—	—	險較小，根據
其中：投標保證金	260,000	—	—	每項可收回性
對子公司同比例增資				單獨計提壞賬
款墊付款	147,581	—	—	準備
聯營公司資金拆借	151,088	—	—	
股權轉讓款	70,650	—	—	
其他	43,420	—	—	
2. 單項金額不重大但				逾期時間長，可
單獨進行減值測試的				收回可能性較
應收賬款	579	579	100.00%	低，全額計提
其中：				
預計不可收回款項	579	579	100.00%	
合計	673,318	579	0.09%	

(3) 本年壞賬準備重大變動說明：

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，但在本年又全額收回或轉回的其他應收款(2008年：無)。

(4) 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(2008年：無)。

(5) 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(2008年：無)。

(6) 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	等值人民幣	賬齡	佔其他應收 賬款總額 的比例
		美元千元	千元		(%)
1. 南通市土地市場 服務中心.....	無	38,077	260,000	1年以內	22.69%
2. P.G.M. Holding B.V. (「PGM」)	本集團 子公司 少數股東	21,614	147,581	1年以內	12.88%
3. 上海豐揚房地產 開發有限公司 (「上海豐揚」)	本集團 聯營公司	22,127	151,088	1至2年	13.19%
4. 深圳招商房地產 有限公司 (「招商地產」)	本集團 聯營公司 控股股東	10,347	70,650	2至3年	6.17%
5. 南京市第一建築 工程公司 深圳分公司.....	無	2,720	18,574	2至3年	1.62%
合計.....		<u>94,885</u>	<u>647,893</u>		56.55%

本集團2008年末前五名其他應收款總額為36,549,000美元(人民幣249,427,000元)，佔其他應收款總額的比例為27.39%。

(7) 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

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(2008年：無)。

(8) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	等值人民幣	佔其他應收 賬款總額 的比例
		美元千元	千元	(%)
1. PGM.....	本集團子公司 少數股東	21,614	147,581	12.88%
2. 上海豐揚.....	聯營公司	22,127	151,088	13.19%
3. 招商地產.....	本集團聯營 公司控股股東	10,347	70,650	6.17%
4. 其他.....		<u>750</u>	<u>5,123</u>	<u>0.44%</u>
合計.....		<u>54,838</u>	<u>374,442</u>	<u>32.68%</u>

本集團2008年末應收關聯方其他款項為33,029,000美元(人民幣225,405,000元)，佔其他應收款總額的比例為24.75%。

(9) 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(2008年：無)。

(10) 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(2008年：無)。

6、預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
原材料.....	122,328	835,278	139,870	954,527
工程款.....	28,798	196,642	13,910	94,928
其他.....	13,479	92,037	2,260	15,422
小計.....	164,605	1,123,957	156,040	1,064,877
減：壞賬準備.....	7,381	50,398	7,398	50,486
合計.....	157,224	1,073,559	148,642	1,014,391

(2) 預付款項賬齡列示如下：

	2009年			2008年		
	金額	等值人民幣	比例	金額	等值人民幣	比例
	美元千元	千元	%	美元千元	千元	%
1年以內(含1年).....	147,603	1,007,859	89.67%	154,963	1,057,533	99.31%
1年至2年(含2年).....	16,161	110,354	9.82%	647	4,418	0.41%
2年至3年(含3年).....	513	3,504	0.31%	354	2,409	0.23%
3年以上.....	328	2,240	0.20%	76	517	0.05%
小計.....	164,605	1,123,957	100.00%	156,040	1,064,877	100.00%
減：壞賬準備.....	7,381	50,398	4.48%	7,398	50,486	4.74%
合計.....	157,224	1,073,559	95.52%	148,642	1,014,391	95.26%

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

賬齡超過1年的預付款項主要是本集團於2008年向一家供應商支付的鋼材預付款共計人民幣9,214萬元，折合1,349萬美元。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2009年12月31日，本集團已按預計可回收金額計提壞賬準備人民幣5,000萬元，折合732萬美元(2008年：人民幣5,000萬元，折合733萬美元)。

(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	等值人民幣	佔預付款項 總額的比例	預付時間	未結算原因
		美元千元	千元	(%)		
1. 廣州珠江鋼鐵 有限責任公司.....	無	14,821	101,198	9.00%	2009年	材料預付款 尚未到貨
2. 揚州市國土資源局...	無	14,238	97,220	8.65%	2009年	土地首期款， 土地尚未交付
3. 天津銀澤薄板 有限公司.....	無	13,494	92,137	8.20%	2008年	材料預付款 無法按期交貨
4. 鞍鋼股份有限公司...	無	9,123	62,297	5.54%	2009年	材料預付款 尚未到貨
5. 撫順凱爾達礦產品 銷售有限公司.....	無	5,845	39,914	3.55%	2009年	材料預付款 尚未到貨
合計.....		<u>57,521</u>	<u>392,766</u>	<u>34.94%</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或關聯方的款項(2008年：無)。

7、存貨

(1) 存貨分類

項目	2009年			2008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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
原材料.....	588,439	(76,988)	511,451	690,513	(89,033)	601,480
在產品.....	148,645	(3,193)	145,452	171,735	(2,298)	169,437
產成品.....	80,229	(12,530)	67,699	112,220	(5,131)	107,089
委託加工材料.....	43,760	(1,208)	42,552	58,633	(244)	58,389
備品備件.....	14,208	—	14,208	7,053	—	7,053
低值易耗品.....	3,611	—	3,611	2,351	—	2,351
在途材料.....	1,443	—	1,443	11,251	—	11,251
庫存商品.....	166,667	(9,312)	157,355	162,925	(6,987)	155,938
已完工開發產品.....	4,307	—	4,307	11,142	—	11,142
房地產在建 開發產品.....	40,992	—	40,992	23,719	—	23,719
合計.....	<u>1,092,301</u>	<u>(103,231)</u>	<u>989,070</u>	<u>1,251,542</u>	<u>(103,693)</u>	<u>1,147,849</u>

項目	2009年			2008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
	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.....	4,017,980	(525,688)	3,492,292	4,712,352	(607,596)	4,104,756
在產品.....	1,014,980	(21,799)	993,181	1,171,983	(15,683)	1,156,300
產成品.....	547,820	(85,559)	462,261	765,831	(35,018)	730,813
委託加工材料.....	298,804	(8,250)	290,554	400,137	(1,664)	398,473
備品備件.....	97,016	—	97,016	48,131	—	48,131
低值易耗品.....	24,649	—	24,649	16,044	—	16,044
在途材料.....	9,849	—	9,849	76,783	—	76,783
庫存商品.....	1,138,036	(63,584)	1,074,452	1,111,857	(47,680)	1,064,177
已完工開發產品.....	29,409	—	29,409	76,031	—	76,031
房地產在建開發產品...	279,903	—	279,903	161,870	—	161,870
合計.....	<u>7,458,446</u>	<u>(704,880)</u>	<u>6,753,566</u>	<u>8,541,019</u>	<u>(707,641)</u>	<u>7,833,378</u>

本集團存貨年末餘額中含有借款費用資本化的金額為182,000美元，等值人民幣1,241,000元(2008年：145,000美元，等值人民幣1,008,000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10.07%(2008年：9.07%)。

本集團於2009年12月31日無所有權受到限制的存貨(2008年：25,503,000美元)。

(2) 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		
			美元千元	美元千元		
原材料.....	89,033	30,708	(30,789)	(11,969)	5	76,988
在產品.....	2,298	1,527	(403)	(260)	31	3,193
產成品.....	5,131	9,041	(1,632)	(12)	2	12,530
委託加工材料.....	244	1,203	(239)	—	—	1,208
庫存商品.....	6,987	3,662	(48)	(1,287)	(2)	9,312
	<u>103,693</u>	<u>46,141</u>	<u>(33,111)</u>	<u>(13,528)</u>	<u>36</u>	<u>103,231</u>

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		
原材料.....	607,596	209,750	(210,303)	(81,752)	397	525,688
在產品.....	15,683	10,429	(2,750)	(1,778)	215	21,799
產成品.....	35,018	61,747	(11,146)	(83)	23	85,559
委託加工材料.....	1,664	8,215	(1,629)	—	—	8,250
庫存商品.....	47,680	25,015	(323)	(8,783)	(5)	63,584
	<u>707,641</u>	<u>315,156</u>	<u>(226,151)</u>	<u>(92,396)</u>	<u>630</u>	<u>704,880</u>

存貨跌價準備本年轉回情況說明如下：

	計提存貨 跌價準備的依據	本年轉回 存貨跌價準備的原因	本年轉回金額 佔該項存貨年 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	5.23%
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	0.27%
產成品.....	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	2.03%
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	0.55%
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	0.03%

8、 一年內到期的非流動資產

(1) 一年內到期的非流動資產分類列示如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
融資租賃款.....	57,226	390,751	8,066	55,046
委託貸款.....	—	—	6,718	45,846
分期收款銷售商品.....	1,979	13,513	3,963	27,045
其他.....	106	724	138	939
小計.....	59,311	404,988	18,885	128,876
減：減值準備.....	1,604	10,952	119	812
合計.....	<u>57,707</u>	<u>394,036</u>	<u>18,766</u>	<u>128,064</u>

(2) 本年壞賬準備重大變動說明：

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，但在本年又全額收回或轉回的一年內到期的非流動資產(2008年：無)。

(3) 本年一年內到期的非流動資產中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期一年內到期的非流動資產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(2008年：無)。

9、其他流動資產

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
現金流量套期	3,164	21,565	8,066	55,044
待抵扣/預繳稅費	37,095	253,293	52,008	354,926
其他	197	1,384	31	213
合計	<u>40,456</u>	<u>276,242</u>	<u>60,105</u>	<u>410,183</u>

10、可供出售金融資產

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
可供出售權益工具	<u>172,196</u>	<u>1,175,785</u>	<u>185,308</u>	<u>1,264,613</u>

本年度，本公司出售了持有的招商銀行股票94,511,769股，確認投資收益213,363,000美元(人民幣1,457,378,000元)。於2009年12月31日，本公司持有招商銀行股票10,986,231股，賬面價值為28,988,000美元，折合人民幣197,937,000元(2008年：181,694,000美元，折合人民幣1,239,956,000元)。

於2009年12月31日，本公司持有存在限售期限的可供出售金融資產為招商證券股份有限公司(以下簡稱「招商證券」)32,291,152股有限售條件流通股股份(由長期股權投資轉入，參見附註五、12(3) i)。年末賬面價值為125,089,000美元(人民幣854,133,000元)，該限售流通股在2010年11月17日前不得轉讓。

除上述項目以外，本報告期本集團可供出售金融資產期末餘額還包括對TSC Offshore Group Limited的權益性投資18,119,000美元(人民幣123,715,000元)。

11、長期應收款

(1) 長期應收款分類列示如下：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
融資租賃款	98,167	670,304	69,095	471,532
其中：未實現融資收益	4,248	29,006	11,051	75,450
分期收款銷售商品	45,895	313,380	1,469	10,025
購車購房借款	2,736	18,685	4,224	28,829
委託貸款	—	—	22	150
小計	<u>146,798</u>	<u>1,002,369</u>	<u>74,810</u>	<u>510,536</u>
減：減值準備	<u>1,527</u>	<u>10,427</u>	<u>1,265</u>	<u>8,633</u>
合計	<u>145,271</u>	<u>991,942</u>	<u>73,545</u>	<u>501,903</u>

- (2) 本年壞賬準備重大變動說明：

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，但在本年又全額收回或轉回的長期應收款(2008年：無)。

- (3) 因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款情況

	終止 確認金額 美元千元	與終止確認 相關的利得 美元千元
因賣斷而終止確認的應收融資租賃款	25,920	3,130
合計	<u>25,920</u>	<u>3,130</u>
	終止 確認金額 人民幣千元	與終止確認 相關的利得 人民幣千元
因賣斷而終止確認的應收融資租賃款	176,987	21,379
合計	<u>176,987</u>	<u>21,379</u>

- (4) 本年長期應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期長期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(2008年：無)。

12、長期股權投資

- (1) 長期股權投資分類如下：

	2009年		2008年	
	金額 美元千元	等值人民幣 千元	金額 美元千元	等值人民幣 千元
對合營公司投資	2,002	13,670	1,929	13,164
對聯營公司投資	221,702	1,513,827	187,229	1,277,724
其他長期股權投資	59,531	406,489	46,141	314,884
小計	283,235	1,933,986	235,299	1,605,772
減：減值準備	465	3,175	465	3,174
合計	<u>282,770</u>	<u>1,930,811</u>	<u>234,834</u>	<u>1,602,598</u>

(2) 重要合營企業投資和聯營企業投資信息

(a) 本集團的合營公司

被投資單位名稱	初始 投資成本	年初 餘額及 賬面價值	本年增加 投資額	按權益法 核算 調整數	應收/ 已收現金 股利	外幣 報表折算 影響數	年末 餘額及 賬面價值
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
揚州麥斯通複合材料 有限公司 (「揚州麥斯通」)	1,151	1,929	—	382	(362)	53	2,002

被投資單位名稱	初始 投資成本	年初 餘額及 賬面價值	本年增加 投資額	按權益法 核算 調整數	應收/ 已收現金 股利	外幣 報表折算 影響數	年末 餘額及 賬面價值
	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	人民幣千元
揚州麥斯通複合材料 有限公司 (「揚州麥斯通」)	9,530	13,164	—	2,609	(2,473)	370	13,670

本集團的合營公司的基本情況如下：

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業 在被投資 單位的 持股及 表決權比例	年末 資產總額	年末 負債總額	年末 淨資產總額	本年營業 收入總額	本年 淨利潤
					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
揚州麥斯通.....	企業	揚州	李桂森	複合材料生產 及銷售	154,634	50%	40,040	12,696	27,344	50,293	5,219

本集團對上述合營公司的表決權比例與持股比例相同。

(b) 本集團的聯營企業

被投資單位名稱	初始 投資成本 美元千元	年初 餘額及 賬面價值 美元千元	本年增加/ (減少) 投資額 美元千元	按權益法 核算 調整數 美元千元	應收/ 已收現金 股利 美元千元	外幣 報表折算 影響數 美元千元	年末 餘額及 賬面價值 美元千元
KYH Steel Holding Ltd. (「KYH」)	3,336	16,182	—	984	—	95	17,261
天津港中集振華物流有限公司(「天津港中集」)	2,660	5,693	—	220	—	—	5,913
大連集龍物流有限公司(「大連集龍」)	3,015	4,882	—	374	—	—	5,256
廈門中集海投集裝箱服務有限公司(「廈門中集」)	1,494	2,131	—	333	(482)	—	1,982
天津振華物流集團有限公司(「天津振華」)	47,453	54,739	—	4,269	—	—	59,008
寧波北侖東華集裝箱服務有限公司(「寧波北侖」)	432	447	—	91	—	(26)	512
新洋木業香港有限公司(「新洋木業」)	396	433	—	—	—	—	433
上海豐揚	1,643	3,985	—	5,432	—	—	9,417
TRS Transportkoeling	1,647	2,026	—	—	—	55	2,081
Eurotank Oy	951	1,016	—	286	(97)	19	1,224
福州中集海投物流有限公司(「福州海投」)	—	471	(471)	—	—	—	—
廈門中集海投物流有限公司(「廈門海投」)	888	888	—	(154)	—	(1)	733
煙台萊佛士船業有限公司(「萊佛士」)	93,288	94,336	788	3,909	—	—	99,033
集瑞聯合卡車股份有限公司(「聯合卡車」)	19,772	—	19,772	(909)	—	(14)	18,849
合計	176,975	187,229	20,089	14,835	(579)	128	221,702

被投資單位名稱	初始 投資成本 人民幣千元	年初 餘額及 賬面價值 人民幣千元	本年增加/ (減少) 投資額 人民幣千元	按權益法 核算 調整數 人民幣千元	應收/ 已收現金 股利 人民幣千元	外幣 報表折算 影響數 人民幣千元	年末 餘額及 賬面價值 人民幣千元
KYH	27,625	110,432	—	6,721	—	703	117,856
天津港中集	21,403	38,851	—	1,500	—	24	40,375
大連集龍	16,844	33,317	—	2,555	—	17	35,889
廈門中集	11,479	14,543	—	2,275	(3,292)	7	13,533
天津振華	302,144	373,561	—	29,159	—	198	402,918
寧波北侖	3,579	3,051	—	622	—	(177)	3,496
新洋木業	2,916	2,955	—	—	—	2	2,957
上海豐揚	12,000	27,195	—	37,103	—	3	64,301
TRS Transportkoeling	12,030	13,826	—	1,954	—	(1,571)	14,209
Eurotank Oy	6,946	6,934	—	—	(663)	2,087	8,358
福州海投	—	3,214	(3,214)	—	—	—	—
廈門海投	6,153	6,060	—	(1,052)	—	(3)	5,005
萊佛士	636,635	643,785	5,382	26,701	—	357	676,225
聯合卡車	135,000	—	135,000	(6,209)	—	(86)	128,705
合計	1,194,754	1,277,724	137,168	101,329	(3,955)	1,561	1,513,827

截至2009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。

本集團的聯營公司的基本情況如下：

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	幣種	註冊資本 千元	本企業持股 比例	本企業在被 投資單位的 表決權 比例	年末		本年		本年淨利潤 (虧損) 人民幣千元
									資產總額 人民幣千元	負債總額 人民幣千元	淨資產總額 人民幣千元	營業收入 總額 人民幣千元	
KYH Steel Holding Ltd.....	企業	英屬維爾京群島	霍毓輝	投資控股	港幣	72,289	31.83%	31.83%	720,772	350,513	370,259	984,385	22,146
天津港中集.....	企業	中國天津	高翔	物流運輸	人民幣	200,000	36.00%	36.00%	116,686	4,536	112,150	32,576	4,235
大連集龍.....	企業	中國大連	徐頌	物流運輸	人民幣	25,000	30.00%	30.00%	182,415	80,704	101,711	41,033	8,570
廈門中集.....	企業	中國廈門	董敬東	物流運輸	人民幣	15,000	45.00%	45.00%	41,601	11,520	30,081	30,225	5,083
天津振華.....	企業	中國天津	楊力強	物流運輸	人民幣	322,315	34.00%	34.00%	2,000,538	968,442	1,032,096	3,865,561	95,640
寧波北侖.....	企業	中國寧波	朱水林	海運輔助	人民幣	4,000	21.00%	21.00%	20,008	3,356	16,652	40,330	2,925
新洋木業.....	企業	中國香港	吳植泉	木製品加工	人民幣	12,500	20.00%	20.00%	38,513	28,061	10,452	—	(2)
上海豐揚.....	企業	中國上海	楊志光	房地產開發	人民幣	30,000	40.00%	40.00%	728,108	567,359	160,749	435,743	92,760
廈門海投.....	企業	中國廈門	董敬東	物流運輸	人民幣	83,151	49.00%	49.00%	10,421	202	10,219	33	(2,144)
萊佛士.....	企業	新加坡	麥伯良	海洋工程裝備建造	新幣	591,428	18.27%	18.27%	9,381,788	6,619,712	2,962,076	4,504,303	146,102
聯合卡車.....	企業	中國蕪湖	尹同耀	機械製造	人民幣	400,000	45%	45%	457,727	171,722	286,005	—	(13,995)

本集團分別於2008年及2009年以93,288,000美元及788,000美元收購了萊佛士17.86%及0.41%的權益。於2009年12月31日，本集團對萊佛士持股比例為18.27%。

本集團認為本集團雖然只持有萊佛士18.27%的股權，但由於本集團的總裁麥伯良先生已於2008年11月3日被任命為萊佛士的董事會董事長兼非執行董事，本集團已擁有了對萊佛士的財務和經營政策參與決策的權力，能夠對萊佛士施加重大影響。自2008年11月3日起，萊佛士成為本集團的聯營公司。

本報告期本集團對萊佛士的長期股權投資期末餘額中包括本集團於2008年收購萊佛士股權而確認的商譽39,182,000美元(人民幣267,945,000元)。

萊佛士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5.94%折現率預計萊佛士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。預計萊佛士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，則可能會使本公司的賬面價值超過其可收回金額。

對萊佛士預計未來現金流量現值的計算採用了15%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。

本集團之全資子公司Bright Day Limited(以下簡稱「要約人」)於2009年11月16日向要約人連同關聯方以外的萊佛士全體股東發出無條件自願性現金要約收購。該要約收購已於本報告批准日前完成。參見附註十、1。

(3) 重要其他長期股權投資：

被投資單位	核算方法	初始投資成本 美元千元	年初餘額 美元千元	增減變動 美元千元	外幣 報表折算 影響數 美元千元	年末餘額 美元千元	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 單位持有 比例與 表決權 比例不一 的說明	減值準備 美元千元	本年 計提減值 準備 美元千元	本年 現金紅利 美元千元
上海海富國際集裝箱貨運 有限公司(「海富國際」)	成本法	—	118	(118)	—	—	—	—	—	—	400	—
交銀施羅德基金管理有限公司 (「交銀施羅德」)	成本法	1,233	1,233	—	—	1,233	5%	—	—	—	732	—
司多爾特東華集裝箱有限公司 (「司多爾特」)	成本法	40	39	—	1	40	5%	—	—	—	29	—
中鐵聯合國際有限公司	成本法	57,784	37,278	20,506	—	57,784	10%	—	—	—	—	—
廣東三星企業集團股份有限公司	成本法	207	207	—	—	207	0.09%	—	207	—	—	—
北海銀建股份有限公司	成本法	258	258	—	—	258	1.01%	—	258	—	—	—
招商證券股份有限公司	成本法	—	7,008	(7,008)	—	—	—	—	—	—	—	—
荊門通用航空公司	成本法	9	—	9	—	9	39%	—	—	—	—	—
合計		59,531	46,141	13,389	1	59,531			465	—	1,161	—
被投資單位	核算方法	初始投資成本 人民幣千元	年初餘額 人民幣千元	增減變動 人民幣千元	外幣 報表折算 影響數 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元	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 單位持有 比例與 表決權 比例不一 的說明	減值準備 人民幣千元	本年 計提減值 準備 人民幣千元	本年 現金紅利 人民幣千元
海富國際	成本法	—	804	(804)	—	—	—	—	—	—	2,733	—
交銀施羅德	成本法	8,419	8,419	—	—	8,419	5%	—	—	—	5,000	—
司多爾特	成本法	273	268	—	5	273	5%	—	—	—	200	—
中鐵聯合國際有限公司	成本法	394,561	254,400	140,066	95	394,561	10%	—	—	—	—	—
廣東三星企業集團股份有限公司	成本法	1,413	1,411	—	2	1,413	0.09%	—	—	1,413	—	—
北海銀建股份有限公司	成本法	1,762	1,763	—	(1)	1,762	1.01%	—	—	1,762	—	—
招商證券股份有限公司	成本法	—	47,819	(47,868)	49	—	—	—	—	—	—	—
荊門通用航空公司	成本法	61	—	61	—	61	39%	—	—	—	—	—
合計		406,489	314,884	91,455	150	406,489			3,175	—	7,933	—

- (i) 招商證券股份有限公司(「招商證券」)於2009年首次公開發行A股股票並於2009年11月17日在上海證券交易所上市。本次發行上市前，本集團及本公司持有招商證券32,291,152股股份，持股比例為1%；由於本集團及本公司對招商證券不具有控制、共同控制或重大影響，並且招商證券的股票在本次上市前在活躍市場中沒有報價、其公允價值不能可靠計量，因此，本集團及本公司在本次發行上市前將對招商證券的權益性投資劃分為其他長期股權投資並按成本法進行後續計量。本次發行上市後，本集團及本公司持有股份不變，持股比例為0.9%。由於在股票上市後，招商證券股票在活躍市場中存在報價、其公允價值能夠可靠計量，本集團及本公司將對招商證券的權益性投資劃分為可供出售金融資產，因此本集團及本公司本年度將對招商證券的股票投資重分類為可供出售金融資產。

13、投資性房地產

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣	年末餘額
				報表折算 影響數	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
一、賬面原值合計.....	14,328	261	(282)	(6)	14,301
1. 房屋、建築物.....	4,660	261	—	(1)	4,920
2. 土地使用權.....	9,668	—	(282)	(5)	9,381
二、累計折舊和累計攤銷合計.....	2,716	512	—	—	3,228
1. 房屋、建築物.....	1,976	311	—	—	2,287
2. 土地使用權.....	740	201	—	—	941
三、賬面淨值合計.....	11,612	(251)	(282)	(6)	11,073
1. 房屋、建築物.....	2,684	(50)	—	(1)	2,633
2. 土地使用權.....	8,928	(201)	(282)	(5)	8,440
四、減值準備累計金額合計.....	—	—	—	—	—
1. 房屋、建築物.....	—	—	—	—	—
2. 土地使用權.....	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計.....	11,612	(251)	(282)	(6)	11,073
1. 房屋、建築物.....	2,684	(50)	—	(1)	2,633
2. 土地使用權.....	8,928	(201)	(282)	(5)	8,440

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣	
				報表折算	影響數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	年末餘額
一、賬面原值合計.....	97,781	1,780	(1,928)	13	97,646
1. 房屋、建築物.....	31,802	1,780	—	13	33,595
2. 土地使用權.....	65,979	—	(1,928)	—	64,051
二、累計折舊和累計攤銷合計.....	18,537	3,496	—	7	22,040
1. 房屋、建築物.....	13,485	2,123	—	7	15,615
2. 土地使用權.....	5,052	1,373	—	—	6,425
三、賬面淨值合計.....	79,244	(1,716)	(1,928)	6	75,606
1. 房屋、建築物.....	18,317	(343)	—	6	17,980
2. 土地使用權.....	60,927	(1,373)	(1,928)	—	57,626
四、減值準備累計金額合計.....	—	—	—	—	—
1. 房屋、建築物.....	—	—	—	—	—
2. 土地使用權.....	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計.....	79,244	(1,716)	(1,928)	6	75,606
1. 房屋、建築物.....	18,317	(343)	—	6	17,980
2. 土地使用權.....	60,927	(1,373)	(1,928)	—	57,626

本集團2009年度投資性房地產的折舊和攤銷額為507,000美元(人民幣3,460,000元)，本集團投資性房地產於2009年度無計提減值準備。

14、 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣	
				報表折算	影響數
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	年末餘額
一、賬面原值合計.....	1,464,162	203,367	(22,723)	5,464	1,650,270
其中：房屋及建築物.....	663,604	96,532	(2,184)	3,663	761,615
機器設備.....	650,306	82,378	(11,011)	979	722,652
辦公設備及其他設備.....	86,648	16,883	(4,344)	648	99,835
運輸工具.....	63,604	7,574	(5,184)	174	66,168
二、累計折舊合計.....	406,790	92,264	(13,845)	1,632	486,841
其中：房屋及建築物.....	112,129	28,452	(1,262)	525	139,844
機器設備.....	219,116	46,572	(5,802)	1,078	260,964
辦公設備及其他設備.....	42,463	9,832	(2,956)	(39)	49,300
運輸工具.....	33,082	7,408	(3,825)	68	36,733
三、固定資產賬面淨值合計.....	1,057,372	111,103	(8,878)	3,832	1,163,429
其中：房屋及建築物.....	551,475	68,080	(922)	3,138	621,771
機器設備.....	431,190	35,806	(5,209)	(99)	461,688
辦公設備及其他設備.....	44,185	7,051	(1,388)	687	50,535
運輸工具.....	30,522	166	(1,359)	106	29,435
四、減值準備合計.....	9,107	27,013	(8)	368	36,480
其中：房屋及建築物.....	3,418	20,081	—	353	23,852
機器設備.....	5,563	6,865	(4)	15	12,439
辦公設備及其他設備.....	124	45	(4)	—	165
運輸工具.....	2	22	—	—	24

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣	年末餘額
				報表折算 影響數	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
五、固定資產賬面價值合計.....	1,048,265	84,090	(8,870)	3,464	1,126,949
其中：房屋及建築物.....	548,057	47,999	(922)	2,785	597,919
機器設備.....	425,627	28,941	(5,205)	(114)	449,249
辦公設備及其他設備.....	44,061	7,006	(1,384)	687	50,370
運輸工具.....	30,520	144	(1,359)	106	29,411

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣	年末餘額
				報表折算 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
一、賬面原值合計.....	9,992,018	1,389,102	(155,207)	42,461	11,268,374
其中：房屋及建築物.....	4,528,699	659,364	(14,914)	27,311	5,200,460
機器設備.....	4,437,953	562,684	(75,210)	8,983	4,934,410
辦公設備及其他設備.....	591,306	115,322	(29,673)	4,737	681,692
運輸工具.....	434,060	51,732	(35,410)	1,430	451,812
二、累計折舊合計.....	2,776,090	630,204	(94,570)	12,525	3,324,249
其中：房屋及建築物.....	765,212	194,340	(8,617)	3,950	954,885
機器設備.....	1,495,337	318,109	(39,633)	8,100	1,781,913
辦公設備及其他設備.....	289,775	67,157	(20,193)	(110)	336,629
運輸工具.....	225,766	50,598	(26,127)	585	250,822
三、固定資產賬面淨值合計.....	7,215,928	758,898	(60,637)	29,936	7,944,125
其中：房屋及建築物.....	3,763,487	465,024	(6,297)	23,361	4,245,575
機器設備.....	2,942,616	244,575	(35,577)	883	3,152,497
辦公設備及其他設備.....	301,531	48,165	(9,480)	4,847	345,063
運輸工具.....	208,294	1,134	(9,283)	845	200,990
四、減值準備合計.....	62,151	184,518	(59)	2,482	249,092
其中：房屋及建築物.....	23,331	137,163	—	2,373	162,867
機器設備.....	37,963	46,893	(31)	109	84,934
辦公設備及其他設備.....	842	309	(28)	7	1,130
運輸工具.....	15	153	—	(7)	161
五、固定資產賬面價值合計.....	7,153,777	574,380	(60,578)	27,454	7,695,033
其中：房屋及建築物.....	3,740,156	327,861	(6,297)	20,988	4,082,708
機器設備.....	2,904,653	197,682	(35,546)	774	3,067,563
辦公設備及其他設備.....	300,689	47,856	(9,452)	4,840	343,933
運輸工具.....	208,279	981	(9,283)	852	200,829

本集團本年度計提折舊92,264,000美元(人民幣630,204,000元)。

本集團本年度由在建工程轉入固定資產的金額為177,994,000美元(人民幣1,215,789,000元)。

截至2009年12月31日，本集團所有權受到限制的固定資產為6,798,000美元(人民幣46,415,000元)，參見附註五、21。

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跡象。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27,013,000美元(折合人民幣184,518,000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) 暫時閒置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值	備註
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
房屋及建築物	38,031	(7,248)	(8,636)	22,147	除了已計提減值準備的固定資產以外，其他暫時閒置的固定資產預計將於2010年恢復使用
機器設備	48,787	(20,886)	(11,424)	16,477	
辦公設備及 其他設備	2,851	(1,696)	(102)	1,053	
運輸工具	1,417	(813)	(22)	582	
合計	<u>91,086</u>	<u>(30,643)</u>	<u>(20,184)</u>	<u>40,259</u>	

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值	備註
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
房屋及建築物	259,686	(49,488)	(58,967)	151,231	除了已計提減值準備的固定資產以外，其他暫時閒置的固定資產預計將於2010年恢復使用
機器設備	333,130	(142,616)	(79,009)	111,505	
辦公設備及 其他設備	19,469	(11,580)	(697)	7,192	
運輸工具	9,675	(5,552)	(153)	3,970	
合計	<u>621,960</u>	<u>(209,236)</u>	<u>(138,826)</u>	<u>273,898</u>	

(3) 通過融資租賃租入的固定資產情況

本集團無通過融資租賃租入的固定資產情況(2008年：無)。

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值	
	金額	等值人民幣
	美元千元	千元
房屋建築	165	1,128
運輸工具	1,556	10,623
合計	<u>1,721</u>	<u>11,751</u>

(5) 年末持有待售的固定資產情況

於2009年12月31日，本集團無持有待售的固定資產(2008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
	金額	等值人民幣		
	美元千元	千元		
廠房	56,464	385,548	已於2008年交付使用， 正在辦理過程中	2010年6月
車間	11,072	75,603	手續不齊全，正在重新 辦理過程中	2010年年末
辦公樓	10,887	74,341	已於2008年交付使用， 正在辦理中	2010年6月
倉庫	7,329	50,045	施工工程隊資料不齊全， 正在準備中	2010年年末
員工宿舍、食堂 ..	5,426	37,050	已於2009年交付使用， 正在辦理過程中	2010年年末
其他	14,826	101,237	正在辦理中	2010年年底前
合計	<u>106,004</u>	<u>723,824</u>		

15、 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2009年			2008年		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
大連重化廠房在建工程..	20,496	—	20,496	10,683	—	10,683
南通特箱三車間工程....	4,197	—	4,197	3,189	—	3,189
太倉中集二期在建工程..	1,606	—	1,606	15,959	—	15,959
安瑞科四柱式液壓機....	1,601	—	1,601	1,602	—	1,602
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目.....	1,233	—	1,233	1,135	—	1,135
南方服務錦程信息系統..	773	—	773	1,072	—	1,072
山東車輛設備工業工程..	464	—	464	2,141	—	2,141
南通順達標箱完工線、 塗裝線改造項目.....	455	—	455	1,202	—	1,202
西安專用車一期 技改投資項目.....	—	—	—	3,114	—	3,114
大連重化壓力容器項目..	59	—	59	10,684	—	10,684
安瑞科一期工程.....	6,569	—	6,569	—	—	—
大連重化生產線設備....	4,979	—	4,979	—	—	—
集團總部MTS整車系統..	3,253	—	3,253	630	—	630
中集華宇格蘭雲天 大酒店及商業項目....	2,279	—	2,279	—	—	—
新會特箱生產線與動力 設施改造工程.....	2,217	—	2,217	—	—	—
安瑞科重型壓力容器 車間.....	1,123	—	1,123	—	—	—
太倉中集箱內自動噴房 項目.....	1,106	—	1,106	—	—	—
安瑞科員工單身公寓 工程.....	1,005	—	1,005	—	—	—
華駿鑄造分公司二期 工業園.....	—	—	—	15,432	—	15,432
南通大罐總裝車間、 部件車間.....	—	—	—	6,389	—	6,389
揚州通華技術開發和 營銷中心工程.....	—	—	—	3,496	—	3,496
青島冷藏車一期工程....	—	—	—	2,979	—	2,979
青島冷藏車鋼結構工程..	—	—	—	2,745	—	2,745
漳州中集侯工樓項目....	—	—	—	1,682	—	1,682
重慶中集一期項目.....	—	—	—	1,269	—	1,269
其他.....	30,541	—	30,541	52,860	—	52,860
合計.....	83,956	—	83,956	138,263	—	138,263

項目	2009年			2008年		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
	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
大連重化廠房在建工程...	139,952	—	139,952	72,908	—	72,908
南通特箱三車間工程....	28,657	—	28,657	21,761	—	21,761
太倉中集二期在建工程...	10,963	—	10,963	108,912	—	108,912
安瑞科四柱式液壓機....	10,935	—	10,935	10,935	—	10,935
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目.....	8,423	—	8,423	7,748	—	7,748
南方服務錦程信息系統..	5,278	—	5,278	7,316	—	7,316
山東車輛設備工裝工程..	3,169	—	3,169	14,610	—	14,610
南通順達標箱完工線、 塗裝線改造項目.....	3,103	—	3,103	8,203	—	8,203
西安專用車一期技改 投資項目.....	—	—	—	21,254	—	21,254
大連重化壓力容器項目..	406	—	406	72,910	—	72,910
安瑞科一期工程.....	44,853	—	44,853	—	—	—
大連重化生產線設備....	33,996	—	33,996	—	—	—
集團總部MTS整車系統..	22,210	—	22,210	4,298	—	4,298
中集華宇格蘭雲天 大酒店及商業項目....	15,559	—	15,559	—	—	—
新會特箱生產線與動力 設施改造工程.....	15,141	—	15,141	—	—	—
安瑞科重型壓力容器 車間.....	7,667	—	7,667	—	—	—
太倉中集箱內自動噴房 項目.....	7,550	—	7,550	—	—	—
安瑞科員工單身公寓 工程.....	6,864	—	6,864	—	—	—
華駿鑄造分公司二期 工業園.....	—	—	—	105,315	—	105,315
南通大罐總裝車間、 部件車間.....	—	—	—	43,600	—	43,600
揚州通華技術開發和 營銷中心工程.....	—	—	—	23,860	—	23,860
青島冷藏車一期工程....	—	—	—	20,327	—	20,327
青島冷藏車鋼結構工程..	—	—	—	18,732	—	18,732
漳州中集侯工樓項目....	—	—	—	11,479	—	11,479
重慶中集一期項目.....	—	—	—	8,658	—	8,658
其他.....	208,543	—	208,543	360,734	—	360,734
合計.....	573,269	—	573,269	943,560	—	943,560

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1,381,000美元，等值人民幣9,427,000元(2008年：1,401,000美元，等值人民幣9,705,000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4.72% (2008年：5.78%)。

截至2009年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程(2008年：526,000美元)。

(2) 在建工程減值準備

於2009年12月31日，本集團沒有對在建工程計提減值準備(2008年：無)。

(3) 重大在建工程項目本年變動情況

項目名稱	預算數 美元千元	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年轉入 固定資產 美元千元	其他減少 美元千元	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 美元千元	其中：		本年利息 資本化金額 美元千元	本年利率 資本化率 (%)	資金來源	外幣 報表折算 影響數 美元千元	年末餘額 美元千元
									本年利息 資本化金額 美元千元	本年利息 資本化率 (%)					
西安專用車一期技改 投資項目	3,612	3,114	498	(3,610)	—	100.00%	100.00%	117	40	40	4.37%	銀行借款	(42)	—	
大連重化廠房在建工程	25,000	10,683	9,129	—	—	79.20%	79.20%	770	684	684	4.78%	銀行借款	—	20,496	
南通特箱三車間工程	5,202	3,189	1,008	—	—	80.68%	80.68%	—	—	—	—	自籌	—	4,197	
太倉中集二期在建工程	17,565	15,959	—	(14,353)	—	90.85%	90.85%	—	—	—	—	自籌	—	1,606	
安瑞科四柱式液壓機	2,136	1,602	—	—	—	74.95%	74.95%	—	—	—	—	自籌	(1)	1,601	
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目	1,514	1,135	99	—	—	81.50%	81.50%	—	—	—	—	自籌	(1)	1,233	
安瑞科一期工程	7,608	—	6,569	—	—	86.34%	86.34%	—	—	—	—	自籌	—	6,569	
大連重化生產線設備	21,000	—	4,979	—	—	23.70%	23.70%	—	—	—	—	自籌	—	4,979	
集團總部MTS整車系統	3,647	630	2,623	—	—	89.19%	89.19%	—	—	—	—	自籌	—	3,253	
中集華宇格蘭雲天大酒店及 商業項目	12,595	—	2,278	—	—	18.08%	18.08%	—	—	—	—	自籌	1	2,279	
新會特箱生產線與動力設施 改造工程	2,900	—	2,833	(616)	—	97.68%	97.68%	—	—	—	—	自籌	—	2,217	
安瑞科重型壓力容器車間 太倉中集箱內自動 噴房項目	3,745	—	1,123	—	—	29.98%	29.98%	—	—	—	—	自籌	—	1,123	
安瑞科員工單身公寓工程	1,391	—	1,106	—	—	79.51%	79.51%	—	—	—	—	自籌	—	1,106	
安瑞科員工單身公寓工程	1,005	—	1,005	—	—	83.75%	83.75%	—	—	—	—	自籌	—	1,005	
合計	108,920	36,312	33,250	(18,579)	—	—	—	887	724	724	—	—	(43)	51,664	

項目名稱	預算數 人民幣千元	年初餘額 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年轉入 固定資產 人民幣千元	其他減少 人民幣千元	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣千元	其中：		本年利息 資本化率 (%)	資金來源	外幣報表 折算影響數 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
									本年利息 資本化金額 人民幣千元	本年利息 資本化率 (%)				
西安專用車一期技改 投資項目	24,663	21,254	3,404	(24,659)	—	100.00%	100.00%	797	275	4.37%	銀行借款	(274)	—	
大連重化廠房在建工程	170,705	72,908	62,358	—	—	79.20%	79.20%	5,261	4,670	4.78%	銀行借款	16	139,952	
南遼特箱三車間工程	35,519	21,761	6,886	—	—	80.68%	80.68%	—	—	—	自籌	10	28,657	
太倉中集二期在建工程	119,935	108,912	—	(98,038)	—	90.85%	90.85%	—	—	—	自籌	89	10,963	
安瑞科四柱式液壓機	14,588	10,935	—	—	—	74.95%	74.95%	—	—	—	自籌	—	10,935	
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目	10,336	7,748	675	—	—	81.50%	81.50%	—	—	—	自籌	—	8,423	
安瑞科一期工程	51,950	—	44,868	—	—	86.34%	86.34%	—	—	—	自籌	(15)	44,853	
大連重化生產線設備	143,392	—	34,007	—	—	23.70%	23.70%	—	—	—	自籌	(11)	33,996	
集團總部MTS整車系統	24,902	4,298	17,916	—	—	89.19%	89.19%	—	—	—	自籌	(4)	22,210	
中集華宇格蘭雲天大酒店及 商業項目	86,000	—	15,563	—	—	18.08%	18.08%	—	—	—	自籌	(4)	15,559	
新會特箱生產線與動力設施 改造工程	19,802	—	19,350	(4,205)	—	97.68%	97.68%	—	—	—	自籌	(4)	15,141	
安瑞科重型壓力容器車間	25,570	—	7,669	—	—	29.98%	29.98%	—	—	—	自籌	(2)	7,667	
太倉中集箱內自動 噴房項目	9,500	—	7,553	—	—	79.51%	79.51%	—	—	—	自籌	(3)	7,550	
安瑞科員工單身公寓工程	6,864	—	6,866	—	—	83.75%	83.75%	—	—	—	自籌	(2)	6,864	
合計	743,726	247,816	227,115	(126,902)	—	—	—	6,058	4,945	—	—	(204)	352,770	

16、無形資產

(1) 無形資產情況

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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
一、賬面原值合計.....	464,350	46,178	(321)	3,908	514,115
1. 土地使用權.....	306,317	44,795	—	336	351,448
2. 生產專有技術和商標權.....	93,782	1,383	(321)	4,000	98,844
3. 森林開採權.....	36,075	—	—	(23)	36,052
4. 客戶關係.....	17,003	—	—	(209)	16,794
5. 客戶合約.....	11,173	—	—	(196)	10,977
二、累計攤銷合計.....	60,794	28,410	—	2,224	91,428
1. 土地使用權.....	23,400	9,225	—	(2)	32,623
2. 生產專有技術和商標權.....	18,913	11,217	—	480	30,610
3. 森林開採權.....	13,146	714	—	(19)	13,841
4. 客戶關係.....	2,590	2,984	—	603	6,177
5. 客戶合約.....	2,745	4,270	—	1,162	8,177
三、賬面淨值合計.....	403,556	17,768	(321)	1,684	422,687
1. 土地使用權.....	282,917	35,570	—	338	318,825
2. 生產專有技術和商標權.....	74,869	(9,834)	(321)	3,520	68,234
3. 森林開採權.....	22,929	(714)	—	(4)	22,211
4. 客戶關係.....	14,413	(2,984)	—	(812)	10,617
5. 客戶合約.....	8,428	(4,270)	—	(1,358)	2,800
四、減值準備合計.....	15,909	—	—	(10)	15,899
1. 土地使用權.....	—	—	—	—	—
2. 生產專有技術和商標權.....	—	—	—	—	—
3. 森林開採權.....	15,909	—	—	(10)	15,899
4. 客戶關係.....	—	—	—	—	—
5. 客戶合約.....	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計.....	387,647	17,768	(321)	1,694	406,788
1. 土地使用權.....	282,917	35,570	—	338	318,825
2. 生產專有技術和商標權.....	74,869	(9,834)	(321)	3,520	68,234
3. 森林開採權.....	7,020	(714)	—	6	6,312
4. 客戶關係.....	14,413	(2,984)	—	(812)	10,617
5. 客戶合約.....	8,428	(4,270)	—	(1,358)	2,800

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
一、賬面原值合計.....	3,168,910	315,419	(2,192)	28,331	3,510,468
1. 土地使用權.....	2,090,427	305,971	—	3,356	2,399,754
2. 生產專有技術和商標權.....	640,010	9,448	(2,192)	27,660	674,926
3. 森林開採權.....	246,193	—	—	(26)	246,167
4. 客戶關係.....	116,035	—	—	(1,359)	114,676
5. 客戶合約.....	76,245	—	—	(1,300)	74,945
二、累計攤銷合計.....	414,886	194,051	—	15,346	624,283
1. 土地使用權.....	159,687	63,008	—	56	222,751
2. 生產專有技術和商標權.....	129,073	76,618	—	3,324	209,015
3. 森林開採權.....	89,714	4,875	—	(80)	94,509
4. 客戶關係.....	17,678	20,383	—	4,115	42,176
5. 客戶合約.....	18,734	29,167	—	7,931	55,832
三、賬面淨值合計.....	2,754,024	121,368	(2,192)	12,985	2,886,185
1. 土地使用權.....	1,930,740	242,963	—	3,300	2,177,003
2. 生產專有技術和商標權.....	510,937	(67,170)	(2,192)	24,336	465,911
3. 森林開採權.....	156,479	(4,875)	—	54	151,658
4. 客戶關係.....	98,357	(20,383)	—	(5,474)	72,500
5. 客戶合約.....	57,511	(29,167)	—	(9,231)	19,113
四、減值準備合計.....	108,567	—	—	(8)	108,559
1. 土地使用權.....	—	—	—	—	—
2. 生產專有技術和商標權.....	—	—	—	—	—
3. 森林開採權.....	108,567	—	—	(8)	108,559
4. 客戶關係.....	—	—	—	—	—
5. 客戶合約.....	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計.....	2,645,457	121,368	(2,192)	12,993	2,777,626
1. 土地使用權.....	1,930,740	242,963	—	3,300	2,177,003
2. 生產專有技術和商標權.....	510,937	(67,170)	(2,192)	24,336	465,911
3. 森林開採權.....	47,912	(4,875)	—	62	43,099
4. 客戶關係.....	98,357	(20,383)	—	(5,474)	72,500
5. 客戶合約.....	57,511	(29,167)	—	(9,231)	19,113

本集團無形資產本年攤銷額為28,410,000美元，人民幣194,051,000元。

於2009年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產為100,040,000美元，人民幣683,095,000元。相關手續正在辦理中，預計將於2010年年末辦理完成。

於2009年12月31日，本集團所有權受到限制的無形資產為2,929,000美元(人民幣20,000,000元)，參見附註五、21。

本公司的子公司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18,574,000美元。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，本公司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，本公司對該森林開採權計提了全額減值準備計2,116,000美元。

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17,501,000美元。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，本公司對該森林開採權攤餘金額計提全額減值準備計13,783,000美元。

本公司截至2009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 折算影響數	年末餘額	年末 減值準備
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
安瑞科.....	(1)	92,114	—	—	—	92,114	—
TGE SA	(2)	28,063	—	—	494	28,557	—
荊門宏圖.....	(3)	—	3,985	—	1	3,986	—
其他.....		48,373	3,287	—	380	52,040	1,757
合計.....		168,550	7,272	—	875	176,697	1,757

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 折算影響數	年末餘額	年末 減值準備
		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
安瑞科.....	(1)	628,623	—	—	350	628,973	—
TGE SA	(2)	191,513	—	—	3,480	194,993	—
荊門宏圖.....	(3)	—	27,221	—	(4)	27,217	—
其他.....		330,115	22,450	—	2,774	355,339	11,997
合計.....		1,150,251	49,671	—	6,600	1,206,522	11,997

(1) 安瑞科相關的商譽

本集團於2007年度支付144,291,628美元(人民幣1,094,076,842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92,113,833美元(人民幣701,034,168元)確認為與安瑞科相關的商譽。

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5.94%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18%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。

(2) TGE SA相關的商譽

本集團於2008年度以35,605,021美元(人民幣243,096,841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13,188,894美元(人民幣90,048,493元)，確認為與TGE SA相關的商譽。該商譽連同在本集團收購TGE SA之前因TGE SA重組產生的商譽15,197,477美元(人民幣103,759,294元)，與TGE SA相關的商譽合計28,386,371美元(人民幣193,807,787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5.94%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15%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。

(3) 荊門宏圖相關的商譽

本集團於2009年7月25日以人民幣55,472,000元(折合8,121,000美元)作為合併成本收購了荊門宏圖80%的權益。合併成本超過按比例獲得的荊門宏圖可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣27,221,000元(折合3,985,000美元)，確認為與荊門宏圖相關的商譽。由於本集團僅於2009年下半年合併了荊門宏圖，於合併日至資產負債表日，荊門宏圖的業務並未發生重大負面變化，本集團認為與荊門宏圖相關的商譽無需計提減值準備。

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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
水電增容費.....	317	231	(74)	—	—	474	無
租金.....	2,646	400	(1,878)	—	(1)	1,167	無
其他.....	2,783	1,275	(1,228)	—	(2)	2,828	無
合計.....	<u>5,746</u>	<u>1,906</u>	<u>(3,180)</u>	<u>—</u>	<u>(3)</u>	<u>4,469</u>	無

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
	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	
水電增容費.....	2,163	1,577	(505)	—	(1)	3,234	無
租金.....	18,058	2,729	(12,827)	—	5	7,965	無
其他.....	18,989	8,715	(8,386)	—	(4)	19,314	無
合計.....	<u>39,210</u>	<u>13,021</u>	<u>(21,718)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,513</u>	無

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產及負債的組成項目

項目	2009年		2008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)
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	92,808	20,430	112,841	23,081
預計負債	55,913	12,626	54,719	12,266
應付職工薪酬	70,927	15,080	71,760	14,423
可抵扣虧損	39,059	9,164	10,245	2,295
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	21,171	4,667	52,061	10,863
其他	19,587	4,856	20,324	4,853
小計	299,465	66,823	321,950	67,781
遞延所得稅負債互抵金額	(59,954)	(13,230)	(78,990)	(15,195)
抵消後遞延所得稅資產淨額	239,511	53,593	242,960	52,586
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	(323)	(64)	(624)	(96)
可供出售金融資產	(145,906)	(32,099)	(155,592)	(31,118)
套期保值工具的公允價值變動	(3,164)	(693)	(8,066)	(807)
企業合併評估增值	(163,713)	(45,401)	(216,608)	(60,397)
非居民外國企業預計獲得境內股息收入	(206,080)	(12,966)	(138,665)	(8,149)
其他	(4,753)	(1,197)	(10,425)	(3,336)
小計	(523,939)	(92,420)	(529,980)	(103,903)
遞延所得稅資產互抵金額	59,954	13,230	78,990	15,195
抵消後遞延所得稅負債淨額	(463,985)	(79,190)	(450,990)	(88,708)

項目	2009年		2008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)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	633,710	139,500	770,076	157,511
預計負債	381,782	86,214	373,427	83,707
應付職工薪酬	484,302	102,969	489,718	98,430
可抵扣虧損	266,702	62,575	69,913	15,662
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	144,561	31,865	355,285	74,134
其他	134,109	33,157	138,698	33,124
小計	2,045,166	456,280	2,197,117	462,568
遞延所得稅負債互抵金額	(409,734)	(90,334)	(539,052)	(103,697)
抵消後遞延所得稅資產淨額	1,635,432	365,946	1,658,065	358,871
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	(2,207)	(435)	(4,256)	(657)
可供出售金融資產	(996,275)	(219,680)	(1,061,825)	(212,365)
套期保值工具的公允價值變動	(21,565)	(4,108)	(55,044)	(5,504)
企業合併評估增值	(1,117,866)	(309,938)	(1,478,218)	(412,175)
非居民外國企業預計獲得境內股息收入	(1,407,153)	(88,534)	(946,309)	(55,613)
其他	(32,849)	(8,361)	(71,140)	(22,762)
小計	(3,577,915)	(631,056)	(3,616,792)	(709,076)
遞延所得稅資產互抵金額	409,734	90,334	539,052	103,697
抵消後遞延所得稅負債淨額	(3,168,181)	(540,722)	(3,077,740)	(605,379)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
可抵扣虧損	60,679	414,326	27,707	189,083
森林開採權減值損失	8,463	57,787	8,463	57,755
其他	11,693	79,845	4,081	27,853
合計	80,835	551,958	40,251	274,691

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

年份	2009年		2008年		備註
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
2009年	—	—	10,178	69,457	
2010年	1,406	9,599	5,820	39,718	
2011年	11,110	75,860	13,915	94,959	
2012年	22,273	152,086	23,932	163,324	
2013年	63,113	430,946	65,479	446,853	
2014年	131,575	898,422	—	—	
5年及以上	53,265	363,709	8,114	55,380	註1
合計	282,742	1,930,622	127,438	869,691	

本年度本集團無未確認的遞延所得稅負債。

註1：

2008年及2009年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、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 折算影響數	年末餘額
				轉回	轉銷		
				美元千元	美元千元		
一、壞賬準備	五、4-6,8,11	37,447	22,860	(4,916)	(1,725)	240	53,906
二、存貨跌價準備	五、7	103,693	46,141	(33,111)	(13,528)	36	103,231
三、長期股權投資減值準備	五、12	465	—	—	—	—	465
四、固定資產減值準備	五、14	9,107	27,013	—	(8)	368	36,480
五、無形資產減值準備	五、16	15,909	—	—	—	(10)	15,899
六、商譽減值準備	五、17	1,757	—	—	—	—	1,757
合計		168,378	96,014	(38,027)	(15,261)	634	211,738

項目	附註	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
				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
一、壞賬準備	五、4-6,8,11	255,554	156,144	(33,586)	(11,782)	1,749	368,079
二、存貨跌價準備	五、7	707,641	315,156	(226,151)	(92,396)	630	704,880
三、長期股權投資減值準備	五、12	3,174	—	—	—	1	3,175
四、固定資產減值準備	五、14	62,151	184,518	—	(59)	2,482	249,092
五、無形資產減值準備	五、16	108,567	—	—	—	(8)	108,559
六、商譽減值準備	五、17	11,991	—	—	—	6	11,997
合計		<u>1,149,078</u>	<u>655,818</u>	<u>(259,737)</u>	<u>(104,237)</u>	<u>4,860</u>	<u>1,445,782</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。

21、所有權受到限制的資產

於2009年12月31日，本集團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 折算影響數	年末餘額					
							美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
									美元千元	美元千元	美元千元
用於擔保的資產											
一貨幣資金	五、1	40,909	193,842	(106,911)	(33)	127,807					
一應收票據	五、3	119,518	211,948	(127,218)	(128)	204,120					
一應收賬款	五、4	5,633	3,221	(5,633)	—	3,221					
一存貨	五、7	25,503	—	(25,430)	(73)	—					
一固定資產	五、14	134,374	131	(127,707)	—	6,798					
一在建工程	五、15	526	—	(526)	—	—					
一無形資產	五、16	—	2,928	—	1	2,929					
合計		<u>326,463</u>	<u>412,070</u>	<u>(393,425)</u>	<u>(233)</u>	<u>344,875</u>					

項目	附註	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
									人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用於擔保的資產											
一貨幣資金	五、1	279,178	1,324,041	(730,254)	(273)	872,692					
一應收票據	五、3	815,641	1,447,702	(868,965)	(608)	1,393,770					
一應收賬款	五、4	38,440	21,997	(38,474)	27	21,990					
一存貨	五、7	174,044	—	(173,655)	(389)	—					
一固定資產	五、14	917,021	895	(872,305)	804	46,415					
一在建工程	五、15	3,587	—	(3,590)	3	—					
一無形資產	五、16	—	20,000	—	—	20,000					
合計		<u>2,227,911</u>	<u>2,814,635</u>	<u>(2,687,243)</u>	<u>(436)</u>	<u>2,354,867</u>					

其中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、22和五、34。

22、短期借款

(1) 短期借款分類：

項目	附註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
保證借款	(a)				
—人民幣		78,893	538,700	52,781	360,200
—美元		5,500	37,555	7,451	50,849
—日元		—	—	4,713	32,162
—歐元		—	—	6,873	46,901
抵押借款	(b)				
—人民幣		1,977	13,500	—	—
—美元		14,900	101,740	16,200	110,555
—歐元		—	—	99,754	680,765
質押借款	(c)				
—人民幣		—	—	16	110
—美元		3,221	21,990	3,363	22,952
信用借款					
—人民幣		185,158	1,264,301	47,641	325,123
—美元		203,822	1,391,735	27,775	189,546
—日元		—	—	8,702	59,385
—歐元		88,930	607,232	451	3,083
—港幣		—	—	24,023	163,944
—澳元		148	1,007	213	1,452
其他借款	(d)				
—人民幣		26,320	179,717	23,396	159,661
合計		608,869	4,157,477	323,352	2,206,688

(a) 於2009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6,297,000美元，由車輛集團為其子公司提供擔保的銀行借款57,951,000美元，由安瑞科為其子公司提供的擔保14,645,000美元及中集香港為本集團子公司CIMC USA INC.提供擔保的銀行借款5,500,000美元。

(b) 於2009年12月31日，本集團的抵押借款是本集團下子公司青島中集裕龍集裝箱服務有限公司用其土地使用權向銀行抵押借款，金額為人民幣13,500,000元，折合1,977,000美元；Vanguard除由中集香港提供擔保外，並由其不動產進行抵押，向交通銀行紐約分行借款共計14,900,000美元。

(c) 於2009年12月31日，本集團的質押借款是本集團下子公司大連中集物流裝備有限公司用其應收賬款向銀行質押借款，金額為3,221,000美元。

(d) 於2009年12月31日，本集團其他短期借款為本集團下屬子公司以未到期應收票據貼現取得。

(e) 於2009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2009年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款情況。

23、交易性金融負債

項目	附註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
衍生金融負債					
—外匯遠期合約	五、2(3)	58	395	27,606	188,396
—鎳金屬期權合約		—	—	1,559	10,640
—利率掉期合約	(1)	12,161	83,040	15,027	102,548
—外匯期權合約	(2)	10,486	71,601	15,805	107,859
合計		22,705	155,036	59,997	409,443

(1) 於2009年12月31日，本公司持有7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2.8億美元，將於2012年5月23日至2013年12月23日期滿。本集團於2009年12月31日利率掉期合約的公允價值損失為12,161,000美元(其中本公司公允價值損失為10,782,000美元)，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2009年12月31日持有2份尚未結算的日元期權合約，其名義金額合計約45.9億日元。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集團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。此等期權合約將於2010年2月26日至2012年6月29日期滿。

於2009年12月31日，本公司上述2份未結算的日元期權合約的公允價值損失為10,486,000美元，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。

24、應付票據

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行承兌匯票	175,760	1,200,122	137,541	938,635
商業承兌匯票	3,803	25,969	10,963	74,813
合計	179,563	1,226,091	148,504	1,013,448

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。

25、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
原材料供應商款	653,504	4,462,255	643,466	4,391,266

於2009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	2009年				2008年			
	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
人民幣.....	2,855,123	6.8282	418,137	2,855,123	2,882,473	6.8244	422,377	2,882,473
美元.....	213,025	1.0000	213,025	1,454,578	212,224	1.0000	212,224	1,448,301
港幣.....	103,964	7.7546	13,407	91,544	15,407	7.7497	1,988	13,568
日元.....	4,569	90.28	51	346	25,797	90.90	284	1,937
歐元.....	6,110	0.6940	8,804	60,113	3,665	0.7171	5,112	34,885
澳元.....	59	1.1116	53	361	1,637	1.4102	1,162	7,922
其他.....	—	—	27	190	—	—	319	2,180
合計.....			653,504	4,462,255			643,466	4,391,266

- (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。

26、預收款項

- (1) 預收賬款情況如下：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
預收貨款.....	74,255	507,028	54,027	368,702
預收工程款.....	76,044	519,243	32,382	220,985
房屋預售款.....	34,454	235,261	12,199	83,249
其他.....	1,329	9,070	2,202	15,028
合計.....	186,082	1,270,602	100,810	687,964

本報告期預收款項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。

於2009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。

27、應付職工薪酬

項目	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	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
一、工資、獎金、津貼和補貼.....	60,922	229,083	(220,224)	(1,085)	68,696
二、總裁獎勵金.....	24,617	—	(465)	—	24,152
三、辭退福利.....	—	791	(773)	—	18
四、社會保險費及其他.....	25,431	63,749	(64,172)	1,253	26,261
合計.....	110,970	293,623	(285,634)	168	119,127

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
一、工資、獎金、津貼和補貼	428,521	1,564,752	(1,504,235)	(7,200)	481,838
二、總裁獎勵金	167,996	—	(3,177)	95	164,914
三、辭退福利	—	5,402	(5,279)	—	123
四、社會保險費及其他	160,790	435,432	(438,332)	8,660	166,550
合計	<u>757,307</u>	<u>2,005,586</u>	<u>(1,951,023)</u>	<u>1,555</u>	<u>813,425</u>

於2009年12月31日，本集團應付職工薪酬中無屬於拖欠性質的金額。

於2009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4,167,000美元(人民幣28,472,000元)，非貨幣性福利金額為零。

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。

28、應交稅費

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
應交增值稅	21,162	5,374	16,873	115,145
應交營業稅	787	144,500	333	2,275
應交所得稅	53,244	363,562	32,498	221,779
代扣代繳稅金	11,643	79,503	9,553	65,194
其他	4,405	30,072	2,553	17,422
合計	<u>91,241</u>	<u>623,011</u>	<u>61,810</u>	<u>421,815</u>

29、應付利息

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
分期付款到期還本的長期借款利息	295	2,017	1,109	7,570
短期借款應付利息	1,000	6,827	6,489	44,282
合計	<u>1,295</u>	<u>8,844</u>	<u>7,598</u>	<u>51,852</u>

30、應付股利

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
子公司少數股東	4,604	31,434	4,756	32,456

31、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
質保金	17,599	120,171	18,918	129,105
押金及車貸保證金	32,428	221,424	22,531	153,761
暫收款	7,560	51,617	28,610	195,246
運費	23,808	162,566	25,833	176,296
應付設備及土地款	33,218	226,817	32,522	221,941
預提費用	33,586	229,330	35,665	243,391
房屋維修金等	1,302	8,887	2,056	14,029
子公司少數股東資金往來及 股權轉讓款	10,975	74,937	35,378	241,436
諮詢、培訓費等	4,084	49,414	1,888	12,885
保險費	1,490	10,174	1,977	13,493
特許權使用費	3,844	26,247	1,398	9,539
其他	46,400	295,319	25,258	172,355
合計	216,294	1,476,903	232,034	1,583,477

(2) 其他應付款按原幣幣種列示如下：

幣種	2009年				2008年			
	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
人民幣	905,639	6.8282	132,634	905,639	667,824	6.8244	97,860	667,824
美元	62,458	1.0000	62,458	426,476	51,237	1.0000	92,477	631,100
港幣	8,357	7.7546	1,078	7,359	19,097	7.7497	2,464	16,817
日元	460	90.28	5	35	460	90.90	5	34
歐元	12,031	0.6940	17,336	118,375	25,583	0.7171	35,679	243,486
澳元	2,940	1.1116	2,645	18,062	4,967	1.4102	3,522	24,038
其他幣種			138	957			27	178
合計			216,294	1,476,903			232,034	1,583,477

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款的情況如下：

賬齡超過一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) 年末無金額較大的其他應付款。

32、 預計負債

	附註	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年償付 美元千元	本年沖銷 美元千元	外幣報表 折算影響數 美元千元	年末餘額 美元千元
流動部分							
產品質量保證	(1)	81,390	24,213	(14,379)	(19,467)	188	71,945
對外開具的保函	(2)	1,484	—	—	—	—	1,484
其他		1,096	2,030	(767)	(126)	25	2,258
小計		83,970	26,243	(15,146)	(19,593)	213	75,687
非流動部分	(3)	6,064	—	—	—	(4)	6,060
合計		90,034	26,243	(15,146)	(19,593)	209	81,747
流動部分							
產品質量保證	(1)	555,441	165,387	(98,224)	(132,969)	1,611	491,246
對外開具的保函	(2)	10,127	—	—	—	6	10,133
其他		7,478	13,867	(5,235)	(864)	176	15,422
小計		573,046	179,254	(103,459)	(133,833)	1,793	516,801
非流動部分	(3)	41,383	—	—	—	(2)	41,381
合計		614,429	179,254	(103,459)	(133,833)	1,791	558,182

- (1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋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需要承擔的產品質量保修費用計提的。
- (2) 本公司之子公司—深圳中集天達空港設備有限公司對其開具的銀行保函預計可能發生的損失。
- (3) 本公司之全資子公司—Grow Rapid對購買TGE SA需要額外支付的合併對價而確認預計負債。

33、 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：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一年內到期的長期借款				
—信用借款	64,130	437,888	28,186	192,358
—保證借款	2,575	17,584	11,430	78,000
合計	<u>66,705</u>	<u>455,472</u>	<u>39,616</u>	<u>270,358</u>

一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2009年			2008年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣	第一年5.49%，每年核定	42,022	6.8282	6,154	78,000	6.8244	11,430
—美元	LIBOR+90BP	40,000	1.0000	40,000	20,028	1.0000	20,028
—港幣	HIBOR+17~33BP	70,000	7.7546	9,024	20,000	7.7497	2,580
—歐元	EURIBOR+65BP	8,000	0.6940	11,527	4,000	0.7171	5,578
合計				<u>66,705</u>			<u>39,616</u>

一年內到期的長期借款中無屬於逾期借款獲得展期的金額。

(a) 2009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 (%)	2009年		2008年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					千元	千元	千元	千元
1. 國家開發銀行	2007年12月22日	2010年12月21日	美元	LIBOR+90BP	40,000	40,000	20,000	20,000
2. 中國進出口銀行	2007年6月18日	2010年12月1日	歐元	EURIBOR+65BP	8,000	11,527	4,000	5,578
3. 中國招商銀行	2007年7月31日	2010年7月31日	港幣	HIBOR+33BP	50,000	6,448	20,000	2,581
4. 中國進出口銀行	2007年5月29日	2010年5月29日	人民幣	第一年5.49%， 每年核定	42,000	6,151	—	—
5. 中國銀行(香港)有限公司...	2009年3月2日	2010年3月2日	港幣	HIBOR+17BP	20,000	2,575	—	—
合計					<u>160,000</u>	<u>66,701</u>	<u>44,000</u>	<u>28,159</u>

34、長期借款

(1) 長期借款分類

項目	附註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
銀行借款					
—信用借款		815,588	5,568,996	956,599	6,528,215
—保證借款		5,794	39,564	—	—
—抵押借款		—	—	2,931	20,000
合計		<u>821,382</u>	<u>5,608,560</u>	<u>959,530</u>	<u>6,548,215</u>

項目	年利率	2009年			2008年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣	4.23%~5.40%	1,460,000	6.8282	213,819	1,192,000	6.8244	174,668
—美元	LIBOR+30~90BP	520,000	1.0000	520,000	686,000	1.0000	686,000
—港幣	HIBOR+17~33BP	545,000	7.7546	70,272	550,000	7.7497	70,970
—歐元	EURIBOR+65BP	12,000	0.6940	17,291	20,000	0.7171	27,892
合計				<u>821,382</u>			<u>959,530</u>

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。

(a) 2009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	2009年		2008年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					千元	千元	千元	千元
1. 國家開發銀行	2007年12月22日	2013年12月10日	美元	LIBOR+90BP	370,000	370,000	500,000	500,000
2. 中國進出口銀行	2008年5月23日	2011年5月23日	人民幣	第一季5.67%，每季核定	800,000	117,161	800,000	117,226
3. 花旗銀行	2007年5月30日	2012年5月30日	美元	LIBOR+30BP	100,000	100,000	200,000	200,000
4. 中國進出口銀行	2008年6月23日	2011年6月23日	人民幣	第一季6.39%，每季核定	610,000	89,335	280,000	41,029
5. 中國招商銀行	2007年7月31日	2011年7月31日	港幣	HIBOR+33BP	500,000	64,478	550,000	70,970
合計					<u>2,380,000</u>	<u>740,974</u>	<u>2,330,000</u>	<u>929,225</u>

於2009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。

35、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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
項目基金.....	1,265	1,997	1,266	1	1,997

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
項目基金.....	8,633	13,638	8,638	6	13,639

36、其他非流動負債

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
遞延收益.....	19,053	130,099	3,031	20,685

37、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	
	原幣金額	等值	原幣金額	等值	原幣金額	等值	原幣金額	等值
	人民幣千元	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元	美元千元
有限售條件股份								
—境外法人持股.....	165,932	20,882	—	—	(165,932)	(20,882)	—	—
—境內自然人持股.....	620	77	—	—	—	—	620	77
無限售條件股份								
—人民幣普通股.....	1,065,365	131,213	—	—	165,932	20,882	1,231,297	152,095
—境內上市外資股.....	1,430,479	176,700	—	—	—	—	1,430,479	176,700
合計.....	2,662,396	328,872	—	—	—	—	2,662,396	328,872

以上股份每股面值人民幣1.00元。

38、資本公積

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
股本溢價.....	21,245	—	—	21,245
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	6,640	—	—	6,640
—外幣資本折算差額.....	105	—	—	105
—接受捐贈非現金資產準備.....	39	—	—	39
—可供出售金融資產公允價值變動淨額.....	147,075	218,192	(213,363)	151,904
—現金流量套期的套期工具公允價值變動淨額.....	8,066	—	(4,902)	3,164
—與計入股東權益項目相關的所得稅影響.....	(31,925)	—	(867)	(32,792)
—股份支付計入股東權益的金額.....	2,399	783	—	3,182
—少數股東投入資本產生的資本公積.....	11,992	—	—	11,992
—因收購子公司少數股東權益而形成的資本公積.....	8,449	28,862	—	37,311
—其他.....	12,301	1,298	—	13,599
合計.....	<u>186,386</u>	<u>249,135</u>	<u>(219,132)</u>	<u>216,389</u>
	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價.....	201,222	—	—	201,222
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	54,979	—	—	54,979
—外幣資本折算差額.....	866	—	—	866
—接受捐贈非現金資產準備.....	324	—	—	324
—可供出售金融資產公允價值變動淨額.....	1,003,697	1,490,362	(1,457,378)	1,036,681
—現金流量套期的套期工具公允價值變動淨額.....	55,044	—	(33,479)	21,565
—與計入股東權益項目相關的所得稅影響.....	(217,869)	—	(5,919)	(223,788)
—股份支付計入股東權益的金額.....	17,520	5,347	—	22,867
—少數股東投入資本產生的資本公積.....	88,251	—	—	88,251
—因收購子公司少數股東權益而形成的資本公積.....	57,656	197,148	—	254,804
—其他.....	91,082	8,850	—	99,932
合計.....	<u>1,352,772</u>	<u>1,701,707</u>	<u>(1,496,776)</u>	<u>1,557,703</u>

39、盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
法定盈餘公積	162,520	—	—	162,520
任意盈餘公積	271,650	—	—	271,650
合計	434,170	—	—	434,170

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積	1,331,198	—	—	1,331,198
任意盈餘公積	2,246,390	—	—	2,246,390
合計	3,577,588	—	—	3,577,588

40、未分配利潤

項目	註	金額	等值人民幣	提取或
		美元千元	千元	分配比例
上年年末未分配利潤		965,638	7,669,924	—
加：本年歸屬於母公司 股東的淨利潤		140,394	958,967	—
減：應付普通股股利	(1)	58,485	399,359	—
年末未分配利潤	(2)	1,047,547	8,229,532	—

(1) 本年內分配普通股股利

根據2009年4月21日股東大會的批准，本公司於2009年4月21日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.15元(2008年：每股人民幣0.50元)，共人民幣399,359,407.65元，折合58,485,063.51美元(2008年：人民幣1,331,198,025.50元，折合191,724,111.81美元)。

(2) 年末未分配利潤的說明

2009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79,517,000美元(2008年：74,147,000美元)。

41、營業收入、營業成本

(1)

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
主營業務收入	2,901,618	19,819,498	6,698,697	46,417,282
其他業務收入	96,041	656,009	131,326	909,999
營業成本	2,547,655	17,401,760	6,043,005	41,873,791

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	2009年		2008年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
集裝箱業務.....	743,917	645,490	4,112,154	3,716,607
道路運輸車輛業務.....	1,566,276	1,367,165	1,393,504	1,262,791
能源化工設備業務.....	497,774	412,666	1,103,589	940,932
空港設備業務.....	57,361	35,875	68,858	47,126
其他業務.....	36,290	23,925	20,592	13,937
合計.....	<u>2,901,618</u>	<u>2,485,121</u>	<u>6,698,697</u>	<u>5,981,393</u>

行業名稱	2009年		2008年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
集裝箱業務.....	5,081,327	4,409,017	28,494,350	25,753,484
道路運輸車輛業務.....	10,698,442	9,338,426	9,656,009	8,750,255
能源化工設備業務.....	3,400,048	2,818,714	7,647,099	6,519,998
空港設備業務.....	391,805	321,146	477,139	326,552
其他業務.....	247,876	87,318	142,685	96,575
合計.....	<u>19,819,498</u>	<u>16,974,621</u>	<u>46,417,282</u>	<u>41,446,864</u>

(3) 主營業務(分地區)

地區名稱	2009年		2008年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
中國.....	2,560,863	2,155,103	6,069,466	5,396,184
美洲.....	95,129	91,066	154,695	146,919
歐洲.....	182,678	186,378	449,370	415,445
亞洲.....	6,323	5,483	8,292	7,621
其他.....	56,625	47,091	16,874	15,224
合計.....	<u>2,901,618</u>	<u>2,485,121</u>	<u>6,698,697</u>	<u>5,981,393</u>

地區名稱	2009年		2008年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國.....	17,491,965	14,720,439	42,057,148	37,391,776
美洲.....	649,778	622,023	1,071,930	1,018,043
歐洲.....	1,247,785	1,273,053	3,113,823	2,878,742
亞洲.....	43,191	37,450	57,458	52,810
其他.....	386,779	321,656	116,923	105,493
合計.....	<u>19,819,498</u>	<u>16,974,621</u>	<u>46,417,282</u>	<u>41,446,864</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) 2009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 (%)
	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	
1. A.P. Moller-Maersk A/S.....	110,517	754,885	3.69%
2. Triton Container International Ltd.....	87,830	599,924	2.93%
3. JB Hunt Transport Inc.....	43,725	298,663	1.46%
4. Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft KG..	41,073	280,550	1.37%
5. Goodpack Limited.....	37,940	259,148	1.27%
合計.....	<u>321,085</u>	<u>2,193,170</u>	<u>10.72%</u>

42、營業稅金及附加

計繳標準	2009年		2008年		
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
營業稅.....	營業收入的3%—5%	4,192	28,634	2,305	15,972
城市維護建設稅.....	繳納增值稅及營業稅的 7%	986	6,734	742	5,138
教育費及附加.....	繳納增值稅及營業稅的 3%	383	2,614	349	2,421
土地增值稅.....	轉讓房地產所取得的 增值額和規定的稅率 計算	1,627	11,114	596	4,128
其他.....		375	2,562	47	330
合計.....		<u>7,563</u>	<u>51,658</u>	<u>4,039</u>	<u>27,989</u>

43、財務費用

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
貸款及應付款項的利息支出.....	27,862	190,308	89,897	622,930
減：資本化的利息支出.....	1,563	10,668	1,546	10,713
存款及應收款項的利息收入.....	(12,814)	(87,528)	(12,654)	(87,684)
淨匯兌虧損/收益.....	2,945	20,114	(51,270)	(355,268)
其他財務費用.....	2,754	18,811	3,820	26,469
合計.....	<u>19,184</u>	<u>131,037</u>	<u>28,247</u>	<u>195,734</u>

44、公允價值變動收益/(損失)

產生公允價值變動損益的來源	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
交易性金融資產				
—本年公允價值變動				
交易性權益工具投資.....	4,073	27,843	(37,284)	(258,349)
衍生金融工具.....	(46,828)	(319,566)	(27,201)	(188,483)
小計.....	(42,755)	(291,723)	(64,485)	(446,832)
—因資產終止確認而轉出至投資損失/				
(收益).....	(201)	(1,373)	14,984	103,828
交易性金融負債				
—本年公允價值變動				
衍生金融工具.....	37,292	254,407	(13,670)	(94,725)
合計.....	<u>(5,664)</u>	<u>(38,689)</u>	<u>(63,171)</u>	<u>(437,729)</u>

45、投資收益

(1) 投資收益分項目情況

項目	註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
成本法核算的長期股權					
投資收益.....	(2)	1,161	7,933	3,011	20,868
權益法核算的長期股權					
投資收益.....	(3)	15,217	103,938	9,063	62,799
處置長期股權投資產生的					
投資損失.....		(423)	(2,891)	—	—
可供出售金融資產持有期間					
取得的投資收益.....		202	1,381	10,229	70,881
處置交易性金融資產取得的					
投資收益.....		201	1,373	(13,236)	(91,720)
處置可供出售金融資產取得的					
投資收益.....		213,363	1,457,378	51,226	354,958
其他.....		(169)	(1,157)	68	470
合計.....		<u>229,552</u>	<u>1,567,955</u>	<u>60,361</u>	<u>418,256</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%但投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2009年		2008年		本年比上年 增減變動的原因
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
交銀施羅德.....	732	5,000	1,195	8,284	本年派發現金紅利減少
海富國際.....	400	2,733	—	—	本年派發現金紅利
司多爾特.....	29	200	—	—	本年派發現金紅利
招商證券.....	—	—	1,816	12,584	轉入可供出售金融資產
合計.....	1,161	7,933	3,011	20,868	—

- (3) 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%但投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2009年		2008年		本年比上年 增減變動的原因
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
上海豐揚.....	5,432	37,103	(515)	(3,566)	被投資企業損益變動
天津振華.....	4,269	29,159	1,922	13,315	被投資企業損益變動
萊佛士.....	3,909	26,701	1,199	8,312	被投資企業損益變動
KYH.....	984	6,721	4,225	29,275	被投資企業損益變動
揚州麥斯通.....	382	2,609	357	2,474	被投資企業損益變動
合計.....	14,976	102,293	7,188	49,810	—

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。

46、資產減值損失

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
壞賬損失.....	17,944	122,558	1,673	11,590
存貨跌價損失.....	13,030	89,005	99,658	690,561
固定資產減值損失.....	27,013	184,518	—	—
合計.....	<u>57,987</u>	<u>396,081</u>	<u>101,331</u>	<u>702,151</u>

47、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
固定資產處置利得.....		351	2,398	738	5,114
索賠收入.....		297	2,029	84	578
罰款收入.....		316	2,159	589	4,081
固定資產盤盈.....		3	22	5	35
政府補助.....	(2)	20,874	142,583	20,003	138,612
無法支付款項.....		578	3,949	469	3,243
債務重組利得.....		—	—	5,441	37,703
其他.....		2,844	19,421	2,288	15,858
合計.....		<u>25,263</u>	<u>172,561</u>	<u>29,617</u>	<u>205,224</u>

(2) 政府補助明細

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
財政補貼.....	20,018	136,739	19,817	137,325
稅收返還.....	856	5,844	186	1,287
合計.....	<u>20,874</u>	<u>142,583</u>	<u>20,003</u>	<u>138,612</u>

48、營業外支出

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
固定資產處置損失.....	994	6,790	3,484	24,141
捐贈支出.....	190	1,296	2,082	14,430
罰款支出.....	434	2,962	302	2,093
賠款支出.....	433	2,961	92	637
其他.....	1,996	13,637	559	3,873
合計.....	<u>4,047</u>	<u>27,646</u>	<u>6,519</u>	<u>45,174</u>

49、 所得稅費用

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	74,078	505,993	65,448	453,504
遞延所得稅調整	(17,761)	(121,319)	(30,549)	(211,680)
合計	<u>56,317</u>	<u>384,674</u>	<u>34,899</u>	<u>241,824</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
稅前利潤	214,535	1,465,385	278,099	1,927,029
按適用稅率計算的預期所得稅	39,972	273,027	60,717	420,729
稅收優惠影響	(18,672)	(127,539)	(18,450)	(127,845)
不可抵扣的支出	7,091	48,438	6,935	48,055
其他非應稅收入	(7,534)	(51,462)	(33,904)	(234,923)
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 ..	(2,501)	(17,081)	(1,245)	(8,625)
未確認的稅務虧損	42,675	291,495	13,280	92,019
未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異	2,403	16,404	6,742	46,714
因稅率變更導致的遞延稅項差異	(2,872)	(19,615)	4,505	31,214
年度匯算清繳退稅	(1,675)	(11,439)	(759)	(5,261)
國產設備退稅	(2,570)	(17,554)	(2,922)	(20,253)
本年所得稅費用	<u>56,317</u>	<u>384,674</u>	<u>34,899</u>	<u>241,824</u>

50、 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：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨利潤	140,394	958,967	203,038	1,406,908
本公司發行在外普通股的 加權平均數(千股)	2,662,396	2,662,396	2,662,396	2,662,396
基本每股收益(元/股)	0.05	0.36	0.08	0.53

(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：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
歸屬本公司普通股股東的				
合併淨利潤(稀釋).....	140,394	958,967	203,038	1,406,908
本公司發行在外普通股的				
加權平均數(稀釋)(千股).....	2,662,396	2,662,396	2,662,396	2,662,396
稀釋每股收益(元/股).....	0.05	0.36	0.08	0.53

普通股的加權平均數計算過程	2009年	2008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

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程	2009年	2008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(稀釋)(千股).....	2,662,396	2,662,396

51、其他綜合收益/(損失)

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1. 可供出售金融資產產生的利得				
金額/(損失).....	218,192	1,490,362	(305,612)	(2,513,769)
減：可供出售金融資產產生的				
所得稅影響.....	981	6,700	(77,074)	(599,751)
前期計入其他綜合收益當期轉入				
損益的淨額.....	213,363	1,457,378	51,226	354,958
小計.....	3,848	26,284	(279,764)	(2,268,976)
2. 現金流量套期工具產生的利得金額/				
(損失).....	800	5,465	(2,478)	(22,167)
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響				
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的				
淨額.....	5,702	38,944	(726)	(5,498)
小計.....	(4,788)	(32,698)	(1,036)	(11,049)
3. 外幣財務報表折算差額.....	13,868	102,615	40,200	(513,473)
4. 其他.....	1,298	8,850	3,134	21,668
合計.....	14,226	105,051	(237,466)	(2,771,830)

52、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	
	金額	等值人民幣
	美元千元	千元
本年收到的與資產相關的政府補助	16,333	111,563
本年收到與當期收益相關的政府補助	20,874	142,583
其他	7,049	48,145
合計	<u>44,256</u>	<u>302,291</u>

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	金額	
	金額	等值人民幣
	美元千元	千元
本年融資租賃支出現金	77,287	527,909
本年支付投標保證金	38,077	260,000
本年支付的運輸裝卸費用	35,709	243,910
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	22,820	155,872
本年支付的換購安瑞科新發行股份交易費用 (參見附註四、11)及其他中介費用	22,105	150,988
本年支付技術發展費	21,870	149,383
本年支付的保修金	16,583	113,270
本年支付的外部銷售佣金	10,896	74,425
本年支付的業務招待費	7,208	49,234
本年支付的差旅、辦公費等與日常管理 相關的雜費	52,765	360,497
本年籌建子公司支付的資本金	73,234	500,225
合計	<u>378,554</u>	<u>2,585,713</u>

(3) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	金額	
	金額	等值人民幣
	美元千元	千元
收到的存款及應收款項利息收入	13,167	89,937

53、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

1 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

補充資料	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
淨利潤.....	158,218	1,080,711	243,200	1,685,205
加：資產減值準備.....	57,987	396,081	101,331	702,151
固定資產折舊.....	92,264	630,204	75,243	521,388
無形資產攤銷.....	28,410	194,051	22,759	157,707
長期待攤費用攤銷.....	3,180	21,718	2,550	17,670
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失.....	643	4,392	2,746	19,027
公允價值變動損失.....	5,664	38,689	63,171	437,729
財務費用.....	13,485	92,112	77,098	534,241
投資收益.....	(229,552)	(1,567,955)	(60,361)	(418,256)
遞延所得稅資產增加.....	(1,700)	(11,183)	(14,954)	(103,621)
遞延所得稅負債減少.....	(9,692)	(66,468)	(15,595)	(108,062)
存貨的減少/(增加).....	164,454	1,123,303	(160,607)	(1,112,894)
經營性應收項目的 (增加)/減少.....	(266,489)	(1,820,253)	546,780	3,788,789
經營性應付項目的 增加/(減少).....	125,092	854,441	(397,466)	(2,754,161)
外幣報表折算影響數.....	—	(158)	—	(375)
經營活動產生的現金流量 淨額.....	<u>141,964</u>	<u>969,685</u>	<u>485,895</u>	<u>3,366,538</u>

2 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

如附註四、11所述的本公司本年度收購少數股東權益的交易屬於同一控制下企業合併的交易，除相關交易費用外，不涉及現金收支。相關交易完成後，本集團的少數股東權益減少26,810,000美元(人民幣183,127,000元)，歸屬於母公司股東權益相應增加。

