

证券代码：835589

证券简称：山东海运

主办券商：中泰证券



山东海运
NEEQ : 835589

山东海运股份有限公司
(Shandong Shipping Corporation)



年度报告

2015

公司年度大事记

一、2015 年 1 月 5 日，时任青岛市政协主席，现任山东省副省长王书坚率市政协委员登“山东新锐”轮指导工作。

二、2015 年 4 月，公司荣获人力资源和社会保障部、交通运输部联合颁发的“全国交通运输系统先进集体”荣誉称号。

三、2015 年 7 月 2 日，公司与东明石化集团有限公司签署战略合作框架协议。

四、2015 年 7 月 29 日，太平洋气体船（香港）控股有限公司成功引入 5 家战略投资者，融资 1.07 亿美元。

五、2015 年 7 月 29 日，公司启动新三板挂牌工作程序，12 月 28 日，取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌同意函，公司股票于 2016 年 1 月 12 日起在全国股转系统挂牌公开转让。

六、2015 年 9 月 23 日，公司“山东大智”轮靠泊青岛董家口港，这是我国航运公司经营管理的 40 万吨级矿砂船首次满载靠泊国内港口。

七、2015 年 12 月 18 日，公司党委书记、董事长包剑英在上海举办的“2015 年度中国航运颁奖盛典”上入选 2015 中国航运百人榜单。

八、2015 年 12 月，公司荣获第十二届中国货运业“投资价值企业”奖、“件杂货船公司白金”奖、“综合服务十佳公司”奖三项大奖。

目 录

释 义	3
第一节 声明与提示	4
第二节 公司概况	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 管理层讨论与分析	10
第五节 重要事项	34
第六节 股本变动及股东情况	37
第七节 融资及分配情况	39
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	44
第九节 公司治理及内部控制	52
第十节 财务报告	59

释 义

释义项目	释义
山东海运、公司、本公司或股份公司	山东海运股份有限公司
山东省国资委	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东海洋投资	山东海洋投资有限公司
山东高速集团	山东高速集团有限公司
山东国投公司	山东省国有资产投资控股有限公司
山东交运集团	山东省交通运输集团有限公司
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
章程、公司章程	《山东海运股份有限公司公司章程》
“三会”议事规则	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
三会	股东大会、董事会、监事会
股东大会	山东海运股份有限公司股东大会
董事会	山东海运股份有限公司董事会
监事会	山东海运股份有限公司监事会
LPG	液化石油气
LNG	液化天然气
VLGC 船	超大型液化气体运输船
主办券商、中泰证券	中泰证券股份有限公司
审计机构、大华会计师	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
元	人民币元

第一节 声明与提示

【声明】

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
公司治理风险	随着公司的不断发展，经营规模和业务领域的扩大，对公司规范治理的要求将越来越高。因此，未来公司经营中可能存在内部管理不适应发展需要的风险。
市场风险	航运企业当前面临着全球经济整体复苏缓慢，国际贸易增速大幅下滑，中国经济增速放缓，航运业供需失衡加剧，干散市场运价弱势运行等众多挑战，可能会带来一定的经营风险。
船舶航行及不可抗力风险	船舶在海上运行时，受到恶劣天气、自然灾害、船舶损坏、机械故障、人为操作失误、渗漏污染、恐怖事件、战争等影响，可能造成财产损失和人员伤亡，给公司带来一定的安全风险。

船舶融资租赁风险	公司融资租赁标的船舶较多，租金金额较大，融资利率相对较高，在低迷市场环境下，可能存在收益达不到预期的风险。
汇率波动风险	由于本集团编制的财务报表以人民币为货币单位，而本公司大部分经营业务使用外币结算，相当数量的运营资产同样以外币计价，因此人民币与外币间的汇率变动可能对公司的资产价值和盈利状况造成影响。
资产负债率风险	未来公司负债率持续上升，将对公司经营产生一定影响。
本公司的境外子公司可能存在的经营和管理风险	公司有多家控股子公司在境外运营，受当地法律法规管辖和经营环境影响，加大了公司的经营和管理难度。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	山东海运股份有限公司
英文名称及缩写	Shandong Shipping Corporation(SDSC)
证券简称	山东海运
证券代码	835589
法定代表人	包剑英
注册地址	山东省青岛市市北区辽阳西路 18 号(兴业大厦 1606)
办公地址	山东省青岛市市北区辽阳西路 18 号(兴业大厦 1606)
主办券商	中泰证券股份有限公司
主办券商办公地址	山东省济南市经七路 86 号
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	殷宪锋、李莉
会计师事务所办公地址	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

二、联系方式

董事会秘书	戴小兵
电话	0532-68620111
传真	0532-68620170
电子邮箱	daixb@sdshipping.cn
公司网址	http://www.sdshipping.cn/
联系地址及邮政编码	山东省青岛市市北区辽阳西路 18 号 1703 室； 266034
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016-01-12
行业（证监会规定的行业大类）	G55 水上货物运输

主要产品与服务项目	国际海洋运输、国际贸易、海工装备修造
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	3,000,000,000
控股股东	山东海洋投资有限公司
实际控制人	山东省国资委

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	91370000564053853T	是
税务登记证号码	91370000564053853T	是
组织机构代码	91370000564053853T	是

注：按照“三证合一”相关规定，公司于 2015 年 11 月 11 日变更营业执照，并取得统一社会信用代码 91370000564053853T。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	4,170,181,056.83	3,832,433,708.55	8.81
毛利率%	7.92	7.33	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-73,945,643.97	86,167,324.05	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-90,794,209.51	79,071,487.59	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-2.47	2.66	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-3.03	2.44	-
基本每股收益	-0.02	0.03	-

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计（元）	13,166,139,431.09	11,178,378,526.00	17.78
负债总计（元）	9,293,789,650.36	8,123,263,612.67	14.41
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	2,952,954,456.49	3,030,843,298.98	-2.57
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.98	1.01	-2.97
资产负债率%	15.35	17.68	-
流动比率	3.05	1.81	-
利息保障倍数	0.85	1.16	-

（三）营运情况

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额（元）	155,114,067.48	216,915,690.55	-28.49
应收账款周转率	8.63	8.15	-
存货周转率	1.96	2.18	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	17.78	44.86	-
营业收入增长率%	8.81	148.26	-
净利润增长率%	-66.63	187.99	-

(五) 股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例%
普通股总股本（股）	3,000,000,000	3,000,000,000	-
计入权益的优先股数量（股）			-
计入负债的优先股数量（股）			-
带有转股条款的债券（股）			-
期权数量（股）			-

(六) 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	6,966.95
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,469,480.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,487,222.31
非经常性损益合计	16,963,669.36
所得税影响数	-
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	16,963,669.36

(七) 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整对会计数据及财务指标的影响

无。

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司是中国最具成长性的航运企业之一，秉承“包容、责任、自励、执着”的核心价值观，实施生产经营和资本运营“双轮驱动”模式，凭借山东半岛蓝色经济区的区位优势，高起点切入，高效率运营，准确把握市场形势，积极应对变化与挑战。公司致力于为全球客户提供具有国际竞争力的海洋运输物流服务解决方案，形成了以国际远洋运输为主，国际贸易、海工装备为重要补充的产业布局，并积极开拓船舶管理、海员劳务、陆域物流、航运金融等航运物流上下游产业链，形成产业综合协同效益，持续稳定地为客户、股东和社会创造价值。

公司坚持“专业化经营、差异化发展”的发展战略，不断优化海洋运输物流产业布局，主要采取如下经营模式：

一是通过大客户项目确保稳定收益。通过和世界各大矿山、煤矿、粮商和大型钢厂等货主签订长期货运协议，锁定长期稳定货源，规避市场波动风险，确保形成稳定收益。

二是延伸产业链降低经营风险。为实现从拥有船向控制船模式转变，实现低成本、低风险控制运力和高效发展，公司利用海运联盟平台轻资产经营的合作模式，不断引进控制运力，充分发挥资产配置灵活的优势，发现低价优质船舶，控制稳定货源，通过整合货源、运力、金融、管理等资源实现价值创造。通过大力推进运力结构持续优化，合理配置自有运力在运力总规模中的比例，增强市场竞争力，降低经营风险。

三是优化自有船队结构。大力发展超大型、低油耗、绿色环保等优势船型，通过降低经营成本来增强竞争能力，并在此基础上确保与货主的长期稳定业务合作。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否

主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

（二）报告期内经营情况回顾

1、报告期内，公司营业收入41.70亿元，同比增长8.81%；净利润2841.79万元，同比下降66.63%。

2015 年世界经济增速进一步下滑，全球贸易处在中低速增长水平。反映至航运业细分市场，走势差异较大：受世界经济放缓等因素的影响，全球干散货运输需求增长缓慢，而市场运力依旧过剩，导致干散货运输市场持续低迷态势；而液化石油气运输方面，受到亚洲 PDH 行业快速发展的影响，LPG 运力需求持续上升，未来几年市场需求依然旺盛。在此市场环境下，公司上下积极创新经营理念，准确把握市场机遇，确保经营保持稳定，较好地完成了全年经营任务，实现了持续盈利。

一是审慎研判市场趋势，生产经营措施得当。通过准确研判市场趋势，市场高点锁定租约，确保相对较高收益。认真分析主要航线运价变化趋势，科学调度船舶租期和摆位，合理分散交船时间和还船地点，平抑市场波动风险。及时调整经营思路，提前锁定货源，提高了经营灵活性。继续深化大客户战略，不断开拓新货源并签订大宗货物的运输合约。

二是降本增效成效显著。通过精细化管理实现降本增效，采用超经济航速航行，节约燃油消耗。调整船舶坞修方案，扩大船员自修项目，尽最大可能节约修理费用。通过集中采购实现降本增效，将船舶大宗物料、保险、滑油、船级社费用等都纳入集中采购范围，通过集中谈判、大宗采购方式，降低各项成本费用。

三是安全生产形势保持稳定。全面落实安全生产责任制，将“董事会听取安全生产工作报告”和“总经理组织实施公司安全生产工作”写入了公司章程。严格执行每天安全生产例会制度，全面及时的掌握安全生产情况。完善安全基础管

理，安全教育培训工作，加强安全生产登轮检查和隐患排查治理工作力度。

四是体制机制进一步优化。按照非上市公司要求，完善工作流程和制度体系。通过优化经营层组织架构，理顺职责权限。强化财务管理和风险管控，提升财务管理效率。积极推进信息化建设，推行集团化管理平台，提升了协同办公能力。

2、报告期末公司资产总额 131.66 亿元，同比增长 17.78%。

3、报告期内发生管理费用 14,765.41 万元，同比增加 3,570.77 万元。主要原因：一是合并范围内新增山东海运机电设备有限公司，二是下属公司超额完成目标计提超额绩效奖。

4、报告期内财务费用发生了 20,109.29 万元，同比增加 9,507.37 万元。主要原因：一是公司融资总额增加；二是新建船舶交付使用后利息不再资本化，列支财务费用。

5、报告期内，经营活动产生的现金净流量为 155,114,067.48 元，主要原因是公司经营取得。投资活动产生的现金净流量 -846,535,004.47 元，主要原因是对新造船舶和在建船舶的投资。筹资活动产生的现金净流量 1,022,892,250.90 元，主要原因是公司本期取得的借款以及战略投资款。

1. 主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	4,170,181,056.83	8.81	-	3,832,433,708.55	148.26	-
营业成本	3,839,963,519.81	8.12	92.08	3,551,434,563.60	152.05	92.67
毛利率%	7.92	8.05	-	7.33	-15.94	-
管理费用	147,654,054.08	31.90	3.54	111,946,398.85	50.36	2.92
销售费用	8,936,591.57	-33.05	0.21	13,347,509.38	2546.13	0.35
财务费用	201,092,899.80	89.68	4.82	106,019,177.37	265.89	2.77

资产减值损失	11,375,867.56	98.96	0.27	5,717,553.61	766.61	0.15
营业利润	20,520,016.58	-74.38	0.49	80,097,369.66	148.41	2.09
营业外收入	17,101,520.83	137.14	0.41	7,211,588.28	359.74	0.19
营业外支出	137,851.47	26.03	0.00	109,379.07		0.00
净利润	28,417,870.65	-66.63	0.68	85,169,566.62	187.99	2.22

项目重大变动原因：

1、管理费用：本期比上年同期增长 31.90%，主要原因：一是本年纳入合并范围的山东海运机电设备有限公司增加 222.91 万元，二是其他公司费用增加 3,347.86 万元，主要为薪酬增加。其中变动较大的是：①薪酬增加 3,027.28 万元，主要是太平洋气体船（香港）控股有限公司超额完成全年经营目标，计提超额奖，以及公司规模扩大，员工人数增加，社保及公积金基数调整等；②差旅费增长，主要原因是公司为开拓业务发生的出差费用；③会议费下降，主要原因是公司依照八项规定精神，精简会议活动；④保险费增加，主要原因是本年增加无辜船东险；⑤修理费增加，主要原因是打印机等电子设备接近报废，修理及更换零件增加；⑥研究与开发费用增加 92.25 万元，主要原因是对极地油船项目的研究及开发支出。⑦咨询费下降，主要原因是上年境外发债向券商及律所支付的费用；⑧诉讼费下降，主要原因是上年支付 STX PANOCCEAN 案件诉讼费；⑨聘请中介机构费增加，主要原因是公司新三板上市费用及公司审计费等；⑩广告宣传费增加，主要原因是本年增大对公司的宣传力度；⑪摊销费增加，主要原因是公司规模扩大及人员增加，购买低值易耗品增加。

2、销售费用：本期比上年同期下降 33.05%，其中：①业务招待费增加 5.03 万元，主要原因是房产销售产生的费用；②保险费下降 1.28 万元，主要原因是上年对贸易商品的运输所投的保险；③折旧费增加 26.10 万元，主要原因是销售部门上年成立较晚，分摊折旧较少；④广告宣传费下降 171.86 万元，主要原因是市场因素导致广告投放产生的回报大幅下降，公司减少广告投放；⑤其他费用下降 299.07 万元，主要原因是因缩减大宗商品业务规模，代理费、冷藏费、港杂费等下降。

3、财务费用：本期比上年同期增长 89.68%，主要原因：一是公司融资总额增加；二是新建船舶交付使用后利息不再资本化，列支财务费用。

4、资产减值损失：本期比上年同期增长 98.96%，主要原因是应收款项账龄增长，计提减值增加。

5、营业外收入：本期比上年同期增长 137.14%，主要原因是确认个别客户的违约金。

6、营业利润及净利润：本期比上年同期分别下降74.38%和66.63%，主要是期间费用增长引起。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	4,166,009,392.73	3,838,970,785.81	3,828,147,608.83	3,551,191,850.39
其他业务收入	4,171,664.10	992,734.00	4,286,099.72	242,713.21
合计	4,170,181,056.83	3,839,963,519.81	3,832,433,708.55	3,551,434,563.60

按产品或区域分类分析

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
远洋运输	1,800,338,906.42	43.17	1,842,939,701.40	48.09
管船费	51,703,583.19	1.24	52,301,830.90	1.36
贸易	2,283,192,389.75	54.75	1,910,803,428.78	49.86
劳务代理	30,774,513.37	0.74	22,102,647.75	0.58
其他收入	4,171,664.10	0.10	4,286,099.72	0.11
合计	4,170,181,056.83	100.00	3,832,433,708.55	100.00

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入构成无重大变化。

（3）现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	155,114,067.48	216,915,690.55

投资活动产生的现金流量净额	-846,535,004.47	-2,138,849,382.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,022,892,250.90	1,017,374,443.58

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额与净利润差异的主要原因是本年购买存货支付的现金减少。

投资活动产生的现金流量净额较上年变动较多，原因系本年度股权类投资减少。

(4) 主要客户情况

主要销售客户的基本情况：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在 关联关系
1	VALE INTERNATIONAL S.A.	543,599,371.88	13.04%	否
2	上海纽摩国际贸易有限公司	436,566,783.12	10.47%	否
3	山东光大日月油脂股份有限公司	261,327,222.01	6.27%	否
4	BHP Billiton Ltd	224,209,216.70	5.38%	否
5	山东鑫海科技股份有限公司	214,204,844.26	5.14%	否
合计		1,679,907,437.97	40.30%	-

(5) 主要供应商的基本情况：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联 关系
1	VALE INTERNATIONAL S.A.	501,061,380.49	13.05%	否
2	枣庄矿业（集团）有限责任公司物流中心	457,568,582.56	11.92%	否
3	上海新宝金企业发展有限公司	384,499,556.79	10.01%	否
4	Sealord Group Limited	258,108,165.86	6.72%	否
5	TRI-MARINE INTERNATIONAL PTE LTD	121,574,353.98	3.17%	否
合计		1,722,812,039.68	44.87%	-

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	922,469.87	-
研发投入占营业收入的比例	0.02%	-

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重%	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	2,242,205,299.68	-7.60	17.03	2,426,556,669.09	-13.53	21.71	-4.68
应收账款	446,559,592.16	-14.18	3.39	520,364,852.76	23.82	4.66	-1.26
应收票据	-	-100.00	-	58,330,000.00	32.57	0.52	-0.52
预付款项	441,370,357.10	62.02	3.35	272,413,571.23	360.50	2.44	0.92
应收利息	50,292,237.64	73.35	0.38	29,011,453.37	147.28	0.26	0.12
存货	1,769,873,889.44	-17.61	13.44	2,148,260,533.64	93.87	19.22	-5.78
其他流动资产	271,926,512.12	431.37	2.07	51,174,296.33	-7.97	0.46	1.61
长期股权投资	145,258,848.42	-8.39	1.10	158,570,862.93	80.32	1.42	-0.32
固定资产	4,146,026,144.37	51.90	31.49	2,729,367,593.35	26.23	24.42	7.07
在建工程	2,840,806,256.21	43.58	21.58	1,978,526,047.71	339.33	17.70	3.88
短期借款	789,068,105.24	-31.13	5.99	1,145,698,358.40	-28.25	10.25	-4.26
应付票据	15,600,000.00	-78.73	0.12	73,330,000.00	-25.15	0.66	-0.54
应付账款	287,316,767.65	-48.81	2.18	561,285,221.08	147.33	5.02	-2.84
预收款项	422,615,388.89	-56.29	3.21	966,834,356.71	569.56	8.65	-5.44
应付职工薪酬	53,735,595.21	105.62	0.41	26,133,704.90	98.49	0.23	0.17
应交税费	9,603,151.71	720.41	0.07	1,170,534.39	-12.55	0.01	0.06
应付利息	19,023,523.08	226.60	0.14	5,824,679.74	-45.50	0.05	0.09
其他应付款	182,118,000.54	-50.18	1.38	365,551,752.26	9.01	3.27	-1.89

长期借款	2,830,167,811.71	113.00	21.50	1,328,736,916.70	158.49	11.89	9.61
长期应付款	3,411,964,165.23	39.45	25.91	2,446,794,805.41	138.20	21.89	4.03
资产总额	13,166,139,431.09	17.78	-	11,178,378,526.00	44.86	-	-

