

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

增发人民币普通股（A 股）

招股意向书

特别提示

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

发行人名称： 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

股票简称及代码：

中集集团 000039（A 股）

中集 B 200039（B 股）

注册地： 广东省深圳市蛇口工业区金融中心五楼

主承销商： 西南证券有限责任公司

副主承销商： 大鹏证券有限责任公司
西部证券股份有限公司
世纪证券有限责任公司

发行人名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

英文名称：CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

发行人注册地址：广东省深圳市蛇口工业区金融中心五楼

股票简称及代码：

中集集团 000039 (A 股)

中集 B 200039 (B 股)

本次发行股票类型：人民币普通股 (A 股)

发行股票数量：不超过 12,000 万股，具体发行数量由公司董事会视发行时市场情况确定。

每股面值：人民币 1.00 元

发行价格：发行价格将依据网下对机构投资者累计投标询价和网上对社会公众投资者累计投标询价的结果，按照一定的超额认购倍数由发行人和主承销商协商确定。

预计募集资金总量：18 亿元左右，具体数额将在发行公告中公布。

发行方式与发行对象：

- (1) 本次发行采用累计投标询价方式，最终发行价格将依据网下对机构投资者累计投标询价和网上对社会公众投资者累计投标询价的结果，按照一定的超额认购倍数由发行人和主承销商协商确定。通过网上询价及网下询价结果确定最终发行价格，在最终发行价格以上的申购为有效申购。在此价格之上，原社会公众股股东可按 10：3 的比例优先认购，未认购部分由网上申购的其他社会公众投资者认购。
- (2) 发行对象：在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。

发行期间：2003 年 11 月 14 日——2003 年 11 月 26 日

申请上市证券交易所：深圳证券交易所

主承销商：西南证券有限责任公司

副主承销商：大鹏证券有限责任公司

西部证券股份有限公司

世纪证券有限责任公司

分销商：中信证券股份有限公司

光大证券有限责任公司

北方证券有限责任公司

兴业证券股份有限公司

亚洲证券有限责任公司

广州证券有限责任公司

国盛证券有限责任公司

发行人律师：北京市赛德天勤律师事务所

财务审计机构：深圳天健信德会计师事务所有限责任公司

签署日期：2003年11月13日

本公司董事会已经批准本招股意向书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做出的任何决定，均不表明其对发行人所公开发行的股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

特别风险提示

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他资料外，应该特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、 本次增发未做盈利预测

本公司未作盈利预测，深圳天健信德会计师事务所也未出具盈利预测审核报告。本公司以往一直根据销售定单组织生产，在“9.11”后，本公司的主要客户普遍缩短了下定单的时间周期。因此，本公司无法根据过去的经验对集装箱销售情况作出准确预测。

本公司恳请投资者注意本公司未做盈利预测的原因，并防范其可能产生的风险。

二、 非标准无保留意见的审计报告

深圳天健信德会计师事务所对本公司 2001 年年度报告出具了带解释说明段的无保留意见审计报告。本公司已对解释说明段所涉及事项进行了整改。本公司董事会认为，该事项有助于使本公司未来的生产经营活动朝着更加规范的方向前进。

深圳天健信德会计师事务所对本公司 2002 年报和 2003 年中报出具了标准无保留意见的审计报告。

三、 经济周期

集装箱行业景气程度会受到世界经济贸易运行状况的影响。当世界经济处于萧条期时，贸易量随之萎缩，对物流的重要载体——集装箱的需求也将随之减少。作为全球最大的集装箱生产厂商，本公司将受到一定影响。

四、 应收帐款坏帐准备计提比例较其他上市公司低

本公司 2003 年 6 月 30 日的应收帐款帐龄如下：

	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1年以内	USD 444,933,264.60	RMB 3,684,047,430.89	110.91%	1.50%	USD 11,200,320.89
1至2年	3,974,292.32	32,907,140.41	0.99%	1.50%	59,614.38
2至3年	1,569,471.69	12,995,225.59	0.39%	1.50%	23,542.08
3年以上	697,901.58	5,778,625.08	0.17%	100.00%	697,901.58
减:ABC项目融资款	50,000,000.00	414,000,000.00	12.46%	---	---
	USD 401,174,930.19	RMB 3,321,728,421.97	100.00%		USD 11,981,378.93

本公司三年以内的坏帐准备计提比例只有 1.5% ,比上市公司的平均水平低。本公司应收帐款的构成中绝大部分是集装箱产品应收帐款 ,该部分应收帐款对象主要是国际上知名的船公司、租箱公司 ,这些客户资信优良 ,从本公司历年应收帐款的回收情况来看 ,集装箱类产品的应收帐款从未发生过坏帐损失。

此外 ,根据《深圳天健信德会计师事务所关于中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司提取各项资产减值准备的说明函》 ,天健信德会计师事务所发表了如下意见 :“ 我们认为 ,二零零三年六月三十日 ,贵公司根据《企业会计制度》的有关规定 ,计提资产减值准备会计政策是稳健和合理的 ,贵公司计提资产减值准备后 ,不影响其持续经营的能力。”

因此 ,本公司有理由认为本公司的坏帐计提比例是适当的。但是 ,由于上述应收帐款回收的不可预测性 ,本公司提醒投资者注意上述风险。

目 录

第一节 释义	1-1-1-8
第二节 概览	1-1-1-9
第三节 本次发行概况	1-1-1-12
第四节 风险因素	1-1-1-21
第五节 发行人基本情况	1-1-1-32
第六节 业务与技术	1-1-1-44
第七节 同业竞争与关联交易	1-1-1-58
第八节 董事、监事、高级管理人员	1-1-1-61
第九节 公司治理结构	1-1-1-66
第十节 财务会计信息	1-1-1-77
第十一节 管理层讨论与分析	1-1-1-149
第十二节 业务发展目标	1-1-1-157
第十三节 本次募集资金运用	1-1-1-163
第十四节 前次募集资金运用	1-1-1-172
第十五节 股利分配政策	1-1-1-174
第十六节 其他重要事项	1-1-1-176
第十七节 董事及有关中介机构声明	1-1-1-180
第十八节 附录和备查文件	1-1-1-184

第一节 释 义

在本招股意向书中，除非上下文另有所指，下列词汇的含义是：

公司、本公司、本集团、中集集团或发行人：	指 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
招商货柜：	指 招商局货柜工业有限公司，本公司的大股东
中远集团：	指 中国远洋运输(集团)总公司，本公司的大股东
招商国际：	指 招商局国际有限公司
董事会：	指 本公司董事会
主承销商：	指 西南证券有限责任公司
深交所：	指 深圳证券交易所
证监会：	指 中国证券监督管理委员会
公司法：	指 《中华人民共和国公司法》
证券法：	指 《中华人民共和国证券法》
元：	指 人民币元
增发：	指 向全体社会公众（国家法律法规禁止者除外）发售 A 股股票
证券投资基金：	指 在中华人民共和国境内根据《证券投资基金管理暂行办法》并经中国证监会批准设立的证券投资基金
一般法人投资者：	指 在中华人民共和国境内登记，注册时间半年以上，除证券经营机构以外有权购买人民币普通股的一般法人
机构投资者：	指 证券投资基金和一般法人投资者
社会公众投资者：	指 在深圳证券交易所开立(A 股)股票帐户的自然人(国家法律法规禁止者除外)
老股东：	指 股权登记日收市后登记在册的中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司社会公众股 A 股股东
股权登记日	指 发行公告中确定的日期，凡是这天登记在股东名册上持有中集集团股票的投资者将享有规定比例的优先配售权。
TEU：	指 twenty equivalent unit，也称标准箱，为长 20 英尺、高 8 英尺 6 寸、宽 8 英尺的集装箱的容量统计单位，是集装箱的标准计量单位

第二节 概 览

本概览仅对招股意向书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、发行人基本情况

发行人名称：	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	
股票简称及代码：	中集集团	000039（A股）
	中集B	200039（B股）
法定代表人：	李建红	
注册地址：	广东省深圳市蛇口工业区金融中心五楼	

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司的前身是一家中外合资经营企业，是1987年9月17日经深圳市人民政府以深府口（1987）第92号文同意原中国国际海运集装箱股份有限公司增加中国远洋运输总公司为新股东，以1989年11月18日获发的工商外企合粤深字第101157号《企业法人营业执照》注册变更设立的。1992年12月，经深圳市人民政府办公厅深府办复（1992）1736号文批准在原外商投资企业的基础上改组设立股份（内部）有限公司。1993年12月，经深圳市人民政府办公厅深府办复（1993）925号文批准，改组为规范化股份有限公司。1994年2月，本公司分别向境内社会公众和境外投资者发行1,200万股A股和1,300万股B股，并分别于1994年4月8日和1994年3月23日在深圳证券交易所挂牌上市。其后，本公司分别于1996年4月和1997年12月增资发行B股3,000万股和4,800万股。

公司目前股本结构如下表所示：

股份名称	股份数目（股）	比例（%）
1、尚未流通股份		
1) 法人股	227,363,133	44.55
其中：境内法人持有股份	102,313,410	20.05

境外法人持有股份	125,049,723	24.50
2) 内部职工股(注)	346,332	0.07
尚未流通股合计	227,709,465	44.62
2、已流通股份		
1) 境内上市的人民币普通股	68,986,930	13.52
2) 境内上市的外资股	213,605,701	41.86
已流通股合计	282,592,631	55.38
股份总数	510,302,096	100

注：内部职工股是指被冻结的本公司高级管理人员持有的本公司流通 A 股。

二、最近三年及最近一期的主要财务数据

指标名称	2003年中期	2002年	2001年	2000年
主营业务收入(万元)	632,734	907,867	676,551	894,984
净利润(万元)	33,520	46,485	54,301	45,749
总资产(万元)	909,958	773,722	593,685	657,069
股东权益(万元)	319,027	285,372	239,605	202,336
全面摊薄每股收益(元)	0.66	0.91	1.60	1.34
每股净资产(元)	6.25	5.59	7.04	5.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.69	-0.59	4.68	0.57
扣除前摊薄净资产收益率	10.51	16.29	22.66	22.61
扣除前加权净资产收益率	11.09	17.68	23.67	24.57
扣除后加权净资产收益率	10.85	19.61	25.12	25.87

三、本次发行概况

发行股票数量：不超过 12,000 万股 A 股，具体发行数量由公司董事会视发行时市场情况确定。

每股面值：人民币 1.00 元

发行价格：发行价格将依据网下对机构投资者累计投标询价和网上对社会公众投资者累计投标询价的结果，按照一定的超额认购倍数由发行人和主承销商协商确定。

预计募集资金总量：18 亿元左右，具体数额将在发行公告中公布。

发行方式与发行对象：

(1) 本次发行采用累计投标询价方式，最终发行价格将依据网下对机构投资者累计投标询价和网上对社会公众投资者累计投标询价的结果，按照一定的超额认购倍数由发行人和主承销商协商确定。通过网上询价及网下询价结果确定发行价格，在发行价格以上的申购为有效申购。在此价格之上，原社会公众股股东可按一定比例优先认购，具体比例将在发行公告中公布，未认购部分由网上申购的其他社会公众投资者认购。

(2) 发行对象：在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。

四、本次募集资金主要用途

- (1) 投资 32,906 万元用于干货箱厂技术改造项目；
- (2) 投资 41,350 万元用于扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能项目；
- (3) 投资 22,106 万元用于冷藏箱扩产改造项目；
- (4) 投资 14,539 万元用于增资控股子公司南通中集特种运输设备制造有限公司投资罐式集装箱项目；
- (5) 投资 23,156 万元用于厢式半挂车项目；
- (6) 投资 19,021 万元用于集装箱底架车项目；
- (7) 投资 24,012 万元用于境外带料加工厢式半挂车项目。

第三节 本次发行概况

一、绪言

本招股意向书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》、《上市公司新股发行管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司发行新股招股说明书》等国家有关法律、法规，并基于发行人的实际情况编制而成，旨在向投资人提供有关本公司的真实情况和本次发行的详细资料。

本次增资发行方案由本公司 2001 年 4 月 17 日和 2002 年 4 月 22 日召开的董事会会议形成决议，并经 2001 年 5 月 20 日和 2002 年 5 月 31 日召开的股东大会表决通过。2003 年 6 月 6 日召开的股东大会再次通过了上述议案。

本次发行已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]121 号文批准。

二、本次增发的有关当事人

（一）发行人

名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

法定代表人：李建红

注册地址：广东省深圳市蛇口工业区金融中心五楼

办公地址：广东省深圳市蛇口工业区港湾大道 2 号中集集团研发中心

电话：0755-26691130

传真：0755-26826579

联系人：于玉群 林兴评

（二）承销团成员

1、主承销商

名称：西南证券有限责任公司

法定代表人：张引

注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

电 话：021 - 58765380

传 真：021 - 58765439

联 系 人：王新东 袁盛奇 宋剑峰 刘清江 钟玻 顾渊

2、副主承销商：大鹏证券有限责任公司

法定代表人：徐卫国

注册地址：深圳市深南东路5002号信兴广场帝王商业中心9楼

电 话：0755 - 82463962

传 真：0755 - 82462520

联 系 人：汤旻炆

3、副主承销商：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘春茂

注册地址：西安市东新街232号信托大厦

电 话：010 - 82023755

传 真：010 - 62019060

联 系 人：王顺华

4、副主承销商：世纪证券有限责任公司

法定代表人：段强

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层

电 话：010 - 65869470

传 真：010 - 65867704

联 系 人：万颖群

5、分 销 商：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

注册地址：深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦

电 话：010 - 84864818

传 真：010 - 84868313

联 系 人：段爱民、裴争妍

6、分 销 商：光大证券有限责任公司

法定代表人：王明权

注册地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼

电 话：021 - 68816000

传 真：021 - 68816000

联 系 人：陈骥宁

7、分 销 商：北方证券有限责任公司

法定代表人：路畔生

注册地址：上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 13 楼

电 话：021 - 58885109

传 真：021 - 58885130

联 系 人：刘辉

8、分 销 商：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

注册地址：福州市福州湖东路 99 号标力大厦

电 话：021 - 68419342

传 真：021 - 68419764

联 系 人：刘劲林

9、分 销 商：亚洲证券有限责任公司

法定代表人：朱洪

注册地址：上海市浦东新区源深路 279 号厦

电 话：021 - 63516410

传 真：021 - 63516410

联 系 人：马泓政

10、分 销 商：广州证券有限责任公司

法定代表人：吴张

注册地址：广州市先烈东路 69 号东山广场 5 楼

电 话：020 - 87322668

传 真：020 - 87325041

联 系 人：张哲剑、顾欣

11、分 销 商：国盛证券有限责任公司

法定代表人：管荣升

注册地址：南昌市永叔路 15 号信达大厦

电 话：0791-6286910

传 真：0791-6281485

联 系 人：刘国宁

(三) 发行人律师事务所

名称：北京市赛德天勤律师事务所

法定代表人：李宏

办公地址：北京市东城区东直门外大街 35 号东湖别墅写字楼 C 座四层

电话：010 - 84511076

传真：010 - 84511299

签字律师：徐寿春 金黎明

(四) 审计机构

名称：深圳天健信德会计师事务所有限责任公司

法定代表人：朱祺珩

办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦十五、十六层

电话：0755-82903666

传真：0755-82990751

签字注册会计师：魏小珍 李渭华

(五) 股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

注册地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938077

传真：0755-25987132

(六) 收款银行

名称：中国建设银行重庆市分行营业部

负责人：余江

注册地址：重庆市渝中区民族路 123 号

电话：023 - 63771253

传真：023 - 63771546

(七) 申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

法定代表人：张育军

注册地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083194

三、发行方案

(一) 发行股票种类：境内上市的人民币普通股（A股）。

每股面值：人民币 1.00 元。

发行数量：不超过 12,000 万股，具体发行数量由公司董事会视发行时市场情况确定。

(二) 发行定价方式

本次发行采用累计投标询价方式，最终发行价格将依据网下对机构投资者累计投标询价和网上对社会公众投资者累计投标询价的结果，按照一定的超额认购倍数由发行人和主承销商协商确定。通过网上询价及网下询价结果确定最终发行价格，在最终发行价格以上的申购为有效申购。在此价格之上，原社会公众股股东可按一定比例优先认购，未认购部分由网上申购的其他社会公众投资者认购。

本次申购价格区间的下限为股权登记日前 10 个交易日收盘价的算术平均值的 85%，上限为股权登记日前 10 个交易日收盘价的算术平均值。本次发行的具体申购价格区间将在 2003 年 11 月 19 日公告的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司公募增发申购价格区间公告》中公告。最终发行价格将通过网下和网上累计投标的询价结果，按照一定的超额认购倍数由主承销商和发行人协商确定。

(三) 发行对象与发行方式

发行对象：在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的自然人和机构投资者（国家法律、法规禁止者除外）。具体可分为老股东、社会公众投资者和机构投资者。

发行地区：全国所有与深圳证券交易所联网的证券交易网点。

本次 A 股增发采用网上询价及网下询价的结果定价，网下配售和上网发行相结合的发行方式。

1、本公司本次 A 股发行数量为不超过 12,000 万股，每股面值 1.00 元人民币。最终发行数量将根据网上和网下申购的情况确定，并在申购结束后的《发行

结果公告》中公告。

通过网上询价及网下询价的结果确定发行价格，原股东在发行价格以上(含等于发行价格，下同)的有效申购，可按 10:3 的比例优先认购，原股东未认购部分由网上申购的其他投资者认购。

2、本次申购价格区间的下限为股权登记日前 10 个交易日收盘价的算术平均值 85%。上限为股权登记日前 10 个交易日收盘价的算术平均值。本次发行的具体申购价格区间将在 2003 年 11 月 19 日公告的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司公募增发申购价格区间公告》中公告。最终发行价格将通过网下和网上累计投标的询价结果，按照一定的超额认购倍数由主承销商和发行人协商确定。

（四）预计募集资金总额（含发行费用）

本次增发预计募集资金总量约为 18 亿元左右。具体数额将在发行公告中公布。

（五）股权登记日

股权登记日为 2003 年 11 月 19 日（T - 1）；本次增发不作除权处理。

（六）承销期间的停牌、复牌及新股上市的时间安排

交易日	日期	发行安排	股票停牌安排
T-4 日	2003 年 11 月 14 日	刊登招股意向书摘要；网上和网下发行公告；现场及网上路演通知	上午 9:30-10:30 停牌，其后正常交易。
T-3 日	2003 年 11 月 17 日	现场路演	正常交易
T-2 日	2003 年 11 月 18 日	网上路演	正常交易
T-1 日	2003 年 11 月 19 日	股权登记日；公告询价区间	正常交易
T 日	2003 年 11 月 20 日	网上、网下申购；网下机构投资者申购定金缴款；发行方案提示性公告	停牌一天
T+1 日	2003 年 11 月 21 日	网上申购资金到帐	停牌一天
T+2 日	2003 年 11 月 24 日	网上申购资金验资；网下申购	停牌一天

		定金验资；确定发行价格、计算配售比例	
T+3日	2003年11月25日	公告配售结果；	上午9:30-10:30停牌，其后正常交易。
T+4日	2003年11月26日	从交易所划转资金，催缴网下认购余款，无效资金退款	

(七) 本次增发股份的上市流通：

本次公开发行股票结束后，新增股份将向深圳证券交易所申请尽快安排上市流通。

四、承销

(一) 承销方式：承销团将采取余额包销方式承销增发的不超过12,000万股人民币普通股(A股)。

(二) 承销期的起止时间：2003年11月14日—2003年11月26日

(三) 承销机构及其承销量

名称	承销份额
西南证券有限责任公司	10.00%
大鹏证券有限责任公司	11.11%
西部证券股份有限公司	10.56%
世纪证券有限责任公司	9.17%
中信证券股份有限公司	16.67%
光大证券有限责任公司	16.67%
北方证券有限责任公司	9.41%
兴业证券股份有限公司	6.12%
亚洲证券有限责任公司	5.56%
广州证券有限责任公司	4.17%
国盛证券有限责任公司	0.56%

(四) 发行费用

根据募集资金金额初步估算如下：承销费用预计约4284万元，上市推荐费120万元，上网发行及登记费用预计724万元，审计费用及验资费用300万元，

律师费用 50 万元，路演推介费用预计 280 万元，信息披露费用预计 150 万元，审核费用 3 万元，预计共需 5911 万元。

五、新股上市前的重要日期

（一）招股意向书、网下发行公告和网上发行公告刊登日：2003 年 11 月 14 日（T-4 日）

（二）股权登记日：2003 年 11 月 19 日（T-1 日）

（三）申购价格区间公告刊登日：2003 年 11 月 19 日（T-1 日）

（四）网下申购日：2003 年 11 月 20 日（T 日）

（五）网上申购日：2003 年 11 月 20 日（T 日）

（六）资金冻结日期：2003 年 11 月 21 日（T+1 日）——2003 年 11 月 25 日（T+3 日）

第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股意向书中其他资料一并考虑。

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他各项资料外，应该特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、业务经营风险

1、原材料风险

集装箱生产的主要原材料为钢材和木地板，大约占产品总成本的45%和15%。

本公司集装箱生产所需的钢材、木地板在国内外市场采购，供应商众多，供应有充分保证，但是价格经常随着市场供需情况的变化发生波动。

例如，2001年钢材价格延续2000年四季度的跌势不断下跌，公司当年平均采购价格下降29美元，由此降低成本2030万美元。2001年四季度材料价格继续下跌，公司提取了800多万美元的材料跌价准备。而2002年，钢材价格较2001年末大幅上涨，达20%-30%，导致集装箱生产成本上升。

木地板除少量自给外，大部分从东南亚国家进口，供应一定程度上受当地国家的政治经济形势影响，价格随供求和汇率变化而波动。

原材料风险对策

公司主要原材料供应方面已与多家供应商建立了长期稳定的伙伴关系，同时，公司采购部门将注意对原材料价格变动趋势的预测，提早调整库存，尽量减少原材料价格波动对生产经营造成的影响，同时，利用采购和销售之间的对冲机制规避材料采购的汇率风险。

针对木地板供应和价格波动风险，本集团所属的新会中集集装箱木地板有限公司已经形成了年产8万立方米的生产能力，在一定程度上将缓和木地板供应的风险。

2、过度依赖集装箱类产品的风险

单位：人民币千元

	主营业务收入	比例(%)	主营业务利润	比例(%)
按产品类别分析之业务构成				
集装箱	8,568,588	94.38	1,184,380	96.62
现代道路运输车辆	18,057	0.20	- 1,499	- 0.12
其他	49,027	5.42	42,976	3.50
合计	9,078,672	100.00	1,225,857	100.00

中集集团2002年来自集装箱类业务的收入接近收入总额的95%。由于集装箱的销售量受国际贸易量的影响较大,所以中集集团的业务收入和盈利水平受世界经济波动的影响也较大。

过度依赖集装箱类产品风险的对策

为了减少对单一产品的依赖,中集集团已经开始生产厢式半挂车产品,并投入销售,市场反映良好。厢式半挂车主要用于内陆运输,不同于集装箱主要用于海上运输,因此,受国际贸易量波动的影响较小。同时,随着公路基础设施的建设,公路运输在一定的距离范围内相对于铁路运输将显示出速度快、成本低、灵活机动的特点,能够较好地适应现代物流门对门服务的需要,因此作为公路运输重要载体的厢式半挂车将具有广阔的发展空间。中集集团开发厢式半挂车产品正当其时。

3、拓展相关业务领域的风险

根据“为现代化运输提供装备及服务”的战略目标定位,公司将拓展与集装箱紧密相关、并能延伸现有核心竞争力的厢式半挂车业务。2002年,本公司在现代道路运输车辆产品开发方面已经做好充足储备,截至年底已开发了30多种半挂车车型,国内外生产基地建设和市场销售也取得突破性进展,累计销售半挂车378台,实现销售收入18,057千元人民币。

厢式半挂车的物理结构比集装箱复杂,相应地,技术含量也较高;客户和集装箱的客户不完全相同,需要搭建与集装箱不完全相同的营销网络,存在客户认可的问题。中集集团进入新业务领域具有一定风险。

拓展新业务领域风险对策

针对拓展新业务领域风险,中集集团已经或者准备采取下述应对措施:

(1) 公司组建厢式半挂车技术开发小组，经过广泛深入的研究，现已自主开发设计了多种厢式半挂车系列产品，并获得多项专利技术，同时，培养了一大批富有经验的技术开发人才；

(2) 建立各地经销商体系；

(3) 为了解决市场准入的问题，公司聘请当地研究机构或者自行设计符合当地要求的产品，向世界知名厂商购买原材料，严格控制生产质量，确保生产的产品以先进的产品设计和上乘的质量赢得当地客户的青睐。

4、境外经营风险

中集集团在美国设立了中集美国有限公司，负责在美国销售厢式半挂车产品。由于对境外当地的生产经营环境比较陌生，以及美国的人工成本较高，因此存在境外经营风险。

境外经营风险对策

为降低境外经营风险，中集美国有限公司总经理、财务部经理由国内派驻。销售副总经理选拔当地优秀的行业人才担任。

此外，中集美国有限公司计划除从国内派驻总工程师，并每部门派驻一名骨干外，其他人员将招聘行业经验丰富、技能优秀的当地美国人。

二、市场营销风险

1、经济周期风险

集装箱行业景气程度会受到世界经济贸易运行状况的影响。当世界经济景气下降，贸易量随之下降，对物流的重要载体——集装箱的需求也将随之减少。作为全球最大的集装箱生产厂商，本公司将受到一定的影响。

例如，2001年，由于全球经济不景气，特别是下半年受美国“9.11”事件影响，全球海运业和中国对外贸易出口增长速度比上年下降，全球干货集装箱需求大幅下滑，导致公司营业收入自上市以来首次出现负增长。公司2001年比2000年销售下降2635万美元，降幅为24.44%，按照2000年17%的主营业务利润率计算，2001年比2000年销售降低引起的利润降低为 $2635 \times 17\% = 448$ 万美元。

2002年，由于全球经济继续复苏，特别是从4月开始，全球干货集装箱需

求大幅上升，全年集团的集装箱产销量再创历史新高。截止到 2002 年 12 月 31 日，本集团实现主营业务收入 9,078,671,999.96 元人民币，比 2001 年上升 34.19%。

经济周期风险对策

中集集团将通过提升核心竞争力，强化竞争优势来化解乃至消除经济周期波动的影响，同时按照公司既定的发展战略，积极拓展现代道路运输设备业务以规避经济周期带来的风险。

2、潜在竞争区域出现风险

中国目前能够成为集装箱的最重要生产基地，是因为具备了三个条件：

- 1) 中国的劳动力成本相对比较低廉；
- 2) 中国工人技术熟练，相对具有较高的生产率；
- 3) 中国经济增长率高，远洋贸易活跃。

5 到 10 年内，尚没有其他地区能够替代中国成为世界的集装箱生产基地。但从更长时间看，随着中国经济的发展和劳动力成本的上升，将一定程度上削弱中国集装箱的成本优势。同时，随着中国产业结构的调整，中国将遵循比较优势原则，逐步升级自己的产品出口结构，届时，可能改变对集装箱的需求结构，并可能出现集装箱生产基地的转移。

潜在竞争区域出现风险对策

针对潜在竞争区域出现的风险，中集集团将会根据国际贸易形式的变化，在合适的时机考虑在海外建设集装箱生产基地。

此外，中集集团已经进入与干货集装箱相关的新产品领域，如厢式半挂车产品和罐箱等特种集装箱产品。由于厢式半挂车产品应用于内陆运输，因此相对较少受国际贸易变化的影响。

三、技术风险

1、技术风险

本公司没有罐式集装箱方面的生产经验，在罐箱生产的初期，主要通过支付技术使用费方式使用 UBHI 的专有技术，存在对 UBHI 罐箱生产技术的依赖。

2、技术风险对策

在许可合同期满后，公司将购买 UBHI 生产罐箱技术的永久使用权，使公司拥有该项技术的所有权，同时，公司将在此基础上开发拥有自主知识产权的罐箱技术。经过多年集装箱行业的生产经营，公司已经积累了在生产交通设备领域的技术开发能力，能够自主进行后续开发。同时，本公司将继续加强技术研发能力，减少对他方的技术依赖，降低技术风险。

四、财务风险

1、财务风险

(1) 偿还债务的风险

项 目	2003 年中期	2002 年	2001 年	2000 年
流动比率	1.26	1.09	1.45	1.11
速动比率	0.89	0.78	0.93	0.68
资产负债率(%) (母公司)	27.51	34.45	38.09	51.34
应收帐款周转率	2.14	4.81	4.55	4.74
存货周转率	3.50	6.51	4.15	5.74

中集集团 2002 年的流动比率和速动比率有所下降，短期偿债能力有所下降。

(2) 担保等或有负债的风险

一九九八年十一月十日，中集集团的子公司——南京中集房地产开发有限公司与自然人姜传辉签订了《协议书》，姜传辉向南京中集房地产开发有限公司购买金鹏大厦商品房共计 33,900,000.00 人民币元；姜传辉以向中国建设银行南京市分行申请按揭贷款的方式支付计 12,630,000.00 人民币元，南京中集房地产开发有限公司对该按揭贷款予以担保。

二零零零年十一月二十二日，南京中集房地产开发有限公司与姜传辉签订了《反担保合同》。

2、财务风险对策

针对财务风险，中集集团将充分重视日常现金流量的管理，多渠道开源节流；加大对存货和应收帐款的控制力度，建立、健全对材料采购的内部控制制度，使存

货库存量达到最佳状态，同时，严格执行有关产品销售和货款回收控制制度，加快产品销售资金的回收，减少销售资金的不必要积压、沉淀，提高存货和应收帐款的周转速度，从而提高中集集团短期偿债能力；此外，中集集团在进行新的债权融资时，将合理安排债务的结构，调整债务期限，使公司的财务状况更显稳健。

同时，本次股票发行若获得成功，中集集团的资本金和净资产将得到充实，资产负债率将明显下降，资本结构将得到有效改善。”

五、募股资金投向风险

1、募股资金投资项目风险

1) 干货箱厂技术改造项目

本公司拟对所属的 4 个干货箱厂进行技术改造，以此来提高生产效率并降低产品成本。

对 4 个干货箱厂的技术改造是在原有干货箱厂的基础上进行的，资金来源于本次募集资金。该项目不存在技术和环保风险，市场、财务风险较小。

2) 扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能项目

本公司拟扩大地区专用箱和特殊用途集装箱的市场份额，以改善集装箱产品结构，更好地满足现有客户需求，强化客户资源。

该项目不存在技术和环保风险，市场、财务风险较小。

3) 冷藏箱扩产改造项目

本公司拟对所属的两家冷藏箱生产厂进行扩产改造。

该项目系在本公司原有工厂的基础上进行，因此不存在技术和环保风险，市场、财务风险较小。

4) 投资南通中集特种运输设备制造有限公司投资罐式集装箱项目

本公司拟和 UBHI 公司合作，利用其成熟的罐箱技术和销售渠道生产销售 IM01 罐箱。

该项目对 UBHI 的技术和销售渠道存在依赖性，因此具有一定的技术和市场风险。该项目的环保要求和本公司集装箱生产的环保要求基本一致，不存在环保风险，财务风险较小。

5) 厢式半挂车

本公司拟投资生产定位于中国、美洲等国家和地区市场的厢式半挂车整车和零配件。

北美厢式半挂车的技术由本公司的工程技术人员结合最新的设计技术和同类产品的制造经验，根据客户的具体使用要求，自主开发而成。该技术相对于美国的同类产品，具有相当的竞争力。该项目存在一定的市场风险，技术风险和财务风险较小。

6) 集装箱底架车

本公司计划生产集装箱底架车。该项目存在一定的市场风险，技术风险和财务风险较小。

募集资金拟投资的项目，属于本公司从事的集装箱行业或者和集装箱行业关联度很大的行业，本公司已为这些拟投资项目进行了前期开发及技术储备工作。本公司将充分发挥既有优势，努力按照一流的质量标准实施项目，确保向客户提供具有较高价值的产品。

7) 境外带料加工厢式半挂车

本公司拟投资生产定位于北美市场的厢式半挂车。

目前北美半挂车制造业的行业结构已经相当集中，前五大生产商占总产量的68.9%，前十大生产商占总产量的82.5%。该项目存在一定的市场风险，技术风险和财务风险较小。

中集集团在美国带料加工厢式半挂车项目可以充分利用中集集团集装箱生产和半挂车生产的关联性，发挥中集集装箱行业龙头地位所形成的大规模制造能力和大规模采购能力等核心竞争力。中集集团具有目前所有美国厢式半挂车制造商均不具备的成本优势，具有较好的市场前景。

2、募股资金投资项目风险对策

本公司本次募股资金投向的项目，总体上都具有较好的发展前景，公司将在科学论证的基础上，立足于高起点，提高新产品的科技含量、服务质量，在新产品市场中站稳脚跟，并逐步谋求更大规模的发展。公司历来崇尚作风务实，严格管理。公司将慎重挑选经营者与管理者，对其个人能力、抵御市场风险能力及个

体素质进行综合考评，同时还将进行专业培训，提高技能，在工作的同时加强学习，要在学会经营管理的同时努力做到积极有效地管理。

六、管理

1、管理风险

本公司的组织模式、管理制度、内部激励和约束机制经过多年的发展和市场检验，较为完善。但随着集团经营规模的扩大、生产工厂地域的分散，公司管理难度加大。本次募集资金完成后，公司的组织结构和管理体系趋于复杂化，存在着公司能否根据新形势，继续完善原有的管理制度和约束机制，保证企业运营安全有效的风险。

2、管理风险对策

针对规模扩大给管理方面带来的压力和要求，公司将进一步完善和优化管理体系，加强知识管理、质量管理、绩效管理和预算管理，对公司进行科学管理。公司将继续建立新的符合公司所在发展阶段需要的管理体制，按照公众公司的要求，进一步规范公司管理。本公司管理层将努力提高管理水平，形成更加科学有效的决策机制和约束机制，并在提高公司管理效率的同时努力降低管理成本。公司还将继续努力建立一直高素质的职业管理队伍。

七、政策

1、政策风险

本公司及深圳地区子公司所得税率为 15%，境内其他地区子公司所得税率分别为 7.5%、10%、12%、15%、24%和 33%。本公司在国内生产型子公司均系中外合资经营企业，享受“两免三减半”、“产品出口企业所得税减半”和“出口退税”政策性优惠。随着中国加入 WTO 的步伐日益加快，税制改革的到来也日益临近。改革后的税制将遵照国际惯例，对外资企业给予国民待遇，本公司目前享受的种种税收优惠政策有可能发生变化。

本公司通过全资子公司中集香港在苏里南和柬埔寨共取得 76 万公顷的森林开采权。目前，苏里南和柬埔寨实行外汇管制政策，而且政治经济环境不稳定，

存在一定的投资风险。

2、政策风险对策

针对国家优惠税收政策可能发生的变化，本公司将努力降低产品成本，以抵消其不利影响。针对外国的政策风险，本公司将控制投资规模，并积极协调好与当地政府的的关系，加强管理和提升当地子公司的经营管理水平，以降低风险。

八、汇率

1、汇率风险

本公司的产品绝大部分出口，销售收入以美元结算，而部分原材料和工资等支出的是人民币。目前，我国实行经常项目下管理浮动汇率政策，公司存在一定的汇率风险。

2、汇率风险对策

本公司收入的主要合同货币为美元，支付的主要合同货币也是美元，这样已经能控制住大部分汇率风险。非美元收支所占比例较低，并且受到严格的控制与管理。公司一直重视对外汇风险管理政策、模式和策略的研究，订立和完善了具有公司特色和符合国际风险管理规范的外汇风险管理政策，并已经积累了大量利用外汇市场和金融工具进行外汇风险管理的经验。

九、股票价格波动

1、股票价格波动风险

本公司股票价格除受公司业务经营影响外，还受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治以及投资者的心理影响而发生波动。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时因股价波动可能遭受损失。

2、股票价格波动风险对策

本公司将继续严格按《公司法》、《证券法》等证券法律法规规范公司的行为，完善法人治理结构，并及时、准确、完整地披露公司的重大信息，增强公司的透明度，切实维护全体股东的利益，尽可能降低股市波动给投资者带来的风险。

十、本次增发未做盈利预测

本公司未作盈利预测，天健信德也未出具盈利预测审核报告。本公司以往一直根据销售订单组织生产，但在“9.11”事件后，本公司的主要客户普遍缩短了下定单的时间周期。因此，本公司无法根据过去的经验对集装箱销售情况作出预测。

本公司恳请投资者注意本公司未做盈利预测的原因，并防范其可能产生的风险。

十一、非标准无保留意见的审计报告

深圳天健信德会计师事务所对本公司2001年度报告出具的带解释说明段的无保留意见审计报告。本公司已对解释说明段所涉及事项进行了整改。本公司董事会认为，该事项有助于使本公司未来的生产经营活动朝着更加规范的方向前进。

深圳天健信德会计师事务所对本公司2002年报和2003年中报出具了标准无保留意见的审计报告。

十二、应收帐款坏帐准备计提比例较其他上市公司低

本公司2003年6月30日的应收帐款帐龄如下：

	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1年以内	USD 444,933,264.60	RMB 3,684,047,430.89	110.91%	1.50%	USD 11,200,320.89
1至2年	3,974,292.32	32,907,140.41	0.99%	1.50%	59,614.38
2至3年	1,569,471.69	12,995,225.59	0.39%	1.50%	23,542.08
3年以上	697,901.58	5,778,625.08	0.17%	100.00%	697,901.58
减：ABC项目融资款	50,000,000.00	414,000,000.00	12.46%	---	---
	USD 401,174,930.19	RMB 3,321,728,421.97	100.00%		USD 11,981,378.93

本公司三年以内的坏帐准备计提比例只有1.5%，比上市公司的平均水平低。本公司应收帐款的构成中绝大部分是集装箱产品应收帐款，该部分应收帐款对象主要是国际上知名的船公司、租箱公司，这些客户资信优良，从本公司历年应收帐款的回收情况来看，集装箱类产品的应收帐款从未发生过坏帐损失。

此外，根据《深圳天健信德会计师事务所关于中国国际海运集装箱（集团）

股份有限公司提取各项资产减值准备的说明函》，天健信德会计师事务所发表了如下意见：“我们认为，二零零三年六月三十日，贵公司根据《企业会计制度》的有关规定，计提资产减值准备会计政策是稳健和公允的，中集集团公司计提资产减值准备后，不影响其持续经营的能力。”

因此，本公司有理由认为本公司的坏帐计提比例是适当的。但是，由于上述应收帐款回收的不可预测性，本公司提醒投资者注意上述风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人名称、成立日期和住所

发行人名称： 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
英文名称： CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.
英文缩写： CIMC
股票上市地： 深圳证券交易所
股票简称及代码： 中集集团 000039（A股）
 中集 B 200039（B股）
法定代表人： 李建红
注册时间： 1992年9月30日
注册地址： 广东省深圳市蛇口工业区金融中心五楼
办公地址： 广东省深圳市蛇口工业区港湾大道2号中集集团研发中心
邮政编码： 518067
电 话： 0755-26691130
传 真： 0755-26826579
公司网址： <http://www.cimc.com>
E-MAIL: shareholder@cimc.com

二、公司成立及历次公开发行股票情况

（一）公司成立及上市

本公司的前身是一家中外合资经营企业，是1987年9月17日经深圳市人民政府以深府口（1987）第92号文同意原中国国际海运集装箱股份有限公司增加中国远洋运输总公司为新股东，以1989年11月18日获发的工商外企合粤深字第101157号《企业法人营业执照》注册变更设立的。1992年12月，经深圳市人民政府办公厅深府办复（1992）1736号文批准在原外商投资企业的基础上改组设立股份（内部）有限公司。1993年12月，经深圳市人民政府办公厅深府办

复(1993)925号文批准,改组为规范化股份有限公司。1994年2月,本公司分别向境内社会公众和境外投资者发行1,200万股A股和1,300万股B股,并分别于1994年4月8日和1994年3月23日在深圳证券交易所挂牌上市。

(二) 历次公开发行股票情况

1、本公司1994年发行的1,200万股A股和1,300万股B股是经深圳市证管办深证办复【1994】22号文批准的。A股发行价格为8.5元人民币/股,扣除发行费用后,募集资金9,780万元,B股发行价格折合为7.54港元/股,扣除发行费用后,募集资金9,157万港元,共募集资金折合人民币约18,803万元。

2、本公司1996年4月3日经深圳市证管办深证办复【1996】10号文批准,增资发行3,000万B股,发行价格为6.10港元,扣除发行费用后,共募集资金17,726万港元(折合人民币19,109万元)。

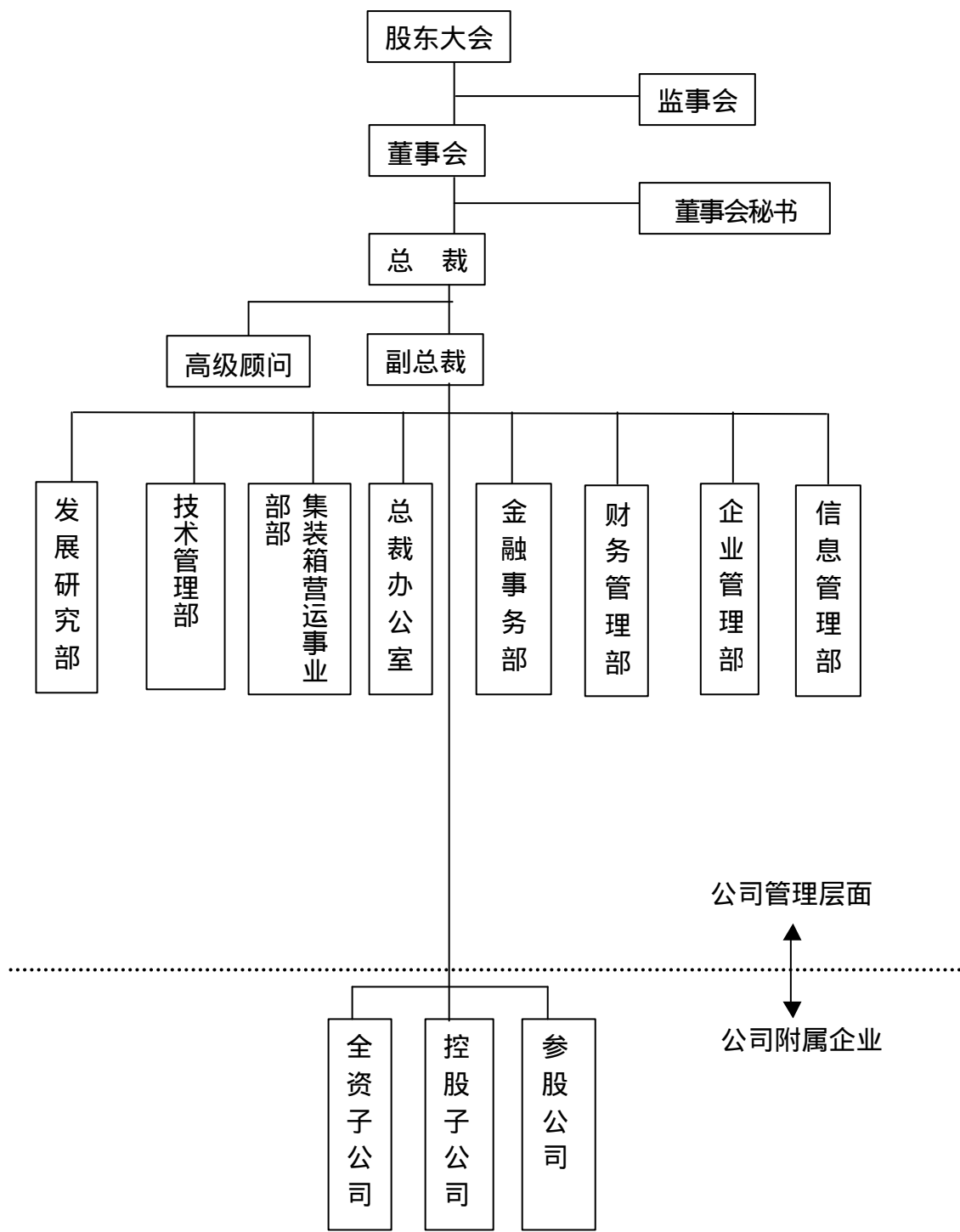
3、本公司1997年10月经国务院证券委证委发【1997】62号文批准,1997年12月30日增发4,800万B股,发行价为6.60港元,扣除发行费用后共募集资金折合人民币32,640万元。