3 現金及現金等價物淨變動情況：

補充資料	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
現金及現金等價物的 年末餘額.....	643,878	4,396,525	413,542	2,822,175
減：現金及現金等價物的 年初餘額.....	413,542	2,822,175	412,824	3,015,348
現金及現金等價物 淨增加/(減少)額.....	230,336	1,574,350	718	(193,173)

(2) 本年取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
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.....	8,121	55,472	42,042	287,406
2.取得子公司及其他營業單位 支付的現金和現金等價物.....	8,121	55,472	35,978	245,663
減：子公司及其他營業單位 持有的現金和現金等價物	165	1,124	16,163	110,354
減：前期已支付的現金和 現金等價物.....	2,500	17,070	—	—
3.取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額.....	5,456	37,278	19,815	135,309
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.....	11,197	76,499	14,965	102,176
非流動資產.....	3,612	24,674	68,439	467,274
流動負債.....	(9,558)	(65,301)	(29,811)	(203,538)
少數股東權益.....	(246)	(1,682)	(27,714)	(189,220)

(3) 現金和現金等價物的構成

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一、現金				
其中：庫存現金.....	628	4,287	776	5,297
可隨時用於支付的 銀行存款.....	641,930	4,383,223	385,989	2,634,140
可隨時用於支付的 其他貨幣資金.....	1,320	9,015	26,777	182,738
年末現金及現金等價物餘額.....	643,878	4,396,525	413,542	2,822,175

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。

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、(2)。
- 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
揚州麥斯通.....	本集團的合營公司	60872487-5
大連集龍.....	本集團的聯營公司	2102716968340
新洋木業.....	本集團的聯營公司	871052
上海豐揚.....	本集團的聯營公司	74269573-7
煙台來福士海洋工程有限公司 (「來福士海洋」).....	本集團的聯營公司的下屬子 公司	61343095-1
廈門海投.....	本集團的聯營公司	776024499
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
招商地產.....	重要股東的子公司	61884513-6
深圳市東方天宇投資發展有限公司 (「東方天宇」).....	子公司的少數股東	71526714-7
Gasfin Investment S.A (「Gasfin」)	子公司的少數股東	不適用
蕪湖瑞新汽車銷售服務有限公司	子公司的少數股東	78858986-8
PGM.....	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) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

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	2009年		2008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
				美元千元	(%)	美元千元	(%)
其他關聯方.....	銷售商品	銷售集裝箱	遵循一般非關聯方交 易的審批程序	20,419	0.69%	51,292	0.75%
其他關聯方.....	購買商品	採購原材料		50	0.00%	29,859	0.49%
其他關聯方.....	提供勞務	加工勞務		1,037	0.90%	—	—
關鍵管理人員.....	支付勞務薪酬			406	—	2,517	—

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	2009年		2008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
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
其他關聯方.....	銷售商品	銷售集裝箱	遵循一般非關聯方交 易的審批程序	139,473	0.69%	355,416	0.75%
其他關聯方.....	購買商品	採購原材料		344	0.00%	206,902	0.49%
其他關聯方.....	提供勞務	加工勞務		7,082	0.90%	—	—
關鍵管理人員.....	支付勞務薪酬			2,774	—	17,178	—

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	2009年		2008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
				美元千元	(%)	美元千元	(%)
關鍵管理人員	支付勞務薪酬			406	—	2,517	—

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	2009年		2008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
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
關鍵管理人員	支付勞務薪酬			2,774	—	17,178	—

(2) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	美元千元			
拆入				
東方天宇	4,832	2006年12月31日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Gasfin	3,177	2008年9月19日	2010年9月18日	同比例股東經營借款
拆出				
上海豐揚	22,127	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
新洋木業	629	2006年6月20日	到期日未約定	同比例股東經營借款
PGM	21,614	2009年8月14日	2010年8月13日	對子公司同比例增資款墊付款
關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	人民幣千元			
拆入				
東方天宇	32,996	2006年12月31日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Gasfin	21,692	2008年9月19日	2010年9月18日	同比例股東經營借款
拆出				
上海豐揚	151,088	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
新洋木業	4,293	2006年6月20日	到期日未約定	同比例股東經營借款
PGM	147,581	2009年8月14日	2010年8月13日	對子公司同比例增資款墊付款

本公司

關聯方	拆借金額 美元千元	起始日	到期日	說明
-----	--------------	-----	-----	----

拆出

上海豐揚.....	22,127	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
-----------	--------	-------------	--------	-----------

關聯方	拆借金額 人民幣千元	起始日	到期日	說明
-----	---------------	-----	-----	----

拆出

上海豐揚.....	151,088	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
-----------	---------	-------------	--------	-----------

(3) 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—中集中發簽訂了《股權轉讓合同》，中集中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48,363,000美元(人民幣353,250,000元)。2009年12月31日該筆款項餘額為10,347,000美元(人民幣70,650,000元)尚未支付。

(ii) 購買子公司股權

2008年度，本公司與中遠太平洋(中國)投資有限公司(「中遠太平洋投資」)簽訂《股權轉讓合同》，收購中遠太平洋投資持有的上海冷箱20%的股權，股權轉讓價款合計16,400,000美元(人民幣111,920,000元)，並於2009年已支付。

(iii) 融資租賃

2008年9月30日，本集團之下屬子公司中集車輛融資與本集團聯營公司的下屬子公司煙台來福士海洋工程有限公司(以下簡稱「來福士海洋」)簽訂了《船舶融資租賃合同》，並由本集團聯營公司的下屬子公司萊佛士船業有限公司進行擔保。合同規定中集車輛融資以人民幣38,000,000元向來福士海洋購買其建造的一艘駁船並以人民幣45,987,000元融資租賃方式向萊佛士海洋回租，租賃期從2008年12月10日到2013年12月10日，合同約定租息率為浮動利率，按同期中國人民銀行貸款基準利率每年進行調整，合同簽訂日以及2009年12月31日執行的年利率為5.80%。截至2009年12月31日尚未收回的融資租賃款為人民幣36,254,000元，折合5,310,000美元。(2008年：人民幣38,000,000元，折合5,568,000美元)。

6、關聯方應收應付款項

項目名稱	附註	本集團			
		2009年 美元千元	2009年 人民幣千元	2008年 美元千元	2008年 人民幣千元
應收賬款.....	五、4	1,007	6,878	5,871	40,679
其他應收款.....	五、5	54,838	374,442	33,029	225,405
長期應收款.....	六、5(3)	5,310	36,254	5,568	38,000
應付賬款.....		23	160	27,909	193,386
其他應付款.....		13,379	91,354	40,929	279,316

七、 股份支付

1、 股份支付總體情況

	金額		等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元
公司本年授予的各項權益工具總額	10,833	73,994		
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	—	—		
公司年末發行在外的股份期權行權價格的範圍和 合同剩餘期限			每份港幣4元， 合同剩餘期限9.83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			無	

本年發生的股份支付費用如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
以權益結算的股份支付	1,000	6,832	—	—

2、 以權益結算的股份支付情況

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2006年7月12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。

授予日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。

對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法 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有重大差異的原因 無

	金額		等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	1,000	6,832		
以權益結算的股份支付確認的費用總額	1,000	6,832		

本年無行權的股份期權。

於2009年12月31日發行在外的股份期權的行權價格的範圍為每份港幣4元(2008年：無)，加權平均的合同剩餘期限為9.83年(2008年：無)。

3、 未生效的股權激勵計劃

本公司於2009年12月28日召開的董事會審議通過《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股票期權激勵計劃(草案)》、《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股票期權激勵計劃實施考核辦法》及《關於提請股東大會授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案》。據此，本公司將實施一項股權激勵計劃，授予股票期權的激勵對象為本公司執行董事(不包括外部董事、獨立董事)、高級管理人員及其他核心技術(業務)人員。本次股票期權激勵計劃擬授予激勵對象總數為6,000萬份的股票期權，對應的標的股票數量為6,000萬股，佔本報告期末本公司已發行總股本的2.25%。本次股票期權激勵計劃的有效期限為自股票期權首次授權日起十年。首次授予的股票期權的行權價格為人民幣12.51元。上述股票期權激勵計劃尚需報中國證券監督管理委員會備案無異議後，提交股東大會審議通過。

八、 或有事項

1、 對外提供擔保

本集團的下屬子公司—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2009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627,162,000元，折合91,849,000美元(2008年：人民幣461,162,000元，折合67,575,000美元)。

2、 已開具未入賬的應付票據和已開具未到期的信用證

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2009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20,357,000美元(人民幣139,005,000元)。2008年12月31日為58,478,000美元(人民幣399,077,000元)。

九、 承諾事項

1、 重大承諾事項

(1) 資本承擔

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
已簽訂尚未履行或尚未完全 履行的購建合同	63,359	432,631	98,504	672,230
已簽訂尚未履行或尚未完全 履行的對外投資合同	59,313	405,000	5,628	38,405
合計	122,672	837,631	104,132	710,635

除以上對外投資承諾，本集團之全資子公司Bright Day Limited(以下簡稱「要約人」)於2009年11月16日向要約人連同關聯方以外的萊佛士的全體股東發出無條件自願性現金要約收購，該要約收購已於本報告批准日前完成，詳見附註十、1。

(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	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1年以內(含1年).....	14,183	96,847	15,256	104,113
1年以上2年以內(含2年).....	7,639	51,152	10,466	71,426
2年以上3年以內(含3年).....	6,522	44,536	6,555	44,734
3年以上.....	19,399	132,460	25,279	172,513
合計.....	<u>47,743</u>	<u>324,995</u>	<u>57,556</u>	<u>392,786</u>

十、資產負債表日後事項

1、重要的資產負債表日後事項說明

本集團之全資子公司Bright Day Limited (以下簡稱「要約人」)於2009年11月16日向要約人連同關聯方以外的萊佛士的全體股東發出無條件自願性現金要約收購。要約人發出的要約收購股份的對價為每股現金1.41美元。截止至2010年1月18日，總計共有78,400,575股有效接受了收購要約，約佔萊佛士所發行股份的28.66%。按照股東協議，Leung Kee Holdings Limited及Bright Touch Investment於要約結束後，以每股1.41美元向中集香港出售8,434,000股萊佛士股份，約佔萊佛士所發行股份的3.08%。上述收購涉及的收購金額為122,436,751美元(折合人民幣836,022,622)，並且於2010年1月21日完成。經過此番收購後，本集團持有萊佛士約50.01%的股份，成為萊佛士控股股東。

萊佛士1994年成立於新加坡，生產建造基地位於中國山東煙台。萊佛士股票(交易代碼：YRSLNO)在2006年5月於挪威場外交易市場(NOTC)流通。發行在外的普通股股數為273,565,000股。萊佛士是中國最大的鑽井平台生產基地，在建造各種海洋和離岸項目方面擁有豐富的專業識知和建造經驗。公司主要的業務是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)、起重船、鋪管船和其它船等。

2、資產負債表日後利潤分配情況說明

人民幣千元

擬分配的股利.....	註(1)	319,488
-------------	------	---------

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於2010年3月19日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.12元(2008年：每股人民幣0.15元)，共人民幣319,487,526.12元(2008年：人民幣399,359,407.65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。

十一、其他重要事項

1、租賃

(1) 本集團作為融資租賃出租人以後年度將收到的最低租賃收款額

剩餘租賃期	最低租賃收款額	
	金額	等值人民幣
	美元千元	千元
1年以內(含1年).....	67,464	460,658
1年以上2年以內(含2年).....	48,458	330,881
2年以上3年以內(含3年).....	27,415	187,195
3年以上.....	26,542	181,234
合計.....	169,879	1,159,968

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它未分配的總部資產。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。

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它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2009年各個報告分部的信息包括本集團管理層定期審閱的信息(以*標示)及會計準則要求披露的信息:

項目	集裝箱分部		道路運輸車輛分部		能源、化工及食品分部		機場設備分部		其他分部		抵銷		未分配項目		合計	
	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年	2009年
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
對外交易收入*	781,243	1,603,270	508,907	66,642	37,597	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,997,659
分部間交易收入*	34,741	8,991	18,176	11,142	19,401	(92,451)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
報告分部收入小計	815,984	1,612,261	527,083	77,784	56,998	(92,451)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,997,659
報告分部營業成本及費用/(收益)*	851,192	1,574,004	544,212	68,312	69,566	(75,641)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,804,340
報告分部利潤/(虧損)*	(35,208)	38,257	(17,129)	9,472	(12,568)	(16,810)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	193,319
其它重要的項目:																
一銀行存款利息收入*	28,049	15,728	276	417	4,426	(67,629)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,814
一利息支出*	32,276	34,085	4,725	—	1,974	(67,629)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	26,299
一折舊和攤銷費用*	50,691	37,563	31,234	289	1,437	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	124,361
一當期資產減值損失*	16,635	32,371	8,132	541	308	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	57,987
一報告分部資產總額*	1,689,636	1,682,145	985,805	72,821	649,181	(70,592)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,471,192
一報告分部增加的非流動資產的支出*	50,505	69,202	183,530	294	7,717	(86,735)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	228,848
一報告分部負債總額	505,291	930,270	301,555	28,237	122,319	(70,592)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,153,358

2008年，本集團按當年會計政策選擇以業務分部為報告分部信息的主要形式，而地區分部則是次要的分部報告形式。本集團有集裝箱、道路運輸車輛、能源化工食品和其他共四個業務分部。

本集團2008年主要分部報表和次要分部報表的信息列示如下：

項目	主要分部報表(業務分部)								合計		
	集裝箱		道路運輸車輛		能源化工裝備		其他			未分配項目	
	2008年 美元千元		2008年 美元千元	2008年 美元千元							
營業收入.....	4,199,353	1,450,428	1,121,451	70,432	114,136	(125,777)	—	—	—	6,830,023	
其中：											
對外交易收入.....	4,183,685	1,435,700	1,119,188	70,432	21,018	—	—	—	—	6,830,023	
分部間交易收入.....	15,668	14,728	2,263	—	93,118	(125,777)	—	—	—	—	
營業費用/(收益).....	4,181,367	1,468,754	1,047,171	61,575	53,954	(115,923)	(121,876)	(121,876)	(121,876)	6,575,022	
營業利潤/(虧損).....	17,986	(18,326)	74,280	8,857	60,182	(9,854)	121,876	121,876	121,876	255,001	
資產總額.....	1,885,789	1,181,791	1,047,265	60,769	1,152,292	(754,109)	490,073	490,073	490,073	5,063,870	
負債總額.....	950,904	750,832	281,252	30,193	160,345	(754,109)	1,456,064	1,456,064	1,456,064	2,875,481	
補充信息：											
1、折舊和攤銷費用.....	41,682	17,398	35,571	331	804	—	2,372	—	2,372	98,158	
2、折舊和攤銷以外的非現金費用/(收益).....	180,633	10,057	11,720	291	(573)	—	(25,738)	—	(25,738)	176,390	
其中：當期資產減值損失.....	83,077	9,684	8,407	41	122	—	—	—	—	101,331	
3、資本性支出.....	117,524	159,108	78,666	531	9,651	—	—	—	—	365,480	

次要分部報表(地區分部)

項目	次要分部報表(地區分部)				
	美洲	歐洲	亞洲	其他	合計
	2008年	2008年	2008年	2008年	2008年
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
對外交易收入	1,253,880	2,540,964	2,925,758	109,421	6,830,023
總資產	79,435	346,138	4,629,182	9,115	5,063,870

(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

項目	對外交易	非流動
	收入總額	資產總額
	美元千元	美元千元
中國	1,772,332	1,800,823
亞洲	239,836	4,034
美洲	347,681	199,488
歐洲	497,676	84,779
其他	140,134	3,578
合計	2,997,659	2,092,702

3、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值的確定方法

本集團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

本集團的信用風險主要來自應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具。管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。

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。信用評估主要根據客戶的外部評級資料，銀行資信證明和支付記錄(如有可能)。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2009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公司的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營公司提供款項，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17.64%(2008年：28.38%)，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

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	2009年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值 美元千元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
金融資產						
貨幣資金	771,685	—	—	—	771,685	771,685
應收賬款及其他						
應收款	773,615	—	—	—	773,615	730,221
長期應收款	69,563	90,020	57,545	1,362	218,490	202,978
小計	1,614,863	90,020	57,545	1,362	1,763,790	1,704,884
金融負債						
短期借款	(608,869)	—	—	—	(608,869)	(608,869)
應付賬款及其他						
應付款	(869,798)	—	—	—	(869,798)	(869,798)
長期借款	(76,405)	(382,411)	(443,639)	—	(902,455)	(888,087)
小計	(1,555,072)	(382,411)	(443,639)	—	(2,381,122)	(2,366,754)
淨額	59,791	(292,391)	(386,094)	1,362	(617,332)	(661,870)

項目	2009年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	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	
金融資產						
貨幣資金	5,269,217	—	—	—	5,269,217	5,269,217
應收賬款及其他						
應收款	5,282,395	—	—	—	5,282,395	4,986,093
長期應收款	474,990	614,675	392,929	9,300	1,491,894	1,385,978
小計	11,026,602	614,675	392,929	9,300	12,043,506	11,641,288
金融負債						
短期借款	(4,157,477)	—	—	—	(4,157,477)	(4,157,477)
應付賬款及其他						
應付款	(5,939,158)	—	—	—	(5,939,158)	(5,939,158)
長期借款	(521,711)	(2,611,182)	(3,029,254)	—	(6,162,147)	(6,064,032)
小計	(10,618,346)	(2,611,182)	(3,029,254)	—	(16,258,782)	(16,160,667)
淨額	408,256	(1,996,507)	(2,636,325)	9,300	(4,215,276)	(4,519,379)

項目	2008年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值 美元千元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
金融資產						
貨幣資金	454,451	—	—	—	454,451	454,451
應收賬款及其他						
應收款	772,737	—	—	—	772,737	744,072
長期應收款	20,881	42,026	49,224	—	112,131	92,311
小計	1,248,069	42,026	49,224	—	1,339,319	1,290,834
金融負債						
短期借款	(323,352)	—	—	—	(323,352)	(323,352)
應付賬款及其他						
應付款	(875,500)	—	—	—	(875,500)	(875,500)
長期借款	(41,779)	(163,319)	(1,067,697)	—	(1,272,795)	(999,146)
小計	(1,240,631)	(163,319)	(1,067,697)	—	(2,471,647)	(2,197,998)
淨額	7,438	(121,293)	(1,018,473)	—	(1,132,328)	(907,164)

項目	2008年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	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	
金融資產						
貨幣資金	3,101,353	—	—	—	3,101,353	3,101,353
應收賬款及其他						
應收款	5,273,470	—	—	—	5,273,470	5,077,847
長期應收款	142,500	286,823	335,764	—	765,087	629,967
小計	8,517,323	286,823	335,764	—	9,139,910	8,809,167
金融負債						
短期借款	(2,206,688)	—	—	—	(2,206,688)	(2,206,688)
應付賬款及其他						
應付款	(5,974,743)	—	—	—	(5,974,743)	(5,974,743)
長期借款	(285,117)	(1,114,555)	(7,286,390)	—	(8,686,062)	(6,818,573)
小計	(8,466,548)	(1,114,555)	(7,286,390)	—	(16,867,493)	(15,000,004)
淨額	50,775	(827,732)	(6,950,626)	—	(7,727,583)	(6,190,837)

(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	2009年		2008年	
	年利率	金額 美元千元	年利率	金額 美元千元
固定利率金融工具				
金融資產				
—長期應收款	5.5%–6.5%	145,271	5.85%–8.65%	73,545
—一年內到期長期應收款	5.5%–6.5%	57,707	5.5%–6.5%	18,766
金融負債				
—短期借款	1.53%–5.35%	(608,869)	3.43%–7.56%	(14,653)
合計		<u>(405,891)</u>		<u>77,658</u>

項目	2009年		2008年	
	年利率	金額 美元千元	年利率	金額 美元千元
浮動利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金	0.36%–3.87%	771,685	0.36%–5.85%	454,451
金融負債				
—短期借款	—	—	—	(308,699)
—一年內到期長期借款	詳情參見 附註五、33	(66,705)	3.51%–6.72%	(39,616)
—長期借款	詳情參見 附註五、34	(821,382)	詳情參見 附註五、34	(959,530)
合計		<u>(116,402)</u>		<u>(853,394)</u>

(b) 敏感性分析

截至2009年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率變動50個基點將會導致本集團稅後淨利潤及股東權益增加/減少437,000美元及437,000美元(2008年：3,456,000美元及3,729,000美元)。

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。2008年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、23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2009年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	2009年				2008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
	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	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	2,618,973	570,726	32,560	24,942	1,043,790	121,907	112,277	15,080
應收款項.....	1,796,322	323,664	6,971	70	2,485,467	428,716	3,692	29,625
短期借款.....	(1,553,020)	(607,232)	—	—	(373,902)	(730,749)	(163,944)	(91,547)
長期借款.....	(3,550,664)	(118,064)	(479,832)	—	(4,681,538)	(190,349)	(484,328)	—
應付款項.....	(1,454,578)	(60,113)	(91,544)	(346)	(2,079,401)	(278,371)	(30,385)	(1,971)
預計負債.....	(478,391)	(38,410)	(41,381)	—	(572,315)	(41,062)	—	—
一年到期的								
非流動負債	(273,128)	(78,708)	(61,618)	—	(136,679)	(38,067)	(17,607)	—
資產負債表								
敞口總額 ...	(2,894,486)	(8,137)	(634,844)	24,666	(4,314,578)	(727,975)	(580,295)	(48,813)

- (b) 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2009年	2008年	2009年	2008年
	美元.....	6.8305	6.9293	6.8282
歐元.....	9.6055	10.3780	9.8388	9.5167
港幣.....	0.8813	0.8897	0.8805	0.8806
日元.....	7.5400	6.5511	7.5634	7.5076

(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2009年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別升值1%、3%、1%和1%(2008年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別升值1%、12%、2%和5%)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
	人民幣千元	人民幣千元
2009年12月31日		
美元.....	21,709	21,709
歐元.....	183	183
港幣.....	4,761	4,761
日元.....	(185)	(185)
合計.....	<u>26,468</u>	<u>26,468</u>
2008年12月31日		
美元.....	32,359	32,359
歐元.....	65,518	65,518
港幣.....	8,704	8,704
日元.....	1,830	1,830
合計.....	<u>108,411</u>	<u>108,411</u>

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別貶值1%、3%、1%和1%(2008年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別貶值1%、12%、2%和5%)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。2008年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、23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、利率掉期合約及鎳金屬期權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2009年12月31日，本集團持有招商證券32,291,152股限售流通股以及招商銀行10,986,231股上市流通股。

於2009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58.46%(2008年：88.83%)，即2,562點(2008年：2,475點)將導致股東權益增加/減少67,555,000美元(2008年：121,049,000美元)。

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58.46%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

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

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，對於不存在活躍市場的，其公允價值是以估值技術來確定的。招商證券限售流通股的公允價值是以資產負債表日的招商證券無限受條件的上市流通股的市場報價為基礎，採用布萊克斯科爾斯期權定價模型確定。

(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) 借款和長期應付款

對於借款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。利率調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：

	2009年	2008年
借款.....	0.56%–5.94%	3.51%–7.56%
應收款項.....	4.86%–5.94%	4.85%–6.56%

4、以公允價值計量的資產和負債

項目	年初金額 美元千元	本年 公允價值 變動損益 美元千元	計入權益的 累計公允 價值變動 美元千元	本年 計提的減值 美元千元	年末金額 美元千元
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).....	9,076	3,625	—	—	12,701
2. 衍生金融資產.....	47,567	(46,828)	—	—	739
3. 可供出售金融資產.....	185,308	—	151,904	—	172,196
金融資產小計.....	241,951	(43,203)	151,904	—	185,636
金融負債.....	(59,997)	37,292	—	—	(22,705)

項目	年初金額 人民幣千元	本年 公允價值 變動損益 人民幣千元	計入權益的 累計公允 價值變動 人民幣千元	本年 計提的減值 人民幣千元	年末金額 人民幣千元
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).....	61,937	24,785	—	—	86,722
2. 衍生金融資產.....	324,616	(319,566)	—	—	5,050
3. 可供出售金融資產.....	1,264,613	—	1,036,681	—	1,175,785
金融資產小計.....	1,651,166	(294,781)	1,036,681	—	1,267,557
金融負債.....	(409,443)	254,407	—	—	(155,036)

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
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
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).....		8,636	3,650	—	—	12,286
2. 衍生金融資產.....	(1)	47,567	(46,828)	—	—	739
3. 貸款和應收款.....	(2)	455,617	—	—	(5,713)	322,606
4. 可供出售金融資產.....		3,614	—	6,000	—	18,118
金融資產小計.....		515,434	(43,178)	6,000	(5,713)	353,749
金融負債.....	(3)	(1,334,401)	37,292	—	—	(1,363,890)
金融資產						
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
		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
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).....		58,937	24,951	—	—	83,888
2. 衍生金融資產.....	(1)	324,616	(319,566)	—	—	5,050
3. 貸款和應收款.....	(2)	3,109,316	—	—	(39,023)	2,202,816
4. 可供出售金融資產.....		24,657	—	40,972	—	123,715
金融資產小計.....		3,517,526	(294,615)	40,972	(39,023)	2,415,469
金融負債.....	(3)	(9,106,485)	254,407	—	—	(9,312,911)

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、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

	2009年				2008年			
	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
銀行存款								
人民幣.....	80,767	6.8282	11,829	80,767	270,071	6.8244	39,574	270,071
美元.....	4,540	1.0000	4,540	31,002	20,491	1.0000	20,491	139,839
港幣.....	64	7.7546	8	56	79	7.7497	10	70
日元.....	311,795	90.28	3,454	23,583	199,041	90.90	2,190	14,943
歐元.....	65	0.6940	93	637	12	0.7171	16	111
小計.....			19,924	136,045			62,281	425,034
其他貨幣資金								
人民幣.....	1,635	6.8282	240	1,635	5,116	6.8244	750	5,116
美元.....	73,234	1.0000	73,234	500,058	—	1.0000	—	—
小計.....			73,474	501,693			750	5,116
合計.....			93,398	637,738			63,031	430,150

截至2009年12月31日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為73,234,000美元(人民幣500,058,000元)。

2、應收股利

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
南方中集.....	85,039	580,659	85,039	580,336
南方東部物流.....	55,157	376,621	55,157	376,412
新會中集.....	262	1,789	1,579	10,776
青島中集.....	5,213	35,599	5,213	35,579
大連中集.....	8,401	57,364	8,401	57,332
寧波中集.....	11,733	80,115	11,733	80,071
上海冷箱.....	15,877	108,414	5,289	36,093
新會特箱.....	23,549	160,795	27,406	187,029
青冷特箱.....	1,241	8,471	581	3,967
大連物流.....	7,018	47,922	7,018	47,895
香港中集.....	462,834	3,160,330	464,346	3,168,880
太倉中集.....	3,616	24,693	3,616	24,679
漳州中集.....	3,541	24,177	3,541	24,164
天津物流.....	—	—	6,710	45,794
上海寶偉.....	615	4,198	615	4,196
天津北洋.....	—	—	31,437	214,538
中集申發.....	9,480	64,727	9,485	64,727
合計.....	693,576	4,735,874	727,166	4,962,468

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。

3、其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備
	金額	比例	壞賬準備	提取比例	金額	比例	壞賬準備	提取比例
	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(註2)....	744,953	96.52%	—	—	701,433	96.91%	—	—
其他不重大其他應收款								
其中：								
1、單項金額不重大但單獨進行減值 測試的其他應收款.....	—	—	—	—	—	—	—	—
2、單項金額不重大且按信用風險 特徵組合後該組合的風險 較小的其他應收款.....	26,894	3.48%	691	2.57%	22,394	3.09%	691	3.09%
合計.....	<u>771,847</u>	<u>100.00%</u>	<u>691</u>	<u>0.09%</u>	<u>723,827</u>	<u>100.00%</u>	<u>691</u>	<u>0.10%</u>

種類	2009年				2008年			
	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	佔總額	壞賬準備	壞賬準備
	金額	比例	壞賬準備	提取比例	金額	比例	壞賬準備	提取比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的其他應收款 (註2).....	5,086,688	96.52%	—	—	4,786,862	96.91%	—	—
其他不重大其他應收款	—							
其中：								
1、單項金額不重大但單獨進行減值 測試的其他應收款.....	—	—	—	—	—	—	—	—
2、單項金額不重大且按信用風險 特徵組合後該組合的風險 較小的其他應收款.....	183,637	3.48%	4,719	2.57%	152,824	3.09%	4,717	3.09%
合計.....	<u>5,270,325</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,719</u>	<u>0.09%</u>	<u>4,939,686</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,717</u>	<u>0.10%</u>

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。

本公司無單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的其他應收款(2008年：無)。

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

其他應收款內容	賬面餘額 美元千元	壞賬準備 美元千元	計提比例	理由
1. 單項金額重大的	744,953	—	—	
其他應收款.....				
其中：應收子公司 往來款.....	722,826	—	—	該款項主要是應收 子公司的資金往來款 和代墊費用，風險較 低
上海豐揚.....	22,127	—	—	該款項為對本集團聯營 企業同比例經營資金 拆借，聯營企業經營 狀況良好，風險較低
合計.....	<u>744,953</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

應收賬款內容	賬面餘額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	計提比例	理由
1. 單項金額重大的	5,086,688	—	—	
應收賬款.....				
其中：應收子公司 往來款.....	4,935,600	—	—	該款項主要是應收 子公司的資金往來款 和代墊費用，風險較 低
上海豐揚.....	151,088	—	—	該款項為對本集團聯營 企業同比例經營資金 拆借，聯營企業經營 狀況良好，風險較低
合計.....	<u>5,086,688</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

(3) 本年壞賬準備重大變動說明：

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(2008年：無)。

(4) 本年通過重組等其他方式收回的其他應收款的說明：

本公司本年未發生通過重組等其他方式收回的其他應收款(2008年：無)。

(5) 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(2008年：無)。

(6) 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		賬齡	佔其他 應收賬款 總額的比例 (%)
		美元千元	等值人民幣 千元		
1. 車輛集團.....	子公司	271,027	1,850,626	一年以內	35.11%
2. 大連中集.....	子公司	73,143	499,438	一年以內	9.48%
3. 太倉中集.....	子公司	52,313	357,206	一年以內	6.78%
4. 南方東部物流.....	子公司	43,705	298,430	一年以內	5.66%
5. 新會木地板.....	子公司	42,210	288,218	一年以內	5.47%
合計.....		<u>482,398</u>	<u>3,293,918</u>		<u>62.50%</u>

(7) 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款項(2008年:無)。

(8) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額		佔其他 應收賬款 總額的比例 (%)
		美元千元	等值人民幣 千元	
其他.....	子公司及聯營企業	768,076	5,244,575	99.51%
合計.....	—	<u>768,076</u>	<u>5,244,575</u>	<u>99.51%</u>

(9) 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(2009年:無)

(10) 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(2008年:無)。

4、可供出售金融資產

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
可供出售權益工具.....	<u>154,077</u>	<u>1,052,070</u>	<u>181,694</u>	<u>1,239,956</u>

本公司可供出售金融資產詳情請參見附註五、10。

5、 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
對子公司的投資	377,130	2,575,120	326,927	2,231,081
其他長期股權投資	59,482	406,155	45,984	313,812
小計	436,612	2,981,275	372,911	2,544,893
減：減值準備	465	3,175	465	3,174
合計	436,147	2,978,100	372,446	2,541,719

(2) 對子公司長期股權投資

被投資單位	核算方法	初始投資				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	現金紅利
		成本	年終餘額	增減變動	年未餘額						
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	(%)	(%)	美元千元	美元千元	美元千元	
南方中集	成本法	12,450	12,450	—	12,450	100%	100%	—	—	—	
南方東部物流	成本法	12,450	12,450	—	12,450	100%	100%	—	—	—	
新會中集	成本法	5,539	5,539	—	5,539	100%	100%	—	—	263	
上海中集遠東集裝箱有限公司(「中集遠東」)	成本法	17,338	17,338	—	17,338	100%	100%	—	—	—	
中集北洋	成本法	12,342	12,342	—	12,342	100%	100%	—	—	2,999	
天津中集	成本法	11,500	11,500	—	11,500	100%	100%	—	—	—	
青島中集	成本法	9,139	9,139	—	9,139	100%	100%	—	—	—	
大連中集	成本法	7,400	7,400	—	7,400	100%	100%	—	—	—	
寧波中集	成本法	3,750	3,750	—	3,750	100%	100%	—	—	—	
上海寶偉	成本法	10,100	10,100	—	10,100	94.74%	100%	—	—	—	
太倉中集	成本法	19,979	19,979	—	19,979	100%	100%	—	—	—	
漳州中集	成本法	15,266	15,266	—	15,266	100%	100%	—	—	—	
洋山物流	成本法	11,982	11,982	—	11,982	100%	100%	—	—	—	
重慶中集	成本法	5,994	5,994	—	5,994	100%	100%	—	—	—	
上海冷箱	成本法	30,486	32,520	(2,034)	30,486	92%	92%	—	—	15,877	
青島冷箱	成本法	8,229	8,229	—	8,229	89.30%	89.30%	—	—	780	
新會特箱	成本法	6,748	6,748	—	6,748	100%	100%	—	—	13,416	
大連物流	成本法	7,024	8,874	(1,850)	7,024	100%	100%	—	—	—	
新會木地板	成本法	—	4,258	(4,258)	—	—	—	—	—	—	
青冷特箱	成本法	1,931	1,931	—	1,931	100%	100%	—	—	659	
天津物流	成本法	2,498	2,498	—	2,498	100%	100%	—	—	2,198	
中集香港	成本法	256	256	—	256	100%	100%	—	—	—	
CIMC USA Inc.	成本法	26,009	25,988	21	26,009	100%	100%	—	—	—	
中集申發	成本法	24,688	24,688	—	24,688	100%	100%	—	—	—	
車輛集團	成本法	41,906	41,906	—	41,906	80%	80%	—	—	—	
深圳中集車輛銷售有限公司(「車輛銷售」)	成本法	4	4	—	4	80.20%	80.20%	—	—	—	
CIMC TEL	成本法	900	900	—	900	100%	100%	—	—	—	
廣州通洋集裝箱製造有限公司(「廣州通洋」)	成本法	—	1,796	(1,796)	—	—	—	—	—	—	
智能科技	成本法	384	384	—	384	100%	100%	—	—	—	
太倉冷箱	成本法	9,073	9,073	—	9,073	100%	100%	—	—	—	
揚州拓利冷藏裝備有限公司(「揚州拓利」)	成本法	1,645	1,645	—	1,645	100%	100%	—	—	—	
中集木業發展	成本法	16,473	—	16,473	16,473	100%	100%	—	—	—	
中集培訓	成本法	7,300	—	7,300	7,300	100%	100%	—	—	—	
大連重化	成本法	16,857	—	16,857	16,857	100%	100%	—	—	—	
海工研究院	成本法	3,293	—	3,293	3,293	100%	100%	—	—	—	
深圳市中集木業有限公司(「中集木業」)	成本法	527	—	527	527	100%	100%	—	—	—	
揚州通利	成本法	12,375	—	12,375	12,375	100%	100%	—	—	—	
深圳南方中集物流有限公司(「南方物流」)	成本法	3,295	—	3,295	3,295	100%	100%	—	—	—	
合計		377,130	326,927	50,203	377,130			—	—	36,192	

被投資單位	核算方法	初始投資		外幣報表		在被投資		在被投資		在被投資 單位持股 比例與 表決權 比例不一致 的說明	本年計提 減值準備	本年 現金紅利
		成本	年初餘額	增減變動	折算影響數	年未餘額	單位持股	單位表決權				
		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	比例	比例				
							(%)	(%)		減值準備	減值準備	人民幣千元
南方中集.....	成本法	85,011	84,964		47	85,011	100%	100%	—	—	—	—
南方東部物流.....	成本法	85,011	84,964		47	85,011	100%	100%	—	—	—	—
新會中集.....	成本法	37,821	37,800		21	37,821	100%	100%	—	—	—	1,789
中集遠東.....	成本法	118,384	118,319		65	118,384	100%	100%	—	—	—	—
中集北洋.....	成本法	84,276	84,229		47	84,276	100%	100%	—	—	—	20,484
天津中集.....	成本法	78,523	78,479		44	78,523	100%	100%	—	—	—	—
青島中集.....	成本法	62,405	62,370		35	62,405	100%	100%	—	—	—	—
大連中集.....	成本法	50,529	50,501		28	50,529	100%	100%	—	—	—	—
寧波中集.....	成本法	25,606	25,592		14	25,606	100%	100%	—	—	—	—
上海寶偉.....	成本法	68,967	68,929		38	68,967	94.74%	100%	—	—	—	—
太倉中集.....	成本法	136,419	136,343		76	136,419	100%	100%	—	—	—	—
漳州中集.....	成本法	104,238	104,180		58	104,238	100%	100%	—	—	—	—
洋山物流.....	成本法	81,812	81,767		45	81,812	100%	100%	—	—	—	—
重慶中集.....	成本法	40,928	40,905		23	40,928	100%	100%	—	—	—	—
上海冷箱.....	成本法	208,163	221,929	(13,894)	128	208,163	92%	92%	—	—	—	108,451
青島冷箱.....	成本法	56,188	56,157		31	56,188	89.30%	89.30%	—	—	—	5,326
新會特箱.....	成本法	46,074	46,049		25	46,074	100%	100%	—	—	—	91,637
青冷特箱.....	成本法	13,204	13,193		11	13,204	100%	100%	—	—	—	4,503
天津物流.....	成本法	17,054	17,045		9	17,054	100%	100%	—	—	—	15,017
大連物流.....	成本法	47,959	60,558	(12,636)	37	47,959	100%	100%	—	—	—	—
新會木地板.....	成本法	—	29,056	(29,082)	26	—	—	—	—	—	—	—
中集香港.....	成本法	1,751	1,750		1	1,751	100%	100%	—	—	—	—
CIMC USA Inc.	成本法	177,600	177,356	145	99	177,600	100%	100%	—	—	—	—
中集申發.....	成本法	168,574	168,480		94	168,574	100%	100%	—	—	—	—
車輛集團.....	成本法	286,143	285,984		159	286,143	80%	80%	—	—	—	—
車輛銷售.....	成本法	25	25		—	25	80.20%	80.20%	—	—	—	—
CIMC TEI.....	成本法	6,145	6,142		3	6,145	100%	100%	—	—	—	—
廣州通洋.....	成本法	—	12,254	(12,265)	11	—	—	—	—	—	—	—
智能科技.....	成本法	2,618	2,616		2	2,618	100%	100%	—	—	—	—
太倉冷箱.....	成本法	61,956	61,921		35	61,956	100%	100%	—	—	—	—
揚州拓利.....	成本法	11,230	11,224		6	11,230	100%	100%	—	—	—	—
中集木業發展.....	成本法	112,472	—	112,510	(38)	112,472	100%	100%	—	—	—	—
中集培訓.....	成本法	49,843	—	49,860	(17)	49,843	100%	100%	—	—	—	—
大連重化.....	成本法	115,103	—	115,142	(39)	115,103	100%	100%	—	—	—	—
海工研究院.....	成本法	22,488	—	22,496	(8)	22,488	100%	100%	—	—	—	—
中集木業.....	成本法	3,598	—	3,599	(1)	3,598	100%	100%	—	—	—	—
揚州通利.....	成本法	84,499	—	84,527	(28)	84,499	100%	100%	—	—	—	—
南方物流.....	成本法	22,503	—	22,509	(6)	22,503	100%	100%	—	—	—	—
合計.....		2,575,120	2,231,081	342,911	1,128	2,575,120				—	—	247,207

(3) 重要其他長期股權投資

被投資單位	核算方法	初始投資		增減變動	外幣報表 折算影響數	年未餘額	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	年初餘額									
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	(%)	(%)		美元千元	美元千元	美元千元
中鐵聯合國際有限公司.....	成本法	57,784	37,278	20,506	—	57,784	10%	10%	—	—	—	—
北海銀建投資股份有限公司.....	成本法	258	258	—	—	258	1.01%	1.01%	—	(258)	—	—
廣東三星企業集團股份有限 公司.....	成本法	207	207	—	—	207	0.09%	0.09%	—	(207)	—	—
交銀施羅德.....	成本法	1,233	1,233	—	—	1,233	5%	5%	—	—	—	732
招商證券.....	成本法	—	7,008	(7,008)	—	—	—	—	—	—	—	—
合計.....		<u>59,482</u>	<u>45,984</u>	<u>13,498</u>	<u>—</u>	<u>59,482</u>			<u>—</u>	<u>(465)</u>	<u>—</u>	<u>732</u>

被投資單位	核算方法	初始投資		增減變動	外幣報表 折算影響數	年未餘額	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
		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	人民幣千元	(%)	(%)		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中鐵聯合國際有限公司.....	成本法	394,561	254,400	140,066	95	394,561	10%	10%	—	—	—	—
北海銀建投資股份有限公司.....	成本法	1,762	1,763	—	(1)	1,762	1.01%	1.01%	—	(1,762)	—	—
廣東三星企業集團股份有限 公司.....	成本法	1,413	1,411	—	2	1,413	0.09%	0.09%	—	(1,413)	—	—
交銀施羅德.....	成本法	8,419	8,419	—	—	8,419	5%	5%	—	—	—	5,000
招商證券.....	成本法	—	47,819	(47,868)	49	—	—	—	—	—	—	—
合計.....		<u>406,155</u>	<u>313,812</u>	<u>92,198</u>	<u>145</u>	<u>406,155</u>			<u>—</u>	<u>(3,175)</u>	<u>—</u>	<u>5,000</u>

6、 短期借款

	2009年		2008年	
	金額 美元千元	等值人民幣 千元	金額 美元千元	等值人民幣 千元
信用借款				
—人民幣.....	<u>94,690</u>	<u>646,564</u>	<u>14,653</u>	<u>100,000</u>

7、 交易性金融負債

	附註	2009年		2008年	
		金額 美元千元	等值人民幣 千元	金額 美元千元	等值人民幣 千元
衍生金融負債					
—外匯遠期合約.....		—	—	703	4,802
—利率掉期合約.....	五、23(1)	10,782	73,622	13,547	92,448
—外匯期權合約.....	五、23(2)	10,486	71,602	15,805	107,859
合計.....		<u>21,268</u>	<u>145,224</u>	<u>30,055</u>	<u>205,109</u>

8、應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
一、工資、獎金、津貼和補貼.....	10,745	6,967	7,846	9,866
二、總裁獎勵金.....	24,617	—	465	24,152
三、社會保險費及其他.....	(2)	1,136	1,133	1
合計.....	<u>35,360</u>	<u>8,103</u>	<u>9,444</u>	<u>34,019</u>

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
一、工資、獎金、津貼 和補貼.....	73,327	47,591	53,589	39	67,368
二、總裁獎勵金.....	167,996	—	3,177	95	164,914
三、社會保險費及其他.....	(14)	7,753	7,738	3	4
合計.....	<u>241,309</u>	<u>55,344</u>	<u>64,504</u>	<u>137</u>	<u>232,286</u>

9、應交稅費

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
應交所得稅.....	27,923	190,663	12,276	83,780
代扣代繳個人所得稅.....	8,480	57,900	8,511	58,080
其他.....	36	251	—	—
合計.....	<u>36,439</u>	<u>248,814</u>	<u>20,787</u>	<u>141,860</u>

10、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
股權投資款.....	—	—	16,400	111,920
其他.....	3,843	26,234	4,269	29,128
合計.....	<u>3,843</u>	<u>26,234</u>	<u>20,669</u>	<u>141,048</u>

本報告期其他應付款餘額中無持有本公司5%(含5%)或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(2) 其他應付款按原幣幣種列示如下：

幣種	2009年				2008年			
	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	匯率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
人民幣.....	20,715	6.8282	3,034	20,715	23,851	6.8244	3,496	23,851
美元.....	790	1.0000	790	5,392	17,154	1.0000	17,154	117,065
港幣.....	144	7.7546	19	127	144	7.7497	19	132
合計.....			3,843	26,234			20,669	141,048

本報告期本公司無賬齡超過一年的大額其他應付款。

11、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：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一年內到期的長期借款				
—信用借款.....	57,678	393,839	25,578	174,557

(2) 一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2009年			2008年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣.....	3.51%~4.23%	42,000	6.8282	6,151	—	—	
—美元.....	LIBOR+90BP	40,000	1.0000	40,000	20,000	1.0000	
—歐元.....	EURIBOR+65BP	8,000	0.6940	11,527	4,000	0.7171	
				57,678		25,578	

一年內到期的長期借款中無屬於逾期借款獲得展期的金額。

(3) 2009年12月31日，金額前三名(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(%)	2009年		2008年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					千元	千元	千元	千元
1. 中國進出口銀行.....	2007年6月18日	2010年12月1日	歐元	6個月LIBOR+65BP	8,000	11,527	4,000	5,578
2. 中國進出口銀行.....	2007年5月29日	2010年5月29日	人民幣	第一年5.49%，每年核定 6個月LIBOR+55BP/ 2008-1-22後變更為6個月	42,000	6,151	—	—
3. 國家開發銀行.....	2007年12月12日	2010年12月21日	美元	LIBOR+90BP	40,000	40,000	20,000	20,000
合計.....						57,678		25,578

12、長期借款

(1) 長期借款情況如下：

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行借款				
—信用借款.....	743,787	5,078,728	879,629	6,002,938

(2) 長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2009年			2008年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣.....	3.51%~4.23%	1,410,000	6.8282	206,497	1,172,000	6.8244	171,737
—美元.....	LIBOR+30-90BP	520,000	1.0000	520,000	680,000	1.0000	680,000
—歐元.....	EURIBOR+65BP	12,000	0.6940	17,290	20,000	0.7171	27,892
合計.....				743,787			879,629

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。

(3) 2009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(%)	2009年		2008年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					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	370,000	370,000	500,000	500,000
2. 中國進出口銀行.....	2008年5月23日	2011年5月23日	人民幣	第一季5.67%，每季度核定	800,000	117,161	800,000	117,226
3. 花旗銀行.....	2007年5月30日	2012年5月30日	美元	3個月LIBOR+30BP	100,000	100,000	200,000	200,000
4. 中國進出口銀行.....	2008年6月23日	2011年6月23日	人民幣	第一季6.39%，每季度核定	610,000	89,335	280,000	41,029
5. 中國銀行.....	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	50,000	50,000	—	—
合計.....						726,496		858,255

於2009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。

13、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產及負債的組成項目

項目	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)
	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2008年 美元千元	2008年 美元千元
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬.....	34,019	7,484	35,360	7,072
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值.....	21,268	4,679	30,055	6,011
小計.....	<u>55,287</u>	<u>12,163</u>	<u>65,415</u>	<u>13,083</u>
遞延所得稅負債：				
計入資本公積的可供出售金融 資產公允價值變動.....	<u>(145,906)</u>	<u>(32,099)</u>	<u>(155,592)</u>	<u>(31,118)</u>
互抵後遞延所得稅負債淨額...	<u>(90,619)</u>	<u>(19,936)</u>	<u>(90,177)</u>	<u>(18,035)</u>
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬.....	232,286	51,352	241,309	48,262
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值.....	145,224	32,200	205,109	41,022
小計.....	<u>377,510</u>	<u>83,552</u>	<u>446,418</u>	<u>89,284</u>
遞延所得稅負債：				
計入資本公積的可供出售金融 資產公允價值變動.....	<u>(996,278)</u>	<u>(219,680)</u>	<u>(1,061,825)</u>	<u>(212,365)</u>
互抵後遞延所得稅負債淨額...	<u>(618,768)</u>	<u>(136,128)</u>	<u>(615,407)</u>	<u>(123,081)</u>

本年度本公司無未確認的遞延所得稅負債。

14、資本公積

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
股本溢價.....	21,245	—	—	21,245
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	6,640	—	—	6,640
—外幣資本折算差額.....	104	—	—	104
—接受捐贈非現金資產準備....	13	—	—	13
—可供出售金融資產公允價值 變動淨額.....	155,592	203,677	(213,363)	145,906
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響.....	(31,118)	—	(981)	(32,099)
合計.....	<u>152,476</u>	<u>203,677</u>	<u>(214,344)</u>	<u>141,809</u>
	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價.....	212,656	—	—	212,656
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	54,979	—	—	54,979
—外幣資本折算差額.....	861	—	—	861
—接受捐贈非現金資產準備....	108	—	—	108
—可供出售金融資產公允 價值變動淨額.....	1,061,825	1,391,831	(1,457,378)	996,278
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響.....	(212,365)	—	(7,315)	(219,680)
合計.....	<u>1,118,064</u>	<u>1,391,831</u>	<u>(1,464,693)</u>	<u>1,045,202</u>

15、財務費用／(收益)

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
貸款及應付款項的利息支出.....	19,264	131,583	38,961	269,981
存款及應收款項的利息收入.....	(30,413)	(207,737)	(60,909)	(422,060)
淨匯兌虧損／(收益).....	11,766	80,369	(20,161)	(139,705)
其他財務費用.....	540	3,687	284	1,966
合計.....	<u>1,157</u>	<u>7,902</u>	<u>(41,825)</u>	<u>(289,818)</u>

16、公允價值變動收益／(損失)

	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
交易性金融資產				
—本年公允價值變動	—	—	(26,478)	(183,470)
—因資產終止確認而轉轉出至 投資損失	—	—	14,984	103,828
交易性金融負債				
—本年公允價值變動衍生金融 工具	8,787	60,020	(26,838)	(185,970)
合計	<u>8,787</u>	<u>60,020</u>	<u>(38,332)</u>	<u>(265,612)</u>

17、投資收益

(1) 投資收益分項目情況

	註	2009年		2008年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
成本法核算的長期股 權投資收益	(2)	36,924	252,207	93,680	649,137
處置長期股權投資產 生的投資收益		(2,184)	(14,917)	(937)	(6,492)
可供出售金融資產持 有期間取得的投資 收益		202	1,381	10,229	70,881
處置交易性金融資 產取得的投資 收益		—	—	(10,202)	(70,694)
處置可供出售金融 資產取得的投資 收益		213,363	1,457,378	51,226	354,958
合計		<u>248,305</u>	<u>1,696,049</u>	<u>143,996</u>	<u>997,790</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%但投資收益金額前五名的情況如下：

被投資單位	2009年		2008年		本年比上年 增減變動 的原因
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
上海冷箱.....	15,877	108,451	5,289	36,648	2009年分配股利 多於2008年
新會特箱.....	13,416	91,637	10,133	70,214	2009年分配股利 多於2008年
中集北洋.....	2,999	20,484	31,437	217,836	2009年分配股利 少於2008年
天津物流.....	2,198	15,017	3,638	25,206	2009年分配股利 少於2008年
青島冷箱.....	780	5,326	886	6,140	2009年分配股利 少於2008年
合計.....	<u>35,270</u>	<u>240,915</u>	<u>51,383</u>	<u>356,044</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：本公司投資收益匯回不存在重大限制。

18、營業外支出

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
固定資產處置損失.....	73	500	7	46
捐贈支出.....	88	600	1,822	12,631
債務重組損失.....	15,231	104,037	—	—
合計.....	<u>15,392</u>	<u>105,137</u>	<u>1,829</u>	<u>12,677</u>

19、 所得稅費用

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
按稅法及相關規定計算的當期				
所得稅.....	37,528	256,884	13,320	92,299
遞延所得稅調整.....	920	5,732	(6,581)	(45,604)
合計.....	<u>38,448</u>	<u>262,616</u>	<u>6,739</u>	<u>46,695</u>

所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	本公司			
	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
稅前利潤.....	224,030	1,530,236	148,645	1,030,005
按適用稅率計算的預期所得稅.....	44,806	306,048	26,756	185,401
不可抵扣的支出.....	3,204	21,877	386	2,674
因稅率變更導致的遞延稅項差異..	(1,106)	(7,553)	(1,308)	(9,066)
其他非應稅收入.....	(8,456)	(57,756)	(19,095)	(132,314)
本年所得稅費用.....	<u>38,448</u>	<u>262,616</u>	<u>6,739</u>	<u>46,695</u>

20、 其他綜合收益/(損失)

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1. 可供出售金融資產產生的				
利得金額/(損失).....	203,667	1,391,831	(304,505)	(2,503,309)
減：可供出售金融資產產生的				
所得稅影響.....	981	7,315	(77,074)	(599,751)
前期計入其他綜合收益當期				
轉入損益的淨額.....	213,363	1,457,378	51,226	354,958
2. 外幣財務報表折算差額.....	—	3,592	—	(295,730)
合計.....	<u>(10,667)</u>	<u>(69,270)</u>	<u>(278,657)</u>	<u>(2,554,246)</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	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：				
淨利潤.....	185,582	1,267,620	141,906	983,310
加：固定資產折舊.....	1,609	10,990	1,465	10,151
無形資產攤銷.....	302	2,063	110	755
長期待攤費用攤銷...	441	3,012	544	3,770
處置固定資產的損失.	73	500	7	46
公允價值變動(收益)/				
損失.....	(8,787)	(60,020)	38,332	265,612
財務收益.....	(5,964)	(40,737)	(21,948)	(152,079)
投資收益.....	(248,305)	(1,696,049)	(143,996)	(997,790)
遞延所得稅資產減少/				
(增加).....	920	5,732	(4,513)	(26,683)
遞延所得稅負債減少.	—	—	(2,068)	(15,109)
經營性應收項目的增				
加.....	(47,806)	(326,539)	(282,609)	(1,958,276)
經營性應付項目的				
增加/(減少).....	13,895	94,910	(10,807)	(74,890)
外幣報表折算影響數.	—	554	—	(3,528)
經營活動產生的現金流量				
淨額.....	(108,040)	(737,964)	(283,577)	(1,964,711)
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.....	20,164	137,680	63,031	430,150
減：現金及現金等價物的				
年初餘額.....	63,031	430,150	126,931	927,131
現金及現金等價物淨				
減少額.....	(42,867)	(292,470)	(63,900)	(496,981)

(2) 現金和現金等價物的構成

項目	2009年		2008年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一、現金				
其中：可隨時用於支付的				
銀行存款.....	19,924	136,045	62,281	425,034
可隨時用於支付的				
其他貨幣資金...	240	1,635	750	5,116
二、年末可隨時變現的現金及				
現金等價物餘額.....	20,164	137,680	63,031	430,150

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。



KPMG-C (2011) AR No. 0039

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2010年12月31日的合併資產負債表和資產負債表、2010年度的合併利潤表和利潤表、合併股東權益變動表和股東權益變動表、合併現金流量表和現金流量表以及財務報表附註。

一、貴公司管理層對財務報表的責任

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是貴公司管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)作出合理的會計估計。

二、註冊會計師的責任

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

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和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 (2011) AR No. 0039

三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表已經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，在所有重大方面公允反映了貴公司2010年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2010年度的合併經營成果和經營成果以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

2011年3月21日

合併資產負債表2010年12月31日

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
流動資產：					
貨幣資金	五、1	706,511	4,655,696	771,685	5,269,217
交易性金融資產	五、2	79,770	525,661	16,604	113,337
應收票據	五、3	77,179	508,585	247,627	1,690,845
應收賬款	五、4	1,233,719	8,129,836	565,684	3,862,604
預付款項	五、6	369,280	2,433,447	157,224	1,073,559
應收利息		718	4,732	—	—
其他應收款	五、5	339,359	2,236,272	164,537	1,123,489
存貨	五、7	2,037,080	13,423,747	989,070	6,753,566
一年內到期的非流動資產	五、8	179,902	1,185,502	57,707	394,036
其他流動資產	五、9	104,410	688,030	37,292	254,677
流動資產合計		5,127,928	33,791,508	3,007,430	20,535,330
非流動資產：					
可供出售金融資產	五、10	116,616	768,467	172,196	1,175,785
長期應收款	五、11	202,780	1,336,257	145,271	991,942
長期股權投資	五、12	234,962	1,548,332	282,770	1,930,811
投資性房地產	五、13	11,739	77,356	11,073	75,606
固定資產	五、14	1,518,501	10,006,466	1,126,949	7,695,033
在建工程	五、15	257,624	1,697,664	83,956	573,269
無形資產	五、16	488,424	3,218,571	406,788	2,777,626
商譽	五、17	177,336	1,168,594	176,697	1,206,522
長期待攤費用	五、18	4,246	27,978	4,469	30,513
遞延所得稅資產	五、19	74,275	489,456	53,593	365,946
非流動資產合計		3,086,503	20,339,141	2,463,762	16,823,053
資產總計		8,214,431	54,130,649	5,471,192	37,358,383
流動負債：					
短期借款	五、22	1,260,954	8,309,309	608,869	4,157,477
交易性金融負債	五、23	578	3,810	58	395
應付票據	五、24	385,241	2,538,623	179,563	1,226,091
應付賬款	五、25	1,383,599	9,117,500	653,504	4,462,255
預收款項	五、26	293,751	1,935,731	186,082	1,270,602
應付職工薪酬	五、27	207,222	1,365,532	119,127	813,425
應交稅費	五、28	119,756	789,155	91,241	623,011
應付利息	五、29	1,998	13,168	1,295	8,844
應付股利	五、30	2,435	16,046	4,604	31,434
其他應付款	五、31	362,438	2,388,367	216,294	1,476,903
預計負債	五、32	98,574	649,573	75,687	516,801
一年內到期的非流動負債	五、33	431,662	2,844,521	66,705	455,472
流動負債合計		4,548,208	29,971,335	2,203,029	15,042,710

第II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併資產負債表2010年12月31日(續)

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
非流動負債：					
交易性金融負債.....	五、23	23,414	154,292	22,647	154,641
長期借款.....	五、34	593,676	3,912,148	821,382	5,608,560
專項應付款.....	五、35	2,495	16,442	1,997	13,639
預計負債.....	五、32	—	—	6,060	41,381
遞延所得稅負債.....	五、19	86,933	572,866	79,190	540,722
長期應付款.....	五、36	18,037	118,858	—	—
其他非流動負債.....	五、37	27,013	178,008	19,053	130,099
非流動負債合計.....		<u>751,568</u>	<u>4,952,614</u>	<u>950,329</u>	<u>6,489,042</u>
負債合計.....		<u>5,299,776</u>	<u>34,923,949</u>	<u>3,153,358</u>	<u>21,531,752</u>
股東權益：					
股本.....	五、38	328,872	2,662,396	328,872	2,662,396
資本公積.....	五、39	185,516	1,349,420	216,389	1,557,703
盈餘公積.....	五、40	434,170	3,577,588	434,170	3,577,588
未分配利潤.....	五、41	1,412,800	10,689,335	1,047,547	8,229,532
外幣報表折算差額.....		100,532	(2,055,682)	52,371	(1,829,011)
歸屬於母公司股東					
權益合計.....		2,461,890	16,223,057	2,079,349	14,198,208
少數股東權益.....		452,765	2,983,643	238,485	1,628,423
股東權益合計.....		<u>2,914,655</u>	<u>19,206,700</u>	<u>2,317,834</u>	<u>15,826,631</u>
負債和股東權益總計.....		<u>8,214,431</u>	<u>54,130,649</u>	<u>5,471,192</u>	<u>37,358,383</u>

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

資產負債表2010年12月31日

項目	附註	2010年		2009年	
		美元 千元	等值人民幣 千元	美元 千元	等值人民幣 千元
流動資產：					
貨幣資金	十二、1	63,727	419,945	93,398	637,738
交易性金融資產	十二、2	24,629	162,298	—	—
應收股利	十二、3	643,950	4,243,437	693,576	4,735,874
其他應收款	十二、4	633,590	4,175,168	771,156	5,265,606
應收票據		4,704	31,000	—	—
流動資產合計		1,370,600	9,031,848	1,558,130	10,639,218
非流動資產：					
可供出售金融資產	十二、5	115,241	759,401	154,077	1,052,070
長期股權投資	十二、6	555,788	3,662,478	436,147	2,978,100
固定資產		21,957	144,692	19,469	132,936
在建工程		3,828	25,224	3,208	21,906
無形資產		3,507	23,109	4,576	31,249
長期待攤費用		759	4,999	1,138	7,770
非流動資產合計		701,080	4,619,903	618,615	4,224,031
資產總計		2,071,680	13,651,751	2,176,745	14,863,249
流動負債：					
短期借款	十二、7	72,977	480,897	94,690	646,564
交易性金融負債	十二、8	84	556	—	—
應付票據	十二、9	30,350	200,000	—	—
應付職工薪酬	十二、10	55,886	368,275	34,019	232,286
應交稅費	十二、11	8,966	59,080	36,439	248,814
應付利息		838	5,522	538	3,673
其他應付款		1,428	9,407	3,843	26,234
一年內到期的非流動負債	十二、12	414,185	2,729,353	57,678	393,839
流動負債合計		584,714	3,853,090	227,207	1,551,410

第II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

資產負債表2010年12月31日(續)

項目	附註	2010年		2009年	
		美元 千元	等值人民幣 千元	美元 千元	等值人民幣 千元
非流動負債：					
交易性金融負債.....	十二、8	20,767	136,846	21,268	145,224
長期借款.....	十二、13	375,340	2,473,381	743,787	5,078,728
遞延所得稅負債.....	十二、14	7,632	50,291	19,936	136,128
非流動負債合計.....		<u>403,739</u>	<u>2,660,518</u>	<u>784,991</u>	<u>5,360,080</u>
負債合計.....		<u>988,453</u>	<u>6,513,608</u>	<u>1,012,198</u>	<u>6,911,490</u>
股東權益：					
股本.....	五、38	328,872	2,662,396	328,872	2,662,396
資本公積.....	十二、15	112,162	852,264	141,809	1,045,202
盈餘公積.....	五、40	434,170	3,577,588	434,170	3,577,588
未分配利潤.....		208,023	1,579,889	259,696	1,932,874
外幣報表折算差額.....		—	(1,533,994)	—	(1,266,301)
股東權益合計.....		<u>1,083,227</u>	<u>7,138,143</u>	<u>1,164,547</u>	<u>7,951,759</u>
負債和股東權益總計.....		<u>2,071,680</u>	<u>13,651,751</u>	<u>2,176,745</u>	<u>14,863,249</u>

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併利潤表2010年度

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
一、營業收入	五、42	7,673,359	51,768,316	2,997,659	20,475,507
二、營業成本	五、42	6,462,286	43,597,815	2,547,655	17,401,760
營業稅金及附加	五、43	11,397	76,892	7,563	51,658
銷售費用	五、44	185,317	1,250,243	106,536	727,693
管理費用	五、45	405,301	2,734,364	289,303	1,976,074
財務費用	五、46	99,279	669,783	19,184	131,037
資產減值損失	五、49	40,704	274,610	57,987	396,081
加：公允價值變動收益／ (損失)	五、47	34,821	234,918	(5,664)	(38,689)
加：投資收益	五、48	5,728	38,641	229,552	1,567,955
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		15,258	102,938	15,217	103,938
三、營業利潤		509,624	3,438,168	193,319	1,320,470
加：營業外收入	五、50	43,284	292,019	25,263	172,561
減：營業外支出	五、51	8,238	55,580	4,047	27,646
其中：非流動資產處置 損失		3,046	20,551	643	4,392
四、利潤總額		544,670	3,674,607	214,535	1,465,385
減：所得稅費用	五、52	122,100	823,748	56,317	384,674
五、淨利潤		422,570	2,850,859	158,218	1,080,711
歸屬於母公司股東的 淨利潤		444,949	3,001,851	140,394	958,967
少數股東損益		(22,379)	(150,992)	17,824	121,744
六、每股收益：					
基本每股收益(元)	五、53	0.17	1.13	0.05	0.36
稀釋每股收益(元)	五、53	0.17	1.13	0.05	0.36
七、其他綜合收益	五、54	15,659	(536,354)	14,226	105,051
八、綜合收益總額		438,229	2,314,505	172,444	1,185,762
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		453,219	2,506,058	140,412	966,171
歸屬於少數股東的綜合收益 總額		(14,990)	(191,553)	32,032	219,591

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

利潤表2010年度

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
一、營業收入		223	1,503	188	1,284
減：營業成本		12	81	40	272
管理費用		46,833	315,962	18,622	127,203
財務費用		1,169	7,884	1,157	7,902
加：公允價值變動收益	十二、16	7,214	48,668	8,787	60,020
投資收益	十二、17	26,443	178,396	248,305	1,696,049
二、營業(虧損)/利潤		(14,134)	(95,360)	237,461	1,621,976
加：營業外收入		3,850	25,973	1,961	13,397
減：營業外支出		71	469	15,392	105,137
其中：非流動資產處置 損失		1	9	73	500
三、(虧損)/利潤總額		(10,355)	(69,856)	224,030	1,530,236
減：所得稅費用	十二、18	(5,389)	(36,359)	38,448	262,616
四、淨(虧損)/利潤		(4,966)	(33,497)	185,582	1,267,620
五、其他綜合收益	十二、19	(33,513)	(486,714)	(10,667)	(69,270)
六、綜合收益總額		(38,479)	(520,211)	174,915	1,198,350

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併現金流量表2010年度

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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...		7,986,953	53,883,978	3,373,596	23,043,347
收到的稅費返還.....		237,172	1,600,081	85,391	583,263
收到其他與經營活動有關的現金..	五、55(1)	29,605	199,730	44,256	302,291
經營活動現金流入小計		8,253,730	55,683,789	3,503,243	23,928,901
購買商品、接受勞務支付的現金...		6,972,828	47,042,184	2,547,097	17,397,946
支付給職工以及為職工支付的 現金		522,568	3,525,509	285,634	1,951,023
支付的各項稅費.....		161,778	1,091,435	149,994	1,024,534
支付其他與經營活動有關的現金..	五、55(2)	376,753	2,541,760	378,554	2,585,713
經營活動現金流出小計		8,033,927	54,200,888	3,361,279	22,959,216
經營活動產生的現金流量淨額	五、56(1)	219,803	1,482,901	141,964	969,685
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金.....		15,632	105,461	238,675	1,630,270
取得投資收益收到的現金.....		7,061	47,637	3,885	26,536
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額..		9,958	67,182	8,246	56,324
處置子公司收到的現金淨額		3,124	21,076	—	—
收到其他與投資活動有關的現金..	五、55(3)	9,522	64,240	13,167	89,937
投資活動現金流入小計		45,297	305,596	263,973	1,803,067
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		312,749	2,116,817	200,640	1,370,472
投資支付的現金.....		86,304	582,250	57,466	392,522
取得子公司支付的現金淨額.....	五、56(2)	50,943	336,831	5,456	37,278
投資活動現金流出小計		449,996	3,035,898	263,562	1,800,272
投資活動產生的現金流量淨額		(404,699)	(2,730,302)	411	2,795

第II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併現金流量表2010年度(續)

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
三、 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金.....		14,459	97,548	1,659	11,332
其中：子公司吸收少數股東投資					
收到的現金.....		14,459	97,548	1,659	11,332
取得借款收到的現金.....		2,982,427	20,120,944	1,325,424	9,053,309
收到的其他與籌資活動有關的					
現金.....	五、55(4)	32,118	216,684	—	—
籌資活動現金流入小計.....		3,029,004	20,435,176	1,327,083	9,064,641
償還債務支付的現金.....		2,833,919	19,119,035	1,153,893	7,881,666
分配股利、利潤或償付利息支付的					
現金.....		124,321	838,732	96,938	662,135
其中：子公司支付給少數股東的					
股利、利潤.....		8,309	56,057	4,288	29,279
籌資活動現金流出小計.....		2,958,240	19,957,767	1,250,831	8,543,801
籌資活動產生的現金流量淨額.....		70,764	477,409	76,252	520,840
四、 匯率變動對現金及現金等價物的					
影響.....		46,519	170,882	11,709	81,030
五、 現金及現金等價物淨(減少)/增加額	五、56(1)	(67,613)	(599,110)	230,336	1,574,350
加：年初現金及現金等價物餘額...		643,878	4,396,525	413,542	2,822,175
六、 年末現金及現金等價物餘額.....		576,265	3,797,415	643,878	4,396,525

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

現金流量表2010年度

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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.....		1,265,075	8,533,690	1,040,621	7,107,962
支付給職工以及為職工支付的 現金.....		11,570	78,051	9,444	64,504
支付各項稅費.....		32,394	218,517	24,962	170,503
支付其他與經營活動有關的現金		1,144,568	7,720,814	1,114,255	7,610,919
經營活動現金流出小計.....		1,188,532	8,017,382	1,148,661	7,845,926
經營活動產生的現金流量淨額...	十二、20	76,543	516,308	(108,040)	(737,964)
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金.....		12,492	84,266	236,773	1,617,278
取得投資收益收到的現金.....		70,102	472,880	72,750	496,919
處置固定資產收回的現金淨額...		15	101	11	75
處置子公司收到的現金淨額.....		2,296	15,488	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		35,609	240,217	30,413	207,737
投資活動現金流入小計.....		120,514	812,952	339,947	2,322,009
購建固定資產和其他長期資產 支付的現金.....		5,314	35,846	4,345	29,679
投資支付的現金.....		31,400	211,812	168,431	1,150,468
設立子公司及其他營業單位 支付的現金淨額.....		10,987	74,118	—	—
投資活動現金流出小計.....		47,701	321,776	172,776	1,180,147
投資活動產生的現金流量淨額...		72,813	491,176	167,171	1,141,862

第II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

現金流量表2010年度(續)

項目	附註	2010年		2009年	
		美元	等值人民幣	美元	等值人民幣
		千元	千元	千元	千元
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		258,468	1,743,522	360,272	2,460,838
償還債務支付的現金		292,121	1,970,531	383,977	2,622,755
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		72,517	489,171	78,293	534,654
籌資活動現金流出小計		364,638	2,459,702	462,270	3,157,409
籌資活動產生的現金流量淨額 ..		(106,170)	(716,180)	(101,998)	(696,571)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的 影響		—	(11,523)	—	203
五、 現金及現金等價物增加/(減少)額	十二、20	43,186	279,781	(42,867)	(292,470)
加：年初現金及現金等價物 餘額		20,164	137,680	63,031	430,150
六、 年末現金及現金等價物餘額.....	十二、20	63,350	417,461	20,164	137,680

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

合併股東權益變動表 2010 年度

項目	2010 年						2009 年						
	歸屬於母公司股東權益						歸屬於母公司股東權益						
	股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配 利潤 美元千元	外幣報表 折算差額 美元千元	少數股東 權益 美元千元	股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配 利潤 美元千元	外幣報表 折算差額 美元千元	少數股東 權益 美元千元	股東權益 合計 美元千元
一、本年初餘額	328,872	216,389	434,170	1,047,547	52,371	238,485	328,872	186,386	434,170	965,638	52,711	220,612	2,188,389
二、本年增減變動金額	—	—	—	444,949	—	(22,379)	—	—	—	140,394	—	17,824	158,218
(一)淨利潤	—	(39,891)	—	—	48,161	7,389	—	358	—	—	(340)	14,208	14,226
(二)其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	(39,891)	—	444,949	48,161	(14,990)	—	358	—	140,394	(340)	32,032	172,444
(三)股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	14,459	—	—	—	—	—	16,009	16,009
1. 少數股東投入資本	—	—	—	—	—	(189)	—	—	—	—	—	(27,283)	1,579
2. 購買子公司少數股東權益	—	189	—	—	—	—	—	28,862	—	—	—	—	—
3. 購買子公司而增加的 少數股東權益	—	—	—	—	—	226,591	—	—	—	—	—	1,034	1,034
4. 處置子公司而減少的 少數股東權益	—	—	—	—	—	(2,069)	—	—	—	—	—	—	—
5. 購買少數股東權益而減少的 未分配利潤	—	—	—	(32,989)	—	(5,011)	—	—	—	—	—	—	—
6. 股份支付計入股東權益的金額	—	8,829	—	—	—	1,629	—	783	—	—	—	217	1,000
(四)利潤分配	—	—	—	(46,707)	—	(6,140)	—	—	(58,485)	—	—	(4,136)	(62,621)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、本年年末餘額	328,872	185,516	434,170	1,412,800	100,532	452,765	328,872	216,389	434,170	1,047,547	52,371	238,485	2,317,834

本公司董事會於 2011 年 3 月 21 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 II-17 至 II-176 頁附註組成該等財務報表的一部分。

項目	2010年						2009年						
	歸屬於母公司股東權益			歸屬於母公司股東權益			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
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	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	人民幣千元	人民幣千元
附註													
一、本年年初餘額	2,662,396	1,557,703	3,577,588	8,229,532	(1,829,011)	1,628,423	2,662,396	1,357,772	3,577,588	7,669,974	(1,833,779)	1,505,547	14,934,448
二、本年增減變動金額													
(一)淨利潤				3,001,851		(150,992)				958,967			1,080,711
(二)其他綜合收益		(269,122)			(226,671)	(40,561)		2,436			4,768		105,051
上述(一)和(二)小計		(269,122)		3,001,851	(226,671)	(91,553)		2,436		958,967	4,768		1,185,762
(三)股東投入和減少資本													
1.少數股東投入資本						97,548						109,353	109,353
2.購買子公司少數股東權益		1,274				(1,274)		197,148				(189,367)	10,781
3.購買子公司而增加的少數股東權益						1,528,694						7,063	7,063
4.處置子公司而減少的少數股東權益						(13,956)							
5.購買少數股東權益而減少的未分配利潤				(222,560)		(33,803)							
6.股份支付計入股東權益的金額		59,565				10,991		5,347				1,485	6,832
(四)利潤分配													
1.對股東的分配				(319,488)		(41,427)				(399,359)		(28,249)	(427,608)
三、本年年末餘額	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

本公司董事會於2011年3月21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II-17至II-176頁附註組成該等財務報表的一部分。

股東權益變動表 2010 年度

項目	附註	2010 年					2009 年				
		股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配 利潤 美元千元	股東權益 合計 美元千元	股本 美元千元	資本公積 美元千元	盈餘公積 美元千元	未分配 利潤 美元千元	股東權益 合計 美元千元
一、本年年初餘額		328,872	141,809	434,170	259,696	1,164,547	328,872	152,476	434,170	132,599	1,048,117
二、本年增減變動金額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(一) 淨(虧損)/利潤		—	—	—	(4,966)	(4,966)	—	—	—	185,582	185,582
(二) 其他綜合收益	十二、19	—	(33,513)	—	—	(33,513)	—	(10,667)	—	—	(10,667)
上述(一)和(二)小計		—	(33,513)	—	(4,966)	(38,479)	—	(10,667)	—	185,582	174,915
(三) 股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股份支付計入股東權益的金額	七、2	—	3,866	—	—	3,866	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 對股東的分配	五、41(1)	—	—	—	(46,707)	(46,707)	—	—	—	(58,485)	(58,485)
三、本年年末餘額		328,872	112,162	434,170	208,023	1,083,227	328,872	141,809	434,170	259,696	1,164,547

本公司董事會於 2011 年 3 月 21 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 II-17 至 II-176 頁附註組成該等財務報表的一部分。

項目	附註	2010年						2009年								
		股本		資本公積		未分配		外幣報表		股東權益		外幣報表		股東權益		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	利潤	折算差額	合計	人民幣千元	人民幣千元	折算差額	合計	人民幣千元	人民幣千元	折算差額	合計
一、本年年初餘額		2,662,396	1,045,202	3,577,588	1,932,874	(1,266,301)	7,951,759	2,662,396	1,118,064	3,577,588	1,064,613	(1,269,893)	7,152,768			
二、本年年增減變動金額		—	—	—	(33,497)	—	(33,497)	—	—	—	1,267,620	—	1,267,620			
(一)淨(虧損)/利潤		—	(219,021)	—	—	(267,693)	(486,714)	—	(72,862)	—	—	3,592	(69,270)			
(二)其他綜合收益	十二、19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
上述(一)和(二)小計		—	(219,021)	—	(33,497)	(267,693)	(520,211)	—	(72,862)	—	1,267,620	3,592	1,198,350			
(三)股東投入和減少資本		—	26,083	—	—	—	26,083	—	—	—	—	—	—			
1. 股份支付計入股東權益的金額	七、2	—	26,083	—	—	—	26,083	—	—	—	—	—	—			
(四)利潤分配		—	—	—	(319,488)	—	(319,488)	—	—	—	(399,359)	—	(399,359)			
1. 對股東的分配	五、41(1)	—	—	—	(319,488)	—	(319,488)	—	—	—	(399,359)	—	(399,359)			
三、本年年末餘額		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			

本公司董事會於2011年3月21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

(金額單位：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復字(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2010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、38。

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

本公司編製的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的合併財務狀況和財務狀況、合併經營成果和經營成果以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

本公司及其部分境內子公司的記賬本位幣為美元，本公司的部分境內子公司的記賬本位幣為人民幣，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。本集團選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。本公司編製財務報表採用的貨幣為美元，並折算為人民幣列報。本公司的部分子公司採用美元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。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支付的資產(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。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

購買方在購買日對合併成本進行分配，確認所取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值。

本集團在企業合併中取得的被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日不符合遞延所得稅資產確認條件的，不予以確認。購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產，計入當期損益。

6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍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。受控制子公司的經營成果和財務狀況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，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整，並自購買日起將被購買子公司資產、負債及經營成果納入本公司合併財務報表中。

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，資本公積不足沖減的，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，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。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

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中股東權益項目下和合併利潤表中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布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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目，其差額計入資本公積；屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的外幣非貨幣性項目，其差額計入當期損益。

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、借款及股本等。

(1) 金融資產及金融負債

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鉤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。

對於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，初始確認後按成本計量。

除上述公允價值不能可靠計量的權益工具投資外，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，其他利得或損失直接計入股東權益，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和債權人約定，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。

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。

(2) 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，且不扣除將來處置該金融資產或金融負債時可能發生的交易費用。本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債的報價為現行出價；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行要價。

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。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

(3) 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。

(4) 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確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失應當予以轉回，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。

(5) 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，確認為股本、資本公積。

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賬款賬面餘額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

存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨在取得時按實際成本入賬。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。

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，計入存貨跌價準備。

(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。對於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，本公司以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作為全部投資的初始投資成本；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與其相關的其他綜合收益轉入當期投資收益。
- 對於其他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長期股權投資的初始投資成本。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對以企業合併外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，對子公司的長期股權投資採用成本法核算，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，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。期末對子公司投資按照成本減去減值準備後計入資產負債表內。

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。

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：

- 一 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。
- 一 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，對於被投資單位的會計政策或會計期間與本集團不同的，權益法核算時已按照本集團的會計政策或會計期間對被投資單位的財務報表進行必要調整。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。

- 一 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。

(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，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低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計入資產負債表內。

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、攤銷及減值準備計入資產負債表內。本集團對投資性房地產在使用壽命內扣除預計淨殘值後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和預計淨殘值分別為：

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費用。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計入資產負債表內。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在固定資產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)。各類固定資產的折舊年限和殘值率分別為：

類別	折舊年限 (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)計入資產負債表內。

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，本集團以專門借款當期按實際利率計算的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定。
- 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)計入資產負債表內。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.....	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)計入資產負債表內。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跡象，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

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，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

本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

(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

一 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。

對於集團(包括本集團最終控制方及其全部子公司)內涉及不同公司的股份支付安排，當本集團接受服務但沒有結算義務時，本集團將此股份支付計劃作為權益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时间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。

(1) 退休福利

按照中國有關法規，本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。職工退休後，各地勞動及社會保障部門有責任向已退休職工支付社會基本養老金。本集團不再有其他的支付義務。

(2) 住房公積金及其他社會保險費用

除退休福利外，本集團根據有關法律、法規和政策的規定，為在職職工繳納住房公積金及基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用。本集團每月按照職工工資的一定比例向相關部門支付住房公積金及上述社會保險費用，並按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

(3) 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；
- 並且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。經營租賃租出資產所產生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，金額較大時應當資本化，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

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，其差額作為未確認融資費用。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

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。

本集團對應收融資租賃款計提減值準備(參見附註二、10)。

本集團至少於每年年度終了對未擔保餘值進行覆核，未擔保餘值的預計可收回金額低於其賬面價值時，確認資產減值損失。如果有迹象表明以前年度據以計提減值的因素發生變化，使得未擔保餘值的可收回金額大於其賬面價值，其差額在以前年度已確認的資產減值損失金額內轉回，轉回的資產減值損失計入當期損益。

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。

一 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：

- 一 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 一 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%以上股份的個人及其關係密切的家庭成員，上市公司監事及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。如果有證據表明以前年度發生減值的客觀證據發生變化，則會予以轉回。

(2) 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。

(3) 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在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。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。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。

(4) 產品質量保證

如附註五、32所述，本集團會就出售產品時向客戶提供售後質量維修承諾預計負債。預計負債時已考慮本集團近期的維修經驗。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

(5) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價損失。

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。在估計存貨的可變現淨值時，本集團根據存貨持有的目的，對於有銷售合同約定或活躍市場的存貨，可變現淨值以產成品或商品的銷售合同約定售價或市場銷售價格作為計算基礎；對於沒有銷售合同約定或活躍市場的存貨，需要對該存貨的可變現淨值作出重大判斷，本集團在估計可變現淨值時會採用所

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成品或商品售價、相關生產成本、銷售費用及相關稅費的預測。

(6) 記賬本位幣

如附註二、4所述，本集團依據業務收支的主要幣種確定記賬本位幣。由於本集團內的集裝箱類子公司的主要收入為美元，故選定美元為記賬本位幣。本集團內的車輛類子公司的主要收入為人民幣，故選定人民幣為記賬本位幣。假如有證據表明業務收支的主要幣種已經發生了變化，本集團則會對記賬本位幣進行變更。

(7) 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。

(8) 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。

34、 主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

報告期內，本集團根據財政部於2010年新頒布的《企業會計準則解釋第4號》的要求，對下述主要會計政策進行了變更：

會計政策變更的內容和原因	註	審批程序	受影響的 報表項目 名稱	影響金額 美元千元
非同一控制下的企業合併，交易費用會計處理的變更.....	(a)	法規要求變更	管理費用	3,493
分步收購實現非同一控制下企業合併的，對購買日之前持有的被購買方股權會計處理的變更.....	(b)	同上	商譽、投資損失	21,375
子公司少數股東當期分擔超額虧損會計處理的變更.....	(c)	同上	少數股東權益	2,052

註：

- (a) 非同一控制下的企業合併中，交易費用會計處理的變更。

2010年1月1日之前，非同一控制下的企業合併中，本集團作為購買方，將為進行企業合併發生的企業合併交易費用(不包括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，下同)計入企業合併成本。自2010年1月1日起，本集團將該等企業合併交易費用計入當期損益。

上述會計政策變更自2010年1月1日起施行，不進行追溯調整。

本報告期內確定的非同一控制下的企業合併發生的交易費為3,493,000美元，折合人民幣23,566,000元，計入管理費用。

- (b) 分步收購實現非同一控制下企業合併的，購買日之前持有的被購買方的股權會計處理的變更。

2010年1月1日之前，在通過多次交易分步(分步收購)實現非同一控制下企業合併時，對於在購買日之前本集團持有的採用權益法核算的長期股權投資，本集團會在購買日對長期股權投資的賬面餘額進行調整，將有關長期股權投資的賬面餘額調整至最初取得成本。

2010年1月1日之後，本集團在個別財務報表中以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作為全部投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，本集團會於投資處置時將與其相關的其他綜合收益轉入當期投資收益。在合併財務報表中，本集團會對購買日之前持有的被購買方的股權按照其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，本集團將這部分其他綜合收益轉入購買日所屬當期投資收益。

上述會計政策變更自2010年1月1日起施行，不進行追溯調整。

該項會計政策變更對本公司本期個別財務報表沒有影響。該會計政策變更在本公司本期的合併財務報表中調減了在購買日之前本集團持有的採用權益法核算的長期股權投資中確認的商譽39,182,000美元(人民幣267,945,000元)，計入當期損益；另外，對於被購買方在購買日與取得購買日之前持有被購買方股權時之間的公允價值的變動，相對於購買日之前持股比例部分，扣除屬被投資企業在投資以後實現淨利潤的部分後的公允價值變動17,807,000美元(人民幣123,739,000元)計入當期損益。上述影響相抵後導致本期投資損失增加21,375,000美元(人民幣144,206,000元)。

- (c) 子公司少數股東當期分擔的超額虧損會計處理的變更。

2010年1月1日之前，合併財務報表中，當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，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部分外，其餘部分沖減母公司股東權益。2010年1月1日之後，當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股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

按照此項會計政策變更的要求，本公司本期的合併財務報表應該調增期初未分配利潤2,052,000美元(折合人民幣14,011,000元)，同時沖減期初少數股東權益。但由於上述影響對本公司合併財務報表影響不重大，本公司沒有對上述會計政策變更進行追溯調整，上述以前年度子公司少數股東應分擔的超額虧損已在本公司本期合併財務報表中沖減了本期少數股東權益和本期少數股東損益。

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	5%–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：

	2010年稅率	2009年稅率
本公司	22%	20%
境內的子公司	10%–25%	0–25%
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%	28%
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	28%	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%	不適用

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 ..	22%	15%	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，2010年度為該公司第三個獲利年度
3 天津中集專用車有限公司.....	22%	11%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第三個獲利年度
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，2010年度為該公司第三個獲利年度
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，2010年度為該公司第四個獲利年度
6 嘉興中集木業有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第五個獲利年度
7 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，2010年度為該公司第三個獲利年度
8 天津中集物流裝備有限公司.....	22%	11%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第五個獲利年度
9 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，2010年度為該公司第三個獲利年度

