

股票简称：中远航运

股票代码：600428

中远航运股份有限公司
二〇〇七年半年度报告摘要



二〇〇七年八月

§1 重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 和本公司网站 <http://www.coscol.com.cn>。投资者欲了解详细内容，敬请仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司 2007 年半年度报告未经审计。

1.3 公司董事长许立荣先生、首席执行官姜立军先生、主管会计工作负责人林敬伟先生及会计机构负责人黄晓晖女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中远航运	
股票代码	600428	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛俊东	董宇航
联系地址	广东省广州市五羊新城江月路颐景轩 3 楼	广东省广州市五羊新城江月路颐景轩 3 楼
电话	020-62621288	020-62621398
传真	020-62621388	020-62621388
电子信箱	xuejd@coscol.com.cn	dongyh@coscol.com.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	4,987,639,682.10	4,187,649,758.33	19.10%
所有者权益(或股东权益)	2,648,852,929.59	2,563,022,651.37	3.35%

每股净资产	4.04	3.91	3.32%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增 减（%）
营业利润	511,586,999.26	307,196,499.49	66.53%
利润总额	511,586,999.26	347,278,539.22	47.31%
净利润	354,668,933.95	237,599,527.84	49.27%
扣除非经常性损益后的 净利润	354,668,933.95	210,744,561.22	68.29%
基本每股收益	0.54	0.36	49.27%
稀释每股收益	0.54	0.36	49.27%
净资产收益率	13.39%	9.27%	44.43%
经营活动产生的现金 流量净额	576,527,148.00	283,686,504.94	103.23%
每股经营活动产生的 现金流量净额	0.88	0.43	103.23%

2.2.2 非经常性损益项目

☐适用 ☒不适用

2.2.3 国内外会计准则差异

☐适用 ☒不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

☐适用 ☒不适用

3.2.1 截止6月30日，公司前10名股东的持股情况

单位：股

股东名称	股东 性质	持股 比例	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
广州远洋运输公司	国有 股东	50.13%	328,440,444	328,440,444	0
华安宏利股票型证券投资基金	其他	2.17%	14,190,090	—	未知
华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.84%	12,033,197	—	未知
安顺证券投资基金	其他	1.81%	11,880,000	—	未知
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	其他	1.54%	10,100,345	—	未知
广州经济技术开发区广远海运服务有限公司	其他	1.46%	9,597,335	—	0
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	1.22%	8,000,000	—	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.14%	7,500,552	—	未知
上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	1.11%	7,304,070	—	未知
全国社保基金一零八组合	其他	0.92%	6,000,000	—	未知

3.2.2 前 10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类
华安宏利股票型证券投资基金	14,190,090	人民币普通股
华安中小盘成长股票型证券投资基金	12,033,197	人民币普通股
安顺证券投资基金	11,880,000	人民币普通股
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	10,100,345	人民币普通股
广州经济技术开发区广远海运服务有限公司	9,597,335	人民币普通股
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	8,000,000	人民币普通股
易方达价值成长混合型证券投资基金	7,500,552	人民币普通股
上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	7,304,070	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	6,000,000	人民币普通股
中信红利精选股票型证券投资基金	5,577,294	人民币普通股

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

§ 5 董事会报告

1、航运市场形势分析

报告期，世界经济持续向上，贸易不平衡的状况有所改善，三大经济体的经济表现好于预期。随着经济全球化的不断深入，全球产业结构的调整和转移导致世界贸易格局发生了深刻变化，以中国、印度、巴西、俄罗斯为代表的新兴经济体对世界经济、贸易增长的贡献率不断提高。上半年，中国经济继续保持平稳快速发展，对外贸易增长较快，利用外资增长平稳，GDP同比增长11.5%。

报告期，受国际贸易以及中国需求持续增长的影响，尤其是亚洲新兴经济体经济稳定增长的影响，全球航运业承接2006年下半年的升势，市场总体良好。反映国际干散货海运价格的波罗的海运价指数（BDI）呈现爆发性增长，从年初4,400点一路攀升，6月底达到6,278点，上半年日均5,772点，同比增长113%，其中，5月15日创历史最高记录达6,688点；反映世界油轮运价的WS指数价格依旧低迷；集装箱运输市场也呈现恢复性的量价齐升的局面。