资产负债项目重大变动原因：

- 1、应收票据较上年末变动，原因是银行承兑汇票到期承兑。
- 2、预付账款较上年末增加 62.02%，原因是预付的贸易款项增加。
- 3、应收利息较上年末增加 73.35%，原因是存入银行的保证金，在保证金到期后银行支付利息。
- 4、其他流动资产较上年末增加 431.37%，原因是理财产品较上年增加。
- 5、固定资产较上年末增加 51.90%，原因是本年 3 条在建船舶交船以及山东海运机电设备有限公司纳入合并范围。
- 6、在建工程较上年末增加 43.58%，原因是新建船舶以及在建船舶的继续投入。
- 7、短期借款较上年末下降 31.13%，原因是借款到期，相继还款。
- 8、应付票据较上年末下降 78.73%，原因是票据到期向对方承付。
- 9、应付账款较上年末下降 48.81%，原因是年末应付款项到期支付。
- 10、预收款项较上年末下降 56.29%，原因是贸易业务完成，预收账款结转收入。
- 11、应付职工薪酬较上年末增加 105.62%，原因是太平洋气体船（香港）控股有限公司超额完成全年经营目标，计提超额奖暂未发放。
- 12、应交税费较上年末增加 720.41%，原因是收到股利计提的所得税暂未支付。
- 13、应付利息较上年末增加 226.60%，原因是融资规模增大
- 14、其他应付款较上年末下降 50.18%，原因是与项目施工方往来款减少。
- 15、长期借款较上年末增加 113%，原因是融资规模扩大。
- 16、长期应付款较上年末增加 39.45%，原因是随着融资租赁的投资方对在建船舶的持续投入。

3. 投资状况分析

（1）主要控股子公司、参股公司分析

报告期内，公司纳入合并报表范围的控股子公司 87 家，参股公司 4 家。其中，本年新增控股公司山东海运机电设备有限公司。

新增公司：

注册号	91370211097464150B	名称	山东海运机电设备有限公司
注册资本	1,000 万元	成立日期	2014/5/21
经营范围	用于石油及天然气的勘探和开采设备、控制单元、功能模块、机械和电气设备、管道设施、压力容器、罐箱、集装箱、仪器仪表、电子设备、五金制品、汽车部件（以上须经批准的，凭许可或资质经营）的设计、生产、安装、测试、销售，以及提供以上设备相关的租赁业务、售后服务、一般商务咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）、技术咨询服务；一般机械零部件加工；石油和天然气关联生产设备零件的进出口与批发。（该经营范围不含国家法律法规限制、禁止、淘汰的项目，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		
合并期间 收入	154,001,151.74 元	合并期间净利 润	10,209,825.86 元

报告期内，重要子公司情况如下：

1、山东海运船舶管理有限公司

注册号	370203018016462	名称	山东海运船舶管理有限公司
注册资本	500 万元	成立日期	2002/10/21
经营范围	机务、海务和安排维修，船舶买卖、租赁及其他船舶资产管理；国内沿海散货船、海务、机务管理和安全与防污染管理（国际海运辅助业经营资格登记证，水路运输服务许可证有效期限以许可证为准）；货物及技术进出口（国家法律法规禁止经营的不得经营，国家法律法规限制经营的须凭许可证经营）；国际货运代理；国际船舶代理；船舶技术咨询；船舶设备及零配件、五金交电、仪器仪表、金属制品（不含稀贵金属）、化学品（危险化学品除外）、橡胶及纤维制品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		
收入	13,951,750.12 元	净利润	3,300,089.18 元

2、山东海运航运发展有限公司

注册号	370202018031461	中文名称	山东海运航运发展有限公司
注册资本	7,200 万元人民币	成立日期	2004/11/18
经营范围	国际船舶代理；国际船舶普通货物运输；国内沿海、长江中下游及珠江三角洲普通货船运输（国际船舶代理经营资格登记证,国际船舶运输经营许可证,水路运输许可证 有效期限以许可证为准）。船舶租赁、船舶买卖、船舶中介服务；国际货运代理；国内船舶代理，水路货物运输代理；货物进出口、技术进出口。		
收入	-	净利润	-6,982,658.8 元

3、太平洋气体船有限公司

注册号	201309961Z	中文名称	太平洋气体船有限公司
注册资本	10 万新加坡元	成立日期	2013/4/15
经营范围	远洋运输、代理货运		
收入	-	净利润	-9,818,143.05 元

4、山东海运（新加坡）股份有限公司

注册号	201223213K	名称	山东海运（新加坡）股份有限公司
注册资本	1,000 万新加坡元	成立日期	2012/9/20
经营范围	远洋运输、代理货运		
收入	-	净利润	9,737,379.64 元

5、QISHENG SHIPPING S.A.

注册号	F20152	英文名称	QISHENG SHIPPING S.A.
		中文名称	齐盛海运有限公司
注册资本	1,000 美元	成立日期	2012/11/16
经营范围	航运		
收入	35,716,370.15 元	净利润	3,109,049.92 元

6、HONGTAI SHIPPING S.A.

注册号	F20247	英文名称	HONGTAI SHIPPING S.A.
		中文名称	宏泰海运有限公司
注册资本	1,000 美元	成立日期	2012/11/16
经营范围	航运		
收入	57,039,466.50 元	净利润	23,923,459.59 元

7、SHANDONG SHIPPING INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED

注册号	1600626	英文名称	SHANDONG SHIPPING INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED
		中文名称	山东海运国际投资有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2011/5/16
经营范围	船舶租赁、物流、贸易等		
收入	-	净利润	177,841,614.86 元

8、PACIFIC GAS (HONG KONG) HOLDINGS LIMITED

注册号	2170712	英文名称	PACIFIC GAS (HONG KONG) HOLDINGS LIMITED
		中文名称	太平洋气体船（香港）控股有限公司
注册资本	185,306,098.37 美元	成立日期	2014/11/19
经营范围	航运、船舶租赁等		
收入	-	净利润	30,766,008.63 元

9、SHANDONG SHIPPING(HONG KONG) CO.,LIMITED

注册号	1542227	英文名称	SHANDONG SHIPPING(HONG KONG) CO.,LIMITED
		中文名称	山东海运（香港）有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2010/12/20
经营范围	航运、船舶租赁、物流、贸易等		
收入	242,091,970.85 元	净利润	-51,758,761.32 元

10、银色气体有限公司

注册号	1892098	中文名称	银色气体有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/4/16
经营范围	远洋运输、代理货运		
收入	112,577,519.64 元	净利润	119,146,087.68 元

11、QILU SHIPPING CO.,LIMITED

注册号	1542210	英文名称	QILU SHIPPING CO.,LIMITED
		中文名称	齐鲁海运有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2010/12/20
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	14,465,033.99 元	净利润	-12,265,387.93 元

12、JIAODONG SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1542223	英文名称	JIAODONG SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	胶东海运有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2010/12/20
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	19,287,992.14 元	净利润	-6,005,730.02 元

13、SHANDONG DINGSHENG SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1600652	英文名称	SHANDONG DINGSHENG SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东鼎盛海运有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2011/5/16
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	53,870,143.62 元	净利润	-18,977,157.90 元

14、SHANDONG CHONGWEN SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1600628	英文名称	SHANDONG CHONGWEN SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东崇文海运有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2011/5/16
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	24,689,118.42 元	净利润	-13,784,260.87 元

15、SHANDONG ZHENG TONG SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1600622	英文名称	SHANDONG ZHENG TONG SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东政通海运有限公司
注册资本	800 万美元	成立日期	2011/5/16
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	21,823,667.35 元	净利润	-5,394,349.17 元

16、SHANDONG SHIP MANAGEMENT CO., LIMITED

注册号	1898579	英文名称	SHANDONG SHIP MANAGEMENT CO., LIMITED
		中文名称	山东船舶管理有限公司
注册资本	10 万港币	成立日期	2013/4/26
经营范围	租船、船舶管理、船舶修筑等		
收入	60,043,536.60 元	净利润	-3,783,459.84 元

17、OCEANLORD RESOURCES LIMITED

注册号	1908527	英文名称	OCEANLORD RESOURCES LIMITED
		中文名称	海旺资源有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/4/1
经营范围	贸易、投资		
收入	997,374,287.18 元	净利润	20,534,959.80 元

18、SHANDONG SHIPPING ALLIANCE LIMITED

注册号	1887102	英文名称	SHANDONG SHIPPING ALLIANCE LIMITED
		中文名称	山东海运联盟有限公司
注册资本	100 万美元	成立日期	2013/4/8
经营范围	航运、船舶租赁、咨询、项目投资等		
收入	674,446,330.94 元	净利润	29,938,489.52 元

19、SHANDONG DACHENG SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1887546	英文名称	SHANDONG DACHENG SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东大观海运有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/4/8
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	18,036,373.24 元	净利润	5,615,495.38 元

20、SHANDONG XINRUI SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1887112	英文名称	SHANDONG XINRUI SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东新锐海运有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/4/8
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	28,700,396.88 元	净利润	9,698,266.37 元

21、SHANDONG HEXIE SHIPPING CO., LIMITED

注册号	1887106	英文名称	SHANDONG HEXIE SHIPPING CO., LIMITED
		中文名称	山东和谐海运有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/4/8
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		

收入	30,927,038.00 元	净利润	10,871,847.18 元
----	-----------------	-----	-----------------

22、阳光国际有限公司

注册号	1966581	名称	阳光国际有限公司
注册资本	1 万港币	成立日期	2013/9/12
经营范围	航运、货运代理等		
收入	153,339,174.15 元	净利润	83,702,867.89 元

23、山东海运国际贸易有限公司

注册号	91370220530738872	中文名称	山东海运国际贸易有限公司
注册资本	6,000 万元	成立时间	2012/9/25
经营范围	批发预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）（食品流通许可证 有效期限以许可证为准）。远洋捕捞；燃料油（仅限重油和渣油）进出口；煤炭、电子产品、橡胶及其制品、工艺美术品（不含文物）、纺织原料、仪器仪表、五金交电、铁矿石、钢材、有色金属（不含稀贵金属）、金属材料（不含稀贵金属）、建筑及装饰材料、塑料制品、化工产品（不含危险品）、机电产品、纺织品、日用百货、办公用品、初级农产品、初级水产品的国际贸易；汽车销售；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易、贸易项下加工整理及相关业务代理，自营和代理各类商品和技术的进出口；土石方工程施工（凭资质经营）；国际货运代理；物流分拨（不含运输）、装卸、机械设备租赁；代理报关、报检；商务信息咨询及中介。		
收入	2,068,179,017.03 元	净利润	-5,029,560.89 元

24、山东海洋发展有限公司

注册号	370203020000469	中文名称	山东海洋发展有限公司
注册资本	70,000 万元	成立时间	2011/1/21
经营范围	航运项目管理及服务，商务信息咨询（不含商业秘密），酒店管理，会务服务，展览展示服务，文化产业投资及管理，旅游业投资及管理，投资信息咨询（不含金融、证券、期货），物业管理，自有房屋租赁，城市基础设施建设，房地产开发与经营管理，房地产销售代理及咨询，工程管理服务，建筑安装及建筑		

	装饰工程，建筑材料销售，设计、代理、发布国内广告。		
收入	-	净利润	-11,667,412.93 元

25、山东海运（香港）控股有限公司

注册号	1600770	中文名称	山东海运（香港）控股有限公司
注册资本	5,780 万美元	成立时间	2011/5/16
经营范围	航运、经纪、租船、贸易、港口管理和物流等		
收入	133,005,513.9 元	净利润	-75,556,705.35 元

26、山东海洋工程装备有限公司

注册号	370211020002382	中文名称	山东海洋工程装备有限公司
注册资本	4,000 万	成立时间	2014/1/26
经营范围	海洋工程装备设计与技术开发		
收入	7,904,107.02 元	净利润	-27,345,563.16 元

27、海晟国际融资租赁有限公司

注册号	440301501146820	中文名称	海晟国际融资租赁有限公司
注册资本	21,500 万元	成立时间	2013/12/4
经营范围	融资租赁		
收入	54,688,938.99 元	净利润	20,753,150.08 元

(2) 委托理财及衍生品投资情况

2015 年度，投资理财产品 959,202,800.00 元，收到理财利息 1,238,105.05 元。

期末理财产品如下：

项目	投资金额	开始日期	结束日期
理财产品	100,000,000.00	2015.12.31	可随时赎回
理财产品	40,000,000.00	2015.10.29	可随时赎回
理财产品	100,000,000.00	2015.12.9	2016.1.11
理财产品	10,000,000.00	2015.7.17	2016.1.18
理财产品	5,600,000.00	2015.9.18	2016.3.18

合计	255,600,000.00	
----	----------------	--

（三）外部环境的分析

2015 年世界经济增速进一步放缓，连续 4 年低增长。受宏观经济环境影响，制造业等上游产业增速放缓甚至负增长，作为下游产业的航运业自然深受影响，其细分市场现状各有不同：

干散货方面，受中国经济结构调整因素影响，国际远洋运输需求大幅放缓。2015 年全球干散货海运量约为 47 亿吨，上涨幅度不超过 1%，增幅跌至 2009 年以来的新低点，远低于金融危机后的平均增速水平。2015 年铁矿石海运贸易量预计为 13.5 亿吨，同比增幅仅为 1%。全球铁矿石海运的最大驱动力中国铁矿石海运进口量仅增加 1%，大大低于 2014 年 12% 的增速。2015 年全球煤炭海运贸易量预计为 11.6 亿吨，同比下跌 4%。其中动力煤海运贸易量 9.1 亿吨，较 2014 年下跌 4.2%，炼焦煤海运贸易量约为 2.5 亿吨，同比下跌 3.4%。受粮价下跌、厄尔尼诺现象以及地缘冲突影响，粮食贸易活跃程度进一步上升，2015/2016 收获年全球粮食贸易量预计同比增长 2%，达到 4.39 亿吨，增长幅度小于 2014 年的 10.7%。得益于中国“一带一路”战略以及人民币贬值影响，中国的钢材和机械产品等进一步支撑小宗散货海运贸易量的发展，2015 年全球小宗散货贸易量预计为 16 亿吨，同比上涨 1%。

干散货船队总运力增幅持续放缓。截止 2015 年 12 月，受到船舶拆解量大幅增加和船舶交付量持续下降的双重作用，世界干散货船队共计 10689 艘，7.77 亿载重吨，运力增长 2.76%，大船运力增速大幅减缓。

从长周期来看，市场处于历史低谷持续震荡运行。2015 全年 BDI 指数均值为 718 点，较 2014 年全年均值 1105 点相比下降 35%。一方面，供给端虽然增速明显减缓，但运力过剩仍较为严重，船舶在租率大幅下降。另一方面，货源端受到中国经济步入“新常态”发展，进口需求大幅下跌。同时市场结构发生重大转变，铁矿石海运市场逐步形成大货主-大船东-大钢厂的寡头集团垄断格局，市场集中度、排他性显著增强。指数的意义和指向性也明显降低。

液化石油气运输方面，LPG 运力需求持续上升。综合判断，未来几年市场需求依然旺盛，运力缺口尚未完全补足，运价下行中仍将保持较高水平。

冷链物流方面，随着国家大力发展海洋经济，远洋渔业和水产品加工贸易快

速增长，生鲜电商快速发展，国内冷链物流模式急需升级。“十三五”期间，国内冷链物流市场将保持快速增长趋势，前景广阔。

市场也孕育着新的希望。“一带一路”是中国中长期最为重要的国家战略，是新常态下中国经济发展的新引擎。海运业作为国家战略产业，在“一带一路”推进过程中发挥着战略支点作用。公司作为山东省航运业的龙头企业，是山东省半岛蓝色经济区的重要承载，是山东省对接国家“一带一路”战略的重要抓手，同时也是国家海运强国战略的重要支撑力量。新一轮国企改革会带来改革的红利，上海自贸区优惠政策不断的得到复制和推广，中韩自贸协定的落地也提供了新的政策机遇。航运业作为世界经济重要的基础性和服务性行业，是国际贸易的重要保障。近几年国际贸易和大宗商品需求结构的变化使得航运需求进入“新常态”，航运业已经进入一个结构调整、转型升级的关键时期。而“互联网+联、“大数据”时代的到来，为航运企业经营理念的革新带来了前所未有的机遇，它使得信息获取、信息处理过程变得简单高效、精细化，能够充分挖掘企业自身的价值，能使企业及时了解市场行情，稳定市场预期，全面把握航运市场的景气状况，同时，更有助于行业信息的公开透明、充分披露，促进市场交易的公开、公正和诚信，实现航运经济持续健康发展。在目前航运形势低迷的情况下，公司可以借助新技术、新理念实现商业模式创新，从而提升企业持续竞争力。

（四）竞争优势分析

1、品牌优势

山东海运是由山东省人民政府批准，由山东海洋投资作为控股股东发起设立的国有大型企业，其他三位股东山东高速集团、山东国投公司、山东交运集团均为山东省国资委全资设立的国有独资公司，公司资本雄厚，注册资本 30 亿元，总资产超过 120 亿元。公司经营宗旨是根据山东半岛蓝色经济区发展规划，打造立足国内、面向全球、具有较强综合竞争力的海洋运输物流企业集团。根据《2014 中国航运发展报告》，公司目前航运规模位列全国第四位。

公司自成立以来，分别获得“最具成长力企业金奖”、“全国水运系统安全优秀船舶”、“第十届中国货运业大奖（金轮奖）散杂货船公司第三名”、“中国航运十大最具投资价值企业”、“中国航运社会责任大奖”、“中国物流业品牌价值百强企业”和“最具社会责任物流企业”等荣誉称号，公司在航运领域已经建立了品

牌优势。

2、货源优势

航运业是一个资本密集型、投资回报周期长的行业，作为航运企业，需要投入大量资金购买、租赁船舶，因此，航运企业需要长期稳定的大客户资源作为业务量的重要支撑。

山东海运为稳定货源、降低营运风险，通过和世界各大矿山、煤矿、粮商、能源贸易商、化工商品生产商和大型钢厂等货主签订长期货运协议来确保经营和稳定效益。公司目前已与淡水河谷、必和必拓等国外大型矿山公司、嘉吉、奥登道夫等大型贸易商、新加坡 TRI-MARINE 国际公司和河北钢铁集团等大客户资源建立长期合作关系，在锁定长期稳定货源、确保形成稳定现金流的同时，也规避了市场波动风险。

3、管理优势

（1）公司管理优势

山东海运作为国有大型企业，严格按照公司章程、议事规则等内部管理制度开展业务。公司高层管理人员大部分具有政府机关或大型国企从业经历，管理经验充足。

（2）船舶管理优势

船舶管理是一项系统工程，船舶管理水平的高低直接关系到船舶营运的安全水平和经济效益。公司设有二级子公司海运船管为公司及其他航运企业提供船舶和海员管理服务，配备了一批有丰富船舶管理经验的专业人才，为船东提供全方位的管理服务，实现与船东互利、共赢、共同发展的目标。

（3）运力管理优势

运力是航运企业最重要的资源之一，对运力资源的整合能力也是航运企业核心竞争力之一。公司目前采取自建船舶和租赁船舶相结合的运力积累方式，保证公司运力积累与市场需求相匹配。同时，公司在香港设有子公司海运联盟，联合多家航运产业链企业，力求强强联合、各取所需、强化船队运力与货源的规模经营效应，促进联盟成员资源的优化配置。

（五）持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持着良好的

独立自主经营能力；会计核算、财务经营管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标健康；经营管理层、核心技术人员队伍稳定、客户资源稳定增长。综述，公司具有良好的持续经营能力。

报告期内，公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的因素。

二、未来展望

（一）行业发展趋势

2016 年，世界经济并不会会有较大的反转，将仍然处于深度调整期，全面复苏的步伐依然缓慢。

从宏观层面看，全球经济整体供过于求，有效需求不足，全球原材料价格维持低位，国际贸易增长乏力。国内经济“三期”叠加，供给侧改革将会推动过剩产能的削减，特别是国内的粗钢、煤炭、水泥等的产量、消费量进入弧顶区域。