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
10 太倉中集集裝箱製造有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第五個獲利年度
11 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，2010年度為該公司第三個獲利年度
12 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第五個獲利年度
13 駐馬店中集華駿車輛製造有限公司.....	25%	15%	2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
14 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，2010年度為該公司第四個獲利年度
15 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，2010年度為該公司第三個獲利年度
16 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，2010年度為該公司第三個免稅年度
17 安瑞科(蚌埠)壓縮機有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18 上海中集冷藏箱有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
19 南通中集特種運輸設備製造有限公司.....	25%	15%	2009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
20 蕪湖中集瑞江汽車有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
21 中集車輛(遼寧)有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2010年度為該公司第三個免稅年度
22 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，2010年度為該公司第三個獲利年度
23 揚州中集通華專用車有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
24 石家莊安瑞科氣體機械有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
25 安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司.....	25%	15%	2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
26 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司.....	25%	15%	2009年被認定為高新技術企業享受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日期施行。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公司，在新稅法施行後5年內逐步過渡到法定稅率25%。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%的公司，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公司，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2010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377,864,000美元(人民幣2,490,010,000元)，本集團年末就分配該等未分配利潤應付之稅項確認遞延稅項負債28,410,000美元(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239家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司104家，註冊資本總額111,255,000美元，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權益的金額
			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箱製造有限公司(「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	7,358	—
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	7,452	—
5 天津中集集裝箱有限公司(「天津中集」).....	企業	中國天津	美元	23,000,000.00	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元	23,000,000.00	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 揚州潤器物流裝備有限公司 (揚州潤器).....	企業	中國江蘇	美元	5,000,000.00	製造、修理和銷售集裝箱	美元	5,000,000.00	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 (上海冷藏).....	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	7,171	—
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箱、罐及各類專用貯運設備及其附件	美元	7,100,000.00	71.00%	71.00%	是	3,606	—

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權益的金額
			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、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 大連中集罐式裝箱有限公司(「大連罐裝箱」).....	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罐式貨運裝備產品	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
16 南通中集大型罐式有限公司(「南通大罐」).....	企業	中國江蘇	美元	33,000,000.00	設計和生產銷售罐式及相關設備;承接罐式及的總承包項目	美元	29,370,000.00	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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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	—
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 上海中集車輛物流設備有限公司(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	—

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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	—
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	—

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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相關產品	人民幣	15,000,000.00	80.00%	100.00%	是	美元千元	—
26 廣東新會中集綜合材料製造有限公司 (新會綜合材料).....	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製品	美元	12,800,000.00	80.00%	100.00%	是	美元千元	—
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	美元千元	—
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	24,663,000.00	82.21%	100.00%	是	美元千元	—

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權益的金額
			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	美元	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 南通中集交通運輸裝備製造有限公司(南通儲運)....	企業	中國江蘇	美元	10,000,000.00	大型儲罐的製造修理，各種承壓罐式車、特種槽、罐及附件生產	美元	8,000,000.00	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	12,445	—

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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	—	—
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	—	—

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
38 寧波中集裝箱服務有限公司(寧波服務公司).....	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 上海中集洋山集箱服務有限公司(洋山服務公司).....	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	993	—
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 中集車輛集團新疆物流裝備有限公司(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

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
42 中集車輛(集團)有限公司 (「車輛集團」).....	企業	中國廣東	美元	75,000,000.00	開發、生產、銷售各種專用車半掛車系列	美元	60,000,000.00	80.00%	80.00%	是	美元千元	—
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、鋁制集裝箱和廂式半掛車機器配件	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	—	—
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	17,700,000.00	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	17,700,000.00	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					
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 大連中集重化裝備有限公司(大連重化).....	企業	中國遼寧	美元	3,700,000.00	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	3,700,000.00	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	450,000,000.00	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣	450,000,000.00	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權益的金額
			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	50,000,000.00	竹木結構產品的精深加工、 經營及銷售	人民幣	50,000,000.00	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	52,500,000.00	75.00%	75.00%	是	註6	—
52 深圳中集能源化工工程技術 有限公司(「能化工程」).....	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	5,000,000.00	市場營銷策劃, 組織學術和 商業交流會議和展覽	人民幣	5,000,000.00	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	10,000,000.00	機械設備、零部件製造、 銷售技術諮詢和服務;	人民幣	10,000,000.00	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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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	10,000,000.00	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	10,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
56 經合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	30,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
57 上海利航集裝箱服務有限公司(上海利航).....	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	92	—
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	127,317,033.00	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					
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	12,500,000.00	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	—
62 寧波潤信信託有限公司(「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	(112)	—
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	經營集團內高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	—

(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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
67 CIMC Holdings (B.V.) 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	—	—
68 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	—	—
69 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	1,656	—
70 CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd. (「CIMC Vehicle」) ...		香港	美元	50,000.00	投資控股	美元	40,000.00	80.00%	100.00%	是	註6	—
71 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	—	—
72 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	—	—
73 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	—
74 Tacoba Consultant N.V. (「Tacoba」).....		蘇里南	蘇里南幣	3,000,000.00	木材購銷	蘇里南幣	3,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
75 Charm Wise Limited (「Charm Wise」).....		香港	美元	1.00	投資控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
76 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	—	—

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					
77	Full Metal Holdings Ltd. (「Full Metal」).....	英屬維京群島	美元	50,000.00	投資控股	美元	78.22	78.22%	100.00%	是	註1	—
78	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	—
79	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	—	—
80	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	—	—
81	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	—
82	Grow Rapid Limited (「Grow Rapid」).....	中國香港	美元	1.00	投資控股	港幣	1.00	100.00%	100.00%	是	—	—
83	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	—	—
84	Cooperate Vela U.A.	荷蘭	歐元	18,000	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
85	Vela Holding B.V.	荷蘭	歐元	18,000	投資控股	歐元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
86	CIMC Financial Leasing (HK) Ltd.	中國香港	港幣	500,000.00	融資租賃	港幣	500,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
87	CIMC Offshore Holdings Limited (「CIMC Offshore」).....	中國香港	港幣	224,206,025.00	投資控股	港幣	136,810,516.00	61.02%	61.02%	是	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權益的金額
			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	70,000,000.00	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	42,000,000.00	60.00%	75.00%	是	註6	—
3 梁山東岳中集車輛股份公司 (「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權益的金額
			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	34,880,580.00	89.30%	89.30%	是	4,180	—
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	16,682,000.00	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元	16,682,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
7 上海中集實德工業有限公司 (「上海實德」).....	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	94.74%	100.00%	是	2,600	—
8 中集車輛(山東)有限公司(「山東車輛」).....	企業	中國山東	美元	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	69.61%	87.01%	是	註6	—
9 濟州中集集裝箱有限公司(「濟州中集」).....	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權益的金額
			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	234,411,200.00	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 張家港中集華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	115,889,633.61	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、總售、分發及報關業務; 集裝箱修理、堆存等	美元	3,150,000.00	70.00%	70.00%	是	3,752	—

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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
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	8,000,000.00	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	8,000,000.00	100.00%	100.00%	是	—	—
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	166	—
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	21,320,000.00	製造銷售壓縮機及相關產品	港幣	16,676,504.00	78.22%	100.00%	是	註1	—
17 石家莊安瑞科壓縮機有限公司 (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(前)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權益的金額
			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	(743)	—
23 煙台中集萊福士海洋工程有限公司.....	企業	中國山東	人民幣	234,690,000.00	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	119,644,962.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
24 煙台中集萊福士船業有限公司.....	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、備零件、生產銷售各種壓力容器、海上石油工程設施、管道及各種鑄結構混凝土產品	人民幣	64,224,604.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
25 海陽中集萊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；設計制各類船舶；生產銷售各種壓力容器及海上石油工程設施等	人民幣	101,960,000.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
26 龍口中集萊福士海洋工程有限公司(龍口中集萊福士).....	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	147,842,000.00	50.98%	50.98%	是	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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
(ii) 海外子公司												
27	CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (「歐洲中集」)	澳大利亞	澳元	50,000.00	銷售車輛	澳元	50,000.00	100.00%	100.00%	—	—	—
28	中集安瑞科控股有限公司(安瑞科)附註四、1(4)(i)	開曼群島	港幣	120,000,000.00	投資控股	港幣	14,651,337.53	78.22%	56.59%	是	註1	—
29	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	—
30	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	—
31	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	—
32	Holvrieka Nitrota 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	—
33	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	—

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	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	—
35	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	—
36	Exploitatiemaatschappij Intraprogress 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	—
37	Hobur Twente B.V.	荷蘭	歐元	226,890.11	生產、銷售石油、天然氣罐式設備	歐元	181,512.09	80.00%	100.00%	是	註3	—
38	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	—
39	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	—
40	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	—
41	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	—
42	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	—
43	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	908	—
44	TGE GASINVESTMENTS S.A. (「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	—
45	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) 等技術	歐元	600,000.00	60.00%	100.00%	是	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權益的金額
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額					
46	CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (「中集來福士」)	新加坡	美元	521,965,822.00	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	266,098,176.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
47	CIMC Raffles Investments Limited	中國香港	港幣	2.00	投資控股	港幣	2.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
48	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	2.00	50.98%	50.98%	是	註5	—
49	Caspian Driller Pte. Ltd.	新加坡	美元	30,000,000.00	海洋船舶租賃經營	美元	15,294,000.00	50.98%	50.98%	是	註5	—

註1 安瑞科及其子公司少數股東權益餘額合計為95,717,000美元。

註2 中集天宇及其子公司少數股東權益餘額合計為11,474,000美元。

註3 博格及其子公司少數股東權益餘額合計為18,838,000美元。

註4 TGE及其子公司少數股東權益餘額合計為11,470,000美元。

註5 CIMC Offshore、中集來福士及其子公司少數股東權益餘額合計162,129,000美元。

註6 車輛集團及其子公司少數股東權益餘額合計為101,313,000美元。

(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托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、通過受托經營或承租等方式形成控制權的經營實體

名稱	形成控制的 判斷依據	附註	2010年	2010年
			12月31日 淨資產	淨利潤/ (虧損)
			美元千元	美元千元
中集來福士及其子公司.....	在董事會中取得超過半數的表決權	四、6	371,188	(158,219)
財務公司.....			3,280	3,686
中集控股.....			10,695	(666)
其他.....		註1	4,736	3,625

名稱	形成控制的 判斷依據	附註	2010年	2010年
			12月31日 淨資產	淨利潤/ (虧損)
			人民幣千元	人民幣千元
中集來福士及其子公司.....	在董事會中取得超過半數的表決權	四、6	2,446,018	(1,067,424)
財務公司.....			21,614	24,868
中集控股.....			70,477	(4,493)
其他.....		註1	31,209	24,456

註1：

其他本年新納入合併範圍的子公司主要包括成都車輛、成都物管、Asia Cargo Link Limited, CIMC WA及Financial Leasing (HK) Co., Ltd.。

(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、通過受托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(2009年：無)。

6、 本年發生的重大非同一控制下企業合併

(1) 中集來福士

被合併方	註	商譽金額	商譽計算方法
煙台萊佛士造船有限公司 (後更名為煙台中集 來福士海洋工程有限 公司，以下簡稱「中集 來福士」).....		無	本公司子公司Bright Day Limited(後 更名為CIMC Offshore Holdings Limited，以下簡稱「CIMC Offshore」) 在合併中取得中集來福士31.74% 權益在購買日可辨認淨資產的 公允價值為134,912,000美元(人民 幣910,187,000元)，其高於合併成 本的差額12,475,000美元(人民幣 84,166,000元)計入營業外收入。

本集團分別於2008年及2009年以93,288,000美元及788,000美元收購了中集來福士17.86%及0.41%的權益。於2009年12月31日，本集團對中集來福士持股比例為18.27%。

本集團認為本集團雖然只持有中集來福士18.27%的股權，但由於本集團的總裁麥伯良先生已於2008年11月3日被任命為中集來福士的董事會董事長兼非執行董事，本集團已擁有了對中集來福士的財務和經營政策參與決策的權力，能夠對中集來福士施加重大影響。自2008年11月3日起，本集團對中集來福士的權益投資作為聯營企業按權益法核算。

於購買日2010年1月21日，本公司的下屬子公司CIMC Offshore(本公司持股60.02%)以支付現金122,437,000美元(人民幣826,021,000元)作為合併成本購買中集來福士31.74%的權益。上述收購完成後，本公司通過下屬子公司持有中集來福士股份佔中集來福士在外發行股份的50.01%，在中集來福士取得了超過半數以上表決權，取得了對中集來福士的實質控制權。

中集來福士於2010年7月5日宣告以當日已發行的股票總股數273,565,000股為配股基礎，以每股附加股配股價為0.735美元價格、每2股送1股的比例(共計136,782,500股)向股權登記日持有股份的股東授予配股權。

截止2010年8月12日配股完成後，本公司持股61.02%的子公司CIMC Offshore持有中集來福士342,860,173股股份，約佔總股本410,347,500的83.55%。本公司對中集來福士的持股比例增加至50.98%。

中集來福士1994年成立於新加坡，生產建造基地位於中國山東煙台。中集來福士股票(交易代碼：YRSLNO)在2006年5月於挪威場外交易市場(NOTC)流通。中集來福士主要的業務是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)、起重船、鋪管船和其他特殊用途船舶。在被合併之前，中集來福士發行在外的普通股股數為273,565,000股，章立人及受其控制各關聯方合計持有中集來福士發行在外股份36.91%，本公司子公司Sharp Vision Holdings Limited和中集香港合計持有中集來福士發行在外股份18.27%，DnB NOR Bank ASA持有中集來福士發行在外股份37.00%(代投資者持有)，Platinum Nominee Limited持有中集來福士發行在外股份7.4%(代投資者持有)，除此之外，沒有其他持股超過5%以上的股東。

中集來福士已於挪威時間2011年2月28日在挪威場外交易市場(NOTC)進行最後一天的證券交易並在當天交易結束時退市。

本集團在購買日之前持有的中集來福士的股權在購買日的公允價值為77,658,000美元(折合人民幣523,917,000元)，按照於購買日其公允價值重新計量確認的投資損失為21,375,000美元(折合人民幣144,206,000元)。

中集來福士的財務信息如下：

金額	自購買日至 2010年 12月31日 的收入	自購買日至 2010年 12月31日 的淨虧損	自購買日至 2010年 12月31日 的經營活動 淨現金流出
美元千元.....	362,267	158,219	42,119
人民幣千元.....	2,444,034	1,067,424	284,156

被購買方可辨認資產和負債的情況：

項目	2010年1月21日	
	賬面價值	公允價值
	美元千元	美元千元
貨幣資金.....	114,670	114,670
交易性金融資產.....	8,358	8,358
應收賬款.....	330,781	330,781
其他應收款及預付款項.....	228,346	228,346
存貨.....	282,934	282,934
可供出售金融資產.....	813	813
長期股權投資.....	10,565	10,565
固定資產及在建工程.....	356,606	356,606
無形資產.....	50,311	69,871
遞延所得稅資產.....	7,688	7,688
其他非流動資產.....	5,597	5,597
短期借款.....	(401,928)	(401,928)
交易性金融負債.....	(5,545)	(5,545)
應付賬款和應付票據.....	(250,017)	(250,017)
其他應付款及預收款項.....	(72,362)	(72,362)
應交稅費.....	(11,131)	(11,131)
長期借款.....	(231,195)	(231,195)
遞延所得稅負債.....	—	(4,890)
少數股東權益.....	(14,106)	(14,106)
可辨認淨資產合計.....	410,385	425,055

項目	2010年1月21日	
	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	773,621	773,621
交易性金融資產.....	56,387	56,387
應收賬款.....	2,231,614	2,231,614
其他應收款及預付款項.....	1,540,536	1,540,536
存貨.....	1,908,814	1,908,814
可供出售金融資產.....	5,485	5,485
長期股權投資.....	71,277	71,277
固定資產及在建工程.....	2,405,842	2,405,842
無形資產.....	339,423	471,385
遞延所得稅資產.....	51,867	51,867
其他非流動資產.....	37,760	37,760
短期借款.....	(2,711,607)	(2,711,607)
交易性金融負債.....	(37,409)	(37,409)
應付賬款和應付票據.....	(1,686,740)	(1,686,740)
其他應付款及預收款項.....	(488,192)	(488,192)
應交稅費.....	(75,095)	(75,095)
長期借款.....	(1,559,757)	(1,559,757)
遞延所得稅負債.....	—	(32,990)
少數股東權益.....	(95,164)	(95,164)
可辨認淨資產合計.....	<u>2,768,662</u>	<u>2,867,634</u>

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。

(2) 龍口中集來福士

被合併方	註	商譽金額	商譽計算方法
龍口三聯海洋工程有限公司(後更名為龍口中集來福士海洋工程有限公司，以下簡稱「龍口中集來福士」).....		1,170,000 美元 (人民幣 7,710,000元)	本公司子公司中集來福士在合併中取得龍口中集來福士100%的權益在購買日可辨認淨資產的公允價值為42,016,000美元(人民幣276,785,000元)，其低於合併成本的差額1,170,000美元(人民幣7,710,000元)確認為商譽。

於購買日2010年4月30日，本公司子公司中集來福士以支付現金人民幣284,495,000元(折合43,186,000美元)作為合併成本購買了龍口中集來福士100%的權益。合併成本在購買日的總額為人民幣284,495,000元(折合43,186,000美元)。

龍口中集來福士是於2007年8月在山東省龍口市成立的公司，位於山東省龍口市龍口經濟技術開發區，主要從事石油鑽井平台及相關海上設施的設計、製造、安裝及修理；承包境內外船舶行業工程及工程所需設備等。在被合併之前，龍口中集來福士的控股方為兩名自然人：林玉龍和高成革。

龍口中集來福士的財務信息如下：

金額	自購買日至 2010年 12月31日 的收入	自購買日至 2010年 12月31日 的淨利潤	自購買日至 2010年 12月31日 的經營活動 淨現金流出
美元千元.....	5,808	342	290
人民幣千元.....	38,264	2,253	1,956

被購買方可辨認資產和負債的情況：

項目	2010年4月30日	
	賬面價值	公允價值
	美元千元	美元千元
貨幣資金.....	10	10
應收賬款和應收票據.....	13	13
其他應收款和預付款項.....	995	995
存貨.....	2,765	3,022
固定資產及在建工程.....	38,248	38,715
無形資產.....	35,115	35,018
長期股權投資.....	4,099	6,737
應付賬款和應付票據.....	(22,377)	(22,377)
其他應付款.....	(20,117)	(20,117)
可辨認淨資產合計.....	38,751	42,016

項目	2010年4月30日	
	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	64	64
應收賬款和應收票據.....	88	88
其他應收款和預付款項.....	6,555	6,555
存貨.....	18,213	19,906
固定資產及在建工程.....	251,961	255,039
無形資產.....	231,326	230,685
長期股權投資.....	27,000	44,382
應付賬款和應付票據.....	(147,411)	(147,411)
其他應付款.....	(132,523)	(132,523)
可辨認淨資產合計.....	255,273	276,785

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：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2010年	2009年	2010年	2009年
美元	6.7465	6.8305	6.5897	6.8282
歐元	8.8378	9.6055	8.7979	9.8388
港幣	0.8682	0.8813	0.8477	0.8805
日元	7.7705	7.5400	8.0984	7.5634

五、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

	2010年				2009年			
	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
現金								
人民幣	1,866	6.5897	283	1,866	3,698	6.8282	542	3,698
美元	45	1.0000	45	298	37	1.0000	37	249
港幣	63	7.7734	8	54	91	7.7546	12	80
日元	678	81.3700	8	54	1,027	90.2800	11	78
澳元	12	0.9828	13	83	—	—	—	—
歐元	49	0.7490	66	434	18	0.6940	25	176
其他幣種	—	—	16	104	—	—	1	6
小計			439	2,893			628	4,287
銀行存款								
人民幣	1,643,202	6.5897	249,359	1,643,202	1,568,993	6.8282	229,781	1,568,993
美元	220,781	1.0000	220,781	1,454,878	310,089	1.0000	310,089	2,117,348
港幣	151,076	7.7734	19,435	128,071	36,887	7.7546	4,757	32,480
日元	426,769	81.3700	5,245	34,562	328,749	90.2800	3,641	24,864
澳元	7,636	0.9828	7,770	51,200	6,486	1.1116	5,835	39,840
歐元	45,072	0.7490	60,175	396,537	57,990	0.6940	83,558	570,550
其他幣種	—	—	5,018	33,068	—	—	4,269	29,148
小計			567,783	3,741,518			641,930	4,383,223
其他貨幣資金								
人民幣	844,869	6.5897	128,210	844,869	376,591	6.8282	55,152	376,591
美元	10,079	1.0000	10,079	66,416	73,427	1.0000	73,427	501,376
澳元	—	0.9828	—	—	609	1.1116	548	3,740
小計			138,289	911,285			129,127	881,707
合計			706,511	4,655,696			771,685	5,269,217

截至2010年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為130,246,000美元，折合人民幣858,281,000元(2009年12月31日：127,807,000美元，折合人民幣872,692,000元)，參見附註五、21。

截至2010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的款項218,369,000美元，折合人民幣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

項目	附註	2010年		2009年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
1、交易性權益工具投資		59,713	393,491	12,701	86,722
2、衍生金融資產					
—外匯遠期合約	(3)	18,069	119,069	739	5,050
3、套期工具		1,988	13,101	3,164	21,565
合計		<u>79,770</u>	<u>525,661</u>	<u>16,604</u>	<u>113,337</u>

(2) 本集團本年無變現有限制的交易性金融資產。

(3) 交易性金融資產的說明

本集團於2010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6.6億美元，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2.7億日元、0.3億歐元、0.3億挪威克朗及70萬澳元。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2011年1月5日至2011年12月28日期滿。

於2010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18,069,000美元(人民幣119,069,000元)，交易性金融負債578,000美元(人民幣3,810,000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	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行承兌匯票	60,196	396,670	244,667	1,670,635
商業承兌匯票	16,983	111,915	2,960	20,210
合計	<u>77,179</u>	<u>508,585</u>	<u>247,627</u>	<u>1,690,845</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。

4、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
集裝箱類	546,918	3,604,026	216,871	1,480,841
道路運輸車輛類	293,512	1,934,155	207,100	1,414,117
能源化工裝備類	178,401	1,175,611	139,780	954,442
海洋工程類	188,544	1,242,446	—	—
空港設備類	37,545	247,412	37,715	257,524
其他	24,079	158,669	4,351	29,714
小計	1,268,999	8,362,319	605,817	4,136,638
減：壞賬準備	(35,280)	(232,483)	(40,133)	(274,034)
合計	<u>1,233,719</u>	<u>8,129,836</u>	<u>565,684</u>	<u>3,862,604</u>

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	1,162,770	7,662,297	403,279	2,901,922
1年至2年(含2年)	58,950	388,465	184,606	1,112,324
2年至3年(含3年)	14,316	94,341	10,325	70,450
3年以上	32,963	217,216	7,607	51,942
小計	1,268,999	8,362,319	605,817	4,136,638
減：壞賬準備	(35,280)	(232,483)	(40,133)	(274,034)
合計	<u>1,233,719</u>	<u>8,129,836</u>	<u>565,684</u>	<u>3,862,604</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	2010年				2009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	(%)		
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款.....	(4)	18,377	1.44%	6,780	36.89%	24,027	3.97%	5,631	23.43%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款.....	(5)	8,607	0.67%	3,829	44.49%	4,172	0.69%	2,380	57.05%
按組合計提壞賬準備的應收賬款*									
集裝箱類	(6)	545,904	43.03%	221	0.04%	199,197	32.87%	1,937	0.97%
道路運輸車輛類	(6)	277,311	21.85%	14,086	5.08%	199,798	32.98%	18,107	9.06%
能源化工裝備類	(6)	177,367	13.98%	8,985	5.07%	136,568	22.54%	11,334	8.30%
海洋工程類		186,800	14.72%	—	—	—	—	—	—
機場設備類	(6)	37,545	2.96%	1,357	3.62%	37,715	6.23%	743	1.97%
其他	(6)	17,088	1.35%	22	0.13%	4,340	0.72%	1	0.01%
組合小計		1,242,015	97.89%	24,671	1.99%	577,618	95.34%	32,122	5.56%
合計		1,268,999	100.00%	35,280	2.78%	605,817	100.00%	40,133	6.62%

註*：

此類包括單項測試未發生減值的應收賬款。

種類	註	2010年				2009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)	121,099	1.44%	44,677	36.89%	164,063	3.97%	38,448	23.43%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款.....	(5)	56,718	0.67%	25,232	44.49%	28,488	0.69%	16,253	57.05%
按組合計提壞賬準備的應收賬款*									
集裝箱類.....	(6)	3,597,341	43.03%	1,455	0.04%	1,360,155	32.87%	13,224	0.97%
道路運輸車輛類.....	(6)	1,827,394	21.85%	92,824	5.08%	1,364,262	32.98%	123,646	9.06%
能源化工裝備類.....	(6)	1,168,797	13.98%	59,206	5.07%	932,511	22.54%	77,389	8.30%
海洋工程類.....		1,230,957	14.72%	—	—	—	—	—	—
機場設備類.....	(6)	247,412	2.96%	8,944	3.62%	257,524	6.23%	5,073	1.97%
其他.....	(6)	112,601	1.35%	145	0.13%	29,635	0.72%	1	0.01%
組合小計.....		<u>8,184,502</u>	<u>97.89%</u>	<u>162,574</u>	<u>1.99%</u>	<u>3,944,087</u>	<u>95.34%</u>	<u>219,333</u>	<u>5.56%</u>
合計.....		<u>8,362,319</u>	<u>100.00%</u>	<u>232,483</u>	<u>2.78%</u>	<u>4,136,638</u>	<u>100.00%</u>	<u>274,034</u>	<u>6.62%</u>

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	2010年			2009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.....	2,546,871	6.5897	386,493	1,934,401	6.8282	283,296
美元.....	808,506	1.0000	808,506	263,074	1.0000	263,074
港幣.....	20,121	7.7734	2,588	7,917	7.7546	1,021
日元.....	53,378	81.37	656	926	90.28	10
澳元.....	4,160	0.9828	4,233	7,101	1.1116	6,388
歐元.....	45,679	0.7490	60,987	32,897	0.6940	47,401
其他.....	—	—	5,536	—	—	4,627
合計.....			<u>1,268,999</u>			<u>605,817</u>

(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	理由
	美元千元	美元千元		
道路運輸車輛類	12,171	3,822	31.40%	
其他	6,206	2,958	47.66%	
合計	<u>18,377</u>	<u>6,780</u>	36.89%	註1

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
道路運輸車輛類	80,204	25,184	31.40%	
其他	40,895	19,493	47.66%	
合計	<u>121,099</u>	<u>44,677</u>	36.89%	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) 年本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
	美元千元	美元千元		
集裝箱類	1,014	639	63.02%	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	4,030	1,414	35.09%	
能源化工裝備類	1,034	991	95.84%	
海洋工程類	1,744	552	31.65%	
其他	785	233	29.68%	
合計	<u>8,607</u>	<u>3,829</u>	44.49%	

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
集裝箱類.....	6,685	4,209	63.02%	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.....	26,557	9,314	35.09%	
能源化工裝備類.....	6,814	6,530	95.84%	
海洋工程類.....	11,490	3,641	31.65%	
其他.....	5,172	1,538	29.68%	
合計.....	<u>56,718</u>	<u>25,232</u>	44.49%	

(6) 組合中，按賬齡分析計提壞賬準備的應收賬款：

賬齡	2010年			2009年		
	金額	比例	賬面餘額 壞賬準備	金額	比例	賬面餘額 壞賬準備
	美元千元	(%)	美元千元	美元千元	(%)	美元千元
1年以內.....	976,191	76.93%	9,518	388,874	64.19%	4,531
1至2年.....	58,153	4.58%	3,356	174,817	28.86%	17,868
2至3年.....	12,390	0.98%	3,316	6,337	1.05%	2,133
3年以上.....	8,481	0.67%	8,481	7,590	1.25%	7,590
合計.....	<u>1,055,215</u>	<u>83.16%</u>	<u>24,671</u>	<u>577,618</u>	<u>95.35%</u>	<u>32,122</u>

賬齡	2010年			2009年		
	金額	比例	賬面餘額 壞賬準備	金額	比例	賬面餘額 壞賬準備
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	人民幣千元	(%)	人民幣千元
1年以內.....	6,432,794	76.93%	62,713	2,655,305	64.19%	30,933
1至2年.....	383,213	4.58%	22,117	1,193,688	28.86%	122,007
2至3年.....	81,648	0.98%	21,854	43,267	1.05%	14,566
3年以上.....	55,890	0.67%	55,890	51,827	1.25%	51,827
合計.....	<u>6,953,545</u>	<u>83.16%</u>	<u>162,574</u>	<u>3,944,087</u>	<u>95.35%</u>	<u>219,333</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(2009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(2009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	等值	賬齡	佔應收 賬款總額的 比例
		美元千元	人民幣千元		(%)
1. GE SeaCo Asia Pte Ltd	無	80,949	533,428	一年以內	6.38%
2. Compagnie Maritime d'Affretement	無	67,549	445,126	一年以內	5.32%
3. TAL International Container Corporation. . .	無	65,582	432,167	一年以內	5.17%
4. Mediterranean Shipping Co. S.A.	無	51,172	337,208	一年以內	4.03%
5. Triton Container International Ltd.	無	41,101	270,842	一年以內	3.24%
合計		<u>306,353</u>	<u>2,018,771</u>		<u>24.14%</u>

本集團2009年末前五名應收賬款總額為106,861,000美元，折合人民幣729,664,000元，佔應收賬款總額比例為17.64%。

(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(2009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13,511,000美元，折合人民幣89,035,000元(2009年：1,007,000美元，折合人民幣6,878,000元)，佔應收賬款總額的比例為1.06% (2009年：0.17%)。

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

本集團無因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項(2009年：無)。

(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(2009年：無)。

於2010年12月31日，本集團所有權受到限制的應收賬款146,000,000美元，折合人民幣962,096,000元(2009年：3,221,000美元，折合人民幣21,990,000元)，參見附註五、21。

5、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
應收關聯方款項	84,579	557,348	54,838	374,442
借款	64,866	427,445	5,911	40,359
應收退稅款	119,283	786,039	3,136	21,411
預付設備及土地款	11,129	73,336	45,870	313,211
押金、保證金	10,927	72,004	15,167	103,566
其他	63,996	421,717	42,876	292,768
小計	354,780	2,337,889	167,798	1,145,757
減：壞賬準備	(15,421)	(101,617)	(3,261)	(22,268)
合計	<u>339,359</u>	<u>2,236,272</u>	<u>164,537</u>	<u>1,123,489</u>

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	277,322	1,827,466	131,515	898,012
1年至2年(含2年)	38,508	253,754	22,587	154,228
2年至3年(含3年)	22,940	151,166	13,067	89,224
3年以上	16,010	105,503	629	4,293
小計	354,780	2,337,889	167,798	1,145,757
減：壞賬準備	(15,421)	(101,617)	(3,261)	(22,268)
合計	<u>339,359</u>	<u>2,236,272</u>	<u>164,537</u>	<u>1,123,489</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	2010年				2009年			
		金額		賬面餘額 壞賬準備		金額		賬面餘額 壞賬準備	
		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)	144,259	40.66%	8,889	6.16%	98,524	58.72%	—	—
其他不重大其他應收款	(5)	210,521	59.34%	6,532	3.10%	69,274	41.28%	3,261	4.71%
合計		<u>354,780</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,421</u>	<u>4.35%</u>	<u>167,798</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,261</u>	<u>1.94%</u>

種類	註	2010年				2009年			
		賬面餘額		賬面餘額		賬面餘額		賬面餘額	
		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	(%)		
單項金額重大的其他應收款..	(4)	950,622	40.66%	58,574	6.16%	672,739	58.72%	—	—
其他不重大其他應收款.....	(5)	1,387,267	59.34%	43,043	3.10%	473,018	41.28%	22,268	4.71%
合計.....		<u>2,337,889</u>	<u>100.00%</u>	<u>101,617</u>	<u>4.35%</u>	<u>1,145,757</u>	<u>100.00%</u>	<u>22,268</u>	<u>1.94%</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) 年末單項金額重大單獨進行減值測試的其他應收款壞賬準備計提：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	美元千元	美元千元		
單項金額重大的				
其他應收款其中：				
對子公司同比例增資	20,027	—	—	註1
款墊付款.....				
聯營企業資金拆借.....	43,933	—	—	註1
股權轉讓款.....	10,721	—	—	註1
增資手續尚未完成的	6,829	—	—	註1
對聯營企業增資款.....				
第三方公司資金拆借.....	53,860	—	—	註1
其他.....	8,889	8,889	100.00%	註2
合計.....	<u>144,259</u>	<u>8,889</u>	6.16%	

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
單項金額重大的				
其他應收款其中：				
對子公司同比例增資	131,970	—	—	註1
款墊付款.....				
聯營企業資金拆借.....	289,507	—	—	註1
股權轉讓款.....	70,650	—	—	註1
增資手續尚未完成的	45,000	—	—	註1
對聯營企業增資款.....				
第三方公司資金拆借.....	354,921	—	—	註1
其他.....	58,574	58,574	100.00%	註2
合計.....	950,622	58,574	6.16%	

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獨進行減值測試的其他應收款壞賬準備計提：

本集團已對期末其他不重大其他應收款進行減值測試，於2010年12月31日計提壞賬準備6,532,000美元(人民幣43,043,000元)。

- (6) 本年壞賬準備重大變動說明

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，但在本年又全額收回或轉回的其他應收款(2009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(2009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(2009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	等值	賬齡	佔其他 應收賬款 總額的 比例 (%)
		美元千元	人民幣千元		
1. Sea Biscuit International Inc.	無	41,360	272,550	1年以內	11.66%
2. 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	26,632	175,500	1年以內	7.51%

單位名稱	與本公司 關係	金額	等值	賬齡	佔其他 應收賬款 總額的 比例
		美元千元	人民幣千元		(%)
3. 上海豐揚房地產開發有限公司 (「上海豐揚」).....	本集團聯營企業	24,130	159,007	1至3年	6.80%
4. P.G.M. Holding B.V. (「PGM」).....	本集團子公司 少數股東	20,027	131,970	1至2年	5.64%
5. Marine Subsea Cyprus Holding Ltd.	無	12,500	82,371	1至2年	3.52%
合計.....		<u>124,649</u>	<u>821,398</u>		<u>35.13%</u>

本集團2009年末前五名其他應收款總額為94,885,000美元(人民幣647,893,000元)，佔其他應收款總額的比例為56.55%。

(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

本報告期末其他應收款餘額中應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項為本公司應收股東招商局國際(中集)投資有限公司(以下簡稱「招商國際」)和COSCO Container Industries Limited(以下簡稱「COSCO Container」)為其代墊的境外股東分紅所得稅款，金額分別為1,169,000美元和286,000美元，分別折合人民幣7,704,000元和人民幣1,886,000元(2009年：無)。

(11) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	等值	佔其他 應收賬款 總額的 比例
		美元千元	人民幣千元	(%)
1. PGM.....	本集團子公司少數股東	20,027	131,970	5.64%
2. 上海豐揚.....	本集團聯營企業	24,130	159,007	6.80%
3. 招商地產.....	本集團聯營企業控股股東	10,721	70,650	3.02%
4. 聯合卡車.....	本集團聯營企業	26,632	175,500	7.51%
5. COSCO Container..	本公司重要股東	286	1,886	0.08%
6. 招商國際.....	本公司重要股東	1,169	7,704	0.33%
7. Consafe MSVAB...	本集團聯營企業	981	6,467	0.28%
8. 其他.....		633	4,164	0.18%
合計.....		<u>84,579</u>	<u>557,348</u>	<u>23.84%</u>

本集團2009年末應收關聯方其他款項為54,838,000美元(人民幣374,442,000元)，佔其他應收款總額的比例為32.68%。

(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(2009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(2009年：無)。

6、預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
原材料.....	278,087	1,832,516	122,328	835,278
工程款.....	91,134	600,546	28,798	196,642
其他.....	14,792	97,472	13,479	92,037
小計.....	384,013	2,530,534	164,605	1,123,957
減：壞賬準備.....	(14,733)	(97,087)	(7,381)	(50,398)
合計.....	<u>369,280</u>	<u>2,433,447</u>	<u>157,224</u>	<u>1,073,559</u>

(2) 預付款項賬齡列示如下：

項目	2010年			2009年		
	金額	等值	比例	金額	等值	比例
	美元千元	人民幣千元	%	美元千元	人民幣千元	%
1年以內(含1年).....	327,264	2,156,578	85.22%	147,603	1,007,859	89.67%
1年至2年(含2年).....	8,763	57,744	2.28%	16,161	110,354	9.82%
2年至3年(含3年).....	42,576	280,565	11.09%	513	3,504	0.31%
3年以上.....	5,410	35,647	1.41%	328	2,240	0.20%
小計.....	384,013	2,530,534	100.00%	164,605	1,123,957	100.00%
減：壞賬準備.....	(14,733)	(97,087)	3.84%	(7,381)	(50,398)	4.48%
合計.....	<u>369,280</u>	<u>2,433,447</u>	<u>96.16%</u>	<u>157,224</u>	<u>1,073,559</u>	<u>95.52%</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9,214萬元，折合1,398萬美元。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2010年12月31日，本集團已對該款項尚未結算餘額人民幣8,764萬元，折合1,330萬美元，全額計提壞賬準備(2009年末計提的壞賬準備：人民幣5,000萬元，折合732萬美元)。

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周期通常為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	等值	佔預付款項總 額的比例	預付時間	未結算原因
		美元千元	人民幣千元	(%)		
1. 本鋼板材股份 有限公司	無	20,845	137,361	5.43%	2010年	材料預付款 尚未到貨
2. STX Heavy Industry Co., Ltd.	無	20,318	133,890	5.29%	2010年	材料預付款 尚未到貨
3. THRUSTMASTER OF TEXAS, INC	無	18,987	125,122	4.95%	2010年	項目設備預付款 尚未到貨
4. 廣州廣鋼國際貿易 有限公司	無	16,174	106,583	4.21%	2010年	材料預付款 尚未到貨
5. 天津銀澤薄板 有限公司	無	13,300	87,640	3.46%	2008年	材料預付款 無法按期交貨
合計		<u>89,624</u>	<u>590,596</u>	<u>23.34%</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(2009年:無)。

7、存貨

(1) 存貨分類

項目	2010年			2009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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
原材料	793,764	(13,630)	780,134	588,439	(76,988)	511,451
在產品	262,346	(3,311)	259,035	148,645	(3,193)	145,452
產成品及庫存商品 ..	484,153	(5,783)	478,370	246,896	(21,842)	225,054
委托加工材料	51,450	(14)	51,436	43,760	(1,208)	42,552
備品備件	6,591	—	6,591	14,208	—	14,208
低值易耗品	3,292	—	3,292	3,611	—	3,611
在途材料	1,895	—	1,895	1,443	—	1,443
已完工開發產品	3,921	—	3,921	4,307	—	4,307
房地產在建開發 產品	68,279	—	68,279	40,992	—	40,992
在建船舶	301,976	—	301,976	—	—	—
海洋工程項目機器 設備	82,151	—	82,151	—	—	—
合計	<u>2,059,818</u>	<u>(22,738)</u>	<u>2,037,080</u>	<u>1,092,301</u>	<u>(103,231)</u>	<u>989,070</u>

項目	2010年			2009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
	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.....	5,230,667	(89,821)	5,140,846	4,017,980	(525,688)	3,492,292
在產品.....	1,728,783	(21,816)	1,706,967	1,014,980	(21,799)	993,181
產成品及庫存商品....	3,190,426	(38,106)	3,152,320	1,685,856	(149,143)	1,536,713
委托加工材料.....	339,038	(95)	338,943	298,804	(8,250)	290,554
備品備件.....	43,434	—	43,434	97,016	—	97,016
低值易耗品.....	21,696	—	21,696	24,649	—	24,649
在途材料.....	12,487	—	12,487	9,849	—	9,849
已完工開發產品.....	25,835	—	25,835	29,409	—	29,409
房地產在建開發產品...	449,938	—	449,938	279,903	—	279,903
在建船舶.....	1,989,931	—	1,989,931	—	—	—
海洋工程項目機器 設備.....	541,350	—	541,350	—	—	—
合計.....	<u>13,573,585</u>	<u>(149,838)</u>	<u>13,423,747</u>	<u>7,458,446</u>	<u>(704,880)</u>	<u>6,753,566</u>

本集團存貨年末餘額中不含借款費用資本化的金額(2009年:182,000美元,等值人民幣1,241,000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零(2009年:10.07%)。

本集團於2010年12月31日無所有權受到限制的存貨(2009年:零)。

(2) 存貨本年變動情況分析如下

項目	年初餘額	本年 增加額	本年 減少額	外幣報表 折算差	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
原材料.....	588,439	7,084,027	(6,886,270)	7,568	793,764
在產品.....	148,645	5,584,712	(5,472,800)	1,789	262,346
產成品及庫存商品..	246,896	7,031,947	(6,801,743)	7,053	484,153
委托加工材料.....	43,760	476,056	(468,805)	439	51,450
在建船舶.....	—	324,589	(22,613)	—	301,976
其他.....	64,561	231,149	(131,961)	2,380	166,129
小計.....	1,092,301	20,732,480	(19,784,192)	19,229	2,059,818
減:存貨跌價準備...	(103,231)	(14,381)	95,340	(466)	(22,738)
合計.....	<u>989,070</u>	<u>20,718,099</u>	<u>(19,688,852)</u>	<u>18,763</u>	<u>2,037,080</u>

項目	年初餘額	本年 增加額	本年 減少額	外幣報表 折算差	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
原材料.....	4,017,980	47,792,388	(46,458,223)	(121,478)	5,230,667
在產品.....	1,014,980	37,677,269	(36,922,244)	(41,222)	1,728,783
產成品及庫存商品..	1,685,856	47,441,025	(45,887,960)	(48,495)	3,190,426
委托加工材料.....	298,804	3,211,709	(3,162,793)	(8,682)	339,038
在建船舶.....	—	2,189,842	(152,561)	(47,350)	1,989,931
其他.....	440,826	1,559,450	(890,272)	(15,264)	1,094,740
小計.....	7,458,446	139,871,683	(133,474,053)	(282,491)	13,573,585
減：存貨跌價準備...	(704,880)	(97,022)	643,211	8,853	(149,838)
合計.....	<u>6,753,566</u>	<u>139,774,661</u>	<u>(132,830,842)</u>	<u>(273,638)</u>	<u>13,423,747</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		
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
原材料.....	76,988	9,715	(2,532)	(70,749)	208	13,630
在產品.....	3,193	1,830	—	(1,785)	73	3,311
產成品及 庫存商品.....	21,842	2,726	(2,093)	(16,863)	171	5,783
委托加工材料.....	1,208	110	(1,217)	(101)	14	14
合計.....	<u>103,231</u>	<u>14,381</u>	<u>(5,842)</u>	<u>(89,498)</u>	<u>466</u>	<u>22,738</u>

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.....	525,688	65,540	(17,082)	(477,308)	(7,017)	89,821
在產品.....	21,799	12,349	—	(12,041)	(291)	21,816
產成品及 庫存商品.....	149,143	18,393	(14,118)	(113,768)	(1,544)	38,106
委托加工材料.....	8,250	740	(8,212)	(682)	(1)	95
合計.....	<u>704,880</u>	<u>97,022</u>	<u>(39,412)</u>	<u>(603,799)</u>	<u>(8,853)</u>	<u>149,838</u>

(a) 本報告期本集團計提的存貨跌價準備主要是對呆滯或庫齡較長的存貨計提的存貨跌價準備。

(b) 存貨跌價準備本年轉回／轉銷情況說明如下：

項目	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	0.32%
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	—
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	0.43%
委托加工材料.....	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	2.37%

8、一年內到期的非流動資產

項目	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
融資租賃款.....	115,147	758,786	57,226	390,751
分期收款銷售商品.....	67,686	446,031	1,979	13,513
其他.....	—	—	106	724
小計.....	182,833	1,204,817	59,311	404,988
減：減值準備.....	(2,931)	(19,315)	(1,604)	(10,952)
合計.....	<u>179,902</u>	<u>1,185,502</u>	<u>57,707</u>	<u>394,036</u>

9、其他流動資產

項目	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
待抵扣／預繳稅費.....	103,883	684,560	37,095	253,293
其他.....	527	3,470	197	1,384
合計.....	<u>104,410</u>	<u>688,030</u>	<u>37,292</u>	<u>254,677</u>

10、可供出售金融資產

	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
可供出售權益工具	116,616	768,467	172,196	1,175,785

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22,327,000美元和92,914,000美元，分別折合人民幣147,129,000元和人民幣612,272,000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1,375,000美元，折合人民幣9,066,000元。

於2010年1月31日，本公司、中集來福士之子公司及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，並且本公司擁有最終決定權。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，本集團將對TSC權益性投資16,466,000美元，折合人民幣108,509,000元，重分類為長期股權投資，作為本集團的聯營企業按權益法核算。

11、長期應收款

(1) 長期應收款分類列示如下：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
融資租賃款	141,820	934,554	98,167	670,304
其中：未實現融資收益	11,390	75,060	4,248	29,006
分期收款銷售商品	61,636	406,161	45,895	313,380
購車購房借款	2,053	13,528	2,736	18,685
小計	205,509	1,354,243	146,798	1,002,369
減：減值準備	(2,729)	(17,986)	(1,527)	(10,427)
合計	202,780	1,336,257	145,271	991,942

(2) 本年壞賬準備重大變動說明：

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，但在本年又全額收回或轉回的長期應收款(2009年：無)。

(3) 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	與終止確認
	確認金額	相關的利得
	美元千元	美元千元
因賣斷而終止確認的應收融資租賃款	80,258	4,784
合計	<u>80,258</u>	<u>4,784</u>

項目	終止	與終止確認
	確認金額	相關的利得
	人民幣千元	人民幣千元
因賣斷而終止確認的應收融資租賃款	528,876	32,275
合計	<u>528,876</u>	<u>32,275</u>

(4) 本年長期應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

本報告期長期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(2009年:無)。

12、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下:

	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
對合營企業投資	6,042	39,812	2,002	13,670
對聯營企業投資	169,854	1,119,285	221,702	1,513,827
其他長期股權投資	<u>59,531</u>	<u>392,300</u>	<u>59,531</u>	<u>406,489</u>
小計	235,427	1,551,397	283,235	1,933,986
減:減值準備	<u>(465)</u>	<u>(3,065)</u>	<u>(465)</u>	<u>(3,175)</u>
合計	<u>234,962</u>	<u>1,548,332</u>	<u>282,770</u>	<u>1,930,811</u>

(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 美元千元	年初餘額 美元千元	增減變動 美元千元	年末餘額 美元千元	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 美元千元	本年 計提減值 準備 美元千元	本年 現金紅利 美元千元
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」).....	1,151	2,002	199	2,201	50.00%	50.00%	不適用	—	—	329
瑞集物流(蕪湖)有限公司 (「瑞集物流」).....	1,500	—	1,520	1,520	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」).....	2,276	—	2,321	2,321	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
小計.....	4,927	2,002	4,040	6,042	—	—	—	—	—	329
權益法—聯營企業										
KYH Steel Holding Ltd. (「KYH」) 天津港中集振華物流有限公司 (「天津港中集」).....	3,336	17,261	1,063	18,324	31.83%	31.83%	不適用	—	—	410
大連集龍物流有限公司 (「大連集龍」).....	2,660	5,913	326	6,239	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
廈門中集海投集裝箱服務 有限公司(「廈門中集」).....	3,015	5,256	464	5,720	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
天津振華物流集團有限公司 (「天津振華」).....	1,494	1,982	141	2,123	45.00%	45.00%	不適用	—	—	334
寧波北侖東華集裝箱服務 有限公司(「寧波北侖」).....	47,453	59,008	11,966	70,974	38.22%	38.22%	不適用	—	—	1,717
新洋木業香港有限公司 (「新洋木業」).....	432	512	25	537	21.00%	21.00%	不適用	—	—	93
上海豐揚.....	396	433	(1)	432	20.00%	20.00%	不適用	—	—	—
TRS Transportkoeling.....	1,643	9,417	3,377	12,794	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
Eurotank Oy.....	1,647	2,081	(88)	1,993	32.00%	32.00%	不適用	—	—	—
廈門中集海投物流有限公司 (「廈門海投」).....	951	1,224	21	1,245	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
中集來福士(附註四、6(1)).....	888	733	39	772	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
集瑞聯合卡車股份有限公司 (「聯合卡車」).....	—	99,033	(99,033)	—	—	—	不適用	—	—	—
TSC.....	19,772	18,849	(3,360)	15,489	45.00%	45.00%	不適用	—	—	—
廈門弘集集裝箱發展有限公司 (「廈門弘集」).....	24,841	—	25,367	25,367	14.60%	24.15%	附註五、10	—	—	—
Consafe MSV AB (「Consafe」).....	726	—	743	743	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
海陽藍島海洋工程有限公司 (「海陽藍島」).....	534	—	959	959	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
Vostok-Raffles Joint Stock Company (「Vostok」).....	1,366	—	2,865	2,865	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
森鉅(江門)科技材料有限公司 (「森鉅科技」).....	2,500	—	2,500	2,500	25.00%	25.00%	不適用	—	—	—
小計.....	90	—	778	778	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
小計.....	113,744	221,702	(51,848)	169,854	—	—	—	—	—	2,554
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」).....	1,233	1,233	—	1,233	5.00%	5.00%	不適用	—	—	1,105
司多爾特東華集裝箱有限公司 (「司多爾特」).....	40	40	—	40	5.00%	5.00%	不適用	—	—	—
中鐵聯合國際有限公司.....	57,784	57,784	—	57,784	10.00%	10.00%	不適用	—	—	—
廣東三星企業集團股份 有限公司.....	207	207	—	207	0.09%	0.09%	不適用	207	—	—
北海銀建股份有限公司.....	258	258	—	258	1.01%	1.01%	不適用	258	—	—
荊門通用航空有限公司.....	9	9	—	9	39.00%	39.00%	不適用	—	—	—
小計.....	59,531	59,531	—	59,531	—	—	—	465	—	1,105
合計.....	178,202	283,235	(47,808)	235,427	—	—	—	465	—	3,988

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	9,530	13,670	827	14,497	50.00%	50.00%	不適用	—	—	2,220
瑞集物流	9,884	—	10,020	10,020	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
廣西南方物流	15,000	—	15,295	15,295	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
小計	34,414	13,670	26,142	39,812	—	—	—	—	—	2,220
權益法—聯營企業										
KYH	27,625	117,856	2,897	120,753	31.83%	31.83%	不適用	—	—	2,764
天津港中集	21,403	40,375	740	41,115	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
大連集龍	16,844	35,889	1,804	37,693	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
廈門中集	11,479	13,533	466	13,999	45.00%	45.00%	不適用	—	—	2,250
天津振華	302,144	402,918	64,763	467,681	38.22%	38.22%	不適用	—	—	11,580
寧波北俞	3,579	3,496	37	3,533	21.00%	21.00%	不適用	—	—	631
新洋木業	2,916	2,957	(107)	2,850	20.00%	20.00%	不適用	—	—	—
上海豐揚	12,000	64,301	20,012	84,313	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
TRS Transportkoeling	12,030	14,209	(1,076)	13,133	32.00%	32.00%	不適用	—	—	—
Eurotank Oy	6,946	8,358	(154)	8,204	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
廈門海投	6,153	5,005	82	5,087	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
中集來福士(附註四、6(1))	—	676,225	(676,225)	—	—	—	不適用	—	—	—
聯合卡車	135,000	128,705	(26,640)	102,065	45.00%	45.00%	不適用	—	—	—
TSC	167,591	—	167,161	167,161	14.60%	24.15%	附註五、10	—	—	—
廈門弘集	4,900	—	4,900	4,900	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
Consafe	3,532	—	6,315	6,315	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
海陽藍島	9,000	—	18,884	18,884	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
Vostok	16,474	—	16,474	16,474	25.00%	25.00%	不適用	—	—	—
森鉅科技	6,072	—	5,125	5,125	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
小計	765,688	1,513,827	(394,542)	1,119,285	—	—	—	—	—	17,225
成本法—其他長期股權投資										
交銀施羅德	8,125	8,419	(294)	8,125	5.00%	5.00%	不適用	—	—	7,458
司多爾特	270	273	(3)	270	5.00%	5.00%	不適用	—	—	—
中鐵聯合國際有限公司	380,780	394,561	(13,781)	380,780	10.00%	10.00%	不適用	—	—	—
廣東三星企業集團股份有限公司	1,365	1,413	(48)	1,365	0.09%	0.09%	不適用	1,365	—	—
北海銀建股份有限公司	1,700	1,762	(62)	1,700	1.01%	1.01%	不適用	1,700	—	—
荊門通用航空有限公司	60	61	(1)	60	39.00%	39.00%	不適用	—	—	—
小計	392,300	406,489	(14,189)	392,300	—	—	—	3,065	—	7,458
合計	1,192,402	1,933,986	(382,589)	1,551,397	—	—	—	3,065	—	26,903

截至2010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。

(3) 重要合營企業和聯營企業信息

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本		本企業持股 比例	本企業在被 投資單位的 表決權 比例	年未	年未	年未	本年	本年				
					幣種	千元			資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入 總額	淨利潤 (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																	
揚州麥斯通.....	企業	揚州	李桂森	複合材料 生產及銷售	人民幣	154,634	50.00%	50.00%	43,239	14,228	29,011	70,563	6,102				
瑞集物流.....	企業	中國安徽	李立忠	物流運輸	人民幣	2,049,210	50.00%	50.00%	24,358	4,331	20,027	13,698	607				
廣西南方物流 ..	企業	中國廣西	晏杰	物流運輸	人民幣	30,000	50.00%	50.00%	52,720	22,124	30,596	7,253	595				
二、聯營企業																	
KYH.....	企業	英屬 維爾京群島	霍鏡輝	投資控股	港幣	72,289	31.83%	31.83%	934,391	526,400	407,991	1,405,023	27,332				
天津港中集.....	企業	中國天津	吳發沛	物流運輸	人民幣	100,000	36.00%	36.00%	119,022	4,822	114,200	31,482	2,404				
大連集龍.....	企業	中國大連	徐頌	物流運輸	人民幣	70,000	30.00%	30.00%	237,481	129,759	107,722	43,204	6,010				
廈門中集.....	企業	中國廈門	藍敬東	物流運輸	人民幣	25,000	45.00%	45.00%	37,521	6,396	31,125	39,884	495				
天津振華.....	企業	中國天津	楊力強	物流運輸	美元	51,956	38.22%	38.22%	2,245,096	1,134,403	1,110,693	6,266,996	113,214				
寧波北侖.....	企業	中國寧波	朱水林	海運輔助	人民幣	4,000	21.00%	21.00%	21,774	4,952	16,822	40,835	3,173				
新洋木業.....	企業	中國香港	吳植泉	木製品加工	人民幣	12,500	20.00%	20.00%	28,745	20,945	7,800	—	(1,999)				
上海豐揚.....	企業	中國上海	楊志光	房地產開發	人民幣	30,000	40.00%	40.00%	817,812	607,030	210,782	129,431	50,032				
廈門海投.....	企業	中國廈門	楊曉波	倉儲運輸	美元	12,000	49.00%	49.00%	12,627	2,287	10,340	6,996	130				
聯合卡車.....	企業	中國蕪湖	尹同耀	機械製造	人民幣	400,000	45.00%	45.00%	1,291,161	736,023	555,138	—	(32,858)				
TSC.....	企業	開曼群島	蔣秉華	能源石油	港幣	2,000,000	14.60%	24.15%	1,787,008	719,813	1,067,195	938,782	50,916				
廈門弘集.....	企業	中國廈門	李強	集裝箱租賃	人民幣	10,000	49.00%	49.00%	10,113	113	10,000	—	—				
森鉅科技.....	企業	中國江門	鄭憲得	複合板生產	人民幣	3,000	30.00%	30.00%	26,945	9,945	17,000	798	(3,402)				
Vostok.....	企業	俄羅斯	不適用	海洋工程建造	美元	10,000,000	25.00%	25.00%	286,521	6,880	279,641	—	(21,307)				
Consafe.....	企業	瑞典	不適用	投資控股	瑞典克朗	1,000,000	36.00%	36.00%	583,244	542,815	40,429	—	9,367				
海陽藍島.....	企業	中國煙台	竇建榮	海洋工程建造	人民幣	30,000,000	30.00%	30.00%	193,139	131,353	61,786	232,510	5,297				

(a) 對TSC權益投資於2010年12月31日的公允價值為23,757,000美元(人民幣156,551,000元)。

(4) 本集團沒有向投資企業轉移資金的能力受到限制的情況。

13、投資性房地產

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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
一、賬面原值合計	14,301	1,114	(1,230)	417	14,602
1.房屋、建築物	4,920	1,114	(1,230)	78	4,882
2.土地使用權	9,381	—	—	339	9,720
二、累計折舊和累計攤銷					
合計	3,228	320	(727)	42	2,863
1.房屋、建築物	2,287	122	(727)	4	1,686
2.土地使用權	941	198	—	38	1,177
三、賬面淨值合計	11,073	794	(503)	375	11,739
1.房屋、建築物	2,633	992	(503)	74	3,196
2.土地使用權	8,440	(198)	—	301	8,543
四、減值準備累計金額					
合計	—	—	—	—	—
1.房屋、建築物	—	—	—	—	—
2.土地使用權	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計	11,073	794	(503)	375	11,739
1.房屋、建築物	2,633	992	(503)	74	3,196
2.土地使用權	8,440	(198)	—	301	8,543

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
一、賬面原值合計	97,646	7,518	(8,300)	(641)	96,223
1.房屋、建築物	33,595	7,518	(8,300)	(641)	32,172
2.土地使用權	64,051	—	—	—	64,051
二、累計折舊和累計攤銷					
合計	22,040	2,160	(4,904)	(429)	18,867
1.房屋、建築物	15,615	826	(4,904)	(429)	11,108
2.土地使用權	6,425	1,334	—	—	7,759
三、賬面淨值合計	75,606	5,358	(3,396)	(212)	77,356
1.房屋、建築物	17,980	6,692	(3,396)	(212)	21,064
2.土地使用權	57,626	(1,334)	—	—	56,292
四、減值準備累計金額					
合計	—	—	—	—	—
1.房屋、建築物	—	—	—	—	—
2.土地使用權	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計	75,606	5,358	(3,396)	(212)	77,356
1.房屋、建築物	17,980	6,692	(3,396)	(212)	21,064
2.土地使用權	57,626	(1,334)	—	—	56,292

本集團2010年度投資性房地產的折舊和攤銷額為320,000美元(人民幣2,160,000元)，本集團投資性房地產於2010年度無計提減值準備。

14、 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年減少 美元千元	外幣報表		
				折算影響數 美元千元	年末餘額 美元千元	
一、 賬面原值合計：.....	1,650,270	594,412	(53,314)	15,580	2,206,948	
其中：房屋及						
建築物.....	761,615	103,815	(15,708)	8,263	857,985	
機器設備.....	722,652	132,665	(24,874)	9,451	839,894	
辦公設備及						
其他設備.....	99,835	23,821	(5,768)	(9,187)	108,701	
運輸工具.....	66,168	56,235	(6,964)	514	115,953	
海洋工程專用						
設備.....	—	197,280	—	3,671	200,951	
船塢碼頭.....	—	80,596	—	2,868	83,464	
		本年新增	本年計提			
二、 累計折舊合計：.....	486,841	35,324	170,439	(38,472)	(620)	653,512
其中：房屋及建築物.....	139,844	3,146	74,333	(12,467)	452	205,308
機器設備.....	260,964	3,187	63,473	(17,923)	726	310,427
辦公設備及其他						
設備.....	49,300	2,457	18,551	(4,066)	(3,439)	62,803
運輸工具.....	36,733	202	7,613	(4,016)	767	41,299
海洋工程專用						
設備.....	—	16,589	4,384	—	466	21,439
船塢碼頭.....	—	9,743	2,085	—	408	12,236
三、 固定資產賬面淨值						
合計.....	1,163,429	388,649	(14,842)	16,200	1,553,436	
其中：房屋及建築物.....	621,771	26,336	(3,241)	7,811	652,677	
機器設備.....	461,688	66,005	(6,951)	8,725	529,467	
辦公設備及其他						
設備.....	50,535	2,813	(1,702)	(5,748)	45,898	
運輸工具.....	29,435	48,420	(2,948)	(253)	74,654	
海洋工程專用						
設備.....	—	176,307	—	3,205	179,512	
船塢碼頭.....	—	68,768	—	2,460	71,228	
四、 減值準備合計.....	36,480	2,624	(3,114)	(1,055)	34,935	
其中：房屋及建築物.....	23,852	2	(12)	(1,125)	22,717	
機器設備.....	12,439	206	(2,474)	4	10,175	
辦公設備及其他						
設備.....	165	7	(78)	(7)	87	
運輸工具.....	24	—	—	—	24	
海洋工程專用						
設備.....	—	2,409	(550)	73	1,932	
船塢碼頭.....	—	—	—	—	—	
五、 固定資產賬面價值						
合計.....	1,126,949	386,025	(11,728)	17,255	1,518,501	
其中：房屋及建築物.....	597,919	26,334	(3,229)	8,936	629,960	
機器設備.....	449,249	65,799	(4,477)	8,721	519,292	
辦公設備及其他						
設備.....	50,370	2,806	(1,624)	(5,741)	45,811	
運輸工具.....	29,411	48,420	(2,948)	(253)	74,630	
海洋工程專用						
設備.....	—	173,898	550	3,132	177,580	
船塢碼頭.....	—	68,768	—	2,460	71,228	

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	
一、賬面原值合計：.....	11,268,374	4,010,132	(359,686)	(375,692)	14,543,128	
其中：房屋及						
建築物.....	5,200,460	700,356	(105,971)	(140,981)	5,653,864	
機器設備.....	4,934,410	894,991	(167,815)	(126,937)	5,534,649	
辦公設備及						
其他設備.....	681,692	160,706	(38,914)	(87,178)	716,306	
運輸工具.....	451,812	379,390	(46,986)	(20,118)	764,098	
海洋工程專用						
設備.....	—	1,330,948	—	(6,740)	1,324,208	
船塢碼頭.....	—	543,741	—	6,262	550,003	
		本年新增	本年計提			
二、累計折舊合計：.....	3,324,249	238,315	1,149,802	(259,540)	(146,377)	4,306,449
其中：房屋及建築物.....	954,885	21,228	501,485	(84,107)	(40,573)	1,352,918
機器設備.....	1,781,913	21,498	428,217	(120,914)	(65,093)	2,045,621
辦公設備及其他						
設備.....	336,629	16,577	125,093	(27,428)	(37,018)	413,853
運輸工具.....	250,822	1,361	51,361	(27,091)	(4,306)	272,147
海洋工程專用						
設備.....	—	111,920	29,576	—	(217)	141,279
船塢碼頭.....	—	65,731	14,070	—	830	80,631
三、固定資產賬面淨值						
合計.....	7,944,125	2,622,015	(100,146)	(229,315)	10,236,679	
其中：房屋及建築物.....	4,245,575	177,643	(21,864)	(100,408)	4,300,946	
機器設備.....	3,152,497	445,276	(46,901)	(61,844)	3,489,028	
辦公設備及其他						
設備.....	345,063	19,036	(11,486)	(50,160)	302,453	
運輸工具.....	200,990	326,668	(19,895)	(15,812)	491,951	
海洋工程專用						
設備.....	—	1,189,452	—	(6,523)	1,182,929	
船塢碼頭.....	—	463,940	—	5,432	469,372	
四、減值準備合計.....	249,092	17,703	(21,013)	(15,569)	230,213	
其中：房屋及建築物.....	162,867	16	(79)	(13,105)	149,699	
機器設備.....	84,934	1,386	(16,698)	(2,572)	67,050	
辦公設備及其他						
設備.....	1,130	49	(526)	(80)	573	
運輸工具.....	161	—	—	(3)	158	
海洋工程專用						
設備.....	—	16,252	(3,710)	191	12,733	
船塢碼頭.....	—	—	—	—	—	
五、固定資產賬面價值						
合計.....	7,695,033	2,604,312	(79,133)	(213,746)	10,006,466	
其中：房屋及建築物.....	4,082,708	177,627	(21,785)	(87,303)	4,151,247	
機器設備.....	3,067,563	443,890	(30,203)	(59,272)	3,421,978	
辦公設備及其他						
設備.....	343,933	18,987	(10,960)	(50,080)	301,880	
運輸工具.....	200,829	326,668	(19,895)	(15,809)	491,793	
海洋工程專用						
設備.....	—	1,173,200	3,710	(6,714)	1,170,196	
船塢碼頭.....	—	463,940	—	5,432	469,372	

本集團本年度計提折舊170,439,000美元(人民幣1,149,802,000元)。

本集團本年度由在建工程轉入固定資產的金額為115,171,000美元(人民幣859,752,000元)。

截至2010年12月31日，本集團所有權受到限制的固定資產為24,450,000美元(人民幣161,120,000元)，參見附註五、21。

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27,013,000美元(折合人民幣184,518,000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) 2010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(2009年：無)

項目	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
	美元千元	美元千元	美元千元
於2010年12月31日			
海洋工程專用設備	32,658	(1,648)	31,010
合計	<u>32,658</u>	<u>(1,648)</u>	<u>31,010</u>

項目	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2010年12月31日			
海洋工程專用設備	220,326	(11,120)	209,206
合計	<u>220,326</u>	<u>(11,120)</u>	<u>209,206</u>

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值	
	金額 美元千元	等值人民幣 千元
房屋建築	783	5,157
運輸工具	786	5,182
合計	<u>1,569</u>	<u>10,339</u>

(5) 年末持有待售的固定資產情況

於2010年12月31日，本集團無持有待售的固定資產(2009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
	金額	等值人民幣		
	美元千元	千元		
廠房	10,532	69,400	已交付使用，正在辦理 過程中	2011年9月
車間	41,355	272,517	手續不齊全，正在重新 辦理過程中	2011年年末
辦公樓	29,266	192,855	已交付使用，正在辦理中	2011年6月
倉庫	14,213	93,663	施工工程隊資料不齊全， 正在準備中	2011年年末
員工宿舍、食堂	5,855	38,581	已交付使用，正在辦理 過程中	2011年年末
其他	9,116	60,071	正在辦理中	2011年底前
合計	<u>110,337</u>	<u>727,087</u>		

15、 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2010年			2009年		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
大連重化廠房在建 工程	2,849	—	2,849	20,496	—	20,496
南通特箱三車間 工程	511	—	511	4,197	—	4,197
太倉中集二期在建 工程	—	—	—	1,606	—	1,606
安瑞科四柱式液壓機 .. 安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目	243	—	243	1,601	—	1,601
南方服務錦程信息 系統	—	—	—	1,233	—	1,233
山東車輛設備工裝 工程	—	—	—	773	—	773
南通順達標箱完工線、 塗裝線改造項目 ..	520	—	520	464	—	464
大連重化壓力容器 項目	30	—	30	455	—	455
安瑞科一期工程	28	—	28	59	—	59
大連重化生產線設備 ..	1,316	—	1,316	6,569	—	6,569
集團總部MTS整車 系統	2,629	—	2,629	4,979	—	4,979
中集華宇格蘭雲天大酒店 及商業項目	—	—	—	3,253	—	3,253
新會特箱生產線與動力設 施改造工程	5,514	—	5,514	2,279	—	2,279
安瑞科重型壓力容器 車間	2,018	—	2,018	2,217	—	2,217
	1,939	—	1,939	1,123	—	1,123

項目	2010年			2009年		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
太倉中集箱內自動噴房 項目.....	—	—	—	1,106	—	1,106
安瑞科員工單身公寓 工程.....	—	—	—	1,005	—	1,005
新會木業五期、六期廠房 工程.....	2,003	—	2,003	—	—	—
南方服務鹽田堆場 工程.....	6,042	—	6,042	—	—	—
洛陽凌宇二期在建 工程.....	1,335	—	1,335	—	—	—
總部海工院研發基地配套 生活區項目.....	2,952	—	2,952	—	—	—
揚州通利新建鋼結構 廠房.....	1,247	—	1,247	—	—	—
安瑞科三期工程.....	1,095	—	1,095	—	—	—
東部物流三期工程...	5,517	—	5,517	—	—	—
中集來福士海洋鑽井平台 艙裝碼頭.....	46,268	—	46,268	—	—	—
中集來福士碼頭 港池.....	12,573	—	12,573	—	—	—
中集來福士海上挖泥 工程.....	5,856	—	5,856	—	—	—
中集來福士一二號滑道 在建工程.....	15,065	—	15,065	—	—	—
中集來福士航道.....	1,778	—	1,778	—	—	—
中集來福士龍門吊...	3,341	—	3,341	—	—	—
中集來福士廠區道路 工程.....	1,554	—	1,554	—	—	—
中集來福士自升式鑽井 平台.....	82,180	—	82,180	—	—	—
其他.....	51,221	—	51,221	30,541	—	30,541
合計.....	257,624	—	257,624	83,956	—	83,956

項目	2010年			2009年		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
	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
大連重化廠房在建工程...	18,774	—	18,774	139,952	—	139,952
南通特箱三車間工程.....	3,367	—	3,367	28,657	—	28,657
太倉中集二期在建工程...	—	—	—	10,963	—	10,963
安瑞科四柱式液壓機.....	—	—	—	10,935	—	10,935
安瑞科滾輪式旋機組、 頂底機項目.....	1,601	—	1,601	8,423	—	8,423
南方服務錦程信息系統...	—	—	—	5,278	—	5,278
山東車輛設備安裝工程...	3,427	—	3,427	3,169	—	3,169
南通順達標箱完工線、 塗裝線改造項目.....	198	—	198	3,103	—	3,103
大連重化壓力容器項目...	185	—	185	406	—	406
安瑞科一期工程.....	8,672	—	8,672	44,853	—	44,853
大連重化生產線設備.....	17,324	—	17,324	33,996	—	33,996
集團總部MTS整車系統...	—	—	—	22,210	—	22,210
中集華宇格蘭雲天大酒店及 商業項目.....	36,337	—	36,337	15,559	—	15,559
新會特箱生產線與動力設施 改造工程.....	13,298	—	13,298	15,141	—	15,141
安瑞科重型壓力容器 車間.....	12,777	—	12,777	7,667	—	7,667
太倉中集箱內自動噴房 項目.....	—	—	—	7,550	—	7,550
安瑞科員工單身公寓 工程.....	—	—	—	6,864	—	6,864
新會木業五期、六期廠房 工程.....	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.....	7,213	—	7,213	—	—	—
東部物流三期工程.....	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.....	82,851	—	82,851	—	—	—
中集來福士海上挖泥 工程.....	38,588	—	38,588	—	—	—
中集來福士一二號滑道 在建工程.....	99,275	—	99,275	—	—	—
中集來福士航道.....	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.....	541,542	—	541,542	—	—	—
其他.....	337,523	—	337,523	208,543	—	208,543
合計.....	1,697,664	—	1,697,664	573,269	—	573,269

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2,655,000美元，等值人民幣17,912,000元(2009年：1,381,000美元，等值人民幣9,427,000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5.09%(2009年：4.72%)。

截至2010年12月31日，本集團所有權受到限制的在建工程為5,514,000美元，折合人民幣36,337,000元(2009年：無)，參見附註五、21。

(2) 在建工程減值準備

本集團於2010年沒有對在建工程計提減值準備(2009年：無)。

(3) 重大在建工程項目本年變動情況

項目名稱	預算數 美元千元	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年轉入 固定資產 美元千元	其他減少 美元千元	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度	利息資本 化累計金額 美元千元	其中：		本年利息 資本化率 (%)	資金來源	外幣匯差 折算影響數 美元千元	年末餘額 美元千元
									本年利息 資本化金額 美元千元	本年利息 資本化金額 美元千元				
大連重化廠房在建工程	25,000	20,496	144	(17,791)	—	82.56%	82.56%	770	—	4.78%	銀行借款	—	2,849	
南通特箱三車間工程	5,202	4,197	1,939	(5,625)	—	117.90%	95.00%	—	—	—	自籌	—	511	
太倉中集二期在建工程	1,606	1,606	—	(1,606)	—	100.00%	100.00%	—	—	—	自籌	—	—	
安瑞科四柱式液壓機	2,136	1,601	—	(1,601)	—	74.96%	100.00%	—	—	—	自籌	—	—	
安瑞科滾輪式旋鑽組、頂底機	1,514	1,233	—	(1,011)	—	81.49%	81.49%	—	—	—	自籌	21	243	
安瑞科一期工程	7,608	6,569	188	(5,550)	—	88.81%	88.81%	—	—	—	自籌	109	1,316	
大連重化生產線設備	21,000	4,979	—	(2,350)	—	23.71%	23.71%	—	—	—	自籌	—	2,629	
集團總部MTS整車系統	3,647	3,253	—	(3,253)	—	89.19%	100.00%	—	—	—	自籌	—	—	
中集華宇格蘭雲天大酒店及商業項目	12,595	2,279	3,016	—	—	42.54%	42.54%	64	64	4.96%	銀行借款	155	5,514	
新會特箱生產線與動力設施改造工程	2,900	2,217	—	(199)	—	76.46%	76.46%	—	—	—	自籌	—	2,018	
安瑞科重型壓力容器車間	3,745	1,123	758	—	—	50.58%	50.58%	—	—	—	自籌	58	1,939	
太倉中集箱內自動噴房項目	1,391	1,106	—	(1,106)	—	79.47%	100.00%	—	—	—	自籌	—	—	
安瑞科員工單身公寓工程	1,005	1,005	—	(1,005)	—	100.00%	100.00%	—	—	—	自籌	—	—	
南方服務鹽田堆場工程	9,860	—	5,902	—	—	59.85%	59.85%	—	—	—	自籌	140	6,042	
洛陽渡宇二期在建工程	2,908	—	1,304	—	—	44.85%	44.85%	—	—	—	自籌	31	1,335	
總部海工院研發基地配套生活區項目	3,000	—	2,952	—	—	98.40%	98.40%	—	—	—	自籌	—	2,952	
揚州通利新建總裝廠房	2,276	—	1,218	—	—	53.51%	53.51%	—	—	—	自籌	29	1,247	
安瑞科三期工程	4,269	—	1,069	—	—	25.64%	25.64%	—	—	—	自籌	26	1,095	
東部物流三期工程	28,000	—	5,517	—	—	19.70%	19.70%	—	—	—	自籌	—	5,517	
新會木業五期、六期廠房	4,866	—	1,957	—	—	40.21%	40.21%	—	—	—	自籌	46	2,003	
中興來福士海洋鑽井平台櫃裝碼頭	57,062	—	44,486	—	—	77.96%	77.96%	1,782	1,782	5.74%	銀行借款	—	46,268	
中興來福士碼頭港池	24,288	—	12,573	—	—	51.77%	51.77%	—	—	—	自籌	—	12,573	
中興來福士海上挖泥工程	9,479	—	5,856	—	—	61.78%	61.78%	—	—	—	自籌	—	5,856	
中興來福士一二號滑道在建工程	17,761	—	15,065	—	—	84.82%	84.82%	—	—	—	自籌	—	15,065	
中興來福士龍門吊	10,930	—	1,778	—	—	16.27%	16.27%	—	—	—	自籌	—	1,778	
中興來福士廠區道路	4,838	—	3,551	(210)	—	73.11%	73.11%	—	—	—	自籌	—	3,341	
中興來福士廠區道路	1,670	—	1,554	—	—	93.09%	93.09%	—	—	—	自籌	—	1,554	
中興來福士自升式鑽井平台	180,000	—	82,180	—	—	45.66%	45.66%	—	—	—	自籌	—	82,180	
合計	450,576	51,664	193,007	(41,307)	—			2,616	1,846	—		615	205,825	

項目名稱	預算數		年初餘額		本年增加		本年轉入		其他減少		工程投入		利息		本年利息		本年利息		外幣報表		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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	估預算比例	工程速度	資本化	其中：本年利息	資本化率	資本化率	折算影響數	資本化	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	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	(%)	(%)	(%)	累計金額	資本化金額	(%)	(%)	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
大連重化廠房在建工程	170,705	139,952	971	(120,032)	—	82.56%	82.56%	5,196	—	—	4.78%	銀行借款	—	—	—	—	(2,117)	—	—	—	18,774	
南通特箱三車間工程	35,519	28,657	13,079	(37,946)	—	117.90%	95.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(423)	—	—	—	3,367	
太倉中集二期在建工程	10,832	10,963	—	(10,832)	—	100.00%	100.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(131)	—	—	—	—	
安瑞科四柱式液壓機	14,588	10,935	—	(10,935)	—	74.96%	100.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
安瑞科滾輪式旋壓機	10,336	8,423	—	(6,822)	—	81.49%	81.49%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	1,601	
安瑞科一期工程	51,950	44,853	1,265	(37,446)	—	88.81%	88.81%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	8,672	
大連重化生產線設備	143,392	33,996	—	(15,849)	—	23.71%	23.71%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(823)	—	—	—	17,324	
集團總部MTS整車系統	24,902	22,210	—	(21,945)	—	89.19%	100.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(265)	—	—	—	—	
中集華宇格蘭雲天大酒店及商業項目	86,000	15,559	20,344	—	—	42.54%	42.54%	434	—	434	4.96%	銀行借款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,337
新會特箱生產線與動力設施改造工程	19,802	15,141	—	(1,348)	—	76.46%	76.46%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(495)	—	—	—	13,298	
安瑞科重型壓力容器車間	25,570	7,667	5,110	—	—	50.58%	50.58%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	12,777	
太倉中集箱內自動噴房項目	9,500	7,550	—	(7,460)	—	79.47%	100.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
安瑞科員工單身公寓工程	6,864	6,864	—	(6,864)	—	100.00%	100.00%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(90)	—	—	—	—	
南方服務鹽田堆場工程	66,320	—	39,815	—	—	59.85%	59.85%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	39,815	
洛陽波宇二期在建工程	19,620	—	8,800	—	—	44.85%	44.85%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	8,800	
總部海工院研發基地配套生活區項目	19,769	—	19,916	—	—	98.40%	98.40%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(463)	—	—	—	19,453	
揚州通利新建鋼結構廠房	15,000	—	8,218	—	—	53.51%	53.51%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	8,218	
安瑞科三期工程	28,132	—	7,213	—	—	25.64%	25.64%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	7,213	
東部物流三期工程	184,512	—	37,220	—	—	19.70%	19.70%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(865)	—	—	—	36,355	
新會木業五期、六期廠房	32,831	—	13,200	—	—	40.21%	40.21%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	—	—	—	—	13,200	
中集來福士海洋鑽井平台舾裝碼頭	384,966	—	300,126	—	—	77.96%	77.96%	—	—	—	5.47%	銀行借款	12,021	12,021	—	—	(7,255)	—	—	—	304,892	
中集來福士碼頭港池	163,859	—	84,823	—	—	51.77%	51.77%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(1,972)	—	—	—	82,851	
中集來福士海上乾泥工程	63,951	—	39,506	—	—	61.78%	61.78%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(918)	—	—	—	38,588	
中集來福士一二號滑道在建工程	119,822	—	101,637	—	—	84.82%	84.82%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(2,362)	—	—	—	99,275	
中集來福士航運	73,737	—	11,997	—	—	16.27%	16.27%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(279)	—	—	—	11,718	
中集來福士龍門吊	32,772	—	23,960	—	—	73.11%	73.11%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(524)	—	—	—	22,018	
中集來福士廠區道路	11,265	—	10,486	—	—	93.09%	93.09%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(243)	—	—	—	10,243	
中集來福士自升式鑽井平台	1,214,370	—	554,428	—	—	45.66%	45.66%	—	—	—	—	自籌	—	—	—	—	(12,886)	—	—	—	541,542	
合計	3,041,086	352,770	1,302,114	(278,897)	—			17,651	12,455	—							(32,111)				1,356,331	

16、無形資產

(1) 無形資產情況

項目	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年減少 美元千元	外幣報表	年末餘額 美元千元
				折算影響數 美元千元	
一、賬面原值合計..	514,115	118,634	(2,432)	5,770	636,087
土地使用權	351,448	81,468	(2,423)	5,271	435,764
生產專有技術和商標權	98,844	23,738	(9)	972	123,545
森林開採權	36,052	—	—	(88)	35,964
客戶關係	16,794	—	—	(293)	16,501
客戶合約	10,977	9,526	—	(233)	20,270
海域使用權	—	3,902	—	141	4,043
二、累計攤銷合計..	91,428	41,150	(165)	(659)	131,754
土地使用權	32,623	7,557	(158)	382	40,404
生產專有技術和商標權	30,610	23,469	(7)	1,589	55,661
森林開採權	13,841	712	—	(72)	14,481
客戶關係	6,177	2,442	—	(1,207)	7,412
客戶合約	8,177	6,229	—	(1,377)	13,029
海域使用權	—	741	—	26	767
三、賬面淨值合計..	422,687	77,484	(2,267)	6,429	504,333
土地使用權	318,825	73,911	(2,265)	4,889	395,360
生產專有技術和商標權	68,234	269	(2)	(617)	67,884
森林開採權	22,211	(712)	—	(16)	21,483
客戶關係	10,617	(2,442)	—	914	9,089
客戶合約	2,800	3,297	—	1,144	7,241
海域使用權	—	3,161	—	115	3,276
四、減值準備合計..	15,899	—	—	10	15,909
土地使用權	—	—	—	—	—
生產專有技術和商標權	—	—	—	—	—
森林開採權	15,899	—	—	10	15,909
客戶關係	—	—	—	—	—
客戶合約	—	—	—	—	—
海域使用權	—	—	—	—	—
五、賬面價值合計..	406,788	77,484	(2,267)	6,419	488,424
土地使用權	318,825	73,911	(2,265)	4,889	395,360
生產專有技術和商標權	68,234	269	(2)	(617)	67,884
森林開採權	6,312	(712)	—	(26)	5,574
客戶關係	10,617	(2,442)	—	914	9,089
客戶合約	2,800	3,297	—	1,144	7,241
海域使用權	—	3,161	—	115	3,276

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
賬面原值合計	3,510,468	800,365	(16,408)	(102,800)	4,191,625
土地使用權	2,399,754	549,623	(16,344)	(61,479)	2,871,554
生產專有技術和商 標權	674,926	160,150	(64)	(20,884)	814,128
森林開採權	246,167	—	—	(9,175)	236,992
客戶關係	114,676	—	—	(5,940)	108,736
客戶合約	74,945	64,269	—	(5,641)	133,573
海域使用權	—	26,323	—	319	26,642
累計攤銷合計	624,283	277,672	(1,113)	(32,622)	868,220
土地使用權	222,751	50,984	(1,066)	(6,419)	266,250
生產專有技術和商 標權	209,015	158,380	(47)	(558)	366,790
森林開採權	94,509	4,803	—	(3,887)	95,425
客戶關係	42,176	16,476	—	(9,809)	48,843
客戶合約	55,832	42,027	—	(12,002)	85,857
海域使用權	—	5,002	—	53	5,055
賬面淨值合計	2,886,185	522,693	(15,295)	(70,178)	3,323,405
土地使用權	2,177,003	498,639	(15,278)	(55,060)	2,605,304
生產專有技術和商 標權	465,911	1,770	(17)	(20,326)	447,338
森林開採權	151,658	(4,803)	—	(5,288)	141,567
客戶關係	72,500	(16,476)	—	3,869	59,893
客戶合約	19,113	22,242	—	6,361	47,716
海域使用權	—	21,321	—	266	21,587
減值準備合計	108,559	—	—	(3,725)	104,834
土地使用權	—	—	—	—	—
生產專有技術和商 標權	—	—	—	—	—
森林開採權	108,559	—	—	(3,725)	104,834
客戶關係	—	—	—	—	—
客戶合約	—	—	—	—	—
海域使用權	—	—	—	—	—
賬面價值合計	2,777,626	522,693	(15,295)	(66,453)	3,218,571
土地使用權	2,177,003	498,639	(15,278)	(55,060)	2,605,304
生產專有技術和商 標權	465,911	1,770	(17)	(20,326)	447,338
森林開採權	43,099	(4,803)	—	(1,563)	36,733
客戶關係	72,500	(16,476)	—	3,869	59,893
客戶合約	19,113	22,242	—	6,361	47,716
海域使用權	—	21,321	—	266	21,587

本集團無形資產本年攤銷額為31,054,000美元，折合人民幣209,506,000元。

於2010年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產為6,327,000美元，人民幣41,694,000元。相關手續正在辦理中，預計將於2011年年末辦理完成。

於2010年12月31日，本集團所有權受到限制的無形資產為23,765,000美元，折合人民幣156,607,000元(2009年：2,929,000美元，折合人民幣20,000,000元)。

本集團於2010年合併了中集來福士(參見附註四、6(1))，中集來福士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100萬美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	
	美元千元	千元	
— 土地使用權及海域使用權.....	48,889	329,830	市場法
— 客戶關係.....	9,526	64,269	現金流量 折現法
— 軟件使用權.....	11,456	77,286	成本法
	<u>69,871</u>	<u>471,385</u>	

中集來福士的無形資產評估機構為Deloitte & Touche Financial Advisory Services Limited。

本集團的子公司Gold Terrain Assets Limited之全資子公司Topco Forestry N.V.在蘇利南取得森林開採權共計450,000公頃，價值計18,574,000美元。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2,116,000美元。