三、公司组织结构和内部管理结构

1、目前公司设有发展研究部、市场事业部和金融事务部等8个职能部门。

2、公司组织结构和内部管理结构图

公司的组织结构和内部管理结构图如下图所示：



附注：在总裁领导下，由公司相关人员、股东代表和专家委员组成几个专业委员会（技术发展委员会、投资审核委员会和目标管理委员会），分别就技术、投资和财务等给出指导性意见。

公司控股企业情况参见本招股意向书第 35 页。

四、公司主要股东

1、招商局货柜工业有限公司是本公司大股东，截止 2003 年 6 月 30 日，持有本公司股份的 20.05%（境外发起法人股），所持有的本公司股票没有被质押的情况。招商局货柜工业有限公司为招商局国际有限公司的全资子公司，成立于 1995 年 1 月 17 日，注册资本港币 10,000 元，经营范围为投资和控股业务。

另外，招商局国际有限公司通过全资子公司 FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED 持有本公司股份的 7.5%（流通 B 股），招商局国际有限公司为招商局集团有限公司的子公司，是香港联交所挂牌的上市公司（代码 144），现主要从事港口及港口相关业务、交通基建业务和工业制造业务。

2、中国远洋运输(集团)总公司为本公司大股东，截止 2003 年 6 月 30 日，持有本公司股份的 20.05%（发起法人股），所持有的本公司股票没有被质押的情况。另外，其通过全资子公司 LONG HONOUR INVESTMENTS LIMITED 持有本公司股份的 1.17%（流通 B 股）。

中国远洋运输(集团)总公司成立于 1961 年 4 月，注册资本人民币 19 亿元，法定代表人为魏家福，经营范围为承担国际间海上客、货运输业务，接受国内外货主订仓、承租、期租船舶业务，承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件业务及办理国内外进出口货物的承揽、仓储、报关、代运、多式联运和门到门运输业务。

五、公司控股企业及联营企业情况

（一）本公司拥有 50%以上权益性资本的子公司，以及拥有 20%至 50%权益性资本，但本公司对其实质上拥有控制权的子公司概况列示如下：

（1）公司所控制的所有子公司、合营企业情况：

公司名称	地址	法定 代表人	经营范围	注册资本	投资收益和 股利收回情况	拥有 权益	2002 年基本财务情况		
							总资产	净资产	净利润
1 中国国际 海运集装 箱(香港) 有限公司	UNITS 3101-3102 VICWOOD PLAZA 199 DES VOEUX RD CENTRAL HK	麦伯良	采购原料,销 售集装箱及 机场设备	HKD 2,000,000	16418117.44 USD	100%	125050074.02 USD	81223287.03 USD	16418117.44 USD

2	中集控股 (B.V.I.) 有限公司	P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 34,001	-787492.43 USD	100%	52325338.36 USD	42657697.42 USD	-787492.43 USD
3	深圳南方 中集集装 箱制造有 限公司	深圳市蛇口工业 区港湾大道	麦伯良	制造、修理集 装箱,加工制 造各类相关 机械零部件、 结构件和设 备。	USD 15,500,000	4318071.56 USD	100%	195151705.45 USD	26725132.94 USD	4318071.56 USD
4	南京中集 房地产开 发有限公 司	南京市虎踞路 175 号	麦伯良	房地产开发、 建设;销售、 租赁自建商 品房及装修 工程;楼宇设 备、物业管理 等配套服务。	USD 2,000,000	995156.81 USD	100%	1890181.04 USD	-7247538.23 USD	995156.81 USD
5	深圳中集 天达空港 设备有限 公司	深圳市南山区蛇口 工业区海湾路	赵生	生产经营机 场用设备	13,500,000 美元	-1949134.87 USD	100%	14583261.94 USD	108843.99 USD	-1949134.87 USD
6	中集运输设 备公司	2711 CENTERVILLE ROAD, SUITE VILNINGPON, NEW CASTLE COUNTRY, BELAWARE, 19808	麦伯良	贸易、投资	USD 10	-134936.86 USD	100%	765063.14 USD	765063.14 USD	-134936.86 USD
7	深圳中集 重型机械 有限公司	深圳市南山区蛇口 工业区海湾路	麦伯良	生产经营折 叠箱及其零 配件、一般机 械产品及金 属结构的加 工制造、特种 集装箱、生 产经营箱式 半挂车。	USD 5,000,000	-1736587.92 USD	100%	5004057.74 USD	1902801.14 USD	-1736587.92 USD
8	深圳市中 集置地发 展有限公 司	深圳市蛇口工业 区金融中心一 栋六层	麦伯良	在合法取得 土地使用权 范围内从事 房地产开发 经营	RMB 20,000,000	-400831.43 USD	100%	9078323.49 USD	-575677.18 USD	-400831.43 USD
9	中集申发 建设实业 有限公司	上海市宝山区逸仙 路 1589 号	麦伯良	基础设施投 资、建设与 经营;房地 产开发与 经营;实 业投资;国 内贸易;制 造销售集 装箱和机 场地面设 备及其他 相关业务	RMB 150,000,000	12533145.82 USD	100%	76432169.37 USD	76401014.27 USD	12533145.82 USD
10	深圳市中 集木业有 限公司	深圳市南山区明华 国际会议中心写 字楼 1502、1503	杜峰	投资木业;进 出口业务;木 业相关的技 术开发;木 业材料、设 备、产品的 经营	RMB 5,000,000	-137621.84 USD	100%	5437711.25 USD	124217.15 USD	-137621.84 USD

11	Gold Terrain Assets Limited	C/o Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 1.00	-5258155.64 USD	100%	30214973.72 USD	-16843885.77 USD	-5258155.64 USD
12	Goldbird Holding Inc.	C/o Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 50,000		100%			
13	Silveroad Investment Limited	C/o Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 50,000		100%			
14	Silveroad Investment (Hong Kong) Limited	FLAT 3101-2 VICWOOD PLAZA 199 DES VOEUX ROAD CENTRAL HK	杜峰	投资	HKD 10,000	-220498.72 USD	100%	17291029.49 USD	-220498.46 USD	-220498.72 USD
15	Silveroad Wood Products Limited	435, Sisovath Blvd., Khan Daun Penh, Phnom Peuh Kingdom of Cambodia	杜峰	森林开采、加工、销售	USD 8,000	-1330918 USD	100%	17116759.00 USD	-6016011 USD	-1330918 USD
16	Highfield Development (Hong Kong) Limited	RM 3101-2 VICWOOD PLAZA 199 DES VOEUX RD CENTRAL HK	杜峰	贸易及木业市场开拓	HKD 10,000	4827.95 USD	100%	22236913.21 USD	-498089.10 USD	4827.95 USD
17	Silveroad Development Company Limited	No. 11, Street 55, Sangkat Chak Tomuk, Khan Daun Penh, Kingdom of Cambodia	杜峰	投资	RIEL 20,000,000		100%			
18	Highfield Development Corp.	C/o. Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 50,000	-905898.72 USD	100%	32973897.18 USD	8709967.69 USD	-905898.72 USD
19	特高森林业有限公司	Metaalstraat No. 16 Paramaribo Suriname South America	罗先炳	森林开采、加工、销售	SFG 3,000,000.00	318226 USD	100%	3234289 USD	-3655653 USD	318226 USD

20	Global World Limited	C/o. Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 50,000.00		100%			
21	Supercrown Enterprise Inc	C/o. Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, British Virgin Islands	杜峰	投资	USD 1.00		100%			
22	Topco Forestry N.V.	Wagenwegstraat No. 50 boven Paramaribo Suriname South America	袁军	投资	SFG 3,000,000.00		100%			
23	Lumprex Suriname N.V.	C/o. Trident Trust Company (BVI) Ltd. Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, British Virgin Islands		森林开采、加工、销售	SFG 1,200,000.00		100%			
24	青岛中集集装箱制造有限公司	胶州市经济技术开发区东外环路12号	唐国才	设计、制造各种尺寸的国	USD 20,300,000.00	771786.63 USD	89.56%	64405441.04 USD	21106390.39 USD	771786.63 USD
25	青岛中集冷藏箱制造有限公司	胶州市经济技术开发区东外环路12号	李锐庭	生产销售国际标准通用冷藏集装箱及其相关配件	USD 24,060,000.00	9846957.47 USD	91.44%	63048733.65 USD	35241674.99 USD	9846957.47 USD
26	上海中集内燃发电设备有限公司	上海市军工路2500号	李锐庭	生产经营内燃发电设备	USD 3,918,700.00	-740240.04 USD	73%	3245193.78 USD	367738.62 USD	-1014027.45 USD
27	新会中集集装箱木地板有限公司	广东省新会市大敖镇沙角工业区	杜峰	生产各种规格的集装箱用木地板及其相关产品	USD 11,500,000.00	135664.50 USD	72%	17408248.19 USD	5146399.67 USD	188422.91 USD
28	上海中集冷藏箱有限公司	上海市宝山区罗南镇工业开发区	罗南 麦伯良	生产销售和维修冷藏集装箱	USD 31,000,000.00	12867341.82 USD	72%	83745065.26 USD	54508482.38 USD	17871308.09 USD
29	天津中集北洋集装箱有限公司	天津市经济技术开发区	周柏生	生产、销售集装箱、集装箱专用车、船、设备及钢结构,金属器具的制造、修理和安装工程	USD 16,682,000.00	2966239.73 USD	71.39%	59898820.42 USD	20821097.69 USD	3624363.73 USD

30	香港顺侨发展有限公司	Unit C, 6/F., Cheong Shing Industrial Building, 17 Walnut Street, Tai Kok Tsui, Kowloon, Hong Kong	杜峰	投资	HKD 4,680,000.	66919.68 USD	86%	9062727.80 USD	6172090.55 USD	95599.54 USD
31	上海玉兰房产开发有限公司	上海市宝山区逸仙路 28 号	顾从人	房地产开发, 物业管理	RMB 5,000,000.00	127079.87 USD	60%	20017272.91 USD	634214.71 USD	211799.79 USD
32	南通中集特种运输设备制造有限公司	江苏省南通港闸经济开发区芦泾村一组	唐国才	生产销售各类介质的特种槽、罐及各类专用储运设备	USD 10,000,000.00	3815341.56 USD	63.7%	45853215.03 USD	14470252.67 USD	4469347.24 USD
33	南通中集顺达集装箱有限公司	江苏省南通港闸经济开发区芦泾港	麦伯良	生产销售集装箱和钢结构件	USD 7,700,000.00	-196997.10 USD	56.9%	48120227.78 USD	17068715.73 USD	1252958.77 USD
34	大连中集集装箱制造有限公司	大连市甘井子区红旗镇	麦伯良	生产和维修集装箱	USD 8,855,000.00	1217284.88 USD	51.17%	41281580.20 USD	10700936.99 USD	1639963.00 USD
35	上海中集远东集装箱有限公司	上海市浦东新区杨高路 1729-1731 号	唐国才	集装箱制造、修理、销售及租赁业务、钢结构、金属器具、绝缘板的制造、安装及来料加工和船舶航修业务	USD 9,480,000.00	3992070.46 USD	52.5%	56470797.94 USD	17775265.44 USD	5042070.46 USD
36	新会中集集装箱有限公司	新会市大鳌镇沙角工业区	李璇庭	经营集装箱、集装箱配件、金属构件的生产, 集装箱租赁、维修。	USD 24,000,000.00	180064.23 USD	40%	89211072.92 USD	26253813.74 USD	2244064.23 USD
37	上海丰扬房产开发有限公司	上海市宝山区共祥路 168 号	顾从人	房地产开发经营	RMB 30,000,000.00		92%	3653381.65 USD	3623188.41 USD	
38	上海宝友物业管理有限公司	上海市宝山区共祥路 168 号	顾从人	物业管理、停车场; 五金交电零售	RMB 300,000.00		63.2%	36231.88 USD	36231.88 USD	
39	广东新会中集特种运输设备有限公司	江门市新会区大鳌镇沙角工业区	刘学斌	各类特种运输设备与零部件的设计、制造、销售、租赁、维修以及相关技术咨询	USD 3,000,000		100%			
40	万生科技有限公司	UNITS 3101-3102 VICWOOD PLAZA 199 DES VOEUX ROAD CENTRAL		投资	HKD 10,000		100%			

41	创加有限公司	UNITS 3101-3102 VICWOOD PLAZA NO 199 EDS VOEUS RD CENTRAL EX	投资、贸易	HKD 2		100%			
42	CIMC USA, INC.	2711 Centerviile Road, Suite 400, Wilmington, New Castle County, Castle County, Delaware 19808	当地公司法 下允许的任 何活动	USD 10		100%			
43	Vanguard National Trailer Corporation	2711 Centerviile Road, Suite 400, Wilmington, New Castle County, Delaware 19808	当地公司法 下允许的任 何活动。	USD 10		100%			

备注：本公司所控制的子公司和合营企业境内由深圳天健信德会计师事务所和上海大华会计师事务所审计，境外部分由永道会计师事务所和毕马威会计师事务所审计。

本公司 2002 年度不存在投资收益核算方法在权益法和成本法之间相互转换的子公司。

(二) 本公司拥有 50%以下权益性资本的联营公司概况列示如下：

	公司名称	主营业务	注册资本	拥有权益
1	双桥发展有限公司	投资	USD 10,000.00	40%
2	北京博维空港通用设备有限公司	空港设备开发制造、安装、维修、备件供应及技术服务,候机楼、站坪及货运动站设备操作运行和维修保养;车辆(含站坪特种车辆)维修保养等	USD 4,200,000.00	40%
3	KYH STEEL HOLDING LTD	投资	USD 9,351,691.00	31.83%
4	江门市中集天宇房地产有限公司	房地产开发,承接建筑装饰工程,销售建筑材料	RMB 30,000,000	45%

(三) 2002 年度投资情况

在报告期内发行人的控股子公司投资新设了上海丰扬房产开发有限公司和上海宝友物业管理有限公司，分述如下：

上海丰扬房产开发有限公司系由本公司的子公司 中集申发建设实业有限公司于二零零二年八月十九日与上海玉兰房产开发有限公司共同出资设立，并分别拥有其 80%和 20%的权益性资本。

上海宝友物业管理有限公司系由本公司的子公司 上海玉兰房产开发有限公司于上海丰扬房产开发有限公司于二零零二年十一月二十日共同出资设立，并分别拥有其 90%和 10%的权益性资本。

六、本次增发前后的股本结构变化

若按本次增发 12000 万股计算，增发前及增发后公司的股本结构变化如下：

股份名称	增发前		增发后	
	股份数目(股)	比例(%)	股份数目(股)	比例(%)
1、尚未流通股份				
1) 法人股	227,363,133	44.55	227,363,133	36.07
其中：境内法人持有股份	102,313,410	20.04	102,313,410	16.23
境外法人持有股份	125,049,723	24.51	125,049,723	19.84
2) 内部职工股	346,332	0.07	346,332	0.05
尚未流通股合计	227,709,465	44.62	227,709,465	36.13
2、已流通股份				
1) 境内上市的人民币普通股	68,986,930	13.52	188,986,930	29.98
2) 境内上市的外资股	213,605,701	41.86	213,605,701	33.89
已流通股合计	282,592,631	55.38	402,592,631	63.87
股份总数	510,302,096	100.00	630,302,096	100.00

七、关于承包经营的说明

除深圳南方中集集装箱制造有限公司外，本集团内其他集装箱生产子公司均非全资子公司，而集装箱是一个典型的规模经济产业，为此，通过对非全资的集装箱生产子公司的承包经营，实现对非全资的集装箱生产子公司实行集团化管理，统一采购、统一安排生产、统一承接订单、统一资金安排，并实现集装箱生产子公司的资源共享，从而达到集装箱产业的规模经济效益。分别以中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司、中集控股有限公司和中国国际海运集装箱（香港）有限公司的名义承包经营各集装箱生产子公司主要是因为上述三家公司分别是所承包经营的集装箱生产子公司的直接股权持有人。

承包经营对公司治理结构的影响：承包经营后，中集集团对所承包经营的子公司实行集团化管理，统一采购、统一排产、统一接订单、统一资金安排；承包经营各子公司除中集集团外的股东享受承包经营合同所规定的固定收益，不承担相应的经营风险。

八、主要控股子公司的经营模式

本公司的主要控股子公司均为集装箱生产企业，除全资子公司——南方中集外，公司对主要控股子公司实行承包经营，并实施集团化管理，统一大宗原材料采购，统一承接订单，统一安排生产，统一资金安排，公司为投资和利润中心，主要控股子公司为生产中心和成本中心，负责完成公司下达的生产任务。

九、关于会计师事务所及其变更

本公司 2001 年度更换了境内会计师事务所，解聘了中天勤会计师事务所，聘任了深圳天健信德会计师事务所有限责任公司。

本公司聘任的境内会计师事务所没有为本公司提供除审计外的其他服务。

(a) 天健信德

本公司由财务部门与天健信德商谈支付给其的报酬的金额，付款方式，并报公司总裁批准。

本公司支付给天健信德的 2001 年度的财务审计费用为 147.8 万元人民币，其中包括差旅费用 11.22 万元，上述款项已全部支付完毕。本公司支付给天健信德的 2002 年年报审计费用为 137 万元。

(b) 中天勤

2001 年支付给中天勤会计师事务所的报酬为 103.4 万元人民币，包括差旅费。

(c) 毕马威

2001 年支付毕马威会计师事务所报酬为 145.9 万港币。

2002 年支付毕马威会计师事务所报酬为 179 万港币。

(d) 安永大华

本公司部分下属子公司聘请安永大华提供审计服务，具体公司名称和支付的费用如下：

公司名称	币种	主营业务收 入	主营业务利润	净利润	2002 收 费
南京中集房地产开发有限公司	RMB	73399158.60	18332405.78	9466334.98	50000
上海中集内燃发电设备有限公 司	RMB	12269153.38	2824171.03	-8396147.32	28000

深圳市中集置地发展有限公司	RMB	18115963.00	-2033370.83	-331888.24	22000
中集申发建设实业有限公司	RMB			103774447.40	35000
上海玉兰房产开发有限公司	RMB	82632865.03	6954101.26	1753702.26	50000

十、关于新加坡仲裁法庭的禁令

1999年，新加坡仲裁法庭裁定，中集天达可在世界任何地点直接或间接制造、合作生产、销售登机桥产品，但禁止应用任何一个或多个仲裁中展示的属于JETWAY的34项设计项目，禁令的有效期截至2006年5月22日止。公司已经对上述所涉技术事项重新进行了自主设计，生产经营正常进行，该等事项对公司的影响已经基本消除。

第六节 业务与技术

一、行业情况

（一）市场容量

集装箱的需求主要来自两个方面：集装箱的淘汰更新需求、贸易量扩大而引致的新箱需求。一般集装箱的寿命大致为 10 年，以目前 1700 万 TEU 左右全球集装箱总保有量的整体箱龄结构分析，每年的集装箱淘汰更新需求将维持在 70 万 TEU 以上，随着全球集装箱保有量的增长和现役集装箱服役年限的自然增长，集装箱的淘汰更新需求将保持稳步增加的态势。新箱需求与全球贸易的增长紧密相关，新箱需求增长略快于全球贸易的增长速度。上世纪 90 年代以来，全球贸易量平均每年增长 6—7%，集装箱需求平均每年增长 8%—9%。预计随着全球经济一体化趋势的不断强化，全球贸易量和集装箱需求的增长速度将不会慢于上世纪 90 年代的整体水平。

（二）行业竞争状况

通过近年来的激烈竞争，已经迫使中国境外不少造箱企业退出了集装箱的生产，中国国内个别实力较弱的企业也退出了行业，行业整体供求关系有了较大的改善。目前，全球的集装箱多班生产能力大约为 235 万 TEU，中国的生产能力则约为 185 万 TEU，全球的生产能力利用率大约为 79%，中国则为 81%，出现了上世纪 90 年代以来少有的良好行业结构，这说明集装箱行业的调整已基本告一段落。

（三）投入与产出

集装箱生产投入的原材料主要包括钢材和木地板，钢材和木地板占产品总成本的 60%，劳动力占产品总成本的比例不到 10%。集装箱销售与成本的比例为 1.3:1。

二、影响集装箱行业发展的有利和不利因素

（一）产品特性及国际市场冲击

由于长途运输空箱的成本相当高昂，海运租赁业有一项基本原则：在离货物最近的地方购买集装箱，因此，一国的外贸状况将是该国集装箱业发展前景的决定因素，这也是集装箱行业的生产基地不断由美国向韩国和日本，又由韩国和日本向中国转移的一个重要原因。中国外贸长期保持顺差和劳动力价格优势已使得中国成为全球集装箱制造中心，中国的集装箱产量占全球的比重由 1998 年的 69% 和 1999 年的 75% 提高到 2002 年的 89%，集装箱制造向中国转移的任务已基本完成。随着中国加入 WTO，中国在世界产业分工格局中将占据越来越有利的位置，低成本优势将使中国日益成为世界的制造加工中心，集装箱在中国将有很好的发展前景；不仅如此，我国目前的铁路和公路的集装箱运输发展水平还不能满足整体经济高速发展的需要，目前的集装箱化率大概为 6%，大大低于全球 75% 的平均水平，随着我国公路和铁路基础设施的不断改善，公路和铁路的集装箱化运输将是集装箱行业发展的另一动力源。

（二）技术水平与技术替代

干货集装箱产品的技术较为简单，工艺流程也相当成熟，不存在技术替代的可能性。

冷藏箱采用的“三明治发泡技术”技术从 GRAAFF 引进，“改进型三明治发泡技术”属本公司吸收引进技术创新的自有核心技术，由技术部创立。本公司的冷藏箱产品技术水平与马士基、进道、胜狮同属世界领先水平。

本公司的地区箱和特种箱基本遵循干货箱的生产技术，技术相对成熟。

本公司罐箱采用 UBHI 公司的“LIGHT WEIGHT BEAM TANK”的技术。UBHI 公司自 1995 年起开始使用计算机对罐箱结构进行模拟设计，经过不断优化，形成现在的超轻结构 BEAM TANK CONTAINER，在整个罐体设计上，UBHI 采用 ASME 设计，在选材上采用 DIN 标准，两者之间的差异可以使板材厚度减薄 0.3mm，单箱重量减少 300 公斤。UBHI 公司使用“LIGHT WEIGHT BEAM TANK”的技术已经生产了 10000 只罐箱，是目前最为先进的技术。

中集集团在厢式半挂车的开发过程中，形成了自己的专利，现已批准的专利有八项。

中集集团自主开发了具有世界先进水平的北美集装箱底架车产品设计和生产技术，对比日本、美国、韩国的同类产品，具有相当的竞争力。产品设计获得了重要客户的认可，零部件通用性和互换性很好。

（三）进入本行业的主要障碍

本行业已形成了中集集团、胜狮、进道等公司控制大部分市场份额的局面。上述公司拥有完善的生产基地布局、成本优势以及客户资源积累。例如本公司在中国的主要港口深圳、新会、上海、南通、天津、青岛、大连均设有生产基地，能够按照客户的要求就近为其提供产品。本公司通过多年的生产经营，已探索出了一套行之有效的管理制度，能够有效地控制集装箱的生产成本。另外本公司具有的规模采购优势也使本公司在控制材料成本方面占据了有利的地位。新进入的竞争者很难在短时间内建立起上述优势，与本公司进行抗衡。

三、面临的主要竞争状况

（一）公司的竞争优势

企业核心竞争力在企业的核心产品中能够得到最显著的体现。集装箱是本发明的核心产品，经过多年的积累和培育，本公司所形成的独特的核心竞争力，在集装箱制造方面得到最具体的体现。

本公司的核心竞争力体现在如下方面：

1、高素质的市场营销队伍

经过多年的培育和努力，本公司已经建立起一支熟悉国际商业惯例，精通集装箱销售业务，拥有较好客户关系，具备高度忠诚感和凝聚力的市场销售队伍。本公司的市场队伍在客户较为集中的大规模销售方面具有明显的优势。

2、良好的市场资源

通过长期不懈的努力，世界一流的航运公司和租箱公司已成为本公司集装箱产品的稳定客户，对本公司的综合实力、行业信誉有较高的认知度和满意度。

这些客户是本公司宝贵的资源，满足他们对集装箱产品的需求，是本公司集装箱主业生存和发展的基础。

3、先进的集装箱技术

经过多年的技术引进和不断的技术创新，本公司已在干货箱、冷藏箱、特种箱等多种产品的设计、工艺、生产组织等方面，形成了成熟而有特色的专有技术，不仅在世界上处于相对领先水平，具备较强的竞争力，而且技术开发力量自成体系，并在逐步增强之中。

4、合理而庞大的生产基地布局

通过多年资本经营以及生产体系的整合，本公司已在华南、华东和华北三大地区的主要沿海港口城市，布下了集装箱的生产基地，这些地区均是我国经济最发达、对外贸易最活跃、而且集装箱货源最为充足的地方。

这种生产基地布局符合集装箱行业的特点，可以为客户提供在中国采购的一站式服务，提供在全中国各主要需箱地价格公道、交箱快捷的服务，对客户具有独特的价值和利益。

5、规模经营优势

5.1 规模生产优势

凭藉良好的生产布局和各方面的不断努力，自 1996 年起已连续七年成为世界最大的集装箱制造商，产量与对手的差距不断拉大。超越对手的大规模生产，为发挥规模经营优势奠定了坚实的基础。

5.2 规模采购优势

凭藉规模生产的优势，本公司经过多年经营之后，逐渐形成了相对成熟的原材料采购渠道。通过对主要原材料的集中采购管理，本公司既保证了规模生产的需要，往往还可以获得比竞争对手相对优惠的采购价格。

5.3 财务资源优势

本公司凭藉良好的资产质量、盈利能力和生产基地布局，已经跟国内、国际银行建立了稳定的关系，形成了通畅的融资渠道和网络，获得了较低的融资成本。

本公司是深圳证券交易所 A、B 股上市公司，多年保持着较佳的市场蓝筹股形象，存在较大的融资潜力。

6、卓有成效的企业管理体系

6.1 先进的成本控制

经过多年的摸索，本公司逐渐形成了一套独特的成本中心管理系统，在材料采购、生产、运输、投资管理等方面形成了较为严格的制度和积累了丰富的经验，在与竞争对手的角逐中确立了竞争优势。

6·2 有效的考核体制

本公司通过对附属企业的目标考核体系，按照企业发展的战略和管理思路，确定各单位的合理工作目标，年终进行考核评审，根据业绩决定各单位及个人的报酬，按规划好的方向有效地调动各项资源，使全公司成为一个紧密、协调的经营整体，有效地调动了广大员工的积极性。

7、独特的企业文化

在多年的生产经营中，本公司逐渐形成了“尽心尽力，尽善尽美”的企业文化。特别是在主要领导和业务骨干中，公司理念得到了普遍的认同，他们在各自领域能以整体利益为重，在企业经营中初步体现出了人的精神力量。

（二）企业的竞争劣势

本公司的竞争劣势在于干货集装箱技术简单，无法形成企业的核心技术优势。因此面对竞争对手的竞争，整个行业的利润率会趋于社会平均水平。本公司除了需要继续保持在干货集装箱产品方面的市场占有率外，还迫切需要进入高端产品市场，形成企业的研发机制和核心技术优势。

本公司作为中国企业，伴随着中国国民经济快速成长而发展壮大，与此同时，本公司发展也受到由计划经济向市场经济转化的特定阶段中市场经济体制不完备的掣肘，特别是公司的主要竞争对手为境外公司，在全球范围内配置资源方面明显处于不利地位。

（三）市场份额的变动情况及趋势

本公司近年市场占有率情况为：2000年 - 2002年，本公司生产的干货集装箱国际市场占有率分别为38%、37%、43%；冷藏箱国际市场占有率分别为27%、39%、46%。

2002年，本公司最主要的竞争对手包括胜狮、现代精工、进道等。

2002年竞争对手的产品市场占有率情况为：胜狮占有20%的份额；现代精工占有6%的份额；进道占有6%的份额。

（四）同行业竞争的情况

本公司的主要竞争对手现代精工和进道已开始逐步退出干货集装箱的生产领域，目前的主要竞争对手为胜狮。胜狮主营集装箱生产和码头货柜堆存，这两项业务分别占主营业务的比例为 78%和 15%。目前胜狮在中国天津、上海、厦门、顺德、宜兴均设有生产基地。目前该公司的市场占有率和生产能力仍然远低于本公司。

为抵御胜狮的竞争，本公司需要继续在产品质量、系列、客户服务以及内涵优化方面多加努力。

四、中集集团的业务范围及主营业务

集装箱业务：产品种类主要有干货集装箱、冷藏集装箱、特种箱及特殊区域用集装箱三大类。包括 20'、40'、标准/超高干货集装箱、铝质/不锈钢冷藏集装箱；45'、48'、53' 超长/超高集装箱；澳洲/美洲/欧洲/日本区域用集装箱；罐箱、开顶箱、折叠箱、散货箱、通风箱等其他用途集装箱。产品主要用于海运、铁路运输和多式联运。

其他业务：空港设备包括旅客登机桥、航空货物处理系统、机场特种车辆；基建房地产和木业；冷藏箱专用内燃发电机组。

五、主营业务

（一）中集集团的主要业务构成

公司核心业务为集装箱和现代道路运输车辆的制造和销售，还经营少量机电设备、基建房地产和木业业务。

2002 年度本公司的业务构成如下：

	主营业务收入	比例(%)	主营业务利润	比例(%)
按产品类别分析之业务构成				
集装箱	8,568,588	94.38	1,184,380	96.62
现代道路运输车辆	18,057	0.20	- 1,499	- 0.12
其他	49,027	5.42	42,976	3.50
合计	9,078,672	100.00	1,225,857	100.00
按地区分析之业务构成				

华南地区	2,853,040	31.43	292,395	23.85
华东地区	4,887,647	53.83	783,239	63.89
华北地区	1,337,985	14.74	150,223	12.26
合计	9,078,672	100.00	1,225,857	100.00

（二）前三年的主要产品及其生产能力

中集集团主要生产集装箱系列产品，主要包括干货箱、冷藏箱和特种箱。

本公司目前拥有南方中集、南通顺达、新会中集、上海远东、上海宝伟、大连中集、青岛中集、天津北洋八个干货箱生产厂。经过多年的兼并收购和扩产改造，本公司干货箱厂的生产能力可达 100 万 TEU。

本公司目前拥有上海和青岛两个冷箱厂，两个箱厂的生产能力可达 7 万 TEU。

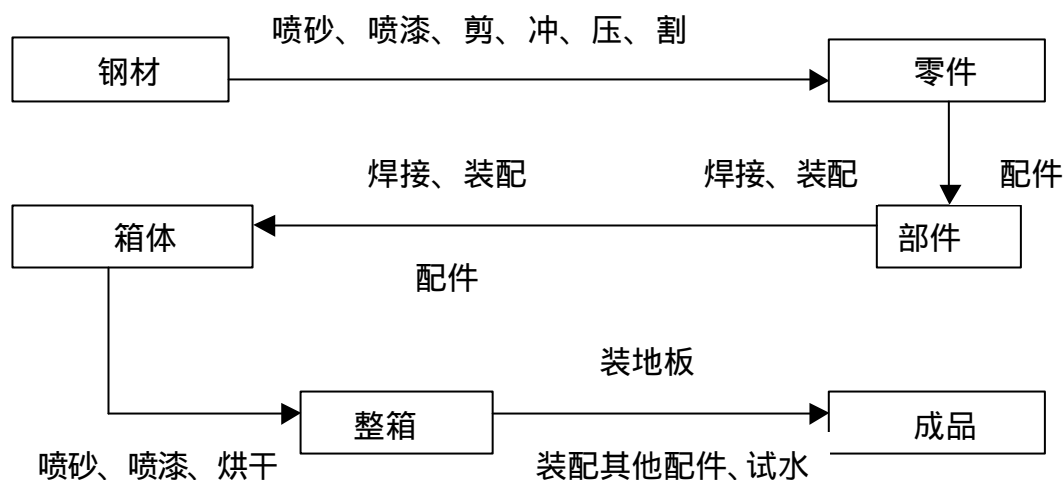
本公司目前拥有新会中集特种运输设备制造有限公司和正在设立的南通中集特种箱有限公司两个特种箱生产厂，本公司特种箱厂的生产能力可达 4 万 TEU。

（三）集装箱的主要用途

本公司主要生产海运干货集装箱、冷藏箱和特种箱，这些产品主要应用于海洋运输。除此之外，本公司生产的干货集装箱和冷藏箱也被小部分运用于铁路和公路运输。

（四）集装箱的工艺流程

集装箱生产采用钢材、木地板、油漆为主要原材料，钢材通过冲压、喷砂、喷漆、焊接，形成箱体、再进行整箱喷砂、喷漆、烘干，并装配地板等零部件，粘贴商标铭牌，最后箱体试水、交验，其工艺流程简要如下：



（五）集装箱生产所需的主要生产设备

集装箱生产所需的主要生产设备包括钢板预处理及冲压线、造柜焊接生产线、美装完工生产线。组成这些生产线的设备均定期进行检修,确保其安全运行。本公司生产设备的重置成本高于其历史成本。2002 年末,本公司扣除房屋建筑物外的固定资产减值准备大约有 156 万元。

(六) 集装箱生产的主要原材料和能源供应及成本构成

集装箱生产所需要的主要原材料包括钢材和木材,钢材和木材约占集装箱生产成本的 60%。劳动力占集装箱生产成本的不到 10%。集装箱生产所需的能源主要是电力。

(七) 集装箱的销售情况和产销率

本公司是按订单生产,2000 年到 2002 年的集装箱销售量为 717,274TEU、445,351TEU 和 751,578TEU。

(八) 集装箱的主要消费群体

本公司生产的集装箱主要出售给航运公司(如马士基)和租箱公司。

(九) 集装箱的平均价格和定价策略、销售市场

2002 年干货集装箱平均售价在 1250 美元/TEU 左右。尽管本公司和胜狮在整个国际市场上占有率合计已经超过 50%,但是由于集装箱的销售对象航运公司和租箱公司的采购量亦有相当的规模,具备很强的谈判能力,因此整个集装箱市场的价格还是由供求关系以及生产成本因素决定。

本公司的集装箱基本上完全出口,销售给境外的航运公司和租箱公司。

六、固定资产与无形资产的有关情况

(一) 近三年主要固定资产的情况

公司固定资产由房屋及建筑物、机器设备、家俱及办公设备和其他设备等组成。截止 2003 年 6 月 30 日,公司固定资产净值为 170,509 万元。

	2003.6.30	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
固定资产原价:				
房屋及建筑物	1,044,975,166.48	841,327,668.35	829,098,125.15	748,040,597.99
机器设备	1,259,102,561.82	1,198,203,516.12	1,132,975,089.13	1,021,757,524.16
运输工具	137,036,259.28	126,664,817.39	128,111,526.41	125,684,472.93
电子及其他设备	99,170,157.15	95,885,151.60	91,181,525.97	86,483,143.80

	2,540,284,144.73	2,262,081,153.46	2,181,366,266.66	1,981,965,738.88
累计折旧：				
房屋及建筑物	162,311,500.71	149,345,476.11	139,289,397.00	115,944,431.30
机器设备	517,414,158.18	482,770,055.93	404,471,208.07	332,517,446.70
运输工具	94,447,180.57	92,051,467.89	87,657,457.06	78,176,627.10
电子及其他设备	61,023,857.59	57,299,790.47	51,446,042.12	47,772,421.63
	835,196,697.05	781,466,790.40	682,864,104.25	574,410,926.73
固定资产净值	1,705,087,447.68	1,480,614,363.06	1,498,502,162.41	1,407,554,812.15

房屋建筑物、机器设备、运输工具和电子及其他设备的财务折旧程度分别为18%、40%、73%、60%。机器设备技术先进，目前不存在大量报废的可能。

(二) 无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、专有技术和森林开采权，具体如下：

a. 土地使用权：

公司名称	面积 (平方米)	摊销 年限	开始摊 销日期	原始金额	2002.6.30	
					美元金额	折合人民币金额
本公司	3,342.00	43.33	2001.12	USD 410,423.08	US 395,426.76	RMB 3,274,133.61
青岛中集集装箱制造有限公司	132,420.90	50	1999.03	2,120,000.00	1,939,800.00	16,061,544.00
	8,899.70	50	2002.01	74,823.95	72,435.98	599,769.91
青岛中集冷藏箱制造有限公司	128,590.00	48.5	1999.04	2,060,000.00	1,886,445.12	15,619,765.59
	23,434.00 *	50	2001.12	195,283.33	185,906.89	1,539,309.05
上海中集冷藏箱有限公司	149,408.00	50	2002.01	3,739,903.39	3,392,347.42	28,088,636.64
	6,204.00	50	1998.11	112,318.84	96,387.01	798,084.44
天津中集北洋集装箱有限公司	47,999.19	30	1992.07	1,350,212.15	662,597.41	5,486,306.55
	69,546.28	10	2001.01	1,026,085.57	825,281.76	6,833,332.97
	11,536.20	50	2002.08	320,452.50	303,586.54	2,513,696.55
南通中集顺达集装箱有限公司	19,980.00	19	1991.04	959,173.19	328,138.18	2,716,984.13
	6,868.06	19	1991.04	341,368.63	116,784.01	966,971.60
	19,688.00	16	1994.12	927,438.10	434,736.60	3,599,619.05
	24,397.15	16	1994.12	731,072.92	342,690.41	2,837,476.59
	34,513.00	11	1999.01	1,084,901.77	641,078.37	5,308,128.90
	380.00 **	11	1999.01	28,624.28	16,914.36	140,050.90
南通中集特种运输设备制造有限公司	68,115.52	50	1999.03	2,137,348.41	1,852,368.49	15,337,611.10
	34,000.00 ***	46	2002.04	854,106.28	818,518.50	6,777,333.18
大连中集集装箱制造有限公司	35,888.50	16	1993.04	411,367.00	147,901.00	1,224,620.28
上海中集远东集装箱有限公司	65,168.00	30	1991.09	432,868.28	283,306.83	2,345,780.55
	5,530.00	30	1996.01	183,265.58	134,822.68	1,116,331.79
新会中集集装箱有限公司	124,961.29	50	1996.01	2,638,953.00	2,245,994.92	18,596,837.94
	12,713.40	50	1996.02	190,831.13	164,335.80	1,360,700.42
	1,906.67	50	1997.01	37,630.96	32,732.79	271,027.50
	21,087.00	50	1997.07	313,276.69	269,515.98	2,231,592.31
	19,971.00	50	1998.01	259,893.98	229,715.65	1,902,045.58
新会中集集装箱木地板有限公司	168,932.00	50	1999.09	1,728,081.70	1,609,382.64	13,325,688.26
	45,232.00	50	1999.12	462,691.24	442,641.28	3,665,069.80
上海中集内燃发电设备有限公司	6,439.00	20	2000.03	621,301.15	460,798.35	3,815,410.34
Gold Terrain Assets Limited				150,370.00	150,370.00	1,245,063.60
				USD	20,482,961.73	RMB
						169,598,923.13

*截至二零零三年六月三十日止,青岛中集冷藏箱制造有限公司尚有13,621平方米的土地使用权证正在办理中。

**截至二零零三年六月三十日止,南通中集顺达集装箱有限公司尚未取得该土地使用权证。

***二零零二年三月二十七日,江苏省南通港闸经济开发区管理委员会与南通中集特种运输设备制造有限公司签订《交地及分期付款协议书》,南通中集特种运输设备制造有限公司向江苏省南通港闸经济开发区管理委员会购入约34,000平方米的土地使用权,价值约7,072,000.00人民币元,折合854,106.28美元。截至二零零三年六月三十日止,南通中集特种运输设备制造有限公司已支付上述土地使用权出让金,该土地使用权的产权证书尚在办理中。

b. 专有技术：

公司名称	专有技术名称	使用 年限	开始摊销 日	原始金额	2003.6.30	
					美元金额	折合人民币金额
南通中集特种运输设备制造有限公司	罐式集装箱制造技术	10	2000.09	USD700,000.00	595,000.05	4,926,600.41
上海中集内燃发电设备有限公司	冷藏挂机生产技术	10	1999.01	60,386.47	33,212.57	275,000.08
	其他	20	1998.05	151,231.88	112,163.64	928,714.94
深圳中集重型机械有限公司	汽车产品技术及生产资格	10	2001.01	144,927.54	108,695.64	899,999.90
深圳中集天达空港设备有限公司	航空货运站生产技术	10	1998.04	748,000.00	200,000.00	1,656,000.00
上海中集冷藏箱有限公司	软件	3	1999.01	164,108.90	20,440.67	169,248.75
				<u>1,968,594.41</u>	<u>1,069,512.57</u>	<u>8,855,564.08</u>

c. 森林开采权：

森林 开采 权地 点	森林开采 权 面积(公 顷)	使用年限	开始摊销日	原始金额	2003.1.1	2003.6.30	
						美元金额	折合人民币金额
苏里南	450,000	1998.04.02-2019	1996.05-1999	USD	USD	USD	RMB
	.01	.31	9.02	18,472,014.28	14,315,810.15	13,795,810.15	114,229,308.04
柬埔寨	315,460	1998.04.08-2023	1998.04	17,803,752.00	14,421,039.12	14,032,459.98	116,188,768.63
	.04	.07					
				<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RMB</u>
				<u>36,275,766.28</u>	<u>28,736,849.27</u>	<u>27,828,270.13</u>	<u>230,418,076.67</u>

由于柬埔寨政府于二零零二年一月一日其对其境内所有的森林开采权予以暂时冻结,经本公司董事会批准,本公司根据该森林开采权的账面价值超过

预期从其持续经营使用和使用年限结束时的处置中产生的预计未来现金流量的现值的差额,计提减值准备计 3,000,000.00 美元。

(三) 关于未办理权证的土地使用权、房屋建筑物和专有技术的说明

(1) 本公司尚未取得土地使用权证书或未完成过户的情况说明如下：

尚未取得土地使用权证书或过户手续统计表

单位：美元

公司名称	未取得土地使用权证书的土地面积 (M ²)	土地使用权原值	帐面净值	未办理原因
青岛中集冷藏箱制造有限公司	13,621	113,508.33	108,400.46	胶州开发区管理委员会把办理土地使用权证所需的材料已经备齐,并已报国土资源局,但国土资源局仍在办理当中
南通中集顺达集装箱有限公司	380	28,624.28	16,914.36	目前正在办理中
南通中集特种运输设备制造有限公司	34,000	854,106.28	818,518.50	目前正在办理中
合计	48,001	1,058,092.88	1,009,041.56	