报告期，在干散货市场大幅上扬的良好环境的支撑下，国际杂货及特种杂货运输市场一片繁荣，呈现出船东市场的特征，中国各主要进出口航线更成为市场亮点，运价持续平稳上

升，远东各出口航线都不同程度地出现运力紧缺的现象，各类机械设备、汽车、钢坯等特种货物贸易量增长迅速。受此影响，作为公司的主要收入来源的出口运输收入，占公司总收入的比例上升至48.34%，出口运输营业利润占总营业利润比例上升至58.31%。同时，受散货运输的影响，上半年回程货源也呈恢复增长态势，回程航线效益有所改善。预计下半年国际航运市场将在传统旺季的支撑下，持续稳定增长，而中国因素将继续成为特种杂货运输市场的有力支撑，公司所从事的特种杂货运输将保持稳定增长态势，公司对下半年的经营仍谨慎乐观。

2、报告期公司生产经营情况概述

报告期，公司实现营业收入2,453,891,498.94元，比去年同期增加了35.23%；实现营业利润511,586,999.26元，比去年同期增加了66.53%；实现净利润354,668,933.95元，比去年同期增加了49.27%。

（1）船舶经营情况

截至2007年6月30日，公司及子公司共拥有和控制各类多用途船、杂货船、重吊船、半潜船、滚装船和汽车船共85艘，平均船龄20.40年，总载重吨137.56万吨。

2006年以来，公司按照“十一五”船队发展规划，针对普通杂货船船龄老化、安全状态和适货性较差等问题，一方面加大老旧船的退役处置力度，致使公司运力自然减少；另一方面，为了满足客户不断增长的需求，在新增运力短期难以投入营运的情况下，公司加大租入船经营的力度，适时租入能满足客户需求且能创造经济效益的各种运力，以缓解当前运力不足的局面；同时，针对压港情况，公司采取多种措施，加快船舶周转，提高现有运力的使用效率。

另外，公司加快落实新造船计划，紧盯二手船市场，积极增加有效运力，以保持公司的可持续发展。公司第三届董事会第十三次会议审议通过了2007年度船舶购置和退役计划，通过中远航运（香港）投资发展有限公司（以下或简称香港子公司）投资建造了8艘28,000载重吨多用途船，使得公司的多用途船订单达12艘。

（2）现金流量情况分析

报告期，公司经营业绩保持较快速度增长，现金流充裕，现金收入比率和净现金利润比率保持了较高水平，经营活动产生的现金流量净额为576,527,148.00元，每股经营活动产生的现金流量净额为0.88元。报告期公司继续加强对应收运费的回收工作，运费回收率达96.9%。

报告期，公司现金及现金等价物净增加额为206,940,137.52元，同比增长100.45%，主要是由于经营活动产生的现金流入量额同比大幅增加所致。报告期，公司经营活动产生的现金流量净额比去年同期大幅增长103.23%，主要原因是船舶运输收入比去年同期有较大幅度的增长，公司加强运费回收保证了资金的迅速回笼。投资活动产生的现金流量净额为-319,821,817.92元，上年同期为56,219,802.01，主要原因是报告期内公司购置“富瀚口”轮及支付了建造8艘28,000吨多用途船第一期的船款。去年同期，公司因处置老旧船收到现金57,957,940.14元。筹资活动产生的现金流量净额-30,133,032.77元，因公司报告期内香港子公司按进度偿还了部分长期借款所致。

（3）燃油市场变动情况

报告期，继续受国际原油需求持续增长、国际投机资金炒作、炼油能力不足以及地缘政治关系紧张等因素的影响，国际原油价格在年初略有回落后继续持续走高，新加坡船舶燃料用油市场价格也随之水涨船高。公司采取多种综合措施，包括充分利用中远集团集中采购平台，充分发挥规模采购优势，使公司上半年的燃油平均采购价格低于市场平均价格。同时，公司积极推进精益管理工作，提高设备工作效率，抓好船舶热工节能，有效降低了燃油单耗，燃油单耗同比下降了8.3%。报告期，公司船用重油平均采购价格为324.07美元/吨，比去年全年下跌了0.06%，比去年同期下跌3.82%；船用轻油平均采购价格为578.99美元/吨，比去年全年下跌了0.96%，比去年同期上涨0.16%；燃油成本占公司营业成本的比例达29.53%，比去年全年下降3.74个百分点，比去年同期下降3.19个百分点。预计2007年下半年国际原油价格仍将保持高位震荡。