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17,501,000美元。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13,783,000美元。

截至2010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 折算影響數	年末餘額	年末減值 準備
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
安瑞科.....	(1)(a)	92,114	—	—	—	92,114	—
TGE SA.....	(1)(b)	28,557	—	—	(1,128)	27,429	—
龍口中集來福士.....	四、6(2)	—	1,170	—	—	1,170	—
其他.....		56,026	—	(28)	625	56,623	1,757
合計.....		<u>176,697</u>	<u>1,170</u>	<u>(28)</u>	<u>(503)</u>	<u>177,336</u>	<u>1,757</u>

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	註				外幣報表	年末減值	
		年初餘額	本年增加	本年減少	折算影響數	年末餘額	準備
		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
安瑞科.....	(1)(a)	628,973	—	—	(21,969)	607,004	—
TGE SA	(1)(b)	194,993	—	—	(14,244)	180,749	—
龍口中集來福士	四、6(2)	—	7,710	—	—	7,710	—
其他		382,556	—	(189)	(9,236)	373,131	11,578
合計		<u>1,206,522</u>	<u>7,710</u>	<u>(189)</u>	<u>(45,449)</u>	<u>1,168,594</u>	<u>11,578</u>

(1) 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：

	2010年	2009年
	美元千元	美元千元
集裝箱行業資產組	19,352	19,352
車輛運輸行業資產組	11,799	11,799
能源化工行業資產組	127,690	128,873
商譽分攤比例不重大的多個資產組	18,495	16,673
合計	<u>177,336</u>	<u>176,697</u>
	2010年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元
集裝箱行業資產組	127,524	132,139
車輛運輸行業資產組	77,752	80,566
能源化工行業資產組	841,439	879,971
商譽分攤比例不重大的多個資產組	121,879	113,846
合計	<u>1,168,594</u>	<u>1,206,522</u>

(a) 安瑞科相關的商譽

本集團於2007年度支付144,291,628美元(人民幣1,094,076,842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92,113,833美元(人民幣701,034,168元)確認為與安瑞科相關的商譽。

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6.4%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35,605,021美元(人民幣243,096,841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13,188,894美元(人民幣90,048,493元)，確認為與TGE SA相關的商譽。該商譽連同在本集團收購TGE SA之前因TGE SA重組產生的商譽15,197,477美元(人民幣103,759,294元)，與TGE SA相關的商譽合計28,386,371美元(人民幣193,807,787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6.4%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	外幣報表					其他減少的 原因	
	年初餘額	本年增加額	本年攤銷額	其他減少額	折算影響數		
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
水電增容費.....	474	104	(404)	—	5	179	無
租金.....	1,167	536	(807)	—	21	917	無
其他.....	2,828	2,455	(2,207)	—	74	3,150	無
合計.....	<u>4,469</u>	<u>3,095</u>	<u>(3,418)</u>	<u>—</u>	<u>100</u>	<u>4,246</u>	無

項目	外幣報表					其他減少的 原因	
	年初餘額	本年增加額	本年攤銷額	其他減少額	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	人民幣千元	
水電增容費.....	3,234	705	(2,723)	—	(38)	1,178	無
租金.....	7,965	3,614	(5,446)	—	(95)	6,038	無
其他.....	19,314	16,564	(14,890)	—	(226)	20,762	無
合計.....	<u>30,513</u>	<u>20,883</u>	<u>(23,059)</u>	<u>—</u>	<u>(359)</u>	<u>27,978</u>	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	2010年		2009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)
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	96,296	20,323	92,808	20,430
預計負債	68,749	13,911	55,913	12,626
應付職工薪酬	134,444	30,109	70,927	15,080
預提費用	43,851	7,042	17,562	4,373
可抵扣虧損	135,878	23,273	39,059	9,164
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值..	20,864	5,008	21,171	4,667
其他	10,117	3,229	2,025	483
小計	<u>510,199</u>	<u>102,895</u>	<u>299,465</u>	<u>66,823</u>
互抵金額	<u>(123,057)</u>	<u>(28,620)</u>	<u>(59,954)</u>	<u>(13,230)</u>
抵銷後的金額	<u><u>387,142</u></u>	<u><u>74,275</u></u>	<u><u>239,511</u></u>	<u><u>53,593</u></u>
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值..	(11,734)	(2,435)	(323)	(64)
可供出售金融資產	(105,478)	(25,184)	(145,906)	(32,099)
套期保值工具的 公允價值變動	(2,053)	(565)	(3,164)	(693)
企業合併評估增值	(150,349)	(41,891)	(163,713)	(45,401)
非居民外國企業預計 獲得境內股息收入....	(377,864)	(28,410)	(206,080)	(12,966)
其他	(94,168)	(17,068)	(4,753)	(1,197)
小計	<u>(741,646)</u>	<u>(115,553)</u>	<u>(523,939)</u>	<u>(92,420)</u>
互抵金額	<u>123,057</u>	<u>28,620</u>	<u>59,954</u>	<u>13,230</u>
抵銷後的金額	<u><u>(618,589)</u></u>	<u><u>(86,933)</u></u>	<u><u>(463,985)</u></u>	<u><u>(79,190)</u></u>

項目	2010年		2009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)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	634,562	133,922	633,710	139,500
預計負債	453,035	91,669	381,782	86,214
應付職工薪酬	885,946	198,409	484,302	102,969
預提費用	288,965	46,405	119,917	29,860
可抵扣虧損	895,395	153,362	266,702	62,575
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值..	137,488	33,001	144,561	31,865
其他	66,668	21,285	14,192	3,297
小計	3,362,059	678,053	2,045,166	456,280
互抵金額	(810,909)	(188,597)	(409,734)	(90,334)
抵銷後的金額	<u>2,551,150</u>	<u>489,456</u>	<u>1,635,432</u>	<u>365,946</u>
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值..	(77,324)	(16,046)	(2,207)	(435)
可供出售金融資產	(723,531)	(172,414)	(996,275)	(219,680)
套期保值工具的 公允價值變動	(14,070)	(3,858)	(21,565)	(4,108)
企業合併評估增值	(990,755)	(276,049)	(1,117,866)	(309,938)
非居民外國企業預計 獲得境內股息收入....	(2,490,010)	(187,213)	(1,407,153)	(88,534)
其他	(591,535)	(105,883)	(32,849)	(8,361)
小計	(4,887,225)	(761,463)	(3,577,915)	(631,056)
互抵金額	810,909	188,597	409,734	90,334
抵銷後的金額	<u>(4,076,316)</u>	<u>(572,866)</u>	<u>(3,168,181)</u>	<u>(540,722)</u>

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
可抵扣虧損	54,886	361,682	60,679	414,326
森林開採權減值損失	8,463	55,769	8,463	57,787
其他	25,914	170,765	11,693	79,845
合計	<u>89,263</u>	<u>588,216</u>	<u>80,835</u>	<u>551,958</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	2010年		2009年		備註
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元	
2010年	—	—	1,406	9,599	
2011年	13,524	89,119	11,110	75,860	
2012年	6,446	42,477	22,273	152,086	
2013年	34,212	225,447	63,113	430,946	
2014年	43,944	289,578	131,575	898,422	
2015年	79,798	525,845	—	—	
5年及以上	59,605	392,779	53,265	363,709	註1
合計	<u>237,529</u>	<u>1,565,245</u>	<u>282,742</u>	<u>1,930,622</u>	

於2010年12月31日，本集團無未確認的遞延所得稅負債。

註1：

2009年及2010年末前，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、資產減值準備明細

項目	附註	年初餘額	本年增加	本年減少		外幣報表折算影響數	年末餘額
				轉銷			
				轉回	轉銷		
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
壞賬準備	五、4-6,8,11	53,906	42,650	(10,571)	(16,811)	1,920	71,094
存貨跌價準備	五、7	103,231	14,381	(5,842)	(89,498)	466	22,738
長期股權投資減值準備	五、12	465	—	—	—	—	465
固定資產減值準備	五、14	36,480	2,624	—	(3,114)	(1,055)	34,935
無形資產減值準備	五、16	15,899	—	—	—	10	15,909
商譽減值準備	五、17	1,757	—	—	—	—	1,757
合計		<u>211,738</u>	<u>59,655</u>	<u>(16,413)</u>	<u>(109,423)</u>	<u>1,341</u>	<u>146,898</u>

項目	附註	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
				轉銷			
				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
壞賬準備	五、4-6,8,11	368,079	287,958	(71,326)	(113,412)	(2,811)	468,480
存貨跌價準備	五、7	704,880	97,022	(39,412)	(603,799)	(8,853)	149,838
長期股權投資減值準備	五、12	3,175	—	—	—	(110)	3,065
固定資產減值準備	五、14	249,092	17,703	—	(21,013)	(15,569)	230,213
無形資產減值準備	五、16	108,559	—	—	—	(3,725)	104,834
商譽減值準備	五、17	11,997	—	—	—	(419)	11,578
合計		<u>1,445,774</u>	<u>402,683</u>	<u>(110,738)</u>	<u>(738,224)</u>	<u>(31,487)</u>	<u>968,008</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。

21、所有權受到限制的資產

於2010年12月31日，本集團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	外幣報表折 算影響數	年末餘額
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
用於擔保的資產						
—貨幣資金.....	五、1	127,807	140,908	(141,987)	3,518	130,246
—應收賬款.....	五、4	3,221	146,000	(3,221)	—	146,000
—固定資產.....	五、14	6,798	19,616	(2,142)	178	24,450
—在建工程.....	五、15	—	5,386	—	128	5,514
—無形資產.....	五、16	2,929	23,765	(2,929)	—	23,765
合計.....		<u>140,755</u>	<u>335,675</u>	<u>(150,279)</u>	<u>3,824</u>	<u>329,975</u>

項目	附註	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
用於擔保的資產						
—貨幣資金.....	五、1	872,692	950,635	(957,917)	(7,129)	858,281
—應收賬款.....	五、4	21,990	984,989	(21,727)	(23,156)	962,096
—固定資產.....	五、14	46,415	132,340	(14,450)	(3,185)	161,120
—在建工程.....	五、15	—	36,337	—	—	36,337
—無形資產.....	五、16	20,000	160,333	(19,761)	(3,965)	156,607
合計.....		<u>961,097</u>	<u>2,264,634</u>	<u>(1,013,855)</u>	<u>(37,435)</u>	<u>2,174,441</u>

其中固定資產、在建工程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、22和五、34。

22、短期借款

(1) 短期借款分類：

項目	附註	2010年		2009年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
保證借款	(a)				
—人民幣		582,125	3,836,026	78,893	538,700
—美元		68,360	450,471	5,500	37,555
—日元		1,521	10,021	—	—
—英鎊		5,819	38,343	—	—
—歐元		11,586	76,351	—	—
—新加坡幣		715	4,710	—	—
小計		670,126	4,415,922	84,393	576,255
抵押借款	(b)				
—人民幣		—	—	1,977	13,500
—美元		13,100	86,325	14,900	101,740
—歐元		2,632	17,346	—	—
—新加坡幣		95	624	—	—
小計		15,827	104,295	16,877	115,240
質押借款	(c)				
—美元		146,000	962,096	3,221	21,990
小計		146,000	962,096	3,221	21,990
信用借款					
—人民幣		101,996	672,125	185,158	1,264,301
—美元		233,204	1,536,746	203,822	1,391,735
—歐元		29,477	194,247	88,930	607,232
—港幣		64,324	423,878	—	—
—澳元		—	—	148	1,007
小計		429,001	2,826,996	478,058	3,264,275
其他借款	(d)				
—人民幣		—	—	26,320	179,717
小計		—	—	26,320	179,717
合計		1,260,954	8,309,309	608,869	4,157,477

(a) 於2010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16,072,000美元，由車輛集團為其子公司提供擔保的銀行借款84,426,000美元，由安瑞科為其子公司提供的擔保3,000,000美元，由中集來福士為其子公司提供擔保的銀行借款558,539,000美元及由集團子公司少數股東提供擔保的銀行借款8,089,000美元。

(b) 於2010年12月31日，本集團下屬子公司Vanguard National Trailer Corporation (「Vanguard」)除由中集香港提供擔保外，並由其不動產進行抵押，向交通銀行紐約分行借款共計13,100,000美元。由安瑞科以不動產進行抵押向銀行借款，金額為1,971,000歐元，折合2,632,000美元。

- (c) 於2010年12月31日，本集團的質押借款包括本集團下屬子公司中集來福士及揚州潤揚用其應收賬款向銀行質押借款，金額分別為130,000,000美元及16,000,000美元。
- (d) 於2009年12月31日，本集團其他短期借款為本集團子公司以未到期應收票據貼現取得。
- (e) 於2010年12月31日，本集團銀行借款餘額包含本集團子公司中集來福士未滿足借款合同約定的個別財務指標承諾的短期借款50,000,000美元(折合人民幣329,485,000元)及長期借款80,000,000美元(折合人民幣527,176,000元)。其中長期借款80,000,000美元(折合人民幣527,176,000元)已由長期借款重分類至短期借款。
- (f) 於2010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2010年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款情況。

23、交易性金融負債

項目	附註	2010年		2009年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
流動部分					
衍生金融負債					
—外匯遠期合約	五、2(3)	578	3,810	58	395
小計		578	3,810	58	395
非流動部分					
衍生金融負債					
—利率掉期合約	五、23(1)	11,543	76,066	12,161	83,040
—外匯期權合約	五、23(2)	11,871	78,226	10,486	71,601
小計		23,414	154,292	22,647	154,641
合計		23,992	158,102	22,705	155,036

- (1) 於2010年12月31日，本公司及子公司分別持有9份及5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3.8億美元，將於2012年5月23日至2017年4月28日期滿。本集團於2010年12月31日利率掉期合約的公允價值為11,543,000美元(其中本公司公允價值為8,896,000美元)，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2010年12月31日持有2份尚未結算的日元期權合約，其名義金額合計約45.8億日元。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。此等期權合約分別將於2012年5月30日及2012年6月29日期滿。

於2010年12月31日，本公司上述2份未結算的日元期權合約的公允價值為11,871,000美元，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。

24、應付票據

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行承兌匯票	369,523	2,435,043	175,760	1,200,122
商業承兌匯票	15,718	103,580	3,803	25,969
合計	<u>385,241</u>	<u>2,538,623</u>	<u>179,563</u>	<u>1,226,091</u>

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。

25、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
原材料供應商款	1,383,599	9,117,500	653,504	4,462,255

於2010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	2010年				2009年			
	原幣金額	匯率	等值	等值	原幣金額	匯率	等值	等值
	千元		美元金額	人民幣	千元		美元金額	人民幣
人民幣	5,806,328	6.5897	881,123	5,806,328	2,855,123	6.8282	418,137	2,855,123
美元	443,815	1.0000	443,815	2,924,606	213,025	1.0000	213,025	1,454,578
港幣	200,411	7.7734	25,782	169,893	103,964	7.7546	13,407	91,544
日元	43,843	81.37	538	3,551	4,569	90.28	51	346
歐元	17,757	0.7490	23,708	156,227	6,110	0.6940	8,804	60,113
澳元	8,255	0.9828	8,399	55,350	59	1.1116	53	361
其他	—	—	234	1,545	—	—	27	190
合計			<u>1,383,599</u>	<u>9,117,500</u>			<u>653,504</u>	<u>4,462,255</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。

26、預收款項

(1) 預收款項情況如下：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
預收貨款.....	123,173	811,674	74,255	507,028
預收工程款.....	94,212	620,826	76,044	519,243
房屋預售款.....	76,267	502,573	34,454	235,261
其他.....	99	658	1,329	9,070
合計.....	<u>293,751</u>	<u>1,935,731</u>	<u>186,082</u>	<u>1,270,602</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2010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。

27、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	年末餘額
				算影響數	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
工資、獎金、					
津貼和補貼.....	66,830	469,009	(418,064)	795	118,570
總裁獎勵金.....	26,018	16,862	(1,987)	—	40,893
辭退福利.....	18	225	(231)	—	12
社會保險費及其他.....	26,261	123,278	(102,286)	494	47,747
合計.....	<u>119,127</u>	<u>609,374</u>	<u>(522,568)</u>	<u>1,289</u>	<u>207,222</u>
項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表折	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	算影響數	人民幣千元
工資、獎金、					
津貼和補貼.....	456,331	3,164,166	(2,820,468)	(18,686)	781,343
總裁獎勵金.....	177,656	113,762	(13,405)	(8,538)	269,475
辭退福利.....	123	1,517	(1,561)	—	79
社會保險費及其他.....	179,315	831,698	(690,075)	(6,303)	314,635
合計.....	<u>813,425</u>	<u>4,111,143</u>	<u>(3,525,509)</u>	<u>(33,527)</u>	<u>1,365,532</u>

於2010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2010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4,604,000美元(人民幣30,341,000元)，非貨幣性福利金額為零。

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。

28、應交稅費

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
應交增值稅.....	10,129	66,744	21,162	144,500
應交營業稅.....	1,295	8,533	787	5,374
應交所得稅.....	89,537	590,029	53,244	363,562
代扣代繳稅金.....	12,095	79,699	11,643	79,503
其他.....	6,700	44,150	4,405	30,072
合計.....	<u>119,756</u>	<u>789,155</u>	<u>91,241</u>	<u>623,011</u>

29、應付利息

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
分期付息到期還本的				
長期借款利息.....	473	3,120	295	2,017
短期借款應付利息.....	1,525	10,048	1,000	6,827
合計.....	<u>1,998</u>	<u>13,168</u>	<u>1,295</u>	<u>8,844</u>

30、應付股利

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
子公司少數股東.....	<u>2,435</u>	<u>16,046</u>	<u>4,604</u>	<u>31,434</u>

31、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
質保金.....	21,538	141,932	17,599	120,171
押金及暫收款.....	71,228	469,371	39,988	273,041
運費.....	38,923	256,492	23,808	162,566
應付設備及土地款.....	60,030	395,583	33,218	226,817
預提費用.....	80,820	532,578	33,586	229,330
房屋維修金等.....	1,684	11,096	1,302	8,887
子公司少數股東 資金往來.....	37,290	245,728	13,379	91,354
諮詢、培訓費等.....	2,706	17,833	4,084	49,414
保險費.....	1,517	10,000	1,490	10,174
特許權使用費.....	635	4,187	3,844	26,247
其他.....	46,067	303,567	43,996	278,902
合計.....	<u>362,438</u>	<u>2,388,367</u>	<u>216,294</u>	<u>1,476,903</u>

其他應付款按原幣幣種列示如下：

幣種	2010年				2009年			
	原幣金額	匯率	等值 美元金額	等值 人民幣	原幣金額	匯率	等值 美元金額	等值 人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
人民幣.....	721,950	6.5897	109,556	721,950	905,639	6.8282	132,634	905,639
美元.....	170,943	1.0000	170,943	1,126,461	62,458	1.0000	62,458	426,476
港幣.....	254,149	7.7734	32,695	215,448	8,357	7.7546	1,078	7,359
日元.....	264,082	81.37	3,245	21,387	460	90.28	5	35
歐元.....	27,106	0.7490	36,189	238,476	12,031	0.6940	17,336	118,375
澳元.....	9,582	0.9828	9,749	64,245	2,940	1.1116	2,645	18,062
其他幣種.....			61	400			138	957
合計.....			<u>362,438</u>	<u>2,388,367</u>			<u>216,294</u>	<u>1,476,903</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	2010年	2009年
		美元千元	美元千元
1. Gasfin Investment S.A. (「Gasfin」).....	本集團子公司少數股東	3,157	3,177
2. Bright Touch Investment Limited (「Bright Touch」) ..	本集團子公司少數股東	9,140	—
3. Leung Kee Holdings Limited (「Leung Kee」).....	本集團子公司少數股東	15,922	—
4. Yantai Shipyard Pte. Ltd. (「Yantai Shipyard」).....	本集團子公司少數股東	7,056	—
合計.....		<u>35,275</u>	<u>3,177</u>

單位名稱	與本公司關係	2010年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元
1. Gasfin	本集團子公司少數股東	20,806	21,692
2. 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	本集團子公司少數股東	46,497	—
合計		<u>232,453</u>	<u>21,692</u>

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款的情況如下：

賬齡超過一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) 無金額較大的其他應付款。

32、預計負債

	附註	外幣報表折					年末餘額
		年初餘額	本年增加	本年償付	本年沖銷	算影響數	
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
流動部分							
產品質量保證	(1)	71,945	50,557	(714)	(44,420)	6,907	84,275
對外開具的保函	(2)	1,484	1,214	(225)	(587)	7	1,893
其他		2,258	15,985	(1,470)	(4,414)	47	12,406
小計		75,687	67,756	(2,409)	(49,421)	6,961	98,574
非流動部分	(3)	6,060	—	—	(6,048)	(12)	—
合計		<u>81,747</u>	<u>67,756</u>	<u>(2,409)</u>	<u>(55,469)</u>	<u>6,949</u>	<u>98,574</u>
		外幣報表折					年末餘額
		年初餘額	本年增加	本年償付	本年沖銷	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
流動部分							
產品質量保證	(1)	491,246	341,085	(4,817)	(299,680)	27,507	555,341
對外開具的保函	(2)	10,133	8,190	(1,514)	(3,963)	(368)	12,478
其他		15,422	107,843	(9,919)	(29,778)	(1,814)	81,754
小計		516,801	457,118	(16,250)	(333,421)	25,325	649,573
非流動部分	(3)	41,381	—	—	(40,805)	(576)	—
合計		<u>558,182</u>	<u>457,118</u>	<u>(16,250)</u>	<u>(374,226)</u>	<u>24,749</u>	<u>649,573</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需要承擔的產品質量保修費用計提的。

- (2) 本公司之子公司—深圳中集天達空港設備有限公司對其開具的銀行保函預計可能發生的損失。
- (3) 由於股權轉讓協議中約定的TGE SA既定業績目標未能實現，本集團對在購買日預計的可能需要支付的或有對價而於2008年確認的預計負債進行轉回並計入營業外收入。

33、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：

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一年內到期的長期借款				
—信用借款.....	414,185	2,729,353	64,130	437,888
—保證借款.....	2,668	17,584	2,575	17,584
小計.....	416,853	2,746,937	66,705	455,472
一年內到期的長期應付款..	14,809	97,584	—	—
合計.....	431,662	2,844,521	66,705	455,472

- (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：

	年利率	2010年			2009年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣....	4.01%~4.73%	2,000,000	6.5897	303,504	42,022	6,154	
—美元.....	LIBOR+90BP	100,000	1.0000	100,000	40,000	40,000	
—港幣.....	HKIBOR+17BP	20,743	7.7734	2,668	70,000	9,024	
—歐元.....	EURIBOR+65BP	8,000	0.7490	10,681	8,000	11,527	
				416,853		66,705	

2010年12月31日，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) 2010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	2010年		2009年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					千元	千元	千元	千元
1.中國進出口銀行..	2008年6月23日	2011年6月23日	人民幣	4.73%	1,400,000	212,453	42,000	6,151
2.國家開發銀行....	2007年12月12日	2011年12月21日	美元	LIBOR+90BP	100,000	100,000	40,000	40,000
3.中國進出口銀行..	2008年5月23日	2011年5月23日	人民幣	4.01%	600,000	91,051	—	—
4.中國進出口銀行..	2007年6月18日	2011年12月18日	歐元	EURIBOR+65BP	8,000	10,681	8,000	11,527
5.中國銀行(香港)有限公司.....	2009年3月2日	2011年3月2日	港幣	HKIBOR+17BP	20,743	2,668	20,000	2,575
合計.....						416,853		60,253

(3) 一年內到期的長期應付款

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14,809,000美元(人民幣97,584,000元)，即總額16,313,000美元(人民幣107,499,000元)扣減未確認融資費用1,504,000美元(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。

2010年12月31日，一年內到期的長期應付款中金額前三名(已包括全部一年內到期的長期應付款)的情況如下：

借款單位	起始日	終止日	幣種	利率 (%)	年末餘額	
					原幣金額 千元	美元金額 千元
1.招銀金融租賃有限公司.....	2009年1月21日	2013年9月19日	人民幣	4.97%	96,726	14,679
2.美聯信金融租賃有限公司.....	2009年1月1日	2011年7月1日	人民幣	5.40%	784	119
3.煙台港集團有限公司.....	2009年8月18日	2012年8月18日	人民幣	5.80%	74	11
合計.....					<u>97,584</u>	<u>14,809</u>

34、長期借款

(1) 長期借款分類

項目	附註	2010年		2009年	
		金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元	千元	美元千元	千元
銀行借款					
—信用借款.....		384,654	2,534,754	815,588	5,568,996
—保證借款.....		117,183	772,202	5,794	39,564
—抵押借款.....	(a)	69,828	460,146	—	—
—質押借款.....	(b)	22,011	145,046	—	—
合計.....		<u>593,676</u>	<u>3,912,148</u>	<u>821,382</u>	<u>5,608,560</u>

長期借款按原幣幣種列示如下：

項目	年利率	2010年			2009年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣.....	3.51%~5.85%	1,438,770	6.5897	218,336	1,460,000	6.8282	213,819
—美元.....	LIBOR+30~185BP	370,000	1.0000	370,000	520,000	1.0000	520,000
—港幣.....	HKIBOR+17~33BP	—	7.7704	—	545,000	7.7546	70,272
—歐元.....	EURIBOR+65BP	4,000	0.7490	5,340	12,000	0.6940	17,291
合計.....				<u>593,676</u>			<u>821,382</u>

- (a) 於2010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69,828,000美元。
- (b) 於2010年12月31日，本集團的質押借款為中集來福士為其子公司擔保並用其股權向銀行質押的借款，金額為22,011,000美元。
- (c) 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) 2010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 (%)	2010年		2009年	
					原幣金額 千元	美元金額 千元	原幣金額 千元	美元金額 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	270,000	270,000	370,000	370,000
2.交通銀行.....	2009年7月21日	2012年7月12日	人民幣	5.85%	500,000	75,900	—	—
3.中國銀行.....	2010年5月26日	2013年5月21日	美元	3個月 LIBOR+55BP	50,000	50,000	50,000	50,000
4.荷蘭銀行.....	2010年5月26日	2013年5月21日	美元	6個月 LIBOR+185BP	50,000	50,000	100,000	100,000
5.中國進出口銀行.....	2010年8月18日	2012年3月15日	人民幣	3.51%	200,000	30,360	—	—
合計.....						476,260		520,000

於2010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。

35、專項應付款

項目	年初餘額 美元千元	本年增加 美元千元	本年減少 美元千元	外幣報表折 算影響數	
				美元千元	美元千元
項目基金.....	1,997	1,215	(737)	20	2,495

項目	年初餘額 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年減少 人民幣千元	外幣報表折 算影響數	
				人民幣千元	人民幣千元
項目基金.....	13,639	8,199	(4,974)	(422)	16,442

36、長期應付款

項目	註	2010年		2009年	
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
應付融資租賃款.....	(1)	18,037	—	—	—
合計.....		18,037	—	—	—

項目	註	2010年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元
應付融資租賃款	(1)	118,858	—
合計		<u>118,858</u>	<u>—</u>

(1) 長期應付款中的應付融資租賃款明細：

單位	2010年		2009年	
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
招銀金融租賃有限公司....	18,037	118,858	—	—

於2010年12月31日，本集團未確認融資費用餘額為918,000美元，折合人民幣6,049,000元（2009年：無）。

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。

37、其他非流動負債

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
遞延收益	27,013	178,008	19,053	130,099

38、股本

本公司於12月31日股本結構如下：

幣種	年初數		本年增加額		限售股份解凍		年末數	
	原幣金額	等值美元	原幣金額	等值美元	原幣金額	等值美元	原幣金額	等值美元
	人民幣千元	千元	人民幣千元	千元	人民幣千元	千元	人民幣千元	千元
有限售條件股份								
—境外法人持股.....	—	—	—	—	—	—	—	—
—境內自然人持股....	620	77	—	—	—	—	620	77
無限售條件股份								
—人民幣普通股.....	1,231,297	152,095	—	—	—	—	1,231,297	152,095
—境內上市外資股....	1,430,479	176,700	—	—	—	—	1,430,479	176,700
合計	<u>2,662,396</u>	<u>328,872</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,662,396</u>	<u>328,872</u>

以上股份每股面值人民幣1.00元。

39、 資本公積

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
股本溢價.....	21,245	—	—	21,245
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	6,640	—	—	6,640
—外幣資本折算差額.....	105	—	—	105
—接受捐贈非現金資產準備.....	39	—	—	39
—可供出售金融資產公允價值變動淨額...	151,904	563	(46,396)	106,071
—現金流量套期的套期工具公允價值變動淨額.....	3,164	—	(1,111)	2,053
—與計入股東權益項目相關的所得稅影響.	(32,792)	7,043	—	(25,749)
—股份支付計入股東權益的金額.....	3,182	8,829	—	12,011
—少數股東投入資本產生的資本公積.....	11,992	—	—	11,992
—因收購子公司少數股東權益而形成的資本公積.....	37,311	189	—	37,500
—其他.....	13,599	10	—	13,609
合計.....	<u>216,389</u>	<u>16,634</u>	<u>(47,507)</u>	<u>185,516</u>
	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價.....	201,222	—	—	201,222
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	54,979	—	—	54,979
—外幣資本折算差額.....	866	—	—	866
—接受捐贈非現金資產準備.....	324	—	—	324
—可供出售金融資產公允價值變動淨額...	1,036,681	3,796	(313,011)	727,466
—現金流量套期的套期工具公允價值變動淨額.....	21,565	—	(7,495)	14,070
—與計入股東權益項目相關的所得稅影響.	(223,788)	47,516	—	(176,272)
—股份支付計入股東權益的金額.....	22,867	59,565	—	82,432
—少數股東投入資本產生的資本公積.....	88,251	—	—	88,251
—因收購子公司少數股東權益而形成的資本公積.....	254,804	1,274	—	256,078
—其他.....	99,932	72	—	100,004
合計.....	<u>1,557,703</u>	<u>112,223</u>	<u>(320,506)</u>	<u>1,349,420</u>

40、盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
法定盈餘公積	162,520	—	—	162,520
任意盈餘公積	271,650	—	—	271,650
合計	<u>434,170</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>434,170</u>

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積	1,331,198	—	—	1,331,198
任意盈餘公積	2,246,390	—	—	2,246,390
合計	<u>3,577,588</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,577,588</u>

41、未分配利潤

項目	註	金額	等值	提取或 分配比例
		美元千元	人民幣千元	
上年年末未分配利潤		1,047,547	8,229,532	—
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		444,949	3,001,851	—
減：應付普通股股利	(1)	(46,707)	(319,488)	—
因購買少數股東權益而減少的 未分配利潤	(2)	(32,989)	(222,560)	
年末未分配利潤	(3)	1,412,800	10,689,335	—

(1) 普通股股利

(a) 本年內分配普通股股利

根據2010年4月26日股東大會的批准，本公司於2010年6月25日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.12元(2009年：每股人民幣0.15元)，共人民幣319,487,526.17元，折合46,707,392.20美元(2009年：人民幣399,359,407.65元，折合58,485,063.51美元)。

(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申發與本公司子公司中集天宇的少數股東深圳市東方天宇投資發展有限公司(以下簡稱「東方天宇」)於2010年5月7日和2010年11月1日簽定的重組框架協議及股權轉讓協議，中集申發以支付現金人民幣256,363,000元(折合38,000,000美元)向東方天宇購買了其持有的33.55%中集天宇的權益，並且中集申發向中集天宇增資人民幣400,000,000元(折合59,290,000美元)。上述交易完成後，中集申發對中集天宇的持股比例從50%增加至90%。中集申發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中集天宇淨資產賬面價值份額之間的差額人民幣222,560,000元(折合32,989,000美元)應沖減中集申發的資本公積(資本溢價)。但由於中集申發的資本公積(資本溢價)的餘額不足沖減，所以上述差額沖減了中集申發的未分配利潤。

(3) 年末未分配利潤的說明

截至2010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86,428,000美元(2009年：79,517,000美元)。

42、營業收入、營業成本

(1)

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
主營業務收入	7,509,587	50,663,426	2,901,618	19,819,498
其他業務收入	163,772	1,104,890	96,041	656,009
營業成本	6,462,286	43,597,815	2,547,655	17,401,760

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	2010年		2009年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
集裝箱業務	3,698,165	2,995,689	743,917	645,490
道路運輸車輛業務	2,409,470	2,078,033	1,566,276	1,367,165
能源化工設備業務	753,160	626,365	497,774	412,666
海洋工程業務	354,423	477,125	—	—
空港設備業務	45,517	33,982	57,361	35,875
其他業務	248,852	172,229	36,290	23,925
合計	<u>7,509,587</u>	<u>6,383,423</u>	<u>2,901,618</u>	<u>2,485,121</u>

行業名稱	2010年		2009年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
集裝箱業務	24,949,668	20,210,417	5,081,327	4,409,017
道路運輸車輛業務	16,255,487	14,019,450	10,698,442	9,338,426
能源化工設備業務	5,081,191	4,225,770	3,400,048	2,818,714
海洋工程業務	2,391,112	3,218,922	—	—
空港設備業務	307,079	229,260	391,805	321,146
其他業務	1,678,889	1,161,946	247,876	87,318
合計	<u>50,663,426</u>	<u>43,065,765</u>	<u>19,819,498</u>	<u>16,974,621</u>

(3) 主營業務(分地區)

地區名稱	2010年		2009年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
中國	7,043,822	5,967,791	2,560,863	2,155,103
美洲	141,722	135,975	95,129	91,066
歐洲	247,640	214,161	182,678	186,378
亞洲	15,759	13,746	6,323	5,483
其他	60,644	51,750	56,625	47,091
合計	<u>7,509,587</u>	<u>6,383,423</u>	<u>2,901,618</u>	<u>2,485,121</u>

地區名稱	2010年		2009年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	47,521,140	40,261,708	17,491,965	14,720,439
美洲	956,129	917,356	649,778	622,023
歐洲	1,670,704	1,444,836	1,247,785	1,273,053
亞洲	106,315	92,736	43,191	37,450
其他	409,138	349,129	386,779	321,656
合計	<u>50,663,426</u>	<u>43,065,765</u>	<u>19,819,498</u>	<u>16,974,621</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) 2010年前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入		佔
	等值人民幣		營業收入
	美元千元	千元	總額的比例
			(%)
1. TAL International Container Corporation	679,872	4,586,757	8.86%
2. Triton Container International Ltd.	589,486	3,976,967	7.68%
3. Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft KG	245,101	1,653,576	3.19%
4. GE SeaCO Asia Pte Ltd.	207,229	1,398,072	2.70%
5. Mediterranean Shipping Co. S.A.	186,195	1,256,157	2.43%
合計	<u>1,907,883</u>	<u>12,871,529</u>	<u>24.86%</u>

本集團2009年前五名客戶的營業收入總額為321,085,000美元，折合人民幣2,193,170,000元，佔營業收入總額比例為10.72%。

43、營業税金及附加

	計繳標準	2010年		2009年	
		美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
			千元		千元
營業稅.....	營業收入的3%-5%	6,514	43,947	4,192	28,634
城市維護建設稅.....	繳納增值稅及營業稅的5%-7%	3,487	23,527	986	6,734
教育費及附加.....	繳納增值稅及營業稅的3%	763	5,150	383	2,614
土地增值稅.....	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算	76	511	1,627	11,114
其他.....		557	3,757	375	2,562
合計.....		<u>11,397</u>	<u>76,892</u>	<u>7,563</u>	<u>51,658</u>

44、銷售費用

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
運輸及裝卸費用.....	92,357	623,084	35,709	243,913
產品外部銷售佣金.....	9,534	64,320	10,896	74,422
人工費用.....	26,824	180,967	23,889	163,173
產品質量保修金.....	6,137	41,405	2,731	18,656
其他.....	50,465	340,467	33,311	227,529
合計.....	<u>185,317</u>	<u>1,250,243</u>	<u>106,536</u>	<u>727,693</u>

45、管理費用

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
材料消耗及低值品.....	8,934	60,271	4,884	33,362
租金.....	6,435	43,411	4,677	31,947
折舊.....	21,892	147,697	15,190	103,756
行政人員費用.....	132,130	891,417	77,115	526,732
稅費及規費.....	17,491	118,005	13,180	90,023
中介費.....	23,502	158,554	21,818	149,028
技術發展費.....	33,573	226,503	21,764	148,662
攤銷.....	36,909	249,010	30,613	209,105
考核獎金及總裁獎勵金.....	42,862	289,171	13,034	89,026
辦公費、招待費及其他.....	81,573	550,325	87,028	594,433
合計.....	<u>405,301</u>	<u>2,734,364</u>	<u>289,303</u>	<u>1,976,074</u>

46、財務費用

	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
貸款及應付款項的利息支出.....	70,008	472,312	27,862	190,308
減：資本化的利息支出.....	1,885	12,717	1,563	10,668
存款及應收款項的利息收入.....	(10,240)	(69,085)	(12,814)	(87,528)
淨匯兌虧損.....	33,481	225,878	2,945	20,114
其他財務費用.....	7,915	53,395	2,754	18,811
合計.....	<u>99,279</u>	<u>669,783</u>	<u>19,184</u>	<u>131,037</u>

47、公允價值變動收益／(損失)

產生公允價值變動損益的來源	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
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.....	25,438	171,617	4,073	27,843
2. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益／(損失).....	13,938	94,032	(46,828)	(319,566)
小計.....	39,376	265,649	(42,755)	(291,723)
—因資產終止確認而轉出至投資收益...	(2,007)	(13,540)	(201)	(1,373)
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(損失)／收益.....	(2,548)	(17,191)	37,292	254,407
合計.....	<u>34,821</u>	<u>234,918</u>	<u>(5,664)</u>	<u>(38,689)</u>

48、投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

註	2010年		2009年		
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元	
成本法核算的長期股權投資收益.....	(2)	1,105	7,458	1,161	7,933
權益法核算的長期股權投資收益.....	(3)	15,258	102,938	15,217	103,938
處置長期股權投資產生的投資損失.....	四、6(1)	(21,375)	(144,206)	(423)	(2,891)
交易性金融資產持有期間取得的投資收益...		338	2,280	—	—
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益..		2,735	18,452	202	1,381
處置交易性金融資產取得的投資收益.....		2,007	13,540	201	1,373
處置可供出售金融資產取得的投資收益.....		6,024	40,641	213,363	1,457,378
其他.....		(364)	(2,462)	(169)	(1,157)
合計.....		<u>5,728</u>	<u>38,641</u>	<u>229,552</u>	<u>1,567,955</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	2010年		2009年		本年比上年增減 變動的原因
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣	
		千元		千元	
交銀施羅德.....	1,105	7,458	732	5,000	本年派發現金紅利增加
海富國際.....	—	—	400	2,733	本年未派發現金紅利
司多爾特.....	—	—	29	200	本年未派發現金紅利
合計.....	<u>1,105</u>	<u>7,458</u>	<u>1,161</u>	<u>7,933</u>	

- (3) 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	2010年		2009年		本年比上年增減 變動的原因
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣	
		千元		千元	
天津振華.....	12,999	87,698	4,269	29,159	被投資企業損益變動
上海豐揚.....	2,966	20,010	5,432	37,103	被投資企業損益變動
KYH.....	1,289	8,696	984	6,721	被投資企業損益變動
TSC.....	526	3,549	—	—	被投資企業損益變動
揚州麥斯通.....	452	3,049	—	—	被投資企業損益變動
合計.....	<u>18,232</u>	<u>123,002</u>	<u>10,685</u>	<u>72,983</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。

49、資產減值損失

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
		千元		千元
壞賬損失.....	29,541	199,297	17,944	122,558
存貨跌價損失.....	8,539	57,610	13,030	89,005
固定資產減值損失.....	2,624	17,703	27,013	184,518
合計.....	<u>40,704</u>	<u>274,610</u>	<u>57,987</u>	<u>396,081</u>

50、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2010年		2009年		計入當年非 經常性損益 的金額 千元
		美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣	
			千元		千元	
固定資產處置利得.....		215	1,452	351	2,398	215
無形資產處置利得.....		195	1,315	—	—	195
索賠收入.....		3,647	24,607	297	2,029	3,647
罰款收入.....		1,231	8,307	316	2,159	1,231
固定資產盤盈.....		19	128	3	22	19
政府補助.....	(2)	13,886	93,685	20,874	142,583	13,886
轉回計提的企業合併 或有對價而確認 的利得.....	五、32(3)	6,048	40,805	578	3,949	6,048
因企業合併而確認 的利得.....	四、6(1)	12,475	84,166	—	—	12,475
其他.....		5,568	37,554	2,844	19,421	5,568
合計.....		<u>43,284</u>	<u>292,019</u>	<u>25,263</u>	<u>172,561</u>	<u>43,284</u>

(2) 政府補助明細

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
		千元		千元
財政補貼.....	13,691	92,370	20,018	136,739
稅收返還.....	195	1,315	856	5,844
合計.....	<u>13,886</u>	<u>93,685</u>	<u>20,874</u>	<u>142,583</u>

51、營業外支出

項目	2010年		2009年		計入當年非 經常性損益 的金額 千元
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣	
		千元		千元	
固定資產處置損失.....	3,456	23,318	994	6,790	3,456
捐贈支出.....	408	2,751	190	1,296	408
罰款支出.....	322	2,173	434	2,962	322
賠款支出.....	737	4,974	433	2,961	737
其他.....	3,315	22,364	1,996	13,637	3,315
合計.....	<u>8,238</u>	<u>55,580</u>	<u>4,047</u>	<u>27,646</u>	<u>8,238</u>

52、 所得稅費用

	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
按稅法及相關規定 計算的當期所得稅.....	126,510	853,500	74,078	505,993
遞延所得稅調整.....	(4,410)	(29,752)	(17,761)	(121,319)
合計.....	<u>122,100</u>	<u>823,748</u>	<u>56,317</u>	<u>384,674</u>

(1) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
稅前利潤.....	544,670	3,674,607	214,535	1,465,385
按適用稅率計算的預期所得稅...	131,098	884,453	35,155	240,106
稅收優惠影響.....	(22,264)	(150,204)	(18,672)	(127,539)
不可抵扣的支出.....	4,296	28,983	7,091	48,438
其他非應稅收入.....	(11,212)	(75,642)	(7,534)	(51,462)
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.....	(36,652)	(247,273)	(2,501)	(17,081)
未確認的稅務虧損.....	24,762	167,057	42,675	291,495
未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異.....	17,927	120,945	2,403	16,404
因稅率變更導致的遞延稅項差異	2,553	17,224	(2,872)	(19,615)
年度匯算清繳退稅.....	(2,663)	(17,966)	(1,675)	(11,439)
國產設備退稅.....	(1,189)	(8,022)	(2,570)	(17,554)
預提境外控股公司享有2010年 利潤需交納所得稅.....	15,444	104,193	4,817	32,921
本年所得稅費用.....	<u>122,100</u>	<u>823,748</u>	<u>56,317</u>	<u>384,674</u>

53、 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：

	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨利潤.....	444,949	3,001,851	140,394	958,967
本公司發行在外普通股的 加權平均數(千股).....	2,662,396	2,662,396	2,662,396	2,662,396
基本每股收益(元/股).....	0.17	1.13	0.05	0.36
普通股的加權平均數計算過程			2010年	2009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：

	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣千元	美元千元	等值人民幣千元
歸屬本公司普通股股東的				
合併淨利潤(稀釋)	444,949	3,001,851	140,394	958,967
本公司發行在外普通股的				
加權平均數(稀釋)(千股)	2,662,396	2,662,396	2,662,396	2,662,396
稀釋每股收益(元/股)	0.17	1.13	0.05	0.36
普通股的加權平均數(稀釋)計算過程			2010年	2009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(稀釋)(千股)			2,662,396	2,662,396

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5,400萬份股份期權，佔本報告期末本公司已發行股份2,662,396,051股的2.03%。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。

54、其他綜合收益

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣千元	美元千元	等值人民幣千元
1. 可供出售金融資產產生的				
利得金額/(損失)	(38,216)	(257,827)	218,192	1,490,362
減：可供出售金融資產產生的				
所得稅影響	(6,915)	(46,652)	981	6,700
前期計入其他綜合收益當期				
轉入損益的淨額	7,617	51,388	213,363	1,457,378
小計	(38,918)	(262,563)	3,848	26,284
2. 現金流量套期工具產生的利得金額 ..	968	6,531	800	5,465
減：現金流量套期工具產生的				
所得稅影響	(128)	(864)	(114)	(781)
前期計入其他綜合收益當期				
轉入損益的淨額	2,079	14,026	5,702	38,944
小計	(983)	(6,631)	(4,788)	(32,698)
3. 外幣財務報表折算差額	55,550	(267,232)	13,868	102,615
4. 其他	10	72	1,298	8,850
合計	15,659	(536,354)	14,226	105,051

55、現金流量表項目注釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	金額	
	美元千元	等值人民幣千元
本年收到的與資產相關的政府補助	7,960	53,702
本年收到與當期收益相關的政府補助	13,691	92,370
本年收到的罰款收入	1,231	8,307
本年收到的質量賠償款	1,073	7,239
其他	5,650	38,112
合計	<u>29,605</u>	<u>199,730</u>

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	金額	
	美元千元	等值人民幣千元
本年融資租賃業務支出的現金	108,716	733,452
本年支付的對合營企業借款	19,803	130,500
本年支付的運輸裝卸費用	92,357	623,084
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	49,431	333,486
本年支付技術發展費	33,573	226,503
本年支付的保修金	2,409	16,250
本年支付的外部銷售佣金	9,534	64,320
本年支付的業務招待費	11,772	79,420
本年支付的差旅、辦公費等與日常管理相關的雜費	49,158	334,745
合計	<u>376,753</u>	<u>2,541,760</u>

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	金額	
	美元千元	等值人民幣千元
收到的存款及應收款項利息收入	9,522	64,240

(4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	金額	
	美元千元	等值人民幣千元
本年收到的少數股東借款	32,118	216,684

56、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

1 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

補充資料	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
		千元		千元
淨利潤.....	422,570	2,850,859	158,218	1,080,711
加：資產減值準備.....	40,704	274,610	57,987	396,081
固定資產折舊.....	170,439	1,149,802	92,264	630,204
無形資產攤銷.....	31,054	209,506	28,410	194,051
投資性房地產和長期待攤費用攤銷.....	3,738	25,218	3,180	21,718
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失.....	3,046	20,551	643	4,392
轉回計提的企業合併或有對價而確認的利得.....	(6,048)	(40,805)	—	—
因企業合併而確認的利得.....	(12,475)	(84,166)	—	—
公允價值變動(收益)/損失.....	(34,821)	(234,918)	5,664	38,689
財務費用.....	57,883	390,510	13,485	92,112
投資收益.....	(5,728)	(38,641)	(229,552)	(1,567,955)
股份支付確認的費用.....	10,458	70,556	—	—
遞延所得稅資產增加.....	(28,384)	(191,493)	(1,700)	(11,183)
遞延所得稅負債增加/(減少).....	25,286	170,592	(9,692)	(66,468)
存貨的(增加)/減少.....	(777,510)	(5,245,471)	164,454	1,123,303
經營性應收項目的增加.....	(580,614)	(3,917,112)	(266,489)	(1,820,253)
經營性應付項目的增加.....	872,042	5,883,231	125,092	854,441
外幣報表折算影響數.....	28,163	190,072	—	(158)
經營活動產生的現金流量淨額.....	219,803	1,482,901	141,964	969,685

2 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

補充資料	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
		千元		千元
融資租入固定資產.....	32,846	216,442	—	—

3 現金及現金等價物淨變動情況：

補充資料	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
現金及現金等價物的 年末餘額.....	576,265	3,797,415	643,878	4,396,525
減：現金及現金等價物的 年初餘額.....	643,878	4,396,525	413,542	2,822,175
現金及現金等價物淨 (減少)/增加額.....	(67,613)	(599,110)	230,336	1,574,350

(2) 本年取得子公司及其他營業單位的相關信息

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
1. 取得子公司及其他營業單位的 價格.....	165,623	1,110,516	8,121	55,472
2. 取得子公司及其他營業單位支付的 現金和現金等價物.....	165,623	1,110,516	8,121	55,472
減：子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物.....	114,680	773,685	165	1,124
減：前期已支付的現金和現金等 價物.....	—	—	2,500	17,070
3. 取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額.....	50,943	336,831	5,456	37,278
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.....	854,449	5,763,900	11,197	76,499
非流動資產.....	531,610	3,573,722	3,612	24,674
流動負債.....	(783,477)	(5,278,977)	(9,558)	(65,301)
非流動負債.....	(236,085)	(1,592,747)	—	—
少數股東權益.....	(14,106)	(95,164)	(246)	(1,682)

(3) 現金和現金等價物的構成

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣 千元	美元千元	等值人民幣 千元
現金				
其中：庫存現金.....	439	2,893	628	4,287
可隨時用於支付的銀行存款.....	567,783	3,741,518	641,930	4,383,223
可隨時用於支付的其他貨幣 資金.....	8,043	53,004	1,320	9,015
年末現金及現金等價物餘額.....	576,265	3,797,415	643,878	4,396,525

註： 以上披露的現金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
招商地產.....	重要股東的子公司	61884513-6
東方天宇.....	子公司的少數股東	71526714-7
Gasfin.....	子公司的少數股東	不適用
燕湖瑞新汽車銷售服務有限公司.....	子公司的少數股東	78858986-8
PGM.....	子公司的少數股東	不適用
COSCO Container.....	本公司重要股東	不適用
招商國際.....	本公司重要股東	不適用
Bright Touch.....	子公司的少數股東	不適用
Leung Kee.....	子公司的少數股東	不適用
Yantai Shipyard.....	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

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	2010年		2009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
				美元千元	(%)	美元千元	(%)
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	860	0.03%	50	0.01%
關鍵管理人員 ..	支付勞務薪酬				3,077	—	406

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	2010年		2009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
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
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	5,802	0.03%	344	0.01%
關鍵管理人員 ..	支付勞務 薪酬			20,758	—	2,774	—
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	2010年		2009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
				美元千元	(%)	美元千元	(%)
關鍵管理人員 ..	支付勞務 薪酬			3,077	—	406	—

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	2010年		2009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
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
關鍵管理人員 ..	支付勞務 薪酬			20,758	—	2,774	—

(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	2010年		2009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
				美元千元	(%)	美元千元	(%)
其他關聯方.....	銷售商品	銷售集 裝箱	遵循一般非關 聯方交易的 審批程序	228,621	6.18%	20,419	2.74%
其他關聯方.....	提供勞務	加工勞務		—	—	1,037	0.90%

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	2010年		2009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
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
其他關聯方.....	銷售商品	銷售集 裝箱	遵循一般非關 聯方交易的 審批程序	1,542,395	6.18%	139,473	2.74%
其他關聯方.....	提供勞務	加工勞務		—	—	7,082	0.90%

(3) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額 美元千元	起始日	到期日	說明
拆入				
Gasfin.....	3,157	2008年9月19日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Bright Touch.....	9,140	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Leung Kee.....	15,922	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Yantai Shipyard.....	7,056	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款
拆出				
上海豐揚.....	24,130	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
新洋木業.....	627	2006年6月20日	到期日未約定	同比例股東經營借款
PGM.....	20,027	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
聯合卡車.....	26,632	2010年4月14日	不適用	該款項中6,829,000美元為本 集團對聯營企業聯合卡 車的增資款項。截至2010 年12月31日相關增資手續 尚未完成，暫確認為其他 應收款，其餘19,803,000 美元為同比例股東經營 借款。

關聯方	拆借金額 人民幣千元	起始日	到期日	說明
拆入				
Gasfin.....	20,806	2008年9月19日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Bright Touch.....	60,231	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Leung Kee.....	104,919	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款
Yantai Shipyard.....	46,497	2010年7月5日	到期日未約定	同比例股東經營借款

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	人民幣千元			
拆出				
上海豐揚.....	159,007	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
新洋木業.....	4,133	2006年6月20日	到期日未約定	同比例股東經營借款
PGM.....	131,970	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
聯合卡車	175,500	2010年4月14日	不適用	該款項中人民幣45,000,000元為本集團對聯營企業聯合卡車的增資款項。截至2010年12月31日相關增資手續尚未完成，暫確認為其他應收款，其餘130,500,000美元為同比例股東經營借款。

本公司

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	美元千元			

拆出				
上海豐揚.....	24,130	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	人民幣千元			

拆出				
上海豐揚.....	159,007	2007年12月25日	到期日未約定	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——中集中發簽訂了《股權轉讓合同》，中集中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48,363,000美元(人民幣353,250,000元)。2010年12月31日該筆款項餘額為10,721,000美元(人民幣70,650,000元)尚未支付。

- (ii) 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

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、應收關聯方款項

項目名稱	附註	本集團			
		2010年	2010年	2009年	2009年
		美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
應收賬款.....	五、4	13,511	89,035	1,007	6,878
其他應收款.....	五、5	84,579	557,348	54,838	374,442
長期應收款.....		—	—	5,310	36,254

應付關聯方款項

項目名稱	附註	本集團			
		2010年	2010年	2009年	2009年
		美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
應付賬款.....		192	1,263	23	160
其他應付款.....	五、31	35,275	232,453	3,177	21,692

七、 股份支付

1、 股份支付總體情況

	美元千元	等值
		人民幣千元
公司本年授予的各項權益工具總額	50,350	339,693
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	—	—
公司年末發行在外的股份期權行權價格的範圍和合同剩餘期限		
	1. 安瑞科於2009年授予的股份期權：每份港幣4元，合同剩餘期限8.83年；	
	2. 中集來福士分別於2007年和2008年授予的股份期權：每份1.64美元至4.39美元，合同剩餘期限6.72年	
	3. 本公司於2010年授予的股份期權：每份人民幣12.39元，合同剩餘期限9.74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		無

本年發生的股份支付費用如下：

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
以權益結算的股份支付	10,458	70,556	1,000	6,832

2、 以權益結算的股份支付情況

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2006年7月12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。

根據本公司股東大會於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。

在如附註四、6(1)所述的本公司本報告期間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，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獲得股份期權，以認購本公司股份。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。本公司董事會分別於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為自股份期權首次授權日起十年。截至2010年12月31日，本公司尚未失效的股份期權為6,239,005份。上述股份期權相關的全部費用已於2010年7月1日前確認。本報告期確認的上述股份期權相關費用為710,000美元，折合人民幣4,785,000元，其中歸屬於母公司股東權益的份額362,000美元，折合人民幣2,492,000元，計入資本公積，歸屬於少數股東權益的份額348,000美元，折合人民幣2,293,000元，計入少數股東權益。

授予日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。

股份期權的公允價值及輸入模型的數據如下：

	2010年	2009年
股份期權的公允價值	人民幣4.80元及 人民幣6.80元	1.64港元
現行股價	人民幣13.21元	4.00港元
行權價格	人民幣12.39元	4.00港元
股價預計波動率	45%	64.78%
期權的有效期	10年	10年
預計股利	0.60%	0.68%
無風險利率	2.60%及3.40%	2.24%

註：本公司本年授予的股份期權中可以在第一個行權期行權的股份期權的公允價值和無風險利率為每份人民幣4.8元及2.6%；可以在第二個行權期行權的股份期權的公允價值和無風險利率為每份人民幣6.8元及3.4%。

對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法

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有重大差異的原因

無

	金額	等值
	美元千元	人民幣千元
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	12,011	82,432
以權益結算的股份支付確認的費用總額	10,458	70,556
其中：		
—本公司股份支付	3,866	26,083
—安瑞科股份支付	5,882	39,688
—中集來福士股份支付	710	4,785

本年無行權的股份期權。

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」)與船東簽訂建造合同。合同涉及各方就由於最初設計改變而導致建造成本發生重大變更進行談判，中集來福士提出船東彌補中集來福士由於合同變更而增加的成本及損失並同意中集來福士延期交付的要求。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損失及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最大損失及延期交付賠償金合計約41,400,000美元，折合人民幣272,814,000元。

2、對外提供擔保

本集團的下屬子公司—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2010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1,044,329,000元，折合158,479,000美元(2009年：人民幣627,162,000元，折合91,849,000美元)。

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2010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117,195,000美元(人民幣772,281,000元)。2009年12月31日為20,357,000美元(人民幣139,005,000元)。

截至2010年12月31日，中集來福士由銀行開出的尚未到期的合同履約保函餘額為112,128,000美元，折合人民幣738,890,000元。

九、承諾事項

1、重大承諾事項

(1) 資本承擔

項目	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣千元	美元千元	等值人民幣千元
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的購建合同.....	270,673	1,783,657	63,359	432,631
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同.....	—	—	59,313	405,000
合計.....	<u>270,673</u>	<u>1,783,657</u>	<u>122,672</u>	<u>837,631</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	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣千元	美元千元	等值人民幣千元
1年以內(含1年).....	7,220	47,578	14,183	96,847
1年以上2年以內(含2年).....	7,036	46,365	7,639	51,152
2年以上3年以內(含3年).....	3,405	22,437	6,522	44,536
3年以上.....	15,934	104,998	19,399	132,460
合計.....	<u>33,595</u>	<u>221,378</u>	<u>47,743</u>	<u>324,995</u>

十、資產負債表日後事項

1、記賬本位幣的變更

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所處的主要經濟環境受人民幣的影響日益加強，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。

2、 資產負債表日後利潤分配情況說明

人民幣千元

擬分配的股利 註(1) 931,839

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於2011年3月21日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.35元(2009年：每股人民幣0.12元)，共人民幣931,838,617.85元(2009年：人民幣319,487,526.12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。

十一、其他重要事項

1、 租賃

(1) 本集團作為融資租賃出租人以後年度將收到的最低租賃收款額：

剩餘租賃期	最低租賃收款額	
	美元千元	等值 人民幣千元
1年以內(含1年).....	131,699	867,858
1年以上2年以內(含2年).....	64,954	428,028
2年以上3年以內(含3年).....	43,149	284,333
3年以上.....	45,109	297,256
合計.....	284,911	1,877,475

(2) 本集團作為融資租賃承租人以後年度將支付的最低租賃收款額：

剩餘租賃期	最低租賃付款額	
	美元千元	等值 人民幣千元
1年以內(含1年).....	14,809	97,584
1年以上2年以內(含2年).....	10,081	66,432
2年以上3年以內(含3年).....	7,956	52,426
合計.....	32,846	216,442

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供給本集團管理層的：

項目	集裝箱		能源、化工		海洋工程		機場設備		其他分部		分部間		未分配		合計
	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	2010年	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
對外交易收入	3,756,434	2,464,711	775,128	362,267	50,784	264,035	—	—	—	—	—	—	—	—	7,673,359
分部間交易收入	14,406	501	17,994	—	—	41,052	—	—	—	—	(73,953)	—	—	—	—
對聯營和合營企業的投資收益/(損失)	13,747	(3,475)	—	707	—	2,978	—	—	1,301	—	—	—	—	—	15,258
當期資產減值損失	3,149	15,510	(435)	15,513	611	6,356	—	—	—	—	—	—	—	—	40,704
折舊和攤銷費用	52,172	78,776	41,339	25,688	512	6,744	—	—	—	—	—	—	—	—	205,231
銀行存款利息收入	2,926	2,273	2,180	1,271	21	402	—	—	—	—	—	—	—	—	10,240
利息支出	4,141	7,556	3,649	23,314	71	1,613	—	—	—	—	—	—	—	—	68,123
利潤總額/(虧損總額)	577,042	105,027	23,582	(182,074)	4,523	19,391	—	—	(2,821)	—	—	—	—	—	544,670
所得稅費用	81,817	22,461	13,696	(12,745)	778	15,835	—	—	258	—	—	—	—	—	122,100
淨利潤/(淨虧損)	495,225	82,566	9,886	(169,329)	3,745	3,556	—	—	(3,079)	—	—	—	—	—	422,570
資產總額	2,102,409	1,664,155	960,639	1,817,570	71,785	915,070	—	—	682,803	—	—	—	—	—	8,214,431
負債總額	1,035,716	804,959	387,009	1,445,635	31,968	277,234	—	—	1,317,255	—	—	—	—	—	5,299,776
其他重要的非現金項目：															
一折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	—	—	5,882	710	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,766
一聯營企業和合營企業的長期股權投資	88,345	21,705	—	6,324	—	12,795	—	—	46,727	—	—	—	—	—	175,896
一長期股權投資以外的其他非流動資產	106,302	103,765	87,059	170,701	10,005	24,194	—	—	5,246	—	—	—	—	—	507,272
增加額															

項 目	集裝箱 分 部		道路運輸 車 輛 分 部		能源、化工 及食品裝備 分 部		海洋工程 分 部		機場設備 分 部		其他分部		分部間 抵銷		未分配 項 目		合 計		
	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元	
對外交易收入	781,243	1,603,270	508,907	—	66,642	37,597	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,997,659	
分部間交易收入	34,741	8,991	18,176	—	11,142	19,401	—	—	—	—	—	—	—	(92,451)	—	—	—	—	
對聯營和合營企業的投資收益/(損失)	5,286	(241)	—	3,909	—	5,433	—	—	—	—	—	—	—	—	830	—	—	15,217	
當期資產減值損失	16,635	32,371	8,132	—	541	308	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	57,987	
折舊和攤銷費用	50,691	37,563	31,234	—	289	1,437	—	—	—	—	—	—	—	—	3,147	—	—	124,361	
銀行存款利息收入	28,049	15,728	276	—	417	4,426	—	—	—	—	—	—	—	(67,629)	31,547	—	—	12,814	
利息支出	32,276	34,085	4,725	—	—	1,974	—	—	—	—	—	—	—	(67,629)	20,868	—	—	26,299	
利潤總額/(虧損總額)	(33,999)	41,022	(2,728)	—	10,262	(10,516)	—	—	—	—	—	—	—	(16,809)	227,303	—	—	214,535	
所得稅費用	12,448	10,091	(1,789)	—	1,466	2,465	—	—	—	—	—	—	—	—	31,636	—	—	56,317	
淨利潤/(淨虧損)	(46,447)	30,931	(939)	—	8,796	(12,981)	—	—	—	—	—	—	—	(16,809)	195,667	—	—	158,218	
資產總額	1,689,636	1,682,145	985,805	117,152	72,821	649,181	—	—	—	—	—	—	—	(70,592)	345,044	—	—	5,471,192	
負債總額	505,291	930,270	301,555	—	28,237	122,319	—	—	—	—	—	—	—	(70,592)	1,336,278	—	—	3,153,358	
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/(收益)	(24,740)	(57)	(1,112)	—	(72)	(115)	—	—	—	—	—	—	—	—	32,760	—	—	6,664	
—聯營企業和合營企業的長期																			
—股權投資	77,885	23,232	—	99,033	—	14,848	—	—	—	—	—	—	—	—	8,706	—	—	223,704	
—長期股權投資以外的其他非流動資產																			
—增加額	50,505	69,202	183,530	—	294	7,717	—	—	—	—	—	—	—	(86,735)	4,335	—	—	228,848	

註：

由於本集團本年度將海洋工程分部確認為報告分部，因此，出於比較目的，本集團對2009年度的分部報告進行重述，以將該經營分部反映為一個報告分部。

(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)或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息

項目	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2010年 美元千元	2009年 美元千元	2010年 美元千元	2009年 美元千元
中國	2,851,058	1,772,332	2,454,903	1,800,823
亞洲(除中國以外)	625,073	239,836	6,501	4,034
美洲	2,342,264	347,681	44,835	199,488
歐洲	1,721,850	497,676	179,132	84,779
其他	133,114	140,134	7,461	3,578
合計	<u>7,673,359</u>	<u>2,997,659</u>	<u>2,692,832</u>	<u>2,092,702</u>

3、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值

本集團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

本集團的信用風險主要來自應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具。管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。

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。信用評估主要根據客戶的外部評級資料，銀行資信證明和支付記錄(如有可能)。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2010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總額的24.14% (2009年：17.64%)，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

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	2010年 未折現的合同現金流量					資產 負債表 賬面價值 美元千元
	1年內或 實時償還	1年至 2年	2年至 5年	5年以上	合計	
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	
金融資產						
貨幣資金	706,511	—	—	—	706,511	706,511
應收賬款及其他應收款	1,573,078	—	—	—	1,573,078	1,573,078
長期應收款	200,226	116,174	88,492	13,828	418,720	382,682
小計	<u>2,479,815</u>	<u>116,174</u>	<u>88,492</u>	<u>13,828</u>	<u>2,698,309</u>	<u>2,662,271</u>
金融負債						
短期借款	(1,260,954)	—	—	—	(1,260,954)	(1,260,954)
應付賬款及其他應付款	(1,746,037)	—	—	—	(1,746,037)	(1,746,037)
長期借款	(432,823)	(63,678)	(254,713)	(318,391)	(1,069,605)	(1,010,529)
長期應付款	(16,313)	(10,799)	(8,156)	—	(35,268)	(32,846)
小計	<u>(3,456,127)</u>	<u>(74,477)</u>	<u>(262,869)</u>	<u>(318,391)</u>	<u>(4,111,864)</u>	<u>(4,050,366)</u>
淨額	<u>(976,312)</u>	<u>41,697</u>	<u>(174,377)</u>	<u>(304,563)</u>	<u>(1,413,555)</u>	<u>(1,388,095)</u>

項目	2010年 未折現的合同現金流量					資產
	1年內或 實時償還	1年至 2年	2年至 5年	5年以上	合計	負債表 賬面價值
	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
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	<u>16,341,233</u>	<u>765,552</u>	<u>583,136</u>	<u>91,122</u>	<u>17,781,043</u>	<u>17,543,563</u>
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	<u>(22,774,849)</u>	<u>(490,780)</u>	<u>(1,732,228)</u>	<u>(2,098,101)</u>	<u>(27,095,958)</u>	<u>(26,690,703)</u>
淨額	<u>(6,433,616)</u>	<u>274,772</u>	<u>(1,149,092)</u>	<u>(2,006,979)</u>	<u>(9,314,915)</u>	<u>(9,147,140)</u>

項目	2009年 未折現的合同現金流量					資產
	1年內或 實時償還	1年至 2年	2年至 5年	5年以上	合計	負債表 賬面價值
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
金融資產						
貨幣資金	771,685	—	—	—	771,685	771,685
應收賬款及其他應收款 ..	773,615	—	—	—	773,615	730,221
長期應收款	69,563	90,020	57,545	1,362	218,490	202,978
小計	<u>1,614,863</u>	<u>90,020</u>	<u>57,545</u>	<u>1,362</u>	<u>1,763,790</u>	<u>1,704,884</u>
金融負債						
短期借款	(608,869)	—	—	—	(608,869)	(608,869)
應付賬款及其他應付款 ..	(869,798)	—	—	—	(869,798)	(869,798)
長期借款	(76,405)	(382,411)	(443,639)	—	(902,455)	(888,087)
小計	<u>(1,555,072)</u>	<u>(382,411)</u>	<u>(443,639)</u>	<u>—</u>	<u>(2,381,122)</u>	<u>(2,366,754)</u>
淨額	<u>59,791</u>	<u>(292,391)</u>	<u>(386,094)</u>	<u>1,362</u>	<u>(617,332)</u>	<u>(661,870)</u>

項目	2009年 未折現的合同現金流量					資產
	1年內或 實時償還	1年至 2年	2年至 5年	5年以上	合計	負債表 賬面價值
	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
金融資產						
貨幣資金	5,269,217	—	—	—	5,269,217	5,269,217
應收賬款及其他應收款 ..	5,282,395	—	—	—	5,282,395	4,986,093
長期應收款	474,990	614,675	392,929	9,300	1,491,894	1,385,978
小計	<u>11,026,602</u>	<u>614,675</u>	<u>392,929</u>	<u>9,300</u>	<u>12,043,506</u>	<u>11,641,288</u>
金融負債						
短期借款	(4,157,477)	—	—	—	(4,157,477)	(4,157,477)
應付賬款及其他應付款 ..	(5,939,158)	—	—	—	(5,939,158)	(5,939,158)
長期借款	(521,711)	(2,611,182)	(3,029,254)	—	(6,162,147)	(6,064,032)
小計	<u>(10,618,346)</u>	<u>(2,611,182)</u>	<u>(3,029,254)</u>	<u>—</u>	<u>(16,258,782)</u>	<u>(16,160,667)</u>
淨額	<u>408,256</u>	<u>(1,996,507)</u>	<u>(2,636,325)</u>	<u>9,300</u>	<u>(4,215,276)</u>	<u>(4,519,379)</u>

(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	2010年		2009年	
	年利率	金額	年利率	金額
		美元千元		美元千元
固定利率金融工具				
金融資產				
—長期應收款	6.63%–24.17%	202,780	5.50%–6.50%	145,271
—一年內到期長期應收款	6.63%–24.17%	179,902	5.50%–6.50%	57,707
金融負債				
—短期借款	2.34%–4.30%	(1,260,954)	1.53%–5.35%	(608,869)
—長期應付款	4.97%–5.80%	(18,037)	—	—
—一年內到期長期應付款	4.97%–5.80%	(14,809)	—	—
合計		<u>(911,118)</u>		<u>(405,891)</u>

項目	2010年		2009年	
	年利率	金額	年利率	金額
		美元千元		美元千元
浮動利率金融工具.....				
金融資產				
—貨幣資金.....	0.40%–3.90%	706,511	0.36%–3.87%	771,685
金融負債				
—一年內到期長期借款...	詳情參見 附註五、33	(416,853)	詳情參見 附註五、33	(66,705)
—長期借款.....	詳情參見 附註五、34	(593,676)	詳情參見 附註五、34	(821,382)
合計.....		<u>(304,018)</u>		<u>(116,402)</u>

(b) 敏感性分析

截至2010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1,710,000美元及1,710,000美元(2009年：437,000美元及437,000美元)。

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。2009年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、23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	2010年				2009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
	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	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	1,521,592	396,971	128,125	34,616	2,618,973	570,726	32,560	24,942
應收款項.....	5,327,812	401,886	17,054	4,323	1,796,322	323,664	6,971	70
短期借款.....	(3,035,638)	(287,944)	(423,878)	(10,021)	(1,553,020)	(607,232)	—	—
長期借款.....	(2,438,189)	(35,189)	—	—	(3,550,664)	(118,064)	(479,832)	—
應付款項.....	(2,924,606)	(156,227)	(169,893)	(3,551)	(1,454,578)	(60,113)	(91,544)	(346)
預計負債.....	(294,478)	(25,644)	(23,472)	—	(478,391)	(38,410)	(41,381)	—
一年到期的								
非流動負債..	(658,970)	(70,385)	(17,581)	—	(273,128)	(78,708)	(61,618)	—
資產負債表...								
敞口總額.....	(2,502,477)	223,468	(489,645)	25,367	(2,894,486)	(8,137)	(634,844)	24,666

(b) 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2010年	2009年	2010年	2009年
美元.....	6.7465	6.8305	6.5897	6.8282
歐元.....	8.8378	9.6055	8.7979	9.8388
港幣.....	0.8682	0.8813	0.8477	0.8805
日元.....	7.7705	7.5400	8.0984	7.5634

(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2010年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別升值4%、3%、4%和10% (2009年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別升值1%、3%、1%和1%)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
	人民幣千元	人民幣千元
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>
2009年12月31日		
美元.....	21,709	21,709
歐元.....	183	183
港幣.....	4,761	4,761
日元.....	(185)	(185)
合計.....	<u>26,468</u>	<u>26,468</u>

於2010年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別貶值4%、3%、4%和10% (2009年12月31日人民幣兌換美元、歐元、港幣和日元的匯率分別貶值1%、3%、1%和1%)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。2009年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、23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、日日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2010年12月31日，本集團持有招商證券32,291,152股上市流通股以及招商銀行11,526,000股上市流通股。

於2010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14.31%（2009年：58.46%），即469點（2009年：2,562點）將導致股東權益增加／減少12,368,000美元（2009年：67,555,000美元）。

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14.31%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以公允價值計量的金融資產工具於2010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。

資產	附註	第一層級 美元千元	第二層級 美元千元	第三層級 美元千元	合計 美元千元
交易性金融資產					
交易性權益工具投資.....	五、2	59,713	—	—	59,713
衍生金融資產.....	五、2	—	18,069	—	18,069
套期工具.....	五、2	—	1,988	—	1,988
小計.....		59,713	20,057	—	79,770
可供出售金融資產.....	五、10	116,616	—	—	116,616
小計.....		116,616	—	—	116,616
合計.....		176,329	20,057	—	196,386

負債	附註	第一層級 美元千元	第二層級 美元千元	第三層級 美元千元	合計 美元千元
交易性金融負債					
衍生金融負債	五、23	—	(23,992)	—	(23,992)
合計		—	(23,992)	—	(23,992)
資產	附註	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
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		1,161,958	132,170	—	1,294,128
負債	附註	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
交易性金融負債					
衍生金融負債	五、23	—	(158,102)	—	(158,102)
合計		—	(158,102)	—	(158,102)

除可供出售金融資產中的招商證券股票外，2010年本集團金融工具的公允價值計量方法並未發生改變。於2009年12月31日，本公司持有的招商證券股票為有限售條件的流通股，其公允價值是以資產負債表日的招商證券無限售條件的上市流通股的市場報價為基礎，採用布萊克斯科爾斯期權定價模型確定，屬第二層級。該等限售流通股自2010年11月18日起上市流通，所以本公司按該上市流通股的市場報價計量其公允價值，屬第一層級。

(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) 借款及其他非衍生金融負債

對於借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：

	2010年 所用利率	2009年 所用利率
借款.....	0.85%–5.23%	0.56%–5.94%
應收款項.....	5.35–6.40%	4.86%–5.94%

4、以公允價值計量的資產和負債

項目	年初金額 美元千元	本年 公允價值 變動損益 美元千元	計入權益的 累計公允 價值變動 美元千元	本年 計提的 減值 美元千元	年末金額 美元千元
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)	12,701	23,431	—	—	59,713
2. 衍生金融資產	739	13,938	—	—	18,069
3. 套期工具	3,164	—	2,053	—	1,988
4. 可供出售金融資產	172,196	—	106,071	—	116,616
金融資產小計	188,800	37,369	108,124	—	196,386
金融負債	(22,705)	(2,548)	—	—	(23,992)
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)	86,722	158,077	—	—	393,491
2. 衍生金融資產	5,050	94,032	—	—	119,069
3. 套期工具	21,565	—	14,070	—	13,101
4. 可供出售金融資產	1,175,785	—	727,466	—	768,467
金融資產小計	1,289,122	252,109	741,536	—	1,294,128
金融負債	(155,036)	(17,191)	—	—	(158,102)

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
		美元千元	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
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).....		12,286	16,753	—	—	34,938
2. 衍生金融資產.....	(1)	739	13,938			18,069
3. 套期工具.....		3,164	—	2,053	—	1,988
4. 貸款和應收款.....	(2)	322,606	—	—	(1,526)	882,506
5. 可供出售金融資產.....		18,118	—	593	—	1,375
金融資產小計.....		<u>356,913</u>	<u>30,691</u>	<u>2,646</u>	<u>(1,526)</u>	<u>938,876</u>
金融負債.....	(3)	<u>(1,363,890)</u>	<u>(2,548)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,865,586)</u>

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
		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
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).....		83,888	110,397	—	—	230,231
2. 衍生金融資產.....	(1)	5,050	94,032	—	—	119,069
3. 套期工具.....		21,565	—	14,070	—	13,101
4. 貸款和應收款.....	(2)	2,202,816	—	—	(10,056)	5,815,450
5. 可供出售金融資產.....		123,715	—	3,935	—	9,066
金融資產小計.....		<u>2,437,034</u>	<u>204,429</u>	<u>18,005</u>	<u>(10,056)</u>	<u>6,186,917</u>
金融負債.....	(3)	<u>(9,312,911)</u>	<u>(17,191)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(12,293,652)</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、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

	2010年				2009年			
	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣	原幣金額	折算率	美元金額	等值人民幣
	千元		千元	千元	千元		千元	千元
銀行存款								
人民幣.....	293,010	6.5897	44,464	293,010	80,767	6.8282	11,829	80,767
美元.....	2,953	1.0000	2,953	19,457	4,540	1.0000	4,540	31,002
港幣.....	94	7.7734	12	79	64	7.7546	8	56
日元.....	384,917	81.37	4,730	31,172	311,795	90.28	3,454	23,583
歐元.....	2	0.7490	3	17	65	0.6940	93	637
小計.....			52,162	343,735			19,924	136,045
其他貨幣資金								
人民幣.....	73,726	6.5897	11,188	73,726	1,635	6.8282	240	1,635
美元.....	377	1.0000	377	2,484	73,234	1.0000	73,234	500,058
小計.....			11,565	76,210			73,474	501,693
合計.....			63,727	419,945			93,398	637,738

截至2010年12月31日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為377,000美元，折合人民幣2,484,000元(2009年12月31日：73,234,000美元，折合人民幣500,058,000元)。

2、交易性金融資產

(1) 交易性金融資產分類

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1、交易性權益工具投資...	24,629	162,298	—	—
合計.....	24,629	162,298	—	—

(2) 本公司本年無變現有限制的交易性金融資產。

3、 應收股利

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
南方中集.....	85,038	560,378	85,039	580,659
南方東部物流.....	22,742	149,861	55,157	376,621
新會中集.....	262	1,726	262	1,789
青島中集.....	5,213	34,355	5,213	35,599
大連中集.....	8,401	55,361	8,401	57,364
寧波中集.....	4,856	32,001	11,733	80,115
上海冷箱.....	12,761	84,097	15,877	108,414
新會特箱.....	23,549	155,179	23,549	160,795
青冷特箱.....	3,435	22,635	1,241	8,471
大連物流.....	7,018	46,248	7,018	47,922
香港中集.....	461,838	3,043,364	462,834	3,160,330
太倉中集.....	3,616	23,831	3,616	24,693
漳州中集.....	3,541	23,333	3,541	24,177
天津物流.....	949	6,253	—	—
上海寶偉.....	—	—	615	4,198
青島冷箱.....	731	4,815	—	—
中集申發.....	—	—	9,480	64,727
合計.....	<u>643,950</u>	<u>4,243,437</u>	<u>693,576</u>	<u>4,735,874</u>

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：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
應收關聯方.....	633,029	4,171,470	768,076	5,244,575
押金.....	122	804	119	814
其他.....	1,130	7,448	3,652	24,936
小計.....	634,281	4,179,722	771,847	5,270,325
減：壞賬準備.....	(691)	(4,554)	(691)	(4,719)
合計.....	<u>633,590</u>	<u>4,175,168</u>	<u>771,156</u>	<u>5,265,606</u>

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

類別	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1年以內(含1年).....	611,677	4,030,771	749,260	5,116,097
1年至2年(含2年).....	—	—	22,587	154,228
2年至3年(含3年).....	22,604	148,951	—	—
3年以上.....	—	—	—	—
小計.....	634,281	4,179,722	771,847	5,270,325
減：壞賬準備.....	(691)	(4,554)	(691)	(4,719)
合計.....	<u>633,590</u>	<u>4,175,168</u>	<u>771,156</u>	<u>5,265,606</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	2010年				2009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)	630,971	99.48%	—	—	744,953	96.52%	—	—
其他不重大其他應收款.....	(5)	3,310	0.52%	691	20.88%	26,894	3.48%	691	2.57%
合計.....		<u>634,281</u>	<u>100.00%</u>	<u>691</u>	<u>0.11%</u>	<u>771,847</u>	<u>100.00%</u>	<u>691</u>	<u>0.09%</u>

種類	註	2010年				2009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	(%)
單項金額重大的									
其他應收款.....	(4)	4,157,910	99.48%	—	—	5,086,688	96.52%	—	—
其他不重大其他應收款.....	(5)	21,812	0.52%	4,554	20.88%	183,637	3.48%	4,719	2.57%
合計.....		<u>4,179,722</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,554</u>	<u>0.11%</u>	<u>5,270,325</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,719</u>	<u>0.09%</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(2009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(2009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(2009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(2009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 美元千元	等值人民幣 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	606,841	3,998,902	1年以內	95.67%
2. 上海豐揚.....	本公司聯營企業	24,130	159,007	1至3年	3.80%
3. 招商國際.....	本公司重要股東	1,169	7,704	1年以內	0.18%
4. 南山建設局.....	無	477	3,140	2至3年	0.08%
5. 協通實業公司.....	無	304	2,000	1年以內	0.05%
合計.....		<u>632,921</u>	<u>4,170,753</u>		<u>99.78%</u>

本公司2009年末前五名其他應收款總額為482,398,000美元(人民幣3,293,918,000元)，佔其他應收款總額比例為62.50%。

- (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為本公司應收股東招商國際和COSCO Container為其代墊的境外股東分紅所得稅款，金額分別為1,169,000美元及286,000美元，分別折合人民幣7,704,000元和人民幣1,886,000元(2009年：無)。

(10) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額		佔其他 應收賬款 總額的 比例 (%)
		美元千元	等值人民幣 千元	
持有公司5%(含5%)以上表決權 股份的股東	本公司股東	1,455	9,590	0.23%
本公司聯營企業	本公司聯營企業	24,130	159,007	3.80%
應收子公司合計	本公司子公司	606,841	3,998,902	95.67%
其他	本公司聯營企業及 少數股東	603	3,971	0.10%
合計		<u>633,029</u>	<u>4,171,470</u>	<u>99.80%</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

本公司於2010年並無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項(2009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

本公司年內並無以其他應收款項為標的進行證券化的交易(2009年：無)。

5、可供出售金融資產

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
可供出售權益工具	<u>115,241</u>	<u>759,401</u>	<u>154,077</u>	<u>1,052,070</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) 於2010年12月31日，長期股權投資分類如下：

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
對子公司的投資	496,771	3,273,573	377,130	2,575,120
其他長期股權投資	<u>59,482</u>	<u>391,970</u>	<u>59,482</u>	<u>406,155</u>
小計	556,253	3,665,543	436,612	2,981,275
減：減值準備	<u>465</u>	<u>3,065</u>	<u>465</u>	<u>3,175</u>
合計	<u>555,788</u>	<u>3,662,478</u>	<u>436,147</u>	<u>2,978,100</u>

(2) 於2010年12月31日，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 美元千元	年初餘額 美元千元	增減變動 美元千元	年末餘額 美元千元	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 美元千元	本年計提 減值準備 美元千元	本年 現金紅利 美元千元
成本法—子公司										
南方中集.....	12,450	12,450	—	12,450	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方東部物流.....	12,450	12,450	—	12,450	100.00%	100.00%	—	—	—	—
新會中集.....	5,539	5,539	—	5,539	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集遠東.....	17,338	17,338	—	17,338	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集北洋.....	12,342	12,342	—	12,342	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天津中集.....	11,500	11,500	—	11,500	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青島中集.....	9,139	9,139	—	9,139	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連中集.....	7,400	7,400	—	7,400	100.00%	100.00%	—	—	—	—
寧波中集.....	3,750	3,750	—	3,750	100.00%	100.00%	—	—	—	—
上海寶偉.....	10,100	10,100	—	10,100	94.75%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
太倉中集.....	19,979	19,979	—	19,979	100.00%	100.00%	—	—	—	—
漳州中集.....	15,266	15,266	—	15,266	100.00%	100.00%	—	—	—	—
洋山物流.....	11,982	11,982	—	11,982	100.00%	100.00%	—	—	—	—
重慶中集.....	5,994	5,994	—	5,994	100.00%	100.00%	—	—	—	—
上海冷箱.....	30,486	30,486	—	30,486	92.00%	100.00%	—	—	—	12,762
青島冷箱.....	8,229	8,229	—	8,229	89.30%	89.30%	—	—	—	731
新會特箱.....	12,448	6,748	5,700	12,448	100.00%	100.00%	—	—	—	5,700
大連物流.....	7,024	7,024	—	7,024	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青冷特箱.....	1,931	1,931	—	1,931	100.00%	100.00%	—	—	—	2,194
天津物流.....	2,498	2,498	—	2,498	100.00%	100.00%	—	—	—	949
中集香港.....	256	256	—	256	100.00%	100.00%	—	—	—	—
CIMC USA Inc.....	26,009	26,009	—	26,009	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集申發.....	24,688	24,688	—	24,688	100.00%	100.00%	—	—	—	—
車輛集團.....	41,906	41,906	—	41,906	80.00%	80.00%	—	—	—	—
深圳中集車輛 銷售有限公司 (「車輛銷售」).....										
	4	4	—	4	80.20%	80.20%	—	—	—	—
CIMC TEL.....	—	900	(900)	—	—	—	—	—	—	—
智能科技.....	384	384	—	384	100.00%	100.00%	—	—	—	—
太倉冷箱.....	9,073	9,073	—	9,073	100.00%	100.00%	—	—	—	—
揚州拓利.....	—	1,645	(1,645)	—	—	—	—	—	—	—
中集木業發展.....	16,473	16,473	—	16,473	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集培訓.....	7,300	7,300	—	7,300	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連重化.....	16,857	16,857	—	16,857	100.00%	100.00%	—	—	—	—
海工研究院.....	3,293	3,293	—	3,293	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業.....	527	527	—	527	100.00%	100.00%	—	—	—	—
揚州通利.....	12,375	12,375	—	12,375	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方物流.....	3,295	3,295	—	3,295	100.00%	100.00%	—	—	—	—
投資控股.....	10,987	—	10,987	10,987	100.00%	100.00%	—	—	—	—
財務公司.....	73,234	—	73,234	73,234	100.00%	100.00%	—	—	—	—
車輛融資租賃.....	28,180	—	28,180	28,180	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青島專用車.....	4,085	—	4,085	4,085	80.00%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
小計.....	496,771	377,130	119,641	496,771	—	—	—	—	—	22,336
成本法—其他長期股權投資										
中鐵聯合國際 有限公司.....										
	57,783	57,783	—	57,783	10.00%	10.00%	—	—	—	—
北海銀建投資股份 有限公司.....										
	258	258	—	258	1.01%	1.01%	—	258	—	—
廣東三星企業集團股份 有限公司.....										
	207	207	—	207	0.09%	0.09%	—	207	—	—
交銀施羅德.....	1,234	1,234	—	1,234	5.00%	5.00%	—	—	—	1,105
小計.....	59,482	59,482	—	59,482	—	—	—	465	—	1,105
合計.....	556,253	436,612	119,641	556,253	—	—	—	465	—	23,441