(2) 本公司尚未取得有效产权的专有技术情况说明如下：

尚未取得生产专有技术认证证书统计表

单位：USD

公司名称	未取得认证证书的专有技术名称	专有技术原值	帐面净值	未取得证书原因
深圳中集重型机械有限公司	汽车产品技术及生产资格	144,927.54	108,695.64	仅为生产资格无技术证书
中集天达空港设备有限公司	航空货运站生产技术	748,000.00	200,000.00	向美国 TRANSACT INTERNATIONAL INC. 公司购买使用权
南通特种箱	罐式集装箱制造技术	700,000.00	595,000.05	从英国 UBHI 购买使用权
合计		1,592,927.54	903,695.69	

(3) 本公司尚未办理产权证书或过户手续的房屋建筑物情况说明如下：

尚未办理房屋产权证书或过户手续统计表

单位：USD

公司名称	未办理证书或过户手续房产面积 (M ²)	帐面原值	帐面净值	未办理原因
集团总部	21,563.64	21,545,592.48	21,283,169.1	正在办理中，其中包括地块编号为 K203-0020 的土地使用权
深圳南方中集集装箱制造有限公司	41,685.58	11,278,010.23	8,074,556.63	蛇口工业区以前无房产证，但目前正逐步接受办理，本公司正在与有关方面接洽此事。
新会中集集装箱有限公司	2,603.00	411,026.98	343,518.45	正在办理中
新会中集集装箱木地板有限公司	29,317.00	3,182,356.72	2,934,225.07	正在办理中
南通中集顺达集装箱有限公司	30,255.57	4,004,908.35	3,001,634.66	因房屋扩建、改造所以未办理相关手续，完成后将尽快办理房屋产权证书或过户手续。此房屋一直为公司生产经营用，不参与房产交易，南通市政府一直支持本公司操作。
天津中集北洋集装箱有限公司	27,915.01	2,310,032.91	2,098,521.26	收购清产单位资产时该单位无房产证，我公司接收后重新办理房屋产权证，但缺少建造资料（图纸、开工、竣工报告等），影响办理房产证，现正在办理过程中。
青岛中集集装箱制造有限公司	1,395.42	256,547.58	241,796.20	共 8 套商品房，其中 (1) 东方花园 (1 套)，已取得房产证； (2) 东海花园 (1 套)，已取得房产证； (3) 信海花园 (2 套)，已取得房产证； (4) 香港花园 (4 套)，尚未取得房产证。
上海中集冷藏箱有限公司	3,297.00	423,637.99	340,768.10	产权证书将在近期取得
大连中集集装箱制造有限公司	35,000.00	6,897,521.16	3,650,639.17	房产证正在办理之中。
南通中集特种运输设备制造有限公司	31,047.14	2,547,598.06	2,369,151.87	房屋在陆续扩建、改造中，完成后将尽快办理房屋产权证书或过户手续费

合计	224,079.36	52,857,232.46		
----	------------	---------------	--	--

(4) 公司已经着手理顺以上事项，对于土地使用权公司加快办理相关权证；对于房屋产权，没有过户的尽快落实过户，没有办理的按照正常程序办理。

同时，发行人律师认为“经合理查验，本所律师认为，发行人上述主要财产均依法取得，并获发相关权证，发行人对上述主要财产的使用不存在法律障碍。根据发行人 2003 年 8 月 26 日出具的书面说明，发行人地块编号为 K203-0020、面积约为 7,335.8 平方米的土地之《国有土地使用权证》正在办理之中，根据发行人提供的相关合同和付款凭证以及本所律师的合理查验，本所律师认为，发行人取得该等国有土地之使用权不存在法律障碍”。

因此，现在和在可预见的将来，以上事项不会对本公司的生产经营构成重大不利影响。

七、公司的服务质量控制情况

本公司作为集装箱供应商，初步建立了完善的客户服务质量控制制度，搭建了与客户直接沟通的渠道，并且在公司互联网主页上设置了“客户服务”频道和“回音壁”栏目。

在与客户建立长期互相信任、信息共享、风险与回报共担的持续合作关系，在不断提高产品质量与客户服务质量的同时，本公司让客户更早、更多地参与产品开发过程，更多地参与管理活动，打造本公司与客户共同创建的 CIMC 品牌，同时以本公司强大的技术开发和制造能力，将客户的构想变为现实的产品，主要表现在以下几个方面：

- 1、识别客户明确的或潜在的需求，与客户（或潜在的客户）合作开发新产品，培植双方的新经济增长点。
- 2、将客户的意见视为礼物，以积极主动的心态对待客户（或其代表）的建议、批评与投诉。
- 3、以真诚的合作心态展开客户满意度调查。
- 4、顾客满意不等于顾客忠诚，本公司在提高顾客满意度的同时，更加注意

培养顾客的忠诚度。本公司基本上已实现“发展一个客户，就稳定一个客户”的目标。

八、主要客户及供应商

(一) 2002 年度前 5 名供应商合计采购额占年度采购总额的 17%

前五名供应商		金额 (美元)	所占比例
钢材	鞍钢	39,876,324	5%
油漆	海虹	29,875,309	3%
钢材	新日铁	28,603,724	3%
木地板	新会木业	25,324,145	3%
钢材	宝钢	22,174,568	3%
		145,854,070	17%

(二) 2002 年度前 5 名客户的销售额占年度销售总额的百分比为 41%

董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商和客户中没有权益。

九、知识产权、非专利技术

参见本节固定资产和无形资产的介绍。

十、技术创新机制

为了实现本集团的战略定位，本集团已建立技术研究开发中心，以此构建本集团的现代化交通运输装备研究开发、设计、制造的技术体系。本集团技术研发中心被国家认定为“享受国家优惠政策的企业技术中心”。已经初步建立健全了集团技术研究开发中心的组织机构及相关管理制度，实施技术发展相关管理办法，为技术发展提供了一个创新激励机制；申请专利及新产品开发取得实效，初步形成了专利管理体系，自主技术开发能力得以进一步提高。

第七节 同业竞争与关联交易

一、与大股东的关联关系及同业竞争

本公司与大股东中国远洋运输（集团）总公司、招商局货柜工业有限公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面上是完全分开的。招商货柜和中远集团不从事而且承诺不从事本公司的核心经营业务——集装箱制造和销售，而通过其附属企业有少量业务从事本公司的非核心业务——基建房地产，但是双方从事的房地产业务在不同地区和城市，不构成同业竞争。因此，本公司与大股东之间不存在同业竞争问题。

本公司董事长李建红同时还任中远发展（600641）董事长。李建红所代表的中国远洋运输（集团）总公司持有本公司 20.05%的股权，等于招商局货柜工业有限公司持有本公司的股权比例。中远集团在董事会中拥有 2 个席位，在 8 名董事中不构成多数。李建红除了董事会外不参与本公司的日常经营管理决策。因此李建红对本公司的经营决策具有一定影响。

本公司的集装箱业务占主营业务收入的比例超过 95%，房地产业务只占 1.85%。中远发展主营房地产业务。

本公司控股子公司上海玉兰房产开发有限公司仅限于在上海宝山区开发楼盘，而中远发展的开发范围主要限于市区，针对的目标客户群不同。

因此李建红兼任中远发展董事长对本公司的集装箱业务的发展没有不利影响。本公司与中远发展不存在同业竞争。

二、发行人律师和主承销商对发行人是否存在同业竞争和避免同业竞争措施有效性的意见

发行人律师北京市赛德天勤律师事务所在《法律意见书》中认为，公司与大股东及关联企业间不存在同业竞争的情形。

主承销商西南证券有限责任公司在《尽职调查报告》中认为，公司与大股东

之间不存在同业竞争问题。

三、公司与关联企业之间的关联交易

公司大股东中国远洋运输（集团）总公司和招商局货柜工业有限公司从本公司设立至今，持有本公司相同的股份，双方中任何一方都不构成对本公司的控制，而且公司从设立至今，法人治理结构良好，董事会和公司经营管理当局分工清晰明确，2000 年年度股东大会后，增加独立董事三名，现董事会成员为 8 名，其中两大股东各 2 名，所以，本公司两大股东是对公司有重大影响的关联人，其中任何一方对本公司都不存在单一控制力，也就不成为本公司的控制股东。

（一）销售产品

本公司有部分集装箱销售给大股东中国远洋运输（集团）总公司的附属公司 FLORENS CONTAINER INC，两者之间的销售往来是完全以市场为基础的。同时，由于中远集团不构成对本公司的控股地位，所以该部分交易不形成公司对关联企业的关联交易。

（二）采购原材料

2002 年度，本公司的子公司向 KYH STEEL HOLDING LTD 采购钢材金额计 4,005,555.92 美元，占主营业务成本的比例为 0.4%；2001 年度，本公司的子公司向本公司的联营企业 KYH STEEL HOLDING LTD 采购钢材金额计 5,057,158.05 美元，占主营业务成本的比例为 0.8%。

（三）本公司2000年度、2001年度和2002年度没有发生与关联方之间的股权转让。

四、最近四年关联交易对财务状况和经营成果的影响

1999年，本公司收购了天津北洋中集集装箱有限公司的股权，收购完成后，本公司持有天津北洋中集集装箱有限公司59.375%的股权。此后，经过股权转让及增资，截止目前，本公司直接和间接拥有天津中集北洋集装箱有限公司的权益比例增加为71.3915%。将天津北洋中集集装箱有限公司经审计后的财务状况和经

营成果与本公司的合并财务报表体现的财务状况和经营成果进行比较分析,天津北洋中集集装箱有限公司近三年对本公司财务状况和经营成果的影响如下:

项 目	天津中集北洋集装箱有限公司		
	2002 年	2001 年	2000 年
总资产(元)	495,962,233.08	263,848,044.55	439,357,718.18
占合并报表总资产的比重(%)	6.41	4.44	7.51
净资产(元)	172,398,688.87	162,854,684.03	117,820,876.45
纳入合并报表的净资产(元)	121,968,969.20	114,649,697.54	69,956,145.39
占合并报表净资产的比重(%)	4.27	4.78	3.46
产品销售收入(元)	849,439,629.30	441,932,456.14	702,455,307.30
纳入合并报表的收入(元)	849,439,629.30	441,932,456.14	702,455,307.30
占全部销售收入的比重(%)	9.36	6.53	7.85
产品销售成本(元)	760,975,487.55	350,718,582.55	590,707,727.14
纳入合并报表的成本(元)	760,975,487.55	350,718,582.55	590,707,727.14
占全部销售成本的比重(%)	9.70	6.76	8.00
净利润(元)	30,009,731.68	21,047,818.95	43,622,740.08
纳入合并报表的净利润(元)	24,560,464.96	14,890,953.05	25,901,001.92
占全部净利润比重(%)	5.28	2.74	5.66

除此之外,本公司不存在对公司财务状况和经营成果有重大影响的关联交易。

从以上关联交易情况来看,公司尽管存在少量的关联交易,但是不存在对关联方严重依赖的情况。上述关联交易不存在损害公司及其股东利益的情形。

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	发行前持股	占总股本比例
李建红	董事长	男	46	2001.5---2004.5	0	0
赵沪湘	副董事长	男	47	2001.5---2004.5	0	0
麦伯良	董事 总裁	男	44	2001.5---2004.5	117,117	0.023%
严承祥	董事	男	35	2000.5---2003.5	0	0
王志贤	董事	男	38	2002.5---2005.5	0	0
萧灼基	独立董事	男	70	2001.5---2004.5	0	0
张立民	独立董事	男	48	2002.10--2005.10	0	0
韩小京	独立董事	男	48	2001.5---2004.5	0	0
赵庆生	副总裁	男	51	2003.8---2004.5	0	0
李胤辉	副总裁	男	36	2002.10 2003.10	0	0
李锐庭	副总裁	男	55	2001.6---2004.5	78,078	0.015%
唐国才	副总裁	男	64	2001.6---2004.5	0	0
顾弘人	副总裁	男	47	2001.6---2004.5	41,828	0.008%
周柏生	副总裁	男	60	2003.8---2004.5	0	0
吴发沛	董事会秘书	男	45	2003.8---2004.5	0	0
杜永成	监事长	男	54	2002.5---2005.5	0	0
冯万广	监事	男	57	2002.5---2005.5	0	0
施蕾	监事	女	46	2002.5---2005.5	0	0

高级管理人员所持有的公司股份在任期内冻结，没有被质押的情况。

二、主要从业简历

1、高级管理人员：

麦伯良，董事总裁，44岁，男，大学，高级工程师，毕业于华南理工大学，攻读机械工程。麦先生自1982年起服务于本公司，曾任技术员、本公司生产技术部经理和副总经理。麦先生负责本公司的市场推广和公司管理工作，在本地及海外市场推广、销售和 Company 管理方面，具有多年的丰富经验。

赵庆生，副总裁，51岁，男，大学，毕业于武汉交通科技大学，攻读工程。赵先生1983年加入招商局集团，1991年至1995年任招商局集团企业部总经理、

1995年至1999年任招商局国际有限公司副总经理，1997年至1999年任本公司副董事长，1999年任本公司副总裁。赵先生在投资、公司管理方面具有丰富经验。

李胤辉，副总裁，36岁，1991年7月毕业于吉林大学历史系，获学士学位。1997年7月毕业于南京大学国际商学院，获MBA。2001年10月毕业于吉林大学，获世界经济博士学位。1991年9月至1993年5月，在团中央工作。1993年5月至2002年在国家经济贸易委员会办公厅工作。

李锐庭，副总裁，55岁，男，大学，高级工程师，毕业于华南理工大学，攻读工程。李先生自一九八七年起服务于本公司，曾担任本公司技术部和质检部经理，具广泛的集装箱生产技术和生产管理经验。

唐国才，副总裁，64岁，男，大专，工程师。唐先生自一九八四年起服务于本公司，曾担任本公司生产部经理，具广泛的集装箱生产管理方面具有广泛经验。

顾弘人，副总裁及财务总监，47岁，男，大学，高级会计师。顾先生毕业于上海财经大学，攻读会计。顾先生自一九九二年起服务于本公司，曾担任金融事务部经理。在金融、会计及财务管理方面，具广泛经验。

周柏生，副总裁，60岁，男，大学，高级工程师。周先生毕业于大连海运学院，攻读船舶电机。周先生曾担任上海远洋运输公司副经理，现任上海远东集装箱有限公司总经理。周先生在船舶技术、集装箱生产管理方面，具广泛经验。

吴发沛，董事会秘书，45岁，男，硕士。吴先生毕业于华南理工大学工业管理工程专业，获工学硕士学位。1996年加入本公司，现任公司总裁助理、董事会秘书。1982年1月至1998年12月，任华南理工大学工商管理学院教师、副教授，从事教学和科研工作；1995年1月至1997年12月，任广东省肇庆市南华自行车荣辉有限公司副总经理。1997年1月至1998年12月，任公司信息管理部经理，1999年至今，任公司董事会秘书，分管企业管理、信息管理和总裁办公室工作。吴先生对资本市场运作和上市公司管理具有丰富经验。

2、董事

李建红，男，46岁，武汉水运工程学院毕业，攻读企业管理，英国东伦敦大学工商管理硕士，吉林大学经济管理专业硕士。历任南通中远船厂厂长、南通远洋钢铁有限公司总经理、南通远洋船务工程有限公司副总经理、董事长、中远

工业公司总经理，中国远洋运输（集团）总公司总裁助理、中国远洋运输集团总公司总经济师。自 2000 年 8 月起，任中国远洋运输集团总公司副总裁，并兼任中远置业集团有限公司总经理。自 1995 年 3 月起，任本公司董事、董事长。

赵沪湘，男，47 岁，大连海事大学毕业，攻读电子工程，美国路易斯维尔大学工商管理硕士。曾任职于中国交通部海洋管理局，1985 年加入招商局集团有限公司，历任香港海通有限公司总经理，招商局集团有限公司总裁助理、董事。1998 年 2 月起，任招商局国际有限公司董事总经理。自 1998 年 5 月起，任本公司董事、副董事长。

麦伯良，参阅前一款高级管理人员介绍。

严承祥，男，35 岁。现任中远工业公司企业管理部经理，毕业于华北电力学院机电一体化专业，获硕士学位。1994 年到 2001 年，先后任中远工业公司发展部副经理、企业管理部副经理。在项目管理、企业管理方面，具有丰富经验。自 2001 年 7 月起，出任中远船务工程集团有限公司企划部经理兼南通中远船务工程有限公司副总经理。自 2000 年 5 月起，任本公司董事。

王志贤，男，38 岁。毕业于天津大学化工系，获学士学位，并毕业于上海交通大学应用化学系，获得硕士学位。现任香港招商局国际有限公司企业管理部副总经理。王先生自 1989 年 3 月至 1996 年 3 月，任职于深圳海虹化工有限公司，先后担任销售代表、销售部经理；1996 年 4 月至 2001 年 3 月，任职于海鸥老人涂料有限公司担任销售经理；2001 年 4 月至 2002 年 3 月，任职于招商局国际有限公司工业部副总经理；2002 年 3 月至今任招商局国际有限公司企业管理部副总经理。王先生从事企业管理工作多年，具有较丰富的企业管理经验。

萧灼基，男，70 岁，中国人民政治协商会议全国委员会委员，北京大学经济学教授、博士生导师。萧教授毕业于中国人民大学经济系，1959 年起在北京大学任教，1985 年起任北京大学经济学教授。萧教授自 1992 年起享受政府有突出贡献专家特殊津贴，是著名经济学家，在经济理论研究以及证券市场研究方面卓有成就。

张立民，男，48 岁。中山大学管理学院会计学教授、博士生导师。1979 年毕业于天津财经学院公共财政学专业，获经济学学士、1982 年获经济学硕士，

1992年获经济学博士（会计审计方向）学位。1982年至1986年任天津财经学院教师，1986年至1987年在加拿大审计长公署工作进修，1987年至1991年任天津财经学院教师、系副教授，1991年至1993年任天津财经学院审计系主任、副教授，1993年至1994年在美国伊利诺州大学作高级访问学者，1994年至1998年任天津财经学院教授、博士生导师，1999年至今任中山大学管理学院会计学教授、博士生导师。曾任加拿大综合审计基金会成员、审计署审计师资格考试委员会委员、天津市社联副主席、中国注册会计师协会理事、天津注册会计师协会副会长、天津审计学会副会长、美国会计学会会员。1993年获国务院政府特殊津贴。目前兼任中国审计学会理事、广东省审计学会理事、天津南开大学城市与区域经济研究所特约研究员。

韩小京，男，48岁，律师，中南政法大学毕业，获法学学士学位，中国政法大学毕业，获法学硕士。1985年至1992年就职于中国法律事务中心，其间于1989年至1991年在加拿大齐默尔曼律师事务所学习工作，1991年至1992年在香港廖绮云律师事务所工作。自1993年起，任通商律师事务所管理合伙人、律师。

3、监事：

杜永成，男，54岁。1977年获得机械工程证书，持有英国MOT轮机证书，是英国认可的海运工程师。杜先生自1971年加入招商局集团并任职至今，现任招商局国际有限公司董事副总经理，兼任亚洲空运有限公司及现代货柜码头有限公司董事。杜先生从事运输及物流管理业务超过三十年，具有丰富的专业管理经验。

施蕾，女，46岁。大专学历，毕业于南通业余工科大学工业会计专业，高级会计师。施女士自1979年10月至1987年12月在南通船厂财务科工作，1987年12月至1991年12月任南通中远船厂财务科科长，1991年12月至1999年1月任南通中远船务工程有限公司财务部副经理、经理。1999年1月至2001年6月任南通中远船务工程有限公司财务总监，2001年6月至今，任中远船务工程集团有限公司总会计师并兼任南通中远船务工程有限公司财务总监。施女士从事财务会计运输工作超过二十年，具有丰富的财务管理经验。

冯万广，男，57岁。1982年1月毕业于华南理工大学机械工程系铸造专业。自1982年1月起，在蛇口华美钢厂工作。1983年1月至1986年9月在蛇口工业区组织部工作。1986年9月至1987年1月，在宏达镜业有限公司工作，任总经理。1987年1月至1996年9月，在香港招商局人事部、董事会办公室工作，任副总经理。1996年9月至1999年4月在招商局漳州开发区工作，任副总经理、党委副书记。1999年4月至今，在中集集团任党委副书记。冯先生从事行政管理 and 企业管理工作超过二十年，具有丰富的行政管理及企业管理经验。

三、领取报酬的情况

公司专职董事和股东代表监事不在本公司领取任何报酬，公司代表监事和高级管理人员实行年薪加奖金的薪筹制度，无其他津贴，无特殊物质待遇、退休金计划及认股权。

2002年度，公司董事、监事、高级管理人员薪酬如下表所示：

姓名	职务	专职与否	年薪(万元)	奖金(万元)
李建红	董事长	否	-	-
赵沪湘	副董事长	否	-	-
麦伯良	董事 总裁	是	35	30
严承祥	董事	否	-	-
王志贤	董事	否	-	-
赵庆生	副总裁	是	25	23
李锐庭	副总裁	是	25	23
唐国才	副总裁	是	25	23
顾弘人	副总裁	是	25	23
周柏生	副总裁	是	25	23
吴发沛	董事会秘书	是	20	20
杜永成	监事长	否	-	-
冯万广	监事	否	20	17
施蕾	监事	否	-	-

独立董事萧灼基、韩小京、张立民在本公司领取的津贴分别为8万元。

第九节 公司治理结构

一、公司的独立性

公司大股东中国远洋运输（集团）总公司和招商局货柜工业有限公司从本公司设立至今，持有本公司相同的股份，双方中任何一方都不构成对本公司的控制，而且，公司从设立至今，法人治理结构良好，董事会和公司经营管理当局分工清晰明确，2000 年年度股东大会后，增加独立董事三名，公司董事会成员 8 名，其中两大股东各 2 名，所以，本公司两大股东是对公司有重大影响的关联人，其中任何一方对本公司都不存在单一控制力，也就不成为本公司的控制股东。

（一）业务独立

公司自从设立为股份有限公司以来，一直主要从事集装箱制造业务，近年开始发展少量木业、基建房地产和机电设备等其他业务。公司在产、供、销系统上与大股东之间没有重叠之处，是独立而完整的。

（二）资产独立

公司与两大股东在工业产权及非专利技术方面是完全独立的。公司不存在被大股东占用资金、资产及其他资源的情况。

（三）人员独立

公司在劳动、人事及工资等方面与大股东是独立的，总裁、副总裁等高级管理人员均在公司领取薪酬，不在大股东担任任何职务，公司人员独立。

（四）机构独立

公司股东大会、董事会和监事会等机构与大股东完全独立，运作正常。本公司办公机构和生产经营场所与两家大股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立

1、公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系、独立的财务会计制度和控股子公司的财务管理制度。

2、公司已经在招商银行蛇口支行独立开设基本帐户，帐号号码为：1281280310001。公司不存在与大股东共用银行帐户的情况，也不存在将资金存入大股东的财务公司或结算中心帐户的情况。

3、公司独立纳税，税务登记号码为：国税 440301618869509；地税 440305618869509。

4、公司能够按照管理制度独立作出财务决策，不存在大股东干预公司资金使用情况。

二、独立董事的情况

公司现有独立董事 3 名，分别是萧灼基、张立民和韩小京。

《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司章程》中关于独立董事的规定如下：

1、独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。

2、独立董事对公司及全体股东负有诚信和勤勉义务。独立董事应当按照相关法律法规的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要重点关注中小股东的合法权益不受损害。

3、独立董事独立履行职责不受公司主要股东、实际控制人以及其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

4、担任公司独立董事应当符合下列基本条件：

（一）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；

（二）具有国家法规及有关规定的独立性；

（三）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；

（四）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；

（五）公司章程规定的其他条件。

5、独立董事必须具有独立性，不得由下列人士担任：

（一）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

（二）直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

（三）在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

（四）最近一年曾经具有前三项所列举情形的人员；

（五）为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；

（六）公司章程规定的其他人员；

（七）中国证监会认定的其他人员。

6、独立董事可由董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 1%以上的股东提名推荐，并经股东大会选举后当选。

7、独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。在选举独立董事的股东大会召开前，公司董事会应当按照规定公布上述内容。

8、在选举独立董事的股东大会召开前，公司应将所有被提名人的有关材料同时报送中国证监会、中国证监会深圳证券监管办公室和深圳证券交易所。公司董事会对被提名人的有关情况有异议的，应同时报送董事会的书面意见。经中国证监会审核对持有异议的被提名人，可作为公司董事候选人，但不作为独立董事候选人。

9、在召开股东大会选举独立董事时，公司董事会应对独立董事候选人是否被中国证监会提出异议的情况进行说明。

10、独立董事每届任期与董事任期相同，连选可以连任，但连任不得超过两届。独立董事任期满两届，可以继续当选公司董事，但不能作为独立董事。

11、独立董事除履行董事的一般职责外，主要对以下事项向董事会或股东大会各自发表独立意见：

- (一) 提名、任免董事；
- (二) 聘任或解聘高级管理人员；
- (三) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (四) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；
- (五) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (六) 本章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

12、独立董事除具有法律、法规赋予董事的职权外，公司赋予其以下特别职权：

(一) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

- (二) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- (三) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (四) 提议召开董事会；
- (五) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (六) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

13、公司应当为独立董事提供必要条件：

（一）公司保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当两名或两名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存五年。

（二）公司提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书为独立董事履行职责提供协助，包括但不限于介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应及时到深圳证券交易所办理公告事宜。

（三）独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

（四）独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

（五）公司应当给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。除上述津贴外，独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

（六）公司建立必要的独立董事责任保险制度，以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

14、独立董事每年至少应召开一次独立董事会议，以交流工作经验，总结工作得失，探讨工作思路。

15、独立董事连续三次未能亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现前述情况以及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将该等事宜作为特别披露事项予以披露。被免职的独立董事认为公司的免职理由不当的，可以作出公开声明。

16、独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告,对任何与辞职有关的或其认为有必要引起股东和债权人注意的情况进行说明。如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占比例低于相关规定的最低要求时,该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

公司设立独立董事后,能够增强董事会经营决策的科学性,为保护中小股东的利益起积极的作用。

三、重大经营决策程序与规则

(一) 重大投资决策、重要财务决策的程序与规则

1、重大投资决策的程序与规则

根据《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司投资管理规定(试行)》第二十三条的规定,本公司投资项目管理的程序是:

- a. 投资主办单位向投资审核委员会秘书处进行投资项目申报;
- b. 投资审核委员会进行投资项目初审;
- c. 投资审核委员会进行投资项目复审;
- d. 总裁审批投资项目;
- e. 根据董事会的要求,投资项目报集团董事会批准;
- f. 对通过批准的投资项目进行建设、管理。

根据《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司投资审核委员会审核规则(试行)》第三条的规定,本公司投资审核委员会依据以下原则对投资项目进行审核:

- a. 该投资项目应符合国家、投资项目所在地的有关政策、法规,以及集团的有关规定;
- b. 该投资项目符合集团发展战略;
- c. 该投资项目符合集团年度资金计划和投资计划;
- d. 该投资项目具有较高的投资回报率。

根据该规定第四条规定,投资审核委员会对投资项目的审核程序是:

- a. 投资主办单位按照本规则第五条的规定向投资审核委员会秘书处(以下简称“秘书处”)报送申报材料；
- b. 申报材料齐全后，召开投资审核委员会会议，进行投资项目初审；
- c. 投资项目初审通过后，投资主办单位按照本规则第十一条的规定提供详尽资料报送秘书处；
- d. 材料齐全后，召开投资审核委员会会议，对投资项目进行复审；
- e. 投资项目复审通过后，报总裁批准。

2、重要财务决策的程序与规则

董事会制定公司财务预算方案、决算方案、利润分配方案、亏损弥补方案、注册资本增减方案、债券发行方案，拟定公司合并、分立、解散方案，报股东大会批准，由总经理组织实施；

董事会拟定的利润分配方案、亏损弥补方案和公司年度预算方案、决算方案由股东大会作出普通决议，该决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；公司注册资本的增减方案、公司债券发行方案、公司的合并、分立、解散和清算方案、回购本公司股票方案由股东大会作出特别决议，该决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；

临时股东大会审议利润分配方案、亏损弥补方案、注册资本增减方案、债券发行方案事项时，不得采取通讯表决方式；

董事会审议通过年度报告后，应当对利润分配方案作出决议，并作为年度股东大会的提案。董事会在提出资本公积转增资本方案时，需详细说明转增原因，并在公告中披露。董事会在公告股份派送或资本公积转增方案时，应披露送转前后对比的每股收益和每股净资产，以及对公司今后发展的影响；

大股东提出新的分配提案时，应当在年度股东大会召开的前十天提交董事会并由董事会公告，不足十天的，大股东不得在本次年度股东大会提出新的分配提案。

(二) 对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

高级管理人员的选择不仅要符合《公司法》和《公司章程》要求的资格条件和程序，而且还要符合下列标准：(1) 品行优良、作风正派、政治合格、有良好的敬业精神；(2) 对应聘岗位有较全面的专业知识和专业技能；(3) 有相应的学历、工作经验和业绩；(4) 有健康的身体；

高级管理人员要勤勉、忠实地履行自己的职责，维护公司及股东的利益，不得实施《公司法》及《公司章程》禁止行为，其具体考评办法和标准由董事会负责制定实施；

为了确保公司各项工作任务目标的顺利完成，充分调动高级管理人员的工作积极性和创造性，提高工作效率及企业经济效益，公司提倡以奖惩作为激励和约束机制的方式之一。奖惩应按及时、适度、物质与精神相结合的原则进行，受奖惩人员对奖惩事项有申请复议的权利。

(三) 公司利用外部决策咨询资源的情况

2001 年上半年度，公司聘请了麦肯锡咨询公司为本公司提供投资决策咨询。

四、公司改进管理的具体措施

对于公司管理，中集集团将从三个方面着手改进，一是认真贯彻执行现行有效的制度和程序；二是根据现行的上市公司治理方面的法律法规尽快完善和执行相关制度；三是在制度和程序的执行过程中不断发展和完善。

1. 中集集团已制定并实施有效的制度包括：

中集集团公司颁布的现行有效的
制度及程序文件目录

序号	文件分类	编制部门	文件号	文件名称	存在状态
1	规章制度 (含规定/通知/...)	财务部	[1994] 010号	关于集团出口货物税收问题有关事项的通知	书面文档
2			经董事会决议通过	财务制度	电子文档
3			2002.1.4	会计制度	
4			[1999] 002	集装箱销售合同管理制度	

5	办法等以红头文件形式下发的正式文件)	号	集装箱销售结算业务规程			
6			[99.9.5] 通知	关于调整“废料回收财务处理”的通知	书面文档	
7			[2000] 102号	关于重申“严禁对集团外单位借款及提供贷款担保”的通知	电子文档	
8			[2001] 017号	中集集团保险业务管理规范		
9			[2001] 018号	中集集团外汇风险管理制度		
10			[2001] 033号	中集集团为下属子公司提供信用担保的规定		
11				反担保合同书		
12				关于债权银行保证合同条款的原则性意见		
13			[2001] 085号	中集集团(统订)大宗材料优惠折扣管理制度		
14			技术研发中心	[1998] 095号		集装箱检验规范
15				[2000] 080号		中集集团技术委员会管理条例
16						中集集团专利管理办法
17				[2000] 115号	集装箱保用条款(中、英文版)	
18		[2000] 133号		中集集团技术发展项目的预算及管理规定		
19		[2001] 015号		中集集团集装箱产品分类		
20		发展部	[1997] 069号	关于建立集装箱行业情报系统的通知	书面文档	
21			[2000] 114号	中集集团投资管理规定	电子文档	
22		中集集团投资审核委员会审核规则				
23		信息部	[1999] 064号	中集集团信息网络管理制度	电子文档	
24			[2001] 022号	中集集团信息代码规范工作制度		
25		企管部	[1997] 009号	下属公司投资管理原则及项目投资的审批规定	书面文档	
26			[1998] 073号	中集集团所属集装箱公司集卡运输车队内部核算及管理办法		
27			[1999] 049号	关于集团各下属公司住房政策的指导原则		
28			[1999] 072号	中集集团“私车公助计划”实施方案	电子文档	
29			[1999] 106号	集团特种箱欧美澳地区空箱交运操作办法		
30			[2000] 064号	中集集团下属企业重大事项报告制度		
31			[2000] 074号	中集集团派出董事管理办法		
32		规章制度(含规定/通知/办法等以红头文件)	企管部	[2001] 049号	中集集团内部审计制度	电子文档
33				[2001] 093号	中集集团项目管理办法	
34				[2001] 107号	中集集团内部行政处罚办法	
37		总办	[1997] 060号	回扣、礼金、礼品、董事酬金处理制度	书面文档	
38	[1997] 071号		关于执行中集集团CI规范的通知			
39	[1998] 077号		关于集团内部报刊调整的通知			

40	文件形式下发的正式文件)		[1999] 045号	中集集团董事及直属干部管理制度	电子文档
41				中集集团外派干部管理制度	
42				中集集团员工内部流动管理制度	
43		[1999] 075号	中集集团保密工作规定		
44		采购部	[2001] 106号	中集集团采购纪律规定	
45	运输小组	[2001] 050号	中集集团集装箱运输小组操作办法		
46	ISO 9000程序文件	企管部	CIMC QM 00	中集集团质量手册	电子文档
47			CIMC QP 01	中集集团质量体系文件控制程序	
48			CIMC QP 02	中集集团管理评审程序	
49			CIMC QP 03	中集集团质量体系内部审核程序	
50			CIMC QP 04	中集集团不合格品控制程序	
51			CIMC QP 05	中集集团数据分析程序	
52			CIMC QP 06	中集集团纠正和预防措施程序	
53		CIMC QP 07	中集集团质量记录控制程序		
54		市场部	CIMC QP 08	中集集团国际集装箱订单管理程序	
55			CIMC QP 09	中集集团客户关系管理程序	
56			CIMC QP 10	中集集团客户档案管理程序	
57			CIMC QP 11	中集集团客户投诉处理程序	
58			CIMC QP 12	中集集团客户满意信息收集和分析程序	
59		技术研发中心	CIMC QP 13	中集集团国际标准干货集装箱设计程序	
60			CIMC QP 14	中集集团技术文件控制程序	
61			CIMC QP 15	中集集团产品法律、法规和标准控制程序	
62			CIMC QP 16	中集集团新产品设计程序	
63			CIMC QP 17	中集集团技术发展项目管理程序	
64		采购部	CIMC QP 18	中集集团集装箱统购材料采购管理程序	
65	CIMC QP 19		中集集团供应商评估程序		

2. 正在制定完善的管理制度

根据中国证监会及交易所对规范公司治理的要求,中集集团进一步加强管理制度建设,新制定了《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股东大会工作流程》、《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司董事会工作流程》、《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司监事会工作流程》、《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司信息披露管理制度》、《中集集团临时报告事件披露指引》。

3. 按照《上市公司治理准则》的要求完善董事会

中集集团在董事会下已设立两个专业委员会:薪酬与考核委员会、审计委员会和战略委员会,并制定了《薪酬与考核委员会工作细则》和《战略委员会工作

细则》。

中集集团将继续派董事参加相关监管机构举办的董事培训班,通过参加培训班,增强董事对证券法律知识的理解,加强上市公司规范运作意识。公司董事会要求公司管理人员在工作中必须严格遵守国家法纪法规,依法经营,以保证公司健康持续发展。同时,公司已经进行了认真的现代企业制度自查,为此,公司的治理必将进一步完善,运作将更加规范化。

五、管理层对内部控制制度的完整性、合理性、有效性的自我评估意见及注册会计师关于本公司内部控制制度评价报告的结论性意见

(一)管理层对内部控制制度的完整性、合理性、有效性的自我评估意见:本公司制定了较为合理、有效的内部控制制度,并且符合本公司实际情况,得到了较好的执行。

(二)深圳天健信德会计师事务所关于本公司内部控制制度评价报告的结论性意见:认为公司于二零零三年六月三十日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

一、本公司 2001 年度审计报告中带有解释性说明段的情况

(一) 2001 年度审计报告全文及相关附注

本公司 2001 年度被深圳天健信德会计师事务所出具了带解释性说明段的年度审计报告。2002 年度和 2003 年中期，深圳天健信德会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。2001 年度审计报告审计报告全文如下：

信德财审报字(2002)第 91 号

审计报告

中国 深圳

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司二零零一年十二月三十一日的资产负债表及合并资产负债表与二零零一年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和现金流量表及合并现金流量表。贵公司二零零零年度合并会计报表系由其他会计师事务所审计。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的，在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司二零零一年十二月三十一日的财务状况及合并财务状况与二零零一年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

此外，我们注意到：

如贵公司合并会计报表附注 49(1)所述，贵公司曾以总裁奖励金实施了《中集公司管理人员股份期权奖励计划制度》。二零零一年十二月二十五日贵公司董事会决定自查整改，停止执行期权奖励计划。二零零二年四月十九日，中国证券监督管理委员会深圳证券监管办公室以深证办发字[2002]83 号文对贵公司的上述不规范行为出具了处理决定。

深圳天健信德会计师事务所

中国注册会计师

魏小珍

中国注册会计师

李渭华

二零零二年四月二十二日

中国 深圳

相关事项的财务报表附注参见本节二(四)2001年度合并会计报表附注49。

附注49. 其他重要事项

(1)深圳天健信德会计师事务所对中集集团2001年度财务报告出具了带解释说明段的无保留意见审计报告(信德财审报字[2002]第91号)。解释说明段内容引述如下:

‘此外,我们注意到:

如贵公司合并会计报表附注49(1)所述,贵公司曾以总裁奖励金实施了《中集公司管理人员股份期权奖励计划制度》。二零零一年十二月二十五日,贵公司董事会决定自查整改,停止执行期权奖励计划。二零零二年四月十九日,中国证券监督管理委员会深圳证券监管办公室以深证办发字[2002]83号文对贵公司的上述不规范行为出具了处理决定。’

中集集团股份期权奖励计划是为使管理人员的利益和中集集团的长远发展紧密联系,更有效地调动管理人员的积极性和保持管理人员队伍的稳定,以达到公司长期稳定健康发展的目的。中集集团的股份期权奖励计划是在国内上市公司中缺乏先例,相关制度真空的情况下对改善公司治理作出的有益探索,愿望良好,但确违背了现行的法规,因此半途而废。

公司的股份期权奖励计划制度主要是:根据公司董事会的决议提取总裁奖励金,由公司的期权计划小组委托第三方用未发放的总裁奖励金购买公司股票作为股份期权奖励计划的标的股份并长期持有,行权后的收益和损失由期权持有人承担。

总裁奖励金的提取办法是：以公司年度财务报告的净利润增长情况、净资产利润率和资产负债率为考核指标，按董事会确定的考核办法计提，用于对集团高级管理人员和部分核心经营人员的奖励。总裁奖励金是工薪性质的奖金，在应付工资科目下核算，其余是对集团高级管理人员和部分核心经营人员应付未付的奖金。总裁奖励金的使用是根据年度考核结果，由总裁制定分配方案，报正副董事长审批后，由财务管理部发放。总裁奖励金的日常核算和管理是集团会计体系的组成部分，属财务管理部工作范围，财务管理部向总裁汇报总裁奖励金的提取、使用、结余和日常核算管理情况并对董事会负责。

股份期权奖励计划由公司的期权奖励计划小组负责实施，实施范围为公司高级管理人员和部分核心经营人员，具体范围主要包括公司总部和下属子公司总经理以上人员，以及集团范围内关键岗位的人员。股份期权奖励计划是将用于期权的总裁奖励金在二级市场购买中集集团的股票作为期权奖励计划的标的股份，委托第三方作为标的股份的持有人，以标的股份的平均购买价格作为期权的行使价格，根据实施范围人员当年的业绩考核结果将期权分配给相关人员。

期权奖励计划至今共施行了两次：1999年3月，公司用985万港币在二级市场累计买入公司B股共计4,032,340股作为期权奖励计划的标的股份；2001年7月，公司提取3000万的总裁奖励金买入公司A股共计974,426股作为期权奖励计划的标的股份。期权奖励计划的标的股份持有期为两年以上。

2001年12月25日，经公司董事会决议，公司停止执行期权奖励计划，并将上述购买的股票全部售出，相应的损失由期权持有人弥补，并将剩余的总裁奖励金仍然作为公司管理层和部分核心经营人员奖金发放给相关人员。

公司于2001年12月在向深圳证券监督管理办公室报送的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司关于公司规范运作的自查整改报告》中披露了公司的期权奖励计划。深圳证券监督管理办公室经过调查，出具了《关于对中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司及其董事长、总裁予以批评的通知》（深证办发字[2002]83号），深圳证券监督管理办公室认为‘你公司在实施期权奖励计划制度过程中出现的上述行为已经违反了现行证券管理法律法规。但鉴于你公司能够按照我办《关于要求上市公司依法规范运作、认真开展自查自纠的通知》要求，

自行发现问题，如实上报并及时整改纠正，我办决定对你公司及有关责任人予以从轻处理，处理决定如下：对你公司及公司董事长李建红、总裁麦伯良予以严厉批评。’

（二）董事会、监事会对该事项的解释说明

针对上述解释性说明，本公司董事会说明如下：

1998年11月，本公司为了更加有效的激励公司管理人员和核心经营人员，使得管理人员的利益和公司的经营业绩、公司的长远发展更紧密的联系，进一步稳定经营管理人员队伍，董事会批准了《中集公司管理人员股份期权奖励计划制度》，从1999年开始试行。

本公司的模拟期权奖励计划是在国内还没有规范的期权制度的情况下，期望将公司管理层和部分核心经营人员的利益和公司的长期发展能够有一定程度的联系所进行的探索。由于没有远期认股权证，需要从市场上购买部分股份作为期权奖励计划的标的股份。所使用的资金是经过董事会批准提取的尚未发放的总裁奖金。由本公司的期权奖励计划小组委托第三方买入部分本公司的股票作为模拟期权奖励计划的标的股份。具体情况参见会计报表附注49(1)。

2001年9月，深圳证券监管办公室以深圳办发字【2001】386号文《关于要求上市公司依法规范运作、认真开展自查自纠的通知》要求上市公司对公司规范运作进行自查自纠。本公司对照有关法律法规，进行了认真的自我检查。通过自查，董事会及公司对上述模拟期权奖励计划进行了认真总结，认识到在现有法规条件下，存在着与现有法规不符之处。为了更加规范公司行为，严格依法运作，经过讨论，本公司董事会决定将模拟期权奖励计划停止执行，并进行整改。整改完成后，本公司将期权奖励计划的执行过程和整改情况通过《关于公司规范运作的自查整改报告》呈报深圳证券监管办公室。深圳证券监管办公室以深证办发字[2002]83号文对本公司的上述不规范行为出具了处理决定。

本公司全体董事及经理班子根据深圳证券监管办公室通知的精神，已经认真组织学习有关证券法规，总结经验教训。今后做到既要积极探索公司的经营管理

机制的改革创新，又要严格遵守法律法规，在法律法规的框架下规范经营运作。

独立董事萧灼基先生、韩小京先生、祁天顺先生对会计师的解释性说明发表独立意见如下：

经过对公司的模拟期权奖励计划的情况进行了解，认为虽然公司的模拟期权奖励计划是公司在国内还没有规范的期权制度的情况下，对公司管理层和部分核心经营人员的进行激励的一种探索。但是在现有法规条件下，仍然存在着不规范之处。这表明董事会及公司经营班子在公司法及证券法律法规的学习理解和执行方面存在一定的不足。董事会及公司经营班子今后应总结经验，加强法律法规的学习，在拟定改革方案时注意征求国家证券监管部门的意见，严格按照有关法律、法规规范公司行为。作为独立董事，我也将继续履行独立董事义务，努力使公司在实现持续发展的同时，保证公司行为符合有关法律、法规要求。