从行业层面看，受宏观经济环境影响，国际大宗贸易业务持续疲软，国际油价低位运行，航运业面临更加严峻的市场环境，但细分市场走势差异较大。在干散货运输市场方面，2016 年国际干散货海运贸易量将会呈现约-1.5%的负增长，主要原因是中国煤炭和铁矿石贸易对市场的支撑将大幅减弱。需求的大幅放缓，将会使干散货市场运价继续超低位徘徊，同时会刺激干散货船舶拆船量的增加以及新船交付量的减少。另外，东南亚国家的本地工业化建设以及印度对电煤需求，将会对部分干散货船舶运力带来一定提振效应。在液散运输方面，受到亚洲丙烷脱氢技术（PDH）行业快速发展和伊朗经济制裁的解禁影响，液化石油气（LPG）运力需求将会持续上升，运价仍将维持高位运行，未来几年 LPG 市场依然旺盛。同时，VLGC 船舶运力大型化以及新造船数量持续攀升，2016 年将有 48 艘 VLGC 交付，VLGC 船舶总量将达到 250 艘左右。运力的增长为运价的高位运行带来一定压力。

（二）公司发展战略

2016 年是“十三五”发展规划的开局之年，结合外部形势和公司发展现状，公司初步明确了“十三五”时期主要目标和基本思路。指导思想是：牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，主动适应我国经济发

展新常态和结构性改革新部署，围绕建设具有国际竞争力的现代海洋运输物流企业集团为目标，以提高发展质量和效益为中心，以提升竞争力为总抓手，以全面从严治企为重要保障，突出抓好提质增效，突出抓好结构调整，突出抓好改革创新，推进公司做强做优做大，不断提升综合实力和国际竞争力。

“十三五”发展规划目标是：形成以海洋运输为主，以国际贸易、海工装备、综合物流、航运服务业为重要补充，高效协同的产业体系。到“十三五”末，将公司打造成为产业结构合理、商业模式领先、核心竞争力强、行业知名度高，具有全程物流服务供应链的现代海洋运输物流上市企业集团，跻身世界知名国际航运企业。

“十三五”时期发展的基本思路是：第一阶段（2016）为调整优化阶段。以调结构、控成本、优资产为主要发展重心，优化船队、成本和管理结构，强化生产经营与资本运作双轮驱动，完善公司总部管理职能，加强油轮、LNG、冷藏运输船等板块的市场研究与开拓工作。第二阶段（2017-2018）为优质强效阶段。重心在于更大程度地发挥现有资源的利用效率，提高盈利能力。从管理提升、服务创新、强化品牌等方面优化综合物流服务能力 and 增强国际品牌影响力，为客户提供一揽子综合物流解决方案。第三阶段（2019-2020）为巩固发展阶段。进一步巩固各板块的优势地位，形成可持续地竞争优势，成为具有国际影响力的综合物流服务供应商。进一步优化调整公司内部管理体制，增强各业务板块之间协同发展，形成以海洋运输为主，以国际贸易、综合物流为辅的“一主两翼”良性发展格局。经营进入相对成熟且盈利稳定的发展阶段，战略重心向制度建设和创新发展转变。

（三）经营计划或目标

2016 年，为积极应对航运市场低迷的不利局面，公司将实施“三大突破”：一是实现资产结构调整的突破，二是实现业务转型升级的突破，三是资本市场运作的突破。

1、以盘活存量资产为重点，资产结构调整实现突破。

公司将通过多种方式，盘活存量资产，降低资产负债率，回笼资金用于投资高利润的项目。调整自有和租入运力比例。选择市场低点，通过光租方式控制运力，提高经营的灵活性。

2、以平衡产业布局为目标，业务转型升级实现突破

一是培养壮大现有优势项目。太平洋气体船（香港）控股有限公司新建造的 6 条 VLGC 将陆续交付，有效提升市场影响力，寻找液化天然气、液化乙烷气、化学品和原油运输市场机遇，择机投资相关船舶。山东海运机电设备有限公司将拓展国际市场，进一步扩大产能，增强订单承接能力。二是布局新业务领域，开发新利润增长点。投资引进超低温、低温冷藏运输船，通过合资方式，布局冷链物流网络，设立进口冷鲜保税超市和高端水产品体验店。三是推进向综合物流服务商转型。以航运主业为依托，向支线运输、内陆运输、仓储、港口方向延伸。运用互联网思维，通过合资、合作、联盟等方式，快速整合相关物流资源，以冷链物流为突破口，构建多程联运合作平台。

3、以推进双轮驱动为抓手，资本市场运作实现突破

2016 年是公司在资本市场实现突破的关键之年，同时推进境内、境外两个资本市场运作。一是做好公司新三板挂牌的后续工作。选定做市交易主办券商，确定减持的股本额度，并开始做市交易，增加股票流动性，强化市值管理，择机进行定向增发融资。二是推动公司优质板块在境外上市。

（四）不确定性因素

公司在未来经营中遇到的不确定因素主要有宏观环境风险和市场波动风险。

1、宏观环境风险

2016 年，世界经济形势延续低速且不均衡复苏的态势，IMF 预计今年世界经济维持 2.2% 的增长率。在世界经济增长速度放缓特别是新兴经济体经济调整加深、国际市场能源资源价格大幅下跌、多国汇率大幅波动的情况下，全球贸易仍将维持中低速增长。

2、市场波动风险

2016 年，国际干散货运输市场的形势依然不容乐观，供需失衡将进一步加剧。同时市场结构发生重大转变，铁矿石海运市场逐步形成大货主-大船东-大钢厂的寡头集团垄断格局，市场集中度、排他性显著增强。海岬型船运输市场对指数运价的拖累将愈发明显。对于与指数挂钩形式经营的企业将面临更大的经营压力。

三、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、公司治理风险

随着公司的不断发展，经营规模和业务领域的扩大，对公司规范治理的要求将越来越高。因此，未来公司经营中可能存在内部管理不适应发展需要的风险。

应对措施：公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定，规范运作“三会”，进一步完善法人治理结构，不断提升管理水平，满足公司日益增长的发展需要。

2、市场风险

航运企业当前面临着全球经济整体复苏缓慢，国际贸易增速大幅下滑，中国经济增速放缓，航运业供需失衡加剧，干散市场运价弱势运行等众多挑战，可能会带来一定的经营风险。

应对措施：公司区分不同市场走势的差异性，调整产业板块布局，一方面围绕优势项目加大市场开发力度，持续巩固竞争优势，另一方面积极探索新市场，转变盈利模式，开辟新的盈利点。

3、船舶航行及不可抗力风险

船舶在海上运行时，受到恶劣天气、自然灾害、船舶损坏、机械故障、人为操作失误、渗漏污染、恐怖事件、战争等影响，可能造成财产损失和人员伤亡，给公司带来一定的安全风险。

应对措施：公司严格落实安全生产责任制，完善安全生产管理制度，深入开展隐患排查和整治，做好台风季节、汛期、雾季、冬季等季节性安全生产工作，并投保了船舶险、保赔险、FD&D 险等险种，将损失控制在一定范围内，但部分不可抗力风险仍然存在。

4、船舶融资租赁风险

公司融资租赁标的船舶较多，租金金额较大，融资利率相对较高，在低迷市场环境下，可能存在收益达不到预期的风险。

应对措施：公司一方面通过资产证券化、股权转让等方式，致力于存量结构调整，另一方面致力于增量优化，并强化业务模式、业务领域、业务技术等

方面的创新驱动，切实提高盈利能力。

5、汇率波动风险

由于本集团编制的财务报表以人民币为货币单位，而本公司大部分经营业务使用外币结算，相当数量的运营资产同样以外币计价，因此人民币与外币间的汇率变动可能对公司的资产价值和盈利状况造成影响。

应对措施：应对措施：积极关注汇率行情，重视风险事前控制；做好资金规划，保持与业务相匹配的外币规模。

6、资产负债率风险

未来公司负债率持续上升，将对公司经营产生一定影响。

应对措施：公司将加强融资和资金管理，合理调节债务结构，加大权益性融资力度，控制资产负债率。提升公司境内资金结算中心工作，减少整体外部融资，提高资金利用率。

7、本公司的境外子公司可能存在的经营和管理风险

公司有多家控股子公司在境外运营，受当地法律法规管辖和经营环境影响，加大了公司的经营和管理难度。

应对措施：公司将致力于研究当地政策及法律法规，督促子公司规范运营；同时进一步完善子公司法人治理结构，通过规范的“三会”制度，对子公司的重大决策、重大事项、重大经营举措加强指导和管理。

（二）报告期内新增的风险因素

无。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：无	

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	是	第五节二（一）
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	是	第五节二（二）
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	第五节二（三）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	第五节二（五）
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在重大资产重组的事项	否	

二、重要事项详情

（一）公司发生的对外担保事项：

单位：元

担保对象	担保金额	担保期限	担保类型 （保证、抵押、质押）	责任类型 （一般或者连带）	是否履行 必要决策 程序	是否 关联 担保
山东海洋投资有限公司	1,500,000,000.00	2014.11.6-2019.11.6	保证	连带	是	是
总计	1,500,000,000.00	-		-	-	-

注：经公司 2014 年度第九次临时股东大会审议同意，2014 年 11 月，公司子公司山东海运国际金融有限公司在境外发行 2 亿美元 5 年期债券，山东海洋投

资出具了 15 亿元人民币的备用信用证为上述境外发债担保，公司为备用信用证的出具缴存了 3.75 亿元的保证金并对剩余 11.25 亿元敞口提供了反担保。

对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	1,500,000,000.00
公司对子公司提供担保	3,771,101,255.40
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	1,500,000,000.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-

注：公司对子公司担保金额为合同签订金额，美元担保合同金额采用本年底资产负债表日汇率折算。

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

占用者	占用形式 (资金、资产、资源)	期初余额	期末余额	是否无偿占用	是否履行必要决策程序
山东海洋投资有限公司	资金	0	0	是	是
合计		0	0		-

占用原因、归还及整改情况：

本年占用资金发生额为 87,756.35 元，主要是与山东海洋投资有限公司的往来款，截止本年底已全部收回。

（三）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

日常性关联交易事项		
具体事项类型	预计金额	发生金额
1 购买原材料、燃料、动力	-	-
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	49,542,383.97
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-

4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	10,404,000.00
6 关联方对公司的担保	-	678,600,000.00
总计	-	738,546,383.97
偶发性关联交易事项		
关联方	交易内容	交易金额
总计	-	-

注：5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型中金额为本公司作为承租方确认的租赁费。

注：公司 2015 年尚未挂牌，没有期初预计金额。

（四）承诺事项的履行情况

公司在申请挂牌时，公司现有股东出具了《股份限售承诺函》，现有股东承诺直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为公司挂牌之日，挂牌期满一年和两年；公司控股股东、董事、监事和高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，公司高级管理人员赵显福、王大为出具了《高级管理人员履职能力承诺函》，赵显福、王大为在控股股东山东海洋投资有限公司的任职，不影响作为公司高级管理人员的履职能力，以上承诺事项在报告期内均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
船舶	抵押	1,728,591,097.92	13.13%	抵押借款
存货	抵押	1,494,412,739.38	11.35%	抵押借款
货币资金	保证金	1,151,893,375.53	8.75%	保证金借款
累计值		4,374,897,212.83	33.23%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	1、控股股东、实际控制人	3,000,000,000	100.00		3,000,000,000	100.00
	2、董事、监事及高级管理人员					
	3、核心员工					
	4、无限售股份总数	3,000,000,000	100.00		3,000,000,000	100.00
有限售 条件股 份	1、控股股东、实际控制人					
	2、董事、监事及高级管理人员					
	3、核心员工					
	4、有限售股份总数					
总股本		3,000,000,000	100.00		3,000,000,000	100.00
普通股股东人数		4				

(二) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (万股)	持股变动 (万股)	期末持股数 (万股)	期末持 股比 例%	期末持有限 售股份数量 (万股)	期末持有无限 售股份数量 (万股)
1	山东海洋投资	150,000.00		150,000.00	50.00		150,000.00
2	山东高速集团	100,000.00		100,000.00	33.33		100,000.00
3	山东国投公司	30,000.00		30,000.00	10.00		30,000.00
4	山东交运集团	20,000.00		20,000.00	6.67		20,000.00
合计		300,000.00		300,000.00	100.00		300,000.00

前十名股东间相互关系说明：

公司四名股东均受山东省国资委控制，其中山东高速集团、山东国投公司、山东交运集团由山东省国资

委全资设立，山东省国资委直接及间接持有山东海洋投资 78.23%的股权；山东高速集团持有山东海洋投资 32.26%的股权，山东国投公司持有山东海洋投资 4.94%的股权。除此外，公司股东间不存在其他关联关系。

二、优先股股本基本情况

无。

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

山东海洋投资有限公司成立于 2010 年 9 月 16 日，注册资金 320,000 万元，注册地址为济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 1 区 6 号楼，法定代表人包剑英。统一社会信用代码为：91370000562502977H，经营范围：海洋产业的投资、经营和管理，涉海金融业投资及资本运营，投资管理及咨询，财务咨询，信息咨询。

报告期内控股股东未发生变动。

（二）实际控制人情况

公司成立至今，实际控制人一直为山东省国资委。

报告期内实际控制人未发生变动。

四、股份代持情况

公司不存在股份代持行为。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格（元/股）	发行数量（股）	募集金额（元）	募集资金用途（请列示具体用途）
-	-	-	-	-	-

二、存续至本年度的优先股股票相关情况

无。

三、债券融资情况

代码	简称	债券类型	融资金额（元）	票面利率%	存续时间	是否违约
05827	SDSC INTL B1911	信用增强级 美元债	美元 200,000,000	3.625	5 年	否
合计			美元 200,000,000	3.625	5 年	否

公开发行债券

经公司 2014 年度第九次临时股东大会审议同意，2014 年 11 月，公司子公司山东海运国际金融有限公司在境外发行 2 亿美元 5 年期债券，山东海洋投资出具了 15 亿元人民币的备用信用证为上述境外发债担保，公司为备用信用证的出具缴存了 3.75 亿元的保证金并对剩余 11.25 亿元敞口提供了反担保。

四、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额（元）	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	PAN STAR	38,312,240.00	3MLibor+2.3%	2013.03.08-2016.03.07	否

	SHIPPING PTE.LTD				
银行借款	PAN STAR SHIPPING PTE.LTD	92,810.40	1.88%	2010.12.1-2017.12.1	否
银行借款	SHANDONG DACHENG SHIPPING CO., LIMITED	235,457,936.00	3MLibor+2.6%	2015.6.26-2025.3.31	否
银行借款	SHANDONG DAGUAN SHIPPING CO., LIMITED	241,821,664.00	3MLibor+2.6%	2015.6.26-2025.5.27	否
银行借款	SHANDONG HAIYANG SHIPPING CO.,LIMITED	75,325,760.00	3MLibor+3.35%	2011.11.10-2019.11.10	否
银行借款	SHANDONG HEXIE SHIPPING CO., LIMITED	235,091,473.35	3MLibor+2.6%	2015.2.13-2025.2.12	否
银行借款	SHANDONG SHIPPING (HONG KONG) HOLDINGS LIMITED	1,245,959,994.42	1.8%~6MLibor+2.6%	2014.3.19--2018.5.18	否
银行借款	SHANDONG SHIPPING ALLIANCE	113,638,000.00	3MLibor+3%	2014.6.26-2019.6.25	否

	LIMITED				
银行借款	SHANDONG XINRUI SHIPPING CO.,LIMITED	240,256,647.96	3MLibor+2.6%	2015.2.13-2025.2.12	否
银行借款	山东海洋发展有 限公司	678,600,000.00	同期基准利率上浮 10%	2013.11.20-2021.12.20	否
银行借款	山东海洋发展有 限公司	80,000,000.00	6.88%	2015.11.30-2018.10.25	否
银行借款	山东海运（新加 坡）股份有限公 司	125,975,840.00	3MLIBROR+2.2%	2013.12.1-2016.12.1	否
银行借款	山东海运国际贸 易有限公司	50,000,000.00	4.79%	2015.6.4 - 2016.6.3	否
银行借款	山东海运国际贸 易有限公司	145,599,794.48	浮动利率 (3.9%-4.9%)	2015.12.30 - 2016.6.27	否
银行借款	山东海运国际贸 易有限公司	113,103,756.34	浮动利率 (3.9%-4.9%)	2015.12.25 - 2016.6.22	否
融资租赁	QILU SHIPPING CO.,LIMITED	121,508,321.90	3MLibor+4%	2012.07.11-2022.07.10	否
融资租赁	SHANDONG ZHENG TONG SHIPPING CO., LIMITED	131,399,948.17	3MLibor+4%	2012.07.11-2022.07.10	否
融资租赁	SHANDONG CHONGWEN SHIPPING CO., LIMITED	131,399,948.17	3MLibor+4%	2012.09.11-2022.09.10	否
融资租赁	JIAODONG	126,556,273.75	3MLibor+4%	2013.04.23-2023.04.22	否

	SHIPPING CO., LIMITED				
融资租赁	SHANDONG DINGSHENG SHIPPING CO., LIMITED	187,079,699.17	3MLibor+4.3%	2013.03.05-2023.03.05	否
融资租赁	QISHENG SHIPPING S.A.	184,561,279.46	3MLibor+4.3%	2013.03.05-2023.03.05	否
融资租赁	HONGTAI SHIPPING S.A.	188,915,306.19	3MLibor+4.3%	2013.03.05-2023.03.05	否
融资租赁	山东海运股份有 限公司	170,563,550.00	5.20%	2014.10.05-2017.9	否
融资租赁	山东海运机电设 备有限公司	193,847,486.42	5.50%	2015.11.3-2019.11.3	否
融资租赁	PACIFIC SCORPIO LIMITED	335,589,248.00	3MLibor+4.50%	2016.5.25-2026.5.31	否
融资租赁	PACIFIC LIBRA LIMITED	335,589,248.00	3MLibor+4.50%	2016.6.30-2026.6.30	否
融资租赁	PACIFIC VIRGO LIMITED	335,589,248.00	3MLibor+4.50%	2016.2.25-2026.2.28	否
融资租赁	PACIFIC AQUARIUS LIMITED	335,589,248.00	3MLibor+4.50%	2016.4.14-2026.4.30	否
融资租赁	PACIFIC ARIES LIMITED	316,887,680.00	3MLibor+4.40%	2016.8.21-2026.8.31	否
融资租赁	PACIFIC GEMINI LIMITED	316,887,680.00	3MLibor+4.40%	2016.8.29-2026.8.31	否

合计		7,031,200,082.18			
----	--	------------------	--	--	--

五、报告期内普通股利润分配情况

无。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
包剑英	董事长	男	54	本科	2015.6.30 至 2018.6.29	否
赵显福	董事兼总经理	男	54	硕士	2015.6.30 至 2016.2.15	是
王 丙	董事	男	54	硕士	2015.6.30 至 2018.6.29	否
张 浩	董事	男	39	博士	2015.6.30 至 2018.6.29	否
苏 波	独立董事	男	50	本科	2015.6.30 至 2018.6.29	是
于新建	独立董事	男	57	本科	2015.6.30 至 2018.6.29	是
路军伟	独立董事	男	38	博士	2015.10.29 至 2018.6.29	是
韩靖文	监事会主席	男	46	硕士	2015.6.30 至 2018.6.29	否
战献祥	监事	男	51	本科	2015.6.30 至 2018.6.29	否
王振伟	职工监事	男	34	硕士	2015.6.30 至 2018.6.29	是
王大为	副总经理	男	48	本科	2015.6.30 至 2016.2.15	是
戴小兵	副总经理	男	45	本科	2015.6.30 至 2016.2.15	是
戴小兵	董事会秘书	男	45	本科	2015.10.29 至 2018.6.29	是
付 健	副总经理	男	51	硕士	2015.6.30 至 2018.6.29	是
孙俊丽	副总经理	女	45	硕士	2015.6.30 至 2018.6.29	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长包剑英在控股股东山东海洋投资有限公司担任董事长、党委书记；公司董事赵显福在控股股东山东海洋投资有限公司担任副总经理；公司监事韩靖文在控股股东山东海洋投资有限公司担任董事、党委委员、董事

会秘书；公司副总经理王大为在控股股东山东海洋投资有限公司担任副总经理。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（二）持股情况