附錄二

截至2010年12月31日止年度的合併財務資料

被投資單位	投資成本 人民幣千元	年初餘額 人民幣千元	增減變動 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元	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 人民幣千元	本年計提 減值準備 人民幣千元	本年 現金紅利 人民幣千元
成本法—子公司										
南方中集.....	82,042	85,011	(2,969)	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方東部物流.....	82,042	85,011	(2,969)	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	—
新會中集.....	36,500	37,821	(1,321)	36,500	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集遠東.....	114,249	118,384	(4,135)	114,249	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集北洋.....	81,333	84,276	(2,943)	81,333	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天津中集.....	75,780	78,523	(2,743)	75,780	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青島中集.....	60,225	62,405	(2,180)	60,225	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連中集.....	48,764	50,529	(1,765)	48,764	100.00%	100.00%	—	—	—	—
寧波中集.....	24,711	25,606	(895)	24,711	100.00%	100.00%	—	—	—	—
上海寶偉.....	66,558	68,967	(2,409)	66,558	94.75%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
太倉中集.....	131,654	136,419	(4,765)	131,654	100.00%	100.00%	—	—	—	—
漳州中集.....	100,597	104,238	(3,641)	100,597	100.00%	100.00%	—	—	—	—
洋山物流.....	78,955	81,812	(2,857)	78,955	100.00%	100.00%	—	—	—	—
重慶中集.....	39,499	40,928	(1,429)	39,499	100.00%	100.00%	—	—	—	—
上海冷箱.....	200,892	208,163	(7,271)	200,892	92.00%	100.00%	—	—	—	86,098
青島冷箱.....	54,225	56,188	(1,963)	54,225	89.30%	100.00%	—	—	—	4,929
新會特箱.....	82,026	46,074	35,952	82,026	100.00%	100.00%	—	—	—	38,455
大連物流.....	46,284	47,959	(1,675)	46,284	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青冷特箱.....	12,743	13,204	(461)	12,743	100.00%	100.00%	—	—	—	14,804
天津物流.....	16,459	17,054	(595)	16,459	100.00%	100.00%	—	—	—	6,401
中集香港.....	1,690	1,751	(61)	1,690	100.00%	100.00%	—	—	—	—
CIMC USA Inc.....	171,397	177,600	(6,203)	171,397	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集申發.....	162,686	168,574	(5,888)	162,686	100.00%	100.00%	—	—	—	—
車輛集團.....	276,148	286,143	(9,995)	276,148	80.00%	80.00%	—	—	—	—
深圳中集車輛 銷售有限公司 (「車輛銷售」).....										
	24	25	(1)	24	80.20%	80.20%	—	—	—	—
CIMC TEI.....	—	6,145	(6,145)	—	—	—	—	—	—	—
智能科技.....	2,526	2,618	(92)	2,526	100.00%	100.00%	—	—	—	—
太倉冷箱.....	59,792	61,956	(2,164)	59,792	100.00%	100.00%	—	—	—	—
揚州拓利.....	—	11,230	(11,230)	—	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業發展.....	108,544	112,472	(3,928)	108,544	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集培訓.....	48,102	49,843	(1,741)	48,102	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連重化.....	111,083	115,103	(4,020)	111,083	100.00%	100.00%	—	—	—	—
海工研究院.....	21,703	22,488	(785)	21,703	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業.....	3,472	3,598	(126)	3,472	100.00%	100.00%	—	—	—	—
揚州通利.....	81,548	84,499	(2,951)	81,548	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方物流.....	21,717	22,503	(786)	21,717	100.00%	100.00%	—	—	—	—
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)	—	—	—
小計.....	3,273,573	2,575,120	698,453	3,273,573	100.00%	100.00%	—	—	—	150,687
成本法—其他長期股權投資										
中鐵聯合國際										
有限公司.....	380,780	394,561	(13,781)	380,780	10.00%	10.00%	—	—	—	—
北海銀建投資股份 有限公司.....	1,700	1,762	(62)	1,700	1.01%	1.01%	—	1,700	—	—
廣東三星企業集團股份 有限公司.....	1,365	1,413	(48)	1,365	0.09%	0.09%	—	1,365	—	—
交銀施羅德.....	8,125	8,419	(294)	8,125	5.00%	5.00%	—	—	—	7,458
小計.....	391,970	406,155	(14,185)	391,970	—	—	—	3,065	—	7,458
合計.....	3,665,543	2,981,275	684,268	3,665,543	—	—	—	3,065	—	158,145

本公司子公司的相關信息參見附註四。

7、短期借款

	2010年		2009年	
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
信用借款				
—人民幣	72,977	480,897	94,690	646,564

8、交易性金融負債

	附註	2010年		2009年	
		美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
流動部分					
衍生金融負債					
—外匯遠期合約	五、2(3)	84	556	—	—
小計		84	556	—	—
非流動部分					
衍生金融負債					
—利率掉期合約	五、23(1)	8,896	58,620	10,782	73,623
—外匯期權合約	五、23(2)	11,871	78,226	10,486	71,601
小計		20,767	136,846	21,268	145,224
合計		20,851	137,402	21,268	145,224

9、應付票據

	2010年		2009年	
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	30,350	200,000	—	—
合計	30,350	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
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
工資、獎金、津貼和補貼	8,000	15,335	(8,335)	15,000
總裁獎勵金	26,018	16,862	(1,987)	40,893
社會保險費及其他	1	1,240	(1,248)	(7)
合計	34,019	33,437	(11,570)	55,886

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.....	54,627	103,456	(56,226)	(3,000)	98,857
總裁獎勵金.....	177,656	113,762	(13,405)	(8,538)	269,475
社會保險費及其他.....	3	8,365	(8,420)	(5)	(57)
合計.....	<u>232,286</u>	<u>225,583</u>	<u>(78,051)</u>	<u>(11,543)</u>	<u>368,275</u>

11、應交稅費

	2010年		2009年	
	美元千元	等值人民幣	美元千元	等值人民幣
		千元		千元
應交所得稅.....	265	1,743	27,923	190,663
代扣代繳個人所得稅.....	8,860	58,384	8,480	57,900
其他.....	(159)	(1,047)	36	251
合計.....	<u>8,966</u>	<u>59,080</u>	<u>36,439</u>	<u>248,814</u>

12、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：

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
		美元千元		千元
一年內到期的長期借款				
—信用借款.....	<u>414,185</u>	<u>2,729,353</u>	<u>57,678</u>	<u>393,839</u>

(2) 一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2010年			2009年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣.....	3.51%~4.73%	2,000,000	6.5897	303,504	42,000	6.8282	6,151
—美元.....	LIBOR+90BP	100,000	1.0000	100,000	40,000	1.0000	40,000
—歐元.....	EURIBOR+65BP	8,000	0.7490	10,681	8,000	0.6940	11,527
				<u>414,185</u>			<u>57,678</u>

於2010年12月31日，一年內到期的長期借款中無屬逾期借款獲得展期的金額(2009年：無)。

(a) 2010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(%)	2010年		2009年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					千元	千元	千元	千元
1. 中國進出口銀行	2008年06月23日	2011年06月23日	人民幣	4.73%	1,400,000	212,453	42,000	6,151
2. 國家開發銀行	2007年12月12日	2011年12月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	100,000	100,000	40,000	40,000
3. 中國進出口銀行	2008年05月23日	2011年05月23日	人民幣	4.01%	600,000	91,051	—	—
4. 中國進出口銀行	2007年06月18日	2011年12月18日	歐元	EURIBOR+65BP	8,000	10,681	8,000	11,527
合計						414,185		57,678

(b) 2010年12月31日，本公司一年內到期的長期借款中無逾期借款(2009年：無)。

13、長期借款

(1) 長期借款分類：

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
銀行借款—信用借款	375,340	2,473,381	743,787	5,078,728

(2) 長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	2010年			2009年		
		原幣金額	匯率	美元等值	原幣金額	匯率	美元等值
		千元		千元	千元		千元
銀行借款							
—人民幣	3.51%~4.23%	—	6.5897	—	1,410,000	6.8282	206,497
—美元	LIBOR+55-185BP	370,000	1.0000	370,000	520,000	1.0000	520,000
—歐元	EURIBOR+65BP	4,000	0.7490	5,340	12,000	0.6940	17,290
合計			375,340				743,787

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(2009年：無)。

(3) 2010年12月31日，金額前四名(已包括所有長期借款)的長期借款：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2010年		2009年	
					原幣金額	美元金額	原幣金額	美元金額
					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	270,000	270,000	370,000	370,000
2. 中國進出口銀行....	2008年05月23日	2011年05月23日	人民幣	第一季5.67%， 每季度核定	—	—	800,000	117,161
3. 荷蘭銀行.....	2010年05月26日	2013年05月21日	美元	6個月LIBOR+185BP	50,000	50,000	—	—
4. 中國銀行.....	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	50,000	50,000	50,000	50,000
5. 中國進出口銀行....	2007年06月18日	2012年06月18日	歐元	6個月 EURIBOR+65BP	4,000	5,340	12,000	17,291
合計.....						375,340	554,452	

於2010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(2009年：無)。

14、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	可抵扣暫時性 差異／ (應納稅 暫時性差異)		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／(負債)	遞延所得稅 資產／(負債)	遞延所得稅 資產／(負債)
	2010年 美元千元	2010年 美元千元	2009年 美元千元	2009年 美元千元
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬.....	55,886	13,971	34,019	7,484
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值.....	20,851	5,004	21,268	4,679
小計.....	76,737	18,975	55,287	12,163
互抵金額.....	(76,737)	(18,975)	(55,287)	(12,163)
互抵後的金額.....	—	—	—	—
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值.....	(6,797)	(1,423)	—	—
計入資本公積的可供出售金融資產 公允價值變動.....	(105,478)	(25,184)	(145,906)	(32,099)
小計.....	(112,275)	(26,607)	(145,906)	(32,099)
互抵金額.....	76,737	18,975	55,287	12,163
互抵後的金額.....	(35,538)	(7,632)	(90,619)	(19,936)

項目	可抵扣暫時性 差異/(應納 稅暫時性 差異)		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/(負債)	遞延所得稅 資產/(負債)	遞延所得稅 資產/(負債)
	2010年	2010年	2009年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬.....	368,275	92,069	232,286	51,352
交易性金融工具、衍生金融 工具的估值.....	137,402	32,977	145,224	32,200
小計.....	<u>505,677</u>	<u>125,046</u>	<u>377,510</u>	<u>83,552</u>
互抵金額.....	(505,677)	(125,046)	(377,510)	(83,552)
互抵後的金額.....	—	—	—	—
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.....	(723,531)	(165,954)	(996,278)	(219,680)
小計.....	<u>(769,385)</u>	<u>(175,337)</u>	<u>(996,278)</u>	<u>(219,680)</u>
互抵金額.....	505,677	125,046	377,510	83,552
互抵後的金額.....	(263,708)	(50,291)	(618,768)	(136,128)

於2010年12月31日，本公司無未確認的遞延所得稅負債。

15、 資本公積

註	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	美元千元	美元千元	美元千元	美元千元
股本溢價.....	21,245	—	—	21,245
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	6,640	—	—	6,640
—外幣資本折算差額.....	104	—	—	104
—接受捐贈非現金資產準備...	13	—	—	13
—可供出售金融資產公允價值 變動淨額.....	145,906	—	(40,428)	105,478
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響.....	(32,099)	—	6,915	(25,184)
—股份支付計入股東 權益的金額.....	—	3,866	—	3,866
合計.....	<u>141,809</u>	<u>3,866</u>	<u>(33,513)</u>	<u>112,162</u>

註	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價.....	212,656	—	—	212,656
其他資本公積				
—資產評估增值準備.....	54,979	—	—	54,979
—外幣資本折算差額.....	861	—	—	861
—接受捐贈非現金資產準備...	108	—	—	108
—可供出售金融資產公允價值 變動淨額.....	996,278	—	(272,747)	723,531
—與計入股東權益項目相關的 所得稅影響.....	(219,680)	—	53,726	(165,954)
—股份支付計入股東 權益的金額.....	—	26,083	—	26,083
合計.....	<u>1,045,202</u>	<u>26,083</u>	<u>(219,021)</u>	<u>852,264</u>

16、公允價值變動收益

	2010年		2009年	
	金額	等值	金額	等值
	美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
交易性金融資產				
—本年公允價值變動.....	7,930	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	(1,133)	(7,647)	—	—
交易性金融負債				
—本年公允價值變動.....	417	2,814	8,787	60,020
其中：衍生金融工具產生的 公允價值變動收益.....	417	2,814	8,787	60,020
合計.....	<u>7,214</u>	<u>48,668</u>	<u>8,787</u>	<u>60,020</u>

17、投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

	註	2010年		2009年	
		金額	等值	金額	等值
		美元千元	人民幣千元	美元千元	人民幣千元
成本法核算的長期股權					
投資收益.....	(2)	23,441	158,145	36,924	252,207
處置長期股權投資產生的					
投資損失.....		(249)	(1,680)	(2,184)	(14,917)
可供出售金融資產持有期間					
取得的投資收益.....		2,735	18,452	202	1,381
處置交易性金融資產產生的					
投資損失.....		(1,133)	(7,647)	—	—
處置可供出售金融資產取得					
的投資收益.....		1,649	11,126	213,363	1,457,378
合計.....		<u>26,443</u>	<u>178,396</u>	<u>248,305</u>	<u>1,696,049</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	2010年		2009年		本年比上年 增減變動 的原因
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣	
	美元千元	千元	美元千元	千元	
上海冷箱.....	12,762	86,098	15,877	108,451	2010年分配股利 少於2009年
新會特箱.....	5,700	38,455	13,416	91,637	2010年分配股利 少於2009年
青冷特箱.....	2,194	14,804	659	4,503	2010年分配股利 多於2009年
交銀施羅德.....	1,105	7,458	732	4,999	2010年分配股利 多於2009年
天津物流.....	949	6,401	2,198	15,016	2010年分配股利 少於2009年
合計.....	<u>22,710</u>	<u>153,216</u>	<u>32,882</u>	<u>224,606</u>	

註1：

本公司投資收益匯回不存在重大限制。

18、 所得稅費用

	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
按稅法及相關規定 計算的當期所得稅	—	—	37,528	256,884
遞延所得稅調整	(5,389)	(36,359)	920	5,732
合計	<u>(5,389)</u>	<u>(36,359)</u>	<u>38,448</u>	<u>262,616</u>

所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	本公司			
	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
稅前(虧損)/利潤	(10,355)	(69,855)	224,030	1,530,236
按適用稅率計算的預期所得稅	(2,278)	(15,368)	44,806	306,048
不可抵扣的支出	364	2,458	3,204	21,877
未確認遞延所得稅資產 的稅務虧損影響	4,449	30,012	—	—
因稅率變更導致的遞延稅項差異	(2,164)	(14,609)	(1,106)	(7,553)
其他非應稅收入	(5,760)	(38,852)	(8,456)	(57,756)
本年所得稅費用	<u>(5,389)</u>	<u>(36,359)</u>	<u>38,448</u>	<u>262,616</u>

19、 其他綜合收益

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1. 可供出售金融資產產生的 (損失)/利得金額	(38,779)	(261,621)	203,667	1,391,831
減：可供出售金融資產產生的 所得稅影響	(6,915)	(53,726)	981	7,315
前期計入其他綜合收益當期 轉入損益的淨額	1,649	11,126	213,363	1,457,378
2. 外幣財務報表折算差額	—	(267,693)	—	3,592
合計	<u>(33,513)</u>	<u>(486,714)</u>	<u>(10,667)</u>	<u>(69,270)</u>

20、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

補充資料	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：				
淨(虧損)/利潤.....	(4,966)	(33,497)	185,582	1,267,620
加：固定資產折舊.....	1,772	11,953	1,609	10,990
無形資產攤銷.....	147	992	302	2,063
長期待攤費用攤銷.....	379	2,557	441	3,012
處置固定資產的 (收益)/損失.....	(2,811)	(18,962)	73	500
公允價值變動收益.....	(7,214)	(48,668)	(8,787)	(60,020)
財務收益.....	(8,785)	(59,260)	(5,964)	(40,737)
投資收益.....	(26,443)	(178,396)	(248,305)	(1,696,049)
股份支付確認的費用..	3,866	26,083	—	—
遞延所得稅資產 (增加)/減少.....	(6,812)	(45,958)	920	5,732
遞延所得稅負債增加..	1,423	9,599	—	—
經營性應收項目的 減少/(增加).....	104,304	703,590	(47,806)	(326,539)
經營性應付項目的增加	21,683	146,244	13,895	94,910
外幣報表折算影響數..	—	31	—	554
經營活動產生的現金流量 淨額.....	76,543	516,308	(108,040)	(737,964)
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.....	63,350	417,461	20,164	137,680
減：現金及現金等價物的 年初餘額.....	20,164	137,680	63,031	430,150
現金及現金等價物淨增加/ (減少)額.....	43,186	279,781	(42,867)	(292,470)

(2) 現金和現金等價物的構成

項目	2010年		2009年	
	金額	等值人民幣	金額	等值人民幣
	美元千元	千元	美元千元	千元
一、現金				
其中：可隨時用於支付的 銀行存款.....	52,162	343,735	19,924	136,045
可隨時用於支付的 其他貨幣資金...	11,188	73,726	240	1,635
二、年末可隨時變現的現金及 現金等價物餘額.....	63,350	417,461	20,164	137,680

註：

以上披露的「現金」不含使用受限制的貨幣資金及期限短的投資的金額。



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内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

一 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。

一 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 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 揚州潤揚物流裝備有限公司(「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 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					
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、攪貨、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	—
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、	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	—	—
人民幣千元 人民幣千元												
<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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	<u>6,149,370</u>	<u>6,695,230</u>	<u>748,229</u>	<u>799,473</u>	<u>599,471</u>	<u>944,564</u>	<u>15,936,337</u>
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.....	<u>1,513,300</u>	<u>2,413,059</u>	<u>450,178</u>	<u>294,391</u>	<u>73,901</u>	<u>95,952</u>	<u>4,840,781</u>
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.....	<u>145,459</u>	<u>64,124</u>	<u>526</u>	<u>12</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>210,121</u>
賬面價值：							
年末.....	<u>4,490,611</u>	<u>4,218,047</u>	<u>297,525</u>	<u>505,070</u>	<u>525,570</u>	<u>848,612</u>	<u>10,885,435</u>
年初.....	<u>4,196,027</u>	<u>3,964,200</u>	<u>302,842</u>	<u>491,259</u>	<u>569,093</u>	<u>483,045</u>	<u>10,006,466</u>

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	—
中集華宇格蘭云天大酒店及 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 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年償付 人民幣千元	本年沖銷 人民幣千元	外幣報表	年末餘額 人民幣千元
						折算影響數 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.....				<u>2,493,424</u>				<u>2,746,937</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。

- (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.....						<u>2,066,404</u>		<u>—</u>

(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).....	<u>2,662,396</u>	<u>2,662,396</u>

(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.....	<u>3,690,926</u>	<u>3,001,851</u>

(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).....	<u>2,684,722</u>	<u>2,666,555</u>

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	32,650	8,000	8.7979	70,383
				<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	32,650	—	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	(424,278)	(38,852)
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	—	(267,693)
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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

下文轉載自本公司截至2012年6月30日止六個月未經審核合併中期財務資料。誠如第60頁「豁免嚴格遵守香港上市規則」一節披露，我們的申報會計師已按照中國註冊會計師相關服務準則第4101號「對財務信息執行商定程序」進行若干協定的事實確定程序。此等程序並不構成按中國審計準則、中國審閱業務準則或中國其他鑒證業務準則進行的鑒證業務，故此，我們的申報會計師不會對以下中期財務資料表達任何鑒證意見。

合併資產負債表2012年6月30日

	附註	2012年6月30日 人民幣千元	2011年12月31日 人民幣千元
資產			
流動資產			
貨幣資金.....	五、1	4,931,305	7,788,126
交易性金融資產.....	五、2	378,440	186,134
應收票據.....	五、3	557,965	1,030,528
應收賬款.....	五、4	10,349,376	8,110,784
預付賬款.....	五、6	2,035,275	1,930,496
應收利息.....		5,141	2,020
其他應收款.....	五、5	2,298,503	2,709,665
存貨.....	五、7	16,749,710	15,468,352
一年內到期的非流動資產.....	五、8	3,142,843	2,635,287
其他流動資產.....	五、9	948,263	865,633
流動資產合計.....		41,396,821	40,727,025
非流動資產			
可供出售金融資產.....	五、10	621,216	571,954
長期應收款.....	五、11	1,996,331	2,311,235
長期股權投資.....	五、12	1,941,456	1,957,187
投資性房地產.....	五、13	145,493	126,983
固定資產.....	五、14	10,805,255	10,885,435
在建工程.....	五、15	2,287,206	1,898,330
無形資產.....	五、16	3,270,125	3,172,222
商譽.....	五、17	1,289,950	1,207,504
長期待攤費用.....	五、18	34,418	34,892
遞延所得稅資產.....	五、19	678,095	704,098
其他非流動資產.....	五、20	765,381	764,849
非流動資產合計.....		23,834,926	23,634,689
資產合計.....		65,231,747	64,361,714

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

	附註	2012年6月30日 人民幣千元	2011年12月31日 人民幣千元
負債和股東權益			
流動負債			
短期借款.....	五、23	7,190,444	8,030,912
交易性金融負債.....	五、24	18,111	31,107
應付票據.....	五、25	1,370,738	3,295,226
應付賬款.....	五、26	8,041,510	7,328,966
預收款項.....	五、27	3,127,090	2,662,742
應付職工薪酬.....	五、28	1,913,019	2,012,608
應交稅費.....	五、29	666,997	916,118
應付利息.....	五、30	65,554	152,067
應付股利.....	五、31	297,409	116,253
其他應付款.....	五、32	3,563,860	3,393,837
預計負債.....	五、33	830,677	736,179
一年內到期的非流動負債.....	五、34	1,827,158	2,560,318
流動負債合計		28,912,567	31,236,333
非流動負債			
交易性金融負債.....	五、24	86,914	74,836
長期借款.....	五、35	8,285,995	6,572,585
應付債券.....	五、36	5,989,610	3,988,438
長期應付款.....	五、37	350,182	86,846
專項應付款.....	五、38	10,730	8,940
遞延所得稅負債.....	五、19	653,453	581,500
其他非流動負債.....	五、39	200,379	198,564
非流動負債合計		15,577,263	11,511,709
負債合計		44,489,830	42,748,042
股東權益			
股本.....	五、40	2,662,396	2,662,396
資本公積.....	五、41	854,158	799,261
盈餘公積.....	五、42	2,953,160	2,953,160
未分配利潤.....	五、43	12,494,100	12,785,092
外幣報表折算差額.....		(548,318)	(566,755)
歸屬於母公司股東權益合計		18,415,496	18,633,154
少數股東權益		2,326,421	2,980,518
股東權益合計		20,741,917	21,613,672
負債和股東權益總計		65,231,747	64,361,714

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

資產負債表2012年6月30日

項目	附註	2012年6月30日 人民幣千元	2011年12月31日 人民幣千元
流動資產			
貨幣資金.....	十二、1	1,026,534	430,350
交易性金融資產.....	十二、2	195,993	—
應收股利.....	十二、3	5,313,114	5,403,255
其他應收款.....	十二、4	7,417,830	6,798,779
流動資產合計		13,953,471	12,632,384
非流動資產			
可供出售金融資產.....	十二、5	613,234	564,155
長期股權投資.....	十二、6	4,835,214	4,341,151
固定資產.....		135,802	137,642
在建工程.....		10,294	14,457
無形資產.....		22,044	22,246
長期待攤費用.....		6,733	5,683
遞延所得稅資產.....	十二、16	80,890	71,554
非流動資產合計		5,704,211	5,156,888
資產合計		19,657,682	17,789,272
流動負債			
短期借款.....	十二、7	570,000	363,009
交易性金融負債.....	十二、8	—	21,290
應付職工薪酬.....	十二、9	761,719	671,840
應交稅費.....	十二、10	164,791	63,652
應付利息.....	十二、11	24,394	133,106
應付股利.....	十二、12	198,800	—
其他應付款.....		43,868	72,733
一年內到期的非流動負債.....	十二、13	1,688,748	1,094,352
流動負債合計		3,452,320	2,419,982
非流動負債			
交易性金融負債.....		84,518	74,836
長期借款.....	十二、14	4,187,490	4,223,180
應付債券.....	五、36	5,989,610	3,988,438
遞延所得稅負債.....	十二、16	—	—
非流動負債合計		10,261,618	8,286,454
負債合計		13,713,938	10,706,436

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	附註	2012年6月30日 人民幣千元	2011年12月31日 人民幣千元
股東權益			
股本.....	五、40	2,662,396	2,662,396
資本公積.....	十二、17	289,649	199,322
盈餘公積.....	五、42	2,953,160	2,953,160
未分配利潤.....		38,539	1,267,958
外幣報表折算差額.....		—	—
股東權益合計.....		5,943,744	7,082,836
負債和股東權益總計.....		19,657,682	17,789,272

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

合併利潤表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
營業收入.....	五、44	27,364,446	36,478,098
減：營業成本.....	五、44	23,013,597	29,499,900
營業稅金及附加.....	五、45	162,351	73,154
銷售費用.....	五、46	863,756	968,591
管理費用.....	五、47	1,655,709	1,715,951
財務費用.....	五、48	236,439	399,962
資產減值損失／(撥回).....	五、51	(24,986)	73,709
加：公允價值變動損失.....	五、49	(14,934)	(88,256)
投資收益.....	五、50	(3,522)	71,207
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益.....		(10,095)	28,739
營業利潤.....		1,439,124	3,729,782
加：營業外收入.....	五、52	77,031	103,013
減：營業外支出.....	五、53	23,104	15,276
其中：非流動資產處置 收益／(損失).....		4,705	(7,041)
利潤總額.....		1,493,051	3,817,519
減：所得稅費用.....	五、54	485,373	1,024,118
淨利潤.....		1,007,678	2,793,401
歸屬於：			
母公司股東的淨利潤.....		933,710	2,807,629
少數股東損益.....		73,968	(14,228)
每股收益			
基本每股收益(元).....	五、55	0.3507	1.0545
稀釋每股收益(元).....	五、55	0.3495	1.0545
其他綜合收益.....	五、56	35,279	49,193
綜合收益總額.....		1,042,957	2,842,594
歸屬於：			
母公司股東的綜合收益總額.....		980,741	2,794,047
少數股東的綜合收益總額.....		62,216	48,547

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

利潤表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
一、營業收入		233	700
二、營業成本		17	39
營業稅金及附加		11,947	—
管理費用		277,077	285,548
財務費用		107,311	(36,153)
加：公允價值變動收益／(損失)	十二、18	3,458	(8,719)
投資收益	十二、19	364,578	222,704
三、營業(虧損)／利潤		(28,083)	(34,749)
加：營業外收入	十二、20	2,082	1,186
減：營業外支出		322	310
其中：非流動資產處置損失		(1,319)	(608)
四、(虧損)／利潤總額		(26,323)	(33,873)
減：所得稅費用	十二、21	(21,606)	(37,687)
五、淨(虧損)／利潤		(4,717)	3,814
六、其他綜合收益	十二、22	36,809	(15,153)
七、綜合收益總額		32,092	(11,339)

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

合併現金流量表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金.....		25,950,382	30,785,201
收到的稅費返還.....		1,089,739	2,088,686
收到其他與經營活動有關的現金.....	五、57(1)	152,728	227,162
經營活動現金流入小計.....		27,192,849	33,101,049
經營活動現金流出小計.....			
購買商品、接受勞務支付的現金.....		24,935,924	31,152,788
支付給職工以及為職工支付的現金.....		2,051,733	2,195,235
支付的各項稅費.....		1,343,578	1,309,083
支付其他與經營活動有關的現金.....	五、57(2)	968,657	2,605,387
經營活動現金流出小計.....		29,299,892	37,262,493
經營活動產生的現金流量淨額.....	五、58(1)	(2,107,043)	(4,161,444)
投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金.....		—	68,353
取得投資收益收到的現金.....		26,100	24,617
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額.....		21,949	7,301
處置子公司收到的現金淨額.....		—	—
收到其他與投資活動有關的現金.....		—	—
投資活動現金流入小計.....		48,049	100,271
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產所支付的現金.....		870,260	1,083,498
投資支付的現金.....		244,528	295,502
取得子公司支付的現金淨額.....		718,944	49,936
支付的其他與投資活動有關的現金.....		—	—
投資活動現金流出小計.....		1,833,732	1,428,936
投資活動產生的現金流量淨額.....		(1,785,683)	(1,328,665)

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		—	—
其中：子公司吸收少數股東			
投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		15,241,020	20,968,220
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流入小計		<u>15,241,020</u>	<u>20,968,220</u>
償還債務支付的現金		12,309,686	12,913,949
分配股利、利潤或償付			
利息支付的現金		1,581,590	1,252,464
其中：子公司支付給少數股東的			
股利、利潤		23,224	214
支付其他與籌資活動有關的現金	五、57(3)	14,460	—
籌資活動現金流出小計		<u>13,905,736</u>	<u>14,166,413</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>1,335,284</u>	<u>6,801,807</u>
匯率變動對現金及現金等			
價物的影響		(101,374)	(4,728)
現金及現金等價物淨			
(減少)／增加額	五、58(1)	(2,658,816)	1,306,970
加：期初現金及現金等價物餘額		6,563,253	3,797,415
期末現金及現金等價物餘額		<u><u>3,904,437</u></u>	<u><u>5,104,385</u></u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

現金流量表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
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 現金流入小計		8,948,916	5,852,855
支付給職工以及為職工支付的現金..		47,532	49,433
支付的各項稅費.....		16,801	7,420
支付其他與經營活動有關的現金....		9,860,729	7,983,815
經營活動現金流出小計		9,925,062	8,040,668
經營活動產生的現金流量淨額.....	十二、23	(976,146)	(2,187,813)
 二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		—	45,853
取得投資收益收到的現金		427,796	133,002
處置固定資產收回的現金淨額.....		2,005	1,975
處置子公司收到的現金淨額.....		4,218	—
投資活動現金流入小計		434,019	180,830
購建固定資產和其他長期資產 所支付的現金.....		7,683	24,596
投資支付的現金.....		703,657	93,600
投資活動現金流出小計		711,340	118,196
投資活動產生的現金流量淨額.....		(277,321)	62,634

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
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		3,997,130	7,732,083
償還債務支付的現金		784,267	3,626,511
分配股利、利潤或償付利息支付 的現金		1,349,880	905,494
支付的其他與籌資活動有關的現金..		14,461	—
籌資活動現金流出小計		2,148,608	4,532,005
籌資活動產生的現金流量淨額		1,848,522	3,200,078
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響			
		916	(919)
五、現金及現金等價物增加／(減少)額 ..	十二、23	595,971	1,073,980
加：期初現金及現金 等價物餘額		427,874	417,461
六、期末現金及現金等價物餘額	十二、23	1,023,845	1,491,441

附 錄 四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

合併股東權益變動表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	2012年1-6月						2011年						
	歸屬於母公司股東權益			歸屬於母公司股東權益			歸屬於母公司股東權益			歸屬於母公司股東權益			
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	外幣報表 折算差額 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	外幣報表 折算差額 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	股東權益 合計 人民幣千元
附註													
一、本報/年初餘額.....	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
二、本報增減變動金額													
(一)淨利潤.....	-	-	-	933,710	-	73,968	-	-	-	3,690,926	-	(31,988)	3,658,938
(二)其他綜合收益.....	-	28,594	-	-	18,437	(11,752)	-	(146,828)	-	(241,160)	-	(98,415)	(486,403)
上述(一)和(二)小計.....	-	28,594	-	933,710	18,437	62,216	-	(146,828)	-	3,690,926	(241,160)	(130,403)	3,172,535
(三)股東投入和減少資本													
1.少數股東投入資本.....	-	-	-	-	-	-	-	(58,964)	-	-	-	353,660	294,696
2.購買子公司少數股東權益.....	-	(33,003)	-	-	-	(684,774)	-	-	-	-	-	-	-
3.購買子公司而增加的少數股東 權益.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.處置子公司而減少的少數股東 權益.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.購買少數股東權益而減少的 未分配利潤.....	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,843)	-	-	(29,856)	(49,699)
6.股份支付計入股東權益的 金額.....	-	59,306	-	-	-	-	-	117,805	-	-	-	4,333	122,138
(四)利潤分配													
1.提取盈餘公積.....	-	-	-	-	-	-	-	-	92,110	(92,110)	-	-	-
2.對股東的分配.....	-	-	-	(1,224,702)	-	(31,539)	-	-	-	(931,839)	-	(200,859)	(1,132,698)
(五)本位幣變化的影響	-	-	-	-	-	-	-	(462,172)	(716,538)	(551,377)	1,730,087	-	-
三、本報/年末餘額.....	2,662,396	854,158	2,953,160	12,494,100	(548,318)	2,326,421	2,662,396	799,261	2,953,160	12,785,092	(566,755)	2,980,518	21,613,672

附 錄 四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

股東權益變動表自2012年1月1日至2012年6月30日止期間

項目	2012年1-6月						2011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	
	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	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
附註												
一、本期/年初餘額.....	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
二、本年增減變動金額												
(一)淨(虧損)/利潤.....	—	—	—	(4,717)	—	(4,717)	—	—	—	921,095	—	921,095
(二)其他綜合收益.....	—	36,809	—	—	—	36,809	—	(149,727)	—	—	—	(149,727)
十二、22												
上述(一)和(二)小計.....	—	36,809	—	(4,717)	—	32,092	—	(149,727)	—	921,095	—	771,368
(三)股東投入和減少資本												
1.股份支付計入股東權益的金額.....	—	53,518	—	—	—	53,518	—	105,164	—	—	—	105,164
(四)利潤分配												
1.提取盈餘公積.....	—	—	—	—	—	—	—	—	92,110	(92,110)	—	—
2.對股東的分配.....	—	—	—	(1,224,702)	—	(1,224,702)	—	—	—	(931,839)	—	(931,839)
(五)本位幣變化的影響.....	—	—	—	—	—	—	—	(608,379)	(716,538)	(209,077)	1,533,994	—
三、本期/年末餘額.....	2,662,396	289,649	2,953,160	38,539	—	5,943,744	2,662,396	199,322	2,953,160	1,267,958	—	7,082,836

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」，是由招商局集團與丹麥寶隆洋行、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2012年6月30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

本中期財務報表根據中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒布的《企業會計準則第32號—中期財務報告》和中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)頒布的《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式》(2007年修訂)的要求編製。編製本中期財務報表所採用的會計政策與上年度財務報表所採用的會計政策一致。

按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》，本中期財務報表附註相對年度財務報表附註而言進行了適當的簡化。

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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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内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；及
- 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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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。對於海洋工程等組合，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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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%

附註：

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與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：

	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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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：

	<u>攤銷年限(年)</u>
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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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跡象，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

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，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

一 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。

一 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：

- 一 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；
- 一 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时间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；及
- 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。就對沖外幣風險，非衍生金融資產或非衍生金融負債更可作為套期工具。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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%

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

註1：

本公司及各子公司本期適用的所得稅稅率列示如下：

	2012年稅率	2011年稅率
本公司.....	25%	24%
境內的子公司.....	12.5-25%	12.5-25%
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%	28%
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%	25%
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.....	25%	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， 2012年度為該公司第五個 獲利年度
3 天津中集專用車 有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策， 2012年度為該公司第五個 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， 2012年度為該公司第五個 獲利年度
5 深圳中集智能科技 有限公司.....	25%	12.5%	已於2011年被認定為高新技術 企業享受15%的優惠稅率

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
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， 2012年度為該公司第五個 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， 2012年度為該公司第五個 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， 2012年度為該公司第五個 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
11 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， 2012年度為該公司第五個 獲利年度
12 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， 2012年度為該公司第五個 獲利年度
13 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
14 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
15 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
16 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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
17 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
18 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
19 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
20 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，2012年度為該公司第五個獲利年度
21 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
22 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
23 中集車輛(遼寧)有限公司.....	25%	12.5%	享受兩免三減半優惠政策，2012年度為該公司第五個獲利年度
24 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，2012年度為該公司第五個獲利年度
25 揚州中集通華專用車有限公司.....	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
26 石家莊安瑞科氣體機械有限公司.....	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
27 安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	25%	15%	已於2010年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
28 荊門宏圖特種飛行器 製造有限公司.....	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
39 煙台中集來福士海洋 工程有限公司.....	25%	15%	已於2009年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
30 南通中集罐式儲運 設備製造 有限公司.....	25%	15%	2011年繼續被認定為高新技術企業享受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公司，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%的公司，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公司，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2012年6月30日本集團子公司未分配利潤引起的暫時性差異為4,395,489,000人民幣元(2011年：人民幣3,665,929,000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362,761,000元(2011年：人民幣313,946,000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287家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司149家，註冊資本總額人民幣77,775,000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。

附 錄 四 截 至 2012 年 6 月 30 日 止 六 個 月 的 未 經 審 核 合 併 財 務 資 料

(I) 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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			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
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
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
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 揚州潤揚物流裝備有限公司 (「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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
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
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
15 大連中集鐵路裝備有限公司 (「大連鐵路裝備」)...	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
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
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
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、出售物業管理及其相關服務	人民幣	72,163,265.60	80.00%	100.00%	是

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
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
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及其零部件並提供相關服務	人民幣	32,000,000.00	80.00%	100.00%	是
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
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
25 甘肅中集華駿車輛有限公司 (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
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
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
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
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

四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
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	大型儲罐的製造修理，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
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
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並提供相關服務	美元	15,500,000.00	100.00%	100.00%	是
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
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

四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
41 中集車輛(集團)新疆有限公司	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
42 中集車輛(集團)有限公司	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
43 青島中集特種冷藏設備有限公司	企業	中國山東	美元	11,500,000.00	生產冷藏箱、保溫箱、鋁制集裝箱和廂式半掛車	美元	11,500,000.00	100.00%	100.00%	是
44 天津中集物流裝備有限公司	企業	中國天津	美元	5,000,000.00	機器配件 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
45 大連中集物流裝備有限公司	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	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 大連中集重化裝備有限公司	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	企業	中國廣東	人民幣	20,000,000.00	設計、開發、銷售和代理和智能電子產品、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	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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			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
52 深圳中集能源化工工程技術有限公司.....	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.....	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 揚州利軍工贸有限公司 (「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
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、開發海洋作業平臺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
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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
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
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
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
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	倉儲及配套設施的開發建設、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
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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			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件	人民幣	16,000,000.00	80.00%	100.00%	是
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、開發海洋作業平臺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、投資管理及相关投資業務	人民幣	60,000,000.00	100.00%	100.00%	是
70 深圳天億投資有限公司 (「天億投資」).....	企業	中國 深圳	人民幣	90,000,000.00	股權投資、投資管理及相关投資業務	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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
71 CIMC Holdings (B.V.) 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.		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
74 中集車輛投資控股有限公司 (「中集車輛」).....		香港	美元	50,000.00	投資控股	美元	40,000.00	80.00%	100.00%	是
75 CIMC Europe BVBA		比利時	歐元	18,550.00	投資控股	歐元	18,550.00	100.00%	100.00%	是

附 錄 四 截 至 2012 年 6 月 30 日 止 六 個 月 的 未 經 審 核 合 併 財 務 資 料

子 公 司 全 稱	註 冊 地	註 冊 資 本		業 務 性 質 及 經 營 範 圍	本 公 司 期 末 實 際 出 資 額		持 股 比 例	表 決 權 比 例	是 否 合 併 報 表
		幣 種	原 幣 金 額		幣 種	原 幣 金 額			
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
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
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
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
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」)	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
86 Grow Rapid Limited (「Grow Rapid」).....	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
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
90 CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd. (「Financial Leasing」).....	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」).....	香 港	港 幣	342,860,173.00	投 資 控 股	港 幣	211,766,773.00	100.00%	100.00%	是
92 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

附 錄 四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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	本公司期末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表
			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
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
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
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
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 上海中集實偉工業 有限公司 (「上海實偉」).....	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	94.74%	100.00%	是
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	69.61%	87.01%	是

附 錄 四 截 至 2012 年 6 月 30 日 止 六 個 月 的 未 經 審 核 合 併 財 務 資 料

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 期 末 實 際 出 資 額		持 股 比 例	表 決 權 比 例	是 否 合 併 報 表
			幣 種	原 幣 金 額		幣 種	原 幣 金 額			
9 漳 州 中 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
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 專 用 車 輛 改 裝、銷 售 各 種 汽 車 的 相 關 產 品 物 料	人 民 幣	235,387,200.00	80.00%	100.00%	是
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	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	68,272,000.00	80.00%	100.00%	是
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	集 裝 箱 貨 物 拆 裝 箱、攪 貨、分 撥 及 報 關 業 務；集 裝 箱 修 理、堆 存 等	人 民 幣	113,311,089.26	78.22%	100.00%	是
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	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	3,150,000.00	70.00%	70.00%	是
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	集 裝 箱 倉 儲、堆 存、拆 裝、裝 卸、清 洗、修 理 業 務	美 元	24,500,000.00	100.00%	100.00%	是
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	製 造 銷 售 壓 縮 機 械 及 相 關 產 品	人 民 幣	16,000,000.00	80.00%	80.00%	是
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 械 及 相 關 產 品	港 幣	47,564,318.74	78.22%	100.00%	是
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	能 源 設 備 的 研 發 開 發	美 元	5,475,400.00	78.22%	100.00%	是
18 安 瑞 科 廠 坊 能 源 裝 備 集 成 有 限 公 司 (「安 瑞 科 廠 坊」).....	企 業	中 國 河 北	港 幣	50,000,000.00		港 幣	39,110,000.00	78.22%	100.00%	是

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末實際出資額		持股比例	表決權比例	是否合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
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
20 中集安瑞科(南門)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
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
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
23 煙台中集來福士海洋工程有限公司 (「煙台中集來福士」).....	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
24 煙台中集來福士船業有限公司 (「煙台中集來福士」).....	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、管道及各種鋼結構混泥土產品	人民幣	68,923,658.00	54.71%	54.71%	是
25 海陽中集來福士海洋工程有限公司 (「海陽中集來福士」).....	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
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
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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	本公司期末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
28 南京揚子石化設計工程 有限責任公司 (「揚子石化」)	企業	中國 江蘇	人民幣	30,000,000.00	石油化工為主的工程 項目的諮詢、規劃等	人民幣	165,000,000.00	100.00%	100.00%	是
(ii) 海外子公司：										
子公司全稱		註冊地	註冊資本		業務性質 及經營範圍	本公司期末 實際出資額		持股比例	表決權 比例	是否 合併報表
			幣種	原幣金額		幣種	原幣金額			
29 CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (「澳洲中集」)		澳大利亞	澳元	50,000.00	銷售車輛	澳元	50,000.00	100.00%	100.00%	是
30 中集安瑞科控股有限公司 (「安瑞科」)附註四、1(4)(i)		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
31 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
32 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
33 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
34 Holvrieka Nitrota 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
35 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
36 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

附 錄 四 截 至 2012 年 6 月 30 日 止 六 個 月 的 未 經 審 核 合 併 財 務 資 料

子 公 司 全 稱	註 冊 地	註 冊 資 本		業 務 性 質 及 經 營 範 圍	本 公 司 期 末 實 際 出 資 額		持 股 比 例	表 決 權 比 例	是 否 合 併 報 表
		幣 種	原 幣 金 額		幣 種	原 幣 金 額			
37 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
38 Exploitiemaatschappij Intraprogress 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
39 Hobur Twente B.V.....	荷 蘭	歐 元	226,890.11	生 產、銷 售 石 油 天 然 氣 罐 式 設 備	歐 元	181,512.09	80.00%	100.00%	是
40 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
41 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
42 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
43 Immoenburg 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
44 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
45 Direct Chassis LLC (fDCEC).....	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
46 CIMC TGE Gas investments SA (fTGE SA).....	盧 森 堡	歐 元	50,000.00	投 資 控 股	歐 元	30,000.00	60.00%	60.00%	是
47 TGE Gas Engineering GmbH (fTGE Gas).....	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
48 CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (f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 臺、半 潛 式 鑽 井 平 臺、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
49 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
50 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
51 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
52 Technodyne International Limited (fTechnodyne).....	英 國	英 鎊	1.00	能 源 設 備 的 研 發 開 發	英 鎊	0.60	60%	60%	是
53 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
54 Perfect Victor Investments Limited (fPerfect Victor).....	香 港	美 元	1.00	投 資 控 股	美 元	1.00	100.00%	100.00%	是

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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」)

截至2011年底，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%。於2012年5月7日，本公司之子公司中集車輛投資控股有限公司將其持有的全部安瑞科優先股138,414,166股兌換為普通股。兌換後，本公司對安瑞科的持股比例為78.22%，表決權比例為62.63%。

(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

本期主要因新購買子公司(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、 本期新納入合併範圍的主體和本期不再納入合併範圍的主體

(1) 本期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

本期新納入合併範圍的子公司包括南京揚子石化設計工程有限責任公司、民航協發機場設備有限公司及寧波西馬克貿易有限公司。

(2) 本期本集團無重大不再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。

5、 本集團本期未發生同一控制下企業合併(2011年：無)。

6、 本集團本期發生的主要非同一控制下企業合併

2012年1月1日，本公司之子公司中集安瑞科以人民幣165,000,000元為合併對價購買了南京揚子石化設計工程有限責任公司100%的權益。南京揚子石化設計工程有限責任公司主要從事以石油化工為主的工程項目的諮詢、規劃、設計、服務、採購和承包；壓力容器和壓力管道設計；計算機應用軟件的開發應用等業務。

本公司之子公司中集安瑞科在合併中取得南京揚子石化設計工程有限責任公司100%權益在購買日可辨認淨資產的公允價值為人民幣80,649,000元，其低於合併成本的差額人民幣84,351,000確認為商譽。

7、 本集團本期未發生重大的出售喪失控制權的股權而減少子公司。

8、 本集團本期未發生反向購買。

9、 本集團本期未發生吸收合併。

10、 境外經營實體主要報表項目的折算率如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年6月30日	2011年12月31日
美元	6.3052	6.5242	6.3249	6.3009
歐元	8.1633	9.2896	7.8710	8.1625
港幣	0.8126	0.8384	0.8152	0.8107
日元	0.0788	0.1252	0.0796	0.0811

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

五、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

	期末數			年初數		
	原幣	折算率	人民幣千元	原幣	折算率	人民幣千元
	千元			千元		
現金：						
人民幣.....	1,212	1.0000	1,212	1,187	1.0000	1,187
美元.....	30	6.3249	190	51	6.3009	321
港元.....	7	0.8152	6	320	0.8107	259
日元.....	203	0.0796	16	197	0.0811	16
澳元.....	—	—	—	1	6.4093	6
歐元.....	19	7.8710	150	76	8.1625	620
其他幣種.....	—	—	19	—	—	6
小計.....			1,593			2,415
銀行存款：						
人民幣.....	2,385,376	1.0000	2,385,376	3,352,210	1.0000	3,352,210
美元.....	207,261	6.3249	1,310,905	393,243	6.3009	2,477,785
港元.....	385,226	0.8152	314,036	295,813	0.8107	239,816
日元.....	470,716	0.0796	37,469	141,873	0.0811	11,506
澳元.....	36,730	6.3474	233,140	21,299	6.4093	136,512
歐元.....	17,283	7.8710	136,034	44,062	8.1625	359,656
其他幣種.....	—	—	74,674	—	—	77,279
小計.....			4,491,634			6,654,764
其他貨幣資金：						
人民幣.....	431,715	1.0000	431,715	1,118,610	1.0000	1,118,610
美元.....	1,006	6.3249	6,363	1,958	6.3009	12,337
小計.....			438,078			1,130,947
合計.....			4,931,305			7,788,126

截至2012年6月30日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,026,868,000元(2011年12月31日：人民幣1,224,873,000元)，參見附註五、22。

截至2012年6月30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1,160,654,000元(2011年12月31日：人民幣3,340,071,000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	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
1. 交易性權益工具投資.....		369,892	143,692
2. 衍生金融資產—外匯遠期合約.....	(3)	8,463	32,691
3. 套期工具.....		85	9,751
合計.....		378,440	186,134

(2) 本集團本期無變現有限制的交易性金融資產。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(3) 交易性衍生金融資產的說明

本集團於2012年06月30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8.62億美元，以及另有未結算的日元遠期合約、歐元遠期合約、挪威克郎遠期合約及澳元遠期合約，其名義金額分別為12.93億日元、569萬歐元及645萬澳元。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7月6日至2013年6月27日期滿。

於2012年06月30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8,463,000元，交易性金融負債人民幣17,831,000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	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	557,965	924,183
商業承兌匯票	—	106,345
	557,965	1,030,528
合計	557,965	1,030,528

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) 期末，本集團無質押的應收票據(2011年：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(3) 期末，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。

期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如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
			人民幣千元	
中國石油天然氣運輸有限公司	2012年5月29日	2012年11月29日	11,852	銀行承兌匯票
陝西漢德車橋有限公司	2012年3月19日	2012年9月19日	10,000	銀行承兌匯票
四川中天城健實業有限公司	2012年5月25日	2012年11月22日	10,000	銀行承兌匯票
中國石油天然氣運輸公司	2012年3月29日	2012年9月29日	9,369	銀行承兌匯票
中國石油天然氣運輸有限公司	2012年5月29日	2012年11月29日	7,715	銀行承兌匯票
合計			48,936	

4、 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
集裝箱類	4,453,127	3,418,813
道路運輸車輛類	2,419,324	1,754,595
能源化工裝備類	1,692,639	1,497,937
海洋工程類	1,182,917	1,152,280
空港設備類	173,681	246,873
其他	749,832	359,836
小計	10,671,520	8,430,334
減：壞賬準備	(322,144)	(319,550)
合計	10,349,376	8,110,784

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

客戶類別	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年).....	10,043,825	7,732,052
1年至2年(含2年).....	472,696	433,462
2年至3年(含3年).....	104,437	169,828
3年以上.....	50,562	94,992
小計.....	10,671,520	8,430,334
減：壞賬準備.....	(322,144)	(319,550)
合計.....	<u>10,349,376</u>	<u>8,110,784</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	期末數				年初數			
		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)	1,169,037	10.95%	173,776	14.86%	1,107,112	13.13%	174,011	15.72%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款.....	(5)	57,274	0.54%	21,611	37.73%	49,777	0.59%	20,547	41.28%
按組合計提壞賬準備的應收賬款*									
集裝箱類.....	(6)	4,450,410	41.70%	3,503	0.08%	3,405,170	40.40%	3,723	0.11%
道路運輸車輛類.....	(6)	2,278,478	21.35%	54,358	2.39%	1,665,282	19.75%	58,587	3.52%
能源化工裝備類.....	(6)	1,610,292	15.09%	51,027	3.17%	1,395,742	16.56%	49,374	3.54%
海洋工程類.....		278,845	2.61%	—	—	247,266	2.93%	—	—
機場設備類.....	(6)	161,562	1.51%	10,061	6.23%	234,755	2.78%	12,735	5.42%
其他.....	(6)	665,622	6.24%	7,808	1.17%	325,230	3.86%	573	0.18%
組合小計.....		<u>9,445,209</u>	<u>88.51%</u>	<u>126,757</u>	<u>1.34%</u>	<u>7,273,445</u>	<u>86.28%</u>	<u>124,992</u>	<u>1.72%</u>
合計.....		<u>10,671,520</u>	<u>100.00%</u>	<u>322,144</u>	<u>3.02%</u>	<u>8,430,334</u>	<u>100.00%</u>	<u>319,550</u>	<u>3.79%</u>

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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

本集團應收賬款按原幣幣種列示如下：

幣種	期末數			幣種	年初數		
	原幣金額	匯率	金額		原幣金額	匯率	金額
	千元				千元		
人民幣.....	2,424,177	1.0000	2,424,177	人民幣.....	2,588,052	1.0000	2,588,052
美元.....	1,143,335	6.3249	7,231,480	美元.....	797,360	6.3009	5,024,086
港幣.....	58,273	0.8152	47,504	港元.....	2,099	0.8107	1,702
日元.....	615,954	0.0796	49,030	日元.....	155,654	0.0811	12,624
澳元.....	107,098	6.3474	679,794	澳元.....	41,157	6.4093	263,789
歐元.....	23,989	7.8710	188,817	歐元.....	54,309	8.1625	443,299
其他幣種.....	9,968	—	50,718	其他幣種.....	—	—	96,782
合計.....			<u>10,671,520</u>	合計.....			<u>8,430,334</u>

(4) 期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	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
道路運輸車輛類.....	90,359	21,570	23.87%	
能源化工裝備類.....	82,347	14,682	17.83%	
海洋工程類.....	900,002	107,523	11.95%	
機場設備類.....	12,119	3,636	30.00%	
其他.....	84,210	26,365	31.31%	
合計.....	<u>1,169,037</u>	<u>173,776</u>	<u>14.86%</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) 期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
	人民幣千元	人民幣千元		
集裝箱類.....	2,717	615	22.64%	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.....	50,487	18,871	37.38%	
海洋工程類.....	4,070	2,125	52.21%	
合計.....	<u>57,274</u>	<u>21,611</u>	<u>37.73%</u>	

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(6) 組合中，按賬齡分析計提壞賬準備的應收賬款：

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例		金額	比例	
	人民幣千元	(%)		人民幣千元	(%)	
1年以內	9,017,721	84.50%	34,913	6,649,283	78.87%	34,096
1至2年	288,109	2.70%	14,457	247,577	2.94%	13,569
2至3年	76,008	0.71%	16,765	69,382	0.82%	17,390
3年以上	63,371	0.59%	60,622	59,937	0.71%	59,937
合計	<u>9,445,209</u>	<u>88.51%</u>	<u>126,757</u>	<u>7,026,179</u>	<u>83.34%</u>	<u>124,992</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(7) 本期壞賬準備轉回或收回情況

本集團本期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，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款(2011年12月31日：無)。

(8) 本期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(2011年12月31日：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	賬齡	佔應收賬款總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. Soratu Drilling LLC	無	534,724	1-2年以內	5.01%
2. Maersk Line	無	412,184	1年以內	3.86%
3. Seaco Containers Ltd.	無	380,789	1年以內	3.57%
4. Baerfield Drilling LLC	無	365,309	1-2年以內	3.42%
5. Florens Container Corporation S.A.	重要股東的子公司	220,680	1年以內	2.07%
合計		<u>1,913,686</u>		<u>17.93%</u>

本集團2011年12月31日前五名應收賬款總額為人民幣2,747,975,000元，佔應收賬款總額比例為32.60%。

(10) 本期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(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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294,502,000元(2011年12月31日：人民幣109,096,000元)，佔應收賬款總額的比例為2.76%(2011年12月31日：1.30%)。

單位名稱	與本公司關係	金額 人民幣千元	佔應收賬款 總額的比例 (%)
Florens Container Corporation S.A.	重要股東的子公司	220,680	2.07%
廈門中集海投集裝箱服務 有限公司.....	本集團聯營公司	42	0.00%
天津振華物流集團有限公司.....	本集團聯營公司	214	0.00%
廈門弘集集裝箱發展有限公司...	本集團聯營公司	15,607	0.15%
天津港中集振華物流有限公司...	本集團聯營公司	542	0.01%
青島全球國際航空服務 有限公司.....	本集團子公司少數股東	1,857	0.02%
陝西重型汽車有限公司.....	本集團子公司少數股東	46,231	0.43%
日本住友商事株式會社.....	本集團子公司少數股東	327	0.00%
廣西南方中集物流裝備 有限公司.....	本集團合營企業	9,002	0.08%
合計.....		<u>294,502</u>	<u>2.76%</u>

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

本集團本期無因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項(2011年12月31日：人民幣166,790,000)。

(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(2011年12月31日：無)。

於2012年6月30日，本集團所有權受到限制的應收賬款人民幣595,738,000元(2011年12月31日：人民幣471,026,000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	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
應收關聯方款項.....	656,043	980,115
借款.....	542,802	562,343
應收退稅款.....	282,968	312,888
預付設備及土地款.....	40,702	86,475
押金、保證金.....	189,751	105,533
期限固定及保本型的理財產品.....	143,000	415,000
其他.....	562,482	367,742
小計.....	2,417,748	2,830,096
減：壞賬準備.....	(119,245)	(120,431)
合計.....	<u>2,298,503</u>	<u>2,709,665</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

截至2012年6月30日，中集來福士與Sea Biscuit International Inc. (以下簡稱「Sea Biscuit」)簽訂借款協議，中集來福士向Sea Biscuit累計借款66,126,000美元(折合人民幣418,238,000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2012年6月30日，本集團已對該款項計提壞賬準備人民幣12,650,000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225,324,000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63,983,000元)。

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	期末數		年初數	
	人民幣千元		人民幣千元	
1年以內(含1年).....	1,199,524		1,584,992	
1年至2年(含2年).....	385,248		484,326	
2年至3年(含3年).....	523,832		513,136	
3年以上.....	309,144		247,642	
小計.....	2,417,748		2,830,096	
減：壞賬準備.....	(119,245)		(120,431)	
合計.....	<u>2,298,503</u>		<u>2,709,665</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	期末數				年初數			
		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	(%)
單項金額重大的其他									
應收款.....	(4)	1,369,590	56.65%	71,224	5.20%	1,953,906	69.04%	71,176	3.64%
單項金額不重大的其他									
應收款.....	(5)	1,048,158	43.35%	48,021	4.58%	876,190	30.96%	49,255	5.62%
合計.....		<u>2,417,748</u>	<u>100.00%</u>	<u>119,245</u>	<u>4.93%</u>	<u>2,830,096</u>	<u>100.00%</u>	<u>120,431</u>	<u>4.26%</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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(4) 期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	理由
	人民幣千元	人民幣千元		
單項金額重大的其他應收款：				
其中：對子公司同比例				
增資款付.....	118,110	—	—	註1
聯營公司資金拆借.....	461,858	—	—	註1
股權轉讓款.....	70,650	—	—	註1
土地出讓金.....	20,099	—	—	註1
第三方公司資金拆借.....	497,299	(12,650)	2.54%	註1
期限固定及保本型的				
理財產品.....	143,000	—	—	註1
其他.....	58,574	(58,574)	100.00%	註2
合計.....	<u>1,369,590</u>	<u>(71,224)</u>	5.20%	

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) 期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2012年6月30日計提壞賬準備人民幣48,021,000元。

(6) 本期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，但在本期金額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(2011年12月31日：無)。

(7) 本期通過重組等其他方式收回的其他應收款的說明

本集團本期未有通過重組等其他方式收回的其他應收款(2011年12月31日：無)。

(8) 本期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(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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	賬齡	佔其他應收賬款 總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. Sea Biscuit International Inc.	無	418,238	1至2年	17.30%
2. Marine Subsea & Consafe Ltd.	本集團聯營企業	289,307	1-3年及以上	11.97%
3. 上海豐揚.	本集團聯營企業	172,550	1-3年及以上	7.14%
4. 興業銀行深圳分行和平支行.	無	143,000	1年以內	5.91%
5. P.G.M. Holding B.V. (「PGM」)	本集團子公司少數股東	118,110	1至2年	4.89%
合計.		<u>1,141,205</u>		<u>47.20%</u>

本集團2011年12月31日前五名其他應收款總額為人民幣1,478,275,000元，佔其他應收款總額的比例為52.23%。

(10) 本期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

本集團本期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	佔其他應收賬款 總額的比例
		人民幣千元	(%)
1. P.G.M. Holding B.V. (「PGM」)	本集團子公司少數股東	118,110	4.89%
2. 上海豐揚.	本集團聯營企業	172,550	7.14%
3. 招商地產.	重要股東的子公司	70,650	2.92%
4. MSC	本集團聯營企業	289,307	11.97%
5. 其他.		5,426	0.22%
合計.		<u>656,043</u>	<u>27.14%</u>

本集團2011年12月31日應收關聯方其他款項為人民幣980,115,000元，佔其他應收款總額的比例為34.63%。

(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(2011年12月31日：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(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

6、 預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	1,653,657	1,433,583
工程款.....	220,335	506,620
其他.....	258,047	87,033
小計.....	2,132,039	2,027,236
減：減值準備.....	(96,764)	(96,740)
合計.....	<u>2,035,275</u>	<u>1,930,496</u>

(2) 預付款項賬齡列示如下：

	期末數		年初數	
	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)....	1,677,338	78.68%	1,577,538	77.82%
1年至2年(含2年) ..	147,938	6.94%	114,381	5.64%
2年至3年(含3年) ..	50,817	2.38%	36,279	1.79%
3年以上.....	255,946	12.00%	299,038	14.75%
小計.....	2,132,039	100.00%	2,027,236	100.00%
減：減值準備.....	(96,764)	4.54%	(96,740)	4.77%
合計.....	<u>2,035,275</u>	<u>95.46%</u>	<u>1,930,496</u>	<u>95.23%</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2012年6月30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(2011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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(3) 預付款項金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司 關係 的比例	金額	佔其他應收 賬款總額 的比例	預付時間	未結算原因
		人民幣千元	(%)		
1. Friede & Goldman Marketing BV.....	無	253,305	11.88%	2011年至 2012年	項目設備預付款 尚未到貨
2. THRUSTMASTER OF TEXAS, INC.....	無	205,209	9.63%	2010年至 2012年	項目設備預付款 尚未到貨
3. EMER International Ltd.....	無	124,310	5.83%	2011年至 2012年	項目設備預付款 尚未到貨
4. OJSC 'Krasnye Barrikady' Shipyard.....	無	96,489	4.53%	2011年至 2012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	4.10%	2008年	材料預付款 無法按期交貨
合計.....		<u>766,953</u>	<u>35.97%</u>		

(4) 本期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(2011年12月31日：無)。

7、存貨

(1) 存貨分類

存貨種類	期末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
	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.....	5,433,714	(111,322)	5,322,392	4,816,337	(221,791)	4,594,546
在產品.....	1,391,580	(6,592)	1,384,988	1,698,356	(23,079)	1,675,277
產成品及 庫存商品.....	3,172,900	(36,337)	3,136,563	3,156,015	(68,790)	3,087,225
委託加工材料.....	377,499	—	377,499	320,254	(158)	320,096
備品備件.....	59,140	—	59,140	57,526	—	57,526
低值易耗品.....	112,835	—	112,835	37,097	—	37,097
在途材料.....	27,150	—	27,150	10,920	—	10,920
已完工開發產品.....	100,962	—	100,962	38,072	—	38,072
房地產在建 開發產品.....	743,254	—	743,254	591,783	—	591,783
在建船舶.....	5,518,544	(109,387)	5,409,157	5,078,579	(102,237)	4,976,342
海洋工程項目 機器設備.....	75,770	—	75,770	79,468	—	79,468
合計.....	<u>17,013,348</u>	<u>(263,638)</u>	<u>16,749,710</u>	<u>15,884,407</u>	<u>(416,055)</u>	<u>15,468,352</u>

本集團存貨期末餘額中含借款費用資本化的金額為人民幣349,500,000元(2011年12月31日：人民幣164,010,000元)。本集團本期用於確定借款利息資本化金額的資本化率：5.76%(2011年12月31日：5.73%)。

本集團於2012年6月30日所有權受到限制的存貨為人民幣8,314,000元(2011年12月31日：人民幣7,671,000元)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 存貨本期變動情況分析如下：

存貨種類	年初餘額	本期 增加額	本期 減少額	外幣報表 折算 影響數	期末餘額
	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
原材料.....	4,816,337	21,531,013	(20,929,914)	16,278	5,433,714
在產品.....	1,698,356	16,214,623	(16,517,216)	(4,183)	1,391,580
產成品及庫存商品..	3,156,015	19,926,565	(19,896,927)	(12,753)	3,172,900
委託加工材料.....	320,254	1,396,511	(1,339,266)	—	377,499
在建船舶.....	5,078,579	2,069,534	(1,649,998)	20,429	5,518,544
其他.....	814,866	892,462	(588,683)	466	1,119,111
小計.....	15,884,407	62,030,708	(60,922,004)	20,237	17,013,348
減：存貨跌價準備..	(416,055)	(13,879)	166,241	55	(263,638)
合計.....	<u>15,468,352</u>	<u>62,016,829</u>	<u>(60,755,763)</u>	<u>20,292</u>	<u>16,749,710</u>

(3) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本期計提	本期減少		外幣報表 折算影響數	期末餘額
			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.....	221,791	3,796	(67,120)	(47,143)	(2)	111,322
在產品.....	23,079	2,900	(3,558)	(15,818)	(11)	6,592
產成品及庫存商品....	68,790	—	(6,261)	(26,183)	(9)	36,337
委託加工材料.....	158	—	(158)	—	—	—
在建船舶.....	102,237	7,183	—	—	(33)	109,387
合計.....	<u>416,055</u>	<u>13,879</u>	<u>(77,097)</u>	<u>(89,144)</u>	<u>(55)</u>	<u>263,638</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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(b) 存貨跌價準備本期轉回／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期末餘額的比例
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	1.24%
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	0.26%
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	0.20%
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	0.04%

8、 一年內到期的非流動資產

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
融資租賃款	2,997,122	2,488,562
分期收款銷售商品	167,705	168,709
其他	2,478	2,478
小計	3,167,305	2,659,749
減：減值準備	(24,462)	(24,462)
合計	<u>3,142,843</u>	<u>2,635,287</u>

9、 其他流動資產

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
待抵扣／預繳稅費	924,121	857,885
其他	24,142	7,748
合計	<u>948,263</u>	<u>865,633</u>

10、 可供出售金融資產

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
可供出售權益工具	<u>621,216</u>	<u>571,954</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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125,864,000和人民幣487,370,000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7,982,000元。

11、長期應收款

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃款.....	1,588,467	1,888,156
其中：未實現融資收益.....	477,209	431,044
分期收款銷售商品.....	460,603	455,835
其他.....	9,240	9,240
小計.....	2,058,310	2,353,231
減：壞賬準備.....	(61,979)	(41,996)
合計.....	<u>1,996,331</u>	<u>2,311,235</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6月30日的現行利率)計算的利息)分析如下：

最後租賃收款額	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年).....	3,257,525	2,725,141
1年以上2年以內(含2年).....	952,724	878,900
2年以上3年以內(含3年).....	590,814	450,400
3年以上.....	522,138	979,633
小計.....	5,323,201	5,034,074
減：未實現融資收益.....	(737,612)	(657,386)
合計.....	<u>4,585,589</u>	<u>4,376,688</u>

本集團本期無因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款情況(2011年：終止確認金額人民幣1,461,931,000元，與終止確認相關的利得和損失金額人民幣164,468,000元)。

12、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
對合營企業投資.....	38,565	33,282
對聯營企業投資.....	1,513,348	1,534,672
其他長期股權投資.....	392,610	392,300
小計.....	1,944,523	1,960,254
減：減值準備.....	(3,067)	(3,067)
合計.....	<u>1,941,456</u>	<u>1,957,187</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 長期股權投資本期變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	期末餘額	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	本期計提減值準備	本期現金紅利
	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	人民幣千元
權益法—合營企業										
瑞集物流(無湖)有限公司.....	9,884	10,811	(2,308)	8,503	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
廣西南方中集物流裝備有限公司....	15,000	19,869	2,191	22,060	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
超酷(上海)製冷設備有限公司.....	9,000	2,602	5,400	8,002	50.00%	50.00%	不適用	—	—	—
小計.....	33,884	33,282	5,283	38,565				—	—	—
權益法—聯營企業										
KYH Steel Holding Ltd (「KYH」).....	27,625	121,770	1,087	122,857	31.83%	31.83%	不適用	—	—	—
天津港中集振華物流有限公司 (「天津港中集」).....	21,403	43,045	545	43,590	36.00%	36.00%	不適用	—	—	—
大連集龍物流有限公司 (「大連集龍」).....	16,844	38,814	(301)	38,513	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	16,812	1,418	18,230	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	479,597	(3,163)	476,434	38.22%	38.22%	不適用	—	—	—
寧波北侖東華集裝箱服務有限公司 (「寧波北侖」).....	3,579	3,496	—	3,496	21.00%	21.00%	不適用	—	—	—
新洋木業香港有限公司(「新洋木業」)	2,916	2,780	—	2,780	20.00%	20.00%	不適用	—	—	—
上海豐揚房地產開發有限公司 (「上海豐揚」).....	12,000	134,411	4,296	138,707	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
TRS Transportkoeling.....	12,030	11,871	445	12,316	32.00%	32.00%	不適用	—	—	—
Eurotank Oy.....	6,946	7,912	(276)	7,636	40.00%	40.00%	不適用	—	—	—
廈門中集海投物流有限公司 (「廈門海投」).....	6,153	5,287	(2,020)	3,267	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	454,988	(38,704)	416,284	45.00%	45.00%	不適用	—	—	—
TSC Offshore Group Limited (「TSC」)....	167,591	167,161	1,014	168,175	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	6,875	1,240	8,115	49.00%	49.00%	不適用	—	—	—
海陽藍島海陽工程有限公司 (「海陽藍島」).....	9,000	18,616	9,144	27,760	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
Vostok-Raffles Joint Stock Company (「Vostok」).....	16,474	15,752	—	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	5,483	947	6,430	30.00%	30.00%	不適用	—	—	—
上海申毅企業發展有限公司.....	3,004	—	3,004	3,004	25.00%	25.00%	不適用	—	—	—
MSC.....	2	2	—	2	40.00%	40.00%	不適用	2	—	—
小計.....	1,170,162	1,534,672	(21,324)	1,513,348				2	—	—
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	—	—	5,000
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	—	—	—
中鐵聯合國際有限公司.....	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....	1,365	1,365	—	1,365	0.09%	0.09%	不適用	1,365	—	—
北海銀建投資股份有限公司.....	1,700	1,700	—	1,700	1.01%	1.01%	不適用	1,700	—	—
武漢專用汽車雜誌社有限責任公司..	310	—	310	310	14.00%	14.00%	不適用	—	—	—
荊門通用航空有限公司.....	60	60	—	60	39.00%	39.00%	不適用	—	—	—
小計.....	392,610	392,300	310	392,610				3,065	—	5,000
合計.....	1,596,656	1,960,254	(15,731)	1,944,523				3,067	—	5,000

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

截至2012年6月30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) 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.....	74,078	64,051	138,129
本期增加.....	22,696	510	23,206
本期減少.....	—	—	—
期末餘額.....	96,774	64,561	161,335
累計折舊和累計攤銷			
年初餘額.....	1,665	9,481	11,146
本期計提.....	3,835	861	4,696
本期減少.....	—	—	—
期末餘額.....	5,500	10,342	15,842
賬面價值			
期末.....	91,274	54,219	145,493
年初.....	72,413	54,570	126,983

本集團本期投資性房地產的折舊和攤銷額為人民幣4,696,000元，本集團投資性房地產於2012年6月30日無計提減值準備。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	人民幣千元
原值							
年初餘額.....	6,149,370	6,695,230	748,229	799,473	599,471	944,564	15,936,337
本期增加.....	30,745	32,634	14,703	12,749	9	29	90,869
企業合併增加.....	—	1,245	—	1,057	—	—	2,302
在建工程轉入.....	70,974	182,044	28,042	21,907	—	139	303,106
本期減少.....	(25,888)	(72,103)	(4,743)	(6,422)	—	(1,123)	(110,279)
外幣報表折算							
影響數.....	9,619	(37,870)	(2,302)	(1,110)	8,181	31	(23,451)
期末餘額.....	<u>6,234,820</u>	<u>6,801,180</u>	<u>783,929</u>	<u>827,654</u>	<u>607,661</u>	<u>943,640</u>	<u>16,198,884</u>
累計折舊							
年初餘額.....	1,513,300	2,413,059	450,178	294,391	73,901	95,952	4,840,781
本期計提.....	105,115	221,382	36,907	22,323	15,017	11,128	411,872
本期減少.....	(5,112)	(44,694)	(1,729)	(5,384)	(411)	—	(57,330)
外幣報表折算							
影響數.....	2,906	(23,703)	(1,093)	(801)	57	5	(22,629)
期末餘額.....	<u>1,616,209</u>	<u>2,566,044</u>	<u>484,263</u>	<u>310,529</u>	<u>88,564</u>	<u>107,085</u>	<u>5,172,694</u>
減值準備							
年初餘額.....	145,459	64,124	526	12	—	—	210,121
本期計提.....	3,127	9,385	—	—	—	—	12,512
處置轉銷.....	(1,129)	(4,547)	—	—	—	—	(5,676)
外幣報表折算							
影響數.....	4,426	(448)	—	—	—	—	3,978
期末餘額.....	<u>151,883</u>	<u>68,514</u>	<u>526</u>	<u>12</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>220,935</u>
賬面價值							
期末.....	<u>4,466,728</u>	<u>4,166,622</u>	<u>299,140</u>	<u>517,113</u>	<u>519,097</u>	<u>836,555</u>	<u>10,805,255</u>
年初.....	<u>4,490,611</u>	<u>4,218,047</u>	<u>297,525</u>	<u>505,070</u>	<u>525,570</u>	<u>848,612</u>	<u>10,885,435</u>

截至2012年6月30日，本集團所有權受到限制的固定資產為人民幣87,135,000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跡象。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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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) 本期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	期末數			年初數		
	賬面原值	累計折舊	賬面淨值	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
	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
機器設備.....	327,110	(43,054)	284,056	314,463	(34,139)	280,324
運輸工具.....	1,293	(1,217)	76	1,293	(1,077)	216
海洋工程專用設備....	213,915	(40,131)	173,784	214,737	(34,842)	179,895

(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.....	29,295
機器設備.....	82,255
合計.....	<u>111,550</u>

(5) 年末持有待售的固定資產情況

於2012年6月30日，本集團無持有待售的固定資產(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

15、 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	期末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
	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
南通特箱三車間工程 ..	7,273	—	7,273	5,874	—	5,874
大連重化生產線設備 ..	14,358	—	14,358	13,962	—	13,962
新會特箱生產線與動力 設施改造工程	2,140	—	2,140	7,129	—	7,129
安瑞科重型壓力容器 車間	—	—	—	22,452	—	22,452
新會木業五期、六期 廠房工程	1,678	—	1,678	1,678	—	1,678
安瑞科三期工程	—	—	—	1,651	—	1,651
東部物流三期工程	293,121	—	293,121	291,621	—	291,621
中集來福士碼頭港池 ..	118,905	—	118,905	119,218	—	119,218
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	59,228	—	59,228	89,168	—	89,168
中集來福士航道	34,460	—	34,460	30,920	—	30,920
中集來福士自升式 鑽井平台	1,014,980	—	1,014,980	810,879	—	810,879
中集來福士新建 職工食堂	12,436	—	12,436	11,979	—	11,979
海工研究院一期 研發中心工程	134,120	—	134,120	76,793	—	76,793
天達空港新廠建設工程	25,357	—	25,357	21,758	—	21,758
安瑞科石家莊氣體 二標段工程	82,817	—	82,817	68,327	—	68,327
其他	447,745	—	447,745	286,333	—	286,333
合計	<u>2,287,206</u>	<u>—</u>	<u>2,287,206</u>	<u>1,898,330</u>	<u>—</u>	<u>1,898,330</u>

本集團在建工程期末賬面價值中包含借款費用資本化金額為人民幣60,321,000元(2011年12月31日：人民幣41,780,000元)。本集團本期用於確定借款利息資本化金額的資本化率為4.88% (2011年：5.36%)。

截至2012年6月30日，本集團無所有權受到限制的在建工程(2011年12月31日：無)，參見附註五、22。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 重大在建工程項目本期變動情況

項目	預算數	年初餘額	本期增加	本期轉入		期末餘額	工程投入佔		利息資本化 累計金額	其中：本期		資金來源	外幣報表 折算 影響數
				固定資產	其他減少		預算比例	工程進度		利息資本化 金額	本期利息 資本化率		
	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	(%)	人民幣千元	人民幣千元	(%)			
南通特箱三車間													
工程.....	35,519	5,874	1,399	—	—	7,273	70.11%	98.02%	—	—	0.00%	自籌	—
大連重化生產線設備	143,392	13,962	2,104	(1,708)	—	14,358	32.01%	32.01%	—	—	0.00%	自籌	—
新會特箱生產線與 動力設施改造工程	19,802	7,129	4,781	(9,770)	—	2,140	142.96%	92.64%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科重型壓力容 器車間.....	25,570	22,452	11,888	(34,340)	—	—	134.29%	100.00%	—	—	0.00%	自籌	—
新會木業五期、六期 廠房.....	32,831	1,678	—	—	—	1,678	48.92%	57.66%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科三期工程....	28,132	1,651	—	(1,651)	—	—	64.71%	64.71%	—	—	0.00%	自籌	—
東部物流三期工程..	350,000	291,621	1,500	—	—	293,121	90.59%	91.12%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士碼頭港池	163,859	119,218	187	—	(500)	118,905	73.86%	97.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士海上 挖泥工程.....	62,445	38,588	—	—	—	38,588	61.00%	95.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士一二號 滑道在建工程....	119,822	59,168	60	—	—	59,228	86.25%	99.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士航道....	73,737	30,920	3,540	—	—	34,460	45.80%	99.00%	—	—	0.00%	自籌	—
中集來福士自升式 鑽井平台.....	1,214,370	810,879	200,352	—	—	1,011,231	90.50%	88.26%	52,757	18,541	4.88%	自籌	3,749
中集來福士新建 職工食堂.....	15,190	11,979	457	—	—	12,436	82.01%	99.00%	—	—	0.00%	自籌	—
煙台海工一期研發 中心工程.....	350,000	76,793	57,327	—	—	134,120	37.38%	55.90%	—	—	0.00%	自籌	—
天達空港新廠 建設工程.....	30,000	21,758	3,599	—	—	25,357	84.55%	84.55%	—	—	0.00%	自籌	—
安瑞科石家莊氣體 二標段工程.....	75,000	68,327	14,490	—	—	82,817	110.42%	95.46%	—	—	0.00%	自籌	—
合計.....	<u>2,739,669</u>	<u>1,581,997</u>	<u>301,684</u>	<u>(47,469)</u>	<u>(500)</u>	<u>1,835,712</u>			<u>52,757</u>	<u>18,541</u>			<u>3,749</u>

(3) 在建工程減值準備

於2012年6月30日，本集團沒有對在建工程計提減值準備(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

16、 無形資產

(1) 無形資產情況

項目	生產專有技術						合計
	土地使用權	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	人民幣千元
原值							
年初餘額.....	2,978,886	877,511	226,641	103,970	136,574	80,084	4,403,666
本期增加.....	168,429	530	—	27,000	4,800	—	200,759
企業合併增加.....	—	—	—	—	—	—	—
本期減少.....	(22,696)	—	—	—	—	—	(22,696)
外幣報表折算							
影響數.....	8,564	37,401	1,257	(2,818)	(1,886)	307	42,825
期末餘額.....	3,133,183	915,442	227,898	128,152	139,488	80,391	4,624,554
累計攤銷							
年初餘額.....	327,979	501,418	94,535	64,637	81,814	8,845	1,079,228
本期計提.....	38,311	73,548	1,643	6,799	1,008	1,853	123,162
本期減少.....	(2,534)	—	—	—	—	—	(2,534)
外幣報表折算							
影響數.....	1,480	3,492	233	(1,693)	(1,748)	39	1,803
期末餘額.....	365,236	578,458	96,411	69,743	81,074	10,737	1,201,659
減值準備							
年初餘額.....	—	—	99,952	—	52,264	—	152,216
本期計提.....	—	—	—	—	—	—	—
處置轉銷.....	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算							
影響數.....	—	—	554	—	—	—	554
期末餘額.....	—	—	100,506	—	52,264	—	152,770
賬面價值							
期末.....	<u>2,767,947</u>	<u>336,984</u>	<u>30,981</u>	<u>58,409</u>	<u>6,150</u>	<u>69,654</u>	<u>3,270,125</u>
年初.....	<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>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

於2012年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的無形資產。

於2012年6月30日，本集團所有權受到限制的無形資產為人民幣127,618,000元(2011年12月31日：人民幣127,844,000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。

截至2012年6月30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	年初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響數	期末餘額	期末減值 準備
	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
安瑞科.....	607,004	—	—	—	607,004	—
揚子石化.....	—	84,351	—	—	84,351	—
TGE SA	175,964	—	—	670	176,634	—
Technodyne International	27,430	—	—	(980)	26,450	—
Gadidae AB.....	—	—	—	—	—	12,254
其他.....	397,106	—	—	(1,595)	395,511	11,114
合計.....	<u>1,207,504</u>	<u>84,351</u>	<u>—</u>	<u>(1,905)</u>	<u>1,289,950</u>	<u>23,368</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	期末數	期初數
	人民幣千元	人民幣千元
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	952,911	868,869
商譽分攤比例不重大的多個資產組	131,763	133,359
合計	<u>1,289,950</u>	<u>1,207,504</u>

2012年1月1日，本公司之子公司中集安瑞科以人民幣165,000,000元為合併對價購買了南京揚子石化設計工程有限責任公司100%的權益。南京揚子石化設計工程公司主要從事以石油化工為主的工程項目的諮詢、規劃、設計、服務、採購和承包；壓力容器和壓力管道設計；計算機應用軟件的開發應用等業務。

本公司之子公司中集安瑞科在合併中取得南京揚子石化設計工程有限責任公司100%權益在購買日可辨認淨資產的公允價值為人民幣80,649,000元，其低於合併成本的差額人民幣84,351,000確認為商譽。

18、長期待攤費用

項目	年初餘額	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	外幣報表折算影響數	期末餘額	其他減少的原因
	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	人民幣千元
水電增容費	1,572	—	(236)	—	—	1,336	無
租金	6,811	1,053	(2,258)	—	—	5,606	無
其他	26,509	8,085	(7,118)	—	—	27,476	無
小計	<u>34,892</u>	<u>9,138</u>	<u>(9,612)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,418</u>	無
減：減值準備	—	—	—	—	—	—	無
合計	<u>34,892</u>	<u>9,138</u>	<u>(9,612)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,418</u>	無

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	可抵扣或應納稅	遞延所得稅	可抵扣或應納稅	遞延所得稅
	暫時性差異 期末數	資產／負債 期末數	暫時性差異 年初數	資產／負債 年初數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
資產減值準備.....	959,487	191,897	917,376	183,799
預計負債.....	521,137	101,228	498,649	97,469
應付職工薪酬.....	1,004,697	216,479	1,314,557	309,184
預提費用.....	543,855	98,756	495,601	96,826
可抵扣虧損.....	765,389	143,911	651,188	123,537
交易性金融工具、衍生金融 工具的公允價值變動....	113,175	27,510	96,958	24,156
其他.....	164,727	24,709	146,182	16,156
小計.....	4,072,467	804,490	4,120,511	851,127
互抵金額.....	(515,898)	(126,395)	(599,278)	(147,029)
互抵後的金額.....	<u>3,556,569</u>	<u>678,095</u>	<u>3,521,233</u>	<u>704,098</u>
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、衍生金融 工具的公允價值變動....	(4,001)	(639)	(26,046)	(5,763)
可供出售金融資產.....	(552,355)	(134,044)	(499,820)	(120,437)
套期保值工具的公允價值 變動.....	(3,119)	(468)	(12,784)	(3,196)
企業合併評估增值.....	(521,564)	(159,223)	(537,605)	(163,771)
非居民外國企業預計 獲得境內股利收入.....	(4,395,489)	(362,761)	(3,665,929)	(313,946)
其他.....	(490,852)	(122,713)	(463,670)	(121,416)
小計.....	(5,967,380)	(779,848)	(5,205,854)	(728,529)
互抵金額.....	515,898	126,395	599,278	147,029
互抵後的金額.....	<u>(5,451,482)</u>	<u>(653,453)</u>	<u>(4,606,576)</u>	<u>(581,500)</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣虧損.....	348,193	330,324
森林開採權減值損失.....	53,205	53,205
其他.....	35,572	35,572
合計.....	<u>436,970</u>	<u>419,101</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	期末數	年初數	備註
	人民幣千元	人民幣千元	
2012年.....	—	31,464	
2013年.....	159,714	210,243	
2014年.....	353,630	353,630	
2015年.....	423,272	423,272	
5年及以上.....	591,946	357,743	註1
合計.....	<u>1,528,562</u>	<u>1,376,352</u>	

本期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	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
預付土地款.....	<u>765,381</u>	<u>764,849</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