监事会关于上述事项的说明如下：

监事会对公司的模拟期权奖励计划的说明进行了认真讨论，认为虽然公司的模拟期权奖励计划是公司在国内还没有规范的期权制度的情况下，对公司管理层和部分核心经营人员的进行激励的一种探索，但是在现有法规条件下，仍然存在着不规范之处。董事会及公司经营班子对此事的认识是深刻的，纠正和整改是及时的。今后董事会及公司经营班子应加强证券法规的学习，在继续积极探索公司经营管理机制的改革创新时要严格遵守《公司法》及有关证券法规，在法律法规的框架下规范经营运作；监事会也将进一步加强监督职能，为达到上述目标而努力。

（三）该事项对本公司的影响已经消除

2001年12月25日，经本公司董事会决议，本公司停止执行期权奖励计划，并将上述已经购买的股票全部售出。与此同时，本公司董事会通过《关于公司规范运作的自查整改报告》，将上述期权计划的试行及停止情况向中国证券监督管理委员会深圳证券监管办公室呈报。深圳证券监管办公室以深证办发字[2002]83号文对本公司的上述不规范行为出具了处理决定。

本公司全体董事及经理班子根据深圳证券监管办公室通知的精神，已经认真组织学习有关证券法规，总结经验教训。今后将做到在积极探索公司的经营管理

机制的改革创新同时，严格遵守法律法规，在法律法规的框架下规范经营运作。

至此，该事项对本公司的影响已基本消除。2002年度和2003年中期的审计报告如下：

* 机密 *

信德财审报字(2003)第43号

审计报告

中国 深圳

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司二零零二年十二月三十一日的资产负债表及合并资产负债表与二零零二年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的，在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司二零零二年十二月三十一日的财务状况及合并财务状况与二零零二年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

深圳天健信德会计师事务所

中国注册会计师

魏小珍

中国注册会计师

李渭华

二零零三年三月二十三日

中国 深圳

深圳天健信德会计师事务所

关于中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司

二零零三年一月一日起至二零零三年六月三十日止会计期间

合并会计报表的审计报告

中国 深圳

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司全体股东：

我们接受委托,审计了 贵公司二零零三年六月三十日的资产负债表及合并资产负债表与二零零三年一月一日起至二零零三年六月三十日止会计期间的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表和现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由 贵公司负责,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表审计意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定,在所有重大方面公允地反映了 贵公司二零零三年六月三十日的财务状况及合并财务状况与二零零三年一月一日起至二零零三年六月三十日止会计期间的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量。

深圳天健信德会计师事务所

中国注册会计师

魏小珍

中国注册会计师

李渭华

二零零三年八月十三日
中国 深圳

(四) 深圳天健信德会计师事务所对该事项对本公司影响所发表的意见

该所认为，深圳证管办对公司已作出了处理决定，上述解释性说明段所涉及的事项对贵公司二零零一年度的合并经营成果和二零零一年十二月三十一合并财务状况不产生重大影响。

二、本公司 2000 年、2001 年、2002 年及 2003 年中期经审计的财务报表主要数据如下：

(一) 比较合并资产负债表

比较合并资产负债表

编制单位：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

单位：人民币元

	2003/6/30	2002/12/31	2001/12/31	2000/12/31
资产				
流动资产：				
货币资金	372,400,195.98	381,899,506.88	391,217,505.69	228,708,792.06
短期投资净额	121,343,020.20	16,468,187.72	30,918,267.58	0.00
应收票据	2,192,000.09	3,898,198.00	0.00	0.00
应收股利	10,091,363.93	3,481,240.63	0.00	0.00
应收帐款	3,227,478,653.16	2,501,874,411.84	1,116,179,813.30	1,759,218,087.94
其他应收款	168,432,678.01	87,534,369.37	118,830,558.32	100,127,878.67
预付帐款	360,075,927.19	257,313,220.12	16,185,567.58	46,589,480.73
存货净额	1,772,973,033.06	1,300,026,625.40	929,101,533.82	1,360,832,142.33
待摊费用	15,137,373.70	11,946,184.70	2,959,255.37	5,619,149.38
流动资产合计	<u>6,050,124,245.32</u>	<u>4,564,441,944.66</u>	<u>2,605,392,501.66</u>	<u>3,501,095,531.11</u>
长期投资：				
长期投资净额	<u>453,419,193.76</u>	<u>852,911,125.78</u>	<u>775,669,688.33</u>	<u>496,063,703.81</u>
其中：合并价差	64,328,969.21	54,937,255.34	84,288,300.67	93,489,271.59
固定资产：				
固定资产原价	2,540,284,144.73	2,262,081,153.46	2,181,366,266.66	1,979,817,741.28
减：累计折旧	835,196,697.05	781,466,790.40	682,864,104.25	574,410,926.73
固定资产净值	1,705,087,447.68	1,480,614,363.06	1,498,502,162.41	1,405,406,814.55
减：固定资产减值准备	21,350,569.78	23,261,339.01	33,770,437.91	32,805,177.43
固定资产净额	1,683,736,877.90	1,457,353,024.05	1,464,731,724.50	1,372,601,637.12
在建工程	361,682,418.83	246,675,269.54	91,791,581.98	89,576,440.10
固定资产清理		0.00	0.00	5,241,397.65

固定资产合计	2,045,419,296.73	1,704,028,293.59	1,556,523,306.48	1,467,419,474.87
无形资产及其他资产：				
无形资产	384,032,563.88	397,046,062.69	437,921,570.32	443,503,232.33
长期待摊费用	22,056,208.86	23,793,227.74	25,269,076.99	26,841,295.71
其他长期资产	58,431,955.28	195,007,136.55	536,074,643.31	635,768,276.48
无形资产及其他资产合计	464,520,728.02	615,846,426.98	999,265,290.62	1,106,112,804.52
资产总计	9,013,483,463.83	7,737,227,791.01	5,936,850,787.09	6,570,691,514.31
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	2,284,517,601.61	1,332,678,697.38	287,856,256.76	130,764,842.05
应付票据	170,808,419.32	81,005,558.81	51,518,615.15	21,239,144.00
应付帐款	1,404,614,980.43	1,277,888,873.48	395,910,378.03	568,854,478.97
预收帐款	335,930,682.86	158,454,024.25	78,760,939.60	64,709,498.06
应付工资	199,718,114.75	254,957,903.41	249,006,443.85	379,171,647.71
应付福利费	70,634,183.99	48,660,263.77	44,149,885.09	27,094,604.59
应付股利	7,566,759.06	41,081,088.18	191,040,108.50	74,274,513.24
应交税金	-422,322,967.74	-339,218,927.46	-161,550,723.66	-105,230,382.88
其他应付款	186,532,616.49	159,319,104.11	201,076,609.80	151,781,084.56
预提费用	520,679,040.67	494,499,581.10	419,545,531.69	434,522,818.68
一年内到期的长期负债	34,000,000.06	663,999,999.96	41,732,856.27	1,414,750,000.00
流动负债合计	4,792,679,431.50	4,173,326,166.99	1,799,046,901.09	3,161,932,248.98
长期负债：				
长期借款	438,719,999.86	81,000,000.04	1,149,777,675.16	801,249,999.99
长期应付款	1,762,683.25	1,779,426.23	1,845,029.02	2,097,986.23
专项应付款	3,370,500.02	3,374,500.01		
长期负债合计	443,853,183.13	86,153,926.28	1,151,622,704.18	803,347,986.22
递延收益	10,129,059.54	14,131,144.14	24,087,234.12	36,328,765.79
负债合计	5,246,661,674.17	4,273,611,237.41	2,974,756,839.39	4,001,609,000.99
少数股东权益	577,890,829.58	609,887,256.83	566,041,780.99	545,719,701.40
股东权益：				
股本	510,302,096.00	510,302,096.00	340,201,398.00	340,201,398.00
资本公积	621,497,415.54	621,497,415.54	621,242,211.28	621,497,415.54
盈余公积	1,164,068,683.80	1,163,066,002.47	1,087,309,800.51	770,372,013.34
其中：公益金	187,595,844.59	187,261,617.43	172,348,965.80	146,370,073.51
未分配利润	876,345,280.38	542,146,298.22	330,100,699.00	274,464,138.06
外币报表折算差额	16,717,484.36	16,717,484.54	17,198,057.93	16,827,846.98
股东权益合计	3,188,930,960.08	2,853,729,296.77	2,396,052,166.72	2,023,362,811.92
负债和股东权益总计	9,013,483,463.83	7,737,227,791.01	5,936,850,787.09	6,570,691,514.31

(二) 比较合并利润表和利润分配表

比较合并利润表

编制单位：中国国际海运（集装箱）集团股份有限公司

单位：人民币元

	2003年上半年	2002年度	2001年度	2000年度
一、主营业务收入	6,316,532,963.34	9,078,671,999.96	6,765,506,831.37	8,949,840,612.52
减：主营业务成本	5,538,111,173.99	7,844,092,180.50	5,190,351,671.12	7,383,586,156.88
主营业务税金及附加	429,193.14	8,722,709.99	5,746,520.88	7,192,977.51
二、主营业务利润	777,992,596.21	1,225,857,109.47	1,569,408,693.37	1,559,061,478.13
加：其他业务利润	44,546,881.98	56,448,644.64	43,230,970.97	19,237,395.96
营业费用	200,411,823.59	349,369,845.13	356,127,495.53	547,762,534.99
管理费用	180,031,822.82	285,875,543.47	486,568,953.59	387,966,075.46
财务费用	37,468,385.74	67,404,161.96	113,351,464.12	149,999,011.05
三、营业利润	404,627,446.04	579,656,203.55	656,591,751.10	492,571,252.59
加：投资收益	15,296,514.93	101,066,491.44	71,540,272.70	153,008,268.08
补贴收入	7,703,507.07	10,132,832.24	15,199,693.67	21,890,161.40
营业外收入	8,576,274.79	18,492,421.09	8,673,208.15	8,600,792.54
减：营业外支出	7,616,738.13	88,519,591.08	57,261,387.83	48,713,523.13
四、利润总额	428,587,004.70	620,828,357.24	694,743,537.79	627,356,951.48
减：所得税	40,169,580.24	63,239,597.35	84,188,687.90	82,368,605.15
少数股东损益	53,215,760.96	92,734,202.49	67,548,133.90	87,497,911.72
五、净利润	335,201,663.50	464,854,557.40	543,006,715.99	457,490,434.61

（三）合并现金流量表

比较现金流量表

单位：人民币元

项 目	2003年上半年	2002年	2001年	2000年
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	5,974,677,025.00	7,949,381,579.88	7,318,748,742.90	9,028,392,981.21
收到的租金				174,100.00
收到的税费返还	137,172,389.31	153,030,482.36	209,095,339.15	76,639,639.26
收到的其他与经营活动有关的现金	212,635,731.13	205,540,557.70	234,913,589.67	310,766,077.97
现金流入小计	6,324,485,145.44	8,307,952,619.94	7,762,757,671.72	9,415,972,798.44
购买商品、接受劳务支付的现金	5,888,407,291.50	7,231,105,934.97	4,852,505,840.60	7,721,136,614.16
经营租赁所支付的现金				23,209,363.46
支付给职工以及为职工支付的现金	365,229,469.54	542,926,559.43	465,911,576.88	507,821,447.39
支付的各项税费	83,938,734.28	183,465,772.98	284,819,558.04	233,103,035.75
支付的其他与经营活动有关的现金	336,477,336.41	653,081,271.18	568,768,789.47	736,304,987.76
现金流出小计	6,674,052,831.73	8,610,579,538.56	6,172,005,764.99	9,221,575,448.52
经营活动产生的现金流量净额	-349,567,686.29	-302,626,918.62	1,590,751,906.73	194,397,349.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	484,659,017.78	286,181,632.88	216,789,742.89	256,716,542.37
取得投资收益所收到的现金	8,495,838.97	12,849,914.66	34,670,127.98	32,658,651.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,689,094.46	8,189,674.31	822,240.24	597,389.25
收到的其他与投资活动有关的现金		815,965.90	36,058,055.32	57,500,479.87
现金流入小计	503,843,951.21	308,037,187.75	288,340,166.43	347,473,062.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	377,042,550.24	345,165,447.22	225,922,945.24	288,372,214.35

投资所支付的现金	363,616,562.83	7,254,281.13	500,079,097.52	3,858,983.18
支付的其他与投资活动有关的现金		132,751.05	118,264.92	143,123,605.16
现金流出小计	740,659,113.07	352,552,479.40	726,120,307.68	435,354,802.69
投资活动产生的现金流量净额	-236,815,161.86	-44,515,291.65	-437,780,141.25	-87,881,739.97
三. 筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		39,744,000.08	80,466,592.51	15,400,800.00
借款所收到的现金	7,114,832,521.18	6,567,980,456.71	6,994,300,966.01	7,716,899,830.65
收到的其他与筹资活动有关的现金		609,324.98		
现金流入小计	7,114,832,521.18	6,608,333,781.77	7,074,767,558.52	7,732,300,630.65
偿还债务所支付的现金	6,449,644,921.73	5,976,023,535.75	7,786,571,364.85	7,813,166,225.67
发生筹资费用所支付的现金			0.00	1,681,866.14
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	88,304,062.20	285,642,985.35	269,963,683.68	88,027,334.15
支付的其他与筹资活动有关的现金		6,246,360.27	7,995,297.69	1,583,799.31
现金流出小计	6,537,948,983.93	6,267,912,881.37	8,064,530,346.22	8,031,960,409.19
筹资活动产生的现金流量净额	576,883,537.25	340,420,900.40	-989,762,787.70	-299,659,778.54
四. 汇率变动对现金的影响				
		-2,596,688.93	-700,264.15	983,040.02
五. 现金及现金等价物净增加额				
	-9,499,310.90	-9,317,998.81	162,508,713.63	-192,161,128.57

补 充 资 料

项 目	2003年上半年	2002年	2001年	2000年
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:				
净利润	335,201,663.50	464,854,557.40	543,006,715.99	461,965,079.10
加: 少数股东损益	53,215,760.96	92,734,202.49	67,548,133.90	87,696,021.55
计提的资产减值准备	11,324,325.24	-73,644,511.05	137,896,156.24	41,552,681.54
固定资产折旧	68,395,597.56	138,840,323.98	130,600,136.84	131,304,692.67
无形资产摊销	13,088,898.64	24,136,119.44	24,287,320.95	21,007,603.74
长期待摊费用摊销	10,210,938.72	6,666,042.53	14,569,052.32	12,388,505.86
待摊费用减少	-3,191,189.00	-7,826,679.85	2,657,715.07	378,227.42
预提费用增加	26,179,459.57	74,781,701.49	-14,799,574.97	164,199,426.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	7,259,126.09	30,105,070.59	12,933,107.49	2,052,670.79
财务费用	38,043,793.58	76,931,736.80	148,466,550.05	154,315,691.42
投资损失(减收益)	-15,296,514.89	-101,066,491.44	-71,540,272.70	-153,008,268.08
存货的减少(减增加)	-484,787,595.34	-242,795,723.65	334,693,079.27	-251,403,008.62
经营性应收项目的减少(减增加)	-698,949,545.36	-1,327,568,272.02	521,060,035.53	100,945,553.20
经营性应付项目的增加(减减少)	289,737,594.44	541,225,004.68	-260,626,249.25	-578,997,527.08
经营活动产生的现金流量净额	-349,567,686.29	-302,626,918.62	1,590,751,906.73	194,397,349.92
2. 现金及现金等价物净增加情况:				
货币资金的期末余额	372,400,195.98	381,899,506.88	391,217,505.69	225,224,916.90
减: 货币资金的期初余额	381,899,506.88	391,217,505.69	228,708,792.06	417,386,045.47
现金及现金等价物净增加额	-9,499,310.90	-9,317,998.81	162,508,713.63	-192,161,128.57

(四) 最近一期合并会计报表附注

附注 1. 公司设立说明

本公司的前身为“中国国际海运集装箱有限公司”，系由招商局轮船股份有限公司与丹麦宝隆洋行、美国海洋集装箱公司共同出资设立的中外合资经营企业。一九九二年十二月，经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1992]1736号文和中国人民银行深圳经济特区分行以深人银复字(1992)第261号文批准，由本公司的原法人股东作为发起人，将本公司改组为定向募集的股份有限公司，并更名为“中国国际海运集装箱股份有限公司”。

一九九三年十二月三十一日和一九九四年一月十七日，经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1993]925号文和深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]22号文批准，本公司分别向境内、外社会公众公开发行境内上市内资股(A股)股票和境内上市外资股(B股)股票并上市交易。

一九九五年十二月一日，经国家工商行政管理局批准，本公司更名为“中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司”，并领取了企股粤深总字第101157号企业法人营业执照。经营范围为：制造修理集装箱及其有关业务，利用公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供切割、冲压成型、铆接表面处理，包括喷沙、喷漆、焊接和装配的加工服务。

附注 2. 重要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) 会计制度

本公司及其子公司执行中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

(2) 会计年度

会计年度自公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

(3) 记账本位币

本公司及其子公司以美元为记账本位币。惟本公司的境外子公司—中国国际海运集装箱(香港)有限公司、顺桥发展有限公司、创加有限公司、万生科技有限公司、Gold Terrain Assets Limited以港元为记账本位币；本公司的子公司—中集申发建设实业有限公司、南京中集房地产开发有限公司、深圳市

中集置地发展有限公司、上海玉兰房地产开发有限公司、上海丰扬房地产开发有限公司、上海宝友物业管理有限公司、上海中集内燃发电设备有限公司、深圳市中集木业有限公司以人民币为记账本位币。

(4) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础,各项财产按取得时的实际成本计量。其后,各项财产如果发生减值,本公司及其子公司按《企业会计制度》的有关规定计提相应的减值准备。

(5) 非本位币业务核算方法

对年度内发生的非本位币经济业务,按业务发生时接近中国人民银行公布的外汇市场汇价的中间价(“市场汇价”)的固定汇价折合为本位币记账。月份终了,货币性项目中的非本位币余额概按当月末的市场汇价进行调整,由此产生的折合本位币差额,业已计入当年度(期)损益类账项。与购建固定资产等直接有关的汇兑损益,在资产尚未达到预定可使用状态前,计入购建资产的价值。

(6) 会计报表的折算方法

A. 本公司的子公司以非美元为记账本位币的,于年(期)末编制折合美元会计报表的方法为:

资产负债表中所有资产、负债类项目,均按年(期)末市场汇价折算为美元金额;股东权益类项目,除“未分配利润”项目外,均按照发生时的市场汇价折算为美元金额;“未分配利润”项目以折算后利润分配表中该项目的美元金额列示。折算后资产类项目合计数与负债类项目和股东权益类项目合计数之间的差额,作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润及利润分配表中有关反映发生额的项目,按当年度(期)市场汇价的平均值折算为美元金额。

利润及利润分配表中“净利润”项目,按折算后利润表该项目的美元数额列示;“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年(期)末“未分配利润”项目的美元数额列示。

现金流量表中所有项目,均按年(期)末市场汇价折算为美元金额,由于汇率变动对现金的影响,已作为调节项目列示于现金流量表中。

B. 本公司美元会计报表编制折合人民币会计报表的方法：

资产负债表中所有项目,除“未分配利润”项目外,均按年(期)末市场汇价折算为人民币金额;“股本”项目按照投入时的人民币金额计算,“未分配利润”项目以折算后利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目合计数与负债类项目和股东权益类项目合计数之间的差额,作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润及利润分配表中有关反映发生额的项目,按当年度(期)市场汇价的平均值折算为人民币金额。

利润及利润分配表中“净利润”项目,按折算后利润表该项目的人民币数额列示;“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年(期)末“未分配利润”项目的人民币数额列示。

现金流量表中所有项目,均按年(期)末市场汇价折算为人民币金额,由于汇率变动对现金的影响,已作为调节项目列示于现金流量表中。

(7) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司及其子公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金,价值变动风险很小的投资。

(8) 短期投资核算方法

短期投资按取得时的实际成本计价。

决算日,本公司及其子公司的短期投资按成本与市价孰低法计价,即按单项短期投资成本高于市价的差额提取短期投资跌价准备,并计入当年度(期)损益类账项。

短期投资及短期投资跌价准备的细节在附注 6 中表述。

(9) 坏账核算方法

本公司及其子公司对于因债务人破产或死亡,以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项和因债务人逾期未履行其清偿义务,而且具有确凿证据表明无法收回的应收款项,经本公司及其子公司董事会批准,确认为坏账损失。

坏账损失采用备抵法核算。于决算日,本公司及其子公司对各项应收款项(包括应收账款和其他应收款)按账龄分析法计提坏账准备,并计入当年度(期)损益类账项。

坏账准备计提的比例列示如下:

账龄	计提比例
三年以内	1.5%
三年以上	100% *

* 对账龄在三年以上的应收款项(扣除已取得资产抵押、质押和保证的部分)全额提取坏账准备并计入当年度(期)损益类账项。

坏账准备的细节在附注 7、8 中表述。

(10) 存货核算方法

存货包括原材料、产成品、在产品、委托加工材料、开发成本、开发产品、库存商品、备品备件、低值易耗品、发出商品和在途材料等。

存货日常核算以实际成本计价,存货的发出以加权平均法计算确定;发出开发产品的成本按个别认定法计算确定。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法核算。

存货采用永续盘存制度。

决算日,存货按成本与可变现净值孰低法计价。存货跌价准备系按照单个存货项目的成本与可变现净值计量,如由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,使存货成本高于其可变现净值的,按可变现净值低于存货成本部分提取存货跌价准备,预计的存货跌价损失计入当年度(期)损益类账项。

用于生产而持有的材料等,如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本,则该材料仍然应当按成本计量;如果材料价格的下降表明产成品的可变现

净值低于成本,则该材料按可变现净值计量。

存货及存货跌价准备的细节在附注 10 中表述。

(11) 长期投资核算方法

本公司的长期股权投资包括股票投资和其他股权投资,其中股票投资采用成本法核算,其他股权投资采用下列会计处理方法:

本公司拥有被投资公司不足 20%的权益性资本时,以成本法核算;拥有被投资公司 20%至 50%的权益性资本时,以权益法核算;直接或间接拥有被投资公司 50%以上权益性资本,以及拥有被投资公司 20%至 50%权益性资本,但本公司对其实质上拥有控制权时,采用权益法核算并对其会计报表予以合并。

本公司对被投资公司采用权益法核算时,如果被投资公司发生净亏损,本公司将以长期股权投资账面价值减记至零为限;如果本公司对被投资公司提供债务担保或其他财务承诺的,则继续确认被投资公司的亏损,计入投资损失,由此使长期股权投资出现贷方余额的,在资产负债表上将其作为“应计被投资单位的债务”账项在长期负债中单独反映。如果长期股权投资初始投资成本与其在子公司及联营公司所有者权益中所占的份额有差额,当初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额时,设置“长期股权投资——股权投资差额”明细项目核算,并按十年的期限平均摊销;初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额时,记入“资本公积”明细项目核算。本公司在合并会计报表时,对于子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中本公司所持有的份额相抵消时发生的合并价差,在长期股权投资项目中单独反映。

本公司改组为股份有限公司时,经资产评估机构评估并经国有资产管理部门确认的长期股权投资价值与本公司应享有的被投资单位账面所有者权益份额的差额,自一九九三年八月一日起,分二十五年摊销。

决算日,本公司及其子公司对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致长期股权投资可收回金额低于其账面价值,并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时,按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备,预计的长期投资减值准备计入当年度(期)损益类账项。

长期股权投资及长期投资减值准备的细节在附注 11 中表述。

(12) 固定资产计价和折旧方法

固定资产是指使用年限在一年以上的生产经营用实物资产,以及使用期限在两年以上,单位价值在 2,000.00 人民币元以上的不属于生产经营主要设备的物品。

固定资产日常核算以实际成本计价。惟本公司及其子公司一九九二年五月三十一日与一九九三年八月三十一日的固定资产原价及累计折旧系以业经资产评估机构评估并经深圳市投资管理公司与国家国有资产管理局确认的数额调整入账。

固定资产折旧采用直线法平均计算,并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限和估计残值(原价的 10%),确定其折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	3-4.5
机器设备	10-12	7.5-9
运输工具	5	18
电子及其他设备	4.5-10	9-20

决算日,固定资产按账面价值与可收回金额孰低法计价。固定资产减值准备系按单个固定资产由于市价持续下跌,或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致产生可收回金额低于账面价值的差额提取,预计的固定资产减值损失计入当年度(期)损益类账项。

固定资产及其累计折旧、固定资产减值准备的细节在附注 12 中表述。

(13) 在建工程核算方法

在建工程日常核算以实际成本计价。与购建在建工程直接相关的借款利息支出和外币折算差额,在工程达到预定可使用状态前,计入该项工程的成本。在建工程自达到预定可使用状态之日起转作固定资产。

决算日,对已长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程或其他足以证明已经发生减值的在建工程,计提在建工程减值准备,预计的在建工程减值损失计入当年度(期)损益类账项。

本会计期间,本公司及其子公司未有足以证明已经发生减值的在建工程,故未计提在建工程减值准备。

在建工程的细节在附注 13 中表述。

(14) 借款费用的会计处理方法

为专项用于购建固定资产而发生的借款费用,在所购建的固定资产达到预定可使用状态前发生的予以资本化,计入所建造固定资产的成本;在所购建的固定资产达到预定可使用状态后发生的,直接计入当年度(期)损益类账项。

属于流动负债性质的借款费用或者虽然属于长期借款性质,但不是用于购建固定资产的借款费用,以及为投资而发生的借款费用,均于发生时直接计入当年度(期)损益类账项。

筹建期间发生的借款费用,先在长期待摊费用中归集,待开始生产经营当月起一次性计入开始生产经营当月的损益类账项。

借款费用的细节在附注 37 中表述。

(15) 无形资产计价和摊销方法

本公司及其子公司的无形资产日常核算以实际成本计价。

本公司及其子公司的无形资产包括土地使用权、生产专有技术和森林开采权。

A. 土地使用权包括股东投入和本公司购入的土地使用权,自取得当月起在合同规定的受益年限或法律规定的有效年限内分期平均摊销。

B. 生产专有技术包括股东投入和本公司自行开发或购入的生产专有技术,自取得当月起按十年的期限平均摊销。

C. 森林开采权包括本公司的子公司有偿取得位于苏里南和柬埔寨国家的森林开采权,自取得之日起按受益年限摊销。

决算日,对已被其他新技术所替代、市价在当期大幅下跌、已超过法律保护期限或足以证明实质上已经发生了减值的无形资产,计提无形资产减值准备。预计的无形资产账面价值高于其可收回金额的差额,作为无形资产减值损失计入当年度(期)损益类账项。

无形资产的细节在附注 14 中表述。

(16) 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用系本公司及其子公司的租入固定资产改良支出、高尔夫球会员费、水电增容费、一次交付使用期限为五年的场地租金、一次交付受益期为六年的保险费等,按其使用或受益期限予以摊销。对筹建期间内发生的开办费用,自开始生产经营月份起一次性计入开始生产经营当月的损益类账项。

长期待摊费用的细节在附注 15 中表述。

(17) 其他长期资产的核算方法

其他长期资产包括本公司及其子公司提供给被投资公司应收融资租赁款和应分期收取的款项。

应收融资租赁款在实际收到承租人支付的租赁款时予以冲减,对其中未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配。

其他长期资产的细节在附注 16 中表述。

(18) 保修准备金的核算方法

根据集装箱购买方与本公司及其子公司签订的集装箱销售合同,本公司及其子公司按集装箱销售数量和一定的标准提取保修准备金,用以支付集装箱售出后至销售合同规定的保修期截止日前发生的集装箱保修费用。

上述集装箱销售合同中规定的集装箱的平均保修期限为三年,本公司及其子公司对三年逾期未使用的集装箱保修准备金予以转回,并计入转回当年度(期)的损益类账项。

本公司及其子公司确定的提取保修准备金的标准如下:

产品类型	按 20 呎集装箱 (TEU)	按 20 呎集装箱计提
	计算的年销量	标准(美元/ TEU)
干货集装箱	10 万以下部分	10.00
	10 万以上部分	5.00
冷藏集装箱		100.00
其他规格、种类的集装箱		2.00-350.00

保修准备金的细节在附注 25 中表述。

(19) 收入确认原则

本公司的产品销售收入是以产品所有权上的重要风险和报酬已经转移, 本公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权, 与交易相关的经济利益能够流入企业, 相关的收入和成本能够可靠地计量为标志, 确认产品销售收入的实现。

本公司及其子公司根据集装箱行业的营销特点和合同约定, 在完工产成品业经购货方代表及其委托的船级社代表验收签字并开具发票后, 确认集装箱销售收入的实现。

商品房销售, 是以商品房所有权上的重要风险和报酬已经转移, 本公司及其子公司不再对该等商品房实施继续管理权和实际控制权, 与交易相关的经济利益能够流入企业, 相关的收入和成本能够可靠地计量为标志, 确认商品房销售收入的实现。

主营业务收入的细节在附注 35 中表述。

(20) 建造合同的核算办法

本公司的子公司——深圳中集天达空港设备有限公司的建造合同均为单项建造合同, 其会计核算方法如下:

在同时具备以下条件时, 根据完工百分比法在资产负债表日确认建造合同的收入和成本: 合同总收入能够可靠地计量, 与合同相关的经济利益能够流入企业; 在资产负债表日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; 为完成合同已经发生的合同成本能够清楚的区分和可靠地计量, 以便实际合同成本能够与以前的预计成本相比较。

合同成本包括自合同签订开始日至合同完成日止期间所发生的与执行合同有关的直接费用和间接费用。

对建造合同的完工进度采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例予以确定。

在一个会计年度内完成的建造合同, 在完成时确认合同收入和合同费用。

当期完成的建造合同, 按实际合同总收入扣除以前会计年度累计已确认

的收入后余额确认为当期收入；同时，按累计实际发生的合同成本扣除以前会计年度累计已确认的费用后的余额确认为当期费用。如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，应将预计损失立即确认为当期费用。

(21) 补贴收入的会计处理方法

补贴收入包括本公司的境外子公司在国内投资取得的利润进行再投资而收到的企业所得税退税款，以及纳税奖励款和出口商品贴息收入等。

本公司在实际收到有关部门给予的退税款及补贴款时，确认补贴收入。

补贴收入的细节在附注 39 中表述。

(22) 所得税的会计处理方法

本公司及其子公司按应付税款法核算所得税。

所得税的细节在附注 3(2) 中表述。

(23) 合并会计报表的编制方法

本公司合并会计报表系根据财政部财会字(1995)11 号文《关于印发 合并会计报表暂行规定 的通知》的规定，以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额予以编制。

本公司在编制合并利润及利润分配表时，是以本公司的子公司于本会计期间计提的法定盈余公积、法定公益金(外商投资企业于税后利润计提的储备基金和企业发展基金，但计提的职工奖励及福利基金除外)中本公司所拥有的份额，对本公司在本会计期间提取的法定盈余公积、法定公益金予以调整。

本公司及其子公司间的所有重大交易和往来款项均在会计报表合并时予以抵销。

少数股东权益的数额系根据本公司所属各子公司所有者权益的数额减去母公司所拥有的份额计算确定。少数股东损益系根据本公司所属各子公司于本会计期间实现的损益扣除母公司所拥有份额后的余额计算确定。

附注 3. 税项及其他

本公司及其子公司应纳税项及其他列示如下：

(1) 流转税及附加

税项	税目	税率
产品销售收入(内销产品)	增值税	17%
产品销售收入(外销产品)	增值税	增值税率为零,采用“免、抵、退”方法计缴。
商品房销售收入	营业税	5%

城市维护建设税按应交增值税额和营业税额的 1%至 3%计缴。

教育费附加按应交增值税额和营业税额的 1%至 3%计缴。

(2) 企业所得税

本公司及其子公司企业所得税税率如下：

	税率
本公司	15%
境内其他地区的子公司	0%、10%、12%、15%、18%、24%、33%
注册在香港地区的子公司	16.5%
注册在英属处女群岛的子公司	0%
注册在苏里南的子公司	38%
注册在柬埔寨的子公司	30%
注册在美国的子公司	

本公司境内的子公司所在地法定企业所得税率和本会计期间执行企业所得税率列示如下：

	所在地法定企业所得税率	本会计期间执行企业所得税率
1 深圳南方中集集装箱制造有限公司*	15%	15%
2 南通中集顺达集装箱有限公司*	24%	12%
3 上海中集远东集装箱有限公司*	18%	18%
4 大连中集集装箱制造有限公司*	24%	24%
5 上海中集冷藏箱有限公司*	24%	12%
6 新会中集集装箱有限公司*	24%	12%
7 青岛中集集装箱制造有限公司**	24%	12%
8 青岛中集冷藏箱制造有限公司**	24%	12%
9 南通中集特种运输设备制造有限公司***	24%	12%
10 新会中集集装箱木地板有限公司****	24%	---
11 天津中集北洋集装箱有限公司*****	15%	15%
12 上海中集内燃发电设备有限公司*****	15%	---
13 深圳中集重型机械有限公司*****	15%	---
14 深圳中集天达空港设备有限公司*****	15%	---
15 深圳市中集木业有限公司*****	15%	---
16 南京中集房地产开发有限公司*****	33%	---
17 深圳市中集置地发展有限公司*****	15%	---
18 中集申发建设实业有限公司*****	33%	---
19 上海玉兰房产开发有限公司	33%	33%
20 上海丰扬房地产开发有限公司*****	33%	---
21 新会中集特种运输设备制造有限公司****	24%	---

* 本公司的子公司——深圳南方中集集装箱制造有限公司、南通中集顺达集装箱有限公司、上海中集远东集装箱有限公司、大连中集集装箱制造有限公司、上海中集冷藏箱有限公司及新会中集集装箱有限公司系中外合资生产性企业,根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的有关规定,如年度出口产品产值达到年度产品产值 70%以上的,可以按照税法规定的税率减半缴纳企业所得税。惟深圳经济特区内已经按 15%的税率缴纳企业所得税的产品出口企业,符合上述条件的,按 10%的税率缴纳企业所得税;上海中集远东集装箱有限公司本会计期间按 18%税率预缴企业所得税,待下一年度由上海市税务局认定其出口产品产值达到当年度(期)产品产值 70%以上时,由上海市税务局返还多缴纳的 8%的企业所得税款;大连中集集装箱制造有限公司本会计期间按 24%税率预缴企业所得税,待下一年度由大连市财政局认定其出口产品产值达到当年度(期)产品产值 70%以上时,由大连市财政局返还多缴纳的 12%企业所得税款。

** 本公司的子公司——青岛中集集装箱制造有限公司和青岛中集冷藏箱制造有限公司系中外合资生产性企业,根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的有关规定,自开始获利年度起,第一年和第二年免缴企业所得税,第三年至第五年减半缴纳企业所得税。青岛中集集装箱制造有限公司和青岛中集冷藏箱制造有限公司的第一个获利年度为二零零零年度。本会计期间,青岛中集集装箱制造有限公司和青岛中集冷藏箱制造有限公司均减半缴纳企业所得税。惟该等子公司尚未取得向税务主管部门申报减免企业所得税的批准文件。

*** 经南通市国家税务局涉外征收分局以(2000)汇缴字 A016 号文批准,本公司的子公司——南通中集特种运输设备制造有限公司自开始获利年度起,第一年和第二年免缴企业所得税,第三年至第五年减半缴纳企业所得税。二零零零年度为该公司第一个获利年度,本会计期间该公司减半缴纳企业所得税。

**** 本公司的子公司——新会中集集装箱木地板有限公司和新会中集特种运输设备制造有限公司系中外合资生产性企业,根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定,自开始获利年度起,第一年和第二年免缴企业所得税,第三年至第五年减半缴纳企业所得税。本会计期间新会中集集装箱木地板有限公司和新会中集特种运输设备制造有限公司应纳税所得额为负数,故未作企业所得税纳税准备。

***** 经天津市经济技术开发区国家税务局以津国税经(1997)32 号文批

复,天津中集北洋集装箱有限公司的企业所得税税率为 15%。

***** 本公司的子公司——上海中集内燃发电设备有限公司、深圳中集重型机械有限公司、南京中集房地产开发有限公司、深圳市中集置地发展有限公司、上海丰扬房地产开发有限公司及深圳市中集木业有限公司本会计期间经营亏损,故未作企业所得税纳税准备。

***** 本会计期间本公司的子公司——中集申发建设实业有限公司及深圳中集天达空港设备有限公司应纳税所得额为负数,故未作企业所得税纳税准备。

本公司在苏里南、柬埔寨注册的子公司企业所得税税率分别为 38%和 30%,并享受五年的免税优惠。

(3) 房产税

房产税以房产原值的 70%为纳税基准,税率为 1.2%。

(4) 个人所得税

员工个人所得税由本公司及其子公司代扣代缴。

附注 4. 控股子公司及联营公司

本公司的控股子公司及联营公司概况详见其他财务资料五——控股子公司及联营公司明细表。

附注 5. 货币资金

货币资金明细项目列示如下：

项目	2003.6.30				2002.12.31								
	原币金额	汇率	美元金额	折合人民币金额	原币金额	汇率	美元金额	折合人民币金额					
现金	RMB	229,023.09	8.2740	27,659.51	RMB	229,020.74	RMB	112,219.44	8.2772	USD	13,569.24	RMB	112,353.33
	USD	26,676.48	---	26,676.48	220,881.25	USD	17,430.48	---	17,430.48	---	17,430.48	---	144,324.38
	HKD	31,238.39	7.7954	4,004.95	33,160.99	HKD	18,120.88	7.7988	2,321.10	19,218.71	19,218.71	---	---
	JPY	388,886.47	119.5009	3,248.84	26,900.40	JPY	406,081.00	118.5150	3,426.15	28,368.52	28,368.52	---	---
	其他币种			1,424.14	11,791.88	其他币种			193.80	1,604.66	1,604.66	---	---
			63,013.92	521,755.26				36,940.77	305,869.60	305,869.60	---	---	
银行存款	RMB	124,348,081.18	8.2740	15,023,187.01	124,391,988.44	RMB	99,173,853.09	8.2772	11,976,577.86	99,166,064.63	---	---	---
	USD	24,553,809.79	---	24,553,809.79	203,305,545.06	USD	26,195,932.80	---	26,195,932.81	216,902,323.67	---	---	---
	HKD	2,008,807.88	7.7954	255,489.61	2,115,453.97	HKD	5,147,719.36	7.7988	659,965.40	5,464,513.47	5,464,513.47	---	---
	JPY	15,577,584.00	119.5009	130,138.47	1,077,546.53	JPY	204,886,935.00	118.5150	1,728,805.33	14,314,508.16	14,314,508.16	---	---
	AUD	440,042.36	1.5002	246,925.13	2,044,540.08	AUD	436,738.27	1.7687	246,925.10	2,044,539.83	2,044,539.83	---	---
	EUR	779,777.64	0.8741	896,296.14	7,421,332.04	EUR	---	---	---	---	---	---	---
			41,105,846.15	340,356,406.12				40,808,206.50	337,891,949.76	337,891,949.76	---	---	
其他货币资金	RMB	29,192,853.88	8.2740	3,525,519.08	29,191,297.98	RMB	2,722,055.66	8.2772	331,638.70	2,745,968.44	---	---	---
	USD	182,552.39	---	182,552.39	1,511,533.79	USD	170,110.02	---	170,110.02	1,408,510.97	---	---	---
	HKD	771,712.87	7.7954	98,937.54	819,202.83	HKD	36,522,978.79	7.7988	4,682,433.18	38,770,546.72	38,770,546.72	---	---
	EUR	---	0.8741	---	---	EUR	98,736.51	1.0471	93,799.68	776,661.39	776,661.39	---	---
				3,807,009.01	31,522,034.60				5,277,981.58	43,701,687.52	43,701,687.52	---	---
			USD 44,975,869.08	RMB 372,400,195.98				USD 46,123,128.86	RMB 381,899,506.88				

* 其他货币资金中计 28,322,828.07 人民币元和 621,712.85 港元系本公司及其子公司存放于广发证券有限责任公司和平安证券有限责任公司的证券交易保证金。其余款项为信用卡存款。

附注 6. 短期投资

短期投资明细项目列示如下：

	2003.6.30			2002.12.31		
	美元金额	折合人民币金额	跌价准备	美元金额	折合人民币金额	跌价准备
股票投资	USD 14,684,187.22	RMB 121,585,070.18	USD 29,233.09	USD 2,040,728.27	RMB 16,897,230.08	USD 51,816.71

股票投资明细列示如下：

股票简称	股份性质	2003.6.30						跌价准备
		账面价值			市值			
		股数	美元金额	折合人民币金额	每股市价*	美元市值	折合人民币市值	
上海汽车	公众股	5,856,056	USD 8,045,711.72	RMB 66,618,493.04	RMB 11.89	USD 8,409,239.84	RMB 69,628,505.84	USD ---
长安汽车	公众股	50,000	130,320.05	1,079,050.00	RMB 16.74	101,086.96	837,000.00	29,233.09
晨鸣股	公众股	3,558,384	1,842,083.58	15,252,452.04	HKD 4.53	2,066,599.94	17,111,447.49	---
长安B股	公众股	6,936,048	4,666,071.87	38,635,075.10	HKD 6.33	5,628,869.72	46,607,041.31	---
			<u>USD 14,684,187.22</u>	<u>RMB 121,585,070.18</u>		<u>USD 16,205,796.46</u>	<u>RMB 134,183,994.64</u>	<u>USD 29,233.09</u>

* 期末市价为深圳证券交易所和上海证券交易所该等股票二零零三年六月三十日的收盘价。

本公司及其子公司的其他短期投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

本公司及其子公司的短期投资跌价准备系根据二零零三年六月三十日短期投资的账面价值低于市值的数额予以计提。

附注 7. 应收账款

(1) 应收账款账龄分析列示如下：

	2003.6.30				2002.12.31					
	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	
1年以内	USD 445,531,821.21	RMB 3,689,003,479.62	110.89%	1.50%*	USD 11,200,320.89	USD 339,501,163.90	RMB 2,811,069,637.09	108.53%	1.50%	USD 6,966,464.34
1至2年	3,974,292.32	32,907,140.41	0.99%	1.50%*	59,614.38	4,606,542.48	38,142,171.73	1.47%	1.50%	2,210,402.49
2至3年	1,569,471.69	12,995,225.59	0.39%	1.50%*	23,542.08	1,523,011.48	12,610,535.05	0.49%	1.50%	855,574.63
3年以上	697,901.58	5,778,625.08	0.17%	100.00%	697,901.58	635,488.77	5,261,847.02	0.20%	100.00%	635,488.77
减：ABCP项目融资款	50,000,000.00**	414,000,000.00	12.44%	---	---	33,439,531.01	276,879,316.76	10.69%	---	---
	<u>USD 401,773,486.80</u>	<u>RMB 3,326,684,470.70</u>	<u>100.00%</u>		<u>USD 11,981,378.93</u>	<u>USD 312,826,675.62</u>	<u>RMB 2,590,204,874.13</u>	<u>100.00%</u>		<u>USD 10,667,930.23</u>

* 本公司根据主要客户的资信优良,应收账款历年来回收良好的实际情况,对账龄在三年以内的应收账款按年(期)末应收账款余额的 1.5%提取坏账准备。

如附注 48(2)所述,本公司对福州长乐国际机场集团公司(以下简称“福州机场公司”)二零零零年度、二零零一年度和二零零二年度未能按照《回收协议》的约定支付到期的款项计 5,193,236.72 美元计提了全额的坏账准备。

** 经国家外汇管理局以汇复(1999)67 号文《关于中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司进行资产证券化融资的批复》和国家外汇管理局深圳分局以深外管[1999]174 号文《关于中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司以资产证券化方式续发商业票据的批复》批准,自二零零零年至二零零三年,本公司利用部分应收账款参与本公司与荷兰银行合作实施的应收账款证券化项目(简称“ABCP 项目”)。