3、报告期公司子公司生产经营情况

（1）中远航运（香港）投资发展有限公司

报告期，公司落实第三届董事会第十三次会议决议，由香港子公司投资建造8艘28,000载重吨多用途船，投资总额为25,600万美元，首艘船交船期为2009年8月，后每四个月交接一艘。

报告期，香港子公司共实现营业收入327,284,121.89元，同比增长130.30%；实现营业利润115,449,480.88元，同比增长256.58%。

（2）中远日邮汽车船运输有限公司

报告期，中远日邮汽车船运输有限公司（以下或简称中远日邮）以自有资金250万美元于2007年1月从国际市场上购入二手汽车船“富瀚口”轮。报告期内，该轮实现营业利润12,699,072.07元。

报告期，中远日邮共实现营业收入177,702,979.73元，同比增长131.88%；实现营业利润31,779,170.54元，同比增长215.67%。

（3）天津中远航运有限公司

2007年4月18日，天津中远航运有限公司（以下或简称天津子公司）正式开业。公司计划投的“泰安口”和“康盛口”两艘半潜船于2007年4月22日完成实体交接手续，相关的船舶所有权证书和国籍证书等变更手续按时办理完毕，香港子公司的投资额也已按照约定投资到位。报告期，天津子公司共实现营业收入93,460,796.21元，实现营业利润10,315,848.66元。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

船型	营业收入	营业成本	营业利润	毛利率 (%)	毛利率比上年 同期增减 (%)	期租水平(美 元/营运天)	期租水 平比上年 同期 增减(%)
杂货船	408,051,838.43	309,121,536.87	68,510,344.45	22.53	增加 14.97	6,443.84	67.32

					个百分点		
多用途船	1,483,317,332.04	1,126,684,851.07	279,518,723.93	22.48	减少 1.24 个百分点	10,092.30	15.32
半潜船	162,796,293.28	95,157,839.97	64,659,028.79	41.07	减少 4.77 个百分点	20,603.69	17.73
滚装船	68,903,751.31	51,847,571.05	12,779,460.54	22.63	增加 17.56 个百分点	8,652.19	45.99
重吊船	127,494,351.25	61,633,227.77	54,530,993.43	51.49	减少 4.14 个百分点	17,951.38	22.67
汽车船	197,087,210.21	157,649,937.05	29,481,395.23	18.42	减少 4.2 个百分点	10,781.37	33.79
合计	2,447,650,776.52	1,802,094,963.78	509,479,946.37	24.91	增加 2.14 个百分点	9,943.34	31.29

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 万元。

5.2 主营业务分地区情况

项目	货运量 (吨)	营业收入	占比例 (%)	营业利润	营业收入比上年同期增减(%)	营业利润比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
进口运输	1,483,367	406,041,730.49	16.59%	5,712,671.15	12.88	176.26%	增加 0.84 个百分点
出口运输	1,628,180	1,183,229,006.48	48.34%	297,057,238.66	49.63	64.68%	增加 3.8 个百分点
沿海运输	151,969	140,083,080.66	5.72%	15,581,051.11	164.13	312.17%	增加 5.22 个百分点
第三国运输	1,117,853	718,296,958.89	29.35%	191,128,985.45	17.76	54.63%	增加 4.87 个百分点
合 计	4,381,369	2,447,650,777.52	100.00%	509,479,946.37	34.97	66.21%	增加 3.77 个百分点

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☒适用 ☐不适用

船型	2007 年 1-6 月毛利率(%)	2006 年度毛利率(%)	毛利率比 2006 年度增减幅度	2007 年 1-6 月年期租水平(美元/营运天)	2006 年度期租水平(美元/营运天)	期租水平比 2006 年度增减幅度(%)
杂货船	22.53	9.72	增加 12.81 个百分点	6,443.84	4,097.94	57.25%
多用途船	22.48	26.25	减少 3.77 个百分点	10,092.30	9,413.08	7.22%
半潜船	41.07	64.25	减少 23.18 个百分点	20,603.69	30,397.44	-32.22%
滚装船	22.63	24.78	减少 2.15 个百分点	8,652.19	7,216.27	19.90%
重吊船	51.49	52.24	减少 0.75 个百分点	17,951.38	17,361.11	3.40%
汽车船	18.42	19.48	减少 1.06 个百分点	10,781.37	7,934.50	35.88%
合计	24.91	27.63	减少 2.72 个百分点	9,943.34	8,672.83	14.65%