21、 資產減值準備明細

項目	年初餘額	本期增加	本期減少		外幣報表 折算影響數	期末餘額
			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
應收賬款.....	319,550	20,848	(16,952)	(1,698)	396	322,144
其他應收款.....	120,431	5,796	(5,267)	—	(1,715)	119,245
預付款項.....	96,740	22	—	—	2	96,764
存貨.....	416,055	13,879	(77,097)	(89,144)	(55)	263,638
一年內到期的非流動 資產.....	24,462	—	—	—	—	24,462
長期應收款.....	41,996	22,594	(1,321)	(1,290)	—	61,979
長期股權投資.....	3,067	—	—	—	—	3,067
固定資產.....	210,121	12,512	—	(5,676)	3,978	220,935
無形資產.....	152,216	—	—	—	554	152,770
商譽.....	23,832	—	—	—	(464)	23,368
合計.....	<u>1,408,470</u>	<u>75,651</u>	<u>(100,637)</u>	<u>(97,808)</u>	<u>2,696</u>	<u>1,288,372</u>

有關各類資產本期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2012年6月30日，所有權受到限制的資產情況如下：

項目	附註	年初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響數	期末餘額
用於擔保的資產						
貨幣資金.....	五、1	1,224,873	232,853	(432,173)	1,315	1,026,868
應收賬款.....	五、4	471,026	122,535	—	2,177	595,738
存貨.....	五、7	7,671	1,034	(391)	—	8,314
固定資產.....	五、14	87,439	249	(688)	135	87,135
無形資產.....	五、16	127,844	—	(659)	433	127,618
合計.....		<u>1,918,853</u>	<u>356,671</u>	<u>(433,911)</u>	<u>4,060</u>	<u>1,845,673</u>

其中存貨、固定資產及無形資產用於抵押貸款，應收賬款用於抵押借款以及質押借款。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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

23、 短期借款

(1) 短期借款分類：

項目	附註	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
保證借款	(a)		
—人民幣.....		1,737,801	2,760,263
—美元.....		1,669,490	2,401,895
—日元.....		1,701	1,733
—港幣.....		470,288	—
—歐元.....		—	—
—新加坡幣.....		—	376
小計.....		<u>3,879,280</u>	<u>5,164,267</u>
抵押借款	(b)		
—美元.....		25,552	—
—歐元.....		—	—
—新加坡幣.....		—	—
小計.....		<u>25,552</u>	<u>—</u>
質押借款	(c)		
—美元.....		83,490	—
小計.....		<u>83,490</u>	<u>—</u>
信用借款			
—人民幣.....		1,122,454	572,336
—美元.....		1,886,578	1,386,579
—歐元.....		193,090	203,957
—港幣.....		—	682,994
—澳元.....		—	20,779
小計.....		<u>3,202,122</u>	<u>2,866,645</u>
合計.....		<u><u>7,190,444</u></u>	<u><u>8,030,912</u></u>

(a) 於2012年6月30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1,734,698,000元，由車輛集團為其子公司提供擔保的銀行借款人民幣236,420,000元，由安瑞科為其子公司提供的擔保人民幣132,826,000元，由中集來福士為其子公司提供擔保的銀行借款人民幣1,775,336,000元。

(b) 於2012年6月30日，本集團下屬子公司大連鐵路裝備由其應收賬款進行抵押，向招行借款共計4,040,000美元，折人民幣25,552,000元。

(c) 於2012年6月30日，本集團下屬子公司揚州潤揚由其應收賬款向銀行質押，向中行和農行借款共計13,200,000美元，折人民幣83,490,000元。

(d) 於2012年6月30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2012年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款情況。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

24、 交易性金融負債

項目	附註	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
流動部分			
衍生金融負債			
—外匯遠期合約	五、2(3)	17,831	4,816
—利率掉期合約	五、24(1)	280	8,138
—外匯期權合約		—	18,153
小計		<u>18,111</u>	<u>31,107</u>
非流動部分			
衍生金融負債			
—利率掉期合約	五、24(1)	86,914	74,836
小計		<u>86,914</u>	<u>74,836</u>
合計		<u><u>105,025</u></u>	<u><u>105,943</u></u>

(1) 於2012年6月30日，本公司及子公司分別持有6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2.83億美元，將於2012年11月23日至2018年12月29日期滿。本集團於2012年6月30日利率掉期合約的公允價值為人民幣87,194,000元(其中本公司公允價值為人民幣84,518,000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

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
銀行承兌匯票	1,101,288	1,184,861
商業承兌匯票	269,450	2,110,365
合計	<u><u>1,370,738</u></u>	<u><u>3,295,226</u></u>

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	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
原材料供應商款	<u><u>8,041,510</u></u>	<u><u>7,328,966</u></u>

於2012年6月30日，本集團沒有個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

本集團應付賬款按原幣幣種列示如下：

幣種	期末數			年初數		
	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.....	5,879,204	1.0000	5,879,204	5,870,263	1.0000	5,870,263
美元.....	272,930	6.3249	1,726,255	151,009	6.3009	951,496
港幣.....	28,793	0.8152	23,472	19,969	0.8107	16,189
日元.....	45,070	0.0796	3,588	7,082	0.0811	574
歐元.....	11,547	7.8710	90,886	43,272	8.1625	353,209
澳元.....	49,714	6.3474	315,555	18,870	6.4093	120,946
其他.....	—	—	2,550	—	—	16,289
合計.....			8,041,510			7,328,966

(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：

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
預收貨款.....	2,041,276	1,310,878
預收工程款.....	654,871	955,546
房屋預售款.....	430,943	396,318
合計.....	3,127,090	2,662,742

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2012年6月30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	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響數	期末餘額
	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...	1,441,683	1,447,852	(1,535,325)	(1,105)	1,353,105
總裁獎勵金.....	372,004	—	(10,163)	—	361,841
辭退福利.....	3,946	259	(259)	3	3,949
以現金結算的股份支付....	492	—	—	2	494
社會保險費及其他.....	194,483	265,183	(266,120)	84	193,630
合計.....	2,012,608	1,713,294	(1,811,867)	(1,016)	1,913,019

以現金結算的股份支付的有關信息參見附註七。

於2012年6月30日，本集團應付職工薪酬中無屬拖欠性質的金額。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

於2012年6月30日，上述「社會保險費及其他」中包含工會經費和職工教育經費金額為人民幣28,268,000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管理層確定的比例發放，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，該項總裁獎勵金由本集團總裁提出分配方案、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

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
應交增值稅.....	44,430	52,069
應交營業稅.....	8,174	17,697
應交企業所得稅.....	318,484	663,749
代扣代繳稅金.....	200,647	68,833
應交城市建設維護稅.....	37,100	38,936
應交教育費及附加.....	25,738	27,740
其他.....	32,424	47,094
合計.....	666,997	916,118

30、應付利息

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
分期付息到期還本的長期借款利息.....	40,074	12,224
短期借款應付利息.....	8,047	17,810
企業債券利息.....	17,433	122,033
合計.....	65,554	152,067

31、應付股利

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
公眾股東.....	198,800	—
子公司少數股東.....	98,609	116,253
合計.....	297,409	116,253

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

32、 其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	附註	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
質保金.....		190,806	305,596
押金及暫收款.....		907,879	899,441
運費.....		134,894	280,289
應付設備及土地款.....		129,041	160,047
預提費用.....		963,103	656,916
房屋維修金等.....		46,953	34,933
子公司少數股東資金往來.....		45,330	46,698
諮詢、培訓費等.....		24,137	19,221
保險費.....		22,846	19,662
預收造船進度款.....	五、32(4)	425,666	424,051
特許權使用費.....		23,349	1,614
其他.....		649,856	545,369
合計.....		<u>3,563,860</u>	<u>3,393,837</u>

其他應付款按原幣幣種列示如下：

幣種	期末數			年初數		
	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.....	1,243,482	1.0000	1,243,482	1,404,982	1.0000	1,404,982
美元.....	277,342	6.3251	1,754,216	252,612	6.3009	1,591,679
港幣.....	7,966	0.8152	6,494	330,546	0.8107	267,974
日元.....	3,017	0.0796	240	126,276	0.0811	10,241
歐元.....	37,888	7.8740	298,330	10,770	8.1625	87,908
澳元.....	41,123	6.3492	261,098	4,602	6.4093	29,496
其他幣種.....	—	—	—	—	—	1,557
合計.....			<u>3,563,860</u>			<u>3,393,837</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	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
1. Gasfin Investment S.A. (「Gasfin」).....	本集團子公司少數股東	37,330	38,698
2. 蕪湖瑞江投資有限公司 (「蕪湖投資」).....	本集團子公司少數股東	8,000	8,000
3. 海洋藍島.....	本集團子公司少數股東	58,305	58,305
4. MSC.....	本集團子公司少數股東	425,666	424,051
合計.....		<u>529,301</u>	<u>529,054</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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臺。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425,666,000元)。

33、 預計負債

項目	附註	外幣報表					
		年初餘數	本期增加	本期償付	本期沖銷	折算影響	期末金額
		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)	663,834	104,842	(25,838)	(35,236)	(250)	707,352
對外開具的保函 .	(2)	18,057	—	—	(8,281)	—	9,776
其他		54,288	64,987	(2,816)	(2,882)	(28)	113,549
合計		<u>736,179</u>	<u>169,829</u>	<u>(28,654)</u>	<u>(46,399)</u>	<u>(278)</u>	<u>830,677</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期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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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：

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
一年內到期的長期借款		
—信用借款.....	1,745,577	1,094,352
—質押借款.....	—	649,072
—保證借款.....	—	750,000
小計.....	1,745,577	2,493,424
一年內到期的長期應付款.....	81,581	66,894
合計.....	<u>1,827,158</u>	<u>2,560,318</u>

(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：

	期末數				年初數			
	年利率	原幣金額	匯率	等值	年利率	原幣金額	匯率	等值
		千元		人民幣 千元		千元		人民幣 千元
銀行借款								
—人民幣.....	—	—	—	—	中國人民銀行基 準利率上浮10%	895,000	1.0000	895,000
—美元.....	(LIBOR+55 ~185BP)	275,985	6.3249	1,745,577	LIBOR+55BP~ LIBOR+2.08%	248,500	6.3009	1,565,774
—歐元.....	—	—	—	—	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	32,650
合計.....				<u>1,745,577</u>				<u>2,493,424</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。

(b) 於2012年6月30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 (%)	期末數		年初數	
					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..	2007年12月12日	2013年6月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	110,000	695,739	—	—
2、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	379,494	60,000	378,054
3、中國銀行.....	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	47,000	297,270	48,500	305,594
4、荷蘭安智銀行..	2010年5月26日	2013年5月21日	美元	6個月LIBOR+185BP	20,000	126,498	—	—
5、荷蘭安智銀行..	2010年5月28日	2013年5月21日	美元	6個月LIBOR+185BP	20,000	126,498	—	—
合計.....						<u>1,625,499</u>		<u>683,648</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(3) 一年內到期的長期應付款

於2012年6月30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81,581,000元(即總額人民幣85,678,000元扣減未確認融資費用人民幣4,097,000元後的淨額)。

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)。

本集團本期無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

於2012年6月30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	應付利息	期末餘額	借款條件
		人民幣 千元	(%)		人民幣 千元	
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%	4,097	73,236	無
2.Bank of America	2012年3月1日到 2015年3月1日	155,709	2.74%	—	4,924	無
3.Bank of America	2011年12月1日到 2018年12月28日	147,475	3.29%	—	2,150	無
4.Bank of America	2012年4月1日到 2017年4月1日	57,433	3.64%	—	1,271	無
合計.....		<u>672,917</u>			<u>81,581</u>	

35、 長期借款

(1) 長期借款分類：

項目	附註	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
銀行借款			
信用借款.....		6,414,153	4,424,142
抵押借款.....	(a)	164,500	344,500
保證借款.....	(c)	1,093,295	1,371,698
質押借款.....	(b)	614,047	432,245
合計.....		<u>8,285,995</u>	<u>6,572,585</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	期末數			年利率	年初數		
		原幣金額	匯率	人民幣金額		原幣金額	匯率	人民幣金額
		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%	3,738,846	1.0000	3,738,846	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
—美元.....	LIBOR +170BP~3.5%	668,798	6.3249	4,230,080	LIBOR +55BP~4.88%	383,206	6.3009	2,414,544
—港幣.....	HIBOR +230BP	388,946	0.8152	317,069	~2.3%	634,451	0.8107	514,350
—澳元.....	—	—	—	—	—	201	6.4093	1,291
合計.....				8,285,995				6,572,585

- (a) 於2012年6月30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130,000,000元；以及中集天宇以其子公司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2012年6月30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97,084,000美元，折合約人民幣614,047,000元。
- (c) 於2012年6月30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1,093,295,000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的長期借款。

(2) 於2012年6月30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 (%)	期末數		年初數	
					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.銀團.....	2012年3月13日	2015年3月23日	美元	LIBOR+230BP	225,000	1,423,103	—	—
2.中國進出口銀行	2011年2月1日	2014年2月1日	人民幣	4.76%	500,000	500,000	500,000	500,000
3.銀團.....	2012年2月8日	2015年3月23日	美元	LIBOR+230BP	70,000	442,743	—	—
4.國家發展銀行...	2011年11月30日	2018年11月30日	美元	LIBOR+3.5%	68,601	433,894	68,601	432,245
5.荷蘭銀行.....	2011年4月15日	2014年4月15日	美元	LIBOR+170BP	65,000	411,119	65,000	409,559
合計.....						3,210,859		1,341,804

於2012年6月30日，本集團無因逾期借款獲得展期形成的長期借款。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

36、 應付債券

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期票據.....	3,988,438	2,001,172	—	5,989,610

(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	本期	本期	期末	期末餘額
					應付利息	應付利息	已付利息	應付利息	
	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	人民幣千元
中期票據—11中集									
MTN 1.....	4,000,000	2011年5月23日	5年	4,000,000	(11,562)	1,172	—	(10,390)	3,989,610
中期票據—12中集									
MTN 1.....	2,000,000	2012年5月24日	3年	2,000,000	—	—	—	—	2,000,000

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。

本公司於2012年5月22日第二次發行了中期票據，發行金額為人民幣20億元，期限為3年（自2012年5月24日至2015年5月24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4.43%），於中期票據存續期內每年5月24日付息一次；本金於2015年5月24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	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
應付融資租賃款.....	350,182	86,846
合計.....	<u>350,182</u>	<u>86,846</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(1) 2012年6月30日，金額前四名(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	應付利息	期末餘額	借款條件
		人民幣 千元	(%)		人民幣 千元	
Bank of America.....	2011年3月1日至 2015年3月1日	155,709	2.74%	—	143,000	無
Bank of America.....	2011年12月1日至 2018年12月28日	147,475	3.29%	—	138,416	無
Bank of America.....	2011年4月1日至 2017年4月1日	57,433	3.64%	—	54,822	無
招商金融租賃 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%	267	13,944	無
合計.....					350,182	

於2012年6月30日，本集團長期應付款包括以美元支付款項人民幣336,238,000元，2011年12月31日以美元支付款項人民幣33,667,000元。

(2) 長期應付款中的應付融資租賃款明細

本集團於2012年6月30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6月30日的現行利率)計算的利息)分析如下：

最低租賃付款額	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年).....	85,678	73,234
1年以上2年以內(含2年).....	22,631	54,925
2年以上3年以內(含3年).....	17,111	—
3年以上.....	310,707	33,667
小計.....	436,127	161,826
減：未確認融資費用.....	(4,364)	(8,086)
合計.....	431,763	153,740

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。

本集團本期無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

本集團本期無應付持本公司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	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響數	期末金額
	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
項目基金.....	8,940	10,730	(8,940)	—	10,730
合計.....	8,940	10,730	(8,940)	—	10,730

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

39、 其他非流動負債

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
遞延收益.....	200,379	198,564

40、 股本

本公司於6月30日股本結構如下：

項目	年初數 人民幣千元	本期增加額 人民幣千元	限售股份解凍 人民幣千元	期末數 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	373	—	—	373
無限售條件股份				
— 人民幣普通股	1,231,544	—	—	1,231,544
— 境內上市外資股	1,430,479	—	—	1,430,479
合計	<u>2,662,396</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,662,396</u>

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 人民幣千元	本期增加 人民幣千元	本期減少 人民幣千元	期末餘額 人民幣千元
股本溢價	201,222	—	—	201,222
其他資本公積：				
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	43,754
— 外幣資本折算差額	692	—	—	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	—	—	257
— 可供出售金融資產公允價值 變動淨額	503,276	49,079	—	552,355
— 現金流量套期的套期工具公允 價值變動淨額	12,784	—	(9,665)	3,119
— 與計入股東權益項目相關的 所得稅影響	(122,756)	—	(10,820)	(133,576)
— 股份支付計入股東權益的金額 ...	196,954	59,306	—	256,260
— 少數股東投入資本產生的 資本公積	79,024	—	—	79,024
— 因收購子公司少數股東權益 而形成的資本公積	247,114	—	(33,003)	214,111
— 因少數股東投入股本而減少的 資本公積	(58,964)	—	—	(58,964)
其他	(304,096)	—	—	(304,096)
合計	<u>799,261</u>	<u>108,385</u>	<u>(53,488)</u>	<u>854,158</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

42、 盈餘公積

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積.....	1,163,068	—	—	1,163,068
任意盈餘公積.....	1,790,092	—	—	1,790,092
合計.....	<u>2,953,160</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,953,160</u>

43、 未分配利潤

項目	註	金額	提取或 分配比例
		人民幣千元	人民幣千元
上年年末未分配利潤.....		12,785,092	—
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤.....		933,710	—
減：應付普通股股利.....		(1,224,702)	—
期末未分配利潤.....		12,494,100	—

(1) 本期內分配普通股股利

根據2012年5月25日股東大會的批准，本公司於2012年6月14日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.46元(2011年：每股人民幣0.35元)，共人民幣1,224,702,000元(2011年：人民幣931,839,000元)。

44、 營業收入、營業成本

(1)

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
主營業務收入.....	26,487,354	35,878,407
其他業務收入.....	877,092	599,691
營業成本.....	23,013,597	29,499,900

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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 主營業務(分行業與分產品)

行業名稱	2012年1-6月		2011年1-6月	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
集裝箱業務.....	13,405,500	11,347,348	21,655,698	17,039,984
道路運輸車輛業務.....	6,520,928	5,735,906	9,286,027	8,215,605
能源化工設備業務.....	4,199,283	3,380,956	3,630,768	2,933,102
海洋工程業務.....	1,243,014	1,099,649	229,950	415,742
空港設備業務.....	62,974	45,264	131,266	91,754
其他業務.....	1,055,655	785,655	944,698	639,482
合計.....	<u>26,487,354</u>	<u>22,394,778</u>	<u>35,878,407</u>	<u>29,335,669</u>

(3) 主營業務(分地區)

地區名稱	2012年1-6月		2011年1-6月	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國.....	23,602,225	20,524,003	33,756,565	27,634,416
美洲.....	1,145,678	845,598	764,090	595,464
歐洲.....	738,130	649,638	1,047,038	934,476
亞洲.....	57,601	8,887	59,969	8,616
其他.....	943,720	366,652	250,745	162,697
合計.....	<u>26,487,354</u>	<u>22,394,778</u>	<u>35,878,407</u>	<u>29,335,669</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) 本期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
	人民幣千元	(%)
Marsk Line.....	2,218,519	8.11%
TAL International Container Corporation.....	1,618,052	5.91%
Triton Container International Ltd.....	1,606,829	5.87%
CRONOSCONTAINERS LTD.....	852,029	3.11%
Sea Containers Ltd.....	800,238	2.92%
合計.....	<u>7,095,667</u>	<u>25.92%</u>

本集團2011年1-6月前五名客戶的營業收入總額為人民幣8,719,392,000元，佔營業收入總額比例為24.30%。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

45、營業税金及附加

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	計繳標準
	人民幣千元	人民幣千元	
營業稅.....	49,165	29,092	營業收入的3%-5%
城市維護建設稅.....	46,439	24,090	繳納增值稅及營業稅的7%
教育費及附加.....	35,027	16,619	繳納增值稅及營業稅的3%-5%
土地增值稅.....	12,446	1,059	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
其他.....	19,274	2,294	
合計.....	<u>162,351</u>	<u>73,154</u>	

46、銷售費用

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
運輸及裝卸費用.....	361,064	462,321
產品外部銷售佣金.....	21,791	38,707
人工費用.....	84,616	99,133
產品質量保修金.....	84,221	59,117
其他.....	312,064	309,313
合計.....	<u>863,756</u>	<u>968,591</u>

47、管理費用

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
材料消耗及低值品.....	28,375	43,853
租金.....	29,252	26,754
折舊.....	81,373	76,985
行政人員費用.....	522,934	490,693
稅費及規費.....	61,934	63,702
中介費.....	45,404	48,962
技術發展費.....	95,105	44,054
攤銷.....	96,842	85,459
考核獎金及總裁獎勵金.....	100,000	354,999
辦公費、招待費及其他.....	594,490	480,490
合計.....	<u>1,655,709</u>	<u>1,715,951</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

48、 財務費用

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
貸款及應付款項的利息支出.....	530,173	423,058
減：資本化的利息支出.....	204,032	28,943
存款及應收款項的利息收入.....	(101,313)	(111,002)
淨匯兌(收益)/虧損.....	(11,768)	88,472
其他財務費用.....	23,379	28,377
合計.....	<u>236,439</u>	<u>399,962</u>

49、 公允價值變動(損失)/收益

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
交易性金融資產		
—本期公允價值變動.....		
1.交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益.....	3,353	(42,564)
2.衍生金融工具產生的公允價值變動收益/(損失).....	(22,473)	(57,903)
—因資產終止確認而轉出至投資收益.....	3,268	(16,062)
小計.....	(15,852)	(116,529)
交易性金融負債		
—本期公允價值變動.....		
1.衍生金融工具產生的公允價值變動(損失)/收益.....	918	28,273
合計.....	<u>(14,934)</u>	<u>(88,256)</u>

50、 投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益.....	5,000	10,000
權益法核算的長期股權投資收益.....	(10,095)	28,739
處置長期股權投資產生的投資收益/(損失).....	—	13,063
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益.....	4,841	3,343
處置交易性金融資產取得的投資收益/(損失).....	(3,268)	16,062
合計.....	<u>(3,522)</u>	<u>71,207</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

- (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	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元	本期比上年同期 增減變動的原因
交銀施羅德.....	5,000	10,000	本期分派現金股利
合計.....	<u>5,000</u>	<u>10,000</u>	

- (3) 2012年1-6月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	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元	本期比上年同期 增減變動的原因
天津振華.....	7,217	16,803	被投資企業損益變動
上海豐揚.....	4,296	28,267	被投資企業損益變動
KYH.....	3,534	6,453	被投資企業損益變動
廣西南方物流.....	2,191	(231)	被投資企業損益變動
廈門中集.....	1,418	1,790	被投資企業損益變動
合計.....	<u>18,656</u>	<u>53,082</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	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
應收賬款.....	3,896	6,754
預付款項.....	22	(2,421)
其他應收款.....	529	(3,536)
存貨.....	(63,218)	(5,264)
長期應收款.....	21,273	32,445
固定資產.....	12,512	—
無形資產.....	—	45,731
合計.....	<u>(24,986)</u>	<u>73,709</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

52、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
固定資產處置利得		11,056	704
無形資產處置利得		15	610
索賠收入		21,608	6,899
罰款收入		835	2,658
政府補助	(2)	36,027	83,625
無法支付款項		45	3,624
其他		7,445	4,893
合計		<u>77,031</u>	<u>103,013</u>

(2) 政府補助明細

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
財政補貼	36,027	83,625
合計	<u>36,027</u>	<u>83,625</u>

53、營業外支出

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
固定資產處置損失	3,134	8,344
無形資產處置損失	3,232	11
捐贈支出	2,527	1,733
罰款支出	1,370	655
賠款支出	691	310
其他	12,150	4,223
合計	<u>23,104</u>	<u>15,276</u>

54、所得稅費用

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	406,187	993,680
遞延所得稅的變動	79,186	30,438
合計	<u>485,373</u>	<u>1,024,118</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
稅前利潤.....	1,493,051	3,817,519
按適用稅率計算的預期所得稅.....	476,135	898,681
稅收優惠影響.....	(94,800)	(145,724)
不可抵扣的支出.....	8,706	12,878
其他非應稅收入.....	(30,611)	(35,508)
本期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.....	(27,147)	(42,265)
未確認的稅務虧損.....	45,016	159,064
未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異.....	48,754	3,752
因稅率變更導致的遞延稅項差異.....	10,766	(1,277)
年度匯算清繳退稅.....	(261)	151
預提境外控股公司享有2011年/2010年利潤 需繳納所得稅.....	48,815	174,366
本期所得稅費用	485,373	1,024,118

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：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤.....	933,710	2,807,629
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).....	0.3507	1.0545
普通股的加權平均數計算過程如下	2012年6月30日	2011年6月30日
年初已發行普通股股數(千股).....	2,662,396	2,662,396
期末普通股的加權平均數(千股).....	2,662,396	2,662,396

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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：

	<u>2012年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>
	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(稀釋).....	933,710	2,807,629
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股) ..	2,671,583	2,662,396
稀釋每股收益(元/股).....	0.3495	1.0545

本公司之子公司的股份支付計劃對本公司稀釋每股收益影響不重大。

(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：

	<u>2012年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>
	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.....	933,710	2,807,629

(b) 普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	<u>2012年6月30日</u>	<u>2011年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元
年初已發行普通股股數(千股).....	2,662,396	2,662,396
股份期權的影響(千股).....	9,187	—
期末普通股的加權平均數(千股).....	2,671,583	2,662,396

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

56、 其他綜合收益

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
1.可供出售金融資產產生的利得金額／(損失).....	49,079	(15,815)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響.....	12,270	(662)
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額.....	—	—
小計.....	<u>36,809</u>	<u>(15,153)</u>
2.現金流量套期工具產生的利得金額／(損失).....	(9,665)	9,735
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響.....	(1,450)	2,542
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額.....	—	—
小計.....	<u>(8,215)</u>	<u>7,193</u>
3.外幣財務報表折算差額.....	6,685	52,664
4.其他.....	—	4,489
合計.....	<u><u>35,279</u></u>	<u><u>49,193</u></u>

57、 現金流量表項目注釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2012年1-6月 人民幣千元
本期收到的與資產相關的政府補助.....	15,000
本期收到與當期收益相關的政府補助.....	21,027
本期收到的罰款收入.....	835
本期收到的索賠收入.....	1,052
其他.....	<u>114,814</u>
合計.....	<u><u>152,728</u></u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2012年1-6月 人民幣千元
本期支付的運輸裝卸費用.....	361,064
本期支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費.....	153,100
本期支付的技术發展費.....	95,105
本期支付的保修金.....	30,599
本期支付的外部銷售佣金.....	117,330
本期支付的業務招待費.....	28,120
本期支付的差旅、辦公費等與日常管理相關的雜費.....	183,339
合計.....	<u>968,657</u>

(3) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	2012年1-6月 人民幣千元
支付發行中期票據費用.....	<u>14,460</u>

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	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
淨利潤.....	1,007,678	2,793,401
加：資產減值準備.....	(24,986)	73,709
固定資產折舊.....	411,871	377,755
無形資產攤銷.....	123,162	118,322
投資性房地產和長期待攤費用攤銷.....	14,308	11,367
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失/(收益).....	(4,705)	7,041
公允價值變動損失.....	14,934	88,256
財務費用.....	326,141	394,115
投資損失/(收益).....	3,522	(71,207)
股份支付確認的費用.....	59,306	58,006
遞延所得稅資產、負債的變化.....	79,186	30,438
存貨的增加.....	(1,281,358)	(2,062,311)
經營性應收項目的增加.....	(2,299,297)	(7,699,962)
經營性應付項目的減少/(增加).....	(536,455)	1,720,494
外幣報表折算影響數.....	(350)	(868)
經營活動產生的現金流量淨額.....	<u>(2,107,043)</u>	<u>(4,161,444)</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

b. 現金及現金等價物淨變動情況：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
現金及現金等價物的期末餘額.....	3,904,437	5,104,385
減：現金及現金等價物的年初餘額.....	6,563,253	3,797,415
現金及現金等價物淨增加／(減少)額.....	<u>(2,658,816)</u>	<u>1,306,970</u>

(2) 現金和現金等價物的構成

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
一、現金		
其中：庫存現金.....	1,593	30,273
可隨時用於支付的銀行存款.....	3,768,828	4,828,305
可隨時用於支付的其他貨幣資金.....	134,016	245,807
二、期末現金及現金等價物餘額.....	3,904,437	5,104,385

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、(2)。
- 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
蕪湖投資.....	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	本集團的聯營企業	56158545-9
海陽藍島.....	本集團的聯營企業	66934186-X

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

其他關聯方名稱	關聯關係	組織機構代碼
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	2012年1-6月		2011年1-6月	
				金額	佔同類交易額 的比例	金額	佔同類交易額 的比例
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
其他關聯方	採購商品	採購原材料	遵循一般非關聯方	10,804	0.05%	—	—
其他關聯方	提供勞務	加工勞務	交易的審批程序	2,914	0.32%	—	—
關鍵管理人員	支付勞務報酬			25,033	—	25,011	—

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	2012年1-6月		2011年1-6月	
				金額	佔同類交易額 的比例	金額	佔同類交易額 的比例
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
關鍵管理人員	支付勞務報酬			25,033	—	25,011	—

(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	2012年1-6月		2011年1-6月	
				金額	佔同類交易額 的比例	金額	佔同類交易額 的比例
				人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
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	607,078	2.96%	1,455,776	6.72%

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(3) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	人民幣千元			
拆入				
Gasfin	37,330	2008年9月19日	到期日未約定	同比例股東經營借款
拆出				
上海豐揚	172,550	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款
新洋木業	3,974	2006年6月20日	到期日未約定	同比例股東經營借款
PGM	118,110	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	289,308	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	說明
	人民幣千元			
拆出				
上海豐揚	172,550	2007年12月25日	到期日未約定	同比例股東經營借款

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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。2012年6月30日該筆款項餘額為人民幣70,650,000元尚未支付。

(ii) 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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

6、 關聯方應收應付款項

應收關聯方款項：

項目名稱	附註	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
應收賬款.....	五、4	294,502	109,096
其他應收款.....	五、5	656,043	980,115

應付關聯方款項：

項目名稱	附註	期末數	年初數
		人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....		14,720	2,334
其他應付款.....	五、32	529,301	529,054

七、 股份支付

1、 股份支付總體情況

人民幣千元

公司本期授予的各項權益工具總額.....	—
公司本期行權的各項權益工具總額.....	—
公司本期失效的各項權益工具總額.....	—
公司期末發行在外的股份期權行權價格的範圍和合同剩餘期限.....	<p>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7.33年及9.32年；</p> <p>2. 中集來福士於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5.22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3.23年和8.25年；</p> <p>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8.24年。</p>
公司期末其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限.....	—

本期發生的股份支付費用如下：

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
以權益結算的股份支付.....	59,306	58,006

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。

由於本公司於2011年5月31日和2012年6月21日向普通股東分別派發現金股利每股人民幣0.35元和0.46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和2011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11.58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。在本公司2011年度分紅派息方案實施後，上述預留期權行權價格調整為每份人民幣17.11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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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。

本期估計與上年估計無重大差異。

	人民幣千元
截至2012年6月30日，資本公積中確認以權益結算的股份支付的	
累計金額.....	256,260
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額.....	
其中：	
—本公司股份支付.....	53,518
—安瑞科股份支付.....	5,657
—中集來福士股份支付.....	131

本期無行權的股份期權(2011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。

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。

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22,540,000美元，折合人民幣142,563,000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2012年6月30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652,072,000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2012年6月30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1,277,750,000元。

截至2012年6月30日，中集來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為449,014,000美元，折合人民幣2,839,969,000元，都是對船舶購買方開具的保函。

截至2012年6月30日，天達空港由銀行開出的尚未到期的保函餘額為人民幣225,319,000元。履約保函餘額為人民幣46,664,000元；投標保函餘額為人民幣12,863,000元；質量保函餘額為人民幣17,883,000元；對供應商開具的保函為人民幣147,909,000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集團子公司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月份和2011年4月份交付。中集來福士及其下屬子公司也為Schahin Holdings SA及其6家關聯公司提供墊資建造該鑽井平台。

由於Schahin Holdings SA及其他關聯公司未能按合同按時支付款項。中集來福士及其子公司向Schahin Holdings SA及其6家關聯公司在美國紐約和英國倫敦提起了訴訟和仲裁申請。爭議金額總共大為2.08億美元(折合人民幣大約13億)。

根據現有的法律程序進展情況，本公司對本訴訟和仲裁的前景保持樂觀。在訴訟和仲裁過程中，本公司將採取積極法律措施以保證股東權益不受損害，但因案件尚未審結，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的影響。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

九、 承諾事項

1、 重大承諾事項

(1) 資本承擔

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的		
資產購建合同	160,496	316,805
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同 ...	236,220	401,516
建造用於銷售或出租的船舶.....	798,633	1,602,307
董事會已批准的對外投資.....	—	546,888
合計	<u>1,195,349</u>	<u>2,867,516</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6月30日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
1年以內(含1年).....	56,529	73,225
1年以上2年以內(含2年)	46,761	35,470
2年以上3年以內(含3年)	44,832	27,849
3年以上.....	91,786	121,050
合計	<u>239,908</u>	<u>257,594</u>

十、 資產負債表日後事項

2012年8月15日，本公司公告了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司境內上市外資股轉換上市地以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市及掛牌交易的方案》。

截至2012年7月13日，本公司已發行的B股股份為1,430,480,509股。本次方案擬將已發行的B股轉換上市地以介紹方式在香港聯交所主板上市及掛牌交易。原持有B股股份的投資者可選擇行使現金選擇權而向公司安排的第三方提出收購其股份的要求，也可選擇繼續持有，但股票上市地變更為香港聯交所，股票性質由境內上市外資股變更為境外上市外資股。

本次方案尚需本公司臨時股東大會、中國證監會、香港聯交所以及其他政府部分和機構(如需)的審核或批准。

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

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	2012年1-6月								
	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	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	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
對外交易收入	13,648,461	6,735,820	4,370,317	1,244,783	68,923	1,296,142	—	—	27,364,446
分部間交易收入	22,830	85,474	150,632	—	—	138,723	(397,659)	—	—
對聯營和合營企業的投資									
收益/(損失)	10,062	(36,855)	—	8,985	—	4,179	—	3,534	(10,095)
當期資產減值損失	(75,072)	10,791	6,428	17,526	(6,143)	21,484	—	—	(24,986)
折舊和攤銷費用	179,715	137,698	116,620	88,697	3,229	23,382	—	—	549,341
銀行存款利息收入	38,175	3,882	9,034	205	493	48,776	—	748	101,313
利息支出	8,634	30,021	15,098	55,183	51	27,368	—	189,786	326,141
利潤總額/(虧損總額)	1,089,766	112,640	343,752	(144,799)	(30,727)	47,170	—	75,249	1,493,051
所得稅費用	289,690	26,614	87,056	2,312	1,450	57,690	—	20,561	485,373
淨利潤/(淨虧損)	800,076	86,026	256,696	(147,111)	(32,177)	(10,520)	—	54,688	1,007,678
資產總額	13,673,547	11,105,480	9,647,435	14,883,323	719,107	11,440,923	—	3,761,932	65,231,747
負債總額	4,528,372	4,684,291	3,724,885	11,189,659	467,921	9,255,590	—	10,639,112	44,489,830
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/ (收益)	(35,796)	12,860	9,255	18,529	15,100	1,255	—	13,500	34,703
—聯營企業和合營企業的 長期股權投資	594,425	445,670	—	211,689	—	169,270	—	130,859	1,551,913
—長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	450,187	121,817	222,124	285,064	6,760	74,412	—	1,248,847	2,409,211

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	2012年1-6月								
	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	分部間	未分配	合計
	分部	車輛分部	分部	分部	分部		抵銷	項目	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
對外交易收入	21,903,545	9,557,672	3,638,502	230,120	141,072	1,007,187	—	—	36,478,098
分部間交易收入	23,328	134,423	93,389	—	—	343,277	(594,417)	—	—
對聯營和合營企業的投資									
收益/(損失)	20,587	(23,131)	—	—	—	24,710	—	6,573	28,739
當期資產減值損失	241	11,392	311	45,731	527	15,507	—	—	73,709
折舊和攤銷費用	146,989	149,003	126,365	66,113	1,794	17,181	—	—	507,445
銀行存款利息收入	13,095	5,165	9,357	3,284	85	57,387	—	22,629	111,002
利息支出	19,753	51,976	20,663	95,789	9	26,933	—	178,992	394,115
利潤總額/(虧損總額)	3,643,847	440,521	301,589	(581,100)	(15,497)	529,101	—	(500,942)	3,817,519
所得稅費用	727,365	96,017	54,132	1,544	(3,341)	207,763	—	(59,362)	1,024,118
淨利潤/(淨虧損)	2,916,482	344,504	247,457	(582,644)	(12,156)	321,338	—	(441,580)	2,793,401
資產總額	18,963,011	11,272,839	8,500,218	13,660,563	495,095	4,319,996	—	8,952,199	66,163,921
負債總額	8,080,833	5,311,366	3,650,183	11,237,046	265,417	2,743,654	—	13,721,252	45,009,751
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/ (收益)	31,789	4,534	(5,912)	(35,539)	(10,951)	38,608	—	(25,361)	(2,832)
—聯營企業和合營企業的 長期股權投資	580,800	511,773	—	31,749	—	134,334	—	301,754	1,560,410
—長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	555,920	1,133,087	403,524	106,518	1,120	104,928	—	3,142	2,308,239

(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)或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息

項目	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	12,525,779	11,117,327	19,125,242	18,496,639
亞洲(除中國以外)	2,414,136	3,754,424	35,828	36,863
美洲	5,432,811	10,134,478	315,721	325,886
歐洲	5,909,950	10,677,870	1,011,651	1,143,609
其他	1,081,770	793,999	47,907	44,405
合計	27,364,446	36,478,098	20,536,349	20,047,402

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除銷額度與信用期限。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2012年6月30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14.39%(2011年：25.40%)，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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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6月30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	2012.06.30 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.....	4,931,305	—	—	—	4,931,305	4,931,305
應收賬款及 其他應收款 .	12,647,879	—	—	—	12,647,879	12,647,879
長期應收款 ...	3,331,414	1,011,317	2,044,568	1,305,927	7,693,226	5,139,174
小計.....	20,910,598	1,011,317	2,044,568	1,305,927	25,272,410	22,718,358
金融負債						
短期借款.....	(7,190,444)	—	—	—	(7,190,444)	(7,190,444)
應付債券.....	(297,800)	(297,800)	(6,793,867)	—	(7,389,467)	(5,989,610)
應付賬款及 其他應付款 .	(11,605,370)	—	—	—	(11,605,370)	(11,605,370)
長期借款.....	(1,850,311)	(965,497)	(7,390,893)	(459,909)	(10,666,610)	(10,031,572)
長期應付款 ...	(86,476)	(23,989)	(17,111)	(310,708)	(438,284)	(431,763)
小計.....	(21,030,401)	(1,287,286)	(14,201,871)	(770,617)	(37,290,175)	(35,248,759)
淨額.....	(119,803)	(275,969)	(12,157,303)	535,310	(12,017,765)	(12,530,401)

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	2011.12.31 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)

(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6月30日持有的計息金融工具如下：

項目	2012.06.30		2011.12.31	
	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%	1,996,331	4.20%–19.89%	2,311,235
一年內到期的長期 應收.....	4.20%–19.89%	3,142,843	4.20%–19.89%	2,635,287
金融負債				
短期借款.....	3.28%–6%	(1,886,578)	3.28%–7.2%	(2,980,294)
應付債券.....	4.43%–5.23%	(5,989,610)	5.23%	(3,988,438)
合計.....		(2,737,014)		(2,022,210)

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

項目	2012.06.30		2011.12.31	
	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.....	0.35%–4.25%	4,931,305	0.5%–4.4%	7,788,126
金融負債				
一年內到期的	詳情參見	(1,745,577)	詳情參見	(2,493,424)
長期借款.....	附註五、34		附註五、34	
長期借款.....	詳情參見	(8,285,995)	詳情參見	(6,572,585)
	附註五、35		附註五、35	
短期借款.....	Libor+0.33%	(5,303,866)	Libor+0.33%	(5,050,618)
	—中國人民銀行		—中國人民銀行	
	基準利率上浮10%		基準利率上浮10%	
長期應付款.....	詳情參見	(350,182)	詳情參見	(86,846)
	附註五、37		附註五、37	
一年內到期長期	詳情參見	(81,581)	詳情參見	(66,894)
應付款.....	附註五、34		附註五、34	
合計.....		<u>(10,835,896)</u>		<u>(6,482,241)</u>

(b) 敏感性分析

於2012年6月30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60,952,000元及人民幣60,952,000元（2011年12月31日：人民幣36,463,000元及人民幣36,463,000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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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6月30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	2012.06.30				2011.12.31			
	美元	歐元	港幣	日元	美元	歐元	港幣	日元
貨幣資金.....	1,610,086	136,184	314,042	37,485	2,490,443	360,276	240,075	11,522
應收款項.....	7,231,480	188,817	47,504	49,030	5,024,086	443,299	1,702	12,624
短期借款.....	(3,665,110)	(193,090)	(470,288)	(1,701)	(3,788,474)	(203,957)	(682,994)	(1,733)
長期借款.....	(4,230,080)	—	(317,069)	—	(2,414,544)	—	(514,350)	—
應付款項.....	(1,726,255)	(90,886)	(23,472)	(3,588)	(951,496)	(353,209)	(16,189)	(574)
預計負債.....	(89,143)	(664)	(1,090)	—	(446,176)	(5,873)	—	—
一年內到期的								
非流動負債...	(1,753,924)	—	—	—	(1,565,774)	(32,650)	—	—
資產負債表敞口	(2,622,946)	40,361	(450,373)	81,226	(1,651,935)	207,886	(971,756)	21,839

- (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		基準匯率	
	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年6月30日	2011年12月31日
	美元.....	6.3052	6.5242	6.3249
歐元.....	8.1633	9.2896	7.8710	8.1625
港幣.....	0.8126	0.8384	0.8152	0.8107
日元.....	0.0788	0.1252	0.0796	0.0811

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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2012年6月30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%（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%）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
2012年6月30日		
美元.....	45,836	45,836
歐元.....	(605)	(605)
港幣.....	8,107	8,107
日元.....	(609)	(609)
合計.....	<u>52,729</u>	<u>52,729</u>
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>

於6月30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%（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貶值2.33%、2.00%、2.40%和1.00%）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、日日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2012年6月30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2012年6月30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20%（2011年：21.69%），即445點（2011年：609點）將導致股東權益增加/減少人民幣95,287,000元（2011年：人民幣93,043,000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20%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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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2012年6月30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。

2012年6月30日

<u>資產</u>	附註	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	<u>合計</u>
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交易性金融資產					
交易性權益工具					
投資.....	五、2	369,892	—	—	369,892
衍生金融資產....	五、2	—	8,463	—	8,463
套期工具.....	五、2	—	85	—	85
小計.....		369,892	8,548	—	378,440
可供出售金融					
資產.....	五、10	621,216	—	—	621,216
小計.....		621,216	—	—	621,216
合計.....		<u>991,108</u>	<u>8,548</u>	<u>—</u>	<u>999,656</u>
<u>負債</u>	附註	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	<u>合計</u>
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交易性金融負債					
衍生金融負債....	五、24	—	(105,025)	—	(105,025)
合計.....		<u>—</u>	<u>(105,025)</u>	<u>—</u>	<u>(105,025)</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

2011年12月31日

<u>資產</u>	附註	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	<u>合計</u>
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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>
<u>負債</u>	附註	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	<u>合計</u>
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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>

本期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。

本期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6月30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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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：

項目	2012.06.30	2011.12.31
借款.....	1.03%–6.00%	1.03%–6.10%
應收款項.....	6.00%–6.55%	6.10%–7.05%

4、以公允價值計量的資產和負債

項目	年初餘額 人民幣千元	本期公允價 值變動損益 人民幣千元	計入權益的	本期計提的 減值 人民幣千元	期末金額 人民幣千元
			累計公允 價值變動 人民幣千元		
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).....	143,692	6,621	—	—	369,892
2. 衍生金融資產.....	32,691	(22,473)	—	—	8,463
3. 套期工具.....	9,751	—	3,119	—	85
4. 可供出售金融資產.....	571,954	—	552,355	—	621,216
金融資產小計.....	758,088	(15,852)	555,474	—	999,656
金融負債.....	(105,943)	918	—	—	(105,025)

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

5、 外幣金融資產和外幣金融負債

項目	年初餘額 人民幣千元	本期公允價值 變動損益 人民幣千元	計入權益的 累計公允 價值變動 人民幣千元	本期計提的 減值 人民幣千元	期末金額 人民幣千元
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)					
	143,692	15,612	—	—	173,899
2. 衍生金融資產	32,691	(22,473)	—	—	8,463
3. 套期工具	9,751	—	3,119	—	85
4. 貸款和應收款	7,910,913	—	—	(20,998)	12,483,193
5. 可供出售金融資產	7,799	—	(687)	—	7,982
金融資產小計	8,104,846	(6,861)	2,432	(20,998)	12,673,622
金融負債	(13,495,209)	918	—	—	(18,086,364)

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注釋

1、 貨幣資金

項目	期末數			年初數		
	原幣 千元	折算率	人民幣 千元	原幣 千元	折算率	人民幣 千元
銀行存款：						
人民幣	844,900	1.0000	844,900	98,805	1.0000	98,805
美元	10,553	6.3249	66,747	15,909	6.3009	100,239
港元	77,747	0.8152	63,379	58	0.8107	47
日元	455,804	0.0796	36,282	141,750	0.0811	11,496
歐元	35	7.8710	275	35	8.1625	288
小計			1,011,583			210,875
其他貨幣資金：						
人民幣	12,567	1.0000	12,567	217,099	1.0000	217,099
美元	377	6.3249	2,384	377	6.3009	2,376
小計			14,951			219,475
合計			1,026,534			430,350

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

截至2012年6月30日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為人民幣2,689,000元(2011年12月31日：人民幣2,476,000元)。

2、 交易性金融資產

(1) 交易性金融資產分類

種類	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
交易性權益工具投資	195,993	—

(2) 本公司本報告期無變現有限制的交易性金融資產。

3、 應收股利

項目	期末數	年初數
南方中集	722,741	722,920
南方東部物流	401,832	551,157
新會中集	125,349	3,595
洋山物流	—	21,115
中集北洋	—	20,237
天津中集	—	44,762
青島中集	25,063	24,967
大連中集	55,361	55,361
寧波中集	—	37,168
上海寶偉	—	49,826
太倉中集	—	21,202
漳州中集	—	57,125
上海冷箱	36,165	54,186
青島冷箱	—	918
新會特箱	442,740	228,775
青冷特箱	—	27,461
車輛集團	246,836	246,836
天津物流	16,539	16,540
大連物流	104,674	104,674
南方物流	1,360	1,360
CIMC WA	24,752	—
香港中集	3,109,702	3,113,070
合計	5,313,114	5,403,255

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。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

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	期末數	年初數
應收關聯方款項	7,393,894	6,776,661
押金、保證金	180	444
其他	28,632	26,550
小計	7,422,706	6,803,655
減：壞賬準備	(4,876)	(4,876)
合計	<u>7,417,830</u>	<u>6,798,779</u>

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	期末數	年初數
1年以內(含1年)	7,271,755	6,652,704
1年至2年(含2年)	—	2,000
2年至3年(含3年)	2,000	—
3年以上	148,951	148,951
小計	7,422,706	6,803,655
減：壞賬準備	(4,876)	(4,876)
合計	<u>7,417,830</u>	<u>6,798,779</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	期末數				年初數			
		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	(%)
單項金額重大的其他應收款	(4)	7,307,412	98.45%	—	—	6,776,307	99.60%	—	—
其他不重大其他應收款	(5)	115,294	1.55%	4,876	4.23%	27,348	0.40%	4,876	17.83%
合計		<u>7,422,706</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,876</u>	<u>0.07%</u>	<u>6,803,655</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,876</u>	<u>0.07%</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) 期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(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

- (5) 期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(2011年12月31日：無)。

- (6) 本報告期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，但在本報告期又全額收回或轉回的其他應收款(2011年12月31日：無)。

- (7) 本報告期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(2011年12月31日：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	賬齡	佔其他 應收賬款 總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 應收子公司合計	本公司子公司	7,220,606	1年以內	97.28%
2. 上海豐揚	本公司聯營企業	172,550	1至3年以上	2.32%
3. 煙台高新技術產業 園區財政局	無	20,000	1年以內	0.27%
4. 協通實業公司	無	2,000	2至3年	0.03%
5. 平安保險公司	無	839	1年以內	0.01%
合計		<u>7,415,995</u>		<u>99.91%</u>

本公司2011年12月31日前五名其他應收款總額為人民幣6,799,167,000元，佔其他應收款總額比例為99.92%。

- (9) 本報告期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) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他 應收賬款 總額的比例
		人民幣千元	(%)
本公司聯營企業	本公司聯營企業	172,550	2.32%
應收子公司合計	本公司子公司	7,220,606	97.28%
其他	本公司聯營企業及子公司 少數股東	738	0.01%
合計		<u>7,393,894</u>	<u>99.61%</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(2011年12月31日：無)。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(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(2011年12月31日：無)。

5、可供出售金融資產

	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售權益工具	613,234	564,155

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：

	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
對子公司投資	4,438,307	3,949,644
對合營企業投資	8,002	2,602
其他長期股權投資	391,970	391,970
小計	4,838,279	4,344,216
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
合計	4,835,214	4,341,151

(2) 長期股權投資本報告期變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	期末餘額	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	本期計提 減值準備	本期 現金紅利
					(%)	(%)				
成本法—子公司										
南方中集	82,042	82,042	—	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	—
南方東部物流	82,042	82,042	—	82,042	100.00%	100.00%	—	—	—	—
新會中集	36,500	36,500	—	36,500	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集遠東	114,249	114,249	—	114,249	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集北洋	77,703	75,421	2,282	77,703	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天津中集	239,960	239,960	—	239,960	100.00%	100.00%	—	—	—	—
青島中集	60,225	60,225	—	60,225	100.00%	100.00%	—	—	—	—
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%	—	—	—	—
上海寶偉	66,558	66,558	—	66,558	94.75%	100.00%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
太倉中集	131,654	131,654	—	131,654	100.00%	100.00%	—	—	—	—
漳州中集	100,597	100,597	—	100,597	100.00%	100.00%	—	—	—	—
洋山物流	78,955	78,955	—	78,955	100.00%	100.00%	—	—	—	—
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%	四、1、(4)(ii)	—	—	—
青島冷箱	54,225	54,225	—	54,225	100.00%	100.00%	—	—	—	—
新會特箱	82,026	82,026	—	82,026	100.00%	100.00%	—	—	—	—
大連物流	46,284	46,284	—	46,284	100.00%	100.00%	—	—	—	—

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	期末餘額	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	本期計提減值準備	本期現金紅利
					(%)	(%)				
青冷特箱.....	12,743	12,743	—	12,743	100.00%	100.00%	—	—	—	—
天津物流.....	16,459	16,459	—	16,459	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集香港.....	1,690	1,690	—	1,690	100.00%	100.00%	—	—	—	—
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%	—	—	—	—
車輛集團.....	496,863	496,863	—	496,863	80.00%	80.00%	—	—	—	—
深圳中集車輛銷售有限公司 (「車輛銷售」).....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
智能科技.....	13,726	13,726	—	13,726	100.00%	100.00%	—	—	—	—
太倉冷箱.....	311,792	59,792	252,000	311,792	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	111,703	—	111,703	100.00%	100.00%	—	—	—	—
中集木業.....	3,472	3,472	—	3,472	100.00%	100.00%	—	—	—	—
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%	—	—	—	—
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.....	422,363	185,700	236,663	422,363	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.....	3,630	5,912	(2,282)	3,630	100.00%	100.00%	—	—	—	—
小計.....	4,438,307	3,949,644	488,663	4,438,307	—	—	—	—	—	—
權益法—合營企業										
超酷製冷.....	9,000	2,602	5,400	8,002	50.00%	50.00%	—	—	—	—
小計.....	9,000	2,602	5,400	8,002	—	—	—	—	—	—
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%	—	—	—	50,000
小計.....	391,970	391,970	—	391,970	—	—	—	3,065	—	50,000
合計.....	4,839,277	4,344,216	494,063	4,838,279	—	—	—	3,065	—	50,000

本公司子公司的相關信息參見附註四。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

7、 短期借款

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
信用借款		
人民幣.....	570,000	363,009
小計.....	570,000	363,009
合計.....	<u>570,000</u>	<u>363,009</u>

8、 交易性金融負債

項目	期末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
流動部分		
衍生金融負債		
—利率掉期合約.....	—	3,137
—外匯期權合約.....	—	18,153
小計.....	—	21,290
非流動部分		
—利率掉期合約.....	84,518	74,836
小計.....	84,518	74,836
合計.....	<u>84,518</u>	<u>96,126</u>

9、 應付職工薪酬

項目	年初餘額 人民幣千元	本期增加 人民幣千元	本期減少 人民幣千元	期末餘額 人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼.....	300,000	151,472	(51,492)	399,980
總裁獎勵金.....	372,004	—	(10,163)	361,841
社會保險費及其他.....	(164)	10,202	(10,140)	(102)
合計.....	<u>671,840</u>	<u>161,674</u>	<u>(71,795)</u>	<u>761,719</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

10、 應交稅費

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
代扣代繳分紅派息所得稅	97,922	1,867
代扣代繳個人所得稅	64,404	58,191
其他	2,465	3,594
合計	<u>164,791</u>	<u>63,652</u>

11、 應付利息

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
分期付息到期還本的長期借款利息	6,262	10,348
短期借款應付利息	699	725
企業債券利息	17,433	122,033
合計	<u>24,394</u>	<u>133,106</u>

12、 應付股利

	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
公眾股東	<u>198,800</u>	<u>—</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：

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
一年內到期的長期借款		
—信用借款	1,688,748	1,094,352
小計	<u>1,688,748</u>	<u>1,094,352</u>
合計	<u>1,688,748</u>	<u>1,094,352</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 一年內到期的長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	期末數			年利率	年初數		
		原幣金額	匯率	等值人民幣		原幣金額	匯率	等值人民幣
		千元		千元		千元		千元
銀行借款								
—美元.....	LIBOR+55-185BP	267,000	6.3249	1,688,748	LIBOR+55-90BP	168,500	6.3009	1,061,702
—歐元.....		—	—	—	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	32,650
合計.....				1,688,748				1,094,352

一年內到期的長期借款中無屬逾期借款獲得展期的金額(2011年12月31日：無)。

(a) 2012年6月30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 (%)	期末數		年初數	
					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 .	2007年12月12日	2013年6月21日	美元	6個月LIBOR+90BP	110,000	695,739	110,000	693,099
2. 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	379,494	60,000	378,054
3. 中國銀行.....	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3個月LIBOR+55BP	47,000	297,270	48,500	305,594
4. 荷蘭安智銀行 .	2010年5月26日	2013年5月21日	美元	6個月LIBOR+185BP	20,000	126,498	20,000	126,018
5. 荷蘭安智銀行 .	2010年5月28日	2013年5月21日	美元	6個月LIBOR+185BP	20,000	126,498	20,000	126,018
合計.....						1,625,499		1,628,783

(b) 2012年6月30日，本公司一年內到期的長期借款中無逾期借款(2011年12月31日：無)。

14、 長期借款

(1) 長期借款分類：

項目	期末數	年初數
	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款		
—信用借款.....	4,187,490	4,223,180
合計.....	4,187,490	4,223,180

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 長期借款按原幣幣種列示如下：

	年利率	期末數		人民幣金額	年利率	年初數		
		原幣金額	匯率			原幣金額	匯率	
		千元				千元		
銀行借款								
—美元	4.76%-5.985%	3,555,000	1.0000	3,555,000	3.51%-4.23%	2,963,000	1.0000	2,963,000
—歐元	3個月libor+315BP	100,000	6.3249	632,490	LIBOR+55-185BP	200,000	6.3009	1,260,180
合計				4,187,490				4,223,180

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(2011年12月31日：無)。

(3) 2012年6月30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	期末數		年初數	
					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
中國進出口銀行...	2011年2月1日	2014年2月1日	人民幣	4.76%	500,000	500,000	500,000	500,000
中國進出口銀行...	2011年1月20日	2014年1月7日	人民幣	4.76%	400,000	400,000	400,000	400,000
中國進出口銀行...	2011年6月15日	2014年6月15日	人民幣	4.76%	400,000	400,000	400,000	400,000
滙豐銀行.....	2012年6月18日	2014年6月18日	美元	3個月libor+315BP	60,000	379,494	—	—
中國進出口銀行...	2011年7月28日	2014年7月18日	人民幣	5.48%	400,000	400,000	400,000	400,000
合計						2,079,494		1,700,000

於2012年6月30日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款(2011年12月31日：無)。

15、應付債券

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期票據.....	3,988,438	2,001,172	—	5,989,610

(a) 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	本期	本期	期末	期末餘額
					應付利息	應付利息	已付利息	應付利息	
	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	人民幣千元
中期票據—11									
中集MTN1.....	4,000,000	2011年5月23日	2016年5月23日	4,000,000	(11,562)	1,172	—	(10,390)	3,989,610
中期票據—12									
中集MTN1.....	2,000,000	2012年5月24日	2015年5月24日	2,000,000	—	—	—	—	2,000,000

本公司應付債券詳情請參見附註五、36。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

16、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	期末數		年初數	
	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)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬.....	761,719	190,430	671,840	167,960
交易性金融工具、衍生 金融工具的公允價值 變動.....	92,667	23,167	96,126	24,031
小計.....	854,386	213,597	767,966	191,991
互抵金額.....	(548,899)	(132,707)	(499,820)	(120,437)
互抵後的金額.....	305,487	80,890	268,146	71,554
遞延所得稅負債：				
計入股東權益的可供 出售金融資產 公允價值變動.....	(548,899)	(132,707)	(499,820)	(120,437)
小計.....	(548,899)	(132,707)	(499,820)	(120,437)
互抵金額.....	548,899	132,707	499,820	120,437
互抵後的金額.....	—	—	—	—

本報告期本公司無未確認的遞延所得稅負債。

17、資本公積

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	本位幣變更 的影響	期末餘額
	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
股本溢價.....	212,656	—	—	—	212,656
其他資本公積：					
—資產評估增值準備...	43,754	—	—	—	43,754
—外幣資本折算差額...	687	—	—	—	687
—接受捐贈非現金 資產準備.....	87	—	—	—	87
—可供出售金融資產 公允價值變動 淨額.....	499,820	49,079	—	—	548,899
—與計入股東權益項目 相關的所得稅 影響.....	(120,437)	(12,270)	—	—	(132,707)
—股份支付計入股東 權益的金額.....	131,247	53,518	—	—	184,765
—其他.....	(568,492)	—	—	—	(568,492)
合計.....	199,322	90,327	—	—	289,649

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

18、 公允價值變動收益／(損失)

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
交易性金融資產		
—本期公允價值變動.....		
1.交易性權益工具投資產生的公允價值變動損失.....	(14,442)	(22,884)
2.衍生金融工具產生的公允價值變動收益.....	841	—
—因資產終止確認而轉出至投資收益／(損失).....	5,451	(11,275)
交易性金融負債		
—本期公允價值變動		
1.衍生金融工具產生的公允價值變動收益.....	11,608	25,440
合計.....	<u>3,458</u>	<u>(8,719)</u>

19、 投資收益

(1) 投資收益分項目情況：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益.....	365,188	208,086
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益.....	4,841	3,343
處置交易性金融資產取得的投資收益.....	(5,451)	11,275
合計.....	<u>364,578</u>	<u>222,704</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	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元	本期比上年同期 增減變動的原因
新會特箱.....	213,683	—	本期分配股利
新會中集.....	121,753	79,718	本期分配股利多於 上年同期
CIMCWA.....	24,752	—	本期分配股利
交銀施羅德.....	5,000	10,000	本期分配股利少於 上年同期
合計.....	<u>365,188</u>	<u>89,718</u>	

註1：

本公司投資收益匯回不存在重大限制。

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

20、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
固定資產處置利得		1,319	15
無形資產處置利得		—	593
政府補助		629	578
其他		134	—
合計		<u>2,082</u>	<u>1,186</u>

(2) 政府補助明細

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
財政補貼	629	578
合計	<u>629</u>	<u>578</u>

21、所得稅費用

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	—	—
遞延所得稅的變動	(21,606)	(37,687)
合計	<u>(21,606)</u>	<u>(37,687)</u>

所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2012年1-6月 人民幣千元	2011年1-6月 人民幣千元
稅前利潤	(26,323)	(33,873)
按適用稅率計算的預期所得稅	(6,581)	(8,130)
其他非應稅收入	91,257	685
未確認遞延所得稅資產的當年虧損的稅務影響	(106,282)	(30,242)
本期所得稅費用	<u>(21,606)</u>	<u>(37,687)</u>

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

22、 其他綜合收益

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
1. 可供出售金融資產產生的利得金額／(損失)	49,079	(15,815)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	12,270	(662)
小計	36,809	(15,153)
2. 其他	—	—
合計	<u>36,809</u>	<u>(15,153)</u>

23、 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

1、 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	(4,717)	3,814
加：固定資產折舊	4,761	8,069
無形資產攤銷	135	412
長期待攤費用攤銷	615	842
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的(收益)	(1,319)	(608)
公允價值變動(收益)／損失	(3,458)	8,719
財務費用	234,141	87,070
投資(收益)／損失	(364,578)	(222,704)
股份支付確認的費用	53,518	50,639
遞延所得稅資產的(增加)／減少	(21,606)	38,350
經營性應收項目的(增加)／減少	(3,411,085)	(2,259,173)
經營性應付項目的增加	2,537,447	96,757
經營活動產生的現金流量淨額	(976,146)	(2,187,813)

2、 現金及現金等價物淨變動情況：

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物的期末餘額	1,023,845	1,491,441
減：現金及現金等價物的年初餘額	427,874	417,461
現金及現金等價物淨增加額	595,971	1,073,980

附錄四 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料

(2) 現金和現金等價物的構成：

項目	2012年1-6月	2011年1-6月
	人民幣千元	人民幣千元
一、 現金		
其中：庫存現金		
—可隨時用於支付的銀行存款.....	1,011,582	1,357,232
—可隨時用於支付的其他貨幣資金..	12,263	134,209
二、 期末現金及現金等價物餘額.....	1,023,845	1,491,441

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。

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

下文轉載自本公司截至2012年9月30日止九個月未經審核簡明合併中期財務資料。誠如第60頁「豁免嚴格遵守香港上市規則」一節披露，我們的申報會計師已按照中國註冊會計師相關服務準則第4101號「對財務信息執行商定程序」進行若干協定的事實確定程序。此等程序並不構成按中國審計準則、中國審閱業務準則或中國其他鑒證業務準則進行的鑒證業務，故此，我們的申報會計師不會對以下中期財務資料表達任何鑒證意見。

1、 合併資產負債表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	期末餘額 人民幣千元	期初餘額 人民幣千元
流動資產：		
貨幣資金.....	7,304,535	7,788,126
結算備付金.....	—	—
拆出資金.....	—	—
交易性金融資產.....	282,770	186,134
應收票據.....	551,734	1,030,528
應收賬款.....	8,115,505	8,110,784
預付款項.....	1,984,989	1,930,496
應收保費.....	—	—
應收分保賬款.....	—	—
應收分保合同準備金.....	—	—
應收利息.....	8,679	2,020
應收股利.....	—	—
其他應收款.....	2,854,331	2,709,665
買入返售金融資產.....	—	—
存貨.....	16,104,039	15,468,352
一年內到期的非流動資產.....	3,348,803	2,635,287
其他流動資產.....	945,491	865,633
流動資產合計.....	41,500,876	40,727,025
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款.....	—	—
可供出售金融資產.....	558,381	571,954
持有至到期投資.....	—	—
長期應收款.....	1,832,345	2,311,235
長期股權投資.....	2,007,310	1,957,187
投資性房地產.....	157,866	126,983
固定資產.....	11,170,000	10,885,435
在建工程.....	2,582,689	1,898,330
工程物資.....	—	—
固定資產清理.....	—	—
生產性生物資產.....	—	—
油氣資產.....	—	—
無形資產.....	3,132,828	3,172,222
開發支出.....	—	—
商譽.....	1,294,701	1,207,504
長期待攤費用.....	37,861	34,892
遞延所得稅資產.....	684,608	704,098
其他非流動資產.....	764,963	764,849
非流動資產合計.....	24,223,552	23,634,689
資產總計.....	65,724,428	64,361,714

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	期末餘額	期初餘額
	人民幣千元	人民幣千元
流動負債：		
短期借款.....	8,205,059	8,030,912
向中央銀行借款.....	—	—
吸收存款及同業存放.....	—	—
拆入資金.....	—	—
交易性金融負債.....	22,324	31,107
應付票據.....	1,145,361	3,295,226
應付賬款.....	6,178,295	7,328,966
預收款項.....	3,104,908	2,662,742
賣出回購金融資產款.....	—	—
應付手續費及佣金.....	—	—
應付職工薪酬.....	1,919,039	2,012,608
應交稅費.....	979,515	916,118
應付利息.....	176,918	152,067
應付股利.....	872	116,253
其他應付款.....	3,800,741	3,393,837
預計負債.....	844,924	736,179
應付分保賬款.....	—	—
保險合同準備金.....	—	—
代理買賣證券款.....	—	—
代理承銷證券款.....	—	—
一年內到期的非流動負債.....	1,918,906	2,560,318
其他流動負債.....	—	—
流動負債合計.....	<u>28,296,862</u>	<u>31,236,333</u>
非流動負債：		
交易性金融負債.....	91,033	74,836
長期借款.....	8,329,413	6,572,585
應付債券.....	5,990,222	3,988,438
長期應付款.....	499,387	86,846
專項應付款.....	9,475	8,940
預計負債.....	—	—
遞延所得稅負債.....	684,654	581,500
其他非流動負債.....	384,976	198,564
非流動負債合計.....	<u>15,989,160</u>	<u>11,511,709</u>
負債合計.....	<u><u>44,286,022</u></u>	<u><u>42,748,042</u></u>

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	期末餘額 人民幣千元	期初餘額 人民幣千元
所有者權益(或股東權益)		
實收資本(或股本)	2,662,396	2,662,396
資本公積	838,681	799,261
減：庫存股	—	—
專項儲備	—	—
盈餘公積	2,953,160	2,953,160
一般風險準備	—	—
未分配利潤	13,144,724	12,785,092
外幣報表折算差額	-524,373	-566,755
歸屬於母公司所有者權益合計	19,074,588	18,633,154
少數股東權益	2,363,818	2,980,518
所有者權益(或股東權益)合計	21,438,406	21,613,672
負債和所有者權益(或股東權益)總計	65,724,428	64,361,714

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

2、 母公司資產負債表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	期末餘額	期初餘額
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產：		
貨幣資金.....	1,327,578	430,350
交易性金融資產.....	87,229	—
應收票據.....	—	—
應收賬款.....	—	—
預付款項.....	—	—
應收利息.....	—	—
應收股利.....	3,970,432	5,403,255
其他應收款.....	8,909,674	6,798,779
存貨.....	—	—
一年內到期的非流動資產.....	—	—
其他流動資產.....	—	—
流動資產合計.....	14,294,913	12,632,384
非流動資產：		
可供出售金融資產.....	550,322	564,155
持有至到期投資.....	—	—
長期應收款.....	—	—
長期股權投資.....	5,065,068	4,341,151
投資性房地產.....	—	—
固定資產.....	135,383	137,642
在建工程.....	7,214	14,457
工程物資.....	—	—
固定資產清理.....	—	—
生產性生物資產.....	—	—
油氣資產.....	—	—
無形資產.....	16,001	22,246
開發支出.....	—	—
商譽.....	—	—
長期待攤費用.....	6,173	5,683
遞延所得稅資產.....	116,452	71,554
其他非流動資產.....	—	—
非流動資產合計.....	5,896,613	5,156,888
資產總計.....	20,191,526	17,789,272

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	期末餘額 人民幣千元	期初餘額 人民幣千元
流動負債：		
短期借款.....	705,000	363,009
交易性金融負債.....	249	21,290
應付票據.....	—	—
應付賬款.....	—	—
預收款項.....	—	—
應付職工薪酬.....	837,486	671,840
應交稅費.....	96,125	63,652
應付利息.....	117,587	133,106
應付股利.....	—	—
其他應付款.....	43,581	72,733
一年內到期的非流動負債.....	1,566,227	1,094,352
其他流動負債.....	—	—
流動負債合計.....	<u>3,366,255</u>	<u>2,419,982</u>
非流動負債：		
長期借款.....	4,189,100	4,223,180
交易性金融負債.....	90,259	74,836
應付債券.....	5,990,222	3,988,438
長期應付款.....	—	—
專項應付款.....	—	—
預計負債.....	—	—
遞延所得稅負債.....	—	—
其他非流動負債.....	—	—
非流動負債合計.....	<u>10,269,581</u>	<u>8,286,454</u>
負債合計.....	<u>13,635,836</u>	<u>10,706,436</u>
所有者權益(或股東權益)		
實收資本(或股本).....	2,662,396	2,662,396
資本公積.....	269,225	199,322
減：庫存股.....	—	—
專項儲備.....	—	—
盈餘公積.....	2,953,160	2,953,160
一般風險準備.....	—	—
未分配利潤.....	670,909	1,267,958
外幣報表折算差額.....	—	—
所有者權益(或股東權益)合計.....	<u>6,555,690</u>	<u>7,082,836</u>
負債和所有者權益(或股東權益)總計.....	<u><u>20,191,526</u></u>	<u><u>17,789,272</u></u>

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

3、 合併本報告期利潤表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額	上期金額
	人民幣千元	人民幣千元
一、營業總收入.....	13,336,803	14,516,468
其中：營業收入.....	13,336,803	14,516,468
利息收入.....	—	—
已賺保費.....	—	—
手續費及佣金收入.....	—	—
二、營業總成本.....	12,436,534	13,706,610
其中：營業成本.....	10,675,179	12,108,909
利息支出.....	—	—
手續費及佣金支出.....	—	—
退保金.....	—	—
賠付支出淨額.....	—	—
提取保險合同準備金淨額.....	—	—
保單紅利支出.....	—	—
分保費用.....	—	—
營業稅金及附加.....	92,607	120,507
銷售費用.....	456,955	486,920
管理費用.....	931,329	839,913
財務費用.....	131,959	144,800
資產減值損失.....	148,505	5,561
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列).....	5,168	-69,505
投資收益(損失以「-」號填列).....	-13,110	23,715
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益.....	1,545	-2,897
匯兌收益(損失以「-」號填列).....	—	—
三、營業利潤(虧損以「-」號填列).....	892,327	764,068
加：營業外收入.....	104,551	96,838
減：營業外支出.....	7,159	14,684
其中：非流動資產處置損失.....	-79,487	-6,771
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列).....	989,719	846,222
減：所得稅費用.....	339,739	259,524
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列).....	649,980	586,698
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤.....	—	—
歸屬於母公司所有者的淨利潤.....	650,624	513,778
少數股東損益.....	-644	72,920

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
六、每股收益		
(一)基本每股收益	0.2444	0.1930
(二)稀釋每股收益	0.2444	0.1930
七、其他綜合收益	-24,049	-173,502
八、綜合收益總額	625,931	413,196
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	629,746	366,807
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-3,815	46,389

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

4、 母公司本報告期利潤表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
一、營業收入	197,445	—
減：營業成本	-1	1
營業稅金及附加	15,513	3,888
銷售費用	—	—
管理費用	174,444	81,168
財務費用	68,704	75,652
資產減值損失	—	—
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	-3,570	-16,725
投資收益(損失以「-」號填列)	626,409	245,428
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	—	—
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	561,624	67,994
加：營業外收入	50,912	166
減：營業外支出	—	248
其中：非流動資產處置損失	-50,532	148
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	612,536	67,912
減：所得稅費用	-19,834	-3,476
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	632,370	71,388

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
五、每股收益		
(一)基本每股收益	—	—
(二)稀釋每股收益	—	—
六、其他綜合收益	-47,183	-104,422
七、綜合收益總額	585,187	-33,034

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

5、合併年初到報告期末利潤表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
一、營業總收入	40,701,249	50,994,566
其中：營業收入	40,701,249	50,994,566
利息收入	—	—
已賺保費	—	—
手續費及佣金收入	—	—
二、營業總成本	38,343,400	46,437,877
其中：營業成本	33,688,776	41,608,809
利息支出	—	—
手續費及佣金支出	—	—
退保金	—	—
賠付支出淨額	—	—
提取保險合同準備金淨額	—	—
保單紅利支出	—	—
分保費用	—	—
營業稅金及附加	254,958	193,661
銷售費用	1,320,711	1,455,511
管理費用	2,587,038	2,555,864
財務費用	368,398	544,762
資產減值損失	123,519	79,270
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-9,766	-157,761
投資收益(損失以「-」號填列)	-16,632	94,922
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-8,550	25,842
匯兌收益(損失以「-」號填列)	—	—

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	2,331,451	4,493,850
加：營業外收入	181,582	199,851
減：營業外支出	30,263	29,960
其中：非流動資產處置損失	-84,192	270
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,482,770	4,663,741
減：所得稅費用	825,112	1,283,642
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,657,658	3,380,099
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤...	—	—
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,584,334	3,321,407
少數股東損益	73,324	58,692
六、每股收益		
(一)基本每股收益	0.5951	1.2475
(二)稀釋每股收益	0.5937	1.2475
七、其他綜合收益	11,230	-124,309
八、綜合收益總額	1,668,888	3,255,790
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,610,487	3,160,854
歸屬於少數股東的綜合收益總額	58,401	94,936

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

6、 母公司年初到報告期末利潤表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
一、營業收入	197,678	700
減：營業成本	16	40
營業稅金及附加	27,460	3,888
銷售費用	—	—
管理費用	451,521	366,716
財務費用	176,015	39,499
資產減值損失	—	—
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	-112	-25,444
投資收益(損失以「-」號填列)	990,987	468,132
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	—	—
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	533,541	33,245
加：營業外收入	52,994	1,352
減：營業外支出	322	558
其中：非流動資產處置損失	-51,851	-460
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	586,213	34,039
減：所得稅費用	-41,440	-41,163
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	627,653	75,202
五、每股收益		
(一)基本每股收益	—	—
(二)稀釋每股收益	—	—
六、其他綜合收益	-10,374	-119,575
七、綜合收益總額	617,279	-44,373

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

7、 合併年初到報告期末現金流量表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
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.....	42,029,179	47,167,914
客戶存款和同業存放款項淨增加額.....	—	—
向中央銀行借款淨增加額.....	—	—
向其他金融機構拆入資金淨增加額.....	—	—
收到原保險合同保費取得的現金.....	—	—
收到再保險業務現金淨額.....	—	—
保戶儲金及投資款淨增加額.....	—	—
處置交易性金融資產淨增加額.....	—	—
收取利息、手續費及佣金的現金.....	—	—
拆入資金淨增加額.....	—	—
回購業務資金淨增加額.....	—	—
收到的稅費返還.....	2,015,402	3,056,116
收到其他與經營活動有關的現金.....	236,587	287,509
經營活動現金流入小計.....	44,281,168	50,511,539
購買商品、接受勞務支付的現金.....	37,088,390	45,793,215
客戶貸款及墊款淨增加額.....	—	—
存放中央銀行和同業款項淨增加額.....	—	—
支付原保險合同賠付款項的現金.....	—	—
支付利息、手續費及佣金的現金.....	—	—
支付保單紅利的現金.....	—	—
支付給職工以及為職工支付的現金.....	3,145,453	2,921,448
支付的各項稅費.....	1,815,223	1,858,137
支付其他與經營活動有關的現金.....	1,299,689	3,147,419
經營活動現金流出小計.....	43,348,755	53,720,219
經營活動產生的現金流量淨額.....	932,413	-3,208,680

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	—	70,853
取得投資收益所收到的現金	32,427	34,405
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	80,967	9,460
處置子公司及其他營業單位收到的現金 淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	—	—
投資活動現金流入小計	113,394	114,718
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	1,515,324	1,560,867
投資支付的現金	423,579	419,529
質押貸款淨增加額	—	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金 淨額	724,651	49,431
支付其他與投資活動有關的現金	—	—
投資活動現金流出小計	2,663,554	2,029,827
投資活動產生的現金流量淨額	-2,550,160	-1,915,109
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	41,266	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的 現金	41,266	—
取得借款收到的現金	23,302,237	27,981,767
發行債券收到的現金	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流入小計	23,343,503	27,981,767
償還債務支付的現金	19,976,795	19,474,509
分配股利、利潤或償付利息支付的現金 ...	1,979,418	1,654,201
其中：子公司支付給少數股東的股利、 利潤	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	19,126	—
籌資活動現金流出小計	21,975,339	21,128,710
籌資活動產生的現金流量淨額	1,368,164	6,853,057
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 ...	40,960	6,836
五、現金及現金等價物淨增加額	-208,623	1,736,104
加：期初現金及現金等價物餘額	6,563,253	3,797,415
六、期末現金及現金等價物餘額	6,354,630	5,533,519

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

8、 母公司年初到報告期末現金流量表

編製單位：中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
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.....	12,472,561	7,019,830
收到的稅費返還.....	—	—
收到其他與經營活動有關的現金.....	—	—
經營活動現金流入小計.....	12,472,561	7,019,830
購買商品、接受勞務支付的現金.....	—	—
支付給職工以及為職工支付的現金.....	88,040	78,502
支付的各項稅費.....	44,845	27,165
支付其他與經營活動有關的現金.....	14,687,550	10,618,731
經營活動現金流出小計.....	14,820,435	10,724,398
經營活動產生的現金流量淨額.....	-2,347,874	-3,704,568
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金.....	—	45,853
取得投資收益所收到的現金.....	2,404,727	267,251
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額.....	58,618	1,975
處置子公司及其他營業單位收到的現金 淨額.....	4,217	—
收到其他與投資活動有關的現金.....	—	—
投資活動現金流入小計.....	2,467,562	315,079
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金.....	8,667	35,463
投資支付的現金.....	844,471	321,764
取得子公司及其他營業單位支付的現金 淨額.....	—	—
支付其他與投資活動有關的現金.....	—	—
投資活動現金流出小計.....	853,138	357,227
投資活動產生的現金流量淨額.....	1,614,424	-42,148
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金.....	—	—
取得借款收到的現金.....	4,292,130	8,782,083
發行債券收到的現金.....	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金.....	—	—
籌資活動現金流入小計.....	4,292,130	8,782,083
償還債務支付的現金.....	1,071,165	4,026,511
分配股利、利潤或償付利息支付的現金...	1,575,227	1,099,505
支付其他與籌資活動有關的現金.....	19,126	—
籌資活動現金流出小計.....	2,665,518	5,126,016
籌資活動產生的現金流量淨額.....	1,626,612	3,656,067

附錄五 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料

項目	本期金額 人民幣千元	上期金額 人民幣千元
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	3,947	-1,477
五、現金及現金等價物淨增加額	897,109	-92,126
加：期初現金及現金等價物餘額	427,874	417,461
六、期末現金及現金等價物餘額	<u>1,324,983</u>	<u>325,335</u>

法定代表人：李建紅 主管會計工作負責人：金建隆 會計機構負責人：金建隆

本附錄載有關於中國法律及司法制度、仲裁制度及其公司和證券法規若干方面的概要。本附錄亦載有若干香港法律及監管條文的概要，包括公司法與公司條例之間的若干重大差異概要、香港上市規則的若干規定及必備條款。

中國法律及法規

中國的法律制度

中國的法律制度是以《中華人民共和國憲法》(下文稱為「**憲法**」)為基礎，並由成文法律、行政法規、地方性法規及規章、自治條例和國務院各部門的單行條例及規章、地方政府的法規及規章和中國政府簽署的國際條約等組成。法院判例在審判過程中雖可用作參考和指引，但不構成具有法律約束力的先例。

根據憲法和《中華人民共和國立法法》(「**立法法**」)，全國人民代表大會(「**全國人大**」)和全國人大常務委員會(「**常委會**」)獲賦予權力行使國家立法權。全國人大制訂和修改規管刑事、民事、國家機構的和其他事宜的基本法律。常委會制訂和修改除應當由全國人大制訂的法律以外的其他法律，並在全國人大閉會期間，對全國人大制訂的法律進行部分補充和修改，但是不得與該等法律的基本原則相抵觸。國務院是最高國家行政機關，根據憲法和法律制訂行政法規。省級人民代表大會及其常務委員會根據各自行政區域的具體情況和實際需要，在不抵觸憲法、法律或行政法規的任何條文的前提下，可以制訂地方性法規。國務院各部、委員會、中國人民銀行、中國國家審計署和具有行政管理職能的其他國務院直屬國家機構，可以根據法律和國務院的行政法規、決定和命令，在其權限範圍內制訂各部門規章。省、自治區、中央政府直轄市和較大的市的人民政府，可以根據法律、行政法規和各省、自治區或直轄市的地方性法規制訂規章。民族自治區的人民代表大會具有權依照當地民族的政治、經濟和文化特點，制訂自治條例和單行條例。

憲法具有最高的法律效力，所有法律、行政法規、地方性法規、自治條例或單行條例都不得與憲法相抵觸。法律的效力高於行政法規、地方性法規和規章。行政法規的效力高於地方性法規、規章。地方性法規的效力高於本級或下級地方政府的規章。省或自治區的人民政府制訂的規章的效力高於該省和自治區的行政區域內的較大的市的人民政府所制訂的規章。

全國人大有權改變或者撤銷任何由其常委會制訂的不適當法律，亦有權撤銷任何由其常委會批准但違背憲法或立法法的自治條例或單行條例。常委會有權撤銷任何與憲法和法律相抵觸的行政法規，有權撤銷任何與憲法、法律或行政法規相抵觸的地方性法規，有權撤銷任何省、自治區或中央政府直轄市的人民代表大會常務委員會批准但違背憲法和立法法的自治條例或單行條例。國務院有權改變或者撤銷任何不適當的部門規章和地方政府規章。省、自治區或中央政府直轄市的人民代表大會常委會有權改變或者撤銷任何由各自的常務委員會制訂或批准的不適當地方性法規。省和自治區的人民政府有權改變或者撤銷任何下級人民政府制訂的不適當規章。

憲法賦予常委會解釋法律的權力。根據1981年6月10日通過的《全國人民代表大會常務委員會關於加強法律解釋工作的決議》，凡關於法律或法令條文本身需要進一步明確界定或作補充規定的，由常委會進行解釋或用法令加以規定。凡屬於法院審判工作中具體應用法律和法令的問題，由最高人民法院進行解釋。凡屬於檢察院檢察工作中具體應用法律和法令的問題，由最高人民檢察院進行解釋。最高人民法院和最高人民檢察院的解釋如果有原則性的分歧，報請常委會解釋或決定。不屬於審判和檢察工作範圍的其他法律和法令如何具體應用的問題，由國務院及監管部門進行解釋。凡屬於地方性法規條文本身需要進一步明確界定或作補充規定的，由制訂該等法規的省、自治區和中央政府直轄市的人民代表大會常務委員會進行解釋或作出規定。凡屬於地方性法規如何具體應用的問題，由省、自治區和中央政府直轄市人民政府監管部門進行解釋。

中國的司法制度

根據憲法和《中華人民共和國人民法院組織法》（下文稱為「人民法院組織法」），人民法院由最高人民法院、地方各級人民法院、軍事法院和其他專門人民法院組成。

地方各級人民法院由基層人民法院、中級人民法院和高級人民法院組成。基層人民法院再分為民事審判庭、刑事審判庭和行政審判庭。中級人民法院與基層人民法院的結構類似，並可在有需要時設立其他專門法庭，如知識產權審判庭等。

上級人民法院有權監督下級人民法院的審判活動，人民檢察院也有權對同級和下級人民法院的訴訟活動行使法律監督權。最高人民法院為中國的最高審判機關，有權監督各級人民法院的審判活動。

人民法院實行「兩審終審」上訴制度。如果當事人對人民法院的第一審判決或裁定不服，可以在一審判決或裁定發生法律效力前向上一級人民法院提出上訴。上一級人民法院作出的二審判決或裁定為終審判決或裁定，具有法律約束力。最高人民法院的一審判決或裁定也是終審判決或裁定。但是，如果最高人民法院或上一級人民法院發現任何已經發生法律效力的下一級人民法院的判決或裁定確有錯誤，或人民法院院長發現本院所作出已發生法律效力的判決或裁定確有錯誤時，則可以根據審判監督程序提出重審。

《中華人民共和國民事訴訟法》(下文稱為「民事訴訟法」)對人民法院的管轄權、進行民事訴訟需要遵守的程序及民事判決或裁定執行程序均有所規定。所有在中國境內進行民事訴訟活動的各方當事人必須遵守民事訴訟法的規定。一般而言，民事案件由被告住所地的地方法院進行審理。合同各方當事人也可以通過明文協議選擇提出民事訴訟的管轄法院，但是該管轄法院必須是原告或被告的住所地、合同簽署地或履行地或訴訟標的所在地，並且該選擇不得違反民事訴訟法關於級別管轄和專屬管轄的規定。