根据一九九九年十二月二十八日 OASIS FUNDING LIMITED、TULIP ASSET PURCHASE COMPANY B.V.、ABN AMRO BANK N.V.(荷兰银行)与本公司签署的项目合同主文件,荷兰银行是该项目的国际结算银行及账户管理人,交通银行深圳分行为该项目的国内外汇结算监管银行。本公司将部分应收账款出售予 OASIS FUNDING LIMITED, OASIS FUNDING LIMITED 通过质押该等应收账款,在国际商业票据市场上发行商业票据并将获得的资金支付予本公司。公司拥有超出偿还商业票据及其融资费用部分的已销售应收账款的收益权。

二零零三年二月十七日,ABN AMRO BANK N.V.(荷兰银行)与本公司签署《展期协议》,双方同意如果本公司取得国家外汇管理部门关于同意 ABCP 项目展期至二零零四年五月的批文,则 ABCP 项目自二零零三年三月二十四日起展期一年。

国家外汇管理局深圳分局于二零零三年四月三十日以深外管[2003]105 号文《关于中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司出售境外应收账款进行证券化融资的批复》批准了本公司 ABCP 项目的展期。

截至二零零三年六月三十日止,本公司参与上述应收账款证券化项目从 OASIS FUNDING LIMITED 获得的融资金额为 50,000,000.00 美元,本公司将其单独列入“应收账款”账项的贷方核算。

(2) 本公司及其子公司应收账款前五名余额合计 171,064,109.83 美元,占应收账款总额的 42.58%。

(3) 应收账款中无应收关联方及持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

附注 8. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析列示如下：

2003.6.30					2002.12.31					
美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	
1年以内	USD 14,697,626.20	RMB 121,696,344.94	68.52%	1.50% *	USD 166,870.46	USD 4,401,161.97	RMB 36,441,621.28	40.71%	1.50%	USD 90,229.31
1至2年	4,471,367.02	37,022,918.93	20.85%	1.50% *	67,070.51	5,305,532.37	43,929,808.02	49.10%	1.50%	79,599.05
2至3年	1,428,485.91	11,827,863.33	6.66%	1.50% *	21,427.29	223,191.94	1,848,029.18	2.06%	1.50%	3,347.88
3年以上	850,657.96	7,043,447.91	3.97%	100.00%	850,657.96	878,626.55	7,275,027.75	8.13%	100.00%	878,626.55
	<u>USD 21,448,137.09</u>	<u>RMB 177,590,575.11</u>	<u>100.00%</u>		<u>USD 1,106,026.22</u>	<u>USD 10,808,512.83</u>	<u>RMB 89,494,486.23</u>	<u>100.00%</u>		<u>USD 1,051,802.79</u>

* 本公司根据其他应收款历年来回收良好的实际情况,对账龄在三年以内的其他应收款按年(期)末余额的 1.5%提取坏账准备。

(2) 其他应收款主要明细项目列示如下：

	2003.6.30			欠款原因	
	原币金额	美元金额	占其他应收款 余额的比例		
宝山钢铁股份有限公司	USD 6,038,647.34	USD 6,038,647.34	28.15%	购钢材押金	
新会市大鳌镇经济发展实业总公司	USD 1,480,858.53	1,480,858.53	6.91%	借款	
新会大利集装箱有限公司	USD 1,480,858.53	1,480,858.53	6.91%	借款	
江门市地产交易中心	RMB 10,000,000.00	1,207,729.46	5.63%	土地使用权出让保证金	
上海丁香房地产开发有限公司	RMB 8,000,000.00	966,183.57	4.50%	往来款	
		<u>USD 11,174,277.43</u>	<u>52.10%</u>		

(3) 应收关联方往来款项的细节详见附注 45(3)。其他应收款中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

附注 9. 预付账款

预付账款账龄分析列示如下：

2003.6.30			2002.12.31			
美元金额	折合人民币金额	比例	美元金额	折合人民币金额	比例	
1年以内	USD 43,245,884.93 *	RMB 358,075,927.22	99.44%	USD 31,891,549.56	RMB 264,062,030.36	100%
1至2年	241,545.89 **	1,999,999.97	0.56%	---	---	---
	<u>USD 43,487,430.82</u>	<u>RMB 360,075,927.19</u>	<u>100.00%</u>	<u>USD 31,891,549.56</u>	<u>RMB 264,062,030.36</u>	<u>100%</u>

* 其中包括预付德国哈巴德——第一中国投资有限公司股权转让款计 240,000.00 美元,预付美国 KIC 中国控股有限公司股权转让款计 575,073.70

美元,支付上海中集宝伟工业有限公司的增资款计 6,750,000.00 美元,详见附注 46(3)、(5)、(7)。

** 系上海玉兰房产开发有限公司预付的土建工程款,尚未办理竣工决算。

预付关联方款项的细节详见附注 45(3)。预付账款中无预付持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

附注 10. 存货及存货跌价准备

存货及存货跌价准备明细项目列示如下：

	2003. 6. 30			2002. 12. 31		
	美元金额	折合人民币金额	存货跌价准备	美元金额	折合人民币金额	存货跌价准备
原材料	USD 110,344,489.05	RMB 913,652,369.29	USD 195,630.62	USD 67,203,826.94	RMB 556,447,687.06	USD 195,630.62
产成品	24,733,965.72	204,797,236.16	230,109.65	27,705,345.55	229,400,261.15	230,109.65
在产品	10,089,579.58	83,541,718.92	49,675.99	13,034,697.20	107,927,292.82	49,675.99
委托加工材料	14,945,513.65	123,748,853.02	---	16,259,672.61	134,630,089.21	---
开发成本	7,193,050.51	59,558,458.22	---	18,321,946.42	151,705,716.36	---
开发产品	35,631,213.25	295,026,445.71	1,554,308.16	9,622,504.79	79,674,339.66	1,554,308.16
备品备件	2,539,751.85	21,029,145.32	1,092,055.12	2,149,413.25	17,797,141.71	1,092,055.12
低值易耗品	253,953.64	2,102,736.14	1,373.00	225,345.39	1,865,859.83	1,373.00
在途材料	1,606,483.60	13,301,684.21	---	37.94	314.14	---
发出商品	9,912,329.60 *	82,074,089.09	---	5,608,409.00	46,437,626.52	---
	<u>USD 217,250,330.45</u>	<u>RMB 1,798,832,736.09</u>	<u>USD 3,123,152.54</u>	<u>USD 160,131,199.09</u>	<u>RMB 1,325,886,328.46</u>	<u>USD 3,123,152.54</u>

* 其中二零零二年六月二十五日,MacRail Limited 与中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订协议,同意向中国国际海运集装箱(香港)有限公司购买 105 台运粮车。截至二零零三年六月三十日止,该等运粮车业已运至 MacRail Limited,惟 MacRail Limited 尚未签收,已发出商品的余额计 5,608,409.00 美元。

** 本公司及其子公司原材料、产成品、在产品及开发产品的存货跌价准备系按照其二零零三年六月三十日账面价值与高于可变现净值的差额予以计提;备品备件、低值易耗品的存货跌价准备系根据部分备品备件和低值易耗品长期未使用的情况及其实物可使用状况,按其市场价格低于账面价值的差额计提。

附注 11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资明细项目列示如下：

	2003.1.1		本期增加	本期减少	2003.12.31		
	美元金额	减值准备			美元金额	折合人民币金额	减值准备
股票投资	USD 35,743,897.29	USD 465,116.28	USD ---	USD ---	USD 35,743,897.29	RMB 295,959,469.56	USD 465,116.28
其他股权投资	61,094,874.84	---	6,611,806.49	55,993,889.33	11,712,792.00	96,981,917.80	---
股权投资差额	6,634,934.22	---	1,675,829.46	541,564.50	7,769,199.18	64,328,969.20	---
	<u>USD 103,473,706.35</u>	<u>USD 465,116.28</u>	<u>USD 8,287,635.95</u>	<u>USD 56,535,453.83</u>	<u>USD 55,225,888.47</u>	<u>RMB 457,270,356.56</u>	<u>USD 465,116.28</u>

(2) 股票投资明细项目列示如下：

股票简称	权益比例	股份类别	股票数量	初始投资金额	追加投资金额	2003.1.1		2003.6.30			期末市价
						美元金额	美元金额	折合人民币金额	减值准备		
1 招商银行	1.81%	法人股	76,158,496	USD 28,982,254.23	USD ---	USD 28,982,254.23	USD 28,982,254.23	RMB 239,973,065.02	USD ---	RMB 862,114,174.72	
2 原水股份	0.35%	法人股	3,795,000	1,162,790.70	---	1,162,790.70	1,162,790.70	9,627,907.00	---	28,386,600.00	
3 北海银建投资股份有限公司	1.01%	法人股	---	258,397.93	---	258,397.93	258,397.93	2,139,534.86	258,397.93	---	
4 招商证券股份有限公司	1.00%	法人股	---	5,133,736.08	---	5,133,736.08	5,133,736.08	42,507,334.74	---	---	
5 广东三星企业集团股份有限公司	0.09%	法人股	---	206,718.35	---	206,718.35	206,718.35	1,711,627.94	206,718.35	---	
				<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>RMB 295,959,469.56</u>	<u>USD 465,116.28</u>	<u>RMB 890,500,774.72</u>	

(3) 其他股权投资明细项目列示如下：

被投资公司项目名称	权益比例	初始投资金额	2003.1.1	本期权益增(减)额	累计权益增(减)额	2003.6.30		
						美元金额	折合人民币金额	减值准备
1. 双桥发展有限公司 *	40.00%	USD 26,674,460.40	USD 55,993,889.33	USD (55,993,889.33)	USD (26,674,460.40)	USD ---	RMB ---	USD ---
2. 北京博维空港通用设备有限公司	40.00%	1,680,000.00	2,307,372.61	(14,910.60)	612,462.01	2,292,462.01	18,981,585.41	---
3. KYH STEEL HOLDING LTD.	31.83%	3,336,395.26	2,757,381.02	492,752.88	(86,261.36)	3,250,133.90	26,911,108.72	---
4. 上海宝友物业管理有限公司	63.20%	22,898.55	36,231.88	(28,366.07)	(15,032.74)	7,865.81	65,128.87	---
5. 江门市中集天宇房地产有限公司 **	45.00%	1,630,434.78	---	1,603,457.69	(26,977.09)	1,603,457.69	13,276,629.67	---
6. Vanguard National Trailer Corporation ***	100.00%	4,000,000.00	---	4,000,000.00	---	4,000,000.00	33,120,000.00	---
7. 扬州通华专用车股份有限公司 ****	13.50%	477,898.62	---	477,898.63	---	477,898.63	3,957,000.66	---
8. 扬州兴华机械有限公司 ****	13.50%	80,973.97	---	80,973.97	---	80,973.97	670,464.47	---
		<u>USD 37,903,061.58</u>	<u>USD 61,094,874.84</u>	<u>USD (49,382,082.84)</u>	<u>USD (26,190,269.58)</u>	<u>USD 11,712,792.00</u>	<u>RMB 96,981,917.80</u>	<u>USD ---</u>

* 二零零三年三月十七日，双桥发展有限公司作出董事会决议，同意双桥发展有限公司停业并予以清算。同日，双桥发展有限公司股东会作出决议，批准了上述董事会决议。

截至二零零三年六月三十日止，本公司将业已实际收回的投资款调减了对双桥发展有限公司的长期投资，惟双桥发展有限公司的清算手续尚在办理中。

** 江门市中集天宇房地产有限公司系深圳市东方天宇投资发展有限公司于二零零三年一月十五日与本公司的子公司——中集申发建设实业有限公司共同出资设立，并分别拥有其 55%和 45%的权益性资本。江门市中集天宇房地产有限公司的注册资本为 30,000,000.00 人民币元，其中，中集申发建设实业有限公司出资 13,500,000.00 人民币元，折合 1,630,434.78 美元。二零零三年一月十五日和四月九日，江门市中集天宇房地产有限公司的注册资本业经江门市红叶会计师事务所以江红所验字[2003]第 4 号《验资报告》和江红所验字[2003]第 29 号《验资报告》予以审验在案。

*** Vanguard National Trailer Corporation 系本公司的子公司——CIMC USA, INC. 于二零零三年四月十二日在美国出资设立的子公司，注册资本为 10.00 美元，CIMC USA, INC. 实际投资金额为 4,000,000.00 美元。

截至二零零三年六月三十日止，Vanguard National Trailer Corporation 尚未开展经营业务，为此本会计期间本公司暂未将其纳入合并会计报表范围。

**** 二零零三年三月十四日，中银集团投资有限公司与本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《股权转让协定》，双方同意中国国际海运集装箱(香港)有限公司受让中银集团投资有限公司持有的万生科技有限公司 100% 的权益性资本。股权转让价款计 2,373,528.00 港元，折合 304,298.46 美元。该股权转让会计上的生效日为二零零三年四月一日。

万生科技有限公司该等股权转让事项业已于香港公司注册处办理了变更登记手续。

万生科技有限公司分别拥有扬州通华专用车股份有限公司和扬州兴华机械有限公司各 13.5% 的权益性资本，本公司自受让万生科技有限公司权益性资本生效起对扬州通华专用车股份有限公司和扬州兴华机械有限公司的长期投资按成本法核算。

(4) 股权投资差额明细项目列示如下：

被投资单位	摊销年限	初始金额	2003.1.1	本期发生额	本期摊销	累计摊销	2003.6.30	
							美元金额	折合人民币元金额
1. 新会中集集装箱有限公司	10	USD (2,683,899.80) *	USD (1,341,949.90)	USD ---	(134,195.00)	USD (1,476,144.90)	USD (1,207,754.90)	RMB (10,000,210.57)
2. 南通中集顺达集装箱有限公司	10	(214,620.68) *	(107,310.31)	---	(10,731.04)	(118,041.41)	(96,579.27)	(799,676.36)
3. 大连中集集装箱制造有限公司	10	(79,614.56) *	(39,807.26)	---	(3,980.72)	(43,788.02)	(35,826.54)	(296,643.75)
4. 上海中集远东集装箱有限公司	10	7,287,824.89 *	4,720,239.63	117,840.66 ***	362,427.24	2,812,171.84	4,475,653.05	37,058,407.25
5. 天津中集北洋集装箱有限公司	10	6,549,752.17 *	3,994,642.24	---	327,487.59	2,882,597.52	3,667,154.65	30,364,040.50
6. 香港顺侨发展有限公司	10	51,172.00 *	(77,707.36)	206,586.75 ****	(2,606.07)	(80,313.46)	131,485.46	1,088,699.61
7. 南京中集房地产开发有限公司	10	294,677.19 *	147,338.59	---	14,733.86	162,072.46	132,604.73	1,097,967.16
8. 上海中集内燃发电设备有限公司	10	(30,222.40) *	(15,111.20)	---	(1,511.12)	(16,622.32)	(13,600.08)	(112,608.66)
9. 深圳中集天达空港设备有限公司	10	1,206,228.45 *	844,359.88	---	60,311.44	422,180.01	784,048.44	6,491,921.08
10. 深圳中集重型机械有限公司	10	(31,262.21) *	(21,883.55)	---	(1,563.10)	(10,941.76)	(20,320.45)	(168,253.33)
11. 上海中集冷藏箱有限公司	10	(2,685,889.00) *	(2,403,147.07)	---	(134,294.45)	(417,036.38)	(2,268,852.62)	(18,786,099.69)
12. 南通中集特种运输设备制造有限公司	10	87,949.29 *	61,564.48	---	4,397.48	30,782.29	57,167.00	473,342.76
13. 青岛中集集装箱制造有限公司	10	371,040.73	---	371,040.73 *****	9,276.02	9,276.02	361,764.71	2,995,411.80
14. 青岛中集冷藏箱制造有限公司	10	906,621.79	---	906,621.79 *****	22,665.54	22,665.54	883,956.25	7,319,157.75
15. 万生科技有限公司	10	73,739.53	---	73,739.53 *****	1,843.49	1,843.49	71,896.04	595,299.21
16. 深圳中集天达空港设备有限公司	25	435,887.45 **	278,967.90	---	8,717.76	165,637.31	270,250.14	2,237,671.16
17. 大连中集集装箱制造有限公司	25	824,348.43 **	527,582.92	---	16,486.98	313,252.49	511,095.94	4,231,874.38
18. 中国国际海运集装箱(香港)有限公司	25	103,987.10 **	66,551.78	---	2,079.74	39,515.06	64,472.04	533,828.49
19. 南京中集房地产开发有限公司	25	942.84 **	603.45	---	18.86	358.25	584.59	4,840.41
		<u>USD 12,468,663.21</u>	<u>USD 6,634,934.22</u>	<u>USD 1,675,829.46</u>	<u>541,564.50</u>	<u>USD 4,699,464.03</u>	<u>USD 7,769,199.18</u>	<u>RMB 64,328,969.20</u>

* 如附注 2(11)所述,系本公司对其子公司采用权益法核算时,长期股权投资初始投资成本与其在子公司所有者权益中所占的份额之间的差额。

** 如附注 2(11)所述,系本公司改组为股份有限公司时,对长期股权投资进行资产评估并经资产管理部门确认的价值与本公司应享有被投资单位账面所有者权益份额的差额。

*** 二零零二年十二月四日,经上海市浦东新区人民政府以浦府项字[2002]813号文《关于同意上海中集远东集装箱有限公司股权转让的批复》批准,本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司以 900,000.00 美元受让 Trading Resources Co.,LTD 持有的上海中集远东集装箱有限公司 5%的权益性资本。该股权转让会计上的生效日为二零零三年三月一日。股权转让后,本公司直接和间接拥有上海中集远东集装箱有限公司权益性资本的比例为 52.50%。

二零零三年一月二十三日,上海中集远东集装箱有限公司办理了股权转让的工商登记变更手续。

中国国际海运集装箱(香港)有限公司以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在上海中集远东集装箱有限公司所有者权益中所占的份额(计 782,159.34 美元)之间的差额计 117,840.66 美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

**** 二零零三年一月二十八日,保生货柜服务有限公司与本公司的子公司——CIMC Holdings (B.V.I) Limited 签订《顺桥发展有限公司之股权转让协议》,双方同意 CIMC Holdings (B.V.I) Limited 以 2,350,000.00 美元受让保生货柜服务有限公司持有的顺桥发展有限公司 15%的权益性资本。该股权转让会计上的生效日为二零零三年三月一日。股权转让后,本公司直接和间接拥有顺桥发展有限公司权益性资本的比例为 85.00%。

截至二零零三年六月三十日止,顺桥发展有限公司有关股权转让事项的股权变更登记手续尚在办理中。

CIMC Holdings (B.V.I) Limited 以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在顺桥发展有限公司所有者权益中所占的份额(计 2,143,413.25 美元)之间的差额计 206,586.75 美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

***** 二零零三年三月十一日,经青岛市对外贸易经济合作局以青外经贸资审字[2003]071号文《关于青岛中集集装箱制造有限公司股权变更的批复》批准,韩国现代精工株式会社将其所持有的青岛中集集装箱制造有限公司8.37%的权益性资本全部转让给本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司。股权转让价款计2,215,000.00美元,该股权转让会计上的生效日为二零零三年四月一日。股权转让后,本公司直接和间接拥有青岛中集集装箱制造有限公司权益性资本的比例为89.56%。

截至二零零三年六月三十日止,青岛中集集装箱制造有限公司有关股权转让的工商变更登记手续尚在办理之中。

中国国际海运集装箱(香港)有限公司以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在青岛中集集装箱制造有限公司所有者权益中所占的份额(计1,753,959.27美元)之间的差额计371,040.73美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

二零零三年四月二十四日,胶州市经济技术开发建设总公司与本公司签订《青岛中集集装箱制造有限公司之股权转让协议》,同意本公司受让胶州市经济技术开发建设总公司持有的青岛中集集装箱制造有限公司10.44%的权益性资本。

截至二零零三年六月三十日止,上述股权转让事项尚未经政府有关部门批准,本公司亦尚未支付股权转让价款。

***** 二零零三年三月十一日,经青岛市对外贸易经济合作局以青外经贸资审字[2003]072号文《关于青岛中集冷藏箱制造有限公司股权变更的批复》批准,韩国现代精工株式会社将其所持有的青岛中集冷藏箱制造有限公司16.21%的权益性资本全部转让给本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司。股权转让价款计4,875,000.00美元,该股权转让会计上的生效日为二零零三年四月一日。股权转让后,本公司直接和间接拥有青岛中集冷藏箱制造有限公司权益性资本的比例为91.44%。

截至二零零三年六月三十日止,青岛中集冷藏箱制造有限公司有关股权转让的工商变更登记手续尚在办理之中。

中国国际海运集装箱(香港)有限公司以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在青岛中集冷藏箱制造有限公司所有者权益中所占的份额(计3,968,378.21美元)之间的差额计906,621.79美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

***** 如附注11(3)所述,中银集团投资有限公司将其持有的万生科技有限公司100%的权益性资本以2,373,528.00港元,折合304,298.46美元转让予本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司。

中国国际海运集装箱(香港)有限公司以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在万生科技有限公司所有者权益中所占的份额(计1,798,359.65美元)之间的差额计575,168.35港元,折合73,739.53美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

(5) 本公司长期股权投资变现及投资收回不存在重大限制。

附注12. 固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产原价及其累计折旧的增减变动明细项目列示如下:

	2003.1.1	本期增加	本期减少	2003.6.30	
				美元金额	折合人民币金额
固定资产原价:					
房屋及建筑物	USD 101,609,621.78	USD 26,007,695.44	USD 1,412,586.97	USD 126,204,730.25**	RMB 1,044,975,166.48
机器设备	144,710,569.58	8,729,363.11	1,374,405.90	152,065,526.79	1,259,102,561.82
运输工具	15,297,683.26	1,754,195.71	501,606.11	16,550,272.86	137,036,259.28
电子及其他设备	11,580,332.32	684,923.03	288,183.23	11,977,072.12	99,170,157.15
	<u>273,198,206.94</u>	<u>37,176,177.29*</u>	<u>3,576,782.21</u>	<u>306,797,602.02</u>	<u>2,540,284,144.73</u>
累计折旧:					
房屋及建筑物	18,036,893.25	1,848,401.84	282,456.84	19,602,838.25	162,311,500.71
机器设备	58,305,562.31	5,176,767.27	992,696.95	62,489,632.63	517,414,158.18
运输工具	11,117,327.04	606,094.76	316,757.48	11,406,664.32	94,447,180.57
电子及其他设备	6,920,264.55	660,242.17	210,475.61	7,370,031.11	61,023,857.59
	<u>94,380,047.15</u>	<u>USD 8,291,506.04</u>	<u>USD 1,802,386.88</u>	<u>100,869,166.31</u>	<u>835,196,697.05</u>
固定资产净值	<u>USD 178,818,159.79</u>			<u>USD 205,928,435.71</u>	<u>RMB 1,705,087,447.68</u>

* 其中,由在建工程完工转入计33,451,251.99美元。

** 截至二零零三年六月三十日止,本公司及其子公司尚未办理房屋产权证书或未办理房屋产权过户手续的房屋建筑物明细项目列示如下:

	房产面积(平方米)	房产账面原值
本公司	21,563.64	USD 21,545,592.48
上海中集冷藏箱有限公司	3,297.00	423,637.99
南通中集特种运输设备制造有限公司	31,047.14	2,547,598.06
深圳南方中集集装箱制造有限公司	41,685.58	11,278,010.23
新会中集集装箱木地板有限公司	29,317.00	3,182,356.72
南通中集顺达集装箱有限公司	30,255.57	4,004,908.35
新会中集集装箱有限公司	2,603.00	411,026.98
天津中集北洋集装箱有限公司	27,915.01	2,310,032.91
青岛中集集装箱制造有限公司	1,395.42	256,547.58
大连中集集装箱制造有限公司	35,000.00	6,897,521.16
	<u>224,079.36</u>	<u>USD 52,857,232.46</u>

(2) 固定资产减值准备明细项目列示如下:

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
房屋及建筑物	USD 1,020,239.90 *	RMB 8,447,586.37	USD 1,251,009.13	RMB 10,358,355.60
机器设备	1,326,767.97	10,985,638.79	1,326,767.97	10,985,638.79
运输工具	---	---	---	---
电子及其他设备	231,563.36	1,917,344.62	231,563.36	1,917,344.62
	<u>USD 2,578,571.23 **</u>	<u>RMB 21,350,569.78</u>	<u>USD 2,809,340.46</u>	<u>RMB 23,261,339.01</u>

* 本会计期间,本公司出售了上年度计提固定资产减值准备的固定资产净值计 774,973.36 美元,对该等固定资产计提的固定资产减值准备共计 230,769.23 美元予以转回。

** 固定资产减值准备系按固定资产二零零三年六月三十日可收回金额低于其账面价值的差额提取。

附注 13. 在建工程

在建工程明细项目列示如下:

工程名称	2003.1.1	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	2003.6.30		资金来源
					美元金额	折合人民币金额	
新建及改建厂房	USD 3,364,666.12	USD 24,640,385.81	USD 3,266,715.78	USD 23,005.00	USD 24,715,331.15	RMB 204,642,941.92	自筹
待安装设备及设备改造	6,348,554.73	16,591,633.26	7,535,047.44	107,290.03	15,297,850.52	126,666,202.31	自筹
办公楼	18,852,618.96	2,785,620.69	21,545,592.48	---	92,647.17	767,118.57	自筹
网络项目	520,238.39	27,432.50	23,472.92	---	524,197.97	4,340,359.19	自筹
其他	705,621.02	3,732,197.26	1,080,423.37	305,970.17	3,051,424.74	25,265,796.84	自筹
	<u>USD 29,791,699.22</u>	<u>USD 47,777,269.52</u>	<u>USD 33,451,251.99</u>	<u>USD 436,265.20</u>	<u>USD 43,681,451.55</u>	<u>RMB 361,682,418.83</u>	

附注 14. 无形资产

(1) 无形资产明细项目列示如下：

	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期摊销	2003.6.30		剩余摊销年限(年)
					美元金额	折合人民币金额	
土地使用权	USD 25,904,067.10	USD 20,888,895.05	USD 19,921.01	USD 425,854.33	USD 20,482,961.73	RMB 169,598,923.13	6-49
生产专有技术	1,968,594.41	1,326,678.71	5,193.24	262,359.38	1,069,512.57	8,855,564.08	0.5-15
森林开采权	36,275,766.28	28,736,849.27	---	908,579.14	27,828,270.13	230,418,076.67	15-20
	<u>USD 64,148,427.79</u>	<u>USD 50,952,423.03</u>	<u>USD 25,114.25</u>	<u>USD 1,596,792.85</u>	<u>USD 49,380,744.43</u>	<u>RMB 408,872,563.88</u>	

(2) 土地使用权明细项目列示如下：

公司名称	面积 (平方米)	摊销年限	开始摊销日期	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期摊销	2003.6.30	
								美元金额	折合人民币金额
本公司	3,342.00	43.33	2001.12	USD 410,423.08	USD 400,162.44	USD ---	USD 4,735.68	USD 395,426.76	RMB 3,274,133.61
青岛中集集装箱制造有限公司	132,420.90	50	1999.03	2,120,000.00	1,961,000.00	---	21,200.00	1,939,800.00	16,061,544.00
	8,899.70	50	2002.01	74,823.95	73,050.92	---	614.94	72,435.98	599,769.91
青岛中集冷藏箱制造有限公司	128,590.00	48.5	1999.04	2,060,000.00	1,905,500.12	---	19,055.00	1,886,445.12	15,619,765.59
	23,434.00*	50	2001.04	195,283.33	169,516.93	19,921.01	3,531.05	185,906.89	1,539,309.05
上海中集冷藏箱有限公司	149,408.00	50	2002.01	3,739,903.39	3,432,732.52	---	40,385.10	3,392,347.42	28,088,636.64
	6,204.00	50	1998.11	112,318.84	97,380.67	---	993.66	96,387.01	798,084.44
天津中集北洋集装箱有限公司	47,999.19	30	1992.07	1,350,212.15	681,528.78	---	18,931.37	662,597.41	5,486,306.55
	69,546.28	10	2001.01	1,026,085.57	850,290.32	---	25,008.56	825,281.76	6,833,332.97
	11,536.20	50	2002.08	320,452.50	312,786.15	---	9,199.61	303,586.54	2,513,696.55
南通中集顺达集装箱有限公司	19,980.00	19	1991.04	959,173.19	353,379.58	---	25,241.40	328,138.18	2,716,984.13
	6,868.06	19	1991.04	341,368.63	125,767.39	---	8,983.38	116,784.01	966,971.60
	19,688.00	16	1994.12	927,438.10	463,719.06	---	28,982.46	434,736.60	3,599,619.05
	24,397.15	16	1994.12	731,072.92	365,536.43	---	22,846.02	342,690.41	2,837,476.59
	34,513.00	11	1999.01	1,084,901.77	690,392.07	---	49,313.70	641,078.37	5,308,128.90
	380.00**	11	1999.01	28,624.28	18,215.46	---	1,301.10	16,914.36	140,050.90
南通中集特种运输设备制造有限公司	68,115.52	50	1999.03	2,137,348.41	1,887,990.99	---	35,622.50	1,852,368.49	15,337,611.10
	34,000.00***	46	2002.04	854,106.28	832,753.60	---	14,235.10	818,518.50	6,777,333.18
大连中集集装箱制造有限公司	35,888.50	16	1993.04	411,367.00	160,753.00	---	12,852.00	147,901.00	1,224,620.28
上海中集远东集装箱有限公司	65,168.00	30	1991.09	432,868.28	290,571.09	---	7,264.26	283,306.83	2,345,780.55
	5,530.00	30	1996.01	183,265.58	138,324.58	---	3,501.90	134,822.68	1,116,331.79
新会中集集装箱有限公司	124,961.29	50	1996.01	2,638,953.00	2,272,384.46	---	26,389.54	2,245,994.92	18,596,837.94
	12,713.40	50	1996.02	190,831.13	166,269.18	---	1,933.38	164,335.80	1,360,700.42
	1,906.67	50	1997.01	37,630.96	33,117.88	---	385.09	32,732.79	271,027.50
	21,087.00	50	1997.07	313,276.69	272,720.70	---	3,204.72	269,515.98	2,231,592.31
	19,971.00	50	1998.01	259,893.98	232,418.19	---	2,702.54	229,715.65	1,902,045.58
新会中集集装箱木地板有限公司	168,932.00	50	1999.09	1,728,081.70	1,626,663.46	---	17,280.82	1,609,382.64	13,325,688.26
	45,232.00	50	1999.12	462,691.24	447,268.20	---	4,626.92	442,641.28	3,665,069.80
上海中集内燃发电设备有限公司	6,439.00	20	2000.03	621,301.15	476,330.88	---	15,532.53	460,798.35	3,815,410.34
Gold Terrain Assets Limited				150,370.00	150,370.00	---	---	150,370.00	1,245,063.60
				<u>USD25,904,067.10</u>	<u>USD 20,888,895.05</u>	<u>USD19,921.01</u>	<u>USD 425,854.33</u>	<u>USD 20,482,961.73</u>	<u>RMB 169,598,923.13</u>

* 截至二零零三年六月三十日止,青岛中集冷藏箱制造有限公司尚有13,621平方米的土地使用权证正在办理中。

** 截至二零零三年六月三十日止,南通中集顺达集装箱有限公司尚未取得该土地使用权证。

*** 二零零二年三月二十七日,江苏省南通港闸经济开发区管理委员会与南通中集特种运输设备制造有限公司签订《交地及分期付款协议书》,南通中集特种运输设备制造有限公司向江苏省南通港闸经济开发区管理委员会购入约34,000平方米的土地使用权,价值约7,072,000.00人民币元,折合854,106.28美元。截至二零零三年六月三十日止,南通中集特种运输设备制造有限公司已支付上述土地使用权出让金,该土地使用权的产权证书尚在办理中。

(3) 生产专有技术明细项目列示如下：

公司名称	专有技术名称	使用 年限	开始摊 销日	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期摊销	2003.6.30	
								美元金额	折合人民币金额
南通中集特种运输设备制造有限公司	罐式集装箱制造技术	10	2002.01	USD 700,000.00	USD 630,000.03	USD ---	USD 34,999.98	USD 595,000.05	USD 4,926,600.41
上海中集内燃发电设备有限公司	冷藏挂机	10	1999.01	60,386.47	36,231.89	---	3,019.32	33,212.57	275,000.08
	其他	20	1998.05	151,231.88	115,944.44	---	3,780.80	112,163.64	928,714.94
深圳中集重型机械有限公司	汽车产品技术及生产资 格	10	2001.01	144,927.54	115,942.02	---	7,246.38	108,695.64	899,999.90
深圳中集天达空港设备有限公司	航空货运站生产技术	10	1998.04	748,000.00	400,000.00	---	200,000.00	200,000.00	1,656,000.00
上海中集冷藏箱有限公司	软件	3	1999.01	164,048.52	28,560.33	5,193.24	13,312.90	20,440.67	169,248.75
				<u>USD 1,968,594.41</u>	<u>USD 1,326,678.71</u>	<u>USD 5,193.24</u>	<u>USD 262,359.38</u>	<u>USD 1,069,512.57</u>	<u>USD 8,855,564.08</u>

(4) 森林开采权明细项目列示如下：

森林开采 权地点	森林开采 面积(公顷)	使用年限	开始摊销日	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期摊销	2003.6.30	
								美元金额	折合人民币金额
苏里南	450,000	1998.04.02-2019.01.31	1996.05-1999.02	USD 18,472,014.28	USD 14,315,810.15	USD ---	USD 520,000.00	USD 13,795,810.15	RMB 114,229,308.04
柬埔寨	315,460	1998.04.08-2023.04.07	1998.04	17,803,752.00	14,421,039.12	---	388,579.14	14,032,459.98	116,188,768.63
				<u>USD 36,275,766.28</u>	<u>USD 28,736,849.27</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD 908,579.14</u>	<u>USD 27,828,270.13</u>	<u>RMB 230,418,076.67</u>

(5) 无形资产减值准备明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
森林开采权	USD3,000,000.00	RMB 24,840,000.00	USD 3,000,000.00	RMB 24,840,000.00

由于柬埔寨政府于二零零二年一月一日对其境内所有的森林开采权予以暂时冻结,经本公司董事会批准,本公司根据该森林开采权的账面价值超过预期从其持续经营使用和使用年限结束时的处置中产生的预计未来现金流量的现值的差额,计提减值准备计3,000,000.00美元。

附注 15. 长期待摊费用

长期待摊费用明细项目列示如下：

	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期摊销	2003.6.30		剩余摊销 年限(年)
					美元金额	折合人民币金额	
租入固定资产改良支出	USD 1,727,720.61	USD 768,765.73	USD 266,521.61	USD 351,110.85	USD 684,176.49	RMB 5,664,981.34	1-4.2
高尔夫球会员费	445,670.95	221,204.54	107,536.23	17,148.30	311,592.47	2,579,985.65	2.25-10
水电增容费	339,116.18	203,800.86	---	93,493.28	110,307.58	913,346.76	1-6.5
场地租金	603,864.74	280,584.99	---	62,690.82	217,894.17	1,804,163.73	0.5 - 1.5
其他	3,177,281.29	1,399,222.11	649,362.43	708,761.91	1,339,822.63	11,093,731.38	0.5-5
	<u>USD 6,293,653.77</u>	<u>USD 2,873,578.23</u>	<u>USD 1,023,420.27</u>	<u>USD 1,233,205.16</u>	<u>USD 2,663,793.34</u>	<u>RMB 22,056,208.86</u>	

附注 16. 其他长期资产

其他长期资产明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	人民币金额
股东借款	USD ---*	RMB ---	USD 13,128,098.20	RMB 108,700,653.10
应收融资租赁款 **	11,580,041.91	95,882,747.01	14,118,343.04	116,899,880.37
应收融资租赁款 ***	453,273.59	3,753,105.33	527,023.00	4,363,750.44
分期应收账款 ****	6,498,790.51	53,809,985.42	8,527,776.02	70,609,985.45
减：一年内到期转入流动资产	11,475,106.58	95,013,882.48	12,749,653.72	105,567,132.80
	<u>USD 7,056,999.43</u>	<u>RMB 58,431,955.28</u>	<u>USD 23,551,586.54</u>	<u>RMB 195,007,136.55</u>

* 本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司根据其对双桥发展有限公司的投资协议,向双桥发展有限公司支付不计利息的股东借款以用于双桥发展有限公司在国内的合作项目——上海逸仙路桥发展有限公司,并由双桥发展有限公司以税后利润归还。一九九九年十一月九日,本公司的子公司——中集申发建设实业有限公司与中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《股权转让协议》,该等股东借款已转为中集申发建设实业有限公司对双桥发展有限公司的股东借款。截至二零零三年六月三十日止,双桥发展有限公司将该等股东借款全部归还。

** 根据一九九九年三月二十三日和十月十五日及二零零零年八月十四日韩进海运有限责任公司与本公司签订的《销售合同》、《补充协议》及《LEASE AGREEMENT》(租赁协议),本公司及其子公司以融资租赁方式向韩进海运有限责任公司销售集装箱,合同金额共计 29,419,250.00 美元,融资租赁利息计 6,005,903.12 美元,最迟交货期为一九九九年十二月二十日。韩进海运有限责任公司向本公司预付 15%的价款,计 4,412,887.50 美元,其余 85%的价款计 25,006,362.50 美元和利息计 6,005,903.12 美元,共计 31,012,265.62 美元,在最迟交货期后的六年内分十二期付清,由韩进海运有限责任公司负责承兑本

公司开出十二张远期的商业汇票。本公司及其子公司将在六年内应收租赁款计 35,425,153.12 美元全部列入“应收融资租赁款”账项,将在未来六年内应收而尚未收到的融资收益总额共计 6,005,903.12 美元列入“递延收益——未实现融资收益”账项,并在租赁期内按直线法在各个会计年度进行分配,确认为各会计年度的融资收入。

本公司及其子公司在资产负债表日后连续三个年度内将收到尚未收回的融资租赁款共计 11,574,299.07 美元。

*** 一九九八年,东方国际投资有限公司与本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订协议,中国国际海运集装箱(香港)有限公司以融资租赁的方式向东方国际投资有限公司租出集装箱,融资租赁费用为 720,000.00 美元。二零零一年四月六日,中海集装箱运输有限公司与东方国际投资有限公司及中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《协议书》,将原承租人东方国际投资有限公司变更为中海集装箱运输有限公司。中国国际海运集装箱(香港)有限公司将在七年内应收租赁款计 1,063,330.00 美元全部列入“应收融资租赁款”账项,将在未来七年内应收而尚未收到的融资收益总额共计 343,330.00 美元列入“递延收益——未实现融资收益”账项,并在租赁期内按直线法在各会计年度进行分配,确认为各会计年度的融资收入。

中国国际海运集装箱(香港)有限公司在资产负债表日后连续三个年度将收到尚未收回的融资租赁款共计 273,273.59 美元。

**** 详见附注 48(2) 所述。

附注 17. 短期借款

短期借款明细项目列示如下：

借款类别	2003.6.30				2002.12.31			
	原币	美元金额	折合人民币金额	年利率	原币	美元金额	折合人民币金额	年利率
担保借款	RMB151,580,000.00	USD 18,306,763.28	*RMB 151,579,999.96	4.23%-5.04%	RMB 165,750,000.00	USD 20,018,115.92	RMB 165,749,999.82	3.780%-6.435%
	USD241,617,971.21	241,617,971.21	* 2,000,596,801.62	1.4863%-2.837%	USD 135,166,880.08	135,166,880.08	1,119,181,767.06	1.900%-2.574%
质押借款	RMB 1,900,000.00	229,468.60	1,900,000.00	无息	---	---	---	---
	USD 2,500,000.00	2,500,000.00	20,700,000.00	1.89%	---	---	---	---
信用借款	RMB 28,100,000.00	3,393,719.81	28,100,000.03	4.788%-5.0444%	---	---	---	---
	USD 9,860,000.00	9,860,000.00	81,640,800.00	1.6275%-1.94%	USD 5,766,537.50	5,766,537.50	47,746,930.50	1.920%-5.040%
		<u>USD 275,907,922.90</u>	<u>RMB 2,284,517,601.61</u>			<u>USD 160,951,533.50</u>	<u>RMB 1,332,678,697.38</u>	

* 均系本公司为其下属各子公司向银行借款的担保。

附注 18. 应付票据

应付票据明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
商业承兑汇票	USD 81,499.86	RMB 674,818.84	USD 875,031.35	RMB 7,245,259.57
银行承兑汇票	17,339,235.49	143,568,869.86	5,535,096.30	45,830,597.36
信用证	3,208,300.80	26,564,730.62	3,373,152.40	27,929,701.88
	<u>USD 20,629,036.15</u>	<u>RMB 170,808,419.32</u>	<u>USD 9,783,280.05</u>	<u>RMB 81,005,558.81</u>

附注 19. 应付账款

应付账款账龄分析列示如下：

	2003.6.30			2002.12.31		
	美元金额	折合人民币金额	比例	美元金额	折合人民币金额	比例
1年以内	USD 167,528,102.91	RMB 1,387,132,692.09	98.76%	USD 150,973,184.25	RMB 1,250,057,965.59	97.82%
1至2年	694,774.81	5,752,735.43	0.41%	2,106,742.48	17,443,827.74	1.37%
2至3年	1,143,440.31	9,467,685.77	0.67%	1,082,561.69	8,963,610.79	0.70%
3年以上	273,172.36	2,261,867.14	0.16%	171,916.59	1,423,469.36	0.11%
	<u>USD 169,639,490.39</u>	<u>RMB 1,404,614,980.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>USD 154,334,405.01</u>	<u>RMB 1,277,888,873.48</u>	<u>100.00%</u>

应付关联方往来款项的细节详见附注 45(3)。应付账款中无应付持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位的款项。

附注 20. 预收账款

本公司无账龄在一年以上的大额预收账款。二零零三年六月三十日预收账款余额为 40,571,338.51 美元。预收账款中无持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位的款项。

附注 21. 应付工资

应付工资明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
工资	USD 18,752,154.76*	RMB 155,267,841.41	USD 22,138,846.18	RMB 183,309,646.37
年终奖	2,894,881.28	23,969,617.00	4,382,432.20	36,286,538.62
工效挂钩的工资	997,814.45**	8,261,903.65	2,512,618.26	20,804,479.19
总裁奖励金	1,475,694.77***	12,218,752.69	1,758,120.68	14,557,239.23
	<u>USD 24,120,545.26</u>	<u>RMB 199,718,114.75</u>	<u>USD 30,792,017.32</u>	<u>RMB 254,957,903.41</u>

* 本公司生产集装箱的子公司按集装箱的产量及一定的标准提取工资费用。截至二零零三年六月三十日止,本公司尚结存 18,752,154.76 美元的工资费用未予发放。

** 本公司的子公司于一九九九年度以前提取的工效挂钩工资共计 7,221,156.65 美元。截至二零零三年六月三十日止,本公司的子公司尚结存 997,814.45 美元的工效挂钩工资未予发放。

*** 本公司根据董事会决议,以净利润增长情况、净资产利润率和资产负债比率为考核指标,按董事会确定的考核办法每年计提总裁奖励金,并计入“应付工资”账项。总裁奖励金为应付未付的员工奖金。

附注 22. 应付股利

应付股利明细项目列示如下：

股东名称	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
少数股东	USD 913,859.79	RMB 7,566,759.06	USD 4,961,484.08	USD 41,081,088.18