报告期内，公司船舶的平均期租水平为 9,943.34 美元/天，同比增长 31.29%，总体毛利率为 24.91%，同比增长 2.14 个百分点。具体分析如下：

(1) 受益于航运市场的繁荣，市场运价平稳增长，同时，因去年退役了7艘老旧杂货船，提高了杂货船的整体盈利水平，使得上半年杂货船的盈利水平有较大幅度提高。报告期，公司杂货船和多用途船的期租水平同比上升了67.32%和15.32%。由于报告期内公司部分多用途船进行了大修，导致多用途船的毛利率略有下降。

(2) 海上工程运输订单充足，但由于报告期内半潜船所履行的运输合同大部分都是一两年前签订的，其盈利状况基本保持稳定。报告期内半潜船租金水平同期增长17.73%，毛利率略有下滑。

(3) 报告期内，滚装船通过运载高附加值货物，导致期租水平同期增长45.99%，毛利率同比增长17.56个百分点。

(4) 受油气工程大量兴建等影响，重吊船市场需求旺盛，报告期内重吊船期租水平同比上升了22.67%，毛利率同比略有下滑。

(5) 随着国产汽车出口增长及国内汽车沿海运输的发展，汽车船创造了较好的经济效益。报告期内，汽车船期租水平同期增长33.79%，毛利率略有下滑。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐适用 ☒不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

☐适用 ☒不适用

5.6.2 变更项目情况

☐适用 ☒不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

☐适用 ☒不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐适用 ☒不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润	本年初至本期末为公司贡献的净利润	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
国际市场	“富瀚口”轮	2007 年 1 月	250 万美元	11,746,641.66	11,746,641.66	否	是	是

6.1.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□ 适用 √ 不适用

6.2 担保事项

□ 适用 √ 不适用

2007 年 8 月 11 日，经公司第三届董事会第十五次会议审议通过天津子公司为康盛口轮运输合同提供履约担保，履约担保金额为 106.5 万美金，有效期为上述保函协议签署日起至天津子公司履行以上合同完毕之日止。该合同是公司半潜船运输的正常业务，同时，天津子公司正为履行上述合同制定和采取有效措施，以确保运输任务能如期完成，发生违约的风险较小。

6.3 非经营性关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	√ 未经审计 □ 审计
------	----------------

7.2 财务报表

资 产 负 债 表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

资产	合并		母公司	
	2007.6.30	2006.12.31	2007.6.30	2006.12.31
流动资产：				
货币资金	997,997,683.84	791,057,546.32	830,266,352.72	648,719,167.92
交易性金融资产				
应收票据	12,747,446.53	13,388,575.04	12,747,446.53	13,388,575.04
应收账款	431,897,917.70	66,158,369.58	260,917,076.07	40,658,626.15
预付账款	257,549,449.85	273,230,923.13	230,274,994.95	235,328,924.65
应收利息				
应收股利				
其他应收款	31,491,164.69	19,943,565.04	621,576,029.90	250,940,833.94
存货	156,499,658.56	125,645,947.67	115,669,624.04	114,370,921.60
一年内到期非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,888,183,321.17	1,289,424,926.78	2,071,451,524.21	1,303,407,049.30
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	41,200,000.00	41,200,000.00	670,009,641.38	399,059,946.91
投资性房地产				
固定资产原价	4,926,422,203.59	4,928,057,564.23	3,404,245,945.59	3,964,649,855.05
减：累计折旧	2,265,949,013.74	2,172,504,508.74	2,093,635,239.96	2,105,054,018.69
减：固定资产减值准备	53,165.17	53,165.17	53,165.17	53,165.17
固定资产净值	2,660,420,024.68	2,755,499,890.32	1,310,557,540.46	1,859,542,671.19
在建工程	395,050,511.24	99,791,968.00		1,090,000.00
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	1,924,171.61	1,075,510.66	1,017,333.33	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	861,653.40	657,462.57	859,755.54	657,462.57
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,099,456,360.93	2,898,224,831.55	1,982,444,270.71	2,260,350,080.67
资产总计	4,987,639,682.10	4,187,649,758.33	4,053,895,794.92	3,563,757,129.97