一般而言，外籍個人或企業享有與中國公民或法人同等的訴訟權利和義務。如果外國司法制度限制中國公民或企業的訴訟權利，則中國法院可以對該外國的公民和企業應用相同限制。如果民事訴訟任何一方當事人拒絕在中國遵守人民法院作出的發生法律效力的判決或裁定，或仲裁庭作出的有效裁決，則另一方有權向人民法院申請強制執行該判決、裁定或裁決，但當事人申請強制執行的權利是有特定期限的。呈交執行申請的期限為兩年。暫停或終止呈交執行申請的期限須受暫停或終止限制法令的條文規管。

當事人請求人民法院執行人民法院對被執行人或其財產不在中國境內的被執行人作出的發生法律效力的判決或裁定，可以由當事人直接向有適當管轄權的外國法院申請承認和執行該判決或裁定。如果中國與相關外國已締結或加入關於相互承認和執行判決和裁定的國際條約，或如果有關判決或裁定符合法院根據互惠原則進行的審查結果，則外國判決或裁定也可以由人民法院根據中國執行程序予以承認和執行，除非人民法院認為承認或執行該判決或裁定會引致違反中國的基本法律原則、中國主權、國家安全或社會公眾利益。

公司法、特別規定和必備條款

1993年12月29日，第八屆全國人大常務委員會通過公司法，於1994年7月1日開始施行，並於1999年12月25日進行第一次修訂，於2004年8月28日進行第二次修訂，於2005年10月27日進行第三次修訂。最新修訂的中國公司法已於2006年1月1日施行。

國務院第22次常務委員會會議於1994年7月4日通過《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》(下文稱為「特別規定」)。特別規定適用於股份有限公司境外股份認購及上市事宜。

原國務院證券委員會和國家經濟體制改革委員會於1994年8月27日頒佈必備條款，載明境外上市的股份有限公司的公司章程必須具備的條款。因此，必備條款已載於本公司公司章程(其概要載於本上市文件附錄七)。

總則

「股份有限公司」(下文稱為「公司」)指依照公司法註冊成立的企業法人，其註冊資本分為等額面值的股份。其股東的責任以其所持股份為限，公司的責任以其擁有的全部資產的總值為限。

國有企業重組為公司必須依照法律及行政法規所規定的條件和要求，轉換經營機制、處理及評估公司的資產與負債、建立內部管理機構。

公司從事經營活動必須遵守法律和專業操守。公司可向其他有限責任公司和股份有限公司進行投資。公司對這些投資企業承擔的責任以其所投入的金額為限。除法律另有規定外，公司不可成為對所投資企業的債務承擔共同及個別責任的出資人。

註冊成立

公司可採用發起方式或公開募集方式註冊成立。

公司可由兩至200名發起人註冊成立，其中至少須有半數發起人註冊地在中國境內。根據特別規定，國有企業或由中國政府擁有大部分資產的企業可按照有關法規重組成為可向境外投資者發行股份的股份有限公司。此類公司如以發起方式註冊成立，發起人可以少於五名，而該等公司一經註冊成立，即可發行新股。

以發起方式註冊成立的公司是指註冊資本全部由其發起人認購的公司。若公司以公開募集方式註冊成立，則發起人須認購的股份不得少於公司股份總數的35%，其餘股份可以向公眾或者向特定人士發售。

公司法規定，以發起方式註冊成立的公司，其註冊資本須為公司在有關工商行政管理局登記由全部發起人認購的股本總額。公司全體發起人的首次出資額不得低於註冊資本的20%，其餘部分須由發起人自公司註冊成立之日起兩年內繳足，而對投資公司而言，其餘部分則須自公司註冊成立之日起五年內繳足；至於以公開募集方式註冊成立的公司，其註冊資本須為公司在有關工商行政管理局登記的實繳股本總額。

公司的註冊資本最低為人民幣5百萬元。根據《中華人民共和國證券法》（「證券法」），擬申請股份在證券交易所上市的公司的資本總額不得少於人民幣3千萬元。

發起人須在已發行股份獲繳足股款後30日內召開創立大會，並須在大會舉行15日前通知所有認購人或公告創立大會的召開日期。創立大會只有在持有代表公司已發行股份總數50%以上股份的股東出席的情況下才能召開。創立大會處理的事宜應包括採納發起人草擬的公司章程及選舉公司董事會和監事會。大會所作任何決議案均須經出席大會的認購人以半數以上的表決權通過。

在創立大會結束後30日內，董事會須向登記機關申請登記公司註冊成立。有關工商行政管理局核准註冊並頒發營業執照後，公司即告正式成立，並具有法人資格。

公司發起人須個別及共同承擔以下責任：(i) 如果公司不能註冊成立，則須支付於註冊成立過程中產生的所有費用和債務；(ii) 如果公司不能註冊成立，則向認購人償還認購股款及按同期銀行存款利率計算的利息；和(iii) 在公司註冊成立過程中由於發起人違約致使公司蒙受損害的賠償。根據國務院於1993年4月22日頒佈的《股票發行與交易管理暫行條例》（「暫行證券條例」）（只適用於在中國進行的股份發行和交易活動及相關的活動），如果以公開募集方式註冊成立公司，則公司的發起人須對本招股章程內容的準確性承擔連帶責任，並確保本招股章程不包含任何誤導性陳述或有任何重大資料遺漏。

股本

公司的發起人可以現金或可以貨幣估價並可依法轉讓的實物財產作價出資（如知識產權或土地使用權等），但全體股東的現金出資金額不得低於公司註冊資本的30%。

公司法並無限制個人股東在公司的持股比例。

公司的發起人如以現金以外的方式出資，則注入的資產必須評估作價、核實財產，並轉換為股份。

公司可發行記名股份或不記名股份。然而，向發起人或法人發行的股份必須為記名股份，並須以有關發起人或法人的名稱或姓名登記，不得以不同名稱或姓名或以代表人姓名登記。

特別規定和必備條款規定，向境外投資者發行並在境外上市的股份，必須採取記名形式，並以人民幣計值，以外幣認購。

根據特別規定和必備條款，向境外投資者及香港、澳門和台灣地區投資者發行並在境外上市的股份稱為境外上市外資股，而向中國境內(除上述地區以外)投資者發行的股份稱為內資股。中國證監會批准的合格境外機構投資者(「QFII」)可持有上市內資股。

經國務院證券管理部門批准後，公司可在境外公開發售股份。具體辦法由國務院按特別規定制訂。根據特別規定，經中國證監會批准後，公司可在有關發行境外上市外資股的包銷協議中，同意保留不超過擬發行境外上市外資股總數(已扣除包銷股份數目)15%的股份。股份發售價可相等於或高於股份面值，但不可低於股份面值。股東轉讓股份時須在依法成立的證券交易所或按照國務院規定的其他方式進行。

股東轉讓記名股份時必須以背書方式或法律或行政法規規定的其他方式進行。

轉讓不記名股份自股票交付予受讓方後生效。

在股東大會日期前二十(20)日內或為分派股利設定的基準日前五(5)日內，不得在股東名冊進行任何變更登記。

增加股本

根據公司法，如公司擬通過發行新股增加資本，則須經股東在股東大會批准。除上述公司法規定的須經股東大會批准的條件外，證券法對公司公開發售新股規定了以下條件：(i)具備健全且運行良好的組織架構；(ii)具有持續盈利能力，財務狀況良好；(iii)最近三年財務報表無虛假記載或重大違法行為；及(iv)符合經國務院批准的國務院證券管理部門規定的任何其他條件。

公開發售必須經國務院證券管理部門批准。已發行的新股份繳足股款後，公司必須在有關工商行政管理局辦理變更登記，並發出相應的公告。

削減資本

在符合註冊資本下限規定的前提下，公司可依據公司法規定的下列程序削減其註冊資本：

- 公司須編製資產負債表及資產清單；
- 削減註冊資本須經股東在股東大會批准；
- 一旦批准削減註冊資本的決議案，公司必須在十(10)日內向其債權人通知削減資本的情況，並在三十(30)日內在報章上公告有關削減；
- 公司的債權人可要求公司在法定時限內償還其債務或就債務提供擔保；及
- 公司須在相關工商行政管理局申請辦理削減註冊資本的登記。

股份購回

公司不得購回其本身股份，除非為下列目的：

- 通過註銷其股份而削減註冊資本或與另一家持有其股份的公司合併；
- 授出股份予公司員工以作為獎勵；
- 應在股東大會投票反對有關公司合併或分立的決議案的股東要求，公司購回其本身股份；或
- 法律及行政法規允許的其他目的。

公司因將股份作為給予其員工的獎勵而購回的股份，不得超過其已發行股份總數的5%；任何用於購回的資金須從公司的稅後利潤支付，而購回的股份須在一年內轉讓予公司員工。必備條款規定，按公司章程的規定取得有關監管機關批准後，為前述目的，公司可以通過向其股東發出一般要約或在證券交易所購買或在市場上通過合同購回其已發行股份。

股份轉讓

股份可以根據相關法律及法規進行轉讓。股東轉讓其股份，應當在依法成立的證券交易所進行或按照國務院規定的其他方式進行。記名股份可以背書方式或適用法律及法規規定的任何其他方式轉讓。

公司的發起人於公司註冊成立日期起計一(1)年內不得轉讓其所持股份。公司於公開發售其股份前已發行的股份，自其股份在證券交易所上市之日起計一(1)年內不得轉讓。公司的董事、監事及高級管理人員於其任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持公司股份總數的25%，且自上市日期起一(1)年內不得轉讓其各自所持的任何公司股份。

股東

公司章程載列了股東的權利和責任，並對所有股東均有約束力。根據公司法及必備條款，股東的權利包括：

- 親自或委任代表代其出席股東大會及就所持股份數目進行表決的權利；
- 查閱公司章程、股東名冊、短期債券記錄、股東大會會議記錄、董事會決議案、監事會決議案及財務會計報告，並就公司的業務營運提出建議或查詢的權利；
- 如果股東大會或董事會批准的決議案違反任何法律或法規或侵犯股東的合法權利及權益，則有權在人民法院提出訴訟，要求停止該非法侵犯行為；
- 按其所持股份數目收取股利的權利；及
- 在公司終止時按其持股比例取得公司剩餘資產的權利；向濫用股東權利的其他股東申索損害賠償的權利。

股東的責任包括：遵守公司章程、就所認購的股份支付認購款項、以其同意就所認購股份支付的認購款項為限承擔公司的債務和負債、不濫用股東權利以損害公司或公司其他股東的利益、不濫用公司作為法人及其有限責任公司的獨立地位以損害公司債權人的利益，以及公司章程規定的任何其他責任。

股東大會

股東大會是公司的權力機構，依照公司法行使其職責和權力。股東大會行使下列職責和權力：

- 決定公司的經營政策和投資計劃；
- 選舉或罷免並非職工代表的董事及監事；
- 決定有關董事及監事的報酬事宜；
- 審議並批准董事會的報告；
- 審議並批准監事會或監事的報告；
- 審議並批准公司建議的年度財政預算和財務賬目；
- 審議並批准公司的利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 對公司增加及削減註冊資本作出決定；
- 對發行公司債券作出決定；
- 對公司合併、分立、解散及清算以及其他事宜作出決定；
- 修改公司章程；及
- 公司章程規定的其他職責和權力。

股東週年大會必須每年召開一次。臨時股東大會須在發生下列任何情況後兩個月內舉行：

- 董事人數不足公司法規定的人數或不足公司章程所規定人數的三分之二；
- 公司未彌補的虧損達到公司實繳股本總額的三分之一；
- 持有或合計持有公司10%或以上股份的一名或多名股東提出要求；
- 董事會認為必要時；
- 監事會建議召開時；或
- 公司章程規定的其他事宜。

股東大會須由董事會召集，並須由董事長主持。

根據公司法，召開股東大會的通告須於大會召開前二十(20)日寄發予所有股東，而根據特別規定和必備條款，則須於四十五(45)日前寄發予所有股東，並載明大會將予審議的事項。根據特別規定和必備條款，擬出席的股東須在股東大會召開前二十(20)日將出席股東大會的確認書送交公司。根據特別規定，在公司股東週年大會上，持有公司5%或以上表決權的股東有權以書面形式向公司提出新的決議案以供該次股東大會審議，若此新決議案屬股東大會的職責和權力範圍，則須加入該次股東大會的議程。

出席股東大會的股東，每持一股股份擁有一票，惟公司持有的任何本身股份均無表決權。在股東大會提出的議案，須經親自出席(包括由受委代表代其出席)股東大會並持有半數以上表決權的股東通過，惟公司合併、分立或削減註冊資本、發行債券或短期債券、變更公司形式或修訂公司章程等決議案，則須經出席股東大會並持有三分之二以上表決權的股東(包括由受委代表代其出席)通過。

股東可以委託受委代表代其出席股東大會。受委代表須向公司出示股東出具的授權委託書，並須在授權範圍內行使其表決權。公司法內並無關於構成股東大會法定人數的股東人數的具體規定。然而，特別規定和必備條款規定，如果在公司股東週年大會預計召開日期前二十(20)日收到股東對該股東大會通告的回覆，且該等股東所持股份相當於公司表決權的50%，則公司可召開股東週年大會。若未達到該50%水平，則公司須於截止接收回覆日期後五日內，將大會擬審議的事宜、大會日期和地點以公告形式再次通知股東，然後則可舉行股東週年大會。若某類別股份的權利有所改變或廢除，必備條款規定須舉行類別股東大會。就此而言，內資股及境外上市外資股持有人乃被視為不同類別的股東。

董事

公司須設有董事會，而董事會須由五至十九位成員組成，其中可以有公司職工代表。董事的任期由公司章程規定，但每屆任期不得超過三年。董事可重選連任。

董事會每年至少須召開兩次會議。會議通告須於會議召開前至少十日發給所有董事。董事會可以規定召開臨時董事會會議的不同通知方式和通知時限。

根據公司法，董事會行使下列職責和權力：

- 召集股東大會並向股東報告其工作；
- 執行股東大會通過的決議案；
- 決定公司的業務計劃和投資方案；
- 制訂公司的建議年度財政預算和終期賬目；
- 制訂公司利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制訂公司註冊資本增減和公司債券發行方案；
- 擬定公司合併、分立或解散的計劃；
- 決定公司的內部管理結構；
- 委任或罷免公司的總經理，並根據總經理的建議，委任或罷免公司的副總經理和財務負責人，以及決定彼等的薪酬；
- 制訂公司的基本管理制度；及
- 公司章程規定的其他職責和權力。

此外，必備條款規定，董事會亦須負責制訂修訂公司章程的方案。

董事會會議須有半數以上董事出席，方可舉行。董事會決議案必須經半數以上董事批准。

董事如未能出席董事會會議，可以授權書(須列明授權範圍)委託另一名董事代為出席會議。

如果董事會決議案違反法律、行政法規或公司章程，而導致公司蒙受嚴重損失，則參與決議案的董事須對公司承擔賠償責任。然而，如董事可證明在就該決議案表決時已明確反對該決議案且其反對已記錄在有關會議記錄中，則可豁免該責任。

根據公司法，以下人士不得擔任公司董事：

- 無民事行為能力或限制民事行為能力者；
- 因貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產或者破壞社會經濟秩序，被判處刑罰，自執行期滿當日起計未逾五年的人士，或者因刑事罪行被剝奪政治權利，而自執行該剝奪期滿當日起計未逾五年的人士；
- 擔任因管理不善而破產及清算的公司或企業的前任董事、廠長或經理，並對該公司或企業的破產負有個人責任，而自該公司、企業破產及清算完結之日起計未逾三年的人士；
- 擔任因違法被吊銷營業執照的公司或企業的法定代表人，並負有個人責任，且自被吊銷營業執照之日起計未逾三年的人士；或
- 所負數額較大的債務到期未清償的人士；或屬必備條款(已載於公司章程，其概要載於本上市文件附錄七)載明一名人士無資格出任公司董事的其他情況。

董事會須委任一名董事長，其須經過半數全體董事批准選任。董事長行使的職責和權力包括但不限於下列各項：

- 主持股東大會，召開並主持董事會會議；及
- 檢視董事會決議案的執行情況。

根據本公司公司章程，董事長為公司的法定代表人。特別規定規定，公司的董事、監事、經理及其他高級人員必須承擔受信責任及勤勉行事的責任。他們必須忠誠履行其職責，維護公司利益，且不得利用其職位謀取私利。必備條款(已載於公司章程，其概要載於附錄七)載有上述責任的詳盡說明。

監事

公司須成立至少由三名成員組成的監事會。監事每屆任期為三年，可重選連任。監事會由股東代表和適當比例的公司職工代表組成，其中公司職工代表的人數比例不得低於三分之一。董事及高級管理人員不得出任監事。

監事會行使下列職責和權力：

- 檢查公司的財務狀況；
- 對董事及高級管理人員執行職務的行為進行監督，對任何違反法律、行政法規、公司章程或者任何股東大會決議案的董事或高級管理人員提出罷免的建議；
- 當董事或高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求其予以糾正；
- 提議召開臨時股東大會，並在董事會未履行召開和主持股東大會的職責時召開和主持股東大會；
- 向股東大會提出提案；
- 對董事或高級管理人員提出訴訟；及
- 公司章程規定的其他職能和職責。

上述有關一名人士無資格擔任公司董事的情況，經必要修改後亦適用於公司的監事。

經理和高級人員

公司須設經理一名，其須由董事會任命或罷免。經理向董事會負責，並可行使下列權力：

- 主管公司的生產、經營及管理工作，並安排實施董事會的決議案；
- 安排實施公司的年度經營計劃和投資方案；
- 制訂公司內部管理結構的組成方案；
- 制訂公司的基本行政制度；
- 制訂公司內部規則；
- 建議任命和罷免副經理及任何財務負責人，並任命或罷免其他管理人員(須由董事會任命或罷免者除外)；
- 以無表決權列席者身份列席董事會會議；及
- 董事會或公司章程賦予的其他權力。

特別規定及必備條款規定，公司其他高級管理人員包括財務負責人、董事會秘書及公司章程規定的其他行政人員。

上述有關一名人士無資格擔任公司董事的情況，經必要修改後亦適用於公司的經理及高級人員。公司章程對公司的股東、董事、監事、經理和其他高級管理人員均有約束力。該等人士有權根據公司章程行使各自的權利、申請仲裁並提起法律程序。必備條款關於公司高級管理人員的規定已經載於公司章程(其概要載於本上市文件附錄七)。

董事、監事、經理和高級人員的職責

根據公司法，公司的董事、監事、經理和其他高級人員應當遵守相關法律、法規和公司章程，忠實履行職責，維護公司利益。公司的各董事、監事、經理和高級人員亦對公司承擔保密責任，除非有關法律及法規允許或股東允許，否則不得洩漏公司的機密資料。

凡董事、監事、經理及其他高級人員在履行本身職責的過程中違反任何法律、法規或公司章程，而導致公司蒙受任何損失，則須對公司承擔個人責任。

特別規定和必備條款規定，公司的董事、監事、經理和其他高級人員對公司承擔受信責任，並須忠誠履行其職責，維護公司利益，且不得利用其在公司的職位謀取私利。

財務與會計

公司須根據法律、行政法規及國務院財政主管部門的規定，建立其財務及會計制度。在每個財政年度終結時，公司須編製財務報告，並須依法審計及核實該報告。

公司的財務報表須在召開股東週年大會前至少二十(20)日置備於公司以供股東查閱。以公開募集方式成立的公司須公佈其財務報表。

公司分配每年稅後利潤時，須提取其稅後利潤的10%撥入公司的法定公積金(除非該法定公積金已達到公司註冊資本的50%)。公司提撥其稅後利潤至其法定公積金後，根據股東會議或股東大會的決議案，公司可從稅後利潤撥至任意公積金。

如果公司法定公積金的總額不足以彌補公司上一年度的虧損，則當年的利潤在根據前段規定提撥至法定公積金前，必須先用作彌補虧損。

除非公司章程另有規定，如為股份有限公司，在彌補虧損和提撥法定公積金後，利潤餘額須按照股東的持股數目比例分派予股東。

股份有限公司的資本公積金由超過發行公司股份的面值的溢價款及國務院財政部門規定列作資本公積金的其他款項組成。

公司的公積金須用作彌補虧損、擴大生產及業務規模或者增加公司的註冊資本，但資本公積金不得用作彌補公司的虧損。如果法定公積金獲轉為註冊資本，則法定公積金的餘額不得少於轉換前的註冊資本的25%。

審計師的聘任和解聘

根據特別規定的規定，公司應當聘用獨立中國合資格會計師事務所審計公司的年度報告，以及審閱及檢查其他財務報告。

審計師的聘用期為自股東週年大會結束起至下屆股東週年大會結束時止。如果公司解聘或不再續聘審計師，則按照特別規定，公司須提前向審計師發出通知，而該審計師有權在股東大會上向股東陳述意見。審計師的聘任、解聘或不再續聘須由股東於股東大會作出決定，並須報中國證監會備案。

利潤分配

根據特別規定的規定，公司向境外上市外資股持有人支付的股利及其他分派均須以人民幣宣派和計價，並以外幣支付。根據必備條款，向股東支付外幣須通過收款代理機構進行。

修訂公司章程

公司章程的任何修訂必須依照公司章程規定的程序進行。對公司章程所載涉及必備條款的規定作出任何修訂，均須經國務院授權的公司審批部門及中國證監會批准後方可生效。如果涉及公司登記事宜，則須到公司登記機關辦理變更登記手續。

解散及清算

公司可以無力清償到期債務為理由申請宣告破產。由人民法院宣告公司無力償債後，股東、相關機關及相關專業人士須組成清算委員會，對公司進行清算。

根據公司法，公司在下列任何情況下解散：

- (i) 公司章程規定的經營期限屆滿或公司章程規定的解散事件發生；
- (ii) 股東大會決議解散公司；
- (iii) 公司因本身的合併或分立而需要解散；
- (iv) 公司被依法吊銷營業執照、責令關閉或被撤銷；或
- (v) 因公司的經營及管理發生嚴重困難，繼續存續公司會使股東利益受到重大損失，且通過其他途徑不能解決，經持有公司全部股東表決權10%以上的股東向人民法院提出解散公司的呈請人民法院批准的。

但根據公司章程，公司有上述(i)情形的，可以通過修改公司章程而存續。如公司在上述(i)、(ii)、(iv)及(v)所述情況下解散，則須在解散之日起計十五(15)日內成立清算委員會。清算委員會的成員須由股東於股東大會委任。

如果清算委員會未在規定時限內成立，則公司的債權人可向人民法院申請成立清算委員會。清算委員會應在其成立之日後十(10)日內通知公司債權人，並在六十(60)日內在報章上發佈公告。債權人應在接到通知後三十(30)日內，如未接到任何通知則自公告之日起四十五(45)日內，向清算委員會申報債權。

清算委員會須在清算期內行使下列職責和權力：

- 處理公司資產，並編製資產負債表及資產清單；
- 通知債權人或發佈公告；
- 處理與清算有關的公司任何尚未了結的業務；
- 清繳所欠稅款；
- 清算公司的財務申索及債務；

- 處理公司清償其債務後的剩餘資產；及
- 代表公司參與民事訴訟。

如公司資產足以清償其債務，須將其用於支付清算費用、拖欠員工的工資及勞工保險費用、逾期稅項及公司債項。任何剩餘的資產須按公司股東的持股比例分配予彼等。

公司不得於清算期間從事與清算無關的經營活動。清算委員會如發現公司資產不足以清償其債務，應當即時向人民法院申請宣告破產。待人民法院作出破產宣告後，清算委員會應將所有清算相關事務移交人民法院。

清算完成後，清算委員會須將清算報告提交股東大會或相關監督部門核實，然後向公司登記機關報送清算報告以註銷公司登記，並須發出公司終止的公告。

清算委員會成員須忠實履行其職責並遵守相關法律。清算委員會成員如因故意或重大過失而引起任何損失，須向公司及其債權人承擔彌償責任。

境外上市

公司的股份必須獲得國務院證券監督管理機構批准後方可在境外上市，而且上市過程必須遵守國務院規定的程序予以安排。

根據特別規定，對於已獲證券委員會批准的公司發行境外上市外資股及內資股的計劃，公司董事會可在中國證監會批准起15個月內以分別發行的形式予以實施。

遺失H股股票

如果記名H股股票失竊或遺失，股東可以按照中國民事訴訟法的相關規定，向人民法院申請宣佈該等股票不再有效。在獲得有關宣佈後，股東可向公司申請補發股票。

必備條款對遺失H股股票另有載明其他處理程序(已載於公司章程，其概要載於本上市文件附錄七)。

暫停及終止上市

新訂及經修訂公司法已刪除規管暫停及終止上市的規定。新證券法已作出以下修改：如果出現下列任何一種情況，國務院證券管理部門(新證券法已將此詞更改為證券交易所)可決定暫停公司股份在證券交易所交易：

- (i) 註冊股本或股權分佈不再符合上市公司的必要規定；
- (ii) 公司未按規定公開其財務狀況，或公司的財務報告載有可能誤導投資者的虛假資料；
- (iii) 公司有重大違法行為；
- (iv) 公司連續三(3)年產生虧損；或
- (v) 有關證券交易所上市規則規定的其他情況。

根據證券法，如果在上文(i)所述的情況下，在有關證券交易所規定的期限內仍未能達到上市條件，或如果在上文(ii)所述的情況下，公司拒絕糾正有關情況，或如果在上文(iv)所述的情況下，公司在其後一個年度內未能恢復盈利，則有關證券交易所所有權終止公司股份上市。

公司法規定，如公司議決或在其政府監管部門的指示下終止經營，或公司被宣佈破產，則國務院證券管理部門亦可終止公司股份上市。證券法將視此情況為「有關證券交易所上市規則規定的其他情況」。

合併與分立

公司可通過吸收合併或新設合併實體方式進行合併。如果公司採用吸收合併方式，則被吸收的公司須予解散；如果公司以組成新公司的方式進行合併，則兩家公司將會解散。

證券法及其他相關法規

1993年4月22日，國務院頒佈暫行證券條例。該等條例涉及公開發售權益性證券的申請和批准程序、權益性證券的交易、上市公司的收購、上市權益性證券的記存、交收、結算和轉讓、有關上市公司的資料披露、調查和處罰及解決爭議。根據該等條例，公司在中國境外提呈發售其股份，必須獲得證券委員會的批准。另外，如果公司計劃發行以人民幣為單位的普通股和以人民幣為單位的特種股，則必須遵守暫行證券條例。該等法規有關上市公司收購和資料披露的規定明確適用於一般上市公司，而不限於在任何特定證券交易所上市的公司。

1995年12月25日，國務院頒佈《國務院關於股份有限公司境內上市外資股的規定》。該等法規主要涉及境內上市外資股的發行、認購、交易和宣派股利及其他分派以及境內上市外資股股份有限公司的資料披露等問題。

證券法於1999年7月1日開始施行，並於2004年8月28日首次修訂及於2005年10月27日第二次修訂。該法是中國第一套全國證券法律，分為12章240條，規範(其中包括)證券的發行和交易、上市公司收購、證券交易所、證券公司和國務院證券監督管理機構的職務和責任等。證券法全面規範中國證券市場的活動。證券法第238條規定，公司必須獲得國務院監督管理機構的事先批准方可將股份在中國境外上市。證券法第239條規定，以外幣認購和交易的中國公司股份的具體辦法，須由國務院另行制訂。目前，在境外發行的股份(包括H股)的發行和交易仍然主要受國務院和中國證監會頒佈的規例和法規管轄。

仲裁和仲裁裁決的執行

1994年8月31日，常委會通過《中華人民共和國仲裁法》(「**仲裁法**」)，並於1995年9月1日開始生效，適用於自然人、法人和其他組織之間發生的合同爭議及其他財產爭議，而各方已書面約定將有關事項提交依據仲裁法組成的仲裁委員會進行仲裁。依據仲裁法，仲裁委員會可以在中國仲裁協會頒佈仲裁規則之前，根據仲裁法和中國民事訴訟法制訂仲裁暫行規則。如果當事人通過協議約定通過仲裁方式解決爭議，則人民法院將拒絕受理有關案件。

香港上市規則和必備條款規定公司章程須載有仲裁條款，而香港上市規則亦規定將仲裁條款載於公司與每名董事和監事簽訂的合同，以便下列當事方之間出現任何有關公司事務或其公司章程、公司法或其他相關法律和行政法規所規定的任何權利或責任引起的爭議或申索時，將有關爭議或申索提交仲裁解決，包括H股持有人與公司之間；H股持有人與董事、監事、經理或其他高級人員之間；或H股持有人與內資股持有人之間。如果將前段所述權利爭議或申索提交仲裁，則整個申索或爭議均須提交仲裁，且所有以引起爭議或申索的同一事實理據而具有訴訟因由的人士，或有必要參與解決該爭議或申索的人士，應當服從仲裁。有關股東界定的爭議和有關公司股東名冊的爭議不需通過仲裁解決。

申索人可以選擇在中國國際經濟貿易仲裁委員會(「中國國際經濟貿易仲裁委員會」)按照其規則進行仲裁，亦可以選擇在香港國際仲裁中心(「香港國際仲裁中心」)根據其證券仲裁規則進行仲裁。一旦申索人將有關爭議或申索提交仲裁，則另一方必須接受申索人所選擇的仲裁機構仲裁。如果申索人選擇在香港國際仲裁中心進行仲裁，則爭議或申索的任何一方均可以申請在深圳根據香港國際仲裁中心的證券仲裁規則進行聆訊。

根據仲裁法和中國民事訴訟法的規定，仲裁裁決是終局，且對各方均具有約束力。如果一方不遵守仲裁裁決，則仲裁裁決的另一方可以向人民法院申請予以執行。如果法律規定的任何程序或仲裁員的組成存在違規行為，或仲裁裁決超出仲裁協議的範圍或仲裁委員會的司法管轄權範圍，則人民法院可以拒絕執行仲裁委員會所作出的仲裁裁決。

若仲裁一方尋求執行中國仲裁庭針對並非身在或其財產不在中國境內的另一方作出的仲裁裁決，可以向對案件有司法管轄權的外國法院申請執行。

同樣，外國仲裁機構作出的仲裁裁決亦可以按照互惠原則或中國已簽訂或參與的任何國際條約由中國法院承認和執行。

中國根據常委會於1986年12月2日通過的議案，採用於1958年6月10日頒佈的《承認和執行外國仲裁裁決公約》(「紐約公約」)。紐約公約規定，紐約公約成員國須承認和執行其他紐約公約成員國作出的所有仲裁裁決，但是在若干情況下(包括執行仲裁裁決與申請執行仲裁所在國的公共政策存在衝突等)，成員國有權拒絕執行。

常委會在中國加入紐約公約時同時宣佈：(i)中國只在互惠原則的基礎上承認和執行外國仲裁裁決，及(ii)中國只會對根據中國法律認定屬於契約性和非契約性商務法律關係所引起的爭議應用紐約公約。1999年6月18日，香港與中國最高人民法院就相互執行仲裁裁決事宜達成一項安排。該項新安排獲得中國最高人民法院和香港立法會的批准，並於2000年2月1日生效。該項安排符合1958年《承認和執行外國仲裁裁決公約》的紐約公約精神。根據該項安排，香港仲裁條例承認的中國仲裁機關作出的裁決可以在香港執行，香港仲裁裁決亦可以在中國執行。

香港的法例及法規

公司條例與公司法之間的重大差異概要

適用於在香港註冊成立的公司的香港法例是以公司條例為基礎，並輔之以香港適用的普通法和衡平法規則。本公司作為在中國成立的股份有限公司，受到公司法及所有根據公司法頒佈的其他規例和法規管轄。

以下為公司條例(適用於在香港註冊成立的公司)與公司法(適用於根據公司法註冊成立及存續的股份有限公司)的若干重大差異概要。然而，此概要不擬作出全面比較。

公司存續

根據公司條例，一家擁有股本的公司，經香港公司註冊處發出註冊證書後註冊成立，並將以獨立法團地位存續。一家公司可註冊成立為公眾公司或私人公司。根據公司條例，在香港註冊成立的私人公司的公司章程，須載有若干優先受讓權條文。公眾公司的公司章程並不載列該等優先受讓權條文。

根據公司法，股份有限公司可以發起設立或公開募集設立方式註冊成立。股份有限公司的最低註冊資本為人民幣5百萬元，或法律和法規另行規定的更高數額。根據公司法，所有股東的貨幣出資額須不少於註冊資本的30%。

香港法例並無為香港公司設立任何最低股本限額的規定。根據香港法例，香港公司亦無最低貨幣出資額的限制。

股本

根據香港法例，香港公司的法定股本是公司獲授權發行的股本數額，公司毋須發行其法定股本的全部數額。法定股本可以超過其已發行股本。因此，香港公司的董事可在事先經股東批准下(如需要)，安排公司發行新股份。公司法有註冊資本的規定而並無法定股本的規定。股份有限公司的註冊資本乃已發行股本的數額。註冊資本的任何增加，必須經股東在股東大會批准和在適用的情形下經中國有關政府及監管機關批准。

根據證券法，經有關證券管理機關授權在證券交易所將其股份上市的公司，註冊資本不得低於人民幣3千萬元。香港法例對香港註冊成立的公司的資本下限並無任何規定。

根據公司法，股份可以貨幣或非貨幣資產(可用貨幣估價並可合法轉讓者)形式認購。用作出資的非貨幣資產必須進行評估及核實，以確保並無高估或低估資產。貨幣出資額不得低於股份有限公司的註冊資本的30%。根據香港法例，香港公司並無該限制。

股權及股份轉讓的限制

根據中國法律，於股份有限公司股本內以人民幣為單位並以人民幣認購的內資股，僅可由中國境內投資者認購或買賣。股份有限公司所發行以人民幣為單位而以非人民幣貨幣認購的境外上市外資股，則僅可由香港、澳門、台灣或任何中國以外的國家及地區的投資者以及其他合資格機構認購及買賣。

根據公司法，由股份有限公司發起人持有的股份，自該公司成立之日起一年內不得轉讓。於公司公開發售前已發行的股份由股份於香港聯交所上市日期起計一年內不得轉讓。由公司董事、監事和經理持有的及在其任職期間每年轉讓的股份有限公司股份，不得超過其所持有的公司股份總數的25%，而其所持有的公司股份在股份上市日期起計一年內不得轉讓，在有關該人士離職後半年內亦不得轉讓。公司章程可以對公司董事、監事和高級人員所持有的公司股份的轉讓作出其他限制規定。香港法例對持股量及股份轉讓並無該限制。

購入股份的財務援助

雖然公司法並無任何條文禁止或限制股份有限公司或其子公司就購入其本身股份或其控股公司的股份而提供財務援助，但必備條款載有若干限制，與公司條例中限制公司及其子公司提供有關財務援助的內容相類似。

類別股份權利變更

公司法對類別股份權利變更並無具體規定。然而，公司法列明，國務院可以頒佈與其他各類股份有關的條例。必備條款對類別股份權利被視為變更的情況和有關類別股份權利變更須予遵循的審批程序有詳細規定。該等規定已納入公司章程，有關概要載於本上市文件附錄七。

根據公司條例，任何類別股份附帶的權利不得更改，除非：(i)有關類別股份持有人在另行舉行的會議上經特別決議案批准；(ii)有關已發行類別股份面值四分之三的持有人書面同意；(iii)香港公司全體股東同意；或(iv)倘公司章程載有關於更改該等權利的條文，則可按有關條文予以更改。

本公司(根據香港上市規則和必備條款規定)在公司章程中採用以與香港法例下條文相類似的方式保護各類別股份權利的規定。境外上市外資股及內資股的持有人在公司章程中界定為不同類別的股東，但獨立類別股東的特別批准程序並不適用於以下情況：(i)根據股東特別決議案，本公司每隔12個月單獨或者同時發行內資股及境外上市外資股，並且擬發行的內資股及境外上市外資股的數量各自不超過股東特別決議案當日已存在的已發行內資股及已發行境外上市外資股的20%的；(ii)本公司設立時發行內資股及境外上市外資股的計劃，自中國證監會批准之日起計15個月內實行的；及(iii)經中國證監會批准，本公司內資股股東將其股份轉讓予境外投資人，且該等股份在境外市場上市及交易的。

董事

與公司條例不同，公司法並無規定董事須公佈在重大合同中所擁有的權益、限制董事在作出主要處置時的權力、限制公司提供若干福利，亦無禁止在未經股東批准下收取離職補償。公司法限制利益相關董事在與董事會會議決議事項所涉及的企業有利益或關聯關係的情況下對該項決議案表決。然而，必備條款對主要處置設定了規定及限制，並對董事可以收取離職補償的具體情況有所規定。

監事會

根據公司法，股份有限公司的董事會和經理均須受監事會的監督與檢查，但並無強制規定在香港註冊成立的公司須設立監事會。必備條款規定每位監事有責任在行使其職權時，以善意及誠信態度，按其認為符合公司最佳利益的方式進行，並以合理謹慎人士在類似情況下應有的謹慎、勤勉及技巧行事。

少數股東的衍生訴訟

倘若違反公司受信責任的董事控制股東大會大多數票數，從而有效阻止公司以本身名義對違反本身職務的董事提出訴訟，則香港法例允許少數股東代表公司對該等違反公司受信責任的董事提出衍生訴訟。公司法給予股份有限公司股東權利，可向人民法院提出法律程序，阻止實行任何在股東大會上由股東或由董事會通過而違反任何法律或侵犯股東合法權利及權益的決議案。同時，公司法規定，在本公司董事或高級管理人員違反法律、行政法規或者本公司章程的規定並因而損害股東利益的情況下，股東

亦可以提起訴訟。必備條款進一步規定董事、監事及高級管理人員違反其對公司負有的責任時，對公司所需作出的補償。此外，就其外資股申請於香港聯交所上市的股份有限公司的每位董事及監事，須向公司作出遵守公司章程的承諾。此安排使少數股東可對違約董事及監事提出訴訟。

少數股東權益的保障

根據香港法例，股東如投訴一家香港註冊成立公司以不公平方式進行事務而損害其權益時，可向法庭呈請將該公司清盤，或發出規管該公司事務的適當法令。此外，在特定數目的股東申請下，香港政府財政司司長可委派督察，並給予其全面法定權力，調查於香港註冊成立的公司的事務。公司法規定，持有公司全部已發行股份表決權10%或以上的股東，在公司經營或管理發生任何嚴重困難，致令繼續存續會使其利益受到重大損失，且通過任何其他途徑不能解決有關困難的情況下，可以請求人民法院解散公司。然而，必備條款同時規定，控股股東不得通過行使其表決權的方式，免除董事或監事須誠實作出符合公司最佳利益之行為的責任，或批准董事或監事剝奪公司資產或其他股東的個人權益，因而損害公司全體股東或部分股東的權益。

股東大會通告

根據公司法，股東大會通告須於股東大會舉行日期前不少於二十(20)日寄發，若公司發行不記名股票，則須於召開股東大會前至少三十(30)日作出股東大會公告。根據特別規定及必備條款，必須提前四十五(45)日給予所有股東書面通知，而擬出席大會的股東須於大會舉行日期前二十(20)日書面回覆。就在香港註冊成立的公司而言，為通過普通決議案及特別決議案而召開的股東大會，最短通知期分別為十四(14)日及二十一(21)日。股東週年大會的通知期為二十一(21)日。

股東大會的法定人數

根據香港法例，除公司章程另有規定者外，股東大會的法定人數為兩名股東。對於單一股東公司，其法定人數為一名股東。

公司法並無訂明任何股東大會所需法定人數的規定，但特別規定及必備條款規定，必須在擬舉行大會日期最少二十(20)日前，收到所持股份代表公司50%表決權的股東對該股東大會的通告的答覆，方可召開公司的股東大會。倘未能達到該50%水平，則公司須於五日內以公告形式通知股東，而股東大會隨後即可舉行。

投票表決

根據香港法例，普通決議案須獲親自或委派代表出席股東大會的股東以過半數票通過，特別決議案則須經親自或委派代表出席股東大會的股東以不少於四分之三的大多數票通過。根據公司法，任何決議案必須經出席股東大會的股東(親身或委派代表)以過半數票通過，但有關股份有限公司建議修訂公司章程、增加或削減股本，以及合併、分立或解散或公司形式變更的決議案，則必須經出席股東大會的股東以三分之二或以上的票數通過。

財務資訊的披露

根據公司法，公司須在股東週年大會前二十(20)日在其辦公地點置備年度資產負債表、損益賬、財務狀況變動表及其他有關附件，以供股東查閱。另外，根據公司法以公開募集方式成立的公司，必須公告其財務狀況。年度資產負債表須由註冊會計師核實。公司條例規定，公司須在舉行其股東週年大會不少於二十一(21)日前，向各股東寄發其將在股東週年大會向公司提呈的公司資產負債表、核數師報告及董事會報告的副本。根據中國法律，公司須按照中國會計準則編製其財務報表。必備條款規定公司除依照中國的準則編製賬目外，亦須依照國際會計準則或香港會計準則編製及審核其賬目，而其財務報表亦必須載有一項有關與根據中國會計準則編製的財務報表有重大差別(如有)的財務影響的說明。

根據特別規定的規定，在中國境內及境外披露的資料不應存在任何差異，如根據有關中國及海外法律、法規及有關證券交易所的規定須披露的資料有差異，該等差異亦應同時予以披露。

有關董事及股東的資料

公司法規定公司股東有權查閱公司章程、股東大會會議記錄和財務及會計報告。根據公司章程，公司股東有權查閱並複印(繳付合理的費用後)有關股東和董事的若干資料，該等資料與香港法例規定向香港公司股東提供的資料類似。

收款代理人

根據中國及香港的法例，股利在宣派後即成為應付股東的債項。根據香港法例，追討債項的訴訟時效為六年，而根據中國法律則為兩年。必備條款規定，公司應當委任根據香港法例第29章《香港受託人條例》註冊為收款代理人的信託公司，代外資股持有人收取所宣派的股利以及股份有限公司就該等外資股欠付的所有其他金額。

公司重組

涉及在香港註冊成立的公司公司重組可以多種方式進行，如根據公司條例第237條於進行自動清盤時，轉讓公司全部或部分業務或財產予另一家公司，或根據公司條例第166條，由公司與其債權人或由公司與其股東達成債務重組或安排(須經法院批准)。根據公司法，公司的合併、分立、解散、清算或公司形式變更須經股東在股東大會批准。

爭議的仲裁

在香港，股東與在香港註冊成立的公司或其董事的爭議可在法庭解決。必備條款規定，該等爭議可由申索人選擇提交香港國際仲裁中心或中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁。

法定扣減

根據公司法，公司宣派任何稅後股利前，應當提取利潤的10%列入其法定公積金。若公司法定公積金累計金額達到公司註冊資本的50%，則公司可以不再存入法定公積金。公司從稅後利潤中提取法定公積金後，經股東決議後，可以自稅後利潤提取任意公積金。香港法例並無相關的規定。

公司的補救措施

根據公司法，倘董事、監事或經理在執行其職責的過程中違反任何法律、行政法規或公司章程，而對公司造成損害，則該董事、監事或經理須就該等損害對公司負責。此外，該等公司補救措施與香港法例所規定者類似(包括取消有關合同和向董事、監事或高級人員追討利潤的規定)，並符合香港上市規則。

股利

根據香港法例，要求償還債務(包括追償股利)的訴訟時效為六年，而根據中國法律，相關時效則為兩年。在適用時效到期前，公司不得行使沒收任何無人申索的境外上市外資股股利的權力。

受信責任

在香港，普通法中有董事受信責任的概念。根據公司法和特別規定，董事、監事、高級管理人員對其公司承擔受信責任，不允許進行與公司利益相競爭或有損公司利益的任何活動。

暫停辦理股東名冊登記

公司條例規定公司股東名冊在一年內全面暫停登記股份轉讓的時間不得超過三十(30)日(在若干情況下可延長至六十(60)日)，而公司章程則按照公司法規定，訂明不得在股東大會日期前三十(30)日內或就分派股利設定的記錄日期前五日內登記任何股份轉讓。

香港上市規則

香港上市規則載有其他規定，該等規定適用於在中國註冊成立為股份有限公司，並尋求以香港聯交所作為第一上市地或已以香港聯交所作為第一上市地的發行人。下文載列適用於本公司的有關主要額外規定的概要。

合規顧問

尋求在香港聯交所上市的公司須自其上市日期至刊發其首個完整年度的財務業績日期止，委任香港聯交所接受的合規顧問，以向公司提供持續遵守香港上市規則及一切其他適用法例、法規、規章、守則及指引的專業建議，並隨時充當公司兩名授權代表以外與香港聯交所溝通的主要渠道。於委任香港聯交所接受的替任合規顧問前，公司不得終止對合規顧問的任命。

倘香港聯交所認為合規顧問未有充分履行其責任，可以要求公司終止對合規顧問的任命並委任替任人選。

合規顧問必須及時通知公司適用於公司的香港上市規則和任何新訂或經修訂的香港法例、法規或守則的變化。

倘公司的授權代表預期經常不在香港，則合規顧問必須充當公司與香港聯交所的主要溝通渠道。

會計師報告

除非有關會計師報告的賬目已按照與香港要求、國際審計準則或中國審計準則相若的標準進行審核，否則香港聯交所一般不會接受中國發行人的會計師報告。有關報告一般須符合香港或國際會計準則或中國企業會計準則。

接收傳票代理人

在本公司證券在香港聯交所上市的整段期間，本公司須在香港委任並設有一名獲授權人士代表本公司接收傳票和通知，且必須通知香港聯交所有關該接收傳票代理人的任命、終止任命和聯絡詳情。

公眾持股

倘中國發行人在任何時間存在除在香港聯交所上市的外資股外的現有已發行證券，則香港上市規則規定公眾持有的該等外資股總額不得少於已發行股本的25%，且倘公司於上市時的預期市值不少於50,000,000港元，則尋求上市的該等外資股不得少於已發行股本總額的15%。倘本公司在上市時的預期市值超過10,000,000,000港元，則香港聯交所可酌情接受介乎15%至25%的較低百分比。

獨立非執行董事及監事

中國發行人的獨立非執行董事，須顯示其具有已達可接受標準的能力及充足的商業或專業知識，以確保股東整體權益將可獲充分反映。中國發行人的監事必須具有良好品德、專業知識及操守以及與監事職務相稱的能力水準。

購買及認購本身證券的限制

經政府批准及在公司章程規定的情況下，本公司可按照香港上市規則的規定在香港聯交所購回本身的H股。購回股份必須由內資股持有人及H股持有人在各自根據公司章程進行的類別股東大會上，以特別決議案批准後方可進行。於尋求批准時，本公司須就任何建議購回或實際購回的全部或任何權益證券(不論是否在香港聯交所上市或買賣)提供資料。董事亦必須說明根據公司收購及合併守則以及董事所知任何類似的中國法律或上述兩者購回任何股份將產生的後果(如有)。

授予董事購回外資股的任何一般授權，不得超過本公司現時已發行外資股總額的10%。

必備條款

為加強對投資者的保障程度，香港聯交所規定，以香港聯交所作為第一上市地的中國公司，須於公司章程內載入必備條款，以及與更改、罷免及辭任核數師、類別股東大會及公司監事會行為有關的條文。該等條文已載入公司章程，其概要載於本上市文件附錄七。

可贖回股份

除非香港聯交所信納外資股持有人的相對權利獲得足夠保障，否則本公司不得發行任何可贖回股份。

優先受讓權

除下述情況外，公司董事須在股東大會上獲股東以特別決議案批准，並在根據本公司章程進行的各類別股東大會上獲內資股及外資股持有人(各自均有權在股東大會上投票者)以特別決議案批准後，下列事項方可進行：(i)授權、配發、發行或授出股份或可換股證券、或認購任何股份或該等可換股證券的股票期權、認股權證或類似權利；或(ii)本公司任何主要子公司作出任何該等授權、配發、發行或授予，以致嚴重攤薄公司及其股東佔有關子公司的股權百分比。

如公司的現有股東已在股東大會上通過特別決議案無條件或按照該決議案可能規定的條款與條件給予董事授權，每12個月個別或同時授權、配發或發行不超過截至通過有關特別決議案當日存在的內資股和外資股各自20%的股份，或屬公司成立時發行內資股和外資股的計劃的一部分的股份，且該計劃在中國證監會批准之日起計15個月內實施；或經國務院證券監督或管理機構批准後，公司內資股股東將其持有的股份轉讓予境外投資人，且有關股份乃在境外市場上市及交易，則毋須獲得上述批准(但僅以此為限)。

監事

本公司須採納規範其監事買賣本公司證券的規則，條款的嚴格程度須不遜於由香港聯交所頒佈的標準守則(載於香港上市規則附錄十)。

在本公司或其任何子公司與本公司或其子公司的監事或候任監事訂立以下性質的服務合同前，本公司須取得其股東在股東大會(有關監事及其聯繫人不得於會上就此投票)的批准：(i)年期可能超過三年的合同；或(ii)合同明文規定本公司給予一年或以上通知或支付等於一年或以上酬金的賠償或作出其他付款。

本公司的薪酬與考核委員會或獨立董事委員會必須就須獲得股東批准的服務合同達成意見，並告知股東(於服務合同中擁有重大權益的股東及其聯繫人除外)條款是否屬公平合理，以及該等合同是否符合本公司及其股東的整體利益，並建議股東如何投票表決。

修訂公司章程

本公司不得允許或促使本公司的公司章程有任何修訂，致使公司章程不再符合香港上市規則及必備條款或公司法的必備條文。

備查文件

本公司須在香港存置以下文件，以供公眾人士及本公司股東免費查閱，及於收取合理費用後供股東複印：

- 股東名冊副本全文；
- 顯示本公司已發行股本狀況的報告；
- 本公司最近期經審核財務報表及董事會、核數師及監事會(如有)就此作出的報告；
- 本公司的特別決議案；
- 顯示本公司自上一個財政年度完結以來所購回證券的數目及面值、就該等證券支付的款項總額，及購回各類別證券所支付的最高及最低款額(按內資股及H股劃分)的報告；
- 向北京市工商行政管理局提交的最近期年度申報表副本；及
- 股東會議的會議記錄副本(僅向股東提供)。

收款代理

本公司須在香港委任一名或一名以上的收款代理，並向有關代理支付H股的已宣派股利及其他欠付款項，由其代有關H股持有人保管該等款項以待彼等領取。

H股股票的聲明

本公司須確保本公司的所有上市文件及H股股票載有以下規定的聲明，並須指示及促使其各股份過戶登記處，於該等股份持有人向其提交載有就該等股份作出以下聲明的署名表格後，方以任何特定持有人名義登記其任何股份的認購、購買或轉讓：

- 股份收購方與本公司及本公司各股東協定，且本公司亦與本公司各股東協定遵守及符合公司法、特別規定、公司章程及其他有關法律及行政法規；
- 股份收購方與本公司、本公司各股東、董事、監事、經理及高級人員協定，而本公司亦代表本身及代表本公司各董事、監事、經理及高級人員與各股東協定，由公司章程或公司法或其他有關法律及行政法規所授予或施加的任何權利或責任所引致的一切有關本公司事務的分歧及申索，均按公司章程規定進行仲裁。凡提交仲裁將被視作授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決結果。該等仲裁結果將為最終及不可推翻的決定；

- 股份收購方與本公司及本公司各股東協定，H股可由其持有人自由轉讓；及
- 股份收購方授權本公司代其與本公司各董事、監事、經理及高級人員訂立合同，而各有關董事及高級人員據此承諾遵守及符合公司章程中所規定其對股東應負的責任。

符合公司法、特別規定及公司章程的規定

本公司須遵守及符合公司法、特別規定及公司章程的規定。

本公司與其董事、高級人員及監事訂立的合同

本公司須與各董事及高級人員訂立書面合同，其中最少須載有以下條文：

- 董事或高級人員向本公司承諾將遵守及符合公司法、特別規定、公司章程以及公司收購、合併及股份購回守則的規定，以及與本公司協定按公司章程所載規定作出補救行動，而彼等的合同及職務一概不得轉讓；
- 各董事或高級人員向本公司(作為各股東的代理人)承諾遵守及符合公司章程規定其須向股東履行的責任；
- 仲裁條款規定，倘出現由該合同、公司章程或公司法或其他有關法律及行政法規所授予的任何權利或施加的任何責任而引致本公司與其董事或高級人員之間，以及H股持有人與本公司董事或高級人員之間的任何有關本公司事務的分歧或申索，則該等分歧或申索可按申索人的意願，根據中國國際經濟貿易仲裁委員會的規則在該委員會進行仲裁，或根據香港國際仲裁中心的證券仲裁規則在該中心進行仲裁。申索人一經提出爭議或申索仲裁，另一方必須服從申索人所選擇的仲裁機關的裁決。有關仲裁結果將為最終及不可推翻的決定；
- 如尋求仲裁的一方選擇於香港國際仲裁中心就爭議或申索進行仲裁，任何一方均可根據香港國際仲裁中心的證券仲裁規則申請在深圳進行有關仲裁；
- 除非法律或行政法規另有訂明，否則中國法律應監管上文所述的爭議或申索仲裁；
- 仲裁機構頒佈的裁決為終局裁決，且對所有有關方均具有約束力；

- 仲裁協議由董事或高級人員與本公司(代表本身及代表各股東)訂立；及
- 凡提交仲裁須被視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決結果。

本公司亦須與各監事訂立書面合同，當中載有條款大致相同的聲明。

日後上市

本公司不得申請將任何本身的外資股在中國的證券交易所上市，除非香港聯交所信納外資股持有人的相對權利已獲足夠保障。

英文譯本

本公司根據香港上市規則的規定須向香港聯交所或H股持有人提交的一切通告或其他文件，必須以英文撰寫或附以經核證的英文譯本。

一般規定

倘中國法律或市場慣例有任何轉變而對提出附加要求的任何依據的有效性或準確性有重大影響，則香港聯交所可以施加附加要求或要求中國發行人(包括本公司)的權益證券上市符合香港聯交所認為合適的特別條件。無論任何該等中國法律或市場慣例轉變是否發生，香港聯交所保留根據香港上市規則提出附加要求和提出有關本公司上市的特別條件的一般權力。

其他法律及監管規定

待本公司上市後，證券及期貨條例、公司收購、合併及股份購回守則以及其他可能適用於香港聯交所上市公司的有關條例及規例的條文，將適用於本公司。

證券仲裁規則

公司章程規定，若干由公司章程或公司法產生的申索須通過中國國際經濟貿易仲裁委員會或香港國際仲裁中心根據彼等各自的規則進行仲裁。香港國際仲裁中心的證券仲裁規則所載規定允許仲裁庭就涉及在中國註冊成立且在香港聯交所上市的公司的公司的事務的個案在深圳進行聆訊，以便中國各方當事人和證人出席。

倘任何一方申請在深圳進行聆訊，則仲裁庭須在信納有關申請乃依據真實理由作出，且所有當事人(包括證人和仲裁員)均獲准前往深圳出席聆訊的前提下，責令在深圳進行聆訊。倘當事人(中國當事人除外)或其任何證人或任何仲裁員不獲准前往深圳，則仲裁庭須責令以任何切實可行的方式進行聆訊，包括使用電子媒體。就證券仲裁規則而言，中國當事人指居住在中國(香港、澳門和台灣地區除外)的當事人。

中國法律事宜

我們的中國法律顧問通商律師事務所已經向我們發出日期為2012年12月17日的法律意見，確認其已審閱本附錄所載相關中國法律及法規的概要，並認為該等概要是有關中國法律和法規的正確概要。正如「附錄十一備查文件」所述，本函件可供查閱。任何人士如欲獲取有關中國法律及任何司法權區法律的詳盡意見，務請尋求獨立法律意見。

本附錄載有公司章程主要條文的概要，公司章程由股東於2012年8月30日在股東大會上採納，並將於本公司H股在香港聯交所上市當日生效。本附錄的主要目的乃概述公司章程，如本上市文件附錄十「備查文件」一段所述，我們已提供公司章程全文的中英文副本以備查閱。

董事及其他高級管理人員

配發及發行股份的權力

公司章程並無條文賦予董事配發及發行股份的權力。

公司增加資本，應由董事會制定方案並提交股東大會以特別決議方式通過。經中國證監會批准的公司發行境外上市外資股和內資股的計畫，公司董事會可以作出分別發行的實施安排。任何此類資本增加，須按照相關法律及行政法規所規定之程序進行。

處置本公司或任何子公司資產的權力

董事會在處置固定資產時，如擬處置固定資產的預期價值，與此項處置建議前四(4)個月內已處置了的固定資產所得到的價值的總和，超過股東大會最近審議的資產負債表所顯示的固定資產價值的百分之三十三，則董事會在未經股東大會批准前不得處置或者同意處置該固定資產。

公司處置固定資產進行的交易的有效性，不因違反上述規定而受影響。

就公司章程而言，對固定資產的處置，包括轉讓某些資產權益的行為，但不包括以固定資產提供擔保的行為。

董事會應按照適用法律及法規、公司章程及股東大會通過之決議履行其職責。

離職補償或付款

公司應當就報酬事項與公司董事、監事訂立書面合同，並經股東大會事先批准。前述報酬事項包括：

- 作為公司的董事、監事或者高級管理人員的報酬；
- 作為公司的任何子公司的董事、監事或者高級管理人員的報酬；
- 為公司或其任何子公司的管理提供其他服務的報酬；
- 該董事或者監事因失去職位或者退休所獲補償的款項。

除按前述合同外，董事、監事不得因前述事項為其應獲取的利益向公司提出訴訟。

公司在與公司董事、監事訂立的有關報酬事項的合同中應當規定，當公司將被收購時，公司董事、監事在股東大會事先批准的條件下，有權取得因失去職位或者退休而獲得的補償或者其他款項。前款所稱公司被收購是指下列情況之一：

- 任何人向公司全體股東提出收購要約；
- 任何人提出收購要約，旨在使要約人成為公司控股股東(定義見公司章程)。

如果有關董事、監事不遵守上述規定，其收到的任何款項，應當歸那些由於接受前述要約而將其股份出售的人所有，該董事、監事應當承擔因按比例分發該等款項所產生的費用，該費用不得從該等款項中扣除。

向董事、監事及其他管理人員提供貸款

公司不得直接或者間接向本公司和其母公司的董事、監事、總裁和其他高級管理人員提供貸款、貸款擔保；亦不得向前述人員的相關人提供貸款、貸款擔保。然而，前款規定不適用於下列情形：

- 公司向其子公司提供貸款或者為子公司提供貸款擔保；

- 公司根據經股東大會批准的聘任合同，向公司的董事、監事、總裁和其他高級管理人員提供貸款、貸款擔保或者其他款項，使之支付為了公司的目的或者為了履行其公司職責所發生的費用；及
- 如公司的正常業務範圍包括提供貸款、貸款擔保，公司可以向有關董事、監事、總裁和其他高級管理人員及其相關人提供貸款、貸款擔保，但提供貸款、貸款擔保的條件應當是正常商務條件。

公司違反前條規定提供貸款的，不論其貸款條件如何，收到款項的人應當立即償還。

公司違反上述規定所提供的貸款擔保，不得強制公司執行；但下列情況除外：

- 向公司或者其母公司的任何董事、監事、總裁和其他高級管理人員的相關人提供貸款時，提供貸款人不知情的；或
- 公司提供的擔保物已由提供貸款人合法地售予善意購買者的。

就此目的而言，擔保包括由保證人承擔責任或者提供財產以保證義務人履行義務的行為。

購買本公司或任何子公司股份的財務資助

除公司章程另有規定者外，公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，對購買或者擬購買公司股份的人提供任何財務資助(定義如下)。前述購買公司股份的人，包括因購買公司股份而直接或者間接承擔義務(定義如下)的人。

公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，為減少或者解除前述義務人的義務向其提供財務資助。

下列行為不視為被禁止的行為：

- 公司提供的有關財務資助是誠實地為了公司利益，並且該項財務資助的主要目的不是為購買公司股份，或者該項財務資助是公司某項總計劃中附帶的一部分；
- 公司依法以其財產作為股利進行分配；
- 以股份的形式分配股利；

- 依據公司章程減少註冊資本、購回股份、調整公司股權結構等；
- 公司在其經營範圍內，為其正常的業務活動提供貸款(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)；
- 公司為職工持股計劃提供款項(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)。

為以下目的：

(a) 「財務資助」包括(但不限於)下列方式：

- 饋贈；
- 擔保(包括由保證人承擔責任或者提供財產以保證義務人履行義務)、補償(但是不包括因公司本身的過錯所引起的補償)、解除或者放棄權利；
- 提供貸款或者訂立由公司先於他方履行義務的合同，以及該貸款、合同當事方的變更和該貸款、合同中權利的轉讓等；或
- 公司在無力償還債務、沒有淨資產或者將會導致淨資產大幅度減少的情形下，以任何其他方式提供的財務資助。

(b) 「承擔義務」包括義務人因訂立合同或者作出安排(不論該合同或者安排是否可以強制執行，也不論是由其個人或者與任何其他他人共同承擔)，或者以任何其他方式改變了其財務狀況而承擔的義務。

披露於本公司或其他任何子公司合同中的權益

公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員，直接或者間接與公司已訂立的或者計畫中的合同、交易、安排有重要利害關係時(公司與董事、監事、總裁或其他高級管理人員的聘任合同除外)，不論有關事項在正常情況下是否需要董事會批准同意，均應當儘快向董事會披露其利害關係的性質和程度。

除非有利害關係的公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員按照公司章程的要求向董事會做了披露，並且董事會在不將其計入法定人數，亦未參加表決的會議上批

准了該事項，公司有權撤銷該合同、交易或者安排，但在對方是對有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員違反其義務的行為不知情的善意當事人的情形下除外。

就此目的而言，公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員的相關人與某合同、交易、安排有利害關係的，有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員也應被視為有利害關係。

如果公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員在公司首次考慮訂立有關合同、交易、安排前以書面形式通知董事會，聲明由於通知所列的內容，公司日後達成的合同、交易、安排與其有利害關係，則在通知闡明的範圍內，有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員視為做了公司章程所規定的披露。

酬金

董事酬金須經股東大會批准，見上文「離職補償或付款」一節所述。

委任、免職及退休

董事由股東大會選舉或更換。股東大會在遵守有關法律、法規規定的前提下，可以選舉及罷免董事，惟不應影響該董事依據任何合約提出的損害索償要求。

董事的任期為三(3)年，從就任之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事可連選連任。

董事會由八名董事組成，其中三名獨立董事。董事會設董事長一人，副董事長一人，以全體董事的過半數選舉產生和罷免。

有關提名董事候選人意圖的書面通知，以及候選人表明願意接受提名的書面通知，最短期限為七(7)日，應在股東大會通知發出後至股東大會召開七(7)日前的期間內發給公司。

有下列任何情形之一的，不能擔任公司董事、監事、總裁或任何其他高級管理人員：

- 無民事行為或者限制民事行為能力；
- 因貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產或者破壞社會主義市場經濟秩序，被判處刑罰，執行期滿未逾五(5)年，或者因犯罪被剝奪政治權利，執行期滿未逾五(5)年；

- 擔任破產清算的公司、企業的董事或者廠長、總裁，對該公司、企業的破產負有個人責任的，自該公司、企業破產清算完結之日起未逾三(3)年；
- 擔任因違法被吊銷營業執照、責令關閉的公司、企業的法定代表人，並負有個人責任的，自該公司、企業被吊銷營業執照之日起未逾三(3)年；
- 個人所負數額較大的債務到期未清償；
- 因觸犯刑法被司法機關立案調查，尚未結案；
- 法律、行政法規規定不能擔任企業領導；
- 非自然人；
- 被有關主管機構裁定違反有關證券法規的規定，且涉及有欺詐或者不誠實的行為，自該裁定之日起未逾五(5)年；
- 被中國證監會處以證券市場禁入處罰，期限未滿的；
- 被上海證券交易所或深圳證券交易所宣佈為不適當人選未滿兩(2)年的；或
- 法律、行政法規或部門規章規定的其他內容。

公司董事、總裁或其他高級管理人員代表公司的行為對善意第三人的有效性，不因其在任職、選舉或者資格上有任何不合規行為而受影響。

借款權力

公司章程並無任何特別條文規定董事可行使借款權力的形式，亦無任何特別條文規定該權力可產生的形式，惟以下者除外：

- 授權董事會制訂發行債券方案的條文；及
- 規定發行債券須由公司股東於股東大會以特別決議方式通過的條文。

職責

除法律、行政法規或者公司股票上市的證券交易所的上市規則要求的義務外，公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員在行使公司賦予他們的職權時，還應當對每個股東負有下列義務：

- 不得使公司超越其營業執照規定的營業範圍；
- 應當真誠地以公司最大利益為出發點行事；
- 不得以任何形式剝奪公司財產，包括(但不限於)對公司有利的機會；
- 不得剝奪股東的個人權益，包括(但不限於)分配權、表決權，但不包括根據公司章程提交股東大會通過的公司改組。

公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員都有責任在行使其權利或者履行其義務時，以一個合理的謹慎的人在相似情形下所應表現的謹慎、勤勉和技能為其所應為的行為。

公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員在履行職責時，必須遵守誠信原則，不應當置自己於自身的利益與承擔的義務可能發生衝突的處境。此原則包括(但不限於)履行下列義務：

- 真誠地以公司最大利益為出發點行事；
- 在其職權範圍內行使權力，不得越權；
- 親自行使所賦予他的酌量處理權，不得受他人操縱；非經法律、行政法規允許或者得到股東大會在知情的情況下的同意，不得將其酌量處理權轉給他人行使；
- 對同類別的股東應當平等，對不同類別的股東應當公平；
- 除公司章程另有規定或者由股東大會在知情的情況下另有批准外，不得與公司訂立合同、交易或者安排；
- 未經股東大會在知情的情況下同意，不得以任何形式利用公司財產為自己謀取利益；
- 不得利用職權收受賄賂或者其他非法收入，不得以任何形式侵佔公司的財產，包括(但不限於)對公司有利的機會；
- 未經股東大會在知情的情況下同意，不得接受與公司交易有關的佣金；

- 遵守公司章程，忠實履行職責，維護公司利益，不得利用其在公司的地位和職權為自己謀取私利；
- 未經股東大會在知情的情況下同意，不得以任何形式與公司競爭；
- 不得挪用公司資金或者將公司資金借貸給他人，不得將公司資產以其個人名義或者以其他名義開立賬戶存儲，不得以公司資產為本公司的股東或者其他個人債務提供擔保；
- 未經股東大會在知情的情況下同意，不得洩露其在任職期間所獲得的涉及本公司的機密信息；除非以公司利益為目的，亦不得利用該信息；但是，在下列情況下，可以向法院或者其他政府主管機構披露該信息：(i)法律有規定；(ii)公眾利益有要求；或(iii)該董事、監事、總裁或其他高級管理人員本身的利益有要求。

公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員，不得指使下列人員或者機構（「相關人」）做出董事、監事、總裁和其他高級管理人員不能做的事：

- 公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員的配偶或者未成年子女；
- 公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員或者前項所述人員的信託人；
- 公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員或者前兩項所述人員的合夥人；
- 由公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員在事實上單獨控制的公司，或者與前述三項所提及的人員或者公司其他董事、監事、總裁或其他高級管理人員在事實上共同控制的公司；及
- 前項所指被控制的公司的董事、監事、總裁和其他高級管理人員。

公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員所負的誠信義務不一定因其任期結束而終止，其對公司商業秘密保密的義務在其任期結束後仍有效。其他義務的持續期應當根據公平的原則決定，取決於事件發生時與離任之間時間的長短，以及與公司的關係在何種情況和條件下結束。

公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員違反對公司所負的義務時，除法律、行政法規規定的各種權利、補救措施外，公司有權採取以下措施：

- 要求有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員賠償由於其失職給公司造成的損失；
- 撤銷任何由公司與有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員訂立的合同或者交易，以及由公司與第三人(當第三人明知或者理應知道代表公司的董事、監事、總裁或其他高級管理人員違反了公司應負的義務)訂立的合同或者交易；
- 要求有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員交出因違反義務而獲得的收益；
- 追回有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員收受的本應為公司所收取的款項，包括(但不限於)佣金；及
- 要求有關董事、監事、總裁或其他高級管理人員退還因本應交予公司的款項所賺取的、或者可能賺取的利息。

公司董事、監事、總裁或其他高級管理人員因違反某項具體義務所負的責任，可以由股東大會在知情的情況下解除，但是公司章程所規定的情形除外。

憲章文件修訂

公司根據法律、行政法規及公司章程的規定，可以修改公司章程。

本章程的修改，涉及《到境外上市公司章程必備條款》(下稱《必備條款》)內容的，經國務院授權的公司審批部門和國務院證券監督管理機構批准後生效；涉及公司登記事項的，應當依法辦理變更登記。

現有股份或類別股份權利的變更

公司擬變更或者廢除類別股東的權利，應當經股東大會以特別決議通過和經受影響的類別股東在按公司章程分別召集的股東會議上通過，方可進行。

下列情形應當視為變更或者廢除某類別股東的權利：

- 增加或者減少該類別股份的數目，或者增加或減少與該類別股份享有同等或者更多的表決權、分配權、其他特權的類別股份的數目；
- 將該類別股份的全部或者部分換作其他類別，或者將另一類別的股份的全部或者部分換作該類別股份或者授予該等轉換權；

- 取消或者減少該類別股份所具有的、取得已產生的股利或者累積股利的權利；
- 減少或者取消該類別股份所具有的優先取得股利或者在公司清算中優先取得財產分配的權利；
- 增加、取消或者減少該類別股份所具有的轉換股份權、選擇權、表決權、轉讓權、優先配售權、取得公司證券的權利；
- 取消或者減少該類別股份所具有的，以特定貨幣收取公司應付款項的權利；
- 設立與該類別股份享有同等或者更多表決權、分配權或者其他特權的新類別；
- 對該類別股份的轉讓或所有權加以限制或者增加該等限制；
- 發行該類別或者另一類別的股份認購權或者轉換股份的權利；
- 增加其他類別股份的權利和特權；
- 公司改組方案會構成不同類別股東在改組中不按比例地承擔責任；及
- 修改或者廢除公司章程所規定的條款。

受影響的類別股東，無論原來在股東大會上是否有表決權，在涉及上述第二至八、十一及十二項的事項時，在類別股東會上具有表決權，但有利害關係的股東(定義見下文)在類別股東會上沒有表決權。

類別股東會的決議，應當由出席類別股東會議的有表決權的三分之二以上的股權表決通過，方可作出。

公司召開類別股東會議，應當於會議召開四十五(45)日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會日期和地點告知所有該類別股份的在冊股東。擬出席會議的股東，應當於會議召開二十(20)日前，將出席會議的書面回覆送達公司。

擬出席會議的股東所代表的在該會議上有表決權的股份數，達到在該會議上有表決權的該類別股份總數二分之一以上的，公司可以召開類別股東會議；達不到的，公司應當在五(5)日內將會議擬審議的事項、開會日期和地點以公告形式再次通知股東，經公告通知，公司可以召開類別股東會議。

類別股東會議的通知只須送給有權在該會議上表決的股東。

類別股東會議應當以與股東大會盡可能相同的程序舉行，公司章程中有關股東大會舉行政程序的條款適用於任何類別股東會議。內資股股東和境外上市外資股股東視為不同類別股東。

下列情形不適用類別股東表決的特別程序：

- 經股東大會以特別決議批准，公司每間隔十二個月單獨或者同時發行內資股、境外上市外資股，並且擬發行的內資股、境外上市外資股的數量各自不超過該類已發行在外股份的百分之二十的；或
- 公司設立時發行內資股、境外上市外資股的計畫，自國務院證券監督管理機構批准之日起十五(15)個月內完成的。

就公司章程有關類別股東的權利的條款而言，有利害關係股東的含義如下：

- 在公司向全體股東發出購回要約或者在證券交易所通過公開交易方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指公司章程所定義的控股股東；
- 在公司證券交易所外以協議方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指與該協議有關的股東；及
- 在公司改組方案中，「有利害關係股東」是指以低於本類別其他股東的比例承擔責任的股東或者與該類別中的其他股東擁有不同利益的股東。

決議—獲大多數通過

股東大會決議分為普通決議和特別決議。

股東大會作出普通決議，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的二分之一以上通過。

股東大會作出特別決議，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的三分之二或以上通過。

表決權(一般指以投票方式和要求以投票方式表決的權利)

股東可以親自出席股東大會並行使表決權，也可以委托他人代為出席和行使表決權。股東(包括股東代理人)以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份享有一票表決權。

除非按照《香港上市規則》規定，相關事項需以投票方式進行，或除非下列人員在舉手表決以前或者以後，要求以投票方式表決，股東大會以舉手方式進行表決：

- 會議主席；
- 至少兩名有表決權的股東或者有表決權的股東的代理人；或
- 持有在該會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的一個或者若干股東(包括股東代理人)。

除非有人提出以投票方式表決，會議主席根據舉手表決的結果，宣佈提議通過情況，並將此記載在會議記錄中，作為最終的依據，無須證明該會議通過的決議中支持或者反對的票數或者其比例。以投票方式表決的要求可以由提出者撤回。

如果要求以投票方式表決的事項是選舉主席或者中止會議，則應當立即進行投票表決；其他要求以投票方式表決的事項，由主席決定何時舉行投票，會議可以繼續進行，討論其他事項，投票結果仍被視為在該會議上所通過的決議。

在會議上投票表決時，有兩票或者兩票以上的表決權的股東(包括股東代理人)，不必把所有表決權全部投贊成票或者反對票。當反對和贊成票相等時，會議主席有權多投一票。

年度股東大會的規定

年度股東大會每年召開一次，應當於上一個會計年度結束後的六(6)個月內舉行，年度股東大會由董事會召集。

會計及審核

公司依照法律、行政法規和國務院財政主管部門制定的中國會計準則的規定，制定公司的財務會計制度。

公司董事會應當在每次股東週年大會上，向股東呈交有關法律、行政法規、地方及中央政府主管部門頒佈的規範性文件所規定由公司編製的財務報告。

公司的財務報告應當在召開股東週年大會的二十(20)日以前置備於公司，供股東查閱。每位股東都有權取得一份財務報告副本。

公司財務報告除應按中國會計準則及規例編製，還須按國際財務報告準則或公司股份境外上市地的財務報告準則編製，並由中國註冊會計師及國際註冊會計師依法審核驗證。如按中國會計準則及規例和按國際財務報告準則或公司股份境外上市地的財務報告準則編製的財務報表之間有任何重大差別，必須在財務報表附錄中註明。公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以前述兩種財務報表中稅後利潤數較少者為準。

公司公佈或者披露的任何中期業績或者財務資料亦應當按中國會計準則及規例編製及呈列，同時按國際財務報告準則或公司股份境外上市地的財務報告準則編製。

公司每一會計年度公佈兩次財務報告，即在每一會計年度的前六(6)個月結束後的六十(60)天內公佈中期財務報告，以及在每一會計年度結束後的一百二十(120)天內公佈年度財務報告。

公司除法定的會計賬簿外，不得另立任何會計賬簿。

會議通知及其商議的事項

股東大會是公司的權力機構，依法行使職權。

除公司處於危機等特殊情況外，非經股東大會事前批准，公司不得與董事、監事、總裁和其他高級管理人員以外的任何人士訂立將公司全部或者任何重要部份業務的管理與行政交予該人負責的任何合同。

股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。

臨時股東大會不定期召開，出現下列情形之一的，公司在事實發生之日起兩(2)個月以內召開臨時股東大會：

- 董事人數不足六(6)名時；
- 公司未彌補的虧損達實收股本總額三分之一時；
- 單獨或者合計持有公司百分之十或以上股份的股東請求時；
- 董事會認為必要時；
- 監事會提議召開時；或
- 法律、行政法規、部門規章或公司章程規定的其他情形。

召集人應當在股東大會召開四十五(45)日前發出書面通知並公告，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開二十(20)日前，將出席會議的書面回覆送達公司。

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司百分之三或以上有表決權股份的股東，有權在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩(2)日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

股東大會通知中未列明的提案，臨時股東大會不得進行表決並作出決議。

股東大會的會議的通知應當符合下列要求：

- 以書面形式作出；
- 指定會議的地點、日期和時間；
- 說明會議將討論的事項和提案；
- 向股東提供為使股東對將討論的事項作出明智決定所需要的資料及解釋；此原則包括(但不限於)在公司提出合併、購回股份、股本重組或者其他改組時，應當提供擬議中的交易的具體條件和合同(如有)，並對其起因和後果作出認真的解釋；
- 如任何董事、監事、總裁和其他高級管理人員與擬議中的交易有重要利害關係，應當披露其利害關係的性質和程度；如果擬議中的交易對該董事、監事、總裁和其他高級管理人員作為股東的影響有別於對其他同類別股東的影響，則應當說明其區別；
- 載有任何擬在會議上提議通過的特別決議的全文；
- 以明顯的文字說明，全體股東均有權出席股東大會，有權出席和表決的股東有權委任一位或者一位以上的股東代理人代為出席和表決，而該股東代理人不必為股東；
- 載明會議投票代理委託書的送達時間和地點；
- 有權出席股東大會股東的股權登記日；
- 會務常設聯繫人姓名及電話號碼；

股東大會通知應當向股東(不論在股東大會上是否有表決權)以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。

公告應當於會議召開前四十五(45)日至五十(50)日的期間內，在國務院證券監督管理機構指定的一家或者多家報刊上刊登，一經公告，視為所有內資股股東已收到有關股東會議的通知。

因意外遺漏未向有權得到通知的任何人士送出會議通知或者該等人士沒有收到會議通知，會議及會議作出的決議並不因此無效。

下列事項由股東大會以普通決議通過：

- 董事會和監事會的工作報告；
- 董事會擬定的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 董事會和監事會成員的任免及其報酬和支付方法；
- 公司年度預算方案、決算方案，資產負債表、利潤表及其他財務報表；
- 公司年度報告；
- 除法律、行政法規規定或者公司章程規定應當以特別決議通過以外的其他事項。

下列事項由股東大會以特別決議通過：

- 公司增加或者減少註冊資本和發行任何種類股票、認股證和其他類似證券；
- 發行公司債券；
- 公司的分立、合併、解散和清算；
- 公司章程的修改；
- 公司在一年內購買、出售重大資產或者擔保金額超過公司最近一期經審計總資產百分之三十的；
- 股權獎勵計劃；
- 法律、行政法規或公司章程規定的，以及股東大會以普通決議認定會對公司產生重大影響的、需要以特別決議通過的其他事項；
- 公司上市的證券交易所上市規則所要求的所有其他事項。

股份轉讓

除法律、行政法規另有規定外，公司股份可以自由轉讓，並不附帶任何留置權。

所有已繳足H股皆可根據公司章程自由轉讓。就於香港聯交所上市的H股而言，除非符合公司章程所規定的條件，否則董事會可拒絕承認任何轉讓文據，而無需申述任何理由。

股東名冊各部分的更改或者更正，應當根據股東名冊存放地的法律進行。

本公司購回本身股份之權力

根據公司章程的規定，公司可以減少註冊資本。

公司在下列情況下，經公司章程規定的程序通過，報國家有關主管機構批准，可收購公司的股份：

- 公司註冊資本減少；
- 與持有公司股票的其他公司合併；
- 以股份獎勵公司職工；
- 任何股東因對股東大會作出的公司合併、分立決議持異議而要求公司收購其股份。

除下述情形外，公司不得購回本身股份。

經國家有關主管機構批准，公司可以選擇下列方式之一購回股份：

- 向全體股東按照相同比例發出購回要約；
- 在證券交易所通過公開交易方式購回；
- 在證券交易所外以協議方式購回；或
- 有關政府機構認可的其他方式。

公司在證券交易所外以協議方式購回股份時，應事先經股東大會按公司章程的規定批准。經股東大會以同一方式事先批准，公司可以解除或修訂經前述方式已訂立的協議，或者放棄其所訂合同中的權利。

購回股份的合同，包括(但不限於)同意承擔購回股份義務和取得購回股份權利的協議。公司不得轉讓購回其股份的合同或者合同中規定的任何權利。

除非公司已經進入清算階段，公司購回其已發行股份，應當遵守下列規定：

- 公司以面值價格購回股份的，其款項應當從公司的可分配利潤賬面餘額或為購回舊股而發行的新股所得中減除；
- 公司以高於面值價格購回股份的，相當於面值的部分從公司的可分配利潤賬面餘額或為購回舊股而發行的新股所得中減除；高出面值的部分，按照下述辦法辦理：
 - (i) 購回的股份是以面值價格發行的，從公司的可分配利潤賬面餘額中減除；或
 - (ii) 購回的股份是以高於面值的價格發行的，從公司的可分配利潤賬面餘額或為購回舊股而發行的新股所得中減除；惟自發行新股所得中減除的金額，不得超過購回的舊股發行時公司所得的溢價總額，也不得超過購回時公司資本公積金賬戶上的金額(包括發行新股的溢價金額)；
- 公司為下列用途所支付的款項，應當從公司的可分配利潤中支出：
 - (i) 取得購回公司股份的購回權；
 - (ii) 變更購回公司股份的合同；
 - (iii) 解除公司在購回公司股份的任何合同中的任何義務；及
- 被註銷股份的票面總值根據有關規定從公司的註冊資本中核減後，從可分配的利潤中減除的用於購回股份面值部分的金額，應當轉撥至公司的股份溢價賬戶或公司的公積金賬戶中。

本公司的任何子公司擁有本公司股份的權力

公司章程中並無任何規定限制子公司擁有本公司股份。

股利及其他利潤分配方法

公司可以採取現金、股票或者二者相結合的方式分配股利。公司實行持續穩定的利潤分配政策。股東對其在催繳股款前已繳付的股款享有利息，但是股東無權就預繳股款收取在其後派發的股利。

就股東收取股利而言，在遵守有關法律、行政法規、部門規章及香港聯交所的規定的前提下，對於無人認領的股利，公司可行使沒收權，但該權力僅可在有關時效屆滿後才可行使。

公司有權終止以郵遞方式向境外上市外資股股東發送股利單，但公司應在股利單連續兩次未予提現後方可行使此項權力。如股利單初次郵寄未能送達收件人而遭退，公司即可行使此項權力。

公司應當為持有H股的股東委任收款代理人。收款代理人應當代有關股東收取公司就H股分配的股利及所有其他應付的款項。公司委任的H股股東的收款代理人，應為依照香港《受託人條例》第29章註冊的信託公司。

股東代理人

任何有權出席公司股東會議並有權表決的股東，有權委任一人或者數人(不論該人是否為股東)作為其股東代理人，代為出席和表決。該股東代理人可以行使下列權利：

- 在股東大會上擁有與該股東相同的發言權；
- 自行或者與他人共同要求以投票方式表決；及
- 以舉手或者投票方式行使表決權，但是委任的股東代理人超過一人時，該等股東代理人只能以投票方式行使表決權。

股東應當以書面形式委托代理人，由委托人簽署或者由其以書面形式委托的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。代理投票授權委託書由委託人授權他人簽署的，授權簽署的授權書或者其他授權文件應當經過公證。經公證的授權書或者其他授權文件，和投票代理委託書均至少應當在該委託書委托表決的有關會議召開前二十四(24)小時，或者在指定表決時間前二十四(24)小時，備置於公司地址或者召集會議的通知中指定作該用途的其他地方。

委託人為法人的，由其法定代表人或者董事會、其他決策機構決議授權的人作為代表出席公司的股東大會。

任何由公司董事會發給股東用於任命股東代理人的委託書的格式，應當讓股東自由選擇指示股東代理人投贊成票或者反對票，並就會議每項議題所要作出表決的事項

分別作出指示。委托書應當註明如果股東不作指示，股東代理人可以按自己的意思表決。

即使表決前委托人已經去世、喪失行為能力、撤回委任、撤回簽署委任的授權或者其所持股份已被轉讓，只要公司在有關會議開始前沒有收到前述有關去世、喪失行為能力、撤銷或轉讓的書面通知，則由股東代理人依委托書所作出的表決仍然有效。

股東的權利(包括查閱股東名冊)

公司股東享有下列權利：

- 依照其所持有的股份份額比例獲得股利和其他利益分配；
- 依法要求、召開、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使相應的表決權；
- 對公司的業務經營進行監督管理，提出建議或者質詢；
- 依照法律、行政法規及公司章程的規定轉讓、贈予或質押其所持有的股份；
- 依照公司章程的規定獲得有關信息，包括：
 - (i) 在繳付成本費用後得到公司章程；
 - (ii) 在繳付了合理費用後有權查閱和複印：
 - (a) 股東名冊的各部份；
 - (b) 公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員的個人資料，包括：
 - (1) 現在及以前的姓名、別名；
 - (2) 主要地址(住所)；
 - (3) 國籍；
 - (4) 專職及其他全部兼職的職業；及
 - (5) 身份證明文件及其號碼；

- (c) 公司發行股本狀況之報告；
- (d) 公司最近期的經審計的財務報表及董事會、審計師及監事會報告；
- (e) 公司的特別決議；
- (f) 顯示公司自上一會計年度以來所購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價及最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告（按內資股及外資股進行細分）；
- (g) 已呈交中國工商管理總局或其他主管機構存案的最近一期的周年申報表副本；
- (h) 股東會議的會議記錄（僅供股東查閱）；
- (i) 公司債券存根、董事會會議決議、監事會會議決議、財務報表；