附注 23. 应交税金

应交税金明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
营业税	USD (1,950,168.47)	RMB (16,147,394.93)	USD (714,238.29)	RMB (5,913,893.04)
增值税 *	(53,664,011.69)	(444,338,016.79)	(44,549,123.39)	(368,866,741.67)
海关关税	69,479.25	575,288.19	112,554.73	931,953.16
企业所得税	3,489,083.86	28,889,614.36	3,181,165.50	26,340,050.34
印花税	27,217.08	225,357.42	20,269.48	167,831.29
个人所得税	1,041,841.47	8,626,447.37	933,524.83	7,729,585.63
其他	(18,630.84)	(154,263.36)	47,377.54	392,286.83
	<u>USD (51,005,189.34)</u>	<u>RMB (422,322,967.74)</u>	<u>USD (40,968,469.50)</u>	<u>RMB (339,218,927.46)</u>

上述各税项的法定税率及税务主管部门的批准文件在附注 3 中表述。

* 应交增值税余额红字系由于本公司的下属子公司均采用“免、抵、退”的增值税计缴方法,因国内采购原材料所支付的增值税进项税尚未抵扣返还。

附注 24. 其他应付款

其他应付款账龄分析列示如下：

	2003.6.30			2002.12.31		
	美元金额	折合人民币金额	比例	美元金额	折合人民币金额	比例
1年以内	USD 16,379,662.22	RMB 135,623,603.19	72.71%	USD 16,790,191.58	RMB 139,022,786.32	87.26%
1至2年	3,843,477.98	31,823,997.67	17.06%	1,090,585.36	9,030,046.78	5.67%
2至3年	952,911.71	7,890,108.96	4.23%	142,247.92	1,177,812.78	0.74%
3年以上	1,352,041.87	11,194,906.67	6.00%	1,218,412.83	10,088,458.23	6.33%
	<u>USD 22,528,093.78</u>	<u>RMB 186,532,616.49</u>	<u>100.00%</u>	<u>USD 19,241,437.69</u>	<u>RMB 159,319,104.11</u>	<u>100.00%</u>

其他应付款中无应付关联方及持有本公司5%以上(含5%)股份的股东单位的款项。

附注 25. 预提费用

预提费用明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
保修准备金	USD 42,990,924.35	RMB 355,964,853.62	USD 42,450,913.28	RMB 351,493,561.96
集装箱运费	5,141,086.20	42,568,193.74	5,185,266.80	42,934,009.12
特许权使用费	2,037,333.60	16,869,122.21	1,589,135.60	13,158,042.77
水电费	1,465,244.91	12,132,227.85	1,267,848.38	10,497,784.59
销售佣金	2,468,219.26	20,436,855.47	1,261,970.00	10,449,111.60
已完商品房的工程成本	1,585,937.02	13,131,558.53	1,497,740.05	12,401,287.61
集装箱检验费	1,054,945.73	8,734,950.64	1,188,858.28	9,843,746.56
银行借款利息	911,867.10	7,550,259.59	817,636.54	6,770,030.58
售后服务费	84,330.71	698,258.28	737,236.67	6,104,319.63
加工费	372,787.04	3,086,676.69	421,501.82	3,490,035.07
租金	96,994.29	803,112.72	191,222.52	1,583,322.47
其他	4,674,271.90	38,702,971.33	3,112,841.69	25,774,329.14
	<u>USD 62,883,942.11</u>	<u>RMB 520,679,040.68</u>	<u>USD 59,722,171.63</u>	<u>RMB 494,499,581.10</u>

如附注 2(18)所述，本公司及其子公司对已销售的集装箱计提了保修准备金，并将三年以上逾期未使用的保修准备金予以转回。其明细项目列示如下：

2003.1.1	USD	42,450,913.28
加：本年度(期)计提		8,223,486.40
减：本年度(期)转回		7,683,475.33
本年度(期)支付		---
2003.6.30	USD	<u>42,990,924.35</u>

附注 26. 一年内到期的长期负债

一年内到期的长期负债明细项目列示如下：

借款类别	2003.6.30			2002.12.31		
	原币	美元金额	折合人民币金额	原币	美元金额	折合人民币金额
质押借款	RMB 34,000,000.00 * USD	4,106,280.20	RMB 34,000,000.06	RMB 34,000,000.00	USD 4,106,280.19	RMB 33,999,999.96
担保借款	RMB ---	---	---	RMB 630,000,000.00	76,086,956.52	630,000,000.00
		<u>USD 4,106,280.20</u>	<u>RMB 34,000,000.06</u>		<u>USD 80,193,236.71</u>	<u>RMB 663,999,999.96</u>

* 质押借款的细节详见附注 27。

附注 27. 长期借款

长期借款明细项目列示如下：

借款单位	2003.6.30			借款期限	年利率	借款条件
	原币金额	美元金额	折合人民币金额			
中国进出口银行	RMB 176,000,000.00	USD 21,256,038.63	RMB 175,999,999.86	2003.6-2006.6	4.23%	信用
	RMB 64,000,000.00*	7,729,468.60	64,000,000.00	1999.12-2006.12	4.23%	质押
	USD 24,000,000.00	24,000,000.00	198,720,000.00	2003.6-2006.6	六个月LIBOR+1%	信用
		<u>USD 52,985,507.23</u>	<u>RMB 438,719,999.86</u>			

* 如附注 16 所述,本公司就韩进海运有限责任公司融资租出集装箱事项,与中国进出口银行签订了《出口卖方信贷借款合同》。一九九九年十二月,本公司以韩进海运有限责任公司已承兑的远期商业票据质押,并由本公司的子公司—深圳南方中集集装箱制造有限公司和新会中集集装箱有限公司担保,向中国进出口银行借款计 200,000,000.00 人民币元。截至二零零三年六月三十日止,该银行借款余额计 98,000,000.00 人民币元,其中一年内到期的长期借款为 34,000,000.00 人民币元。

附注 28. 长期应付款

长期应付款明细项目列示如下：

内容	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
上海华光低噪声内燃发电设备公司 投资溢缴款	USD 212,884.45	RMB 1,762,683.25	USD 214,906.55	RMB 1,779,426.23

本公司的子公司——上海中集内燃发电设备有限公司的注册资本为 3,918,700.00 美元,其合营方——上海华光低噪声燃发电设备公司认缴的出资额为 9,100,000.00 人民币元,按照合同约定的汇价折合为 1,058,200.00 美元。上海华光低噪声内燃发电设备公司实际缴付出资额计 11,972,711.53 人民

币元。根据《上海中集内燃发电设备有限公司章程》的有关规定,溢缴出资额计 2,872,711.53 人民币元自一九九八年五月起分十年偿还。截至二零零三年六月三十日止,上海中集内燃发电设备有限公司应付上海华光低噪声燃发电设备公司上述溢缴出资额余额计 212,884.45 美元。

附注 29. 专项应付款

专项应付款明细项目列示如下:

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
技术研发拨款	USD 362,318.84 *	RMB 3,000,000.00	USD 362,318.84	RMB 3,000,000.00
新产品专项拨款	44,746.38 **	370,500.02	45,229.47	374,500.01
	<u>USD 407,065.22</u>	<u>RMB 3,370,500.02</u>	<u>USD 407,548.31</u>	<u>RMB 3,374,500.01</u>

* 根据深圳市经济贸易局和深圳市财政局以深经贸发[2002]32 号文《关于下达 2002 年度企业技术中心和行业公共技术服务平台建设资助资金计划的通知》,本公司于二零零二年度收到深圳市财政局的“中集技术中心”拨款计 3,000,000.00 人民币元,折合 362,318.84 美元,用于购买产品生命周期 (PLM) 系统服务器和产品数据管理 (PDM) 系统服务器。

** 根据上海市企业技术创新服务中心与上海中集冷藏箱有限公司签订的《上海市企业技术中心建设项目合同》,上海中集冷藏箱有限公司承担“冷藏运输设备领域的计算机集成制造 (CIMS) 平台建设”,合同项目总经费为 2,076,000.00 人民币元,其中由上海中集冷藏箱有限公司筹集经费计 1,476,000.00 人民币元,由上海市经济委员会给予上海中集冷藏箱有限公司技术中心建设专项补贴计 600,000.00 人民币元,该项目预计于二零零三年八月验收。截至二零零三年六月三十日止,上海中集冷藏箱有限公司将已收到上述专项补贴款计 500,000.00 人民币元,扣除实际发生的冷藏箱运输设备领域的计算机集成制造 (CIMS) 平台建设费用计 129,500.00 人民币元后的余额计 370,500.00 人民币元,折合 44,746.38 美元,计入“专项应付款”账项。

附注 30. 递延收益

递延收益明细项目列示如下:

	原始金额	2003.1.1	本期增加	本期确认收入	2003.6.30		剩余收益年限(年)
					美元金额	折合人民币金额	
韩进海运有限责任公司	USD 6,005,903.12*	USD 1,616,973.92	USD ---	USD 461,992.55	USD 1,154,981.37	RMB 9,563,245.74	2.50
东方货柜有限公司	343,330.00	89,686.00	---	21,351.00	68,335.00	565,813.80	2.50
	<u>USD 6,349,233.12</u>	<u>USD 1,706,659.92</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD 483,343.55</u>	<u>USD 1,223,316.37</u>	<u>RMB 10,129,059.54</u>	

* 如附注 16 所述,本公司及其子公司在六年内应收而尚未收到的融资收益总额计 6,005,903.12 美元。

附注 31. 股本

本公司原实收资本与注册资本均为 3,000,000.00 美元。

一九九三年十二月三十一日和一九九四年一月十七日,深圳市人民政府办公厅以深府办复[1993]925 号文和深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]22 号文批准,本公司发行股票计 89,000,000 股。其中,由本公司存量净资产折股计 64,000,000 股,向社会公众公开发行境内上市内资股(A 股)股票计 12,000,000 股,向境外投资者发行境内上市外资股(B 股)股票计 13,000,000 股。

一九九六年三月二十九日,经深圳市证券管理办公室以深证办复(1996)第 10 号文批准,本公司向境外投资者增发境内上市外资股(B 股)股票计 30,000,000 股。

一九九七年十二月三十日,经国务院证券委员会以证委发[1997]62 号文批准,本公司向境外投资者增发境内上市外资股(B 股)股票计 48,000,000 股。

一九九五年至一九九八年,本公司分别向其股东派送红股累计 173,201,398 股,上述股权变更事项业经蛇口中华会计师事务所审验在案。

二零零一年五月二十日,本公司股东大会决议,同意宝隆洋行(香港)有限公司将其所持有本公司的股份计 15,157,542 股,转让给 PROFIT CROWN ASSETS LIMITED。该等股权转让事项业经深圳天健信德会计师事务所以信德验资报字(2002)第 07 号《验资报告》审验在案。

二零零二年五月三十一日,经本公司股东大会批准,以二零零一年年末股本总额计 340,201,398 股为基数,每 10 股派送股票股利 5 股,派送股票股利计 170,100,698 股,计 170,100,698.00 人民币元(折合 20,543,562.56 美元)。该等股本总额变动业经深圳天健信德会计师事务所以信德验资报字(2002)第 16 号《验资报告》审验在案。

二零零二年十一月十六日,本公司临时股东大会决议,同意接受招商局货柜工业有限公司和 PROFIT CROWN ASSETS LIMITED 将其所持有的本公司未上市流通的境外法人股分别计 102,313,410 股和 22,736,313 股转为境内上市外

资股(B)股的申请,并由本公司代为办理该申请事项。惟该议案尚待对外经济贸易合作部和证券主管部门批准后实施。

截至二零零三年六月三十日止,本公司股本增减变动明细项目列示如下:

股份类别	2003.1.1		本期增加	本期减少	2003.6.30	
	原币金额	折合美元金额			原币金额	折合美元金额
一、未上市流通股份						
1.发起人股份	RMB 227,363,133.00	USD 29,484,816.04	RMB ---	RMB ---	RMB 227,363,133.00	USD 29,484,816.04
其中:境内法人持有股份	102,313,410.00	13,268,167.23	---	---	102,313,410.00	13,268,167.23
境外法人持有股份	125,049,723.00	16,216,648.81	---	---	125,049,723.00	16,216,648.81
2.高级管理人员持有股份	346,332.00	42,378.73	---	---	346,332.00	42,378.73
未上市流通股份合计	<u>227,709,465.00</u>	<u>29,527,194.77</u>	---	---	<u>227,709,465.00</u>	<u>29,527,194.77</u>
二、已上市流通股份						
1.境内上市内资股(A股)	68,986,930.00	8,441,549.00	---	---	68,986,930.00	8,441,549.00
2.境内上市外资股(B股)	213,605,701.00	25,672,873.70	---	---	213,605,701.00	25,672,873.70
已上市流通股份合计	<u>282,592,631.00</u>	<u>34,114,422.70</u>	---	---	<u>282,592,631.00</u>	<u>34,114,422.70</u>
三、股份总数	<u>RMB 510,302,096.00</u>	<u>USD 63,641,617.47</u>	RMB ---	RMB ---	<u>RMB 510,302,096.00</u>	<u>USD 63,641,617.47</u>

附注 32. 资本公积

资本公积增减变动明细项目列示如下:

	2003.1.1	本期增加	本期减少	2003.6.30	
				美元金额	折合人民币金额
股本溢价	USD 72,589,499.94	USD ---	USD ---	USD 72,589,499.94	RMB 601,041,059.50
资产评估增值准备	2,326,818.35	---	---	2,326,818.35	19,266,055.94
外币资本折算差额	104,657.02	---	---	104,657.02	866,560.13
接受捐赠资产	39,099.03	---	---	39,099.03	323,739.97
	<u>USD 75,060,074.34</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD 75,060,074.34</u>	<u>RMB 621,497,415.54</u>

附注 33. 盈余公积

盈余公积增减变动明细项目列示如下:

	2003.1.1	本期增加	本期减少	2003.6.30	
				美元金额	折合人民币金额
法定盈余公积	USD 25,786,330.38	USD 80,731.18	USD ---	USD 25,867,061.56	RMB 214,179,269.72
任意盈余公积	86,344,873.16	---	---	86,344,873.16	714,935,549.76
法定公益金	22,616,137.37	40,365.60	---	22,656,502.97	187,595,844.59
储备基金	4,480,276.74	---	---	4,480,276.74	37,096,691.41
企业发展基金	1,239,290.86	---	---	1,239,290.86	10,261,328.32
	<u>USD 140,466,908.51</u>	<u>USD 121,096.78*</u>	<u>USD ---</u>	<u>USD 140,588,005.29</u>	<u>RMB 1,164,068,683.80</u>

* 详见附注 34。

附注 34. 未分配利润

未分配利润明细项目列示如下：

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
年初未分配利润	USD 65,479,041.51	RMB 542,146,298.22	USD 39,869,669.62	RMB 330,100,699.00
加：本会计期间合并净利润	40,483,292.69	335,201,663.50	56,141,854.76	464,854,557.40
减：提取法定盈余公积	80,731.18*	668,454.17	4,776,835.76	39,552,200.10
提取法定公益金	40,365.60*	334,227.17	2,388,417.88	19,776,100.05
提取职工奖励及福利基金	---	---	893,565.40	7,398,721.51
提取储备基金	---	---	1,286,734.18	10,654,159.01
提取企业发展基金	---	---	643,367.09	5,327,079.51
转作股本的普通股股利	---	---	20,543,562.56	170,100,698.00
年末未分配利润	<u>USD 105,841,237.42</u>	<u>RMB 876,345,280.38</u>	<u>USD 65,479,041.51</u>	<u>RMB 542,146,298.22</u>

* 系本公司按子公司——青岛中集集装箱制造有限公司于本会计期间计提的法定盈余公积和法定公益金中本公司所拥有的份额，对本公司在本会计期间的法定盈余公积和法定公益金予以调整。

附注 35. 主营业务

主营业务明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
主营业务收入：				
工业	USD 769,060,680.94	RMB 6,367,822,438.18	USD 393,651,421.74	RMB 3,258,213,452.59
房地产开发业	871,943.28	7,219,690.36	15,619,181.71	129,278,405.10
其他行业	28,370,335.14	234,906,374.96	9,739,347.49	80,611,605.24
合并抵消	<u>(35,436,659.44)</u>	<u>(293,415,540.16)</u>	<u>(20,467,934.21)</u>	<u>(169,411,044.66)</u>
	<u>762,866,299.92</u>	<u>6,316,532,963.34</u>	<u>398,542,016.73</u>	<u>3,298,692,418.27</u>
主营业务成本：				
工业	674,559,709.46	5,585,354,394.33	334,292,035.23	2,766,901,746.40
房地产开发业	670,019.53	5,547,761.71	14,291,156.35	118,286,471.99
其他行业	14,751,750.10	122,144,490.83	784,097.20	6,489,894.11
合并抵消	<u>(21,127,472.57)</u>	<u>(174,935,472.88)</u>	<u>(12,867,989.78)</u>	<u>(106,507,064.61)</u>
	<u>668,854,006.52</u>	<u>5,538,111,173.99</u>	<u>336,499,299.00</u>	<u>2,785,171,047.89</u>
主营业务毛利：				
工业	94,500,971.48	782,468,043.85	59,359,386.51	491,311,706.19
房地产开发业	201,923.75	1,671,928.65	1,328,025.36	10,991,933.11
其他行业	13,618,585.04	112,761,884.13	8,955,250.29	74,121,711.13
合并抵消	<u>(14,309,186.87)</u>	<u>(118,480,067.28)</u>	<u>(7,599,944.43)</u>	<u>(62,903,980.05)</u>
	<u>USD 94,012,293.40</u>	<u>RMB 778,421,789.35</u>	<u>USD 62,042,717.73</u>	<u>RMB 513,521,370.38</u>

本公司前五名客户销售收入合计 491,924,458.00 美元，占全部销售收入金额的比例为 64.48%。

附注 36. 其他业务利润

其他业务利润明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
其他业务收入	USD 6,388,413.60	RMB 52,896,064.61	USD 4,333,708.47	RMB 35,869,671.64
其中：材料销售	4,253,912.19	35,222,392.94	4,333,708.47	35,869,671.64
其他	2,134,501.41	17,673,671.67	---	---
减：其他业务支出	1,008,355.39	8,349,182.63	1,978,486.26	16,375,732.93
其中：材料销售	542,666.14	4,493,275.64	4,333,708.47	35,869,671.64
其他	465,689.25	3,855,906.99	---	---
其他业务利润	<u>USD 5,380,058.21</u>	<u>RMB 44,546,881.98</u>	<u>USD 2,355,222.21</u>	<u>RMB 19,493,938.71</u>

附注 37. 财务费用

财务费用明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
利息支出	USD 4,594,661.06	RMB 38,043,793.58	USD 5,603,614.47	RMB 46,380,556.60
减：利息收入	1,251,445.99	10,361,972.80	1,911,278.82	15,819,463.67
汇兑损失	566,391.86	4,689,724.60	172,677.71	1,429,236.14
银行手续费	615,560.43	5,096,840.36	384,274.65	3,180,602.86
	<u>USD 4,525,167.36</u>	<u>RMB 37,468,385.74</u>	<u>USD 4,249,288.01</u>	<u>RMB 35,170,931.93</u>

附注 38. 投资收益

投资收益(损失)明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
短期股票投资收益	USD 798,095.19	RMB 6,608,228.17	USD (396,185.93)	RMB (3,279,191.33)
长期股权投资按成本法核算取得的收益	1,140,412.99	9,442,619.56	---	---
长期股权投资按权益法核算取得的收益	450,461.50	3,729,821.26	2,883,602.88	23,867,292.68
长期股权投资差额摊销	(541,564.50)	(4,484,154.06)	(537,359.89)	(4,447,674.07)
长期投资减值准备	---	---	(30,333.68)	(251,068.84)
	<u>USD 1,847,405.18</u>	<u>RMB 15,296,514.93</u>	<u>USD 1,919,723.38</u>	<u>RMB 15,889,358.44</u>

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

附注 39. 补贴收入

补贴收入明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
企业所得税退税	USD 184,038.55*	RMB 1,523,839.19	USD 108,820.12	RMB 900,693.25
税收奖励	445,562.42**	3,689,256.84	315,734.62	2,613,303.88
出口商品贴息收入	130,134.18***	1,077,511.01	---	---
其他	170,640.10****	1,412,900.03	---	---
	<u>USD 930,375.25</u>	<u>RMB 7,703,507.07</u>	<u>USD 424,554.74</u>	<u>RMB 3,513,997.13</u>

* 系本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司在国内投资取得的利润进行再投资而实际收到的退税款计 677,454.55 人民币元,折合 81,802.88 美元。惟中国国际海运集装箱(香港)有限公司尚未取得有关税务部门的批准文件。

经广东省江门市新会区国家税务局批准,中国国际海运集装箱(香港)有限公司在国内投资取得的利润进行再投资而收到的退税款计 846,511.35 人民币元,折合 102,235.67 美元。

** 系本公司的子公司——上海玉兰房产开发有限公司收到的上海市宝山区淞南镇人民政府下拨的营业税税收奖励款计 3,638,954.84 人民币元,折合 439,487.30 美元和新会中集集装箱有限公司收到的新会市大鳌镇财政所下拨的税收奖励款计 50,302.00 人民币元,折合 6,075.12 美元。

*** 根据青岛市对外经济贸易合作局、青岛市财政局青外经贸字[2002]98 号文《关于对 2002 年机电产品出口实行增量贴息的通知》,青岛市财政局对出口企业二零零二年机电产品出口比二零零一年机电产品出口增长部分实行增量贴息。本公司的子公司——青岛中集冷藏箱制造有限公司和青岛中集集装箱制造有限公司于本会计期间收到青岛市财政局机电产品出口增量贴息分别计 865,111.00 人民币元,折合 104,482.00 美元和 212,400.00 人民币元,折合 25,652.18 美元。

**** 根据大连市对外贸易经济合作局、大连市财政局大外经贸促字[2002]31 号《关于 2002 年外贸出口目标责任制考核奖励的通知》,大连市财政局对承担大连市出口计划的各类出口企业,按一定标准予以奖励,最高不超过 1,000,000.00 人民币元。本公司的子公司——大连中集集装箱制造有限公司于本会计期间收到大连市财政局出口奖励款计 662,900.00 人民币元,折合 80,060.39 美元。

根据大连市财政局大财指流[2003]10 号《关于下达 2002 年度农工纺高新技术机电产品技术更新改造贷款贴息资金指标的通知》,大连市财政局对农工纺高新技术机电产品技术更新改造贷款提供贴息资金。本公司的子公司——大连中集集装箱制造有限公司于本会计期间收到大连市财政局二零零二年度技术更新改造项目贷款贴息资金计 750,000.00 人民币元,折合 90,579.71 美元。大连中集集装箱制造有限公司根据上述文件的规定将其记入本会计期间“补贴收入”明细帐项核算。

附注 40. 营业外收入

营业外收入明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
处理固定资产净收益	USD 1,393.53	RMB 11,538.43	USD 21,276.04	RMB 176,099.66
索赔收入	978,463.99*	8,101,681.84	8,526.03	70,569.10
罚款收入	18,452.84	152,789.52	10,375.13	85,873.91
其他	37,471.62	310,265.00	1,873,839.25	15,509,580.09
	<u>USD 1,035,781.98</u>	<u>RMB 8,576,274.79</u>	<u>USD 1,914,016.45</u>	<u>RMB 15,842,122.76</u>

* 其中包括本公司的子公司——青岛中集集装箱制造有限公司和青岛中集冷藏箱制造有限公司于二零零一年八月一日发生的洪水灾害索赔款计 965,442.92 美元。

附注 41. 营业外支出

营业外支出明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
罚款支出	USD 4,371.97	RMB 36,199.91	USD 722,361.47	RMB 5,978,913.65
诉讼赔款	---	---	362.32	2,998.89
处理固定资产净损失	876,706.05	7,259,126.09	2,578,020.38	21,338,016.88
其他	38,817.89	321,412.13	15,452.48	127,898.63
	<u>USD 919,895.91</u>	<u>RMB 7,616,738.13</u>	<u>USD 3,316,196.65</u>	<u>RMB 27,447,828.05</u>

附注 42. 收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额
收回双桥发展有限公司归还的股东借款	USD 13,128,098.21	RMB 108,700,653.18
OCEAN SHARE LTD 往来款	2,000,000.00	16,560,000.00
废料销售收入	1,505,584.69	12,466,241.24
收回职工借款	1,249,527.53	10,346,087.94
收回本钢板材股份有限公司保证金	821,256.04	6,800,000.01
收回PERFECT CONTAINER SERVICES LTD 借款	641,025.64	5,307,692.30
收回韩进海运有限责任公司融资租赁利息	539,884.05	4,470,239.93
其他	5,795,267.70	47,984,816.52
	<u>USD 25,680,643.86</u>	<u>RMB 212,635,731.13</u>

附注 43. 支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

	2003.1.1-6.30			
	美元金额		折合人民币金额	
运费支出	USD	7,741,752.98	RMB	64,101,714.59
付宝钢股份有限公司购买钢材保证金		6,038,647.34		49,999,999.98
办公费用及差旅费支出		3,411,497.82		28,247,201.98
支付的销售佣金		2,237,138.55		18,523,507.20
垫付MACRAIL LTD 交货保证金		2,085,204.56		17,265,493.76
OCEAN SHARE LTD 往来款		2,000,000.00		16,560,000.00
特许权费及专利权使用费支出		1,823,330.53		15,097,176.79
职工借款		1,329,913.74		11,011,685.77
产品检验费支出		1,242,612.64		10,288,832.66
付上海丁香房地产开发有限公司往来款		966,183.57		8,000,000.00
食堂费用支出		575,285.07		4,763,360.38
其他		11,185,792.67		92,618,363.30
	USD	40,637,359.47	RMB	336,477,336.41

附注 44. 母公司会计报表主要项目注释

(1) 其他应收款

本公司其他应收款账龄分析列示如下：

	2003.6.30					2002.12.31				
	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	美元金额	折合人民币金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1年以内	USD 101,273,662.56*	RMB 838,545,926.00	59.28%	1.50%	USD 1,519,104.94	USD 147,941,347.14	RMB 1,224,954,354.32	99.50%	1.50%	USD 2,224,202.17
1至2年	68,860,289.83*	570,163,199.79	40.30%	1.50%	1,032,904.35	331,354.53	2,743,615.51	0.22%	1.50%	4,970.32
2至3年	329,154.28*	2,725,397.44	0.19%	1.50%	4,937.31	17,692.29	146,492.16	0.01%	1.50%	265.38
3年以上	389,909.50	3,228,450.66	0.23%	100.00%	389,909.50	400,130.88	3,313,083.69	0.27%	100.00%	400,130.88
	USD 170,853,016.17	RMB 1,414,662,973.89	100.00%		USD 2,946,856.10	USD 148,690,524.84	RMB 1,231,157,545.68	100.00%		USD 2,629,568.75

* 本公司根据其他应收款历年来回收良好的实际情况,对账龄在三年以内的其他应收款按年(期)末余额的1.5%提取坏账准备。

(2) 长期股权投资

A. 本公司长期股权投资列示如下：

项目	2003.1.1				2003.6.30		
	美元金额	减值准备	本期增加	本期减少	美元金额	折合人民币金额	减值准备
股票投资	USD 35,743,897.29	USD 465,116.28	USD ---	USD ---	USD 35,743,897.29	RMB 295,959,469.56	USD 465,116.28
其他股权投资	243,011,774.31	---	59,633,733.58	88,070,870.86	214,574,637.03	1,776,677,994.60	---
股权投资差额	8,891,637.91	---	1,039,634.99	650,562.10	9,280,710.80	76,844,285.43	---
	USD 287,647,309.51	USD 465,116.28	USD 60,673,368.57	USD 88,721,432.96	USD 259,599,245.12	RMB 2,149,481,749.59	USD 465,116.28

B. 本公司股票投资明细项目列示如下：

股票简称	权益 比例	股份 类别	股票数量	初始投资金额	2003.1.1		2003.6.30		
					美元金额	美元金额	折合人民币金额	减值准备	期末市价
1. 招商银行	1.81%	法人股	76,158,496	USD 28,982,254.23	USD 28,982,254.23	USD 28,982,254.23	RMB 239,973,065.02	USD ---	RMB 862,114,174.72
2. 原水股份	0.35%	法人股	3,795,000	1,162,790.70	1,162,790.70	1,162,790.70	9,627,907.00	---	28,386,600.00
3. 北海银建投资股份有限公司	1.01%	法人股	---	258,397.93	258,397.93	258,397.93	2,139,534.86	258,397.93	---
4. 招商证券股份有限公司	1.00%	法人股	---	5,133,736.08	5,133,736.08	5,133,736.08	42,507,334.74	---	---
5. 广东三星企业集团股份有限公司	0.09%	法人股	---	206,718.35	206,718.35	206,718.35	1,711,627.94	206,718.35	---
				<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>USD 35,743,897.29</u>	<u>RMB 295,959,469.56</u>	<u>USD 465,116.28</u>	<u>RMB 890,500,774.72</u>

C. 本公司其他股权投资明细项目列示如下：

被投资公司项目名称	投资期限 (年)	权益 比例	初始投资金额	2003.1.1		本期权益增(减)额		累计权益增(减)额		2003.6.30		
				美元金额	美元金额	美元金额	美元金额	折合人民币金额	减值准备			
1. 中国国际海运集装箱(香港)有限公司	-	100.00%	USD 256,410.26	USD 89,194,450.74	USD 9,322,610.42	USD 98,260,650.90	USD 98,517,061.16	RMB 815,721,266.40	USD ---			
2. 中集申发建设实业有限公司	50	98.00%	59,178,743.96	74,563,682.55	(57,451,252.96)	(42,066,314.37)	17,112,429.59	141,690,917.00	---			
3. 深圳南方中集集装箱制造有限公司	30	75.00%	9,000,000.00	16,478,647.56	6,308,279.06	13,786,926.61	22,786,926.62	188,675,752.39	---			
4. 上海中集冷藏箱有限公司	50	52.00%	16,145,877.25	31,655,752.62	3,305,978.77	18,815,854.14	34,961,731.39	289,483,135.91	---			
5. 上海中集远东集装箱有限公司	30	47.50%	6,048,267.62	10,143,342.27	(2,964,802.99)	1,130,271.66	7,178,539.28	59,438,305.24	---			
6. 天津中集北洋集装箱有限公司	10	47.50%	8,087,553.51	10,020,694.20	(572,257.29)	1,360,883.40	9,448,436.91	78,233,057.61	---			
7. 中集运输设备有限公司	---	100.00%	900,000.00	765,063.14	(227,633.88)	(362,570.74)	537,429.26	4,449,914.27	---			
8. 青岛中集集装箱制造有限公司	50	27.00%	5,480,000.00	5,567,618.18	191,835.00	279,453.18	5,759,453.18	47,688,272.33	---			
9. 青岛中集冷藏箱制造有限公司	50	20.00%	4,810,000.00	4,802,860.66	168,335.79	161,196.45	4,971,196.45	41,161,506.61	---			
10. 深圳中集天达空港设备有限公司	---	24.00%	1,922,133.45	(180,337.61)	153,081.43	(1,949,389.63)	(27,256.18)	(225,681.19)	---			
11. 深圳中集重型机械有限公司	---	31.60%	1,580,000.00*	---	1,441,772.95	(138,227.05)	1,441,772.95	11,937,880.04	---			
12. CIMC USA, INC.	---	100.00%	10,100,000.00**	---	10,100,199.89	199.89	10,100,199.89	83,629,655.09	---			
13. 广东新会中集特种运输设备有限公司	---	75.00%	2,250,000.00***	---	1,786,716.53	(463,283.47)	1,786,716.53	14,794,012.89	---			
			<u>USD 125,758,986.05</u>	<u>USD 243,011,774.31</u>	<u>USD (28,437,137.28)</u>	<u>USD 88,815,650.98</u>	<u>USD 214,574,637.03</u>	<u>RMB 1,776,677,994.60</u>	<u>USD ---</u>			

* 如附注 46(14)所述，本公司的子公司深圳南方中集集装箱制造有限公司将其持有本公司的另一子公司——深圳中集重型机械有限公司的 31.6%的权益性资本全部转让给本公司。股权转让价款为 1,580,000.00 美元，该股权转让会计上的生效日为二零零三年五月一日。股权转让后，本公司直接和间接拥有深圳中集重型机械有限公司权益性资本的比例仍为 100.00%。

本公司以股权转让款作为长期股权投资初始投资成本与其在深圳中集重型机械有限公司所有者权益中所占的份额(计 540,365.01 美元)之间的差额计 1,039,634.99 美元记入“长期股权投资——股权投资差额”明细帐项。

** 二零零二年十一月四日，经中华人民共和国对外贸易经济合作部以外经贸合函[2002]744 号《关于同意设立“中集美国有限公司”的批复》批准，本公司在美国注册成立了 CIMC USA, INC.，注册资本 10.00 美元。

CIMC USA, INC. 于二零零二年十一月十五日取得了美国特拉华州政府的注册证明。截至二零零三年六月三十日止，本公司实际投资金额为 10,100,000.00 美元。

*** 二零零三年一月十三日，经江门市新会区对外贸易经济合作局新外经贸[2003]第 6 号文《关于设立合资经营广东新会中集特种运输设备有限公司的批复》批准，本公司和本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司共同出资设立了新会中集特种运输设备有限公司，并分别拥有其 75%和 25%的权益性资本。新会中集特种运输设备有限公司注册资本 3,000,000.00 美元，二零零三年二月二十六日业经江门市新会方圆会计师事务所以新方外验字[2003]08 号《验资报告》对该公司的实收资本予以审验在案。

D. 本公司股权投资差额列示如下：

被投资单位	摊销年限	初始金额	2003.1.1	本期摊销	累计摊销	2003.6.30	
						美元金额	折合人民币金额
1. 上海中集远东集装箱有限公司	10	USD 7,272,988.42 *	USD 4,792,342.56	USD 363,649.42	USD 2,844,295.28	USD 4,428,693.14	RMB 36,669,579.20
2. 天津中集北洋集装箱有限公司	10	4,254,836.34 *	2,812,025.23	212,741.80	1,655,552.91	2,599,283.43	21,522,066.80
3. 深圳中集天达空港设备有限公司	10	590,805.77 *	413,564.07	29,540.29	206,781.99	384,023.78	3,179,716.90
4. 深圳中集重型机械有限公司	10	1,039,634.99 ***	---	17,327.25	17,327.25	1,022,307.74	8,464,708.09
5. 深圳中集天达空港设备有限公司	25	435,887.45 **	278,967.90	8,717.76	165,637.31	270,250.14	2,237,671.16
6. 中国国际海运集装箱(香港)有限公司	25	929,278.37 **	594,738.15	18,585.58	353,125.80	576,152.57	4,770,543.28
		<u>USD14,523,431.34</u>	<u>USD 8,891,637.91</u>	<u>USD 650,562.10</u>	<u>USD 5,242,720.54</u>	<u>USD 9,280,710.80</u>	<u>RMB 76,844,285.43</u>

* 如附注 2(11)所述，系本公司对其子公司采用权益法核算时，长期股权投资初始投资成本与其在子公司所有者权益中所占的份额之间的差额。

** 如附注 2(11)所述，系本公司改组为股份有限公司时，对长期股权投资

进行资产评估并经资产管理部门确认的价值,与本公司应享有被投资单位账面所有者权益价值的份额的差额。

*** 详见附注 44(2)C。

(3) 应计被投资单位的债务

	2003.6.30		2002.12.31	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
深圳市中集置地发展公司	USD 1,912,574.21 *	RMB 15,836,114.45	USD 1,001,261.14	RMB 8,290,442.24

* 本公司的子公司——深圳市中集置地发展公司的净资产为负数,本公司拟对其日常经营继续予以扶持,在对其进行权益法核算时,将长期股权投资减计为零后仍继续减计长期股权投资,由此长期股权投资出现贷方余额,本公司将其计入“应计被投资单位的债务”账项单独反映。

(4) 投资收益

本公司投资收益(损失)明细项目列示如下:

	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
	美元金额	折合人民币金额	美元金额	折合人民币金额
短期股票投资收益	USD 446,158.45	RMB 3,694,191.97	USD (74,077.60)	RMB (613,132.89)
长期股权投资按成本法核算取得的收益	1,140,412.99	9,442,619.56	---	---
长期股权投资按权益法核算取得的收益	43,027,746.79	356,269,743.41	21,867,330.23	180,993,705.57
长期股权投资差额摊销	(650,562.10)	(5,386,654.19)	(633,253.70)	(5,241,377.55)
长期投资减值准备	---	---	(30,333.68)	(251,068.84)
	<u>USD 43,963,756.13</u>	<u>RMB 364,019,900.75</u>	<u>USD 21,129,665.25</u>	<u>RMB 174,888,126.29</u>

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

附注 45. 关联方关系及其交易

(1) 关联方关系明细项目列示如下:

A. 存在控制关系的关联方:

本公司的子公司概况详见其他财务资料(五)所述。

B. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

	公司名称		2003.1.1		本期增加数		本期减少数		2003.6.30
1	中国国际海运集装箱(香港)有限公司	HKD	2,000,000.00	HKD	---	HKD	---	HKD	2,000,000.00
2	中集控股(B.V.I.)有限公司	USD	34,001.00	USD	---	USD	---	USD	34,001.00
3	深圳南方中集集装箱制造有限公司	USD	12,000,000.00	USD	3,500,000.00	USD	---	USD	15,500,000.00
4	深圳市中集木业有限公司	RMB	5,000,000.00	RMB	---	RMB	---	RMB	5,000,000.00
5	南京中集房地产开发有限公司	USD	2,000,000.00	USD	---	USD	---	USD	2,000,000.00
6	深圳市中集置地发展有限公司	RMB	20,000,000.00	RMB	---	RMB	---	RMB	20,000,000.00
7	中集运输设备有限公司	USD	10.00	USD	---	USD	---	USD	10.00
8	中集申发建设实业有限公司	RMB	500,000,000.00	RMB	---	RMB	350,000,000.00	RMB	150,000,000.00
9	新会中集集装箱木地板有限公司	USD	11,500,000.00	USD	---	USD	---	USD	11,500,000.00
10	青岛中集集装箱制造有限公司	USD	20,300,000.00	USD	---	USD	---	USD	20,300,000.00
11	青岛中集冷藏箱制造有限公司	USD	24,060,000.00	USD	---	USD	---	USD	24,060,000.00
12	上海中集内燃发电设备有限公司	USD	3,918,700.00	USD	---	USD	---	USD	3,918,700.00
13	香港顺侨发展有限公司	HKD	4,680,000.00	HKD	---	HKD	---	HKD	4,680,000.00
14	上海中集冷藏箱有限公司	USD	31,000,000.00	USD	---	USD	---	USD	31,000,000.00
15	天津中集北洋集装箱有限公司	USD	16,682,000.00	USD	---	USD	---	USD	16,682,000.00
16	南通中集顺达集装箱有限公司	USD	7,700,000.00	USD	---	USD	---	USD	7,700,000.00
17	南通中集特种运输设备制造有限公司	USD	10,000,000.00	USD	---	USD	---	USD	10,000,000.00
18	大连中集集装箱制造有限公司	USD	8,855,000.00	USD	---	USD	---	USD	8,855,000.00
19	深圳中集天达空港设备有限公司	USD	13,500,000.00	USD	---	USD	---	USD	13,500,000.00
20	深圳中集重型机械有限公司	USD	5,000,000.00	USD	---	USD	---	USD	5,000,000.00
21	上海中集远东集装箱有限公司	USD	9,480,000.00	USD	---	USD	---	USD	9,480,000.00
22	新会中集集装箱有限公司	USD	24,000,000.00	USD	---	USD	---	USD	24,000,000.00
23	上海玉兰房产开发有限公司	RMB	5,000,000.00	RMB	---	RMB	---	RMB	5,000,000.00
24	上海丰扬房地产开发有限公司	RMB	30,000,000.00	RMB	---	RMB	---	RMB	30,000,000.00
25	上海宝友物业管理有限公司	RMB	300,000.00	RMB	---	RMB	---	RMB	300,000.00
26	广东新会中集特种运输设备有限公司	USD	---	USD	3,000,000.00	USD	---	USD	3,000,000.00
27	万生科技有限公司	HKD	---	HKD	10,000.00	HKD	---	HKD	10,000.00
28	创加有限公司	HKD	---	HKD	2.00	HKD	---	HKD	2.00
29	CIMC USA, INC.	USD	---	USD	10.00	USD	---	USD	10.00
30	Vanguard International Trailer Corporation	USD	---	USD	10.00	USD	---	USD	10.00
31	Gold Terrain Assets Limited	USD	1.00	USD	---	USD	---	USD	1.00
32	Goldbird Holding Inc.	USD	50,000.00	USD	---	USD	---	USD	50,000.00
33	Silveroad Investment Limited	USD	50,000.00	USD	---	USD	---	USD	50,000.00
34	Silveroad Investment (Hong Kong)Limited	HKD	10,000.00	HKD	---	HKD	---	HKD	10,000.00
35	Silveroad Wood Products Limited	USD	8,000.00	USD	---	USD	---	USD	8,000.00
36	Highfield Development (Hong Kong)Limited	HKD	10,000.00	HKD	---	HKD	---	HKD	10,000.00
37	Silveroad Development Company Limited	RIEL	---	RIEL	---	RIEL	---	RIEL	---
38	Highfield Development Corp.	USD	50,000.00	USD	---	USD	---	USD	50,000.00
39	Global World Limited	USD	50,000.00	USD	---	USD	---	USD	50,000.00
40	Supercrown Enterprise Inc.	USD	1.00	USD	---	USD	---	USD	1.00
41	特高霸林业顾问有限公司	SFG	3,000,000.00	SFG	---	SFG	---	SFG	3,000,000.00
42	Topco Forestry N.V.	SFG	3,000,000.00	SFG	---	SFG	---	SFG	3,000,000.00
43	Lumprex Suriname N.V.	SFG	1,200,000.00	SFG	---	SFG	---	SFG	1,200,000.00

C. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：

公司名称	2003.1.1		本期增加		本期减少		2003.6.30	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 中国国际海运集装箱(香港)有限公司	USD 60,405,597.15	100.00%	USD 16,088,043.49	---	USD 20,000,000.00	---	USD 56,493,640.64	100.00%
2 CIMC HOLDINGS(B.V.I.) LIMITED	USD 527,968.37	100.00%	USD (1,023.92)	---	USD ---	---	USD 526,944.45	100.00%
3 深圳南方中集集装箱制造有限公司	USD 19,235,530.08	100.00%	USD 13,993,110.30	---	USD 5,582,071.56	---	USD 27,646,568.82	100.00%
4 深圳市中集木业有限公司	USD 124,217.15	100.00%	USD (96,303.33)	---	USD ---	---	USD 27,913.82	100.00%
5 南京中集房地产开发有限公司	USD (7,247,538.23)	100.00%	USD (13,401.83)	---	USD ---	---	USD (7,260,940.06)	100.00%
6 深圳市中集置地发展有限公司	USD (575,677.17)	100.00%	USD (48,471.45)	---	USD ---	---	USD (624,148.62)	100.00%
7 中集运输设备有限公司	USD 765,063.14	100.00%	USD (227,633.88)	---	USD ---	---	USD 537,429.26	100.00%
8 中集申发建设实业有限公司	USD 76,927,008.76	100.00%	USD (365,632.36)	---	USD 58,285,072.24	---	USD 18,276,304.16	100.00%
9 新会中集集装箱木地板有限公司	USD 3,705,407.76	72.00%	USD 831,425.49	---	USD ---	---	USD 4,536,833.25	72.00%
10 青岛中集集装箱制造有限公司	USD 17,255,383.06	81.19%	USD 4,716,254.77	8.37%	USD 506,332.47	---	USD 21,465,305.36	89.56%
11 青岛中集冷藏箱制造有限公司	USD 29,290,521.48	75.23%	USD 7,658,823.50	16.21%	USD 8,703,593.23	---	USD 28,245,751.75	91.44%
12 上海中集内燃发电设备有限公司	USD 268,449.21	73.00%	USD (86,168.93)	---	USD ---	---	USD 182,280.28	73.00%
13 香港顺桥发展有限公司	USD (445,568.20)	70.00%	USD 387,939.91	15.00%	USD ---	---	USD (57,628.29)	85.00%
14 上海中集冷藏箱有限公司	USD 39,246,107.31	72.00%	USD 4,577,509.07	---	USD ---	---	USD 43,823,616.38	72.00%
15 天津中集北洋集装箱有限公司	USD 16,257,935.83	70.7482%	USD 2,393,055.67	0.643%	USD 2,975,676.24	---	USD 15,675,315.26	71.3915%
16 南通中集顺达集装箱有限公司	USD 7,985,655.11	51.80%	USD 2,785,861.51	5.10%	USD ---	---	USD 10,771,516.62	56.90%
17 南通中集特种运输设备制造有限公司	USD 10,243,442.53	57.40%	USD 3,892,758.39	6.30%	USD ---	---	USD 14,136,200.92	63.70%
18 大连中集集装箱制造有限公司	USD 6,171,714.02	51.17%	USD 805,482.33	---	USD ---	---	USD 6,977,196.35	51.17%
19 深圳中集天达空柜设备有限公司	USD 108,843.99	100.00%	USD 637,839.28	---	USD ---	---	USD 746,683.27	100.00%
20 深圳中集重型机械有限公司	USD 1,971,231.08	100.00%	USD (437,427.37)	---	USD ---	---	USD 1,533,803.71	100.00%
21 上海中集远东集装箱有限公司	USD 10,114,675.67	47.50%	USD 1,718,927.22	5.00%	USD 3,992,070.46	---	USD 7,841,532.43	52.50%
22 新会中集集装箱有限公司	USD 9,783,964.03	40.00%	USD (125,713.57)	---	USD ---	---	USD 9,658,250.46	40.00%
23 上海玉兰房产开发有限公司	USD 546,478.53	60.00%	USD 107,067.07	---	USD ---	---	USD 653,545.60	60.00%
24 上海丰扬房产开发有限公司	USD 3,623,188.41	100.00%	USD (158,054.34)	---	USD ---	---	USD 3,465,134.07	92.00%
25 上海宝友物业管理有限公司	USD 36,231.88	63.20%	USD (28,366.07)	---	USD ---	---	USD 7,865.81	63.20%
26 广东新会中集特种运输设备有限公司	USD ---	---	USD 2,382,288.71	100.00%	USD ---	---	USD 2,382,288.71	100.00%
27 万生科技有限公司	USD ---	---	USD 230,558.93	100.00%	USD ---	---	USD 230,558.93	100.00%
28 创加有限公司	USD ---	---	USD ---	100.00%	USD ---	---	USD ---	100.00%
29 CIMC USA, INC.	USD ---	---	USD 10,100,199.89	100.00%	USD ---	---	USD 10,100,199.89	100.00%
30 Vanguard National Trailer Corporation	USD ---	---	USD 4,000,000.00	100.00%	USD ---	---	USD 4,000,000.00	100.00%
31 Gold Terrain Assets Limited	USD (19,419,500.98)	100.00%	USD (1,082,730.38)	---	USD ---	---	USD (20,502,231.36)	100.00%
32 Goldbird Holding Inc.	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
33 Silverroad Investment Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
34 Silverroad Investment (Hong Kong) Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
35 Silverroad Wood Products Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
36 Highfield Development (Hong Kong) Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
37 Silverroad Development Company Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
38 Highfield Development Corp.	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
39 Global World Limited	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
40 Supercrown Enterprise Inc.	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
41 特高霖林业顾问有限公司	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
42 Topco Forestry N.V.	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---
43 Lumprex Suriname N.V.	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---	USD ---	---

D. 不存在控制关系的关联方关系的性质：

关联方名称	与本公司的关系
双桥发展有限公司	本公司的联营公司
KYH STEEL HOLDING LTD	本公司的联营公司

(2) 关联方交易

A. 采购材料

本公司的子公司向关联方采购原材料明细项目列示如下：

关联方名称	原材料	2003.1.1-6.30		2002.1.1-6.30	
KYH STEEL HOLDING LTD	钢材	USD	2,758,700.00	USD	1,488,083.64

B. 担保事项

二零零三年三月二十三日,本公司以《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司董事会关于全资及附属子公司银行短期授信提供信用担保的决议》,同意对其联营公司——双桥发展有限公司、KYH STEEL COMPANY LIMITED 和北京博维空港设备有限公司的短期银行借款提供授信担保,惟该等联营公司于本会计期间未向银行借款。

C. 高级管理人员报酬

本公司本会计期间支付高级管理人员报酬计 3,250,000.00 人民币元。(公司声称中期报告不需披露该项内容,为此尚未能提供有关数据)

(3) 关联方往来款项余额

关联方往来款项余额明细项目列示如下：

项目	关联方名称	2003.6.30		2002.12.31		
		金 额	占该账项金 额的比例	金 额	占该账项金 额的比例	
预付账款	KYH STEEL HOLDING LTD	USD	---	USD	3,664.95	0.01%
其他应收款	KYH STEEL HOLDING LTD	USD	---	USD	18,318.55	0.16%
应付账款	KYH STEEL HOLDING LTD	USD	---	USD	71,319.62	0.05%
其他长期资产	双桥发展有限公司	USD	---	USD	13,128,098.20	55.74%

附注 46. 财务承诺

(1) 一九九六年十二月九日,法国东方汇理银行(BANQUE INDOSUFZ) 与本公司签订调期本金为 25,000,000.00 美元的《利率调期协议》,协议期间为一九九六年十二月二十日起至二零零四年七月二十五日止,分三十二期交易,每年四期。截至二零零三年六月三十日止,本公司尚有未交收的外汇调期本金共计 4,500,000.00 美元。

(2) 一九九七年十一月十四日, 本公司的子公司——深圳中集天达空港设备有限公司与美国休斯顿机场及 AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY 签订《销售合同》, 深圳中集天达空港设备有限公司分阶段向美国休斯顿机场提供 13 座登机桥, AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY 为该合同的保险人。

一九九八年五月八日, 美国 FMC 公司对深圳中集天达空港设备有限公司登机桥出口到美国休斯顿机场构成对其技术侵权行为为理由, 向新加坡国际仲裁院申请仲裁。一九九八年十一月二日, 美国休斯顿机场向深圳中集天达空港设备有限公司发出合同停止通知书。一九九九年五月二十六日, 美国休斯顿机场向深圳中集天达空港设备有限公司发出未经签字的《折衷及清算协议》传真件, 要求 AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY 返还因本公司不能按时提供登机桥使休斯顿机场另向他方订购而多支付的货款计 1,483,560.00 美元。一九九九年五月二十六日起, 深圳中集天达空港设备有限公司向 AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY 开出定期为六个月, 到期后自动延期的银行保函计 2,000,000.00 美元。

一九九九年六月十四日, 新加坡仲裁法庭裁定, 禁止深圳中集天达空港设备有限公司在世界任何地点直接或间接制造、合作生产、销售的登机桥产品中应用任何一个或多个仲裁中展示的属于 JETWAY 的 34 项设计项目, 禁令的有效期截至二零零六年五月二十二日止。

截至二零零三年六月三十日止, 美国休斯顿机场尚未要求深圳中集天达空港设备有限公司支付上述银行保函中的金额。

(3) 二零零二年四月十六日, 德国哈巴德——第一中国投资有限公司与本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《股权转让协议》, 中国国际海运集装箱(香港)有限公司受让德国哈巴德——第一中国投资有限公司持有青岛宇宙集装箱工程有限公司 40% 的权益性资本。同日, 中国外运山东公司和青岛造船厂分别与本公司的子公司——深圳中集重型机械有限公司签订《股权转让协议》, 深圳中集重型机械有限公司分别受让中国外运山东公司和青岛造船厂持有青岛宇宙集装箱工程有限公司各 20% 的权益性资本。该等股权转让事项业经青岛宇宙集装箱工程有限公司的董事会会议同意并经青岛市人民政府批准。二零零二年五月二十八日, 青岛宇宙集装箱工程有限公司在青岛市工商行政管理局变更了《企业法人营业执照》。

二零零二年十月二十九日, 中国国际海运集装箱(香港)有限公司已支付

德国哈巴德——第一中国投资有限公司股权转让款计 240,000.00 美元。惟中国国际海运集装箱(香港)有限公司对青岛宇宙集装箱工程有限公司的尽职调查尚在进行中,故未办理必要的财产交接手续,中国国际海运集装箱(香港)有限公司暂将该款项计入“预付帐款”账项。

截至二零零三年六月三十日止,深圳中集重型机械有限公司尚未向中国外运山东公司和青岛造船厂支付股权转让款。

(4) 二零零二年六月十日,上海市宝山区杨行镇杨北村村民委员会和上海市宝山区杨北实业公司(以下统称“甲方”)与本公司的子公司——中集申发建设实业有限公司(以下简称“乙方”)签订《杨北中心村居住区项目开发用地协议书》,协议规定,甲方与乙方合作分期开发“杨北中心村”居住区的商品住宅。甲方将第一期合作开发的土地使用权提供乙方,价值约计 100,080,000.00 人民币元(该价款不包括土地出让金和住宅建设配套费);乙方负责建设资金和土地出让金及住宅建设配套费,并在协议生效后一个月内甲方支付 30%的合作开发价款,在甲方向乙方交付合作地块后十个工作日内,乙方应付清合作开发价款的余额。

截至二零零三年六月三十日止,乙方的子公司——上海丰扬房地产开发有限公司已向甲方支付上述合作价款计 29,102,750.00 人民币元。

(5) 二零零二年十月三十日,美国 KIC 中国控股有限公司与本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《股权转让协议》和《股权托管协议》,二零零二年十二月十六日,扬州新城永恒发展有限公司与本公司的子公司——深圳中集重型机械有限公司签订《股权转让协议》和《股权托管协议》,中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司分别受让美国 KIC 中国控股有限公司持有扬州通华专用车股份有限公司及扬州兴华机械有限公司各 13.5%的权益性资本、扬州新城永恒发展有限公司持有扬州通华专用车股份有限公司及扬州兴华机械有限公司各 24.5%的权益性资本。自《股权托管协议》签订之日起至股权转让过户至中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司名下或《股权转让协议》终止之日止,中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司对扬州通华专用车股份有限公司及扬州兴华机械有限公司进行股权托管。

二零零二年十一月二十九日,中国国际海运集装箱(香港)有限公司已支付美国 KIC 中国控股有限公司上述股权转让款计 575,073.70 美元,折合

4,761,610.24 人民币元。惟该股权转让事项尚未经政府有关部门批准,故中国国际海运集装箱(香港)有限公司暂将该款项计入“预付帐款”账项。

截至二零零三年六月三十日止,深圳中集重型机械有限公司尚未向扬州新城永恒发展有限公司支付股权转让款。

(6) 二零零三年三月十七日,扬州通华专用车股份有限公司及扬州兴华机械有限公司分别与中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司、万生科技有限公司签订《增资协议》,各方同意扬州通华专用车股份有限公司的实收资本由 34,000,000.00 人民币元增加至 67,390,000.00 人民币元;扬州兴华机械有限公司的实收资本由 600,000.00 美元增加至 9,910,000.00 人民币元。该等增资款由中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司、万生科技有限公司全额认缴。截至二零零三年六月三十日止,中国国际海运集装箱(香港)有限公司以现金支付增资款计 928,805.24 美元及增资溢价款计 284,452.65 美元,共计 1,213,257.89 美元;深圳中集重型机械有限公司以现金支付增资款计 29,112,000.00 人民币元及增资溢价款计 8,888,000.00 人民币元,共计 38,000,000.00 人民币元;万生科技以其应取得的扬州通华专用车股份有限公司二零零一年度及二零零二年度利润转增出资计 1,500,000.00 人民币元,增资溢价款计 457,500.00 人民币元,共计 1,957,500.00 人民币元。唯上述增资行为未经政府主管部门批准,故本公司相关子公司暂将该等款项计入“预付帐款”账项。

(7) 二零零三年一月三日,经上海市外国投资工作委员会以沪外资委批字(2003)第 16 号文《关于上海宝伟工业有限公司增资、调整出资比例、更名、扩大经营范围的批复》批准,原上海宝伟工业有限公司更名为“上海中集宝伟工业有限公司”;将上海中集宝伟工业有限公司的注册资本由 15,000,000.00 美元增加至 28,500,000.00 美元。新增注册资本由本公司和本公司的子公司——中集控股(B.V.I)有限公司分别认缴 10,080,000.00 美元和 3,420,000.00 美元。增资完成后本公司和中集控股(B.V.I)有限公司分别持有上海中集宝伟工业有限公司 35.37%和 12%的权益性资本。

二零零三年一月十三日和二月十八日,本公司和中集控股(B.V.I)有限公司分别向上海中集宝伟工业有限公司支付了上述增资款计 5,040,000.00 美元和 1,710,000.00 美元。惟截至二零零三年六月三十日该增资事项尚未完成,故本公司和中集控股(B.V.I)有限公司暂将该款项计入“预付帐款”账项。

(8) 二零零二年十一月十六日,本公司以《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司董事会关于增持青岛中集集装箱制造有限公司股权的决议》,同意本公司的子公司——中集控股(B.V.I)有限公司出资 6,000,000.00 万美元对青岛中集集装箱制造有限公司进行增资。

截至二零零三年六月三十日止,有关增资事项尚未经政府有关部门批准,中集控股(B.V.I)有限公司尚未向青岛中集集装箱制造有限公司缴付增资款。

(9) 二零零二年十一月二十二日,山东省青岛经济技术开发区(青岛市黄岛区)国土资源局与本公司签订《国有土地使用权有偿出让合同书》,青岛经济技术开发区(青岛市黄岛区)国土资源局向本公司出让一宗工业用地使用权,土地使用权期限自二零零二年十一月二十二日起至二零五二年十一月二十二日止,土地使用权出让金计 30,078,000.00 人民币元。

二零零三年二月十七日,本公司向山东省青岛经济技术开发区国土资源局支付了土地使用权出让金计 7,500,000.00 人民币元。

(10) 本公司的子公司上海玉兰房产有限公司投资开发的白玉兰花园二、三期商品房工程合同总造价计 327,556,218.31 人民币元。截至二零零三年六月三十日止,工程承包方已履行且上海玉兰房产有限公司业已支付合同金额计 277,731,238.09 人民币元,尚未履行合同金额计 49,824,980.22 人民币元,折合 6,017,509.69 美元。

(11) 二零零三年四月九日,深圳市龙岗区坪山镇人民政府与本公司的子公司——深圳中集重型机械有限公司签订《土地开发合同书》,深圳市龙岗区坪山镇人民政府向深圳中集重型机械有限公司提供 24.25 万平方米土地用于兴建中集半挂车制造厂,合同总地价为 37,590,000.00 人民币元(包括地价、市政配套费、垦复金等),并约定深圳中集重型机械有限公司在《土地开发合同书》签订之日起一个月内向深圳市龙岗区坪山镇人民政府支付总土地价款的 15%计 5,640,000.00 人民币元作为土地开发定金。

截至二零零三年六月三十日止,深圳中集重型机械有限公司业已向深圳市龙岗区坪山镇人民政府支付了上述土地开发定金计 5,640,000.00 人民币元,折合 681,159.42 美元。

(12) 二零零三年四月二十四日,胶州市经济技术开发建设总公司与本公司签订《青岛中集集装箱制造有限公司之股权转让协议》,本公司受让胶州市经济

技术开发建设总公司持有青岛中集集装箱制造有限公司 10.44%的权益性资本。

截至二零零三年六月三十日止，本公司尚未向胶州市经济技术开发建设总公司支付上述股权转让款。

(13) 二零零三年五月二十一日，美国太平洋高科技有限公司与本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司签订《股权转让协议》，同日，山东临沂工程机械股份有限公司与本公司的子公司——深圳中集重型机械有限公司签订《股权转让协议》，中国国际海运集装箱(香港)有限公司、深圳中集重型机械有限公司分别受让美国太平洋高科技有限公司、山东临沂工程机械股份有限公司持有济南考格尔特种汽车有限公司 6%和 42%的权益性资本。

二零零三年六月二日，深圳中集重型机械有限公司向山东临沂工程机械股份有限公司支付了首期股权转让款计 1,065,217.39 美元，折合 8,820,000.00 人民币元。

二零零三年六月十三日，中国国际海运集装箱(香港)有限公司向美国太平洋高科技有限公司支付了首期股权转让款计 152,173.91 美元，折合 1,260,000.00 人民币元。

(14) 二零零三年二月八日，经深圳市对外贸易经济合作局深外经贸资复[2003]0428 号文《关于合资经营企业“深圳中集重型机械有限公司”股权转让、增资等的批复》批准，本公司的子公司深圳南方中集集装箱制造有限公司将其持有本公司的另一子公司——深圳中集重型机械有限公司的 31.6%的权益性资本全部转让给本公司；同意深圳中集重型机械有限公司的投资总额由 5,400,000.00 美元增加至 50,000,000.00 美元；注册资本由 5,000,000.00 美元增加至 30,000,000.00 美元，其中本公司出资 16,500,000.00 美元，占深圳中集重型机械有限公司权益性资本的 55%；本公司的子公司——中国国际海运集装箱(香港)有限公司出资 13,500,000.00 美元，占深圳中集重型机械有限公司权益性资本的 45%。注册资本增加的部分由本公司以人民币元形式缴付计 14,920,000.00 人民币元，由中国国际海运集装箱(香港)有限公司以美元现汇形式缴付 10,080,000.00 美元。

截至二零零三年六月三十日止，本公司业已缴付的增资款计 46,820,000.00 人民币元，折合 5,654,589.37 美元，中国国际海运集装箱(香港)有限公司业已缴付的增资款为 2,465,466.64 美元；本公司尚需缴付的出资额为 76,717,600.00 人民币元，折合 9,265,410.63 美元，中国国际海运集装箱(香

港)有限公司尚需缴付的出资额为 11,034,533.36 美元。

附注 47. 或有事项

一九九八年十一月十日, 本公司的子公司——南京中集房地产开发有限公司与自然人姜传辉签订了《协议书》, 姜传辉向南京中集房地产开发有限公司购买金鹏大厦商品房共计 33,900,000.00 人民币元; 姜传辉以向中国建设银行南京市分行申请按揭贷款的方式支付计 12,630,000.00 人民币元, 南京中集房地产开发有限公司对该按揭贷款予以担保。

二零零零年十一月二十二日, 南京中集房地产开发有限公司与姜传辉签订了《反担保合同》。

附注 48. 其他重要事项

(1) 二零零三年六月七日, 本公司二零零二年度股东大会通过了《关于公募增发 A 股的议案》, 本公司拟申请增发不超过 120,000,000 股境内上市内资股(A 股)股票。用于干货集装箱厂技术改造、扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能、冷藏集装箱厂扩产改造、罐式集装箱、厢式半挂车、集装箱底架车、境外带料加工箱式半挂车等项目。

(2) 一九九四年四月二十二日, 福州机场公司与本公司的子公司——深圳中集天达空港设备有限公司签订《福州长乐国际机场航空货运站工程设备合同》, 由深圳中集天达空港设备有限公司承建福州长乐国际机场航空货运设备工程, 工程合同总价为 9,391,139.00 美元, 实际执行的合同金额为 6,769,260.65 美元。

二零零零年六月二十日, 深圳中集天达空港设备有限公司与福州机场公司签订《福州长乐国际机场货库项目天达垫款资金回收协议》(以下简称“《回收协议》”), 福州机场公司自二零零零年一月一日起分五年归还截至二零零零年一月一日止尚欠本公司的工程款, 并按 6.435% 的年利率计算资金占用费。

截至二零零二年十二月三十一日止, 深圳中集天达空港设备有限公司实际计提利息收入计 2,845,892.13 美元, 已收回款项计 1,087,376.76 美元, 福州机场公司尚欠本公司上述工程项目的款项及其利息共计 8,527,776.02 美元, 深圳中集天达空港设备有限公司根据《回收协议》, 将其一年内到期的款项计 7,608,695.66 美元列入“应收账款”账项, 其余列入“其他长期资产”账项; 同时, 对福州机场公司二零零零年度、二零零一年度和二零零二年度未能按照《回收协议》的约定支付到期款项计 5,193,236.72 美元计提了全额的坏账准备。

二零零三年一月二十七日,福州机场公司与深圳中集天达空港设备有限公司签订《长乐机场货库设备欠款支付协议》。协议确认,福州机场公司减按 56,000,000.00 人民币元(折合 6,765,899.86 美元)截至二零零四年十月三十一日前分四期归还深圳中集天达空港设备有限公司。

二零零三年二月二十七日,深圳中集天达空港设备有限公司收到福州机场公司汇来的第一期欠款计 16,800,000.00 人民币元,折合 2,028,985.51 美元。

截至二零零三年六月三十日止,深圳中集天达空港设备有限公司应收福州机场公司账面净值小于《长乐机场货库设备欠款支付协议》确认将来应收的金额,根据《企业会计准则——债务重组》的有关规定,深圳中集天达空港设备有限公司未作账务处理。

(3) 二零零三年三月六日,HPA Monon Corporation 的债权人向美国印第安纳州北部破产法庭申请 HPA Monon Corporation 破产,HPA Monon Corporation 于二零零三年三月十七日同意了债权人的破产申请。

二零零三年五月二日,Edward Chosnek(HPA Monon Corporation 独立财产托管人)与本公司的子公司——Vanguard National Trailer Corporation 签订《ASSET PURCHASE AGREEMENT》(资产购买协议),双方同意 Vanguard National Trailer Corporation 以 4,500,000.00 美元购买 HPA Monon Corporation 半挂车制造相关资产和零部件配售中心相关资产。

二零零三年六月十日,美国印第安纳州北部破产法庭以 BANKRUPT03-40242 号文《ORDER APPROVING THE TRUSTEE ' S MOTION TO SELL ASSETS FREE AND CLEAR OF LENS, CLAIMS AND ENCUMBRANCES AND TO DISTRIBUTE PROCEEDS OF SALE TO SECURED CREDITOR, APPROVED BID PROCEDURES AND OPPORTUNITY TO OBJECT》核准了上述资产购买行为。

截至二零零三年六月三十日止,Vanguard National Trailer Corporation 购买上述资产的交接手续尚在进行中。

(4) 根据招商局漳州开发区有限公司、BANBO LIMITED 和本公司的子公司——深圳南方中集集装箱制造有限公司分别于二零零三年一月五日和二零零三年二月二十四日签订的《漳州招商局集装箱有限公司集装箱制造厂委托建设合同》和《漳州招商局集装箱有限公司集装箱制造厂委托建设补充合同》,招商局漳州开发区有限公司和 BANBO LIMITED 投资总额不超过 78,000,000.00 人民币

元委托深圳南方中集集装箱制造有限公司负责建设漳州招商局集装箱有限公司集装箱制造厂。

截至二零零三年六月三十日止，漳州招商局集装箱有限公司集装箱制造厂尚在建设中。

根据招商局漳州开发区有限公司、BANBO LIMITED 和深圳南方中集集装箱制造有限公司分别于二零零三年一月五日和二零零三年二月十八日签订的《漳州招商局集装箱有限公司承包经营合同》和《漳州招商局集装箱有限公司承包经营合同》，自漳州招商局集装箱有限公司集装箱制造厂验收合格之日起五年，深圳南方中集集装箱制造有限公司对漳州招商局集装箱有限公司实施承包经营。

附注 49. 上年对比数据

为符合一贯性原则，对会计报表中某些上年度的比较数据已作适当重分类调整。

附注 50. 合并会计报表之批准

本会计期间会计报表于二零零三年八月 日业经本公司董事会批准通过。

三、最近三年合并财务报表会计差异调节表

2003 年上半年财务报表会计差异调节表

单位：人民币千元

	资产净值 2003.6.30	净利润 2003.1.1-6.30
国际会计准则下数额	3,191,203	340,705
差异调节项目		
--借款费用	-14,399	-2,509
--长期股权投资差额	44,629	4,322
--递延所得税资产	-19,897	---
--少数股东损益	-8,412	-439
—营业外收入	(538	-1,871
--其他	-2,318	-5,009
调节净增额	-936	-5,506

按《企业会计准则》和《企业会计制度》 为基准编制的合并报表的资产净值/净利润	3,190,267	335,199
---	-----------	---------

附注 1 . 借款费用

根据《国际会计准则》，本公司将用于购置存货和购建在建工程所发生的全部借款费用资本化。而根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，用于购置存货的借款费用和未以专项借款购建在建工程所发生的借款费用应计入损益类账项。

附注 2 . 长期股权投资差额

根据《国际会计准则》，本公司将长期股权投资差额于五年内摊销。而根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，长期股权投资差额按十年进行摊销。

附注 3 . 递延所得税资产

根据《国际会计准则》，本公司的部分子公司将未利用的可抵扣亏损，计算未来期间可收回的所得税金额。而根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，本公司及其子公司按应付税款法核算所得税，部分子公司由于本会计期间亏损，未作企业所得税纳税准备。

附注 4 . 营业外收入

根据《国际会计准则》，本公司的子公司将本会计期间无法支付的应付款项确认为当期损益。而根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，本公司的子公司将本会计期间无法支付的应付款项计入资本公积账项。

2002 年公司实现净利润按中国会计准则审计为 46,486 万元，按国际会计准则审计为 46,486 万元。

2002 年度会计期间按两种会计制度计算的净利润差异

金额单位：人民币千元

	资产净值 2002年12月31日	净利润 2002年1月—12月
国际会计准则下的数额	2,850,497	423,293
根据国际会计准则的调整项目		
1. 借款费用	- 11,887	26,015

2. 长期股权投资差额	40,309	8,244
3. 递延所得税资产	- 19,896	- 4,330
4. 少数股东权益	- 7,970	353
5. 其他	2,676	11,280
国内会计准则下的数额	2,853,729	464,855

附注 1 . 借款费用

境外注册会计师根据《国际会计准则》将本公司用于购置存货和购建在建工程所发生的全部借款费用资本化后予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，将用于购置存货的借款费用和未用专门借款购建在建工程所发生的借款费用计入损益类帐项予以审定。

附注 2 . 长期股权投资差额

境外注册会计师根据《国际会计准则》将本公司长期股权投资差额于五年内摊销予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，将长期股权投资差额于十年内摊销予以审定。

附注 3 . 递延所得税资产

境外注册会计师根据《国际会计准则》，对本公司的部分子公司本年度未利用的可抵扣亏损，按纳税影响会计法核算所得税并计入递延所得税资产予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，对本公司及其子公司本年度亏损，按应付税款法核算企业所得税未作企业所得税纳税准备。

2001 年度按两种会计制度计算的净利润差异

金额单位：人民币千元

	资产净值 (2001.12.31)	净利润(2001)
按《国际会计准则》为基准审定的资产净值和净利润	2,596,362	563,970
差异调节项目		
--坏帐准备		-15,859
--借款费用	-37,884	-6,845
--长期股权投资差额	32,049	4,188
--递延所得税资产	-15,561	2,649
--冲回于资产负债表日后发放的股利	-170,109	-----
--少数股东损益	-8,318	-8,650
--其他	-372	-3,551

调节净增(减)额	-200,196	-20,966
按《国内会计准则》为基准审定的资产净值和净利润	2,396,167	543,004

(a) 坏帐准备

本公司分别按照国内、国外会计准则编制的财务报告中,2001年12月31日的坏帐准备余额一致,没有差异,这可以从差异调节表中坏帐准备对资产净值的没有影响可以看出来。坏帐准备对净利润产生影响的部分正是本公司根据2001年11月7日公布的《公开发行正的公司信息披露规范问答》第5号的规定,对差异部分进行调整引起的。

(b) 借款费用

境外注册会计师根据《国际会计准则》将本公司用于购置存货的借款费用予以资本化予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定,将用于购置存货的借款费用计入损益类帐项予以审定。

(c) 长期股权投资差额

境外注册会计师根据《国际会计准则》将本公司长期股权投资差额于五年内摊销予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定,将长期股权投资差额于十年内摊销予以审定。

(d) 递延所得税资产

境外注册会计师根据《国际会计准则》,对本公司的部分子公司本年度未利用的可抵扣亏损,计算所得税并计入递延所得税资产予以审定。而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定,对本公司及其子公司本年度亏损,未作企业所得税纳税准备。

(e) 于资产负债表日后发放的股利

境外注册会计师根据《国际会计准则》,将二零零一年度的现金股利分配计入实际发放的二零零二年度合并会计报表予以审定;而境内注册会计师则根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定,将二零零一年度的现金股利分配计入二零零一年度合并会计报表予以审定。

2000年度按两种会计制度计算的净利润差异

单位:人民币千元

按国内会计准则计算的2000年度净利润	461,965
按国际会计准则的调整事项	

应收款项及其他应收款坏帐准备调整	- 15,864
递延资产摊销调整	- 2,939
少数股东权益调整	3,618
递延税项调整	18,216
对下属公司投资收益计算基础差异调整	—
合并价差调整	- 4,438
其他	4,174
按国际会计准则计算的 2000 年度净利润	464,732

四、本公司三年又一期主要财务指标

本公司 2000 年、2001 及 2002 年主要财务指标如下：

项 目	2003 年上半年	2002 年	2001 年	2000 年
流动比率	1.26	1.09	1.45	1.11
速动比率	0.89	0.78	0.93	0.68
资产负债率 (%) (母公司)	27.51	34.45	38.09	51.34
应收帐款周转率	2.14	4.81	4.55	4.74
存货周转率	3.50	6.51	4.15	5.74
扣除前摊薄净资产收益率 (%)	10.51	16.29	22.66	22.61
扣除前加权净资产收益率 (%)	11.09	17.68	23.67	24.57
扣除后加权净资产收益率 (%)	10.85	19.61	25.12	25.87
全面摊薄每股收益	0.66	0.91	1.60	1.34
加权平均每股收益	0.66	0.91	1.60	1.34
扣除非经常性损益后加权平均每股收益	0.64	1.01	1.69	1.42
每股经营活动的现金流量 (元/股)	-0.69	-0.59	4.68	0.57
每股净现金流量 (元/股)	-0.02	-0.02	0.48	-0.56

上述财务指标的计算公式：

- 1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率 = (流动资产 - 存货 - 待摊费用) / 流动负债
- 3、资产负债率 = 负债合计 / 资产总计
- 4、应收账款周转率 =
$$\frac{\text{主营业务收入}}{(\text{期初应收帐款} + \text{期末应收帐款}) / 2}$$
- 5、存货周转率 =
$$\frac{\text{主营业务成本}}{(\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2}$$
- 6、全面摊薄净资产收益率 = 报告期净利润 / 期末净资产
- 7、年度加权平均净资产收益率 =
$$P \div (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期利润；N_p 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少

净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$8、\text{扣除非经常性损益后年度加权平均净资产收益率} = (P - F_p) \div (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中： F_p 为报告期内非经常性损益

$$9、\text{全面摊薄每股收益} = \text{报告期净利润} / \text{期末股份总数}$$

$$10、\text{加权平均每股收益} = P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$$

其中： P 为报告期利润； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$11、\text{扣除非经常性损益后的每股收益} = (\text{报告期净利润} - \text{报告期内非经常性损益}) / \text{期末股份总数}$$

$$12、\text{每股经营活动的现金流量} = \text{经营活动的现金流量} / \text{期末股份总数}$$

$$13、\text{每股净现金流量} = \text{现金及现金等价物净增加额} / \text{期末股份总数}$$

五、关于毛利率变化的原因

公司2001年毛利率为23%，较2000年的17%高出6个百分点。毛利率增加的原因有二：

第一，产品结构优化，附加值高，毛利率高的产品比上年大幅度增加。

其中毛利率高的冷藏箱和特种箱，分别比上年销售增长24%和90%，这两类高附加值的集装箱销售已经占到了集团总体销售的28%，比2000年大幅度增加。

第二，集团最主要原材料钢材平均价格每吨下降29美元，降幅达8.6%，造成各种集装箱产品的成本下降，毛利率提高。

总之，产品结构的优化，材料采购价格的大幅下降，造成公司2001年毛利率水平比2000年显著上升。

2002年毛利率大幅下降为14%。这主要是因为2001年底和2002年初，由于世界经济尤其是美国经济前景不明朗，全球集装箱十分清淡，集装箱钢

材供应商相应调低生产计划，减低集装箱生产所用钢材的产量，而集装箱价格也下降到历史最低水平，但 2002 年 4 月，集装箱需求突然大幅上升，导致集装箱钢材供应严重不足，加上钢材保障措施的影响，公司钢材综合价格较去年底上涨了 20%，集装箱价格较 2001 年底也有近 10% 的上升。尽管 2002 年实现集装箱销售收入 856,859 万元，比上年上升 30.93%，但由于钢材价格上涨幅度超过集装箱价格上涨的幅度，集装箱毛利率由 2001 年度的 23% 大幅下降到 2002 年的 14%。

六、中介机构关于资产减值准备的意见

（一）主承销商

综上，我们认为，中集集团已足额计提减值准备，中集集团目前的资产状况能够确保其持续经营能力。

（二）会计师

我们认为，二零零三年六月三十日，中集集团公司根据《企业会计制度》的有关规定，计提资产减值准备会计政策是稳健和公允的，中集集团公司计提资产减值准备后，不影响其持续经营的能力。

（三）独立董事

我们认为，截止二零零三年六月三十日，本公司严格执行《企业会计制度》关于资产减值准备计提有关规定，计提资产减值准备会计政策是稳健的，已足额计提了各项资产减值准备。

第十一节 管理层讨论与分析

一、公司生产经营与盈利能力趋势分析

1、公司生产经营历史回顾

1994年初通过发行A股和B股，本公司投入9191万元募集资金完成了南通顺达集装箱厂的收购和大连、深圳及南通集装箱厂的技术改造，实现了华北、华东和华南的全国性布局，产能提高到95000TEU/年，当年实现集装箱产量7万TEU，比1993年翻了一番。

1995年，公司租赁承包广东省新会集装箱有限公司，并于年底对其实施购并，当年实现产量14万TEU，从而稳居国内同行业产销量第一位，跃居世界第二位。

1996年，公司发行3000万B股，募集资金1.9亿元全部投入上海冷藏箱项目，进一步扩大冷藏集装箱的产能，从而使公司冷藏集装箱的生产走出了艰难的起步阶段，开始参与国际竞争。中集集团当年实现集装箱产销量20万TEU，占全国总产量的35%，全球产量的20%，第一次超过韩国的进道和现代精工，跃居世界第一位。

1998年和1999年，本公司利用集装箱产业进行再度整合的机会，先后兼并了青岛现代冷藏箱公司、青岛现代集装箱公司、天津北洋集装箱公司和上海远东集装箱公司等4家企业，从而使公司的战略布局更加合理，全球产业龙头的地位进一步巩固。

2000年，本公司集装箱主营业务进一步增长，比上年增长73.33%，其中：（1）干货集装箱累计销售655,760TEU，比上年增长71.79%；（2）特种箱2000年累计销售14,021TEU，比上年增长45.33%；（3）冷藏箱累计销售29,394TEU，比上年增长91.09%。集装箱的销售比去年同期有了大幅度的增长，其中冷藏箱销售的增长幅度最大。

2001年，由于全球经济不景气，特别是下半年受美国“9.11”事件影响，全球海运业和中国对外贸易出口速度比上年下降，全球干货集装箱需求大幅下降，本公司的干货集装箱的销售也受到一定影响，全年累计销售390,515TEU，比2000

年下降 40.40%，但市场占有率保持稳定，占全球市场的 36.5%；冷藏箱 2001 年累计销售 36,466TEU，比 2000 年增长 24.06%，国际市场占有率为 39.3%，比 2000 年提高近 10%；特种箱 2001 年累计销售 26,317TEU，比 2000 年增长 78.86%。

2001 年，公司生产集装箱 45.3 万 TEU，比 1994 年的 7 万 TEU 增长了约 6.5 倍，年复合增长率达到 30.65%，远远超过整个集装箱行业同期 8.3% 的年复合增长率，显示公司的行业地位不断提高。同时，公司的产品结构也不断改善，由 1994 年单一的干货集装箱品种逐渐增加技术含量和附加值更高的冷藏箱及各种类型的特种集装箱，公司现已能够生产所有的集装箱产品（标准干货箱、标准冷藏集装箱、开顶箱、散货箱、平台箱、罐箱、超长超宽箱、铁路箱、托盘箱等）。

2002 年，美国和日本经济趋于复苏以及欧元区经济保持微弱增长，世界经济总体而言好于 2001 年，全球贸易稳定增长。中国外贸出口保持较高增长速度，由于全球集装箱化贸易实现了近 6% 的增长；集装箱客户的旧箱淘汰量也上升到较高水平；9 月又发生了美国西海岸港口罢工事件，使美国西海岸港口的集装箱不能正常回流至亚洲。集装箱紧缺现象时有发生，导致全球集装箱市场需求量比去年同期大幅度上升。本集团根据行业和市场新形势，调整经营策略，通过在主要集装箱工厂推行精益化生产，探索增强生产柔性化的途径，继续优化集装箱业务的产品结构，改善业务流程，使本集团的行业地位继续得以巩固。干货集装箱在市场环境转暖的情况下，产、销量分别比去年大幅度上升。冷藏箱产品更加成熟，客户认可程度进一步提高。本集团累计销售集装箱 751,578TEU，与 2001 年同期相比上升了 65.80%。2002 年，本集团累计实现销售收入 9,078,671,999.96 元人民币，与 2001 年同期相比，上升了 34.19%。

2003 年上半年全球经济继续回升，中国外贸出口总额比去年同期增长 34%，中国主要港口集装箱吞吐量同比增长 32.4%，因此集装箱贸易量快速增长，集装箱需求依然强劲，本集团的主营业务取得良好业绩：本公司的主营业务收入比上年同期大幅度增长了 91.81%，净利润也较大幅度增长了 35.07%。集装箱业务继续保持了上年的良好形势，产品价格继续回升，产销量创历年同期新高。本集团上半年累计销售集装箱 562,283TEU，同比增长 118.22%。本集团的集装箱业务的行业地位得到进一步巩固。而本集团的现代道路运输车辆制造业务亦取得良好进展。

本集团的集装箱业务方面，集装箱平均价格水平比上年同期上升了 10%以上，上半年集装箱用钢板价格与 2002 年同期相比平均价格仍有 20%上涨。

2、公司盈利能力的发展趋势

从公司的盈利能力来看，2000 年，本公司的每股收益和净资产收益率分别为 1.36 元和 22.1%；2001 年，每股收益和净资产收益率分别为 1.60 元和 22.6%，两年的两项指标均远高于沪深两市上市公司当年该两项指标的平均数；2002 年，每股收益和净资产收益率分别为 0.91 元和 16.29%。

公司生产经营和销售的稳步增长，带来了公司经营业绩和获利能力的增长，公司近三年利润构成和获利能力指标如下表所示：

利润构成	2003年中期	2002年	2001年	2000年
主营业务收入（万元）	632,734	907,867	676,551	894,996
主营业务利润（万元）	78,880	122,586	156,941	155,906
其它业务利润（万元）	4,455	5,645	4,323	1,924
营业利润（万元）	40,463	57,966	65,659	49,257
投资收益（万元）	1,530	10,107	7,154	15,301
补贴收入（万元）	770	1,013	1,520	2,189
营业外收支（万元）	96	-7,003	-4,859	-4,011
利润总额（万元）	42,859	62,083	69,474	62,736
所得税（万元）	4,017	6,324	8,419	8,237
净利润（万元）	33,520	46,485	54,301	45,749

获利能力	2003年中期	2002年	2001年	2000年
主营业务利润率（%）	12.32	13.50	23.20	17.42
总资产报酬率（%）	3.72	6.01	9.15	6.96
净资产收益率（%）	10.85	16.29	22.66	22.61

二、公司主营业务收入与发展能力分析

从 2001 年公司主营业务收入看，虽然由于全球经济不景气等外部原因，本公司的干货集装箱的销售受到一定影响，全年累计销售 390,515TEU，比 2000 年下降 40.40%，但干货箱仍是公司的主要盈利来源，占公司全部集装箱销量的比重为 86.15%，全年销售利润率比上年度提高 2.5%，居公司主营业务收入的第一

位；冷藏箱销售同比增长 24.06%，占公司全部集装箱销量的比重为 8.04%，全年销售利润率比 2000 年提高了 2.9%，居公司主营业务收入的第二位；特种箱销售同比增长 78.68%，占公司全部集装箱销量的 5.81%，全年销售利润率比 2000 年提高了 2.3%，居公司主营业务收入的第三位。冷藏箱和特种箱在主营业务收入中所占比重不断加大，但还比较低，发展空间还相当大，是公司发展的重点。

2002 年中国物流业发展继续加速，中国半挂车及专用车的需求量比上年增长 30%以上，产品销售进一步趋于活跃，有利于本集团现代道路运输车辆制造业的发展。本集团的新产品——半挂车投入实际生产，同时中国市场于 4 月 16 日正式启动。全年累计销售半挂车 378 台，实现销售收入 1,805.7 万元人民币。

以近三年公司的财务数据为基础计算，公司的发展能力指标如下：

公司发展能力	2002年	2001年	2000年
主营业务收入增长率 (%)	34.19	-24.40	72.30
营业利润增长率 (%)	-11.72	33.30	57.92
税后利润增长率 (%)	-14.39	18.69	79.31
净资产增长率 (%)	19.10	18.42	23.26

三、公司偿债能力和现金流量分析

由于 B 股市场长期低迷，本公司最近四年没有直接从证券市场融资，生产经营所需资金大部分依赖银行借款，导致集团整体资产负债率比较高，增加了公司短期偿债压力，但是，相对于本公司的经营规模和资产规模来说，公司负债水平还是恰当的，更为重要的是本公司信誉良好，目前的偿债能力是足够的，同时，公司计划进一步采取措施来改善和优化财务结构，使公司经营更趋稳健。

公司偿债能力和现金流量指标如下表所示，尽管公司有的会计年度现金及现金等价物净增加额为负数，但在短期内不会有支付困难。

偿债能力和现金流量分析	2003年中	2002年	2001年	2000年
流动比率 (倍)	1.26	1.09	1.45	1.11
速动比率 (倍)	0.89	0.78	0.93	0.68
资产负债比率 (%) (母公司)	27.51	34.45	38.09	51.34

四、本公司的主要竞争优势

1、本公司在管理成本方面的优势

本公司能获得目前的市场地位,主要是公司充分认识到成熟产业的竞争优势集中体现在成本方面,为此,经过多年的探索和不懈努力,公司管理成本方面的优势突出。

本公司对下属公司成本管理主要是通过:1)严格的预算和考核,在物质和精神上给下属公司降低成本提供压力和动力;2)提供材料价格信息,指导下属公司采购;3)制定成本管理制度,推广有效的成本管理方法。

下属公司成本管理主要通过:1)将预算分解成本、费用、效率指标,以考核来保障指标实现;2)充分争取和用好、用够各种优惠政策;3)认真执行成本管理制度和有效成本管理方法;4)加强管理创新和技术创新,提高生产效率和技术水平;5)降低各种损失和浪费。

