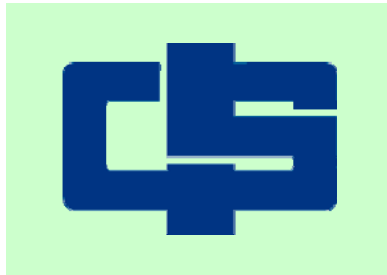


中海发展股份有限公司

600026

2010 年年度报告



二〇一一年三月十六日

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	3
三、会计数据和业务数据摘要.....	5
四、股本变动及股东情况.....	8
五、董事、监事和高级管理人员.....	12
六、公司治理结构.....	18
七、股东大会情况简介.....	24
八、董事会报告.....	25
九、监事会报告.....	38
十、重要事项.....	40
十一、财务报告.....	48
十二、备查文件目录.....	49
审计报告.....	50
财务报表.....	51
财务报表附注.....	64

一、重要提示

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

(二) 公司应出席会议董事 10 名，实到 7 名。执行董事、副董事长马泽华先生因工作原因出差未能出席本次会议，委托董事长李绍德先生代为行使表决权；执行董事张国发先生因工作原因出差未能出席本次会议；独立非执行董事顾功耘先生因其他公务未能出席本次会议，委托独立非执行董事卢文彬先生代为行使表决权。

(三) 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人李绍德、主管会计工作负责人王康田及会计机构负责人丁兆军声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中海发展股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中海发展
公司的法定英文名称	China Shipping Development Company Limited
公司的法定英文名称缩写	CSDC
公司法定代表人	李绍德

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	姚巧红
联系地址	上海市东大名路 700 号 1601 室
电话	021-65967742/65967165/65967160
传真	021-65966160
电子信箱	yqh@cnsipping.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区源深路 168 号
注册地址的邮政编码	200120
办公地址	上海市东大名路 700 号 16 楼
办公地址的邮政编码	200080
公司国际互联网网址	www.cnsippingdev.com
电子信箱	csd@cnsipping.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市东大名路 700 号 1601 室 公司董事会秘书室

(五) 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	中海发展	600026
H 股	香港联合交易所有限公司	中海发展	01138

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 5 月 3 日	
公司首次注册登记地点	中国上海市广东路 20 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	1994 年 9 月 11 日
	公司变更注册登记地点	中国上海市浦东新区源深路 168 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 022594 号
	税务登记号码	国税沪字 310042132212734 号、 地税沪字 310042132212734 号
	组织机构代码	13221273-4
公司聘请的会计师事务所名称	天职国际会计师事务所有限公司 (Baker Tilly China)	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,965,533,039.87
利润总额	2,171,407,962.73
归属于上市公司股东的净利润	1,716,522,494.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,583,688,333.99
经营活动产生的现金流量净额	2,720,967,284.83

(二) 境内外会计准则差异

本报告期公司无境内外会计准则差异

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	178,553,307.27
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	31,345,400.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	206,552.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,023,784.41
所得税影响额	-66,236,388.26
少数股东权益影响额（税后）	-7,010,926.42
合计	132,834,160.72

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年 同期增减(%)	2008 年
营业收入	11,409,419,741.52	8,919,204,831.90	27.92	17,562,037,186.02
利润总额	2,171,407,962.73	1,342,337,880.59	61.76	6,432,684,851.24
归属于上市公司股东的 净利润	1,716,522,494.71	1,064,793,904.66	61.21	5,373,009,588.97
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	1,583,688,333.99	892,624,959.76	77.42	5,199,801,645.23
经营活动产生的现金流 量净额	2,720,967,284.83	1,901,515,281.25	43.09	6,046,133,209.47
	2010 年末	2009 年末	本期末比上 年同期末 增减(%)	2008 年末
总资产	40,710,176,243.62	33,929,548,233.73	19.98	30,028,594,665.13
所有者权益（或股东权 益）	22,578,545,669.88	21,394,573,216.19	5.53	21,454,020,871.74