姓名	职务	年初持普通股股数（股）	数量变动（股）	年末持普通股股数（股）	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
包剑英	董事长	-	-	-	-	-
赵显福	董事兼总经理	-	-	-	-	-
王 丙	董事	-	-	-	-	-
张 浩	董事	-	-	-	-	-
苏 波	独立董事	-	-	-	-	-
于新建	独立董事	-	-	-	-	-
路军伟	独立董事	-	-	-	-	-
韩靖文	监事会主席	-	-	-	-	-
战献祥	监事	-	-	-	-	-
王振伟	职工监事	-	-	-	-	-
王大为	副总经理	-	-	-	-	-
戴小兵	副总经理兼董事会秘书	-	-	-	-	-
付 健	副总经理	-	-	-	-	-
孙俊丽	副总经理	-	-	-	-	-
合计		-	-	-	-	-

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			是
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、	期末职务	简要变动原因

		换届、离任)		
王 丙	-	新任	董事	选举产生
苏 波	-	新任	独立董事	选举产生
于新建	-	新任	独立董事	选举产生
刘洪渭	独立董事	离任	-	辞去独立董事职务
路军伟	-	新任	独立董事	选举产生
石学让	监事会主席	离任	-	离任
韩靖文	-	新任	监事会主席	选举产生
王振伟	-	新任	职工监事	选举产生
戴小兵		新任	副总经理兼董事会秘书	聘任
付 健		新任	副总经理	聘任
孙俊丽		新任	副总经理	聘任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

王丙，男，汉族，1962年3月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月至1992年7月，任教于山东省交通干校；1992年8月至1994年3月，任职于山东省交通厅（借调）；1994年4月至2001年7月，任职于济青高速公路管理局；2001年8月至2010年1月，担任山东高速集团有限公司副部长；2010年2月至今，担任山东高速投资控股有限公司党委副书记；现任公司第二届董事会董事，任期至2018年6月。

苏波，男，汉族，1966年10月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月至1997年9月，任教于山东政法管理干部学院；1997年9月至2003年7月，担任山东金孚律师事务所主任律师；2003年8月至2011年4月，担任山东齐鲁律师事务所主任律师；2011年4月至今，担任山东省律师协会会长；现任公司第二届董事会独立董事，任期至2018年6月。

于新建，男，汉族，1959年5月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1975年10月至1985年8月，担任山东省烟台市交通局团委书记、办公室副主任、局党委委员；1985年8月至1987年8月，在烟台市广播电视大学脱产学习；1987年8月至1988年4月，担任烟台市交通局办公室主任、局党委委员；1988年4月至1989年11月，担任烟台市航务管理处处长；1989年11月至1998年5月，担任山东省烟台海运总公司总经理、党委书

记；1998 年 5 月至 2005 年 6 月，担任山东航运集团有限公司副总经理；2005 年 6 月至今，担任渤海轮渡股份有限公司总经理、党委书记；现任公司第二届董事会独立董事，任期至 2018 年 6 月。

路军伟，男，汉族，1978 年 11 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月至 2008 年 11 月，担任厦门大学经济学院讲师；2008 年 11 月至今，担任山东大学管理学院会计系副教授，研究生导师；2014 年 6 月至今，担任山东天业恒基股份有限公司独立董事；2015 年 10 月至今，担任山东海运股份有限公司独立董事。

韩靖文，男，汉族，1970 年 9 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 7 月至 1992 年 7 月，担任山东省皮革工业集团皮革商场业务部主任；1992 年 7 月至 1998 年 1 月，担任山东省第二轻工业厅人事劳动处、山东省第二轻工业总会认识劳动部科员；1998 年 1 月至 2000 年 12 月，担任山东省第二轻工业总会人事劳动部、办公室副主任科员；2000 年 12 月至 2002 年 11 月，担任山东省轻工业厅办公室综合处副主任科员、主任科员；2002 年 11 月至 2004 年 6 月，担任山东省委企业工委纪工委正科级检查员；2004 年 6 月至 2010 年 2 月，担任山东省国资委人事教育处（外事处）工作人员、副处长；2010 年 2 月至 2011 年 4 月，担任山东省国资委人事处副处长；2011 年 4 月至 2012 年 3 月，担任山东省国资委人事处处长；2012 年 3 月至 2012 年 3 月，担任山东省国资委人事处处长、机关党委副书记；2012 年 3 月至 2013 年 9 月，担任山东能源集团总经理助理、人力资源部（党委组织部）部长；2013 年 9 月至 2015 年 3 月，担任山东能源集团总经理助理、党委组织部部长、人力资源部总经理；2015 年 3 月至 2015 年 6 月，担任山东海洋投资有限公司副总经理、党委委员；2015 年 6 月至 2015 年 10 月，担任山东海洋投资有限公司有限公司山东海洋投资有限公司副总经理、党委委员，山东海运股份有限公司第二届监事会主席；2015 年 10 月至 2015 年 12 月 31 日，担任山东海洋投资有限公司董事、党委委员、董事会秘书，山东海运股份有限公司第二届监事会主席；现任公司第二届监事会主席，任期至 2018 年 6 月；现任山东海洋投资有限公司董事、党委委员、董事会秘书。

王振伟，男，汉族，1982 年 3 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 7 月至 2011 年 3 月，担任毕马威企业咨询（中国）有限公司助理经理；2011 年 4 月至 2011 年 10 月，担任烟台中南投资有限公司副总经理；2011 年 10 月至 2012 年 7 月，担任山东海运股份有限公司投资企划部业务经理；2012 年 7 月至 2014 年 1 月，担任山东海运股

份有限公司战略发展部部长助理；2014 年 1 月至 2015 年 4 月，担任山东海运股份有限公司战略发展部部长助理，山东海洋能源有限公司监事；2015 年 4 月至 2015 年 6 月，担任山东海运股份有限公司企业管理部副部长、山东海洋能源有限公司监事；2015 年 6 月至 2015 年 7 月，担任山东海运股份有限公司企业管理部副部长、职工监事，山东海洋能源有限公司监事；2015 年 7 月至 2015 年 10 月，担任山东海运股份有限公司企业管理部副部长、职工监事，山东海洋能源有限公司监事，山东海洋工程装备有限公司董事；2015 年 10 月至 2015 年 12 月 31 日，担任山东海运股份有限公司企业管理部副部长（主持工作）、职工监事，山东海洋能源有限公司监事，山东海洋工程装备有限公司董事；现任公司第二届监事会职工监事，任期至 2018 年 6 月；现任山东海运股份有限公司企业管理部副部长（主持工作），山东海洋能源有限公司监事，山东海洋工程装备有限公司董事。

戴小兵，男，汉族，1971 年 4 月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年 4 月至 1991 年 8 月，担任济南军区第 54 集团军通信团战士；1991 年 9 月至 1994 年 6 月，担任解放军南京政治学院军事新闻学专业学生；1994 年 7 月至 1998 年 7 月，担任济南军区总医院排长、新闻干事；1998 年 8 月至 2001 年 7 月，担任山东省京福高速公路建设管理办公室职员；2001 年 8 月至 2006 年 3 月，担任山东高速公路集团有限公司鲁西分公司职员、办公室副主任；2006 年 4 月至 2010 年 9 月，担任山东高速集团有限公司办公室副主任；2010 年 10 月至 2010 年 12 月，担任山东海洋投资有限公司办公室主任；2010 年 12 月至 2011 年 5 月，担任山东海洋投资有限公司办公室主任、服务中心主任；2011 年 5 月至 2011 年 6 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、办公室主任、服务中心主任；2011 年 6 月至 2011 年 11 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、办公室主任、服务中心主任，山东海运股份有限公司综合部部长；2011 年 11 月至 2011 年 12 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员、办公室主任、服务中心主任，山东海运股份有限公司综合部部长；2011 年 12 月至 2012 年 2 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员、办公室主任、服务中心主任，山东海运股份有限公司机关党委委员、综合部部长；2012 年 2 月至 2014 年 4 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、纪委委员、机关党委委员、办公室主任、服务中心主任；2014 年 4 月至 2014 年 7 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、纪委委员、机关党委委员；2014 年 7 月至 2014 年 9 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员，山东海运股份有限公司总经理助理、办公室主任；2014 年 9 月至 2015 年 2 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员，山东海运股份有限公司总经理助理、

办公室主任，山东海洋商业投资有限公司董事长（法定代表人）；2015 年 2 月至 2015 年 3 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员，山东海运股份有限公司总经理助理、党委委员、办公室主任，山东海洋商业投资有限公司董事长（法定代表人）；2015 年 3 月至 2015 年 5 月，担任山东海洋投资有限公司职工董事、机关党委委员，山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、办公室主任，山东海洋商业投资有限公司董事长（法定代表人）；2015 年 5 月至 2015 年 10 月，担任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、办公室主任，山东海洋商业投资有限公司董事长（法定代表人）；2015 年 10 月至 2015 年 12 月 31 日，担任山东海运股份有限公司副总经理、董事会秘书、党委委员、办公室主任。现任山东海运股份有限公司党委副书记、纪委书记、董事会秘书、新闻发言人、办公室主任。

付健，男，汉族，1965 年 9 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年 8 月至 2002 年 4 月，担任山东省国际海运公司水手、三副、二副、大副、船长、副总经理；2002 年 5 月至 2011 年 5 月，担任宁波恒福船业集团所属宁波市北仑海运公司香港甬兴船务有限公司总经理；2011 年 6 月至 2012 年 7 月，担任山东海运股份有限公司海务安监部部长；2012 年 7 月至 2014 年 7 月，担任山东海运股份有限公司运输管理部部长；2014 年 7 月至 2014 年 11 月，担任山东海运股份有限公司总经理助理、运输管理部部长；2014 年 11 月至 2015 年 2 月，担任山东海运股份有限公司总经理助理，山东海运香港（控股）有限公司执行董事，山东海运联盟有限公司执行董事，新诚航运有限公司董事长；2015 年 2 月至 2015 年 3 月，担任山东海运股份有限公司总经理助理、党委委员、安全总监，山东海运香港（控股）有限公司执行董事，山东海运联盟有限公司执行董事，新诚航运有限公司董事长；2015 年 3 月至 2015 年 4 月，担任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、安全总监、山东海运香港（控股）有限公司执行董事，山东海运联盟有限公司执行董事，山东海运（新加坡）股份有限公司董事长，新诚航运有限公司董事长；2015 年 4 月至 2015 年 6 月，担任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、安全总监、运输部部长，山东海运香港（控股）有限公司执行董事，山东海运联盟有限公司执行董事，山东海运（新加坡）股份有限公司董事长，新诚航运有限公司董事长；2015 年 6 月至 2015 年 12 月 31 日担任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、安全总监，山东海运香港（控股）有限公司执行董事，山东海运联盟有限公司执行董事，山东海运（新加坡）股份有限公司董事长，新诚航运有限公司董事长。现任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、安全总监，山东海运船舶管理有限公司执行董事、总经理，山东海运海员劳务有限公司执行董事、总经理，山东海运（新加坡）

股份有限公司董事长，新诚航运有限公司董事长。

孙俊丽，女，汉族，1971 年 12 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 2003 年 6 月，担任山东小鸭电器股份有限公司财务部职员、副部长、部长；2003 年 7 月至 2005 年 11 月，担任中国重型汽车集团有限公司法律审计部副部长；2005 年 12 月至 2008 年 3 月，中国重型汽车集团有限公司企业发展部副部长；2008 年 4 月至 2011 年 5 月，担任中国重汽财务有限公司副总经理；2011 年 6 月至 2012 年 8 月，担任中国重汽财务有限公司副总经理，山东省国资委资本运营与收益管理处副处长（挂职）；2012 年 8 月至 2013 年 12 月，担任山东海洋投资有限公司计划财务部部长；2013 年 12 月至 2014 年 4 月，担任山东海洋投资有限公司计划财务部部长、纪委委员，济南市市中区海融小额贷款有限公司监事会主席，海晟国际融资租赁有限公司董事；2014 年 4 月至 2015 年 4 月，担任山东海洋投资有限公司资金财务中心总经理、纪委委员，山东海运股份有限公司财务部部长，济南市市中区海融小额贷款有限公司监事会主席，海晟国际融资租赁有限公司董事；2015 年 4 月至 2015 年 6 月，担任山东海洋投资有限公司资金财务中心总经理、纪委委员，山东海运股份有限公司财务总监、党委委员、财务部部长，济南市市中区海融小额贷款有限公司监事会主席，海晟国际融资租赁有限公司董事；2015 年 6 月至 2015 年 10 月，担任山东海洋投资有限公司资金财务中心总经理，山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、财务部部长，海晟国际融资租赁有限公司董事；2015 年 10 月至 2015 年 12 月 31 日，担任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员，海晟国际融资租赁有限公司董事。现任山东海运股份有限公司副总经理、党委委员、总法律顾问，海晟国际融资租赁有限公司董事。

二、员工情况

（一）在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
船员	161	164
建筑人员	20	45
国际贸易业务人员	22	29
航运管理人员	81	98
行政管理人员	106	100
财务人员	30	32
员工总计	420	468

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	82	90
本科	146	173
专科	150	159
专科以下	40	44
员工合计	420	468

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策等情况：

报告期内，根据业务发展和公司管理要求调整组织架构，开展岗位双向选择工作，进一步优化人力资源配置。拓宽人才引进渠道，重点引进航运经营管理、财务管理、安全管理等高层次专业人次，优化人员队伍结构。开展了多种形式的岗位培训，涉及法律商务、财务管理、水上交通安全、航运市场分析、核心人才激励、VLGC 船舶介绍、船舶建造、集团化管控等领域。全面推行三项制度改革，启动契约化管理，实施差异化激励，完善了以业绩为导向的宽带薪酬制度，薪酬分配向关键岗位和人员倾斜，并与公司、团队和个人业绩紧密挂钩。

（二）核心员工

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及变动情况：

报告期内，公司尚未认定核心员工。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

（一）制度与评估

1. 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求以及其他相关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，建立了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司结合自身情况先后制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《关联交易管理制度》、《防止关联方占用公司资金（源）管理制度》、《担保管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部控制制度。在公司运营中，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规和《公司章程》的要求，公司重大生产经营决策、财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

2. 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

山东海运建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、对外投资、对外担保、关联交易等管理制度，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规及规范性文件的要求。通过对上述制度的实施，畅通了股东知晓公司经营和决策的渠道，提升了股东参与公司经营、监督企业运营的积极性，保障了公司决策运行的有效性和贯彻力度，切实有效的保护了股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。

3. 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相关规定，对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均严格按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

4. 公司章程的修改情况

2015 年 6 月 30 日，公司召开了 2014 年度股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》。公司董事会下设专门委员会，公司章程增加了第五章第三节董事会专门委员会；根据契约化精神，明确了公司高级管理人员的任期与考核目标挂钩。

2015 年 9 月 29 日，公司召开了 2015 年第七次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》。公司根据《全国中小企业股份转让系统业务规则》的要求，公司章程增加了第十三章信息披露及投资者关系管理，增加了第十四章争议解决，并明确了关联交易的审批权限及回避制度，增加了第五章第二节独立董事。

（二）三会运作情况

1. 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项
董事会	16	1、2015 年 6 月 10 日，公司召开第一届董事会第四十四次会议，审议通过了《2014 年度

		董事会工作报告》、《2014 年度总经理工作报告》、《2014 年度安全工作报告》等事项。 2、2015 年 6 月 30 日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举包剑英为董事长的议案》、《关于成立战略与发展委员会的议案》、《关于成立薪酬、提名与考核委员会的议案》、《关于成立审计与风控委员会的议案》等事项。 3、2015 年 8 月 31 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于山东海运股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于对公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》等事项。 4、2015 年 9 月 14 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于制定信息披露事务管理制度的议案》、《关于制定投资者关系管理制度的议案》等事项。 5、2015 年 10 月 13 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于总部组织机构优化调整方案的议案》。 6、2015 年 12 月 2 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于制定全面预算管理办法的议案》等事项。
监事会	2	1、2015 年 5 月 29 日，公司召开第一届监事会第九次会议，审议通过了《2014 年度监事会工作报告》。 2、2015 年 6 月 30 日，公司召开第二届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举监事

		会主席的议案》。
股东大会	11	1、2015 年 6 月 30 日，公司召开 2014 年年度股东大会，审议通过了公司董事会、监事会换届选举的事项。 2、2015 年 9 月 15 日，公司召开 2015 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于山东海运股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》等事项。 3、2015 年 9 月 29 日，公司召开 2015 年第七次临时股东大会，审议通过了《关于授权董事会办理山东海运股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于接受刘洪渭辞去独立董事职务的议案》等事项。 4、2015 年 10 月 29 日，公司召开 2015 年第八次临时股东大会，审议通过了《关于选举路军伟为第二届董事会独立董事的议案》。

2. 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会、全国中小企业股份转让系统有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，不存在违法违规行，也不存在被相关主管机关处罚的情况均能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（四）投资者关系管理情况

公司设置专人负责与投资者关系的维护和管理，通过电话、电子邮件等平

台进行投资者互动交流，以确保和公司的股权投资人及潜在投资者之间形成畅通有效的沟通联系。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立、具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

1、资产独立

公司资产独立完整，具备完整的采购、生产、经营及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公用房、机器设备、运输工具以及著作权等资产。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，对所有资产具有完全的支配权。

2、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，报告期内，公司五名高级管理人员中有两人同时兼任控股股东山东海洋投资的高管，具体情况如下：

（1）公司总经理赵显福在山东海洋投资担任副总经理；

（2）公司副总经理、总法律顾问王大为在山东海洋投资担任副总经理兼总法律顾问；

山东海洋投资为控股管理型公司，主要从事与海洋相关的产业投资并根据国有资产监督管理的相关要求，对下属企业进行产权管理、派驻产权代表等，本身无具体业务。

根据《中共山东海洋投资有限公司委员会关于调整公司领导班子成员分工的通知》（鲁海投党[2015]21号），赵显福在山东海洋投资的主要工作职责为全面负责山东海运生产经营管理工作，除此外，无其他工作内容，因此在

山东海洋投资的任职不影响其履行公司总经理职责。

王大为担任山东海洋投资总法律顾问主要负责统一协调处理企业决策、经营和管理中的法律事务并防范法律风险，但不负责处理日常性法律事务，有足够时间、精力履行山东海运职务，平时专职在山东海运办公，虽然存在兼职但不影响其在山东海运的任职。王大为已出具承诺，如发生履职冲突，其工作时间及精力将优先用于处理山东海运事务。

除上述兼职情况外，公司高级管理人员均专职在本公司工作，未在关联方担任除董事、监事以外的其他职务和领取薪酬。

公司董事、监事及高级管理人员均未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

3、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

4、机构独立

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，不存在职能部门与股东及其控制的其他企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、业务独立

公司在业务上独立于股东和其他关联方。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障

公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正确开展会计核算工作，有效的保护了投资者的利益。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司遵守国家的法律法规及政策，严格贯彻和落实公司各项财务管理制度，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。

报告期内公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司暂未制定年度报告重大差错责任追究制度，于 2016 年 4 月 19 日第二届董事会第十七次会议审议《关于制定山东海运股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度的议案》。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	大华审字[2016]003382 号
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
审计报告日期	2016 年 4 月 19 日
注册会计师姓名	殷宪锋、李莉
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	三年

审计报告正文：

审计报告

大华审字[2016]003382 号

山东海运股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东海运股份有限公司(以下简称山东海运)财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是山东海运管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则

要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，山东海运的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海运股份 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：殷宪锋

中国·北京

中国注册会计师：李莉

二〇一六年四月十九日

二、财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、 注释 1	2,242,205,299.68	2,426,556,669.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			

衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收票据	六、 注释 2	-	58,330,000.00
应收账款	六、 注释 3	446,559,592.16	520,364,852.76
预付款项	六、 注释 4	441,370,357.10	272,413,571.23
应收利息	六、 注释 5	50,292,237.64	29,011,453.37
应收股利	-	-	-
其他应收款	六、 注释 6	203,224,644.30	199,217,320.16
存货	六、 注释 7	1,769,873,889.44	2,148,260,533.64
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、 注释 8	271,926,512.12	51,174,296.33
流动资产合计	-	5,425,452,532.44	5,705,328,696.58
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、 注释 9	159,455,372.67	146,909,808.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	六、 注释 10	106,453,237.45	114,855,669.77
长期股权投资	六、 注释 11	145,258,848.42	158,570,862.93
投资性房地产	-	-	-
固定资产	六、 注释 12	4,146,026,144.37	2,729,367,593.35
在建工程	六、 注释 13	2,840,806,256.21	1,978,526,047.71
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	六、 注释 14	1,199,969.55	954,470.17
开发支出	-	-	-
商誉	六、 注释 15	44,494,025.14	44,494,025.14

长期待摊费用	六、 注释 16	40,285,026.22	46,482,288.74
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	六、 注释 17	256,708,018.62	252,889,063.61
非流动资产合计	-	7,740,686,898.65	5,473,049,829.42
资产总计	-	13,166,139,431.09	11,178,378,526.00
流动负债：			
短期借款	六、 注释 18	789,068,105.24	1,145,698,358.40
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
应付短期融资款			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、 注释 19	15,600,000.00	73,330,000.00
应付账款	六、 注释 20	287,316,767.65	561,285,221.08
预收款项	六、 注释 21	422,615,388.89	966,834,356.71
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、 注释 22	53,735,595.21	26,133,704.90
应交税费	六、 注释 23	9,603,151.71	1,170,534.39
应付利息	六、 注释 24	19,023,523.08	5,824,679.74
应付股利	-	-	-
其他应付款	六、 注释 25	182,118,000.54	365,551,752.26
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	1,779,080,532.32	3,145,828,607.48
非流动负债：			
长期借款	六、 注释 26	2,830,167,811.71	1,328,736,916.70
应付债券	六、 注释 27	1,272,432,857.90	1,201,903,283.08
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	六、 注释 28	3,411,964,165.23	2,446,794,805.41
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	六、 注释 29	144,283.20	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	7,514,709,118.04	4,977,435,005.19
负债合计	-	9,293,789,650.36	8,123,263,612.67
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、 注释 30	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	六、 注释 31	-10,823,075.63	-6,701,585.10
专项储备	注释 32	248,783.19	70,491.18
盈余公积	-	-	-
一般风险准备			
未分配利润	六、 注释 33	-36,471,251.07	37,474,392.90

归属于母公司所有者权益合计	-	2,952,954,456.49	3,030,843,298.98
少数股东权益	-	919,395,324.24	24,271,614.35
所有者权益合计	-	3,872,349,780.73	3,055,114,913.33
负债和所有者权益总计	-	13,166,139,431.09	11,178,378,526.00

法定代表人：包剑英 主管会计工作负责人：孙俊丽 会计机构负责人：邵昂珠

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,232,974,843.46	1,613,872,335.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收票据		-	-
应收账款		5,049,269.39	84,117,233.30
预付款项		167,757.55	7,000.00
应收利息		50,292,237.64	29,011,453.37
应收股利		-	-
其他应收款		170,576,757.51	46,548,239.31
存货		3,152,526.07	4,190,981.69
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		240,063,167.23	19,134,598.91
流动资产合计		1,702,276,558.85	1,796,881,841.66
非流动资产：			
可供出售金融资产		73,006,205.47	101,000,000.00
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资		1,375,960,305.71	1,382,413,434.79
投资性房地产			
固定资产		188,124,641.62	196,115,238.99
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		272,222.22	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		11,658,039.27	17,140,935.78
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,649,021,414.29	1,696,669,609.56
资产总计		3,351,297,973.14	3,493,551,451.22
流动负债：			
短期借款		-	100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	-
应付账款		5,184,769.67	84,779,042.44
预收款项		-	777,686.66
应付职工薪酬		17,609,344.04	16,753,342.09
应交税费		418,070.12	67,349.09
应付利息			180,821.92
应付股利			

其他应付款		320,590,196.16	214,895,995.84
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		343,802,379.99	417,454,238.04
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		170,563,550.00	200,173,400.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		144,283.20	-
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		170,707,833.20	200,173,400.00
负债合计		514,510,213.19	617,627,638.04
所有者权益：			
股本		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益		-	-
专项储备		248,783.19	70,491.18
盈余公积			

一般风险准备			
未分配利润		-163,461,023.24	-124,146,678.00
所有者权益合计		2,836,787,759.95	2,875,923,813.18
负债和所有者权益合计		3,351,297,973.14	3,493,551,451.22

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,170,181,056.83	3,832,433,708.55
其中：营业收入	注释 34	4,170,181,056.83	3,832,433,708.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	-	4,210,288,892.82	3,789,006,716.34
其中：营业成本	-	3,839,963,519.81	3,551,434,563.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	六、注释 35	1,265,960.00	541,513.53
销售费用	六、注释 36	8,936,591.57	13,347,509.38
管理费用	六、注释 37	147,654,054.08	111,946,398.85
财务费用	六、注释 38	201,092,899.80	106,019,177.37
资产减值损失	六、注释 39	11,375,867.56	5,717,553.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“－”号填列）	六、注释 40	60,627,852.57	36,670,377.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-5,897,431.41	813,756.79
汇兑收益（损失以“兑收号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		20,520,016.58	80,097,369.66
加：营业外收入	六、注释 41	17,101,520.83	7,211,588.28
其中：非流动资产处置利得	-	6,966.95	220.00
减：营业外支出	六、注释 42	137,851.47	109,379.07
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		37,483,685.94	87,199,578.87
减：所得税费用	六、注释 43	9,065,815.29	2,030,012.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		28,417,870.65	85,169,566.62
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		-73,945,643.97	86,167,324.05
少数股东损益		102,363,514.62	-997,757.43
六、其他综合收益的税后净额		35,758,871.74	12,317,741.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-4,121,490.53	13,145,823.78
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-4,121,490.53	13,145,823.78
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-6,967,742.21	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-33,731,102.60	-

5. 外币财务报表折算差额		36,577,354.28	13,145,823.78
6. 其他		-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额		39,880,362.27	-828,082.65
七、综合收益总额		64,176,742.39	97,487,307.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		-78,067,134.50	99,313,147.83
归属于少数股东的综合收益总额		142,243,876.89	-1,825,840.08
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.02	0.03
（二）稀释每股收益		-0.02	0.03

法定代表人：包剑英 主管会计工作负责人：孙俊丽 会计机构负责人：邵昂珠

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		129,414,480.69	246,619,237.90
减：营业成本		129,592,707.14	247,450,033.43
营业税金及附加		345,532.03	19,313.89
销售费用		-	-
管理费用		44,399,324.17	42,507,498.64
财务费用		-14,657,115.63	-17,787,501.16
资产减值损失		18,835.60	15,864.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
投资收益（损失以“－”号填列）		-10,728,646.61	-34,332,508.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,734,850.08	3,921,491.73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-41,013,449.23	-59,918,479.30
加：营业外收入		1,699,716.80	1,463,450.73
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出		612.81	13,147.72
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-39,314,345.24	-58,468,176.29

减：所得税费用		-	1,333,488.94
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-39,314,345.24	-59,801,665.23
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-39,314,345.24	-59,801,665.23
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,392,797,306.45	4,501,230,290.20
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,435,562.63	779,336.77
收到其他与经营活动有关的现金		475,803,427.80	865,247,913.31
经营活动现金流入小计		4,870,036,296.88	5,367,257,540.28
购买商品、接受劳务支付的现金		4,146,957,230.80	4,645,538,628.59
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		76,426,458.49	57,092,012.03
支付的各项税费		12,737,221.80	6,859,971.45
支付其他与经营活动有关的现金		478,801,318.31	440,851,237.66
经营活动现金流出小计		4,714,922,229.40	5,150,341,849.73
经营活动产生的现金流量净额		155,114,067.48	216,915,690.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		43,579,615.45	-
取得投资收益收到的现金		14,816,677.33	17,513,526.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,971.21	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-

收到其他与投资活动有关的现金		1,184,786,416.96	9,057,088.67
投资活动现金流入小计		1,243,227,680.95	26,570,615.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,124,559,883.42	1,128,750,850.22
投资支付的现金		6,000,002.00	273,322,934.44
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	763,346,213.44
支付其他与投资活动有关的现金		959,202,800.00	-
投资活动现金流出小计		2,089,762,685.42	2,165,419,998.10
投资活动产生的现金流量净额		-846,535,004.47	-2,138,849,382.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		657,739,414.23	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		3,218,944,389.69	4,893,625,765.97
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		3,876,683,803.92	4,893,625,765.97
偿还债务支付的现金		2,465,520,211.73	2,976,059,208.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		199,111,603.01	170,243,039.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		189,159,738.28	729,949,074.23
筹资活动现金流出小计		2,853,791,553.02	3,876,251,322.39
筹资活动产生的现金流量净额		1,022,892,250.90	1,017,374,443.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		61,042,995.98	-573,495.15
五、现金及现金等价物净增加额		392,514,309.89	-905,132,743.66
加：期初现金及现金等价物余额		697,797,614.26	1,602,930,357.92
六、期末现金及现金等价物余额		1,090,311,924.15	697,797,614.26

法定代表人：包剑英 主管会计工作负责人：孙俊丽 会计机构负责人：邵昂珠

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		210,756,047.33	198,856,167.72
收到的税费返还		280,779.25	777,551.21
收到其他与经营活动有关的现金		527,202,333.89	461,023,825.54
经营活动现金流入小计		738,239,160.47	660,657,544.47
购买商品、接受劳务支付的现金		208,429,409.40	242,215,790.93
支付给职工以及为职工支付的现金		31,699,990.88	25,212,692.62
支付的各项税费		644,235.97	3,167,014.65
支付其他与经营活动有关的现金		461,788,432.95	189,275,303.14
经营活动现金流出小计		702,562,069.20	459,870,801.34
经营活动产生的现金流量净额		35,677,091.27	200,786,743.13
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		30,000,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		340,345,534.25	1,666,588.95
投资活动现金流入小计		370,345,534.25	7,666,588.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		374,875.35	107,960.00
投资支付的现金		6,281,723.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	760,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		580,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		586,656,598.35	860,107,960.00

投资活动产生的现金流量净额		-216,311,064.10	-852,441,371.05
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	295,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计		-	495,000,000.00
偿还债务支付的现金		130,000,000.00	295,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,882,183.33	38,265,471.69
支付其他与筹资活动有关的现金		26,152,367.52	1,272,000.00
筹资活动现金流出小计		170,034,550.85	334,537,471.69
筹资活动产生的现金流量净额		-170,034,550.85	160,462,528.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-2,629.37
五、现金及现金等价物净增加额		-350,668,523.68	-491,194,728.98
加：期初现金及现金等价物余额		481,643,367.14	972,838,096.12
六、期末现金及现金等价物余额		130,974,843.46	481,643,367.14

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				-		-6,701,585.10	70,491.18	-		37,474,392.90	24,271,614.35	3,055,114,913.33
加：会计政策变更	-				-		-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-				-		-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-				-		-	-	-		-	-	-
其他	-				-		-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				-		-6,701,585.10	70,491.18	-		37,474,392.90	24,271,614.35	3,055,114,913.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-				-		-4,121,490.53	178,292.01	-		-73,945,643.97	895,123,709.89	817,234,867.40
（一）综合收益													

总额	-				-	-4,121,490.53	-	-		-73,945,643.97	142,243,876.89	64,176,742.39
（二）所有者投入和减少资本	-				-	-	-	-		-	752,879,833.00	752,879,833.00
1. 股东投入的普通股	-				-	-	-	-		-	752,879,833.00	752,879,833.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-				-	-	-	-		-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-				-	-	-	-		-	-	-
4. 其他	-				-	-	-	-		-	-	-
（三）利润分配	-				-	-	-	-		-	-	-
1. 提取盈余公积	-				-	-	-	-		-	-	-
2. 提取一般风险准备	-				-	-	-	-		-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-				-	-	-	-		-	-	-
4. 其他	-				-	-	-	-		-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-				-	-	-	-		-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-				-	-	-	-		-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-				-		-	-	-		-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-				-		-	-	-		-	-	-
4. 其他	-				-		-	-	-		-	-	-
（五）专项储备	-				-		-	178,292.01	-		-	-	178,292.01
1. 本期提取	-				-		-	7,465,769.74	-		-	-	7,465,769.74
2. 本期使用	-				-		-	-7,287,477.73	-		-	-	-7,287,477.73
（六）其他	-				-		-	-	-		-	-	-
四、本年期末余额	3,000,000,000.00				-		-10,823,075.63	248,783.19	-		-36,471,251.07	919,395,324.24	3,872,349,780.73

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上													

年期末 余额	3,000,000,000.00				700,000,000.00		-20,023,592.13	44,656.31	3,313,590.91		37,993,477.96	27,429,942.84	3,748,758,075.89
加：会 计 政 策 变 更	-				-		-	-	-		-	-	-
前 期 差 错 更 正	-				-		-	-	-		-	-	-
同 一 控 制 下 企 业 合 并	-				-		-	-	-		-	-	-
其 他	-				-		-	-	-		-	-	-
二、本 年期初 余额	3,000,000,000.00				700,000,000.00		-20,023,592.13	44,656.31	3,313,590.91		37,993,477.96	27,429,942.84	3,748,758,075.89
三、本 期增减 变动金 额（减 少 以 “—”	-				-700,000,000.00		13,322,007.03	25,834.87	-3,313,590.91		-519,085.06	-3,158,328.49	-693,643,162.56

号 填 列)													
(一) 综合收 益总额	-				-		13,145,823.78	-	-		86,167,324.05	-1,825,840.08	97,487,307.75
(二) 所有者 投入和 减少资 本	-				-700,000,000.00		176,183.25	-	-3,313,590.91		-	-1,332,488.41	-704,469,896.07
1. 股东 投入的 普通股	-				-		-	-	-		-	-	-
2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本	-				-		-	-	-		-	-	-
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额	-				-		-	-	-		-	-	-
4. 其他	-				-700,000,000.00		176,183.25	-	-3,313,590.91		-	-1,332,488.41	-704,469,896.07
(三)													

利润分配	-				-		-	-	-	-86,686,409.11	-	-86,686,409.11
1. 提取 盈余公 积	-				-		-	-	-	-	-	-
2. 提取 一般风 险准备	-				-		-	-	-		-	-
3. 对所 有 者 (或股 东) 的 分配	-				-		-	-	-	-30,000,000.00	-	-30,000,000.00
4. 其他	-				-		-	-	-	-56,686,409.11	-	-56,686,409.11
(四) 所有者 权益内 部结转	-				-		-	-	-	-	-	-
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)	-				-		-	-	-	-	-	-
2. 盈余 公积转	-				-		-	-	-	-	-	-

增资本 (或股本)													
3. 盈余 公积弥 补亏损	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储 备	-				-	-	25,834.87	-	-	-	-	25,834.87	
1. 本期 提取	-				-	-	223,652.40	-	-	-	-	223,652.40	
2. 本期 使用	-				-	-	-197,817.53	-	-	-	-	-197,817.53	
(六) 其他	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年期末 余额	3,000,000,000.00				-	-6,701,585.10	70,491.18	-		37,474,392.90	24,271,614.35	3,055,114,913.33	

法定代表人：包剑英 主管会计工作负责人：孙俊丽 会计机构负责人：邵昂珠

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余 公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年期末余额	3,000,000,000.00							70,491.18		-124,146,678.00	2,875,923,813.18
加：会计政策变更	-							-		-	-
前期差错更正	-							-		-	-
其他	-							-		-	-
二、本年期初余额	3,000,000,000.00							70,491.18		-124,146,678.00	2,875,923,813.18
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	-							178,292.01		-39,314,345.24	-39,136,053.23
（一）综合收益总额	-							-		-39,314,345.24	-39,314,345.24
（二）所有者投入和减少资本	-							-		-	-
1．股东投入的普通股	-							-		-	-
2．其他权益工具持有者投入资											

本	-							-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-							-		-	-
4. 其他	-							-		-	-
(三) 利润分配	-							-		-	-
1. 提取盈余公积	-							-		-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-							-		-	-
3. 其他	-							-		-	-
(四) 所有者权益内部结转	-							-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-							-		-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-							-		-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-							-		-	-
4. 其他	-							-		-	-
(五) 专项储备	-							178,292.01		-	178,292.01
1. 本期提取											

	-							679,642.02		-	679,642.02
2. 本期使用	-							-501,350.01		-	-501,350.01
(六) 其他	-							-		-	-
四、本年期末余额	3,000,000,000.00							248,783.19		-163,461,023.24	2,836,787,759.95

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年期末余额	3,000,000,000.00							44,656.31	3,313,590.91	32,340,970.50	3,035,699,217.72
加：会计政策变更	-							-	-	-	-
前期差错更正	-							-	-	-	-
其他	-							-	-	-	-
二、本年期初余额	3,000,000,000.00							44,656.31	3,313,590.91	32,340,970.50	3,035,699,217.72
三、本期增减变动金额（减少 以“－”号填列）	-							25,834.87	-3,313,590.91	-156,487,648.50	-159,775,404.54
（一）综合收益总额	-							-	-	-59,801,665.23	-59,801,665.23

(二)所有者投入和减少资本	-							-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-							-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-							-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-							-	-	-	-
4. 其他	-							-	-	-	-
(三)利润分配	-							-	-3,313,590.91	-96,685,983.27	-99,999,574.18
1. 提取盈余公积	-							-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-							-	-	-30,000,000.00	-30,000,000.00
3. 其他	-							-	-3,313,590.91	-66,685,983.27	-69,999,574.18
(四)所有者权益内部结转	-							-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-							-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-							-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-							-	-	-	-

4. 其他	-							-	-	-	-
(五) 专项储备	-							25,834.87	-	-	25,834.87
1. 本期提取	-							223,652.40	-	-	223,652.40
2. 本期使用	-							-197,817.53	-	-	-197,817.53
(六) 其他	-							-	-	-	-
四、本年期末余额	3,000,000,000.00							70,491.18	-	-124,146,678.00	2,875,923,813.18

山东海运股份有限公司 2015 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

山东海运股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），于 2010 年 9 月经山东省工商行政管理局注册登记，由山东海洋投资有限公司、山东高速集团有限公司、山东省交通运输集团有限公司共同发起设立的股份有限公司。

公司统一社会信用代码：91370000564053853T。

经过历年的增发新股，截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 30 亿股，注册资本为 30 亿元，注册地址：青岛市市北区辽阳西路 18 号，集团母公司为山东海洋投资有限公司。

2016 年 1 月 12 日，经全国中小企业股份转让系统公司同意，公司股票在全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让，证券简称：山东海运；证券代码：835589。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属远洋货物运输行业。本公司提供的主要劳务为远洋货物运输。

(三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2016 年 4 月 19 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共十一户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
ShandongShipping(HongKong)HoldingsLtd	全资子公司	2	100.00	100.00
山东海运国际贸易有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
SHANDONG SHIPPING(SINGAPORE) HOLDING CO.,Ltd	全资子公司	2	100.00	100.00
内蒙古泰岳物流有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00
Shandong Shipping International Investment Ltd.	全资子公司	2	100.00	100.00
山东鹏程海运有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
山东人和海运有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
山东海洋能源有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
山东海洋发展有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
山东海运航运发展有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
山东海运机电设备有限公司	控股子公司	2	45.00	45.00

三、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、 重要会计政策、会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三)记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(四)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认

3. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(五)合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计

量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1） 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2） 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在

丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1） 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2） 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3） 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分

别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(七)现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八)外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九)金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(或金融负债)；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置

时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款，应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 1000 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用