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

负债及股东权益	合并		母公司	
	2007.6.30	2006.12.31	2007.6.30	2006.12.31
流动负债：				
短期借款	30,626,088.59			
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	915,896,714.50	499,637,540.70	763,493,493.44	449,361,342.68
预收账款	280,400,038.57	250,029,265.08	158,114,898.20	218,969,881.98
应付职工薪酬	95,269,222.91	86,068,696.50	95,116,359.03	85,654,916.07
应交税费	48,945,445.18	99,720,956.08	46,898,232.64	98,302,576.82
应付利息				
应付股利	262,080,000.00		262,080,000.00	
其他应付款	9,192,030.08	19,916,344.09	21,070,799.84	18,374,585.54
一年内到期的非流动负债	82,453,599.41	87,903,771.78		
其他流动负债				
流动负债合计	1,724,863,139.24	1,043,276,574.23	1,346,773,783.15	870,663,303.09
非流动负债：				
长期借款	443,873,857.11	488,061,202.89	80,096,000.00	80,105,600.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	102,108,320.25	39,751,802.98	102,108,320.25	39,751,802.98
其他非流动负债				
非流动负债合计	545,982,177.36	527,813,005.87	182,204,320.25	119,857,402.98
负债合计	2,270,845,316.61	1,571,089,580.10	1,528,978,103.41	990,520,706.07
股东权益：				
实收资本（或股本）	655,200,000.00	655,200,000.00	655,200,000.00	655,200,000.00
资本公积	613,816,329.89	613,816,329.89	613,816,329.89	613,816,329.89
减：库存股				
盈余公积	372,052,812.02	372,052,812.02	369,280,546.48	369,280,546.48
未分配利润	1,019,003,323.97	926,414,390.02	886,620,815.14	934,939,547.53
外币报表折算差额	-11,219,536.29	-4,460,880.56		
归属于母公司所有者权益合计	2,648,852,929.59	2,563,022,651.37	2,524,917,691.51	2,573,236,423.90
少数股东权益	67,941,435.90	53,537,526.86		
股东权益合计	2,716,794,365.49	2,616,560,178.23	2,524,917,691.51	2,573,236,423.90
负债和股东权益总计	4,987,639,682.10	4,187,649,758.33	4,053,895,794.92	3,563,757,129.97

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

利 润 表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	合 并		母 公 司	
	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
一、营业收入	2,453,891,498.94	1,814,583,045.89	1,923,705,633.92	1,637,717,202.59
减：营业成本	1,795,822,555.78	1,400,895,948.12	1,451,524,455.56	1,290,118,306.35
营业税金及附加	36,310,630.62	29,631,800.78	33,454,573.23	28,944,206.79
销售费用	9,865,198.14		3,506,814.76	
管理费用	79,307,626.29	61,234,065.76	72,139,254.25	55,942,267.85
财务费用	19,901,149.79	13,239,196.58	8,867,880.92	-2,153,227.69
资产减值损失	1,097,339.06	2,385,535.16	703,455.52	1,657,831.61
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联合营企业的投资收益				
二、营业利润	511,586,999.26	307,196,499.49	353,509,199.68	263,207,817.68
加：营业外收入		40,082,039.73		40,082,039.73
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额	511,586,999.26	347,278,539.22	353,509,199.68	303,289,857.41
减：所得税费用	142,514,156.27	104,746,047.78	139,747,932.07	104,746,047.78
四、净利润	369,072,842.99	242,532,491.44	213,761,267.61	198,543,809.63
（一）归属于母公司所有者的净利润	354,668,933.95	237,599,527.84	213,761,267.61	198,543,809.63
（二）少数股东损益	14,403,909.04	4,932,963.60		
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.54	0.36	0.33	0.30
（二）稀释每股收益	0.54	0.36	0.33	0.30