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年 同期增减(%)	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.5042	0.3128	61.21	1.5864
稀释每股收益（元/股）	0.5042	0.3128	61.21	1.5864
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 （元/股）	0.4652	0.2622	77.42	1.5352
加权平均净资产收益率（%）	7.81	4.96	增加 2.85 个百分点	27.79
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率（%）	7.20	4.16	增加 3.04 个百分点	27.04
每股经营活动产生的 现金流量净额（元/股）	0.7992	0.5585	43.09	1.7759
	2010 年末	2009 年末	本期末比上 年同期末 增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产（元/股）	6.6319	6.2841	5.53	6.3016

(五) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	1,325,752.91	0	-1,325,752.91	0
其他非流动负债	-1,124,558.30	-13,218,329.36	-12,093,771.06	0
合计	201,194.61	-13,218,329.36	-13,419,523.97	0

为了规避借款利率波动的风险,2008年7月本公司与花旗银行签订利率掉期合约,将总额11,409万美元的浮动利率借款(利率为Libor+0.42%至0.45%)互换为期限为8至10年、年利率4.40%的固定利率借款,以锁定浮动利率的风险敞口。该套期工具的现金流与被套期项目现金流完全匹配。2009年12月,本公司与花旗银行达成协议,将年固定利率利率由4.40%下调到2.90%,其他条款均保持不变,合约执行时间为原合约的剩余时间。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0
二、无限售条件流通股		
1、人民币普通股	2,108,552,270	61.93
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股	1,296,000,000	38.07
4、其他		
无限售条件流通股合计	3,404,552,270	100
三、股份总数	3,404,552,270	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数：121,618 户（其中 A 股 121,304 户，H 股 314 户）					
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国海运(集团)总公司	国有法人	46.36	1,578,500,000	0	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	37.89	1,289,922,897	0	未知
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	0.27	9,233,660	0	未知
山西证券股份有限公司	其他	0.11	3,800,000	0	未知
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.11	3,759,157	0	未知
安石投资管理有限公司－安石大中华基金	其他	0.11	3,742,719	0	未知
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.11	3,626,121	0	未知
银河证券－招商－银河金星 1 号集合资产管理计划	其他	0.10	3,325,002	0	未知
中国工商银行－宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	其他	0.09	2,999,907	0	未知
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.08	2,590,000	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
中国海运(集团)总公司	1,578,500,000	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,289,922,897	境外上市外资股
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金	9,233,660	人民币普通股
山西证券股份有限公司	3,800,000	人民币普通股
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	3,759,157	人民币普通股
安石投资管理有限公司－安石大中华基金	3,742,719	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	3,626,121	人民币普通股
银河证券－招商－银河金星 1 号集合资产管理计划	3,325,002	人民币普通股
中国工商银行－宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	2,999,907	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	2,590,000	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明

本公司不存在有限售条件股东，因此前十名股东与前十名无限售条件股东相同，本公司第一名股东与第二至第十名股东之间不存在关联关系，未知第二名股东至第十名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国海运（集团）总公司为国有独资公司。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	中国海运(集团)总公司
单位负责人或法定代表人	李绍德
成立日期	1997年8月18日
注册资本	66.20

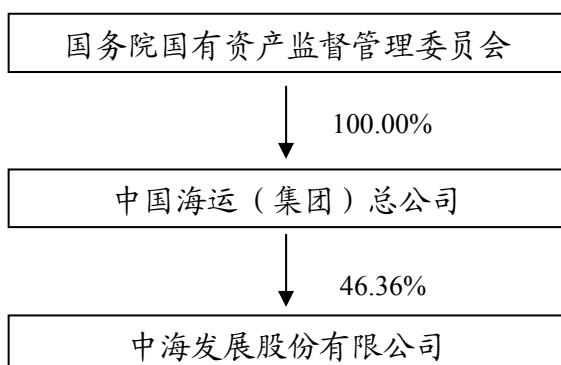
主要经营业务或管理活动：从事沿海运输、远洋运输、国内江海直达货物运输、集装箱运输及揽货订舱、运输报关、多式联运，船舶租赁、船舶代理、货运代理、航空货运与航空代理，船舶燃物料、淡水供应、船用食品供应，储运及船舶修造与拆船，通讯导航及设备、产品修造，仓储、堆场、码头，集装箱制造、修理、买卖、租赁，各种车辆及零配件制造、修理、销售，船舶买卖，原油和成品油买卖，煤炭和钢材买卖及其它种类进出口商品贸易，培训教育，技术咨询，通讯导航服务，劳务输出，房地产开发，旅游，金融，宾馆等业务。