风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

①采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月以内 (含 6 个月)	不计提	不计提
6 个月-1 年	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

②采用其他方法计提坏账准备的

组合名称	方法说明
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，包括：交易频繁账龄较短的应收款项、职工备用金、保证金、押金等。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

4. 预付款项坏账准备

公司根据以往年度经验，预付款项发生坏账的可能性很小，不计提坏账准备；但是对于账龄较长的预付款项，按照账龄计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时,按成本进行初始计量,包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资,具体会计政策详见本附注四 / (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

- (2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损

益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减

去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十三） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
船舶	25-30	预计废钢价格	注 1
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	5 年或 25 年	5	19.00
运输设备	4-5	5	19.00-23.75
其他设备	3-5	5	19.00-31.76

注 1. 本公司结合同行业通用做法，确定船舶类固定资产折旧政策如下：

①新干散货船折旧年限 25-30 年，其他船舶按预计可使用年限预计；二手船折旧年限按尚可使用年限合理预计；

②根据船舶预计处置时的废钢价格确定残值水平。

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提

折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十四) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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

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

(十六) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产

达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	3 年-5 年	参照财税【2008】1 号，并结合资产使用实际情况，按照不低于 2 年摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十七) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十八）长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
网易邮箱	3 年	
保证金手续费	1-3 年	在合同期限内分期摊销
坞修费	2-3 年	企业技术评估评定的期限内摊销
装修费	2-3 年	企业技术评估评定的期限内摊销

类别	摊销年限	备注
房租费	1-2 年	在合同期限内分期摊销

(十九) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品

部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 建造合同收入的确认依据和方法

(1) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 合同总收入能够可靠地计量；
- 2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

- 1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- 2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

5. 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十二) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损

益。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十四) 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，

计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十五) 其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

1. 终止经营

本公司将满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

2. 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(二十六) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

1. 主要税种和税率

税种	计税（费）依据	税（费）率	备注
增值税	销售货物、国际远洋运输收入	17%、0%、免税	国际远洋运输服务实行零税率/免税政策
营业税	应纳税营业额	3%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	

2. 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	境外子公司按照当地政府的相关规定计缴相关税金

六、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	1,377.80	3,005.95
银行存款	1,090,310,546.35	816,633,183.19
其他货币资金	1,151,893,375.53	1,609,920,479.95
合 计	2,242,205,299.68	2,426,556,669.09
其中：存放在境外的款项总额	878,159,945.52	444,482,051.71

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的

款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金		10,380,000.00
信用证保证金	38,172,023.11	208,269,619.95
履约保证金	1,113,721,352.42	1,443,217,773.96
用于担保的定期存款或通知存款		66,891,660.93
合计	1,151,893,375.53	1,728,759,054.84

注释2. 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		58,330,000.00
商业承兑汇票		
合计		58,330,000.00

注释3. 应收账款

1. 应收账款分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	453,924,035.28	100.00	7,364,443.12	1.62	446,559,592.16
组合 1：账龄组合	453,922,035.28	99.99	7,364,443.12	1.62	446,557,592.16
组合 2：无风险组合	2,000.00	0.01			2,000.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	453,924,035.28	100.00	7,364,443.12	1.62	446,559,592.16

续：

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	522,770,759.33	100.00	2,405,906.57	0.46	520,364,852.76
组合 1：账龄组合	468,568,629.41	89.63	2,405,906.57	0.46	466,162,722.84

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2: 无风险组合	54,202,129.92	10.37			54,202,129.92
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	522,770,759.33	100.00	2,405,906.57	0.46	520,364,852.76

应收账款分类的说明:

(1) 应收账款中的外币金额

项 目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	42,348,067.50	6.4936	274,991,411.13	28,529,052.71	6.1190	174,569,273.51
合 计	42,348,067.50	6.4936	274,991,411.13	28,529,052.71	6.1190	174,569,273.51

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1-6 月	411,148,146.28		
7-12 月	4,431,404.66	221,570.20	5.00
1-2 年	22,310,522.06	2,231,052.21	10.00
2-3 年	15,520,848.48	4,656,263.78	30.00
3-4 年	511,113.80	255,556.93	50.00
4-5 年			
5 年以上			
合计	453,922,035.28	7,364,443.12	1.62

续:

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1-6 月	429,806,253.40		
7-12 月	31,344,134.27	1,567,206.71	5.00
1-2 年	6,933,863.35	693,386.34	10.00
2-3 年	484,378.39	145,313.52	30.00
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	468,568,629.41	2,405,906.57	0.51

2. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
上海共博实业有限公司	93,362,910.00	20.57	
271 CONTAINERS PTE LTD	82,525,170.00	18.18	
肥矿集团张家口鑫宇物流有限公司	22,310,522.06	4.92	2,231,052.21
WINNING FOODS INT'L LTD	19,109,265.88	4.21	
GLOBAL BRIGHT SHIPPING CO.,LTD	17,138,223.85	3.78	
合计	234,446,091.79	51.66	2,231,052.21

注释4. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄结构	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1-6 月	428,868,402.54	96.98		428,868,402.54
7-12 月	10,952,279.08	2.48	50,000.00	10,902,279.08
1—2 年（含）	1,775,194.98	0.40	177,519.50	1,597,675.48
2—3 年（含）	34,614.71	0.01	32,614.71	2,000.00
3 年以上	589,769.93	0.13	589,769.93	
合计	442,220,261.24	100.00	849,904.14	441,370,357.10

续：

账龄结构	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1-6 月	269,521,101.28	98.68		269,521,101.28
7-12 月				
1—2 年（含）	3,002,297.74	1.10	239,081.77	2,763,215.97
2—3 年（含）	10,000.00	0.01	3,000.00	7,000.00
3 年以上	579,769.94	0.21	457,515.96	122,253.98
合计	273,113,168.96	100.00	699,597.73	272,413,571.23

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
PACIFIC RIM GROUP PTE LTD	68,530,826.83	14.52	1-6 个月	合同期内

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
枣庄矿业(集团)有限责任公司物流中心	26,646,766.94	5.65	1-6 个月	合同期内
EUROFISH TRANING AG	24,239,353.45	5.14	1-6 个月	合同期内
山东齐鲁矿业有限公司	23,885,793.02	5.06	1-6 个月	合同期内
TRI-MARINE INTERNATIONAL PTE LTD	21,554,823.37	4.56	1-6 个月	合同期内
合计	164,857,563.61	34.93		

注释5. 应收利息

1. 应收利息分类

项 目	期末余额	期初余额
定期存款	50,292,237.64	29,011,453.37
合 计	50,292,237.64	29,011,453.37

注释6. 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	212,849,466.68	100.00	9,624,822.38	4.52	203,224,644.30
组合 1 账龄组合	134,898,322.98	63.38	9,624,822.38	7.13	125,273,500.60
组合 2 无风险组合	77,951,143.70	36.62			77,951,143.70
其中：关联方往来					
保证金、职工备用金	77,951,143.70	36.62			77,951,143.70
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	212,849,466.68	100.00	9,624,822.38	4.52	203,224,644.30

续：

类别	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	202,489,131.94	100.00	3,271,811.78	1.62	199,217,320.16
组合 1 账龄组合	146,274,658.82	72.24	3,271,811.78	2.24	143,002,847.04
组合 2 无风险组合	56,214,473.12	27.76			56,214,473.12
其中：关联方往来	674,037.76	0.33			674,037.76
保证金、职工备用金	55,540,435.36	27.43			55,540,435.36
组合小计	202,489,131.94	100.00	3,271,811.78	1.62	199,217,320.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	202,489,131.94	100.00	3,271,811.78	1.62	199,217,320.16

其他应收款分类的说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1-6 月 (含)	98,118,116.91		
7-12 月	3,488,456.99	174,422.84	5.00
1-2 年	2,870,953.36	287,095.33	10.00
2-3 年	30,367,845.02	9,110,353.51	30.00
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	52,950.70	52,950.70	100.00
合计	134,898,322.98	9,624,822.38	7.13

续：

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1-6 月 (含)	111,954,195.95		
7-12 月	3,902,756.00	195,137.80	5.00
1-2 年	30,367,845.02	3,036,784.50	10.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年	49,861.85	39,889.48	80.00
5 年以上			

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	146,274,658.82	3,271,811.78	2.24

(2) 其中其他应收款中的外汇余额为

项 目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	165,664,531.27	6.4936	1,075,759,200.26	15,615,625.97	6.1190	95,552,015.30
合 计	165,664,531.27	6.4936	1,075,759,200.26	15,615,625.97	6.1190	95,552,015.30

(3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
保证金、职工备用金	77,951,143.70		不计提
合计	77,951,143.70		

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
横琴金投国际融资租赁有限公司	往来款	55,448,743.22	1-6 月	39.48	
C&HEAVY INDUSTRIES CO.,LTD	造船款	30,367,845.02	2-3 年	21.62	9,110,353.51
青岛中央商务区开发建设有限公司	押金	15,000,000.00	3-4 年	10.68	
山东省交通运输集团有限公司	往来款	3,304,000.00	5 年 以上	2.35	
山东润东船务有限公司	往来款	2,747,428.85	1-2 年	1.96	274,742.88
合计		106,868,017.09		76.09	9,385,096.39

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	1,494,412,739.38		1,494,412,739.38	1,282,506,180.89		1,282,506,180.89
原材料	340,057.59		340,057.59			

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	340,683.77		340,683.77	340,683.77		340,683.77
在产品	554,961.84		554,961.84			
库存商品	274,225,446.86		274,225,446.86	865,413,668.98		865,413,668.98
合计	1,769,873,889.44		1,769,873,889.44	2,148,260,533.64		2,148,260,533.64

2. 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货项目名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额	本期确认资本化金额的资本化率(%)
			出售减少	其他减少		
国际航运中心	57,137,116.66	49,353,114.21			106,490,230.87	6.15
镇海路 7 号	1,110,681.92	358,115.52			1,468,797.44	5.37
合计	58,247,798.58	49,711,229.73			107,959,028.31	

3. 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额	期末余额	期初余额
国际航运中心	2013-9-5	2017-9-5	2,000,000,000.00	1,096,170,099.27	939,153,833.28
镇海路 7 号	2014-6-6	2017-5-11	700,000,000.00	398,242,640.11	343,352,347.61
合计			2,700,000,000.00	1,494,412,739.38	1,282,506,180.89

注释8. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预交营业税	3,986,329.20	
预交土地增值税	2,374,531.68	
预交城建税	279,043.05	
预交教育费附加	119,589.88	
预交地方教育费附加	79,726.59	
预交其他税费	39,863.29	

项 目	期末余额	期初余额
理财产品	255,600,000.00	4,920,000.00
增值税留抵税额	9,447,428.43	46,254,296.33
合计	271,926,512.12	51,174,296.33

注释9. 可供出售金融资产**1. 可供出售金融资产情况**

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减 值 准备	账面价值	账面余额	减 值 准备	账面价值
可供出售 债务 工具						
可供出售 权益 工具	82,006,205.47		82,006,205.47	110,000,000.00		110,000,000.00
按公允 价值计 量						
按成本 计量	82,006,205.47		82,006,205.47	110,000,000.00		110,000,000.00
其他	77,449,167.20		77,449,167.20	36,909,808.00		36,909,808.00
合计	159,455,372.67		159,455,372.67	146,909,808.00		146,909,808.00

2. 期末按成本计量的权益工具

被投资单位	在被投 资单位 持股比 例(%)	账面余额			
		期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东海洋钻井投资合伙企业(有限合伙)	22.57	100,000,000.00		29,993,796.53	70,006,203.47
珠海横琴蓝鲲海洋资本管理合伙企业(有限公司)	40.00		2,000,002.00		2,000,002.00
新华(青岛)国际海洋资讯有限公司	10.00	10,000,000.00			10,000,000.00
合计		110,000,000.00	2,000,002.00	29,993,796.53	82,006,205.47

注释10. 长期应收款

款 项 性 质	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏 账 准 备	账面价值	账面余额	坏 账 准 备	账面价值	

款 项 性 质	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
船 舶 转 租	106,453,237.45		106,453,237.45	114,855,669.77		114,855,669.77	3%加 30 日 libor
合计	106,453,237.45		106,453,237.45	114,855,669.77		114,855,669.77	

注释11. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					
山东海洋工程装备有限公司	16,034,102.67			-10,938,225.26	
山东兖煤日照港储配煤有限公司	66,413,966.30			1,694,405.32	
HYUNDAI FAREAST Co.,LTD	19,055,739.03			24,298.69	-6,967,742.21
海晟国际融资租赁有限公司	52,749,391.20			4,827,182.71	3,179,683.45
山东海运机电设备有限公司	4,317,663.73		2,812,570.86	-1,505,092.87	
小计	158,570,862.93		2,812,570.86	-5,897,431.41	-3,788,058.76
合计	158,570,862.93		2,812,570.86	-5,897,431.41	-3,788,058.76

续:

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 联营企业						
山东海洋工程装备有限公司					5,095,877.41	
山东兖煤日照港储配煤有限公司					68,108,371.62	
HYUNDAI FAREAST Co.,LTD					12,112,295.51	
海晟国际融资租赁有限公司		813,953.48			59,942,303.88	
山东海运机电设备有限公司						
小计		813,953.48			145,258,848.42	
合计		813,953.48			145,258,848.42	

注释12. 固定资产原值及累计折旧

1. 固定资产情况

项 目	房屋与建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	机器设备	其他	合计
一、 账面原值							
1. 期初余额	1,575,531.26	2,954,484,460.13	3,715,203.75	3,827,175.20	2,599,279.30	352,936.00	2,966,554,585.64
2. 本期增加金额		1,356,046,590.89	1,296,025.36	81,073.50	213,856,589.21	566,555.00	1,571,846,833.96
购置		94,546.15	1,202,189.69	81,073.50	765,507.00	541,705.00	2,685,021.34
在建工程转入		1,173,056,376.90					1,173,056,376.90
企业合并增加		249,850.09	61,915.38			24,850.00	336,615.47
股东投入							
融资租入					213,030,389.74		213,030,389.74
其他转入		182,645,817.75	31,920.29		60,692.47		182,738,430.51
3. 本期减少金额		2,786,388.70	281,764.00	66,580.00			3,134,732.70
处置或报废			281,764.00	66,580.00			348,344.00
融资租出							
其他转出		2,786,388.70					2,786,388.70
4. 期末余额	1,575,531.26	4,307,744,662.32	4,729,465.11	3,841,668.70	216,455,868.51	919,491.00	4,535,266,686.90
二、 累计折旧							
1. 期初余额	332,612.00	232,314,254.40	2,273,946.51	1,549,268.83	575,373.97	141,536.58	237,186,992.29
2. 本期增加金额	49,891.80	145,849,344.56	1,053,248.63	716,400.62	4,597,257.65	100,992.69	152,367,135.95

项 目	房屋与建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	机器设备	其他	合计
计提	49,891.80	145,841,924.00	1,051,340.37	716,400.62	4,597,257.65	99,812.55	152,356,626.99
企业合并增加		7,420.56	1,908.26			1,180.14	10,508.96
其他转入							
3. 本期减少金额			250,334.71	63,251.00			313,585.71
处置或报废			250,334.71	63,251.00			313,585.71
融资租出							
其他转出							
4. 期末余额	382,503.80	378,163,598.96	3,076,860.43	2,202,418.45	5,172,631.62	242,529.27	389,240,542.53
三. 减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
计提							
企业合并增加							
其他转入							
3. 本期减少金额							
处置或报废							
融资租出							
其他转出							
4. 期末余额							
四. 账面价值							
1. 期末账面价值	1,193,027.46	3,929,581,063.36	1,652,604.68	1,639,250.25	211,283,236.89	676,961.73	4,146,026,144.37
2. 期初账面价值	1,242,919.26	2,722,170,205.7	1,441,257.24	2,277,906.37	2,023,905.33	211,399.42	2,729,367,593.35

项 目	房屋与建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	机器设备	其他	合计
		3					

2. 期末通过融资租赁租入的固定资产情况

资产类别	固定资产原价	累计折旧额	减值准备累计金额	固定资产账面价值
运输工具	1,863,494,209.48	179,798,366.8		1,683,695,842.68
机器设备	213,030,389.74	4,438,133.12		208,592,256.62
合计	2,076,524,599.22	184,236,499.92		1,892,288,099.30

注释13. 在建工程

1. 在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
造船项目	2,840,155,633.99		2,840,155,633.99	1,978,526,047.71		1,978,526,047.71
移动式探伤室	650,622.22		650,622.22			
合 计	2,840,806,256.21		2,840,806,256.21	1,978,526,047.71		1,978,526,047.71

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
大成造船	115,042,432.23	279,248,950.29	394,291,382.52		
大观造船	113,640,607.33	276,748,025.03	390,388,632.36		
新锐造船	122,259,097.37	266,117,264.65	388,376,362.02		
Aries 造船	200,326,525.19	224,951,998.93			425,278,524.12
Gemini 造船	200,326,525.31	222,742,331.99			423,068,857.30
Scorpio 造船	286,472,034.51	119,680,589.59			406,152,624.10
Virgo 造船	193,413,909.25	212,579,767.82			405,993,677.07
Libra 造船	286,472,034.51	119,680,589.52			406,152,624.03
Aquarius 造船	286,472,034.51	119,829,148.03			406,301,182.54
订造船舶 2355		72,030,258.00			72,030,258.00
订造船舶 2356		72,030,258.00			72,030,258.00
FORYOU 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FOREN 造船项目	17,410,084.75	19,658,137.27			37,068,222.02
FOREHAND 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FOREYARD 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FURTHER 造船项目	17,410,084.75	19,658,137.34			37,068,222.09
FOND 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FORESAIL 造船 项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FORE 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
FAITH 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
FREEY 造船项目	17,410,084.75	1,216,313.34			18,626,398.09
移动式探伤室		650,622.22			650,622.22
合 计	1,978,526,047.71	2,035,336,585.40	1,173,056,376.90		2,840,806,256.21

续：

工程项目名称	预算数	工程投入 占预算比 例(%)	工程进 度(%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	资金来 源
大成造船	371,290,647.07		100.00	3,217,244.27	1,303,504.68	自有及 贷款
大观造船	367,615,561.35		100.00	3,176,083.65	1,881,559.04	自有及 贷款
新锐造船	365,720,675.51		100.00	3,798,945.48	215,752.91	自有及 贷款
Aries 造船	467,782,200.00	90.91	90.91	15,225,868.28	13,016,762.83	自有及 贷款
Gemini 造船	467,782,200.00	90.44	90.44	13,016,201.33	10,807,095.88	自有及 贷款
Scorpio 造船	467,782,200.00	86.83	86.83	1,839,591.17	1,515,664.42	自有及 贷款
Virgo 造船	467,782,200.00	86.79	86.79	1,763,600.72	1,492,018.89	自有及 贷款
Libra 造船	467,782,200.00	86.83	86.83	1,839,591.17	1,515,664.42	自有及 贷款
Aquarius 造船	467,782,200.00	86.86	86.86	1,874,137.12	1,550,210.37	自有及 贷款
订造船舶 2355	499,682,520.00	14.42	14.42			自有及 贷款
订造船舶 2356	499,682,520.00	14.42	14.42			自有及 贷款
FORYOU 造船项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FOREN 造船项目	180,096,000.00	21.16				自有及 贷款
FOREHAND 造船 项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FOREYARD 造船 项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FURTHER 造船项 目	180,096,000.00	21.16				自有及 贷款
FOND 造船项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FORESAIL 造船项 目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FORE 造船项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FAITH 造船项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
FERRY 造船项目	180,096,000.00	10.92				自有及 贷款
移动式探伤室			60.00			自有
合 计				45,751,263.19	33,298,233.44	