公司須將以上文件及任何其他適用文件按《香港上市規則》的要求備置於公司的香港地址，以供股東及公眾人士查閱；

- 公司終止或者清算時，按其所持有的股份份額參與公司剩餘資產的分配；
- 對於就股東大會作出的公司合併、分立決議持異議的股東，要求公司收購其股份；
- 依公司法或其他法律、行政法規、部門規章規定，對損害公司利益或侵犯股東合法權益的行為，向人民法院提起訴訟，主張相關權利；及
- 法律、行政法規及公司章程賦予的其他權利。

會議及類別股東會議法定人數

擬出席類別股東會議的股東所代表在該會議上有表決權的股份數目達到在該會議上有表決權的股份總數二分之一以上的，公司可以召開類別股東會議；達不到的，公司應當在五(5)日內將會議擬審議的事項、開會日期和地點以公告形式再次通知該類別股東，發出通知後，公司可以召開類別股東會議。

少數股東在遭受欺詐或壓制時可行使的權利

除法律、行政法規或者公司股份上市的證券交易所的上市規則要求的義務外，控股股東在下列問題上不得以有損於全體或者部分股東的利益的方式行使其表決權：

- 免除董事、監事應當誠實地以公司最大利益為出發點行事的責任；
- 批准董事、監事(為自己或者他人利益)剝奪公司資產，包括(但不限於)對公司有利的機會；或
- 批准董事、監事(為自己或者他人利益)剝奪其他股東的個人權益，包括(但不限於)分配權、表決權，但不包括根據公司章程提交股東通過的公司改組。

就此目的而言，「控股股東」是具備任何以下條件的人：

- 該人單獨或者與他人一致行動時，可以選出半數以上的董事；
- 該人單獨或者與他人一致行動時，可以行使或控制行使公司百分之三十或以上的表決權；
- 該人單獨或者與他人一致行動時，持有公司發行百分之三十或以上的股份；或
- 該人單獨或者與他人一致行動時，以任何其他方式實際控制公司。

請同時參閱上文「現有股份或類別股份權利的變更」一節。

清算程序

公司有任何下列情形的，應當解散並依法進行清算：

- 營業期屆滿或者公司章程規定的其他解散事由出現；
- 股東大會通過解散決議；
- 因公司合併或者分立需要解散；
- 公司因不能清償到期債務被依法宣告破產；

- 公司被吊銷營業執照或因違反法律及行政法規而被責令關閉；或
- 公司經營或管理出現嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，且該情況為通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權百分之十或以上的股東，可以請求人民法院解散公司。

如董事會因公司宣告破產以外的原因決定公司進行清算，應當在為此召集的股東大會的通知中，聲明董事會對公司的狀況已經做了全面的調查，並認為公司可以在清算開始後十二(12)個月內全部清償公司債務。

股東大會通過進行清算的決議之後，公司董事會的職權立即終止。

清算組應當遵循股東大會的指示，每年至少向股東大會報告一次清算組的收入和支出，公司的業務和清算的進展，並在清算結束時向股東大會作最後報告。

其他對本公司及其股東有重大意義的規定

根據公司章程，公司為永久存續的股份有限公司。

公司章程自生效之日起，即成為規範公司的組織與行為、公司與股東、股東與股東之間權利義務關係的具有法律約束力的文件，股東可就有關公司事務因公司章程而產生的權利和義務向公司或向股東間提出訴訟。股東亦可以起訴公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員。就公司章程而言，起訴包括向法院提起訴訟或者向仲裁機構申請仲裁。

公司根據經營和發展的需要，依照法律、行政法規和公司章程的有關規定，經股東大會特別決議可以增加資本。

公司可以採用下列方式增加資本：

- 公開發行股份；
- 非公開發行股份；
- 向現有股東以發放股利的方式派送新股；
- 以資本公積轉增股本；及
- 法律、行政法規規定以及中國證券監督管理委員會批准的任何其他方式。

公司減少註冊資本時，必須編製資產負債表及財產清單。公司應當自作出減少註冊資本決議之日起十(10)日內通知債權人，並於三十(30)日內在一家報刊上至少公告三次。債權人自接到通知書之日起三十(30)日內，未接到通知書的自公告之日起四十五(45)日內，有權要求公司清償債務或者提供相應的償債擔保。公司減少資本後的註冊資本，不得低於法定的最低限額。

公司股東承擔下列義務：

- 遵守法律、行政法規和公司章程；
- 依其所認購的股份數目和入股方式繳納股金；
- 除法律、行政法規規定的情形外，不得退股；
- 不得濫用股東權利損害公司或者其他股東的利益；不得濫用公司獨立法人地位和股東有限責任損害公司債權人的利益；公司股東濫用股東權利給公司或者其他股東造成損失的，應當依法承擔賠償責任；公司股東濫用公司獨立法人地位和股東有限責任，逃避債務，嚴重損害公司債權人利益的，應當對公司債務承擔連帶責任；及
- 法律、行政法規及公司章程規定應當承擔的其他義務。

股東除了有關股份的認購人在認購時所同意的條件外，不承擔其後追加任何股本的責任。

董事會秘書

董事會秘書應當為具有必備的專業知識和相關工作經驗的自然人，由董事會委任。除公司獨立董事及監事外，公司董事或者其他高級管理人員可以兼任公司董事會秘書。

公司聘請的會計師事務所的註冊會計師及律師事務所的律師不得兼任公司董事會秘書。

監事會

公司設監事會。監事會由三名監事組成，設監事會主席一名，其選舉或罷免，應當由三分之二或以上監事會成員表決通過。監事會主席須組織行使監事會的職權。

監事會成員由兩名股東代表和一名公司職工代表組成。股東代表由股東大會選舉和罷免，公司職工代表由公司職工通過民主方式選舉和罷免。

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- 對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出意見；
- 檢查公司財務活動；
- 對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；
- 當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；
- 核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委托註冊會計師或執業審計師幫助複審；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行公司法規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；
- 向股東大會提出提案；
- 依照公司法的規定，對董事、高級管理人員提出訴訟；
- 發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由公司承擔；
- 公司章程規定的其他職權。

董事會

董事會對股東大會負責，並行使下列職權：

- 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；

- 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券或上市方案；
- 擬訂公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- 在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產報廢、資產抵押、對外擔保事項、委托理財、關聯交易等事項；
- 決定公司內部管理機構的設置；
- 聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- 制訂公司的基本管理制度；
- 制訂公司章程的修改方案；
- 管理公司信息披露事項；
- 向股東大會提請聘請或更換進行公司審計的會計師事務所；
- 審閱公司總裁的工作匯報並評估其表現；及
- 法律、行政法規、部門規章或公司章程授予的其他職權。

董事會通過決議事項，須獲全體董事的過半數表決同意。

董事會定期會議應每年至少召開四次，由董事會主席召集，於會議召開十四(14)日通知全體董事和監事。

董事會會議應當由五(5)名以上的董事出席方可舉行。董事會決議的表決，實行一人一票。

會計及審計

公司應當聘用符合中國有關規定的獨立註冊會計師事務所，審計公司的年度財務報告，並審核公司的其他財務報告。

註冊會計師事務所的聘期為一年，自公司作出聘用的是次股東年會結束時起至下次股東年會結束時為止。

如果會計師事務所職位出現空缺，董事會在股東大會召開前，可以委任會計師事務所填補該空缺。但在空缺持續期間，公司如有其他在任的會計師事務所，該等會計師事務所仍可行事。

不論註冊會計師事務所與公司訂立的合同條款如何規定，股東大會可以在會計師事務所任期屆滿前，通過普通決議決定將該會計師事務所解聘。有關會計師事務所如有因被解聘而向公司索償的權利，有關權利不因此而受影響。

會計師事務所的報酬或者確認報酬的方式由股東大會決定。由董事會聘任的會計師事務所的報酬由董事會確定。

公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所由股東大會作出決定，並報國務院證券監督管理機構備案。

股東大會在擬通過決議，聘任一家非現任的會計師事務所，以填補會計師事務所職位的任何空缺，或續聘一家已任滿並由董事會聘任填補空缺的會計師事務所或解聘一家任期未屆滿的會計師事務所時，應當按以下規定辦理：

- 有關聘任或解聘的提案在股東大會會議通知發出之前，應當送給擬聘任的或擬離任的或在有關會計年度已離任的會計師事務所，離任包括被解聘、辭聘和退任。
- 如果即將離任的會計師事務所作出書面陳述，並要求公司將該陳述告知股東，公司除非收到書面陳述過遲，否則應當採取以下措施：
 - (i) 在為作出決議而發出的通知上說明將離任的會計事務所作出了陳述；及
 - (ii) 將該陳述副本作為通知的附件以章程規定的方式送出給股東。
- 公司如果未將有關會計師事務所的陳述按前段規定送出，有關會計師事務所可要求該陳述在股東大會上宣讀，並可以進一步作出申訴。

- 離任的會計師事務所所有權出席以下的會議：
 - (i) 其任期應到期的股東大會；
 - (ii) 為填補因其被解聘而出現空缺的股東大會；及
 - (iii) 因其主動辭聘而召集的股東大會。

離任的會計師事務所所有權收到上述會議的所有會議通知或與會議有關的其他資訊，並在前述會議上就涉及其作為公司前任會計師事務所的事宜發言。

會計師事務所提出辭聘的，應當向股東大會說明公司有無不當情形。

會計師事務所可用置於公司法定地址一份書面通知的方式辭去其職務，該通知於存放當日或通知上訂明的較後日期生效。該通知須作出下列之一的陳述：

- 認為其辭聘並不涉及任何應該向公司股東或債權人交代情況的聲明；或
- 任何該等應交代情況的陳述。

公司收到前段所指的書面通知的十四(14)日內，須將該通知複印件送出給有關主管之機關。如果通知載有上段第二分段提及的陳述，公司應當將該陳述的副本以郵資已付的郵件寄給有位有權取得公司財務報告的股東，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。

如果會計師事務所的辭職通知載有任何應該向公司股東或債權人交代情況的聲明，會計師事務所可要求董事會召集臨時股東大會，聽取其就辭職有關情況作出的解釋。

爭議解決

公司遵從下述爭議解決原則：

- 凡境外上市外資股股東與公司之間，境外上市外資股股東與公司董事、監事、總裁或者其他高級管理人員之間，境外上市外資股股東與內資股股東之間，基於公司章程、公司法及其他有關法律、行政法規所規定的權利義務發生的與公司事務有關的爭議或者權利主張，有關當事人應當將此類爭議或者權利主張提交仲裁解決。

前述爭議或者權利主張提交仲裁時，應當是全部權利主張或者爭議整體；所有由於同一引致爭議或權利主張的事由有訴因的人或者該爭議或權利主張的解決需要其參與的人，如果其身份為公司或公司股東、董事、監事、總裁或者其他高級管理人員，應當服從仲裁。有關股東界定、股東名冊的爭議，可以不用仲裁方式解決。

- 申請仲裁者可以選擇中國國際經濟貿易仲裁委員會按其仲裁規則進行仲裁，也可以選擇香港國際仲裁中心按其證券仲裁規則進行仲裁。申請仲裁者將爭議或者權利主張提交仲裁後，對方必須在申請者選擇的仲裁機構進行仲裁。

如申請仲裁者選擇香港國際仲裁中心進行仲裁，則爭議或權利主張的任何一方可以按香港國際仲裁中心的證券仲裁規則的規定請求該仲裁在深圳進行。

- 以仲裁方式解決爭議或者權利主張，適用中華人民共和國的法律；但法律、行政法規另有規定的除外。
- 仲裁機構作出的裁決是終局裁決，對各方均具有約束力。

稅項

中國稅項

適用於本公司的稅項

企業所得稅

根據2007年3月16日頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)以及2007年12月6日頒佈的《企業所得稅法實施條例》，內資企業及外資企業的企業所得稅稅率均為25%。根據有關稅法及行政法規，就於2007年3月16日前註冊成立有權享有所得稅優惠的企業而言，企業所得稅法及其實施條例為該等企業提供五年過渡期，以令該等企業的適用稅率逐漸轉為統一為的稅率25%；享有定期免稅期或定期減免稅優惠的企業，可根據國務院規定以相同方式繼續享有優惠至免稅期或優惠期期滿為止，但因未獲利而尚未享有該等優惠的企業，其優惠期限從所得稅法施行日期(2008年1月1日)起計算。

營業稅

根據1994年1月1日起施行、2008年11月10日修訂的《中華人民共和國營業稅暫行條例》及1993年12月25日施行及2011年10月28日修訂的《中華人民共和國營業稅暫行條例實施細則》，除另有規定外，於中國提供納稅服務的納稅人一般須按照其收入的5%稅率繳納營業稅。營業稅扣繳義務人為中華人民共和國境外的單位或者個人在境內提供應稅勞務、轉讓無形資產或者銷售不動產，在境內未設有經營機構的，以其境內代理人為扣繳義務人；在境內沒有代理人的，以受讓方或者購買方為扣繳義務人。

增值稅

根據2008年11月10日修訂實施的《中華人民共和國增值稅暫行條例》及2011年10月28日修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例實施細則》，所有於中國境內從事商品銷售、提供加工、維修與更換服務及商品進口的納稅人須繳納增值稅；一般納稅人銷售或進口相應貨物稅率為17%，納稅人出口貨物，除另有規定外，稅率為零。

此外，根據財政部、國家稅務總局頒佈的《營業稅改徵增值稅試點方案》，自2012年1月1日開始試點，國家在經濟發展輻射效應明顯、改革示範作用較強的試點地區，從交通運輸業、部分現代服務業等生產性服務業等行業開展試點，逐步推廣營業稅課稅項目改徵增值稅的稅制改革。

印花稅

根據於1988年8月6日起施行的，於2011年1月8日簡易修訂的《中華人民共和國印花稅暫行條例》和1988年9月29日施行的《中華人民共和國印花稅暫行條例施行細則》，在中國境內書立或領受應納稅憑證的所有單位和個人，均應當繳納印花稅。應納稅憑證包括：購銷合同、加工承攬合同、建設工程承包合同、財產租賃合同、貨物運輸合同、倉儲保管合同、借款合同、財產保險合同、技術合同、具有合同性質的其他憑證、產權轉移書據、營業賬簿、權利及許可證照以及經財政部確定徵稅的其他憑證。

適用於公司股東的稅項

涉及股利的稅項

個人投資者

根據《股份制試點企業有關稅收問題的暫行規定》以及2011年修訂的《中華人民共和國個人所得稅法》，中國公司分派的股利一般須按20%的稅率繳納中國預扣稅。對於非中國居民的外籍個人從中國公司收取股利，除非依照適用的稅收條約予以寬減或由國務院稅務主管部門予以特別豁免，否則須繳納20%的預扣稅。

國家稅務總局於1994年7月26日在《國家稅務總局關於外籍個人持有中國境內上市公司股票所取得的股息有關稅收問題的函》中，重申了在《國家稅務總局關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票(股權)轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》所載對外籍個人從境外上市的中國公司取得股利的臨時免稅規定繼續生效。倘該臨時免稅規定被撤回，則可能須根據暫行規定及個人所得稅法對相應股利預扣20%稅項。有關預扣稅可能會根據適用雙重徵稅條約予以寬減或豁免。迄今，有關稅務主管部門一直未對根據稅收通知獲豁免的股份的股利收入徵收任何預扣稅。

企業

根據2006年8月21日簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國政府可就中國公司向香港居民(包括自然人和法律實體)支付的股利徵稅，但該稅項不得超過應付股利總額的10%。倘一名香港居民在一家中國公司持有25%或以上的股權，則該稅項不得超過該中國公司應付股利總額的5%。

根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，非居民企業在中國境內未設立代表辦事處或其他場所的，或者雖設立代表辦事處或場所但取得的股利及花紅與其所設代表辦事處或場所沒有實際聯繫的，應當就其源於中國境內的收入繳納10%的企業所得稅。該預扣稅或可根據適用的避免雙重徵稅條約獲得寬減或豁免。

根據國家稅務總局頒佈並於2008年11月6日生效的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，中國居民企業派發2008年及以後年度股利時，應按10%的統一稅率代扣代繳企業所得稅。該預扣稅或可根據適用的避免雙重徵稅條約獲得寬減或豁免。

稅收條約

倘投資者並非中國居民且屬於與中國簽有避免雙重徵稅條約的國家的居民或屬於香港特別行政區或澳門特別行政區居民，則有權享有從中國公司收取股利的預扣稅寬減待遇。目前，中國內地與香港特別行政區及澳門特別行政區分別簽有避免雙重徵稅安排，並與若干其他國家簽有避免雙重徵稅條約，包括但不限於澳大利亞、加拿大、法國、德國、日本、馬來西亞、荷蘭、新加坡、英國等國家。根據各避免雙重徵稅條約或安排，由中國稅務主管部門收取預扣稅的稅率或可獲得一定寬減。

涉及股權轉讓的稅收

個人投資者

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例，出售股權所變現的收益須繳納20%個人所得稅。

根據財政部與國家稅務總局於1998年3月30日就暫停實行徵收有關出售股份所得收益的個人所得稅而聯合頒佈《關於個人轉讓股票所得繼續暫免徵收個人所得稅的通知》，暫時豁免就個人出售股份的收益徵收個人所得稅。H股個人持有者須就資本增值繳納20%所得稅，惟根據適用的雙重徵稅條約規定寬減或免除該稅項則除外。

企業

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，及《國家稅務總局關於貫徹落實企業所得稅法若干稅收問題的通知》，企業轉讓股權收入，應於轉讓協議生效、且完成股權變更手續時，確認收入的實現。轉讓股權收入扣除為取得該股權所發生的成本後，為股權轉讓所得。企業在計算股權轉讓所得時，不得扣除被投資企業未分配利潤等股東留存收益中按該項股權所可能分配的金額。最終，通過該所得計算企業所得稅。

遺產稅或繼承稅

中國目前並無任何遺產稅或繼承稅。

印花稅

根據《中華人民共和國印花稅暫行條例》的條款，就轉讓中國上市公司股份徵收的中國印花稅不適用於中國境外購買及處置H股。該暫行條例規定中國印花稅只適用於在中國境內書立或領受，並在中國境內具有法律約束力且受中國法律保護的各種文件。

香港稅項

股利稅

根據香港稅務局的現行慣例，本集團毋須就所派付的股利繳納香港的稅項。

資本增值和利得稅

香港對銷售H股獲得的資本收益不徵稅。在香港從事貿易、專業服務或業務的人，其出售H股獲得的交易收益如果來自或產生於在香港從事的有關貿易、專業服務或業務，則將被徵收香港利得稅。目前，公司利得稅率為16.5%，非法人企業利得稅率最多為15%。在香港聯交所進行的H股銷售，其收益視為來自或產生於香港。因此，如果在香港從事證券交易或買賣業務的人士因在香港聯交所銷售H股而獲得交易收益，則有責任交納香港利得稅。

印花稅

買方須於每次購買及賣方須在每次出售H股時，支付香港印花稅。印花稅按買賣雙方轉讓的H股對價或價值(以較高者為準)以0.1%的從價稅率徵收。換言之，目前H股的一般買賣交易應按總共0.2%的稅率徵收印花稅。此外，現時須就各轉讓文據(如需)繳納固定印花稅5.00港元。如果H股買賣由非香港居民進行，且並未就轉讓文據繳納應繳印花稅，則須就有關轉讓文據(如有)繳納上述及其他應繳的稅項，而上述稅項將由承讓人繳納。

遺產稅

香港於2006年2月11日開始實施《2005年收入(取消遺產稅)條例》。在2006年2月11日或之後身故的H股持有人，毋須繳納香港遺產稅，也毋須領取遺產稅結清證明書以申請遺產承辦書。

外匯管制相關的中國法律法規

《外匯管理條例》

為加強管理外匯、維持國際付款的平衡及促進國家經濟的穩健發展，中國政府仍然對外匯行使管制。2008年修訂的《中華人民共和國外匯管理條例》為中國其中一項主要的外匯管制法規。

根據本條例規定，外匯活動分為兩類，即經常項目及資本項目。經常項目指經常以國際付款進行的交易項目，其包括貿易收入及開支、勞工服務的收入及開支以及單一轉撥；資本項目指國際付款的資本流入及流出所產生的資產及負債增加及減少，包括直接投資、多種貸款及證券投資。

第二章第十二至十五條規定經常項目外匯管理。其中第十二條規定，經常項目外匯收支應當具有真實、合法的基礎。經營結匯、售匯業務的金融機構應當按照國務院外匯管理部門的規定，對交易單證的真實性及其與外匯收支的一致性進行合理審查。此外，國家外匯管理局有權監察及檢查上述事宜。

《關於結匯、售匯及付匯管理規定中有關問題的解釋和說明》和《國家外匯管理局關於外匯指定銀行辦理利潤、股息、紅利匯出有關問題的通知》

根據國家外匯管理局於1996年7月4日頒佈的《關於結匯、售匯及付匯管理規定中有關問題的解釋和說明》，自外商投資企業匯出溢利屬於經常項目。外商投資企業匯出溢利的程序包括：

- 自國家稅務總局及地方稅務局取得稅務證書，以認證該企業已符合相關稅務規則方可匯出溢利至海外；
- 於指定外匯銀行處理。

根據國家外匯管理局於1998年9月22日頒佈並於1999年9月21日進一步修訂的《國家外匯管理局關於外匯指定銀行辦理利潤、股息、紅利匯出有關問題的通知》，外方投資者為將其應得的溢利匯出海外，企業須提供下列文件予指定外國銀行：

- 有關已繳付稅項證明的稅務證書；
- 會計師事務所出具的年度溢利、股利及分派的審計報告；
- 董事會就分派溢利及股利所作出的決議；
- 外匯登記證書；
- 會計師事務所出具的驗資報告；
- 外匯管理局要求提供的其他材料。

然而，倘外匯活動被視作資本項目的活動，其須於外匯管理局登記，並根據作出申請的企業業務取得國家外匯管理局及相關政府機關的批准。

倘違反相關外匯管制規定，相關資產可被責令轉移回國，並須繳交罰款，一般為有關金額的30%。違反情況嚴重的，負責人亦可能須承擔刑事責任。

《關於進一步完善境外上市外匯管理有關問題的通知》、《關於完善境外上市外匯管理有關問題的通知》、《關於境外上市外匯管理有關問題的通知》

中國證監會與國家外匯管理局聯合發佈的《關於進一步完善境外上市外匯管理有關問題的通知》，於2002年9月1日施行，該通知規定：

- 境外上市外資股公司和境外中資控股上市公司的境內股權持有單位應在獲得中國證監會關於境外股份發行及上市的批准後30天內，到國家外匯管理局地方分局辦理境外上市股份外匯登記手續。其中，境外上市外資股公司是指境內註冊、境外上市的公司，境外中資控股上市公司是指在境外註冊、中資控股的境外上市公司。
- 境外上市外資股公司在募集資金到位後30天內，應將扣減相關費用後的剩餘資金調回中國境內，未經國家外匯管理局地方分局批准，不得滯留境外。調回中國境內的資金須受到管理，該等資金視同外商直接投資資金，經外匯局批准可以開立專戶保留，也可以用作結匯。

- 境外上市外資股公司和境外中資控股上市公司的境內股權持有單位通過減持上市公司股份，或通過上市公司出售其資產(或股權)所獲得的外幣資金，應在資金到位並扣減相關費用後30天內調回中國境內，未經國家外匯管理局地方分局批准，不得滯留境外。該等資金調回中國境內後，應經國家外匯管理局地方分局批准結匯。
- 在外幣資金尚未調回中國境內之前，如需開立境外賬戶暫時存放上述外幣資金，可向國家外匯管理局地方分局申請開立境外專用外匯賬戶，期限最長為開立賬戶之日起三個月。
- 境外中資控股上市公司將所籌資金作為投資或外債投入境內的，須根據當時規管投資、外債和外匯管理的法規辦理適當手續。
- 境外中資控股上市公司的境內股權持有單位向外國注入資產或權益的境外投資行為，應按規定辦理境外投資外匯登記手續。將予注入的資產或權益須作評估，而境外投資的金額不得少於將予注入的資產或權益的評估價值，倘投資涉及國有資產，則須按國有資產管理部門規定履行資產評估和確認程序。
- 境外上市外資股公司如需回購其境外上市流通的股份，應在獲得中國證監會批准後，到國家外匯管理局地方分局辦理境外上市股份外匯登記變更及相關的境外開戶和資金匯出核准手續。

2003年9月9日，國家外匯管理局發佈了《關於完善境外上市外匯管理有關問題的通知》，明確了《關於進一步完善境外上市外匯管理有關問題的通知》的相關問題。2005年2月1日，國家外匯管理局發佈了《關於境外上市外匯管理有關問題的通知》，對前述通知進行了進一步修訂和補充如下：

- 境外上市外資公司和境外中資控股上市公司的境內股權持有單位將資金調回中國境內的期限已延長至「籌集資金到位後六個月內」，而境外專用外匯賬戶的期限已延長至「開立賬戶之日起兩年」。

- 境外上市外資股公司和境外中資控股上市公司的境內股權持有單位，通過出售其資產(股權)減持上市公司股份的，可向國家外匯管理局地方分局申請開立將有關外幣資金調回中國的專用賬戶(或使用現有賬戶)。有關外幣所得／資金未經國家外匯管理局地方分局事先批准，不得用於結匯。

根據2008年8月6日生效的外匯管理條例第二次修訂，上述將外匯收入調回中國的規定獲進一步放寬，該修訂指明外匯收入可以調回中國，或按指定條件及／或於指定時間內保存海外賬戶。

A. 有關本公司及旗下子公司的其他資料

1. 註冊成立

本公司於1980年1月14日根據中國公司法在中國廣東省深圳市註冊成立為合資公司，定名為「中國國際海運集裝箱股份有限公司」(China International Marine Containers Co., Ltd.) (「前身公司」)。1992年12月，本公司改組為股份有限公司，於1994年公開發售在深圳證券交易所上市的A股及B股。1995年8月25日，本公司更名為「中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司」(China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.)。

本公司已在香港設立營業地點，地址為香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室，並於2012年11月22日根據公司條例第XI部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司。就公司條例第XI部而言，本公司授權代表肖國強先生及張紹輝先生已獲委任為本公司代理人，在香港接收法律程序文件。

就香港上市規則第3.05條而言，本公司已委任麥伯良先生及于玉群先生為授權代表，並委任本公司助理公司秘書張紹輝先生(香港居民)為替任授權代表，作為本公司與香港聯交所的主要溝通渠道。進一步詳情請參閱本上市文件「豁免嚴格遵守香港上市規則—管理層常駐」一段的披露。

由於本公司於中國註冊成立，我們的企業架構及公司章程受有關中國法律法規管轄。公司章程的若干條文概要載於本上市文件附錄七。中國法律法規若干有關方面概要載於本上市文件附錄六。

2. 本公司的股本變動

我們的前身公司於成立當日的初步註冊資本為3,000,000美元，有股東三名，分別為招商局輪船股份有限公司、丹麥的寶隆洋行及美國的Ocean Containers Inc.。1992年12月，經深圳市人民政府辦公廳及中國人民銀行深圳經濟特區分行批准，前身公司重組為一家股份有限公司，股本為人民幣64,000,000元，分為64,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，當時股權由中遠集團持有40.95%、招商局集團持有40.95%、丹麥寶隆洋行持有9.1%及我們的僱員持有9%。

1994年1月17日，經深圳市證券管理辦公室批准後，本公司公開發售12,000,000股A股予內地投資者及13,000,000股B股予海外投資者。A股及B股分別於1994年4月8日及1994年3月23日在深圳證券交易所上市。該等股份發行後，本公司的股份總數增至89,000,000股。

隨著本公司持續擴張，已發行股本總數逐步增加，2007年6月5日前，本公司按每10股轉增2股的比例資本化資本儲備，完成後，本公司已發行股本總數增至2,662,396,051股。

2010年9月17日，本公司2010年度第一次臨時股東大會批准一項股份期權計劃，據此向包括本公司董事及本公司及旗下子公司若干高級管理人員及技術人員等承授人授出合共60,000,000份股份期權，承授人可根據該股份期權計劃所載條款及條件行使股份期權，以購買本公司60,000,000股A股。

於最後可行日期，本公司有2,662,396,051股股份(包括1,231,915,542股A股及1,430,480,509股B股)及註冊資本人民幣2,662,396,051元。待完成上市後，本公司將擁有2,662,396,051股股份(包括1,231,915,542股A股及1,430,480,509股H股)及註冊資本人民幣2,662,396,051元。

除上述者外，本上市文件日期前兩年內，本公司股本並無任何變動。

3. 本公司於2012年8月30日就上市舉行臨時股東大會

本公司於2012年8月30日舉行臨時股東大會，當中本公司股東通過(其中包括)以下決議案：

- (a) 公司章程已獲批准及採納，並僅會由上市日期起生效，惟須待主管機關批准；
- (b) 關乎建議轉換所有1,430,480,509股B股為H股，以及建議以介紹形式將H股在香港聯交所主板上市的有關詳情的實行方案已獲批准及採納，惟須待主管機關批准；
- (c) 董事會及其授權代表獲授權處理所有關乎建議轉換所有1,430,480,509股B股為H股以及建議以介紹形式將H股在香港聯交所主板上市的事宜；及
- (d) 在本公司是次臨時股東大會關於建議將所有1,430,480,509股B股轉換為H股以及建議以介紹形式將H股在香港聯交所主板上市的所有有關決議案的有效期將為批准及採納所有有關決議案當日(即2012年8月30日)起18個月。

4. 我們主要子公司的股本變動

於本上市文件日期，我們的主要子公司(就香港上市規則而言)乃指本上市文件「歷史及發展—本公司持股及集團架構—本公司主要子公司」一段的披露。以下為本上市文件日期前兩年內，我們主要子公司的股本(或註冊資本(視情況而定))變動：

- (a) 2010年12月3日，深圳市中集天宇房地產發展有限公司的註冊資本由人民幣154,634,066元增至人民幣254,634,066元。緊隨增資完成後，中集申發建設實業有限公司及深圳市東方天宇投資發展有限公司分別持有深圳市中集天宇房地產發展有限公司90%及10%股權。
- (b) 2010年12月30日，揚州中集通華專用車有限公司的註冊資本由人民幣510,640,000元減至人民幣294,264,000元。
- (c) 2010年12月24日，廣東新會中集特種運輸設備有限公司的註冊資本由9,000,000美元增至16,600,000美元。
- (d) 2011年2月18日，根據中集車輛與本公司及中集車輛投資控股有限公司(「中集車輛控股」)與中集香港於2010年12月訂立的兩份股份轉讓協議，中集融資租賃的股權結構發生變動，根據兩份協議，中集車輛轉讓中集融資租賃75%股權予本公司，而中集車輛控股轉讓中集融資租賃25%股權予中集香港。於2011年2月18日完成上述股份轉讓後，本公司及中集香港分別持有中集融資租賃75%及25%股權。
- (e) 2011年3月20日，本公司與中集香港訂立增資協議，據此，本公司及中集香港分別同意於天津中集集裝箱有限公司(「中集天津」)的註冊資本中注資26,000,000美元及1,000,000美元。於2011年12月31日完成後，中集天津的註冊資本由23,000,000美元增至50,000,000美元，而本公司及中集香港分別持有中集天津75%及25%股權。
- (f) 2011年7月1日，中集車輛與中集車輛控股訂立股權轉讓協議，據此，中集車輛控股轉讓其於深圳中集專用車有限公司的25%股權予中集車輛，對價為人民幣51,251,600元。股份轉讓完成後，中集車輛及中集車輛控股分別持有深圳中集專用車有限公司75%及25%股權。

- (g) 2011年6月30日，膠州市經濟技術開發建設總公司與中集香港訂立股份轉讓協議，據此，膠州市經濟技術開發建設總公司轉讓其於青島中集冷藏箱製造有限公司的10.7%股權予中集香港。於2011年8月30日完成該股份轉讓後，中集香港及本公司分別持有青島中集冷藏箱製造有限公司78.93%及21.07%股權。
- (h) 2011年10月20日，石家莊安瑞科氣體機械有限公司的註冊資本由7,000,000美元增至32,000,000美元。
- (i) 2011年10月22日，中集車輛控股與中集車輛訂立股份轉讓協議，據此，中集車輛控股轉讓其於揚州中集通華專用車有限公司的25.5%股權予中集車輛。於2011年12月20日完成股份轉讓後，中集車輛全資擁有揚州中集通華專用車有限公司。
- (j) 2011年11月3日，中集車輛的註冊資本由75,000,000美元增至168,000,000美元。
- (k) 2011年12月9日，煙台中集來福士的註冊資本由人民幣402,690,000元增至人民幣1,042,690,000元。
- (l) 2012年6月1日，中集融資租賃的註冊資本由20,000,000美元增至70,000,000美元。
- (m) 2012年6月27日，洛陽中集凌宇汽車有限公司的註冊資本由人民幣60,000,000元增至人民幣100,000,000元。
- (n) 2012年10月17日，中集安瑞科的股東中集車輛控股與東英亞洲證券有限公司訂立股份配售協議，據此，中集車輛控股出售中集安瑞科已發行普通股股本中合共103,500,000股股份。緊隨配售完成後，中集車輛控股、Charm Wise Limited及中集香港分別持有中集安瑞科已發行普通股股本的7.53%、19.13%及25.53%。

5. 中外合資企業

在本公司的主要子公司當中，本公司於22家中外合資企業中擁有權益。有關該等中外合資企業的詳情載列如下：

(1) 中集車輛(集團)有限公司

合資方及所佔股權	本公司	56%
	中集香港	24%
	華潤深國投信託有限公司	20%
合資年期	30年	
註冊成立地	中國	
成立日期	1996年8月29日	
主要業務範圍	開發、生產和銷售各種高技術及 高性能的專用汽車和半掛車系列	
性質	中外合資企業	
繳足股本	168,000,000美元	
註冊股本	168,000,000美元	

(2) 深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司

合資方及所佔股權	本公司	75%
	中集香港	25%
合資年期	30年	
註冊成立地	中國	
成立日期	2005年4月7日	
主要業務範圍	製造及維修集裝箱及設計和製造 新型特種公路及港口機械設備	
性質	中外合資企業	
繳足股本	16,600,000美元	
註冊股本	16,600,000美元	

(3) 上海中集冷藏箱有限公司

合資方及所佔股權	本公司	72%
	中集香港	20%
	住友商事株式會社	5%
	上海市寶山區羅南工業公司	3%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	1995年6月14日	
主要業務範圍	製造及銷售冷藏集裝箱的製冷設備 及保溫設備、冷藏車和保溫車	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	31,000,000美元	
註冊股本.....	31,000,000美元	

(4) 青島中集冷藏箱製造有限公司

合資方及所佔股權	中集香港	78.93%
	本公司	21.07%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	1999年1月29日	
主要業務範圍	製造冷藏集裝箱及提供相關技術 諮詢和維修服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	39,060,000美元	
註冊股本.....	39,060,000美元	

(5) 青島中集集裝箱製造有限公司

合資方及所佔股權	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	61.06%
	本公司	32.83%
	中集香港	6.11%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	1999年1月29日	
主要業務範圍	製造集裝箱及各種零部件	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	27,840,000美元	
註冊股本.....	27,840,000美元	

(6) 天津中集集裝箱有限公司

合資方及所佔股權	本公司	75%
	中集香港	25%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2005年5月31日	
主要業務範圍	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務；集裝箱堆存業務	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	50,000,000美元	
註冊股本.....	50,000,000美元	

(7) 廣東新會中集特種運輸設備有限公司

合資方及所佔股權	本公司	75%
	中集香港	25%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2003年1月20日	
主要業務範圍	製造及銷售各種集裝箱、半成品的 集裝箱和相關組件和部件以及 提供租賃及維修服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	16,600,000美元	
註冊股本.....	16,600,000美元	

(8) 太倉中集集裝箱製造有限公司

合資方及所佔股權	本公司	50%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	50%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2004年5月12日	
主要業務範圍	製造及維修集裝箱	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	40,000,000美元	
註冊股本.....	40,000,000美元	

(9) 駐馬店中集華駿車輛有限公司

合資方及所佔股權	中集車輛	47.4%
	中集車輛投資控股有限公司	52.6%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	1997年10月30日	
主要業務範圍	改裝專用車及銷售與車輛有關的 材料	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	人民幣85,340,000元	
註冊股本.....	人民幣85,340,000元	

(10) 深圳中集專用車有限公司

合資方及所佔股權	中集車輛	75%
	中集車輛投資控股有限公司	25%
合資年期.....	30年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2004年5月17日	
主要業務範圍	開發、生產和銷售各種特殊用途的 車輛及有關零件及部件	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	人民幣200,000,000元	
註冊股本.....	人民幣200,000,000元	

(11) 中集融資租賃有限公司

合資方及所佔股權	本公司	75%
	中集香港	25%
合資年期.....	30年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2007年7月30日	
主要業務範圍	融資租賃業務；租賃物業之剩餘 價值的處理及維修；租賃交易 諮詢和擔保	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	70,000,000美元	
註冊股本.....	70,000,000美元	

(12) 上海中集寶偉工業有限公司

合資方及所佔股權	本公司	35.37%
	深圳南方中集集裝箱製造有限公司	34.21%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	25.16%
	上海市寶山區羅店工業公司	5.26%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	1993年4月9日	
主要業務範圍	製造和銷售集裝箱	
性質	中外合資企業	
繳足股本	28,500,000美元	
註冊股本	28,500,000美元	

(13) 大連中集物流裝備有限公司

合資方及所佔股權	本公司	50%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	50%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	2004年10月25日	
主要業務範圍	設計、製造及銷售物流設備及 相關技術諮詢服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本	14,000,000美元	
註冊股本	14,000,000美元	

(14) 青島中集特種冷藏設備有限公司

合資方及所佔股權	中集香港	82.7%
	本公司	17.3%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	2004年5月31日	
主要業務範圍	製造冷藏集裝箱、保溫集裝箱、 鋁合金集裝箱及半掛車零部件	
性質	中外合資企業	
繳足股本	11,500,000美元	
註冊股本	11,500,000美元	

(15) 漳州中集集裝箱有限公司

合資方及所佔股權	本公司	65%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	35%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2002年11月29日	
主要業務範圍	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	23,000,000美元	
註冊股本.....	23,000,000美元	

(16) 南通中集特種運輸設備製造有限公司

合資方及所佔股權	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	71%
	住友商事株式會社	15%
	南通萬達鍋爐有限公司	14%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	1998年7月10日	
主要業務範圍	製造、銷售及維修各種槽、罐及 各種特殊的儲存和運輸設備及 零部件	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	10,000,000美元	
註冊股本.....	10,000,000美元	

(17) 寧波中集物流裝備有限公司

合資方及所佔股權	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	75%
	本公司	25%
合資年期.....	50年	
註冊成立地.....	中國	
成立日期.....	2003年10月17日	
主要業務範圍	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本.....	15,000,000美元	
註冊股本.....	15,000,000美元	

(18) 上海中集洋山物流裝備有限公司

合資方及所佔股權	本公司	60%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	40%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	2005年9月20日	
主要業務範圍	製造和銷售集裝箱及相關技術 諮詢服務	
性質	中外合資企業	
繳足股本	29,480,000美元	
註冊股本	29,480,000美元	

(19) 新會中集集裝箱有限公司

合資方及所佔股權	中集香港	50%
	本公司	20%
	住友商事株式會社	10%
	新日本製鐵株式會社	10%
	三井物產株式會社	10%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	1995年12月11日	
主要業務範圍	製造、維修及銷售集裝箱	
性質	中外合資企業	
繳足股本	24,000,000美元	
註冊股本	24,000,000美元	

(20) 南通中集順達集裝箱有限公司

合資方及所佔股權	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	71%
	住友商事株式會社	15%
	南通萬達鍋爐有限公司	14%
合資年期	25年	
註冊成立地	中國	
成立日期	1990年1月8日	
主要業務範圍	製造及銷售集裝箱	
性質	中外合資企業	
繳足股本	7,700,000美元	
註冊股本	7,700,000美元	

(21) 揚州潤揚物流裝備有限公司

合資方及所佔股權	太倉中集集裝箱製造有限公司	75%
	CIMC Holdings (B.V.I) Limited	25%
合資年期	15年	
註冊成立地	中國	
成立日期	2005年4月19日	
主要業務範圍	製造、維修和銷售集裝箱	
性質	中外合資企業	
繳足股本	20,000,000美元	
註冊股本	20,000,000美元	

(22) 煙台中集來福士海洋工程有限公司

合資方及所佔股權	中集來福士海洋工程(新加坡)有限公司	86.77%
	煙台中集萊佛士船業有限公司	12.78%
	新加坡泰山能源發展有限公司	0.45%
合資年期	50年	
註冊成立地	中國	
成立日期	1996年10月25日	
主要業務範圍	建設和維修各類船舶及相關舾裝件；製造和生產各種壓力容器及海上石油平台	
性質	中外合資企業	
繳足股本	人民幣1,042,690,000元	
註冊股本	人民幣1,042,690,000元	

上述合資企業的所有註冊股本轉讓須受各自的合資合同(不時予以修訂)及公司章程所載其各自合資方的優先選擇權(如有)所限。合資方有權按其資本貢獻比例獲得上述合資企業的利潤、股利及其他分派。上述合資企業的合資方有權於合資企業年期屆滿前六個月，延長該等合資企業年期，惟須待主管機關批准後，方可作實。

B. 我們業務的其他資料**1. 我們的重大合約摘要**

我們於緊接本上市文件日期前兩年內已訂立以下對本集團而言屬重大的合約(並非日常業務的合約)：

- (a) 2010年12月22日，本公司與招商銀行股份有限公司(「招商銀行」)於深圳訂立戰略合作協議，據此，招商銀行同意向本公司提供人民幣177億元的信用額度，並將與本公司在跨銀行業務、現金管理業務、國際業務、投資銀行業務、企業年薪業務、境內及離岸營運整合業務及零售銀行業務等各方面更深入及全面地合作。
- (b) 2011年4月8日，本公司與上海加冷松芝汽車空調股份有限公司訂立合資企業協議，據此，本公司與上海加冷松芝汽車空調股份有限公司協定成立超冷(上海)製冷設備有限公司，各為50%股權持有人。
- (c) 2011年9月19日，南京揚子石油化工設計工程有限責任公司(「南京揚子」)的28名股東與中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司(「深圳中集安瑞科」)訂立股份轉讓協議，據此，深圳中集安瑞科收購南京揚子100%股權，對價為人民幣165,000,000元。
- (d) 2011年11月30日，南通中集罐式儲運設備製造有限公司與中集車輛訂立股份轉讓協議，以收購南通中集交通儲運裝備製造有限公司75%股權，對價為人民幣50,600,250元。
- (e) 2011年11月30日，南通中集罐式儲運設備製造有限公司與中集罐式儲運裝備投資控股有限公司訂立股份轉讓協議，以收購南通中集交通儲運裝備製造有限公司25%股權，對價為2,500,000美元。
- (f) 2011年12月16日，中集香港與Leung Kee Holdings Limited、Bright Touch Investment Limited及Yantai Shipyard PTE.Ltd訂立股份轉讓協議，據此，Leung Kee Holdings Limited、Bright Touch Investment Limited及Yantai Shipyard PTE.Ltd轉讓CIMC Offshore Holdings Limited的131,093,400股股份予中集香港，對價為113,723,524.5美元。

- (g) 2012年8月16日，Ziemann International GmbH(前稱Kronen tausend 706 GmbH，為中集安瑞科根據德國法律成立的間接全資子公司)與身為破產管理人的Tibor Braun博士訂立資產購買協議，據此，Ziemann International GmbH同意購買Ziemann Ludwigsburg GmbH、Ziemann Services GmbH及Ziemann + Bauer GmbH的若干資產，以及Ziemann Consulting Pty. Ltd.、Ziemann Australia & Oceania Pty. Ltd.、Ziemann USA Inc.、Ziemann Asia-Holding Co. Ltd.及Ziemann Asia-Pacific Co. Ltd.(統稱「**Ziemann集團**」)的若干股權，總對價約為人民幣205,727,075元。
- (h) 2012年8月28日，本公司全資子公司Sharp Vision Holdings Limited與Pteris Global Limited(於新加坡證券交易所上市的公司，代碼：J74)訂立配售協議，據此，Pteris Global Limited同意發行而Sharp Vision Holdings Limited同意認購82,220,000股股份，價格為每股股份0.13新加坡元，總對價為10,688,600新加坡元。緊隨發行及認購完成後，本公司間接持有Pteris Global Limited的14.99%股本。
- (i) 2012年10月17日，中集安瑞科的股東中集車輛控股與東英亞洲證券有限公司訂立股份配售協議，據此，中集車輛控股出售中集安瑞科已發行普通股股本中合共103,500,000股股份。緊隨配售完成後，中集車輛控股、Charm Wise Limited及中集香港分別持有中集安瑞科已發行普通股股本的7.53%、19.13%及25.53%。

2. 我們的知識產權

截至最後可行日期，我們已為下列對我們業務屬於重大的知識產權註冊。

專利權

截至最後可行日期，我們已為下列對我們業務屬於重大的專利權註冊。

序號	專利名稱	權利人	專利證書號	專利號	類別	有效期限
1.....	「通風量可調的通風器及具有該通風器的集裝箱」	南通中集特種運輸設備製造有限公司；中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第717711號	ZL 200710175227.X	發明專利	自2007年9月27日至2027年9月27日

序號	專利名稱	權利人	專利證書號	專利號	類別	有效期限
2.....	「一種集裝箱的門結構、其製作方法及採用該結構的集裝箱」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；南通中集特種運輸設備製造有限公司	第405836號	ZL200410009649.6	發明專利	自2004年10月10日至2024年10月10日
3.....	「富鋅底漆靜電噴塗方法」	南通中集順達集裝箱有限公司	第203713號	ZL01134173.4	發明專利	自2001年11月13日至2021年11月13日
4.....	「設有廢氣處理設施的集裝箱漆房系統」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第431245號	ZL200510037005.2	發明專利	自2005年9月1日至2025年9月1日
5.....	「智能冷藏集裝箱」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；青島中集特種冷藏設備有限公司	第618723號	ZL200610033102.9	發明專利	自2006年1月16日至2026年1月16日
6.....	「一種集裝箱木地板的製造方法」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；新會中集集裝箱木地板有限公司	第570140號	ZL200610060450.5	發明專利	自2006年4月21日至2026年4月21日
7.....	「一種智能集裝箱系統及其通訊方式」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；深圳中集智能科技有限公司	第861665號	ZL200810241950.8	發明專利	自2008年12月26日至2028年12月26日
8.....	「噴砂機及設有該噴砂機的噴砂系統」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；深圳南方中集集裝箱製造有限公司	第954390號	ZL200910149198.9	發明專利	自2009年6月30日至2029年6月30日
9.....	「一種托盤箱」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司；大連中集物流裝備有限公司	第936076號	ZL200910236690.X	發明專利	自2009年11月4日至2029年11月4日
10....	「一種門鉸鏈裝置以及具有其裝置的可折疊集裝箱」	新櫃實業股份有限公司；太倉中集集裝箱製造有限公司；李浩	第978513號	ZL201010111466.0	發明專利	自2010年2月12日至2030年2月12日
11....	「一種半掛運輸車的散裝水泥、粉粒物料罐」	洛陽中集凌宇汽車有限公司	第1147166號	ZL200820069336.3	實用新型專利	自2008年2月4日至2018年2月4日

序號	專利名稱	權利人	專利證書號	專利號	類別	有效期限
12....	「一種自卸車」	中集車輛(集團)有限公司； 駐馬店中集華駿車輛 有限公司	第648645號	ZL200510101461.9	發明專利	自2005年11月15日至 2015年11月15日
13....	「鵝頸式半掛車」	中國國際海運集裝箱(集團) 股份有限公司；駐馬店中集 華駿車輛有限公司	第956815號	ZL200810137380.3	發明專利	自2008年7月8日至 2028年7月8日
14....	「一種冷藏車」	中國國際海運集裝箱(集團) 股份有限公司；青島中集冷藏 運輸設備有限公司；青島中集 冷藏箱製造有限公司	第1020585號	ZL200910243974.4	發明專利	自2009年12月28日至 2029年12月28日
15....	「支腿加強機構以及設置 該機構的半掛車支撐裝置 和半掛車」	中集車輛(集團)有限公司； 梁山東岳中集車輛有限公司	第991241號	ZL200910163580.5	發明專利	自2009年8月28日至 2029年8月28日
16....	「分體式邊梁及具有該分體式 邊梁的半掛側廂車」	中集車輛(集團)有限公司	第945370號	ZL200910163597.2	發明專利	自2009年8月28日至 2029年8月28日
17....	「運輸半掛車的鎖銷機構」	中集車輛(集團)有限公司	第956239號	ZL200910209227.6	發明專利	自2009年11月2日至 2029年11月2日
18....	「鋼內膽大容積高壓纏繞氣瓶 及其製作方法」	石家莊安瑞科氣體機械有限 公司	第428930號	ZL200610048148.8	發明專利	自2006年8月15日至 2026年8月15日
19....	「低溫絕熱氣瓶」	石家莊安瑞科氣體機械有限 公司	第1141261號	ZL200720138400.4	實用新型 專利	自2007年12月28日至 2017年12月28日
20....	「自充氣壓縮天然氣運輸車」	石家莊安瑞科氣體機械有限 公司	第944050號	ZL200620127364.7	實用新型 專利	自2006年8月15日至 2016年8月15日
21....	「一種超高壓氫氣瓶的製作 方法」	石家莊安瑞科氣體機械有限 公司	第609281號	ZL200710185660.1	發明專利	自2007年12月28日至 2027年12月28日

序號	專利名稱	權利人	專利證書號	專利號	類別	有效期限
22....	「高真空絕熱低溫液化氣體儲罐」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司; 上海交通大學	第341632號	ZL200410009013.1	發明專利	自2004年4月15日至2024年4月15日
23....	「液化天然氣加氣機及加氣方法」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司; 中集車輛(集團)有限公司; 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	第868065號	ZL200610011770.1	發明專利	自2006年4月21日至2026年4月21日
24....	「登機橋接機口遮篷裝置及遮篷篷布和遮篷骨架的連接方法」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司; 深圳中集天達空港設備有限公司	第349474號	ZL200410009313.X	發明專利	自2004年7月9日至2024年7月9日
25....	「堆垛機」	深圳中集天達空港設備有限公司; 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第911307號	ZL200910158605.2	發明專利	自2009年7月7日至2029年7月7日
26....	「登機橋控制系統」	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司; 深圳中集天達空港設備有限公司	第905859號	ZL200810090399.1	發明專利	自2008年4月1日至2028年4月1日
27....	「一種立體車庫」	深圳中集天達空港設備有限公司; 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第913940號	ZL200910238134.6	發明專利	自2009年11月16日至2029年11月16日

商標

截至最後可行日期，我們已為下列對我們業務屬於重大的商標註冊。

序號	商標	註冊人	註冊號	類別	有效期限	註冊地
1.....		石家莊安瑞科氣體機械有限公司	第3121218號	6	自2003年6月14日至2013年6月13日	中國
2.....		揚州中集通華專用車有限公司	第1207583號	12	自1998年9月14日至2018年9月13日	中國

序號	商標	註冊人	註冊號	類別	有效期限	註冊地
3.....	中集	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第1030773號	12	自2007年6月14日至2017年6月13日	中國
4.....		中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第3082636號	12	自2003年3月14日至2013年3月13日	中國
5.....	CIMC SSC	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第3658950號	6	自2005年3月14日至2015年3月13日	中國
6.....		中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第3900303號	6	自2005年12月28日至2015年12月27日	中國
7.....	CIMC 中集	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第4278586號	6	自2009年1月21日至2019年1月20日	中國
8.....	CIMC	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第300620711號	12	自2006年4月18日至2016年4月17日	香港
9.....	中集	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第300620720號	6, 12	自2006年4月18日至2016年4月17日	香港
10....	CIMC	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	第300377866號	6	自2005年3月1日至2015年2月28日	香港

域名

截至最後可行日期，我們已為下列對我們業務屬於重大的域名註冊：

序號	域名	註冊人	屆滿日期
1...	http://www.cimc.com	本公司	2014年7月14日
2...	http://www.enricgroup.com	安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	2013年6月3日
3...	http://www.cimc-raffles.com	中集來福士	2015年3月23日
4...	http://www.holvrieka.net	Holvrieka Nirota B.V.	2013年1月11日
5...	http://www.tge-gas.com	TGE Gas Engineering GmbH	2013年8月17日

C. 權益披露

1. 本公司董事、監事及高級行政人員權益披露

緊隨上市完成後，本公司董事、監事及高級行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有於股份上市後，根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條文所述的登記冊的權益，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益如下(就此而言，證券及期貨條例的有關條文將假設適用於監事而詮釋)：

(i) 於本公司的權益

姓名	權益性質	證券數目	上市後於 相關股份類別 的持股 概約百分比	上市後於 本公司 總股本的 持股概約 百分比
麥伯良.....	實益權益	494,720股A股	0.04%	0.02%
劉學斌.....	實益權益	2,400股H股	0.0002%	0.0001%

(ii) 於本公司相關股份的權益

於2010年9月28日及2011年9月22日，本公司根據2010年9月17日舉行臨時股東大會上通過的股份期權計劃授出股份期權。有關董事、監事及高級管理層於本公司相關股份的權益的進一步詳情，請參閱本上市文件同一節內「H.其他資料-1.股份期權計劃-(b)已授予但尚未行權的股份期權」的部分。

(iii) 於相聯法團的權益

相關法團名稱	名稱	權益質性	證券數目	持股概約百分比
中集安瑞科控股有限公司.....	趙慶生	實益權益	1,664,000 (附註1)	0.12% (附註2)
	于玉群	實益權益	1,100,000 (附註1)	0.08% (附註2)
	金建隆	實益權益	1,100,000 (附註1)	0.08% (附註2)
	吳發沛	實益權益	500,000 (附註1)	0.04% (附註2)
中集車輛(集團)有限公司.....	麥伯良	信託受益人 (附註3)	10,000,000	4.5% (附註4)
	馮萬廣	信託受益人 (附註3)	1,500,000	0.68% (附註4)
	趙慶生	信託受益人 (附註3)	3,000,000	1.36% (附註4)
	劉學斌	信託受益人 (附註3)	2,000,000	0.91% (附註4)
	吳發沛	信託受益人 (附註3)	3,000,000	1.36% (附註4)
	李胤輝	信託受益人 (附註3)	4,000,000	1.81% (附註4)
	于亞	信託受益人 (附註3)	2,000,000	0.91% (附註4)
	張寶清	信託受益人 (附註3)	2,000,000	0.91% (附註4)
	于玉群	信託受益人 (附註3)	2,000,000	0.91% (附註4)
	金建隆	信託受益人 (附註3)	2,000,000	0.91% (附註4)
	曾北華	信託受益人 (附註3)	3,000,000	1.36% (附註4)

附註：

1. 於最後可行日期，趙先生擁有214,000股中集安瑞科普通股。此外，趙先生、于先生、金先生及吳先生於2009年11月11日及2011年10月28日獲中集安瑞科授予股份期權1,450,000份、1,100,000份、1,100,000份及500,000份。有關中集安瑞科股份期權計劃的進一步詳情，請參閱本上市文件同一節內「H.其他資料-1.股份期權計劃-子公司」的部分。
2. 於最後可行日期，中集安瑞科已發行普通股總數為1,382,401,522股，為計算該等百分比的基礎。
3. 經2007年10月17日股東大會批准，中集車輛採納股份信託計劃，據此，受聘為受託人的華潤深國投信託有限公司為中集車輛核心僱員的利益，收購中集車輛20%股權，並以信託形式持有該20%股權。
4. 於2012年6月30日，中集車輛股份信託計劃項下的股份信託單位總數為220,700,000份，為計算該等百分比的基礎。

2. 服務合約詳情

各董事於2012年12月5日與本公司訂立服務合約。該等服務合約的主要細節包括：(a)自上市日期起至本公司於2013年4月舉行應屆2012年股東週年大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(b)可根據各自之條款予以終止。服務合約可根據我們的公司章程及適用之法律、規則及規例予以更新。

各監事於2012年12月5日與本公司就(其中包括)遵守相關法律法規、遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。

除上文披露者外，概無董事或監事與任何本集團成員公司訂立或擬訂立服務合約(將於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須作出賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

3. 董事及監事酬金

截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月，我們已支付予董事及監事以董事及監事身分的酬金及其他實物利益(如適用)總額分別約為人民幣360,000元、人民幣360,000元、人民幣360,000元及人民幣180,000元。

除上文披露者外，概無董事或監事於截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個財政年度及截至2012年6月30日止六個月向本集團收取其他酬金或實物利益。根據於本上市文件日期生效的現行安排，本集團於截至2012年12月31日止年度應付予董事及監事以董事及監事身分的總酬金預計合共約為人民幣360,000元。

往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

4. 主要股東

- (a) 就董事所知，緊隨上市完成後，以下人士(不包括本公司董事、監事及高級行政人員)將分別擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予以披露的股份或相關股份的權益及/或淡倉，或直接或間接擁有有權於任何情況下在本公司股東大會投票的本公司任何類別股本面值5%或以上的權益：

名稱	權益性質	股份數目	上市後於 相關股份 類別的持股 概約百分比	上市後 於本公司 總股本的 持股概約 百分比
招商局國際(中集)投資 有限公司.....	實益權益	679,927,917股 H股	47.53%	25.54%
招商局國際有限公司 (附註1).....	受控制法團權益	679,927,917股 H股	47.53%	25.54%
招商局集團有限公司 (附註1).....	受控制法團權益	679,927,917股 H股	47.53%	25.54%
中遠集裝箱工業有限 公司.....	實益權益	432,171,843股 A股 148,320,037股 H股	35.08% 10.37%	16.23% 5.57%
中遠太平洋有限公司 (附註2).....	受控制法團權益	432,171,843股 A股 148,320,037股 H股	35.08% 10.37%	16.23% 5.57%
中遠太平洋投資控股 有限公司(附註2).....	受控制法團權益	432,171,843股 A股 148,320,037股 H股	35.08% 10.37%	16.23% 5.57%
中國遠洋控股股份有限 公司(附註2).....	受控制法團權益	432,171,843股 A股 148,320,037股 H股	35.08% 10.37%	16.23% 5.57%

名稱	權益性質	股份數目	上市後於 相關股份 類別的持股 概約百分比	上市後 於本公司 總股本的 持股概約 百分比
中遠集團(附註2).....	受控制法團權益	432,171,843股 A股	35.08%	16.23%
		173,642,143股 H股 (附註3)	12.14%	6.52%
博馳(附註4).....	實益權益	137,255,434股 H股	9.60%	5.16%
Hony Capital Fund V, L.P. (附註5).....	受控制法團權益	137,255,434股 H股	9.60%	5.16%

附註：

- (1) 招商局國際(中集)投資有限公司為招商局國際有限公司的全資子公司。招商局集團有限公司擁有招商局國際有限公司已發行股本的54.77%權益。因此，根據證券及期貨條例，招商局國際有限公司及招商局集團有限公司被視為或當作為持有招商局國際(中集)投資有限公司所擁有全部股份之權益。
 - (2) 中遠集裝箱工業有限公司為中遠太平洋有限公司的全資子公司，中遠太平洋投資控股有限公司則持有中遠太平洋有限公司的43.21%權益。中遠太平洋投資控股有限公司為中國遠洋控股股份有限公司的全資子公司，而中遠集團擁有中國遠洋控股股份有限公司的52.80%權益。因此，根據證券及期貨條例，中遠太平洋有限公司、中遠太平洋投資控股有限公司、中國遠洋控股股份有限公司及中遠集團均被視為或當作為持有中遠集裝箱工業有限公司所擁有全部股份之權益。
 - (3) 該173,642,143股H股中，中遠集裝箱工業有限公司直接持有148,320,037股H股以及Long Honour Investments Limited直接持有25,322,106股H股。中遠(香港)集團有限公司持有Long Honour Investments Limited的100%權益，而中遠集團則持有中遠(香港)集團有限公司的100%權益。
 - (4) 於2012年12月5日至2012年12月11日期間，博馳因B股股東行使現金選擇權獲得137,255,434股B股，並將於上市後轉換為H股。
 - (5) 博馳為Hony Capital Fund V, L.P.的全資子公司，因此，根據證券及期貨條例，Hony Capital Fund V, L.P.被視為或當作為持有博馳所擁有全部股份之權益。
- (b) 截至最後可行日期，就董事所知，以下人士擁有有權於任何情況下在本公司主要子公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上權益，或擁有該等股本的股份期權：

股東名稱	主要子公司 的成員名稱	持股概約 百分比
華潤深國投信託有限公司....	中集車輛(集團)有限公司	20%

股東名稱	主要子公司的成員名稱	持股概約百分比
深圳市東方天宇投資發展有限公司.....	深圳市中集天宇房地產發展有限公司	10%
住友商事株式會社.....	南通中集特種運輸設備製造有限公司	15%
	新會中集集裝箱有限公司	10%
	南通中集順達集裝箱有限公司	15%
南通萬達鍋爐有限公司.....	南通中集特種運輸設備製造有限公司	14%
	南通中集順達集裝箱有限公司	14%
新日本製鐵株式會社.....	新會中集集裝箱有限公司	10%
三井物產株式會社.....	新會中集集裝箱有限公司	10%
洛陽凌宇實業發展有限公司...	洛陽中集凌宇汽車有限公司	25%
蕪湖瑞江投資有限公司.....	蕪湖中集瑞江汽車有限公司	25%

D. 個人擔保

董事及監事並無就授予我們的銀行信貸向貸款人提供個人擔保。

E. 已收取的代理費用及佣金

除本上市文件披露者外，概無董事、監事或任何名列本附錄「專業機構同意書」一段之人士於本上市文件日期前兩年內，就發行或銷售本集團任何成員公司的任何資本而收取任何佣金、折扣、代理費用、經紀佣金或其他特別條款。

F. 關聯方交易

本上市文件日期前兩年內，我們已進行本上市文件附錄三截至2011年12月31日止年度的合併財務資料附註六所述的重大關聯方交易。

G. 免責聲明

除本上市文件披露者外，於最後可行日期：

- (a) 本公司董事、監事或高級行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份及債權證中，擁有於股份上市後，根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條文所述的登記冊的權益或淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。就此而言，證券及期貨條例的有關條文將假設適用於監事而詮釋；
- (b) 各董事、監事或任何名列本附錄「專業機構同意書」一段的人士概無在本公司的發起或於緊接本上市文件日期前兩年內本集團任何成員公司買賣或獲租賃，或擬買賣或獲租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益；
- (c) 各董事或監事概無於本上市文件日期在與本集團整體業務有重大關係的任何現存合約或安排中擁有任何重大權益；
- (d) 除「服務合約詳情」一段披露者外，各董事或監事概無與本集團任何成員公司訂立任何現有或擬訂立的服務合約(不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內不支付賠償(法定賠償除外)而終止的合約)；
- (e) 各董事並不知悉任何人士(並非本公司董事、監事或高級行政人員)於緊隨上市完成後，將於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有有權於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上的權益；及
- (f) 就董事所知，概無董事、監事、彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)或擁有本公司已發行股本5%以上權益的股東擁有本集團五大客戶或五大供應商的任何權益。

H. 其他資料**1. 股份期權計劃****(a) 股份期權計劃**

本公司

- (i) 本公司臨時股東大會於2010年9月17日審議批准及採納一項股份期權計劃(「計劃」)。據此，董事會獲授權授予若干合資格人士無需支付對價獲得股份期權，以認購合共60,000,000股A股(惟須待該等人士接納後方可作實)。該60,000,000份股份期權中，首次授予的數量為54,000,000份(「首次授予」)，其餘6,000,000份股份期權作為預留期權。本公司第六屆董事會於2010年9月27日舉行的2010年度第六次會議上通過決議案，授出首次授予，首次授予的若干詳情載列如下：

授予日期： 2010年9月28日(「授予日期」)

對價： 零

行權價格： 每股人民幣11.58元(附註1)

總數： 54,000,000(每項股份期權賦予承授人認購一股A股的權利)

計劃有效期： 授予日期起計10年，於2020年9月27日屆滿(包括首尾兩日)

自授予日期起24個月後的首個交易日至授予日期起48個月內的最後一個交易日，可以行權首次授予項下25%的股份期權。自授予日期起48個月後的首個交易日至計劃有效期內的最後一個交易日，可以行權首次授予項下剩餘75%的股份期權

合資格人士： 本集團181名核心人員，包括高級行政人員及本集團技術及／或業務營運的主要人員

- (ii) 本公司第六屆董事會於2011年9月21日舉行的2011年度第十三次會議上審議批准，向若干合資格人士授予2010年9月28日獲批准的計劃中上述6,000,000份預留股份期權，以認購合共6,000,000股A股（「第二次授予」）（惟須待該等人士接納後方可作實）。第二次授予的若干詳情載列如下：

授予日期： 2011年9月22日（「第二次授予日期」）

對價： 零

行權價格： 每股人民幣17.11元（附註2）

總數： 6,000,000（每項股份期權賦予承授人認購一股A股的權利）

計劃有效期： 自授予日期起計10年，於2020年9月27日屆滿（包括首尾兩日）

自第二次授予日期起24個月後的首個交易日至第二次授予日期起48個月內的最後一個交易日，可以行權第二次授予項下25%的股份期權。自第二次授予日期起48個月後的首個交易日至計劃有效期內的最後一個交易日，可以行權第二次授予項下剩餘75%的股份期權

合資格人士： 本集團若干成員公司的48名高級行政人員

附註：

- (1) 經各自臨時股東大會批准，本公司分別於2011年6月1日及2012年6月21日向股東派發現金股利每股人民幣0.35元及每股人民幣0.46元。在本公司2010年及2011年度分紅派息方案實施後，於2010年9月28日根據首次授予授出的54,000,000份股份期權行權價格由每股人民幣12.39元調整至每股人民幣11.58元。
- (2) 經臨時股東大會批准，本公司於2012年6月21日派發現金股利每股人民幣0.46元。2011年度分紅派息方案實施後，於2011年9月22日根據第二次授予授出的6,000,000份股份期權行權價格由每股人民幣17.57元調整至每股人民幣17.11元。

子公司

- (iii) 2009年11月11日，本公司於香港聯交所主板上市的子公司中集安瑞科控股有限公司（「中集安瑞科」）根據其於2006年7月12日採納的股份期權計劃（「中集安瑞科股份期權計劃」），向若干合資格人士授出股份期權，以認購合共43,750,000股中集安瑞科股本中每股面值0.01港元的普通股（「安瑞科計劃I」）（惟須分別待該等人士接納後方可作實）。根據2006年7月12日通過的股東決議案，按中集安瑞科股份期權計劃可發行的股份數目上限不得超過中集安瑞科於2006年7月12日總已發行股本的10%。根據安瑞科計劃I授出的全數43,750,000份股份期權中，涉及6,100,000份股份期權乃授予中集安瑞科若干董事及最高行政人員。安瑞科計劃I的若干詳情載列如下：

授予日期： 2009年11月11日

對價： 1.0港元

行權價格： 每股4.0港元

總數： 43,750,000（每項股份期權賦予承授人認購一股中集安瑞科普通股的權利）

股份期權計劃有效期： 2009年11月11日起計10年，至2019年11月10日屆滿（包括首尾兩日）

2009年11月11日起滿12個月後，直至2019年11月10日止，可行使安瑞科計劃I項下50%的股份期權。
2009年11月11日起滿24個月後，直至2019年11月10日止，可行使安瑞科計劃I項下其餘50%的股份期權

合資格人士： 高級行政人員及其他主要僱員（根據安瑞科計劃I授出的全數43,750,000份股份期權中，涉及6,100,000份股份期權乃授予中集安瑞科若干董事及最高行政人員）

- (iv) 2011年10月28日，中集安瑞科根據中集安瑞科股份期權計劃，向若干合資格人士授出其他股份期權，以認購合共38,200,000股中集安瑞科股本中每股面值0.01港元的普通股（「安瑞科計劃II」）（惟須分別待該等人士接納後方可作實）。根據2011年5月20日通過有關更新計劃授權限額的股東決議案，按中集安瑞科股份期權計劃可發行的股份數目上限不得超過中集安瑞科於2011年5月20日總已發行股本的10%。根據安瑞科計劃II授出的全數38,200,000份股份期權中，涉及3,150,000份股份期權乃授予中集安瑞科若干董事及最高行政人員。安瑞科計劃II的若干詳情載列如下：

授予日期： 2011年10月28日

對價： 1.0港元

行權價格： 每股2.48港元

總數： 38,200,000（每項股份期權賦予承授人認購一股中集安瑞科普通股的權利）

股份期權
有效期： 2011年10月28日起計10年，至2021年10月27日屆滿（包括首尾兩日）

2011年10月28日起滿24個月後，直至2021年10月27日止，可行使安瑞科計劃II項下40%的股份期權。
2011年10月28日起滿36個月後，直至2021年10月27日止，可行使安瑞科計劃II項下70%的股份期權。
2011年10月28日起滿48個月後，直至2021年10月27日止，可行使安瑞科計劃II項下其餘30%的股份期權

合資格人士： 高級行政人員及其他主要僱員（根據安瑞科計劃II授出的全數38,200,000份股份期權中，涉及3,150,000份股份期權乃授予中集安瑞科若干董事及最高行政人員）

中集安瑞科是一家於香港聯交所主板上市的公司（香港股份代號：03899）。有關中集安瑞科股份期權計劃的進一步詳情，請參閱中集安瑞科於香港聯交所網站內的相關公告。

- (v) 2007年9月18日，本公司的子公司中集來福士海洋工程(新加坡)有限公司(「中集來福士」，主要從事提供項目管理服務、建設及加工船舶、裝備及離岸設施，以及投資控股)根據其於2006年6月21日採納的股份期權計劃(「中集來福士股份期權計劃」)，向若干合資格人士授予股份期權，以認購中集來福士股本中合共6,355,003股的普通股(惟須分別待該等人士接納後方可作實)。根據2006年6月21日通過的股東決議案，按中集來福士股份期權計劃可發行的股份數目上限不得超過中集來福士於授予日期前一日總已發行股本的10%。中集來福士股份期權計劃的若干詳情載列如下：

授予日期： 2007年9月18日

對價： 1新加坡元

行權價格： 每股10.5至26.00挪威克朗

總數： 6,355,003(每項股份期權賦予承授人認購一股中集來福士普通股的權利)

股份期權
有效期： 自2006年6月21日起計10年，於2016年6月20日屆滿(包括首尾兩日)，其後須視乎股東及有關當局批准與否

中集來福士股份期權計劃的股份期權行權期間為
2009年1月16日至2017年9月18日

合資格人士： 合資格董事、高級行政人員及主要僱員

除上文披露者外，往績記錄期間，本集團任何成員公司概無任何其他股本附有期權，或已有條件或無條件同意附有期權。

(b) 已授予但尚未行權的股份期權

由於香港上市規則第17章適用於所有涉及上市申請人或其任何子公司根據香港上市規則第17.01(1)條授予彼等之新股份或其他新證券的股份期權的股份期權計劃，因此如上文所述，上市後將不會根據本公司及中集來福士的股份期權計劃授予其他股份期權。

本公司

截至最後可行日期，已根據計劃授予可認購合共60,000,000股A股（相當於本公司已發行總股本約2.25%）的全部股份期權，且自最後可行日期起，將不會根據計劃再授予其他股份期權。所有根據計劃授予但未獲行權的股份期權（包括首次授予及第二次授予）詳情載列如下：

承授人	在本公司的職務	地址	獲授股份 期權數目	佔授出 股份期權 總量的比例 (%)	佔總股本 的比例 (%)
麥伯良.....	執行董事及 總裁	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口天海豪景苑 32C棟	3,800,000	6.33	0.14
趙慶生.....	副總裁	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口後海路50號 怡庭園17A	1,500,000	2.50	0.06
吳發沛.....	副總裁	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口金融中心 5樓	1,000,000	1.67	0.04
李胤輝.....	副總裁	中國北京市 西城區鬧市口 大街9號院4號樓 3單元1602室	1,000,000	1.67	0.04
于亞.....	副總裁	中國北京市 西城區月壇 北小街1號院 1號樓4號門603室	1,000,000	1.67	0.04
劉學斌.....	副總裁	中國廣東省 深圳市南山區 海景廣場23D室	1,500,000	2.50	0.06

承授人	在本公司的職務	地址	獲授股份 期權數目	佔授出 股份期權 總量的比例 (%)	佔總股本 的比例 (%)
張寶清.....	副總經理	中國廣東省 江門市蓬江區 東華苑10號樓 801室	1,000,000	1.67	0.04
金建隆.....	財務管理部 總經理	中國廣東省 深圳市南山區 工業九路4號榆園 4棟701室	1,000,000	1.67	0.04
曾北華.....	資金管理部 總經理	中國廣東省 深圳市南山區 四海小區27棟501室	1,000,000	1.67	0.04
于玉群.....	董事會秘書	中國廣東省 深圳市南山區 紅樹西岸花園 1棟3單元4A室	1,000,000	1.67	0.04
本公司及本集團其他成員公司219名其他僱員.....			<u>46,200,000</u>	<u>77.00</u>	<u>1.73</u>
總計.....			<u><u>60,000,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>2.25</u></u>

於最後可行日期，根據計劃(包括首次授予及第二次授予)授予的全部股份期權中，代表3,800,000股A股的股份期權授予本公司的一名董事，代表10,000,000股A股的股份期權授予本公司9名高級經理及高級職員，代表46,200,000股A股的股份期權授予本公司及本集團其他成員公司的219名其他僱員及高級職員。

截至最後可行日期，並無根據計劃授予的股份期權獲行權。考慮到行權價格與本公司A股價格的差異，董事合理相信，倘所有股份期權獲行權，將不會對本公司每股盈利構成攤薄影響。於最後可行日期起，將不會根據計劃授予其他股份期權。

子公司

於最後可行日期，已根據中集安瑞科股份期權計劃授出可認購合共81,950,000股中集安瑞科普通股的全部股份期權。於最後可行日期，尚有73,412,000份股份期權(即中集安瑞科於最後可行日期總已發行普通股股本的5.31%)尚未行權，詳情(包括安瑞科計劃I及安瑞科計劃II)載列如下：

安瑞科計劃I：

承授人	在中集安瑞科的職務	地址	獲授股份期權數目	佔授出股份期權總量的比例(%)	於最後可行日期尚未行權股份期權數目	佔最後可行日期中集安瑞科總已發行普通股股本的比例(附註2)
趙慶生.....	主席及 執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口後海路50號 怡庭園17A	1,000,000	1.22	1,000,000	0.07
高翔.....	總經理及 執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口工業區 天海豪景苑3A室	1,000,000	1.22	1,000,000	0.07
金建隆.....	執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 工業九路4號 榆園4棟701室	800,000	0.97	800,000	0.06
于玉群.....	執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口沙河 紅樹西岸花園 1棟3-4A室	800,000	0.97	800,000	0.06
金永生.....	非執行董事	中國河北省廊坊市 金城里1-502號	500,000	0.61	500,000	0.04

承授人	在中集安瑞科的職務	地址	獲授股份期權數目	佔授出股份期權總量的比例(%)	於最後可行日期尚未行權股份期權數目	佔最後可行日期中集安瑞科總已發行普通股股本的比例(%) (附註2)
Petrus Gerardus Maria van der Burg	非執行董事	Boseind 17, 3910 Neerpelt, Belgium	1,000,000	1.22	1,000,000	0.07
王俊豪	獨立非執行董事	香港鴨脷洲海怡半島26座35樓F室	500,000	0.61	500,000	0.04
任英建	副總經理	中國河北省廊坊市空中花園8號樓603室	1,000,000	1.22	1,000,000	0.07
張紹輝	財務總監及公司秘書	香港新界沙田得怡街晴碧花園第1座21樓F室	500,000	0.61	500,000	0.04
壽比南	獨立非執行董事 (附註1)	中國北京市海淀區北太平莊外志強北園10-1-501號	500,000	0.61	500,000	0.04
中集安瑞科及本集團其他成員公司的73名其他僱員			36,150,000	44.11	28,492,000	2.06
總計			<u>43,750,000</u>	<u>53.39</u>	<u>36,092,000</u>	<u>2.61</u>

安瑞科計劃II：

承授人	在中集安瑞科的職務	地址	獲授股份期權數目	佔授出股份期權總量的比例(%)	於最後可行日期尚未行權股份期權數目	佔最後可行日期中集安瑞科總已發行普通股股本的比例(附註2)(%)
趙慶生.....	主席及執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口後海路50號 怡庭園17A	450,000	0.55	450,000	0.03
高翔.....	總經理及 執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口工業區 天海豪景苑3A室	500,000	0.61	500,000	0.04
金建隆.....	執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 工業九路4號 榆園4棟701	300,000	0.37	300,000	0.03
于玉群.....	執行董事	中國廣東省 深圳市南山區 蛇口沙河 紅樹西岸花園 1棟3-4A	300,000	0.37	300,000	0.03
金永生.....	非執行董事	中國河北省廊坊市 金城里1-502號	300,000	0.37	300,000	0.03
Petrus Gerardus Maria van der Burg.....	非執行董事	Boseind 17, 3910 Neerpelt, Belgium	400,000	0.49	400,000	0.03
王俊豪.....	獨立非執行董事	香港鴨脷洲海怡半島 26座35樓F室	300,000	0.37	300,000	0.03

承授人	在中集安瑞科的職務	地址	獲授股份期權數目	佔授出股份期權總量的比例(%)	於最後可行日期尚未行權股份期權數目	佔最後可行日期中集安瑞科總已發行普通股股本的比例(附註2)(%)
徐奇鵬.....	獨立非執行董事	香港北角 寶馬山道33號 賽西湖大廈 10座21樓A室	300,000	0.37	300,000	0.03
張學謙.....	獨立非執行董事	中國北京市 朝陽區望京花園 117樓2106室	300,000	0.37	300,000	0.03
任英建.....	副總經理	中國河北省廊坊市 空中花園8號樓603室	700,000	0.85	700,000	0.05
張紹輝.....	財務總監及 公司秘書	香港新界沙田 得怡街晴碧花園 第1座21樓F室	600,000	0.73	600,000	0.04
中集安瑞科及本集團其他成員公司的130名其他僱員			33,750,000	41.18	32,870,000	2.38
總計			<u>38,200,000</u>	<u>46.61</u>	<u>37,320,000</u>	<u>2.70</u>

附註：

1. 壽比南先生於2009年9月30日辭任中集安瑞科獨立非執行董事一職。
2. 於最後可行日期，中集安瑞科已發行普通股總數為1,382,401,522股，為計算該等百分比的基礎。

由於中集安瑞科根據中集安瑞科股份期權計劃授出的股份期權賦予承授人認購中集安瑞科普通股的權利，故此將不會對本公司的持股及每股盈利構成攤薄影響。有關中集安瑞科股份期權計劃的進一步詳情，請參閱2009年11月11日及2011年10月28日中集安瑞科於香港聯交所網站內的公告。

於最後可行日期，概無根據中集來福士股份期權計劃授予但尚未行權的股份期權。本公司確認，由最後可行日期起，將不會根據於2006年6月21日採納的中集來福士股份期權計劃授出其他股份期權。

2. 遺產稅

董事獲告知，根據中國法律，本公司不大可能產生重大遺產稅責任。

3. 訴訟

截至最後可行日期，除本上市文件「業務—法律及監管程序」一節所披露者外，本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本集團成員公司概無任何尚未了結或面臨的重大訴訟或索償。

4. 獨家保薦人

獨家保薦人國泰君安融資有限公司已根據香港上市規則第3A.07條聲明其獨立性。

獨家保薦人已代表本公司向聯交所上市委員會申請批准本上市文件所述股份上市及買賣。本公司已作出一切必要安排，以令股份獲納入中央結算系統。

5. 開辦費用

本公司的開辦費用預計約為652,450港元，由本公司支付。

6. 發起人

本公司並無任何發起人。除本上市文件披露者外，緊接本上市文件日期前兩年內，概無就上市及本上市文件所述有關交易向任何發起人支付、配發或交付現金、證券或其他利益，亦無任何建議向發起人支付、配發或交付上述各項。

7. 股份持有人的稅項

(a) 香港

銷售、購買及轉讓於本公司股東名冊香港分冊登記的股份須繳納香港印花稅，現時對買方及賣方各自徵收的稅率為所出售或轉讓股份對價或(如較高)公平值的0.1%。在香港產生或源於香港的買賣股份溢利，亦可能須繳付香港利得稅。2005年收入(取消遺產稅)條例於2006年2月11日在香港生效。就於2006年2月11日或之後身故的股份持有人申請承辦其遺產而言，毋須繳納香港遺產稅，亦毋須取得遺產稅結清證明書。

(b) 諮詢專業顧問

有意持有股份的人士如對購買、持有或出售或買賣股份的稅務影響有任何疑問，應諮詢其專業顧問。謹此強調，本公司、董事、監事或參與上市的其他人士對股份持有人因購買、持有或出售或買賣股份或行使任何股份附帶的權利而產生的任何稅務影響或責任概不負責。

8. 專業機構資格

以下為於本上市文件提供意見或建議的專業機構資格：

名稱	資格
國泰君安融資有限公司	根據證券及期貨條例可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
畢馬威華振	中國註冊會計師
普華永道中天	中國註冊會計師
賽迪顧問	本公司的行業顧問
通商律師事務所	本公司的中國法律顧問

9. 專業機構同意書

國泰君安融資有限公司、畢馬威華振、普華永道中天、賽迪顧問及通商律師事務所已各自就本上市文件的刊發分別發出同意書，同意在本上市文件內以現時的形式及涵義刊載彼等的報告及／或函件及／或引述彼等的名稱，且迄今並無撤回同意書。

上述專業機構在本公司或其任何子公司概無任何持股權益，亦無權(無論可合法執行與否)認購或提名他人認購本公司或其任何子公司的證券。

10. 雙語上市文件

根據香港法例第32L章公司條例(豁免公司及招股章程遵從條文)公告第4條的豁免規定，本上市文件的英文版及中文版分開刊發。

11. 其他事項

- (a) 除本上市文件披露者外，緊接本上市文件日期前兩年內：
- (i) 本公司或其任何子公司概無發行或同意發行或建議發行繳足或部分繳足的股份或借貸資本，以獲取現金或現金以外的對價；
 - (ii) 本公司或其任何子公司概無就發行或出售任何股份或借貸資本而授予或同意授予任何佣金、折扣、經紀佣金或其他特殊條款；
- (b) 本公司或其任何子公司概無發行或同意發行任何創辦人股份、管理層股份或遞延股份；
- (c) 除本上市文件披露者外，概無名列本附錄「專業機構同意書」一段下的任何人士於本集團任何成員公司的任何股份中擁有任何實益權益或其他權益，或任何權利或股份期權(無論可合法執行與否)，以認購或提名他人認購本集團任何成員公司的任何證券；
- (d) 董事確認自2011年12月31日(本集團編製最新經審核合併財務報表結算日)以後，並無影響本集團財務或買賣狀況的重大不利變動；
- (e) 於本上市文件日期前12個月內，本集團並無任何業務中斷可能或已經對本集團財務狀況造成重大影響；
- (f) 本公司或其任何子公司概無任何已發行的可換股債務證券或債權證；
- (g) 並無放棄或同意放棄未來股利的安排；
- (h) 本公司目前並無計劃申請為中外合資股份有限公司的地位，亦預期毋須受中國中外合資企業法所規管；及
- (i) 除深圳證券交易所外，本公司的股本證券概無在任何其他證券交易所上市或買賣，本公司亦無尋求或擬尋求該等股本證券上市或買賣，而本公司並無已發行的債務證券。除本公司於香港聯交所主板上市的子公司中集安瑞科控股有限公司外，本公司旗下其他子公司目前概無在任何證券交易所上市，亦概無在任何交易系統中交易。

備查文件

下列文件的副本於即日起直至本上市文件日期14日內(包括當日)的一般辦公時間內，於香港花園道1號中銀大廈22樓普衡律師事務所辦公室可供查閱：

- (i) 公司章程；
- (ii) 截至2009年12月31日止年度的合併財務資料，全文載於「附錄一—截至2009年12月31日止年度的合併財務資料」；
- (iii) 截至2010年12月31日止年度的合併財務資料，全文載於「附錄二—截至2010年12月31日止年度的合併財務資料」；
- (iv) 截至2011年12月31日止年度的合併財務資料，全文載於「附錄三—截至2011年12月31日止年度的合併財務資料」；
- (v) 截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料，全文載於「附錄四—截至2012年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料」；
- (vi) 截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明合併財務資料，全文載於「附錄五—截至2012年9月30日止九個月的未經審核合併財務資料」；
- (vii) 於「附錄九—法定及一般資料—B.我們業務的其他資料—我們的重大合約摘要」一節所提及的重大合約；
- (viii) 於「附錄九—法定及一般資料—H.其他資料—9.專業機構同意書」一節所提及的同意書；及
- (ix) 本公司中國法律顧問通商律師事務所於2012年12月17日刊發的中國法律意見，確認其已審閱附錄六所載之相關中國法律法規概要，並認為該等概要為有關中國法律法規的正確概要。

此外，

- (i) 公司法可於http://www.gov.cn/flfg/2005-10/28/content_85478.htm瀏覽。

上述網站所載或可經上述網站存取的資料並不構成或組成本上市文件之部份。

CIMC 中集

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.