公司控股股东即为公司的实际控制人

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）是私人公司，其主要业务为代其它公司或个人持有股票。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李绍德	执行董事、董事长	男	61	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
马泽华	执行董事、副董事长	男	58	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
林建清	执行董事、副董事长	男	57	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
王大雄	执行董事	男	51	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
张国发	执行董事	男	55	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
茅士家	执行董事	男	61	2009-5-25~2011-1-30	是	80.2	否
	总经理			2010-1-1~2011-1-21			
邱国宣	执行董事	男	54	2009-5-25~2012-5-24	是	67.0	否
	副总经理			2010-1-1~2012-12-31			
朱永光	独立非执行董事	男	66	2009-5-25~2012-5-24	是	8.0	否
顾功耘	独立非执行董事	男	54	2009-5-25~2012-5-24	是	8.0	否
张军	独立非执行董事	男	48	2009-5-25~2012-5-24	是	8.0	否
卢文彬	独立非执行董事	男	44	2009-5-25~2012-5-24	是	8.0	否
寇来起	监事、监事会主席	男	61	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
严志冲	监事	男	54	2009-5-25~2011-1-21	否	0	是
徐辉	监事	男	49	2009-5-25~2012-5-24	否	0	是
於世成	独立监事	男	57	2009-5-25~2012-5-24	是	8.0	否
陈秀玲	职工监事	女	46	2009-5-25~2012-5-24	是	45.6	否
罗宇明	职工监事	男	44	2009-5-25~2012-5-24	是	47.3	否
严志冲	总经理	男	54	2011-1-21~2012-12-31	不适用		
王康田	副总经理、总会计师	男	45	2010-1-1~2012-12-31	是	59.9	否
谈伟鑫	副总经理	男	53	2010-1-1~2012-12-31	是	59.9	否
姚巧红	董事会秘书	女	42	2010-1-1~2012-12-31	是	37.5	否
合计						437.4	

董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

(1) 李绍德先生, 1950年8月生, 61岁, 高级经济师, 现任本公司董事长、中国海运(集团)总公司总裁、中海集装箱运输股份有限公司执行董事和董事长。李先生1968年加入

海运局，历任油轮船队党委副书记、劳资处处长，1988年起任上海海运局副局长，于本公司1994年成立起即加入本公司，1995年起任上海海运（集团）公司总经理，1996年起兼任海兴轮船董事长。李先生长期从事航运企业的管理，思路敏捷，处事果断，求真务实，有强烈的市场意识和丰富的运输安全管理经验。李先生1983年毕业于上海海运学院水运管理专业，1997年获工学硕士学位，被聘为上海海运学院客座教授，现任中国船东学会副会长、《航海技术》杂志主任委员。李先生是国家级有突出贡献专家，享有政府特殊津贴。

(2) 马泽华先生：1953年1月生，58岁，研究生学历，高级经济师，现任本公司副董事长、中国海运（集团）总公司党组书记兼副总裁、中海集装箱运输股份有限公司副董事长兼非执行董事。曾任中国远洋运输总公司航运处副处长、航运部副经理，中远英国公司总经理，中远（集团）总公司发展部总经理兼海外事业处处长、中远（集团）总公司总裁助理兼发展部总经理，中远美洲公司总裁，广州远洋运输公司副总经理，青岛远洋运输公司总经理，中国远洋运输（集团）总公司副总裁，2006年11月加入中国海运（集团）总公司，2007年4月起任本公司董事。

(3) 林建清先生：1954年2月生，57岁，高级工程师，现任本公司副董事长、中国海运（集团）总公司副总裁、中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。历任广州海运（集团）公司船舶轮机长、机务科科长、总经理助理和副总经理等职；1997年7月加入中国海运（集团）总公司，担任副总裁职务，2006年12月起任本公司董事。林先生毕业于华东师范大学，博士研究生学历，他长期从事海运事业，具有丰富的航海和海运企业管理经验。