注释14. 无形资产**1. 无形资产情况**

项 目	土地使用权	软件	非专有技术	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额		1,068,058.31		1,068,058.31
2. 本期增加金额		362,999.71	200,936.50	563,936.21
购置		328,040.00	200,936.50	528,976.50
内部研发				
企业合并增加				
股东投入				
其他转入		34,959.71		34,959.71
3. 本期减少金额				
处置				
其他转出				
4. 期末余额		1,431,058.02	200,936.50	1,631,994.52
二. 累计摊销				
1. 期初余额		113,588.14		113,588.14
2. 本期增加金额		318,436.83		318,436.83
计提		318,436.83		318,436.83
企业合并增加				
其他转入				
3. 本期减少金额				
处置				
其他转出				
4. 期末余额		432,024.97		432,024.97
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
计提				
企业合并增加				
其他转入				
3. 本期减少金额				
处置				
其他转出				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值		999,033.05	200,936.50	1,199,969.55
2. 期初账面价值		954,470.17		954,470.17

注释15. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合 并形成		处置		
山东海运航运发展 有限公司	44,494,025.14					44,494,025.14
合 计	44,494,025.14					44,494,025.14

注释16. 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减 少额	期末余额
手续费	21,964,339.59	20,114,717.33	18,987,627.29		23,091,429.63
坞修费	23,311,591.02	9,819,549.10	17,699,365.81		15,431,774.31
装修费	616,379.68	329,205.22	320,325.08		625,259.82
房租费	80,547.06	2,681,954.32	2,171,251.35		591,250.03
其他	509,431.39	221,739.13	185,858.09		545,312.43
合计	46,482,288.74	33,167,165.10	39,364,427.62		40,285,026.22

注释17. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
华章轮递延收益	85,972,708.83	84,497,589.13
鼎盛轮递延收益	86,405,587.21	85,080,432.14
恒昌轮递延收益	84,329,722.58	82,945,162.85
其他		365,879.49
合计	256,708,018.62	252,889,063.61

注释18. 短期借款

1. 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	739,068,105.24	1,145,698,358.40
信用借款	50,000,000.00	
合计	789,068,105.24	1,145,698,358.40

2. 短期借款说明:

融资方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	保证人
星展银行香港分行	130,554,322.42	185,956,116.17	本公司
中国银行新加坡分行		152,975,000.00	本公司
香港汇丰银行	150,002,160.00	263,728,900.00	本公司
工银亚洲	199,808,072.00		本公司

融资方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	保证人
中国信托商业银行		73,428,000.00	本公司
招行济南天桥支行		100,000,000.00	本公司之母公司
中国银行		159,051,167.00	本公司
交通银行李沧二支行	145,599,794.48	63,035,773.98	本公司
农业银行青岛市南三支行	113,103,756.34	97,523,401.25	本公司
招商银行青岛山东路支行	50,000,000.00	50,000,000.00	本公司
合计	789,068,105.24	1,145,698,358.40	

注释19. 应付票据

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	15,600,000.00	73,330,000.00
商业承兑汇票		
合计	15,600,000.00	73,330,000.00

注释20. 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
货款	213,991,082.70	445,951,680.46
运费	63,057,762.76	57,742,715.97
质保金	284,871.10	
违约金		570,100.00
往来款项	5,221,641.55	5,534,832.74
其他	4,761,409.54	51,485,891.91
合计	287,316,767.65	561,285,221.08

1. 账龄超过一年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
山东省金泉轮船公司	5,221,641.55	代管资金
ILJOO LOGISTICS CO.,LTD	98,452.68	尚在合同期
平安财产保险股份有限公司青岛分公司	51,546.60	尚在合同期
青岛欧森消防救生设备有限公司	37,979.50	尚在合同期
南京永隆船务代理有限公司	34,960.33	尚在合同期
合计	5,444,580.66	

注释21. 预收款项**1. 预收账款情况**

项 目	期末余额	期初余额
货款	264,388,954.18	831,876,884.35
运费	13,998,361.26	77,366,647.71
咨询费		570,100.00

项 目	期末余额	期初余额
房款	144,228,073.45	57,020,724.65
合计	422,615,388.89	966,834,356.71

2. 账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
山东菱电电梯有限公司	6,000,000.00	预售房款
北京中电拓方科技发展有限公司	10,000,000.00	预售房款
合计	16,000,000.00	

注释22. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	26,130,668.90	106,978,158.13	79,374,949.99	53,733,877.04
离职后福利-设定提存计划	3,036.00	4,933,724.87	4,935,042.70	1,718.17
辞退福利		44,000.00	44,000.00	
一年内到期的其他福利				
合计	26,133,704.90	111,955,883.00	84,353,992.69	53,735,595.21

2. 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	25,107,007.81	94,254,854.65	67,120,881.10	52,240,981.36
职工福利费		4,160,013.54	4,160,013.54	
社会保险费	1,205.82	2,763,706.24	2,763,265.34	1,646.72
其中：基本医疗保险费	943.62	2,334,858.28	2,334,987.47	814.43
补充医疗保险				
工伤保险费	165.60	169,681.72	168,874.98	972.34
生育保险费	96.60	259,166.24	259,402.89	-140.05
住房公积金		3,668,625.64	3,670,073.64	-1,448.00
工会经费和职工教育经费	1,022,455.27	1,620,818.55	1,150,576.86	1,492,696.96
短期累积带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬		510,139.51	510,139.51	
合 计	26,130,668.90	106,978,158.13	79,374,949.99	53,733,877.04

3. 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,760.00	4,673,647.55	4,674,780.16	1,627.39
失业保险费	276.00	260,077.32	260,262.54	90.78
企业年金缴费				

合计	3,036.00	4,933,724.87	4,935,042.70	1,718.17
----	----------	--------------	--------------	----------

注释23. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	176,277.37	
消费税		
营业税	375,478.17	47,640.70
企业所得税	8,182,542.41	645,583.30
个人所得税	764,477.79	411,689.94
城市维护建设税	28,486.27	3,334.88
房产税	27,968.46	3,212.25
车船使用税		
土地使用税	1,583.40	56,214.90
土地增值税		
资源税		
教育费附加	29,559.64	2,382.03
其他	16,778.20	476.39
合计	9,603,151.71	1,170,534.39

注释24. 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息的长期借款利息	9,528,684.61	2,126,351.83
企业债券利息	6,407,920.58	
短期借款应付利息	567,401.09	1,165,061.91
非金融机构借款应付利息		
分期付息还本的融资租赁利息	2,519,516.80	2,533,266.00
合 计	19,023,523.08	5,824,679.74

注释25. 其他应付款**1. 按款项性质列示的其他应付款**

款项性质	期末余额	期初余额
质保金	83,746.77	58,746.77
押金及保证金	3,500,000.00	1,029,700.00
往来款	97,104,041.87	330,670,123.46
代收保险费、航贴、管理费等	21,067,548.99	18,490,213.57
应付船舶投资款	38,279,772.00	
其他	22,082,890.91	15,302,968.46
合计	182,118,000.54	365,551,752.26

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
------	------	-----------

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
中国建筑一局（集团）有限公司	7,500,000.00	未到结算期
山东交通济宇高速运业有限公司	13,000,000.00	未到结算期
合计	20,500,000.00	

注释26. 长期借款

1. 长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	1,900,191,481.31	116,261,000.00
保证借款	929,883,520.00	1,212,475,916.70
信用借款	92,810.40	
合计	2,830,167,811.71	1,328,736,916.70

长期借款分类的说明：

贷款单位	贷款方式	借款金额	利率区间
交行纽约分行	保证借款	375,979,440.00	2.20%至 2.90%
农行香港分行	保证借款	256,821,880.00	3.20%至 3.30%
上海商业储蓄银行	保证借款	258,769,960.00	3.00%至 3.50%
中国工商银行悉尼分行	抵押借款	75,325,760.00	3MLIBOR+3.35%
中国信托商业银行	抵押借款	113,638,000.00	3MLIBOR+3%
巴黎银行香港分行	抵押借款	952,627,721.31	3MLIBOR+2.6%
交通银行英国分行	保证借款	38,312,240.00	2.60%
中行新加坡	信用借款	92,810.40	
农业银行青岛市北一支行	抵押借款	678,600,000.00	基准利率上浮 10%
中信银行杭州路支行	抵押借款	80,000,000.00	6.875%
合计		2,830,167,811.71	

注释27. 应付债券

1. 应付债券类别

借款类别	期末余额	期初余额
优先股		
永续债		
可转换公司债券		
其他应付债券	1,272,432,857.90	1,201,903,283.08
减：一年到期的应付债券		
合计	1,272,432,857.90	1,201,903,283.08

2. 应付债券的增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额(美元)	期初余额
SDSC INTL	2 亿美元	2014.11.12	5 年	199,078,000.00	1,201,903,283.08

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额(美元)	期初余额
B1911					
合计				199,078,000.00	1,201,903,283.08

续:

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销及汇率变动影响	本期偿还	期末余额
SDSC INTL B1911		47,078,600.00	70,542,562.02	47,091,587.20	1,272,432,857.90
合计		47,078,600.00	70,542,562.02	47,091,587.20	1,272,432,857.90

注释28. 长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	3,411,964,165.23	2,446,794,805.41
合计	3,411,964,165.23	2,446,794,805.41

注释29. 递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助		490,000.00	345,716.80	144,283.20	科研经费
与收益相关政府补助					
合计		490,000.00	345,716.80	144,283.20	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
极地油船科研经费		490,000.00	345,716.80		144,283.20	与资产相关
合计		490,000.00	345,716.80		144,283.20	

注释30. 股本

项 目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00

注释31. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
1、重新计量设							

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
定受益计划净负债或净资产所产生的变动							
2、权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-6,701,585.10	-4,121,490.53			-4,121,490.53		-10,823,075.63
1、权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		-6,967,742.21			-6,967,742.21		-6,967,742.21
2、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失							
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的利得或损失							
4、现金流量套期利得或损失的有效部分		-33,731,102.60			-33,731,102.60		-33,731,102.60
5、外币报表折算差额	-6,701,585.10	36,577,354.28			36,577,354.28		29,875,769.18
其他综合收益合计	-6,701,585.10	-4,121,490.53			-4,121,490.53		-10,823,075.63

注释32. 专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	70,491.18	7,465,769.74	7,287,477.73	248,783.19
合 计	70,491.18	7,465,769.74	7,287,477.73	248,783.19

注释33. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	37,474,392.90	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		

项 目	金 额	提取或分配比例(%)
调整后期初未分配利润	37,474,392.90	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	-73,945,643.97	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
应付普通股股利		
转为股本的普通股股利		
优先股股利		
对股东的其他分配		
利润归还投资		
其他利润分配		
加：盈余公积弥补亏损		
结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	-36,471,251.07	

注释34. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	2015 年	
	营业收入	营业成本
1.主营业务小计	4,166,009,392.73	3,838,970,785.81
远洋运输	1,800,338,906.42	1,555,331,815.28
管船费	51,703,583.19	39,123,330.11
贸易	2,283,192,389.75	2,223,482,706.10
劳务代理	30,774,513.37	21,032,934.32
2.其他业务小计	4,171,664.10	992,734.00
合计	4,170,181,056.83	3,839,963,519.81

续：

项目	2014 年度	
	营业收入	营业成本
1.主营业务小计	3,828,147,608.83	3,551,191,850.39
远洋运输	1,842,939,701.40	1,623,978,607.05
劳务代理	22,102,647.75	15,351,976.47
管船费	52,301,830.90	39,285,594.96
贸易	1,910,803,428.78	1,872,575,671.91
2.其他业务小计	4,286,099.72	242,713.21

合计	3,832,433,708.55	3,551,434,563.60
----	------------------	------------------

注释35. 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	1,106,672.88	262,724.10
城市维护建设税	79,669.87	150,117.39
教育费附加	44,825.53	107,226.72
地方教育费附加	21,522.14	
地方水利基金	11,066.78	21,445.32
其他	2,202.80	
合计	1,265,960.00	541,513.53

注释36. 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
保险费		12,830.58
广告费	5,060,671.80	6,779,298.34
销售服务费		
职工薪酬	1,688,367.22	1,322,888.35
业务经费		755.52
折旧费	326,746.12	65,718.08
其他	1,860,806.43	5,166,018.51
合计	8,936,591.57	13,347,509.38

注释37. 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
薪酬	104,299,965.91	72,436,293.86
办公费	1,758,664.93	1,574,454.96
差旅费	4,619,827.79	3,414,632.74
业务招待费	4,218,872.54	4,828,035.58
会议费	113,165.35	168,159.71
保险费	104,488.69	38,487.33
折旧费	2,505,409.37	2,974,246.33
修理费	30,680.80	-35,210.00
摊销费	1,063,935.35	685,144.99
研究与开发费	922,469.87	
咨询费	1,003,422.86	2,583,301.52
诉讼费	179,784.54	493,792.44
聘请中介机构费	8,441,914.28	4,030,794.57
董监事会费	159,388.00	132,143.50
税金	1,632,688.20	2,054,254.44

项 目	本期发生额	上期发生额
交通费	239,163.16	
车辆使用费	947,410.63	1,217,697.68
广告宣传费	533,570.67	395,258.83
其他	14,879,231.14	14,954,910.37
合计	147,654,054.08	111,946,398.85

注释38. 财务费用

类 别	本期发生额	上期发生额
利息支出	214,921,787.67	133,075,525.78
减：利息收入	64,581,021.33	60,114,936.53
汇兑损益	5,690,675.49	9,046,618.56
其他	45,061,457.97	24,011,969.56
合计	201,092,899.80	106,019,177.37

注释39. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	11,375,867.56	5,717,553.61
其他		
合计	11,375,867.56	5,717,553.61

注释40. 投资收益**1. 投资收益明细情况**

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,897,431.41	813,756.79
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	66,519,080.51	35,856,620.66
处置可供出售金融资产取得的投资收益	6,203.47	
合计	60,627,852.57	36,670,377.45

注释41. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,966.95	220.00	6,966.95
其中：固定资产处置利得	6,966.95	220.00	6,966.95
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
罚款收入			
政府补助	5,469,480.10	1,674,000.00	5,469,480.10
其他	11,625,073.78	5,537,368.28	11,625,073.78

合计	17,101,520.83	7,211,588.28	17,101,520.83
----	---------------	--------------	---------------

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
收取政府中小企业扶持基金	1,354,000.00	1,594,000.00	与收益相关
科技局专项经费		80,000.00	与收益相关
财政扶持资金	570,000.00		与收益相关
国际市场开拓资金	4,200.00		与收益相关
极地油船项目国拨资金	345,716.80		与资产相关
就业岗位补贴	8,703.96		与收益相关
蓝色经济区建设专项资金	3,000,000.00		与收益相关
新加坡 pic 补贴收入	186,859.34		与收益相关
合计	5,469,480.10	1,674,000.00	

注释42. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常 性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
滞纳金	9.39		9.39
对外捐赠	4,201.69		4,201.69
其他	133,640.39	109,379.07	133,640.39
合计	137,851.47	109,379.07	137,851.47

注释43. 所得税费用**1. 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,065,815.29	2,030,012.25
递延所得税费用		
合计	9,065,815.29	2,030,012.25

注释44. 现金流量表附注**1. 收到的其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	5,469,480.10	1,674,000.00
存款利息	64,581,021.33	60,114,936.53
租赁费收入	22,095,548.31	
保证金和押金	10,000,000.00	93,320,400.00

项目	本期发生额	上期发生额
诉讼赔偿款	1,974,578.25	9,960,000.00
与其他单位及个人往来	371,682,799.81	700,178,576.78
合计	475,803,427.80	865,247,913.31

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保险费	104,488.69	21,130.66
修理费	30,680.80	
业务招待费	4,218,872.54	4,828,035.58
差旅费	4,619,827.79	3,414,632.74
办公费	1,758,664.93	1,598,418.71
会议费	113,165.35	168,996.65
诉讼费	179,784.54	493,792.44
聘请中介机构费	8,441,914.28	3,378,665.43
银行手续费	45,061,457.97	24,011,969.56
咨询费	1,003,422.86	2,227,755.89
与其他单位及个人往来	413,269,038.56	400,707,840.00
合计	478,801,318.31	440,851,237.66

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
海城物流还款	4,903,616.96	9,057,088.67
银行理财产品	709,760,905.05	
收回保证金	470,121,894.95	
合计	1,184,786,416.96	9,057,088.67

4. 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品	959,202,800.00	
合计	959,202,800.00	

5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产支付的租赁费	169,665,476.19	131,326,198.03
支付的信用证保证金		598,622,876.20
发行债券审计咨询费等	19,494,262.09	
合计	189,159,738.28	729,949,074.23

注释45. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	28,417,870.65	85,169,566.62
加：资产减值准备	11,375,867.56	5,717,553.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	152,356,626.99	100,780,288.10
无形资产摊销	318,436.83	113,588.14
长期待摊费用摊销	39,364,427.62	36,592,943.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“－”号填列）	-6,966.95	-220.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	214,921,787.67	133,075,525.78
投资损失（收益以“－”号填列）	-60,627,852.57	-36,670,377.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	378,386,644.20	-1,040,182,475.74
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-51,750,190.38	-372,724,900.32
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-557,642,584.14	1,305,044,198.39
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	155,114,067.48	216,915,690.55
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,090,311,924.15	697,797,614.26
减：现金的期初余额	697,797,614.26	1,602,930,357.92
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	392,514,309.89	-905,132,743.66

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：山东海运机电设备有限公司	4,281,721.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：山东海运机电设备有限公司	520,632.58

项 目	本期金额
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：山东海运机电设备有限公司	
取得子公司支付的现金净额	3,761,088.42

3. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	1,090,311,924.15	697,797,614.26
其中：库存现金	1,377.80	3,005.95
可随时用于支付的银行存款	1,090,310,546.35	697,794,608.31
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,090,311,924.15	697,797,614.26
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释46. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	余额	受限原因
货币资金	1,151,893,375.53	内保外贷保证金
存货	1,494,412,739.38	贷款抵押
固定资产	1,728,591,097.92	贷款抵押
合计	4,374,897,212.83	

注释47. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			711,218,258.89
其中：美元	109,464,223.93	6.4936	710,816,884.51
港币	149,866.68	0.8378	125,558.30
新元	60,122.66	4.5875	275,812.70
澳元	4.15	0.8133	3.38
应收账款			274,991,411.13
其中：美元	42,348,067.50	6.4936	274,991,411.13
其他应收款			1,075,759,200.26
其中：美元	165,664,531.27	6.4936	1,075,759,200.26
长期应收款			106,453,237.45
其中：美元	16,393,562.50	6.4936	106,453,237.45

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
短期借款			480,364,554.42
其中：美元	73,975,076.14	6.4936	480,364,554.42
应付账款			75,345,842.49
其中：美元	11,603,092.66	6.4936	75,345,842.49
其他应付款			870,699,450.80
其中：美元	134,085,784.59	6.4936	870,699,450.80
应付债券			1,272,432,857.90
其中：美元	195,951,838.41	6.4936	1,272,432,857.90
长期借款(含一年内到期)			2,071,567,811.71
其中：美元	319,016,849.16	6.4936	2,071,567,811.71
长期应付款(含一年内到期)			3,047,553,128.81
其中：美元	469,316,423.68	6.4936	3,047,553,128.81

七、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股 权 取得时点	股权取得成本	股 权 取得比例 (%)	股 权 取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
山东海运机电设备有限公司	2015.11.1	4,281,721.00	45.00	股权转让	2015.11.1	股东会决议	154,001,151.74	10,209,825.86

2. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	山东海运机电设备有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	520,632.58	520,632.58
应收款项	193,589,721.00	193,589,721.00
预付款项	115,755,139.22	115,755,139.22
其他应收款	18,676.50	18,676.50
存货	1,014,527.04	1,014,527.04
固定资产	1,918,686.92	1,918,686.92
在建工程	470,379.39	470,379.39
无形资产	7,847.65	7,847.65
长期待摊	1,394,762.85	1,394,762.85