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

现金流量表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	合并		母公司	
	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
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	2,117,814,743.99	1,733,145,634.70	1,642,665,533.32	1,522,173,337.88
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	13,931,641.63	7,196,585.42	49,781,863.89	4,336,635.86
现金流入小计	2,131,746,385.62	1,740,342,220.12	1,692,447,397.21	1,526,509,973.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,310,489,605.51	1,150,430,316.50	1,082,928,633.32	1,085,678,784.89
支付给职工以及为职工支付的现金	67,638,502.61	60,050,931.53	65,240,925.17	57,047,172.60
支付的各项税费	161,418,721.63	232,732,288.28	156,255,010.24	228,657,999.22
支付其他与经营活动有关的现金	15,672,407.87	13,442,178.87	190,918,649.73	10,846,421.22
现金流出小计	1,555,219,237.62	1,456,655,715.18	1,495,343,218.46	1,382,230,377.93
经营活动产生的现金流量净额	576,527,148.00	283,686,504.94	197,104,178.75	144,279,595.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
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		57,957,940.14	4,695,190.50	63,577,667.21
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				
现金流入小计		57,957,940.14	4,695,190.50	63,577,667.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	319,821,817.92	1,738,138.13	936,695.60	1,697,581.25
投资支付的现金				78,962,525.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	319,821,817.92	1,738,138.13	936,695.60	80,660,106.25
投资活动产生的现金流量净额	-319,821,817.92	56,219,802.01	3,758,494.90	-17,082,439.04
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	30,462,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	30,462,000.00			
偿还债务支付的现金	41,541,579.09	92,142,502.52		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,053,453.68	141,837,202.20	1,747,200.00	125,118,966.56
支付其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计	60,595,032.77	233,979,704.72	1,747,200.00	125,118,966.56
筹资活动产生的现金流量净额	-30,133,032.77	-233,979,704.72	-1,747,200.00	-125,118,966.56

四、汇率变动对现金的影响	-19,632,159.79	-2,689,897.54	-17,568,288.85	-1,617,335.10
五、现金及现金等价物净增加额	206,940,137.52	103,236,704.69	181,547,184.80	460,855.11
年初现金及现金等价物余额	791,057,546.32	550,677,940.88	648,719,167.92	484,498,765.02
年末现金及现金等价物余额	997,997,683.84	653,914,645.57	830,266,352.72	484,959,620.13

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

现金流量表（续）

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

补充资料	合并		母公司	
	2007年1-6月	2006年1-6月	2007年1-6月	2006年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	369,072,842.99	242,532,491.44	213,761,267.61	198,543,809.63
加：资产减值准备	1,097,339.06	2,385,535.16	703,455.52	1,657,831.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	94,658,310.62	136,026,667.00	60,340,814.20	110,202,055.65
无形资产摊销	103,333.19	11,500.02	72,666.67	
长期待摊费用摊销				
待摊费用减少（增加以“－”号填列）		-178,324.00		
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）		-40,082,039.73		-40,082,039.73
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）	44,393,163.03	18,904,509.56	19,306,231.48	1,633,108.03
投资损失（收益以“－”号填列）				
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-202,292.97	-1,815,001.84	-202,292.97	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	62,356,517.27	6,475,396.67	62,356,517.27	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-11,292,704.81	-37,238,062.35	-1,298,702.44	-21,981,796.36
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-379,136,651.19	-103,114,256.47	-372,230,779.10	-89,520,592.92
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	395,477,290.80	59,778,089.48	214,295,000.50	-20,833,174.93
其他				
经营活动产生的现金流量净额	576,527,148.00	283,686,504.94	197,104,178.75	139,619,200.98
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	997,997,683.84	653,914,645.57	830,266,352.72	484,959,620.13
减：现金的期初余额	791,057,546.32	550,677,940.88	648,719,167.92	484,498,765.02
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	206,940,137.52	103,236,704.69	181,547,184.80	460,855.11

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本年金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	655,200,000.00	613,816,329.89	372,052,812.02	926,414,390.02	-4,460,880.56	53,537,526.86	2,616,560,178.23
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	655,200,000.00	613,816,329.89	372,052,812.02	926,414,390.02	-4,460,880.56	53,537,526.86	2,616,560,178.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）						14,403,909.04	
（一）净利润				354,668,933.95			
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-6,758,655.73		
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4.其他					-6,758,655.73		
上述（一）和（二）小计				354,668,933.95	-6,758,655.73		
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益金额							
3.其他							
（四）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				262,080,000.00			
4.其他							
（五）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							
四、本年年末余额	655,200,000.00	613,816,329.89	372,052,812.02	1,019,003,323.97	-11,219,536.29	67,941,435.90	2,716,794,365.49

公司法定代表人：许立荣

主管会计工作的负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期无会计政策、会计估计变更或会计差错更正情况

7.3.2 本报告期无财务报表合并范围发生重大变化

中远航运股份有限公司

二〇〇七年八月十一日

董事长：许立荣