2002年,本公司将在内部管理上继续实施内涵优化,大力推进ISO9000统一认证、精益生产、资源共享等工作。在此基础上,以现代信息技术为依托,逐步建立起“以客户为中心、持续改进”的集团一体化质量管理体系,以精益化为原则并能够持续改进的经营管理平台和在采购、技术、工艺装备、人力资源等方面能够提高资源利用效率和效果的共享平台。通过以上这些措施的实施,本公司将会更有效地降低管理成本。

2、本公司在规模、生产布局上的优势

由于集装箱的竞争力主要来自于生产成本优势,而生产成本与规模和布局密切相关。公司在这两个方面具有优势:一是公司的生产规模较大,生产规模比行业第二位大很多;二是形成了在华南、华东、华北分工合理,相互支持的战略布局,既有效地降低了集装箱的运输成本,又能为客户提供一站式服务。

五、本公司面临的主要困难与解决方案

1、本公司的股东权益比例较低

中集集团的股东权益比例在绩优上市公司中排名相当靠后。这种差距使本公司的财务风险加大，且对本公司的发展构成了明显的制约，靠 30 多亿的股东权益周转目前 90 亿元左右的销售，难免捉襟见肘。

为实现“为现代化交通运输提供装备和服务”的公司发展战略，努力成为世界一流企业，本公司计划采用股权融资和提高盈利能力去提高股东权益比例，增强资本实力。

2、公司生产经营的问题与困难

材料价格的波动幅度较大且变动较快，增大了原材料采购管理的难度。随着集团经营规模的扩大、生产工厂地域的分散，集团管理难度加大。

针对上述问题，公司拟通过以下途径解决：加强大宗原材料的采购管理，针对材料市场的变化，及时调整经营策略。加强内部组织调整，优化集团资源配置。进一步调整产业结构，改造冷藏箱和特种箱生产线，及时扩大生产能力，增大附加值高的特种集装箱、冷藏集装箱的比重；同时继续实施内涵优化措施，加强质量管理、运输管理和资金管理。

3、公司新业务领域的拓展

本公司已连续七年在全球集装箱市场占有最大的份额，集装箱行业留给公司发展的空间有限，满足不了公司的长期快速发展需要，因此，公司必须拓展新业务领域。

本公司应用现代先进的企业发展战略理论，借鉴国际上取得长期持续发展的跨国公司的成功经验，制定和实施了一项持续增长的发展战略。目前，经过相当长时间的研究和准备，公司已决定优先发展厢式半挂车业务。选择厢式半挂车主要是基于能自然延伸集团现有的核心竞争力，因为厢式半挂车的结构、主要原材料、生产工艺与集装箱有很多相同之处，客户部分重叠。厢式半挂车和集装箱同属于现代化的交通运输装备，市场需求量相当大，是发展现代物流不可缺少的设备。

六、未来的业务目标和盈利预测分析

在现有的核心业务——集装箱制造方面，公司将按已经确定的“内涵优化、

控制风险、巩固提升、创新突破”的经营方针，继续巩固提高已有的规模优势、成本优势，进一步优化生产基地布局，加快技术含量、附加值高的集装箱品种，特别是冷藏箱、地区箱和罐箱的开发速度，建立持续改进的企业内部管理机制，提高集团化运行效率，不断降低成本、提高质量、改善服务水平。

在新业务领域的拓展方面，公司根据“为现代化交通运输提供装备和服务”的战略目标定位，选择与公司现有集装箱业务紧密相关，且能自然延伸公司核心竞争力，具有良好市场前景的项目。拟投资的“厢式半挂车”在对铁路运输竞争中有绝对优势，其广泛流行于欧美澳等发达国家和地区，是内陆运输的主力军，其市场年需求量按金额计是集装箱的 3.5 倍，而且其毛利率高于干货箱的毛利率；拟投资的“集装箱底架车”是厢式半挂车的重要部件，通过年产 2 万台集装箱底架车，充分发挥公司现有的核心竞争力。

七、可能对未来业务目标产生影响的重大事项

1、税收政策的变化

本公司及深圳地区子公司所得税率为 15%，境内其他地区子公司所得税率分别为 15%、24%和 33%。本公司在国内的集装箱子公司均系中外合资经营企业，享受“两免三减”政策性优惠。随着中国内外资企业统一所得税负的税制改革日益临近，改革后的税制将遵照国际惯例，对外资企业给予国民待遇，本公司目前享受的税收优惠政策有可能发生变化，由此可能对公司经营业绩产生一定的影响。

2、加入 WTO 的影响

随着中国加入 WTO 协议的正式签署，中国进出口贸易量将增加，从而推动集装箱需求的增长，给公司的发展提供了更为宽广的舞台。

其他部分的经营不确定性请投资者参阅本招股意向书的第四节“风险因素”。

八、公司财务优势与困难

1、本公司的财务优势在于规模大、资信程度高，已与国内外知名的银行建立稳定关系，公司发展容易得到银行等金融机构的大力支持。

2、公司多年来在股票市场中一直保持绩优蓝筹股形象，公司有着良好的筹资能力。

3、公司目前资产负债率偏高，直接导致银行融资成本上升，公司财务费用中的利息费用增加。

第十二节 业务发展目标

一、经营发展战略

本公司战略目标定位：本公司将努力成为向全球提供世界一流产品和服务并为客户所信赖的现代化交通运输装备和服务的主要供应商。

本公司应用现代企业发展战略理论，借鉴国际上获得非凡发展业绩的跨国公司的成功经验，制定和实施一项持续增长的发展战略，主要内容是同时建立三个层面的业务，第一层面是现有的核心业务即集装箱业务，第二层面是新兴业务即厢式半挂车业务，第三层面是有生命力的候选业务，并采取系统方法对三个层面业务同时加以发展，使第二层面业务逐步转化为第一层面业务，第三层面业务转化为第二层面业务并进而转化为第一层面业务。

第一层面业务即集装箱业务的发展策略：集装箱业务经过近几年的快速扩张，已经占有相当的市场份额，因此未来一定时期内，在巩固现有市场份额的前提下，主要侧重集装箱经营的内涵优化，强化集团在集装箱业务方面的核心竞争力，进一步挖掘内部潜力，降低成本，提高集装箱的盈利水平。将采取的主要措施：提高技术含量高、附加值高的冷藏箱和特种箱及地区专用箱在销售收入和净利润中的比重，力争在冷藏箱和特种箱及地区专用箱等细分市场中也成为世界第一；进一步理顺集装箱业务流程，提高集团化运行效率，包括改善采购管理、理顺采购流程、降低材料库存，整合运输资源，强化质量管理，提高客户满意程度和服务水平；加快技术创新的步伐，注重新工艺、新技术、新材料研究；建立持续改进的管理机制，不断提高管理水平。

对于现有非核心业务，包括房地产业务、机电设备业务、木业，将进一步调整和重组，做到自我滚动、自我发展、自律经营。

第二层面即厢式半挂车业务：厢式半挂车因具有运输效率高、运载量大、燃油经济性好、运输成本低、快捷安全、组合方便等优越性，而广泛流行于欧洲、美国、澳洲等发达国家和地区，成为内陆货物运输的主力军。目前，全球厢式半挂车的市场规模大约为 140 亿美元，是集装箱全球市场规模的 3.5 倍，因此，进入厢式半挂车业务将为中集集团打开成长空间，满足中集 5-7 年的高成长的需求。

要。厢式半挂车的产品结构、主要原材料、生产工艺与集装箱相类似，中集集团已建立的核心竞争力就能自然延伸到厢式半挂车业务上，同时中集集团与现有厂商相比，具有劳动力成本和管理费用低的成本优势，而且中集集团现有部分客户即可成为厢式半挂车产品的用户，因此，厢式半挂车虽然是中集集团的一项新业务，但中集集团完全能够保证厢式半挂车业务的成功，我们有理由认为厢式半挂车业务对中集集团而言是一项低风险业务，其盈利能力将高于现有的集装箱业务。中集集团将争取成为厢式半挂车的前5名生产商。本公司对于厢式半挂车整体的发展思路是：通过兼并收购，同时进入美国及中国市场，将美国企业的成熟专业技术，规模生产管理经验，营销及售后服务经验与中集低成本战略优势和核心能力相结合，构建全新的竞争力优势，逐步整合行业资源，拓展重点市场。同时，以整车组装带动中国零部件制造产业的发育；以低成本的中国零部件返哺中集的整车组装企业，进一步增强其低成本竞争优势；在这种良性互动中，逐步占领全球主要市场。

第三层面：拟以少量的风险投资形式介入与现代交通运输装备和服务相关的高科技、高附加值项目和产品。对市场潜力广阔、盈利能力强的项目，中集集团将采取收购或以新建的方式进入，并加以发展成当时的第二层面业务并进而成为第一层面的业务。

二、发展目标与规模

1、发展的总体思想

中集集团近期的发展思想是：根据世界和中国宏观经济环境和公司所处行业的状况和特点，实施产业经营和核心竞争力发展战略，积极研究和防范各种风险，力求公司稳健发展和获得最佳综合效益。

2003 - 2005 年，中集集团以贯彻产业经营和核心竞争力发展战略，稳健发展现代化交通运输装备产业，包括集装箱和厢式半挂车，调整发展现有非现代化交通运输装备产业。

中集集团将集中和组织资源发展现代化交通运输装备产业，对现有非现代化交通运输装备产业不再追加投资。

集装箱产业实施“提高并稳定海运标准干货集装箱市场份额，加速发展冷藏箱和特种箱及地区专用箱”的战略，巩固、强化、延伸中集集团已有的核心竞争力，确保集装箱制造业的稳定发展；稳健发展新的核心竞争力。

厢式半挂车业务将本着稳健原则，根据行业特点和发展趋势制定和调整厢式半挂车的发展策略。近期，主要加深对厢式半挂车的研究和了解，加强技术开发，构建符合客户分布的销售网络，争取尽早让客户认可公司产品，品牌具有一定知名度，并在中国和美洲市场占有 10% 以上的市场份额，并试探性地开拓其他市场。

木业将以投资生产集装箱木地板，依靠中集集团主业快速发展为主；同时，探索形成自己有效的市场资源和销售网络，力争实现已有林业资源的价值。木业应加强研究，探索形成、发展中集集团的木业行业核心竞争力。

房地产业凭借自身的财务资源和现有项目的经营，发展中集集团的房地产业核心竞争力，形成中集集团地产的物业品牌，力争实现房地产业的自我滚动、持续发展，形成中集集团又一主要产业及相对稳定的业务收益来源。

机电设备业在中集集团的整体部署下，自律经营，自我发展，营造各自行业的核心竞争力，同时积极、规范地处理历史遗留问题。

2、总体发展预测

公司过去 5 年的净利润如下表所示。在这 5 年中，中集集团的净利润持续增长，5 年的复合增长率达到 29%。

单位：元

	2002	2001	2000	1999	1998
净利润	464,854,557	543,006,716	457,490,435	257,633,813	223,160,537

同时，随着世界经济和国际贸易走出低谷，与国际贸易高度相关的集装箱行业也将从 2001 年大幅下滑走向稳步发展，公司将从行业复苏中受惠。

此外，除了在做大做强发展战略中第一层面的集装箱业务外，公司将加大资源投入，积极推进第二层面的厢式半挂车业务，特别是做好厢式半挂车的品牌推广、市场拓展和生产基地网络建设等工作。

因此，中集集团未来经营业绩的增长主要依靠世界贸易的增长和集装箱运输量的增加，提高冷藏箱和特种箱产销量，进入厢式半挂车等新的业务领域。”

三、公司经营计划

1、市场开发与营销网络建设计划

培养专业营销队伍，开拓新市场

集装箱行业具有客户相对集中，产品几乎全部外销的特点，只有自主开发市场，才能不受制于人。从 1987 年开始，本公司就在国际市场上建立直接销售渠道的工作。经过十多年的努力，本公司已经组建起一支经验丰富、熟悉市场运作、有着良好的国际商务技能训练的专业营销队伍。专业营销队伍构成了本公司的明显市场优势，拉大了与主要竞争对手的距离。本公司将继续开拓冷藏箱市场以及欧美、日本、澳洲特殊区域集装箱市场。

注重长期信誉，在国际市场上保持良好形象

公司从开拓国际市场之初就以建立长期信誉，树立良好形象为市场工作的长期目标，并让这种思想深入到企业经营管理的各个环节，深入到每个员工的观念之中。集装箱行业客户高度集中的特点，意味着生产厂家可以得到长期而相对稳定的订单，但同时生产厂家产品质量、交货服务出现问题将损害与客户的关系，使公司失去客户。

强化质量管理工作，提高客户满意程度和服务水平

本公司在不断进取的同时，要保持优良的产品质量水平，让客户看到发展的本公司能够一如既往地为他们提供优质的产品和服务。质量管理工作必须继续强化。

继续完善质量保证体系，加强原材料、生产过程及客户服务过程的全面质量管理。

探索在本公司层面实施统一质量认证的做法，并运用 ISO9000 的原理进一步理顺业务流程和管理控制流程。

本公司内各干货箱厂一次交箱合格率要达到 99%以上。

引入客户评价的办法，由客户对工厂的质量和服务水平进行评价，让客户参与到本公司的质量管理和客户服务管理中来，提升本公司的管理水平。

2、进一步提高项目小组的运行效率

项目小组是目前公司新产品开发的主要方式。通过项目小组的形式进行技术

开发，可以提高研发效率。项目小组负责的内容主要有：新产品设计；新工艺；新技术；新材料研究。

3、深化经营体制改革和组织机构调整计划

本公司对生产工厂实行同一地区一体化管理，充分协调内部资源的做法是行之有效的，本公司今后将继续探索区域化经营和管理资源的整合措施。

4、国际化经营的规划

尽管本公司目前主要在国内生产，但本公司一直在密切关注着经济高速增长地区的政治经济状况，先行研究有潜力地区的法律和投资风险，以便在时机成熟时能够抢占先机，迅速完成对外投资。

四、投资计划

- (1) 投资 32,906 万元用于干货箱厂技术改造项目；
- (2) 投资 41,350 万元用于扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能项目；
- (3) 投资 22,106 万元用于冷藏箱扩产改造项目；
- (4) 投资 14,539 万元用于增资控股子公司南通中集特种运输设备制造有限公司投资罐式集装箱项目；
- (5) 投资 23,156 万元用于厢式半挂车项目；
- (6) 投资 19,021 万元用于集装箱底架车项目；
- (7) 投资 24,012 万元用于境外带料加工厢式半挂车。

五、人员扩充计划

全球化大大减少了企业赖以创造长期竞争优势的各种要素，人力资源的优劣决定着企业未来的兴衰成败。产品、技术、资金、信誉等等，都只能维持一时的成功，只有吸引并训练人才、激发员工高度的工作热情，才是成功企业的核心竞争力。中集集团力求造就一支懂经营、善管理、技术过硬的综合型、国际化人才队伍，集团也将进一步充实技术开发方面的专业技术人力，特别是具有行业背景的专业技术人员，优化集团技术开发队伍的专业结构。

六、资金筹措和运用计划

除增发 A 股募集资金外，公司将在依靠自有资金积累的基础上，通过银行贷款和其他工具等筹措资金。所筹资金将用于公司发展战略所确定的投资项目和现有的核心业务经营。

第十三节 本次募集资金运用

本公司本次增发 A 股拟发行不超过 12,000 万股，募集资金量 18 亿元左右，经公司 2001 年 5 月 20 日召开的 2000 年度股东大会、2002 年 5 月 31 日召开的 2001 年度股东大会和 2003 年 6 月 6 日召开的股东大会的批准，本次增发所募资金将首先确保下述项目的实施，如有资金剩余，将补充公司流动资金；如募集资金不足，则由公司自筹解决。

(一) 募集资金投资项目

募集资金拟投资项目一览表

单位：万元

序号	项目名称	投资金额
1	干货箱厂改造	32,906
2	扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能	41,350
3	冷藏箱扩产改造	22,106
4	罐式集装箱	14,539
5	厢式半挂车	23,156
6	集装箱底架车	19,021
7	境外带料加工厢式半挂车	24,012
	合 计	177,090

1. 干货箱厂技术改造项目

(1) 项目简介

干货集装箱是一种成熟的运输工具，已为海运、海陆联运和铁路运输所广泛采用。集装箱制造是公司的主导产业，也是公司的主要盈利来源。为了改进生产工艺，提高技术装备水平，公司拟对所属的 4 个干货箱厂（深圳南方中集集装箱制造有限公司、上海中集远东集装箱有限公司、大连中集集装箱制造有限公司和天津中集北洋集装箱有限公司）进行技术改造，以此来提高生产效率并降低产品成本。

该项目已获深经复[2001]209 号、沪经技[2001]517 号、国经贸投资[2001]751 号、国经贸投资[2001]750 号文批准。

(2) 工艺流程

集装箱生产采用钢材、木地板、油漆为主要原材料，钢材通过冲压、喷砂、喷漆、焊接，形成箱体、再进行整箱喷砂、喷漆、烘干，并装配地板等零部件，粘贴商标铭牌，最后箱体试水、交验。

（3）项目的市场前景

在“十五”计划中，中央仍将保持国民经济较快发展作为主要目标，2001年-2010年，我国GDP将翻一番，年均增长速度将保持7% - 8%，对外贸易也将保持较快增长。可以预见，受全球经济和外贸进出口影响重大的集装箱行业仍将保持旺盛的市场需求。

（4）投资概算

此次生产线技术改造所需资金总额为57767万元人民币，公司对4家子公司应承担出资32,906万元人民币。

（5）项目的经济效益分析

本项目建设期半年，分析期取10年，基准折现率取10%，净现值28379万元，内部报酬率21%，所得税后的静态投资回收期为5年。

2. 扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能项目

（1）项目简介

公司计划在深圳中集专用箱制造有限公司建设地区专用箱生产线，本项目主要针对北美市场生产53'北美地区专用箱。

公司计划在深圳中集特种箱制造有限公司建设特殊用途集装箱生产线，本项目主要针对开顶箱和折叠箱。

该项目已获深计投资[2001]371号文批准。

（2）产品所采用的技术

地区专用箱、特殊用途集装箱基本遵循干货箱的生产技术，技术相对成熟，但比干货箱复杂程度高。

（3）项目的市场前景

随着部分集装箱生产厂商退出集装箱行业，势必留下地区专用箱和特殊用途集装箱的市场空白，公司力争抓住难得的市场机遇，扩大地区专用箱和特殊用途集装箱的市场份额，以改善公司集装箱产品结构，满足现有客户的要求，开拓新

的客户渠道。

(4) 投资概算

地区专用箱项目总投资 24,375 万元人民币，其中，固定资产投资 16,280 万元人民币，流动资金投资 8,095 万元人民币。其中中集集团投资 23,156 万元。

特殊用途集装箱项目总投资 19,152 万元人民币，其中，固定资产投资 12,792 万元人民币，流动资金投资 6,360 万元人民币。其中公司投资 18,194 万元。

(5) 项目经济效益分析

地区专用箱项目建设期为半年，分析期取 10 年，基准折现率取 10%，净现值为 17,664 万元，内部报酬率 25.78%，所得税后的静态投资回收期为 5 年。

特殊用途集装箱项目建设期为半年，分析期取 10 年，基准折现率取 10%，净现值为 13,205 万元，内部报酬率 25%，所得税后的静态投资回收期为 5 年。

3. 冷藏箱扩产改造项目

(1) 项目简介

韩国本土冷箱制造业在中国同行面前明显处于价格劣势，市场占有率逐步下滑，韩国现代关闭了其在韩国的工厂。为充分利用市场良机，公司拟投资人民币 22,106 万对上海和青岛两家冷藏箱厂进行扩产改造。本项目的实施有利于冷藏箱行业的健康发展，同时也有利于建立本公司冷藏箱行业龙头的地位，也更有利于本公司参与国际竞争。

该项目已获沪经技[2001]525 号、国经贸投资[2001]749 号文批准。

(2) 产品所采用的技术及标准

公司冷藏箱产品技术水平与 MCI、JINDO、HYD 同属世界领先水平。为了使冷藏集装箱在国际各大港口间方便出入，它的外形尺寸和主要参数必须符合 ISO/TC104 国际标准的要求。

(3) 项目的市场前景

根据英国海运咨询中心的预测，到 2005 年，全球的冷藏货物贸易将上升到 6019 万吨，年均增长 2.3%。到 2010 年，将再上升到 6782-7295 万吨。肉类、香蕉和海产品运输仍将占据主导地位，冷藏箱和冷藏船是运输这些冷藏货物的两种主要方式。2005 年，通过冷藏箱运输的贸易量将上升到 2799 万吨，年均增长 4.5%。

2010年，将上升到3292-3543万吨。冷藏船贸易的比例到2005年将减至53.5%，2010年减至51.5%。可以看到未来冷藏箱和冷藏船将大致平分冷藏货物贸易，市场对冷藏箱的需求有长期保证。

（4）投资概算

对上海冷藏箱厂的扩产改造需投资17796万元，其中公司出资11924万元。对青岛冷藏箱厂的扩产改造需投资13538万元，其中公司出资10182万元。

（5）项目经济效益分析

本项目建设期1年，生产经营期为20年，分析期取10年，基准折现率取10%。内部报酬率25%，净现值为24256万元，所得税后的静态投资回收期为4.8年。

4. 投资南通中集特种运输设备制造有限公司投资罐式集装箱项目

（1）项目简介

罐箱市场是一个基本成熟、容量相对较大的市场，在集装箱产品系列中附加值较高。开发罐箱对于扩展本公司的集装箱产品品种，增强本公司在集装箱业的领先优势，增加新的利润增长点具有重大意义。

该罐箱项目计划由南通中集特种运输设备制造有限公司具体实施，南通中集特种运输设备制造有限公司注册资本550万美元。

该项目已获苏计产业发（2001）747号文批准。

（2）产品所采用的技术

公司主要制造IM01型罐箱，采用UBHI公司的“LIGHT WEIGHT BEAM TANK”的技术。UBHI公司自1995年起开始使用计算机对罐箱结构进行模拟设计，经过不断优化，形成现在的超轻结构BEAM TANK CONTAINER，在整个罐体设计上，UBHI采用ASME设计，在选材上采用DIN标准。

根据中集集团与UBHI的协议，UBHI允许中集BVI（中集集团的控股子公司）在中国使用其专有技术生产罐箱产品，并在该产品上使用“通用梁式罐箱”的名称或标志。

中集集团需首先支付70万美元的预付许可费，其后按产品出厂价格的2%支付使用费，合作期限10年。合作期满后，中集集团可以选择（a）以15万

美元购买专有技术的使用许可权，或（b）依据每个罐式集装箱 10 美元的使用费对该合同下的使用权再延长 5 年，5 年后中集集团将有权以 3 万美元购买专有技术的许可权。

如果 UBHI 未提供相应的技术，或按照 UBHI 技术生产出来的产品未得到国际认证。UBHI 将赔偿中集集团最高额不超过 70 万美元的赔偿金。

根据该协议的安排，西南证券认为，中集集团在合作期内对 UBHI 的技术存在一定的依赖性，但是，依据协议中的最终购买条款和违约条款中集集团拥有充分使用该等技术的权利。

（3）项目的市场前景

以罐箱寿命 15 年计，若罐箱运输量保持年平均 5% 的增长，则 2000 年的产量理论上可以达到 11600TEU（99 年拥有量*5%+85 年产量 3882TEU），2001 年产量理论上可以达到 12600TEU，2002 年为 12900TEU，2003 年为 15400TEU，2004 年为 18300TEU。

（4）投资概算

项目总投资 25329 万元人民币，其中，长期资产投资 16532 万元人民币，流动资金投资 8797 万元人民币，其余流动资金由南通中集特种运输设备有限公司向银行贷款。其中，公司须投资 14539 万元人民币。

（5）项目经济效益分析

该项目年生产 ISO/IMO 罐箱能力为 2,500 台，建设工期 2 年，折现率取 10%，分析期取 10 年。项目内部报酬率 23%，净现值为 13821 万元，所得税后的静态投资回收期为 6 年（包括建设期）。

5. 厢式半挂车

（1）项目简介

为实现本公司“为现代化交通运输提供装备和服务”的战略目标，在强化本公司集装箱制造主业的同时，厢式半挂车是本公司战略目标实施的重要举措。厢式半挂车运输具有快捷、安全、门对门的优点，广泛流行于美国、欧洲、澳洲等发达国家和地区，成为内陆运输的主力军，在 1,280 公里里程内，对铁路运输有绝对优势。

该项目计划由本公司和本公司的子公司深圳南方中集集装箱制造公司合资成立深圳中集半挂车制造有限公司，中集集团占 95%的股权，南方中集集装箱制造公司占 5%的股权。项目建设在深圳中集半挂车制造有限公司内投资兴建。

该项目已获深计投资[2001]371 号文批准。

（2）产品所采用的技术

公司的工程技术人员结合最新的设计技术开发拥有的核心技术和成果以及深厚的制造经验，根据客户的具体使用要求，自主开发出北美厢式半挂车。

（3）项目的市场前景

1998 年，北美半挂车的拥有总量为 267.5 万辆，2000 年拥有总量为 282.4 万辆。北美厢式半挂车的使用寿命一般为 6-8 年，可见，每年用于更新淘汰的需求非常大。

（4）投资概算

项目长期资产投资 11911.58 万元人民币，由深圳中集半挂车制造有限公司在项目筹建期内投入。流动资金需 12463.16 万元人民币，由深圳中集半挂车制造有限公司投入。项目总投资为 24374.74 万元人民币。其中公司投资 23,156 万元。

（5）项目的经济效益分析

本项目建设期 2 年，生产经营期为 30 年，动态分析期取 12 年，基准折现率取 8%。年产厢式半挂车 3,500 台，内部报酬率 26%，净现值为 25696 万元，所得税后的静态投资回收期为 5.87 年（包括建设期）。

6. 集装箱底架车

（1）项目简介

集装箱底架车是半挂车的重要部件。为满足本公司现有客户的需要，强化客户资源，同时扩展本公司交通运输装备的产品，本公司计划生产北美集装箱底架车，以充分发挥本公司已有的大规模钢材采购和集装箱产品生产的核心竞争力。

该项目计划由公司和公司的子公司深圳南方中集集装箱制造公司合资成立深圳中集底架车制造有限公司，中集集团占 95%的股权，南方中集集装箱制造公司占 5%的股权。项目建设在深圳中集底架车制造有限公司内投资兴建。

该项目已获深计投资[2001]371号文批准。

(2) 产品所采用的技术

公司的工程技术人员先后考察了国内外多家集装箱底架车制造企业,结合长期进行钢材产品制造的经验和集装箱底架车制造行业多位资深专家的建议,开发出具有世界先进水平的集装箱底架车产品生产工艺。

(3) 项目的市场前景

北美集装箱底架车主要用途为北美集装箱化进出口货物运输,而随着全球经济一体化和对外贸易的发展,北美集装箱化进出口货物运输量长期将呈稳定上升的趋势,加上不断扩大的旧车更新淘汰量,北美集装箱底架车的需求长期将呈稳定上升的趋势。

(4) 投资概算

项目长期资产投资 11236.84 万元人民币,由深圳中集底架车制造有限公司在项目筹建期内投入,流动资金需 8785.26 万元人民币,由深圳中集底架车制造有限公司投入,项目总投资 20022.11 万元人民币。其中公司投资 19,021 万元。

(5) 项目的经济效益分析

本项目建设期 2 年,生产经营期为 30 年,动态分析期取 12 年。基准折现率取 8%,净现值 23528 万元,内部报酬率 27%,所得税后的静态投资回收期为 5.53 年(包括建设期)。

7. 境外带料加工厢式半挂车项目

(1) 项目简介

本项目属于前述第 5 个项目的配套项目。由于厢式半挂车无法整车运输到境外销售,只能够采用国内生产零部件,在销售地设厂组装的方式进行,因此中集集团决定在美国设立独资的组装厂,利用在国内生产的半挂车套件在当地组装并销售半挂车。该项目将确立以中国为零部件生产基地富有市场竞争力的厢式半挂车营销新模式,带动和扩大国内原材料、零部件的出口,创造可观的外汇收入。

该项目计划在美国印地安纳州蒙罗市设立独资的中集美国有限公司。由该公司从国内进口半挂车套件并进行组装和销售。

该项目已获国经贸外经[2002]122号文批准。

(2) 产品所采用的技术

中集集团及其工厂，经过对美国干货厢式半挂车制造技术的深入调研，并聘请了美国、澳洲挂车制造领域的技术专家来厂工作，并结合集装箱的制造技术和经验，已经掌握了美国干货厢式半挂车的制造技术。

(3) 项目的市场前景

中集集团投资美国生产厢式半挂车带料加工业务项目具有目前所有美国厢式半挂车制造商均不具备的成本优势，具有较好的市场前景，并可抵御包括行业周期在内的各种风险。

(4) 投资概算

项目总投资为固定资产投资和铺底流动资金之和，即为 24012 万元。其中固定资产投资 7369 万元，铺底流动资金 16643 万元，全部由中集使用增发募集资金投入。

(5) 项目的经济效益分析

本项目建设期 1 年，该项目销售收入 9180 万美元，年净利润 744.42 万美元，每年能为国家创汇 2244.18 万美元，2006 年可收回全部投资（含建设期）。

(二) 本次募集资金使用计划时间表

项目投资进度安排表

单位：万元人民币

序号	项目名称	总投资	2003 年	2004 年	2005 年
1	干货箱厂改造	32,906	4,387	28,519	
2	扩大地区专用箱和特殊用途集装箱产能	41,350	2,757	38,593	
3	冷藏箱扩产改造	22,106	2,947	19,159	
4	罐式集装箱	14,539	969	11,631	1,939
5	厢式半挂车	23,156	772	20,840	1,544
6	集装箱底架车	19,021	634	17,119	1,268
7	境外带料加工厢式半挂车	24,012	9,000	15,012	
合计		177,090	21,466	150,873	4,751

(三) 本公司董事会对本次募集资金投向的说明

本次募集资金拟投资的项目与本公司现有集装箱业务紧密相关，都是本公司

核心竞争力的自然延伸，具有良好的市场发展前景。这些项目的实施，有利于巩固和提高本集团现有竞争优势，强化本公司在集装箱行业的市场地位，进入新型交通运输装备，对于使本公司成为国际知名的交通运输装备提供商具有重要意义。

（四）本次股份发行对本公司经营及财务状况的影响

1. 本次增发募集资金项目体现了本公司经营战略调整和产品结构调整的方向，是本公司未来业务发展目标的重要组成部分。本次发行新股将进一步增强本公司在集装箱行业的竞争优势。

2. 本次募集资金到位后，本公司股东权益预计将由 2003 年 6 月 30 日的 32 亿元，增加到 2003 年底 50 亿元左右，本公司资产负债率将达到比较合理的水平，资本结构进一步优化，降低了财务风险。

3. 在股份发行当年因募集资金只能部分发挥其经济效益，预计净资产收益率将被摊薄，不过加权平均的净资产收益率仍将达到 10%以上。

第十四节 前次募集资金运用

一、公司资金管理的主要内部制度

本公司资金管理的制度有《财务制度》、《预算管理制度》、《投资管理规
定》、《投资审核委员会审核规则》等。

二、前次募集资金总额及到位时间

经国务院证券委证委发【1997】62号文批准，本公司于1997年12月30日
增发了4800万B股，发行价为6.60港元，共募集资金307,680,000.00元港币（已
扣除发行费用）。蛇口中华会计师事务所于1998年1月4日出具了蛇中验资报字
（1998）第1号验资报告，并在深圳市工商行政管理局进行了注册登记。

三、前次募集资金使用情况

单位：万美元

序号	项目名称	项目承诺投 资额	1998年投资 额	项目实际投 资额	项目完成 情况
1	上海逸仙路高架桥	2500	2500	2500	已完成
2	铁路集装箱流动资金	2000	1450	1450	已完成
合计		4500	3950	3950	已完成

注：本次实际募集资金总量为3950万美元

（一）前次《招股说明书》中的计划投资4500万美元用于以下项目：

1、上海逸仙路高架桥项目，计划用募集资金投资2,500万美元，折合港币
19,350万元。

2、铁路集装箱项目，计划用募集资金投资2,000万美元，折合港币15,480
万元。

（二）前次募集资金投资项目实际使用时间、实际使用金额和产生效益情况：

1、投资项目与招股说明书（刊登在1997年12月30日《证券时报》）披露

的使用计划是一致的：共募集资金折合人民币 32,863 万元，全部投入计划投资项目（a）上海逸仙路桥和（b）以分期付款方式为铁道部生产集装箱所需启动资金；

2、项目实际投入的金额及进度与招股说明书一致；共募集资金折合人民币 32,863 万元，其中（a）计划投资上海逸仙路桥项目 2500 万美元，实际投入 2500 万美元；计划工期为 1997 年 9 月—1999 年 9 月，实际工期为 1997 年 9 月—1999 年 5 月；（b）为铁道部生产集装箱所需启动资金，本公司为此实施了融资租赁，计划投资 2000 万美元，实际投入 1450 万美元，按计划如期投入。

3、项目收益与招股说明书承诺情况：（a）上海逸仙路桥项目预期 8—9 年收回投资。二零零二年六月三十日，上海逸仙路桥投资有限公司（以下简称“甲方”）与本公司的联营公司——双桥发展有限公司（以下简称“乙方”）签订《关于上海逸仙路桥发展有限公司权益转让之协议书》（以下简称“《转让协议书》”），乙方将其所持有上海逸仙路桥发展有限公司 100% 的权益，以 2,126,000,000.00 人民币元的价格转让予甲方。上述股权转让的生效日为二零零二年十二月三十一日。本公司于二零零二年十二月三十一日将对上海逸仙路桥发展有限公司的长期投资扣除经中介机构审计的净资产的差额计 11,365,823.60 美元计入“投资收益”账项。（b）采取分期付款方式为铁道部生产集装箱 2.5 万 TEU（标准箱），预定 1996 年交付使用，当年已全部完成。预计实现销售收入 7227 万美元、预计利润 500 万美元，都已实现。

四、深圳天健信德会计师事务所有限责任公司对前次募集资金运用出具的专项审核报告结论：

深圳天健信德会计师事务所有限公司经过专项审计认为，前次募集资金的实际使用情况与公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明及有关信息披露文件基本相符。

第十五节 股利分配政策

一、股利分配的一般政策：

本公司本次发行的股票为记名式人民币普通股（A股），在股利分配方面实行同股同权政策，按每一股东持有公司股份的比例进行分配。

根据《公司法》及本公司章程，本公司每一会计年度实现的利润，在依法缴纳所得税后，按如下顺序和比例进行分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按照税后利润的 10%提取，但当法定盈余公积金累计已达注册资本 50%时可不再提取；

（3）提取公益金。公益金按照税后利润的 5 - 10%提取；

（4）根据股东大会的决议提取任意盈余公积金。在提取法定盈余公积金和公益金后，经股东大会决议，可提取任意盈余公积金；

（5）根据股东大会的决议支付普通股股利。

本公司将依据国家有关法律法规和上述股利分配原则及顺序进行股利分配，股利分配可采用派发现金和股票两种形式。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。本公司支付股东股利时，将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

二、本公司本次发行前滚存的未分配利润由本次发行后的新老股东共享。

三、本公司进行利润分配的最大限额为公司按中国有关会计制度与国际会计准则确定的累计未分配利润数字中较低者。

四、本公司历年股利分配情况如下：

年度	送股	派现(元/股)	登记日期	分红前基准(股)	分红后股本(股)	现金分红(元)
2001年	0.5	0.5	2002.6.12	340,201,398	510,302,096	170,100,699
2000年		0.2	2001.7.18	340,201,398	340,201,398	68,040,279.6

1999年		0.2	2000.7.19	340,201,398	340,201,398	68,040,279.6
1998年		0.2	1999.7.29	340,201,398	340,201,398	68,040,279.6
1997年	0.1	0.3	1998.6.29	309,274,000	340,201,398	92,782,200
1996年	0.3	0.1	1997.6.18	200,980,000	261,274,000	20,098,000
1995年	0.3	0.3	1996.6.10	154,600,000	200,980,000	46,380,000
1994年	0.4	0.4	1995.8.1	89,000,000	124,600,000	35,600,000
合计						398,981,038.8

注：96年4月增发3000万B股，故分红基准值增加3000万股

注：97年12月增发4800万B股，故分红基准值增加4800万股

公司自1994年上市以来，除2002年外，每年都进行了股利分配，而且每次都有现金分红，其中4次进行了送股，现已通过现金分红方式回报投资者39,898万元，与公司累计向社会公众筹资71,470万元相比，回报率达55.82%。

五、预计2003年公司利润分配计划

2003年度，公司将进行利润分配，预计股利分配采取派发现金或现金和红股相结合的形式。

第十六节 其他重要事项

一、公司为投资者服务计划

- 1、每年中报、年报公告后，公司将举行网上路演推介或现场路演推介。
- 2、组织研究机构分析撰写公司研究报告，以让投资者得到独立第三方的投资分析咨询建议。
- 3、在公司网页上设立“投资者关系”栏目，刊载公司的基本资料 and 所有对外披露的信息，开设股东热线，搭建投资者之间、公司与投资者之间的信息沟通平台，以了解投资者的需求，并回答投资者所关心的问题。
- 4、透过公司电子信箱、对外公布的电话和联系地址以口头和书面形式回答投资者所关心的问题，应股东要求寄送年报。
- 5、各类投资者可事先与公司联系，由股证事务人员安排投资者到现场进行调研。
- 6、在公司金融事务部备置了公司章程，中期及年度财务报告、公告文件供股东查阅。

二、公司信息披露和对投资者窗口

- 1、公司指定信息披露报纸为《证券时报》、《South China Morning Post》、《香港商报》、《文汇报》或《大公报》；指定年度报告披露网址为中国证监会指定年度报告登载网址<http://www.cninfo.com.cn>。

1、公司与投资者联系渠道

部门：金融事务部

负责人：吴发沛

联系地址：广东省深圳市蛇口工业区港湾大道2号中集集团研发中心

邮政编码：518067

联系电话：0755-26691130

传真：0755-26826579

电子信箱：shareholder@cimc.com

公司网址：<http://www.cimc.com>

三、重要合同

2002年12月18日，本公司和深圳中集天达空港设备有限公司（为本公司全资子公司）中集（香港）有限公司（为本公司全资子公司）与广州新白云国际机场南航基地迁建工程指挥部及南航进出口贸易公司在广州签署了“新白云国际机场航空货运中心货运处理设备”的供货合同。合同总金额为1,921.6万美元。

四、重大诉讼事项

截止本招股意向书签署之日，本公司未涉及任何重大诉讼及仲裁，并且董事会认为公司未面临任何有重大影响的诉讼事项。

五、其他重要事项

（一）关于职工互惠基金

中集职工互惠金是由南方中集集装箱制造有限公司工会组织设立，中集集团各主要子公司的工会都有参加，互惠金参加的对象全部为中集集团的员工。以职工互惠金设立的投资专户是由中集集团之子公司深圳南方中集集装箱制造有限公司（下称“南方中集”）之工会按照投资自愿、收益共享、风险共担的原则组建、聘请专业投资机构作为投资顾问、在指定证券经纪商处设立、对国内证券市场进行投资的理财专户。该等投资专户的参加对象全部为发行人职工，其全部资金来源于职工的自有资金，参加者凭职工互惠金投资专户投资凭证享有收益并承担风险，其享有收益和承担风险的份额由其所缴纳的资金份额决定，该等投资凭证为非流通性质。互惠金的资金所有权以及管理权均不属于中集集团、南方中集以及南方中集工会。因此，互惠金的资产和损益全部归属于参加互惠金的公司员工，与公司的资产和收益完全无关。

南方中集是中集集团的全资子公司,是由中集集团和中集香港合资设立的中外合资企业。组织互惠金的主要目的,一是为了在一定程度上避免职工在上班时
间买卖股票,二是从职工利益角度,可以在一定程度上降低职工自己投资股票
的风险。

(二) 关于为子公司担保的说明

本公司为关联公司的担保都是为控股子公司所做的担保,控股子公司的
担保借款基本上属于流动资金借款。2002 年末,本公司为下属控股子公司担
保的情况如下:

被担保单位名称	担保金额(人民币元)	
	美元	折人民币
短期借款		
深圳南方中集集装箱制造有限公司	46310000	383446800
大连中集集装箱制造有限公司	5489606.57	45453942.40
天津中集北洋集装箱有限公司	4000000	33120000
青岛中集集装箱制造有限公司	17685494.79	146435896.82
青岛中集冷藏箱制造有限公司	2310253.81	19128901.51
深圳市中集木业有限公司	2191824.73	18148308.73
上海中集内燃发电设备有限公司	1908212.56	15800000
新会中集集装箱木地板有限公司	15129323.67	125270800
南通中集顺达集装箱有限公司	11851274.94	98128556.52
南通中集特种运输设备制造有限公司	15102640.10	125049860
深圳中集天达空港设备有限公司	2400000	19872000
上海中集远东集装箱有限公司	16542318.84	136970400
新会中集集装箱有限公司	11490000	95137200
合计	152410950	1261962666

上述实际担保金额为 23,786 万元,占本公司 2001 年末的合并净资产
9.9%,而且,上述子公司生产经营情况良好(除上海玉兰房产开发有限公司、
深圳市中集木业有限公司、上海中集内燃发电设备有限公司、新会中集集装
箱木地板有限公司 2001 年累计亏损为人民币 4,796 万元),担保借款都进入
公司合并报表的报表项目。

(三) 关于工效挂钩工资

该项工效挂钩工资是公司下属子公司----中集远东在一九九九年(公司
收购股权前)以前遗留下来的。该公司根据一九九五年董事会决议,从 1995
年开始,根据企业效益及生产数量,按一定标准计提用于支付的人工费用和

奖金，于税前列支，至 1998 年底结束。2001 年度该公司共动用以前年度人工费用结余 314.22 万美元。至 2001 年底，尚有人工费用余额 470.47 万美元，预计在 2002-2003 年两年内支付完毕。该公司从一九九九年起的被本公司收购后已停止执行工效挂钩政策。

该项工效挂钩工资发生在公司收购之前，当时实行该政策已得到当地税务部门的认可，公司视其为是对职工的负债，与公司的业绩无关。

第十七节 董事及有关中介机构声明

本公司全体董事承诺本招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

发行人公章

2003年11月13日

(本页为招股意向书主承销商签字盖章页)

本公司已对招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

法定代表人签字：
(或授权代表)

单位公章：

2003 年 11 月 13 日

(本页为招股意向书发行人律师签字盖章页)

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅,确认招股意向书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字:

法定代表人签字:

(或授权代表)

单位公章:

2003 年 11 月 13 日

(本页为招股意向书注册会计师签字盖章页)

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

法定代表人签字：

(或授权代表)

单位公章：

2003 年 11 月 13 日

第十八节 附录及备查文件

一、附录

- 1、发行人董事会、监事会关于非标准无保留意见审计报告涉及事项处理情况的说明。
- 2、注册会计师关于非标准无保留意见审计报告的补充意见。

二、备查文件

除本招股意向书所披露的资料外，本公司按中国证监会的要求申报了有关文件，本招股意向书列出了有关备查文件目录。

- 1、修改后的公司章程正本；
- 2、中国证监会核准本次发行的文件；
- 3、与本次发行有关的重大合同；
- 4、承销协议；
- 5、最近三年的财务报告及审计报告原件；
- 7、不同会计准则报表差异调节表；
- 8、注册会计师关于前次募集资金运用情况的专项报告；
- 9、注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- 10、发行人律师为本次股票发行出具的法律文件。

备查文件查阅时间：8:30AM-11.30AM；2:00PM-5:00PM

备查文件查阅地点：广东省深圳市蛇口工业区港湾大道2号中集集团研发中心

电话：0755-26691130

传真：0755-26826579

联系人：于玉群、林兴评

网址：www.cimc.com