项目	山东海运机电设备有限公司	
减：借款		
应付款项	193,769,833.47	193,769,833.47
应付职工薪酬	-183,463.37	-183,463.37
—— 应交税费	-257,309.95	-257,309.95
应付股利	303,600.00	303,600.00
其他应付款	114,148,424.20	114,148,424.20
净利润	-3,313,400.30	-3,313,400.30
减：少数股东权益	3,800,108.84	3,800,108.84
取得的净资产	3,109,179.96	3,109,179.96

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
ShandongShipping(HongKong) holdings LTD	香港	香港	远洋货物运输	100.00		设立
山东海运国际贸易有限公司	青岛	青岛	贸易经纪与代理	100.00		设立
SHANDONG SHIPPING(SINGAPORE) HOLDING CO.,LTD	新加坡	新加坡	远洋货物运输	100.00		设立
内蒙古泰岳物流有限公司	呼和浩特	呼和浩特	道路货物运输	51.00		设立
山东海运国际投资有限公司	香港	香港	航运、经纪、船舶租赁	100.00		设立
山东鹏程海运有限公司	香港	香港	航运、经纪、船舶租赁	100.00		设立
山东人和海运有限公司	香港	香港	航运、经纪、船舶租赁	100.00		设立
山东海洋能源有限公司	青岛	青岛	新能源技术开发与服务	100.00		设立
山东海洋发展有限公司	青岛	青岛	房地产开发	100.00		股权转让
山东海运航运发展有限公司	青岛	青岛	航运、经纪、船舶租赁	100.00		股权转让
山东海运机电设备有限公司	青岛	青岛	制造业	45.00		股权转让

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
内蒙古泰岳物流有限公	6,952,674.81	427,694.60	7,380,369.41	3,833,725.44		3,833,725.44

司						
山东海运机电设备有限公司	67,715,033.67	218,899,251.96	286,614,285.63	75,869,906.77	193,847,486.42	269,717,393.19

续:

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
内蒙古泰岳物流有限公司	9,130,957.98	709,731.84	9,840,689.82	3,874,138.67		3,874,138.67
山东海运机电设备有限公司	7,122,907.83	326,106.51	7,449,014.34	689,363.98		689,363.98

续:

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
内蒙古泰岳物流有限公司		-2,419,907.18	-2,419,907.18	-256,051.57
山东海运机电设备有限公司	259,782,240.79	6,896,425.56	6,896,425.56	5,431,673.96

续:

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
内蒙古泰岳物流有限公司		-2,780,507.93	-2,780,507.93	-4,450,685.63
山东海运机电设备有限公司	87,261,538.77	759,287.00	759,287.00	-3,839,363.86

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
山东海洋工程装备有限公司	山东青岛	山东青岛	工程装备加工	40.00		权益法
山东兖煤日照港储配煤有限公司	山东日照	山东日照	煤制品储配	20.00		权益法
HYUNDAI FAREAST Co. LTD.	香港	香港	远洋运输	50.00		权益法
海晟国际融资租赁有限公司	广东深圳	广东深圳	融资租赁	23.26		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额			
	山东海洋工程装备有限公司	海晟国际融资租赁有限公司	山东兖煤日照港储配煤有限公司	HYUNDAI FAREAST Co. Ltd.
流动资产	397,386,708.42	237,740,319.52	1,221,606,808.62	46,317,448.61
非流动资产	809,198,734.45	736,966,217.09	3,058,875.22	112,716.69

项目	期末余额/本期发生额			
	山东海洋工程装备有限公司	海晟国际融资租赁有限公司	山东兖煤日照港储配煤有限公司	HYUNDAI FAREAST Co. Ltd.
资产合计	1,206,585,442.87	974,706,536.61	1,224,665,683.84	46,430,165.30
流动负债	185,258,907.04	247,167,800.73	884,123,825.73	22,205,574.28
非流动负债	1,008,586,816.44	482,687,726.84		
负债合计	1,193,845,723.48	729,855,527.57	884,123,825.73	22,205,574.28
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	5,095,887.41	56,952,344.70	68,108,371.62	12,112,295.51
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	5,095,877.41	59,942,303.89	68,108,371.62	12,112,295.51
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	7,904,107.02	54,688,938.99	6,353,297,450.54	170,739,081.86
净利润	-27,343,650.87	20,753,150.08	8,472,026.61	48,597.38
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-27,343,650.87	20,753,150.08	8,472,026.61	48,597.38
企业本期收到的来自联营企业的股利		813,953.48		

续：

项目	期初余额/上期发生额			
	山东海洋工程装备有限公司	海晟国际融资租赁有限公司	山东兖煤日照港储配煤有限公司	HYUNDAI FAREAST Co. Ltd.
流动资产	70,092,699.61	26,321,788.43	1,321,140,877.27	77,688,919.19
非流动资产	20,367,965.10	448,817,293.64	155,592.88	200,113.87
资产合计	90,460,664.71	475,139,082.07	1,321,296,470.15	77,889,033.06
流动负债	50,375,357.30	20,791,223.16	989,226,638.65	54,519,065.95
非流动负债		226,750,000.00		

项目	期初余额/上期发生额			
	山东海洋工程装备有限公司	海晟国际融资租赁有限公司	山东兖煤日照港储配煤有限公司	HYUNDAI FAREAST Co. Ltd.
负债合计	50,375,357.30	247,541,223.16	989,226,638.65	54,519,065.95
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	16,034,122.96	52,939,261.98	66,413,966.30	19,055,739.03
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	16,034,102.67	52,749,391.19	66,413,966.30	19,055,739.03
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	2,055,938.19	24,854,787.10	6,646,880,167.07	290,178,299.90
净利润	85,307.41	12,597,610.76	19,436,945.31	-12,750,734.14
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	85,307.41	12,597,610.76	19,436,945.31	-12,750,734.14
企业本期收到的来自联营企业的股利				

九、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
山东海洋投资有限公司	山东济南	海洋海运产业投资	320,000.00	50.00	50.00

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
-----------	--------

合营或联营企业名称	与本公司关系
山东海洋工程装备有限公司	同受最终方控制
海晟国际融资租赁有限公司	同受最终方控制

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
山东海洋商业投资有限公司	同受最终方控制
山东兖煤日照港储配煤有限公司	重大影响
山东海洋国际（香港）有限公司	同受最终方控制

(五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东海洋商业投资有限公司	销售货物	1,769.91	
山东兖煤日照港储配煤有限公司	销售货物	44,600,635.91	211,238,924.90
山东海洋国际（香港）有限公司	销售货物	4,939,978.15	
合计		49,542,383.97	211,238,924.90

3. 关联方租赁**(1) 本公司作为承租方**

出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费	上期确认的租赁费
海晟国际融资租赁有限公司	固定资产-船舶	10,404,000.00	2,716,600.00
合计		10,404,000.00	2,716,600.00

关联租赁情况说明：

2014 年公司与海晟融资租赁有限公司签订海盛轮售后回租协议，协议确定租赁期从 2014 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日，租赁款人民币 200,000,000.00 元，未确认融资费用 25,432,000.00 元。

4. 关联担保情况**(1) 本公司作为担保方**

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东海洋投资有限公司	1,500,000,000.00	2014.11.6	2019.11.6	否
合计	1,500,000,000.00			

注：本公司以境外子公司山东海运国际金融有限公司为主体发行 5 年期 2 亿

美元信用增强型债券（中国农业银行山东省分行提供增信），具体流程如下：山东海洋投资有限公司基于中国农业银行山东省分行信用额度签署保函合同，由山东海洋投资有限公司作为保函申请人，委托中国农业银行山东省分行向香港交银信托（保函受益人）开立“山东海运国际金融有限公司 2 亿美元债券发行”事项下的 15 亿人民币保函，保函保证金 3.75 亿元人民币，由本公司对保函敞口部分提供反担保。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东海洋投资有限公司	678,600,000.00	2013.11.12	2021.6.20	否
合计	678,600,000.00			

5. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,494,121.79	3,532,692.19

6. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	山东海洋商业投资有限公司	2,000.00			
	山东兖煤日照港储配煤有限公司			35,121,801.58	

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	山东海洋投资有限公司		182,699,757.29
预收账款			
	山东兖煤日照港储配煤有限公司	19,817,255.99	

十、 承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

1. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

(1) 本公司子公司山东海运机电有限公司于 2015 年 11 月 3 日与横琴金投

国际融资租赁有限公司签订合同，租入海工设备 668 件，租金总额 269,716,391.2 元。第一期租金支付 49,849,111.20 元，从第二期租金起共需支付 219,867,280.00 元，分 48 期支付，于 2015 年 12 月 2 日付第二期租金 4,821,445.20 元。以后每年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 58,609,630.94 元，1-2 年 56,057,171.82 元，2-3 年 53,530,098.82 元，3 年以上 46,848,933.32 元。

(2)2012 年 12 月 31 日，本公司子公司山东鼎盛海运有限公司与 CMBL SEA CHEN CO. LIMITED 签订 Bareboat Charter 合同，租入 SHANDONG DINGSHENG 船舶 1 艘，租赁期间一共 120 月(40 期)，租金 53,823,409.6 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 1-39 期每期租金 1,023,085.24 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 40 期租金 13,923,085.24 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)。

(3) 2012 年 12 月 31 日，本公司子公司 QISHENG SHIPPING S.A.与 SEA 2 LEASING CO., LIMITED 签订 Bareboat Charter 合同，租入 SHANDONG HENGCHANG 船舶 1 艘，租赁期间一共 120 月(40 期)，租金 50,409,392.02 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 1-39 期每期租金 956,484.80 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 40 期租金 13,106,484.80 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)。

(4) 2012 年 12 月 31 日，本公司子公司 HONGTAI SHIPPING S.A.与 SEA 3 LEASING CO., LIMITED 签订 Bareboat Charter 合同，租入 SHANDONG HUAZHANG 船舶 1 艘，租赁期间一共 120 月(40 期)，租金 50,549,143.09 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 1-39 期每期租金 941,228.58 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)，第 40 期租金 13,841,228.58 美元(租金根据 3 个月 libor 利率水平浮动)。

(5)2012 年 09 月 11 日，本公司子公司齐鲁海运有限公司与 Hai Kuo Shipping 1220 Limited 签订融资租赁主债务合同，租入 5.7 万吨散货船舶 1 艘，租赁期间一共 120 个月，租金 22,040,000.00 美元，每季度为一期支付租金，各期租金均为 587,282.08 美元；最后一期结束后支付 10,000,000.00 美元。

(6)2013 年 05 月 10 日，本公司子公司胶东海运有限公司与 Hai Kuo Shipping 1228 Limited 签订融资租赁主债务合同，租入 5.7 万吨散货船舶 1 艘，租赁期间一共 120 个月，租金 22,040,000.00 美元，每季度为一期支付租金，各期租金均

为 587,282.08 美元；最后一期结束后支付 10,000,000.00 美元。

(7) 2012 年 09 月 11 日，本公司子公司山东崇文海运有限公司与 Hai Kuo Shipping 1221 Limited 签订融资租赁主债务合同，租入 7.6 万吨散货船舶 1 艘，租赁期间一共 120 个月，租金 24,144,000.00 美元，每季度为一期支付租金，各期租金均为 660,216.80 美元；最后一期结束后支付 10,000,000.00 美元。

(8) 2012 年 09 月 11 日，本公司子公司山东政通海运有限公司与 Hai Kuo Shipping 1226 Limited 签订融资租赁主债务合同，租入 7.6 万吨散货船舶 1 艘，租赁期间一共 120 个月，租金 24,144,000.00 美元，每季度为一期支付租金，各期租金均为 660,216.80 美元，最后一期结束后支付 10,000,000.00 美元。

(9) 本公司与海晟国际融资租赁有限公司签订融资租赁主债务合同，融资租入散货船舶 1 艘，租赁期间从 2014 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日，最低租赁付款额 225,432,000.00 元，以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 58,193,150.00 元，1-2 年 124,681,800.00 元。

(10) 2014 年 6 月 12 日，本公司子公司 PACIFIC AQUARIUS LIMITED 与 HAI KUO SHIPPING 1361 LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2339 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 2,869,281 美元，1-2 年 3,825,708 美元，2-3 年 3,825,708 美元，3 年以上 57,736,381 美元。

(11) 2014 年 6 月 12 日，本公司子公司 PACIFIC LIBRA LIMITED 与 HAI KUO SHIPPING 1362 LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2340 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 2,878,029 美元，1-2 年 3,837,372 美元，2-3 年 3,837,372 美元，3 年以上 57,820,945 美元。

(12) 2014 年 6 月 12 日，本公司子公司 PACIFIC SCORPIO LIMITED 与 HAI KUO SHIPPING 1363 LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2341 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 2,817,735 美元，1-2 年 3,756,981 美元，2-3 年 3,756,981 美元，3 年以上 57,238,109 美元。

(13) 2014 年 6 月 12 日，本公司子公司 PACIFIC VIRGO LIMITED 与 HAI KUO SHIPPING 1365 LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2342 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 2,824,868 美元，1-2 年 3,766,491 美元，2-3 年 3,766,491 美元，3 年以上 57,307,061 美元。

(14) 2014 年 5 月 28 日，本公司子公司 PACIFIC ARIES LIMITED 与 SEA 9

LEASING CO. LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2347 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 3,807,000 美元，1-2 年 3,807,000 美元，2-3 年 3,807,000 美元，3 年以上 49,499,000 美元。

—— (15)2014 年 5 月 28 日，本公司子公司 PACIFIC GEMINI LIMITED 与 SEA 10 LEASING CO. LIMITED 签订融资租赁合同，租入 2348 船舶 1 艘，租赁期间一共 40 个季度。以后年度将支付最低租赁付款额为：1 年以内 3,807,000 美元，1-2 年 3,807,000 美元，2-3 年 3,807,000 美元，3 年以上 49,499,000 美元。

(二) 资产负债表日存在的或有事项

1. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见“附件九、关联方交易之关联担保情况”

2. 开出保函、信用证

截止 2015 年 12 月 31 日本公司开出保函 14 笔，金额为 1,665,763,272.49 元；截止 2015 年 12 月 31 日本公司开出信用证余额为 227,349,000.00。

除存在上述或有事项外，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

无。

十三、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 应收账款分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 账款					
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收 账款	5,083,894.05	100.00	34,624.66	0.68	5,049,269.39
组合 1 账龄组合	5,083,894.05		34,624.66	0.68	5,049,269.39

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2 无风险组合		100.00			
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	5,083,894.05	100.00	34,624.66	0.68	5,049,269.39

续：

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	84,138,022.36	100.00	20,789.06	0.02	84,117,233.30
组合 1 账龄组合	84,138,022.36	100.00	20,789.06	0.02	84,117,233.30
组合 2 无风险组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	84,138,022.36	100.00	20,789.06	0.02	84,117,233.30

应收账款分类的说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄结构	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5,014,644.73	98.64		84,068,725.48	99.92	
其中：6 个月以内	5,014,644.73	98.64		84,068,725.48	99.92	
7 个月-1 年						
1—2 年						
2—3 年				69,296.88	0.08	20,789.06
3—4 年	69,249.32	1.36	34,624.66			
4—5 年						
5 年以上						

账龄结构	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
合计	5,083,894.05	100.00	34,624.66	84,138,022.36	100.00	20,789.06

2. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
河北钢铁集团有限公司	4,841,985.76	95.24	
JALDHI OVERSEAS PTE LTD	101,528.28	2.00	
MILE STONE SHIPPING	73,539.18	1.45	34,624.66
CARGILL OCEANTRANSPORTATION SINGAPORE	66,840.83	1.31	
合计	5,083,894.05	100.00	34,624.66

注释2. 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	2015 年 12 月 31 日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	170,576,757.51	100.00			170,576,757.51
组合 1 账龄组合					
组合 2 无风险组合	170,576,757.51				170,576,757.51
其中：关联方往来	169,812,604.11	99.55			169,812,604.11
保证金、职工备用金	764,153.40	0.45			764,153.40
组合小计	170,576,757.51	100.00			170,576,757.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	170,576,757.51	100.00			170,576,757.51

续：

类别	2014 年 12 月 31 日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应	46,548,239.31	100.00			46,548,239.31

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
收款					
组合 1 账龄组合					
组合 2 无风险组合	46,548,239.31	100.00			46,548,239.31
其中：关联方往来	46,187,433.10	99.22			46,187,433.10
保证金、职工备用金	360,806.21	0.78			360,806.21
组合小计					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	46,548,239.31	100.00			46,548,239.31

其他应收款分类的说明：

(1) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1 无风险组合	170,576,757.51		
其中：关联方往来	169,812,604.11		不计提
保证金、职工备用金	764,153.40		不计提
合计	170,576,757.51		

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
山东海洋发展有限公司	关联方往来	87,530,000.00	1-6 月	51.31	
山东海运航运发展有限公司	关联方往来	41,000,000.00	1-6 个月或 1-3 年	24.04	
SDSC International Finance LTD	关联方往来	31,699,309.19	1-6 月	18.58	
山东海运国际贸易有限公司	关联方往来	4,630,547.98	1-6 月	2.71	
内蒙古泰岳物流有限公司	关联方往来	3,728,905.08	2-3 年	2.19	
合计		168,588,762.25		98.83	

注释3. 长期股权投资

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子企业投资	1,299,965,365.82	2,790,690.86		1,302,756,056.68
对合营企业投资				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对联营企业投资	82,448,068.97		9,243,819.94	73,204,249.03
小计	1,382,413,434.79	2,790,690.86	9,243,819.94	1,375,960,305.71
减：长期股权投资减值准备				
合计	1,382,413,434.79	2,790,690.86	9,243,819.94	1,375,960,305.71

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东海运航运发展有限公司	136,267,900.00	136,267,900.00			136,267,900.00
ShandongShipping(HongKong) holdings LTD	50,332,000.00	357,598,000.00			357,598,000.00
山东海运国际贸易有限公司	20,000,000.00	60,000,000.00			60,000,000.00
内蒙古泰岳物流有限公司	6,240,000.00	6,240,000.00			6,240,000.00
SHANDONGSHIPPING(SINGAPORE) HOLDING CO.,LTD	49,859,040.00	49,859,040.00			49,859,040.00
山东海洋发展有限公司	690,000,425.82	690,000,425.82			690,000,425.82
山东兴达海运有限公司					
山东鹏程海运有限公司					
山东人和海运有限公司					
山东海洋能源有限公司					
山东海运机电设备有限公司			2,790,690.86		2,790,690.86
合计	952,699,365.82	1,299,965,365.82	2,790,690.86		1,302,756,056.68

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
山东海洋工程装备有限公司	16,034,102.67			-10,938,225.26	
山东兖煤日照港储配煤有限公司	66,413,966.30			1,694,405.32	
合计	82,448,068.97			-9,243,819.94	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
山东海洋工程装备有限公司					5,095,877.41	

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
山东兖煤日照港储配煤 有限公司					68,108,371.62	
合计					73,204,249.03	

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	123,744,480.69	129,592,707.14	246,619,237.90	247,450,033.43
远洋运输	123,744,480.69	129,592,707.14	130,773,667.30	132,199,434.97
国际贸易			115,845,570.60	115,250,598.46
其他业务	5,670,000.00			
合计	129,414,480.69	129,592,707.14	246,619,237.90	247,450,033.43

注释5. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,734,850.08	3,921,491.73
成本法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-38,254,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	6,203.47	
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	-10,728,646.61	-34,332,508.27

十四、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动资产处置损益	6,966.95	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

项 目	金 额	说 明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,469,480.10	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,487,222.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	16,963,669.36	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.47	-0.02	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.03	-0.03	-0.03

山东海运股份有限公司

2016 年 4 月 19 日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

上述备查文件存放于公司董事会秘书办公室。

山东海运股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 20 日