(4) 王大雄先生，1960年12月生，51岁，高级会计师，现任本公司董事、中国海运（集团）总公司副总裁、中海集装箱运输股份有限公司非执行董事、招商银行股份有限公司董事和中海（海南）海盛船务股份有限公司董事长。王先生1983年加入广州海运局，历任广州海运局财务处科长、处长助理、处长，1996年起任广州海运（集团）有限公司董事、总会计师，于1997年加入本公司。王先生具有扎实的财务专业知识，丰富的财务管理经验，思路开阔，对现代企业财务谋略有独到的见解，并有成功的经验。王先生1983年毕业于上海海运学院水运管理财务专业。

(5) 张国发先生，1956年10月生，55岁，武汉大学经济学博士，现任本公司董事、中国海运（集团）总公司副总裁、中海集装箱运输股份有限公司副董事长和执行董事。1991年起任交通部运输管理司副主任科员、主任科员，1996年起任交通部水运管理司综合处副处长、国际航运管理处处长，2000年起任交通部水运司司长助理、副司长，2004年11月加入中国海运（集团）总公司，2006年5月起任本公司董事。

(6) 邱国宣先生，1957年8月生，54岁，工商管理硕士学位，高级工程师，现任本公司董事、副总经理。邱先生于1974年10月参加工作，历任广州海运局海轮驾驶员、船长，中海发展股份有限公司货轮公司海务部副主任、航运部副部长兼总调度室副主任、航运部部长，中海发展股份有限公司货轮公司总经理助理；2002年1月起至2009年3月任中海发展股份有限公司货轮公司副总经理。邱先生于2009年3月起任本公司副总经理，并于2009年5月起任本公司董事。

(7) 茅士家先生，1950年3月生，61岁，高级工程师。茅先生于1974年毕业于上海海运

学院，主修航海。茅先生于1974年加入上海远洋运输公司，曾出任上海远洋国际货运公司及北京远洋国际货运公司的船长及经理、上海远洋运输公司的副总经理、招商局集团明华船务公司及招商局运输集团的总经理。茅先生于2001年1月加入中国海运（集团）总公司，曾出任中海码头发展有限公司及中海集团物流有限公司的总经理及中国海运（集团）总公司的总裁助理。茅先生长期从事航海及企业管理工作，具有丰富的企业管理经验。茅先生于2004年11月至2011年1月期间任本公司总经理，于2005年3月至2011年1月期间任本公司董事。

（8）朱永光先生，1945年6月生，66岁，高级经济师，现任本公司独立非执行董事。朱永光先生1965年毕业于武汉河运学校船舶驾驶专业，1984年起历任交通部海洋局生产调度处处长，交通部运输管理司综合运输处处长，1992年起任交通部运输管理司、水运司副司长，1998年7月至2007年4月任交通部体改法规司司长。朱先生现为昊天能源集团有限公司（为于香港联合交易所有限公司上市的公司）的独立董事。朱先生于2008年1月加入本公司。

（9）顾功耘先生，1957年7月生，54岁，教授、博士生导师，现任本公司独立非执行董事，兼任中国法学会商法学研究会副会长，上海市法学会商法研究会会长，上海市人大立法咨询专家委员会委员等职。顾先生主要从事经济法、商法、国有经济法律制度研究，有着较高的理论造诣。顾先生2001年荣获上海市劳动模范称号、2002年荣获全国「五一」劳动奖章，2004年被授予上海市优秀人才称号。顾先生亦曾任江西赣粤高速公路股份有限公司、上海大众公用事业（集团）股份有限公司、上海海立（集团）有限公司及兴业银行股份有限公司的独立非执行董事，有关公司均于上海证券交易所上市。顾先生现任海通证券股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司）独立董事。顾先生于2009年5月加入本公司任独立非执行董事。

（10）张军先生，1963年1月生，48岁，教授、博士生导师，现任本公司独立非执行董事。张先生历任复旦大学经济学助教、讲师、副教授和教授等职。1994年以来，张先生在美国、英国和日本等多所大学和研究所担任客座教授和访问学者等，2005年6月至9月，在芬兰赫尔辛基联合国大学担任「经济发展世界研究院」访问研究员，2006年4月，为复旦大学「当代中国经济」长江特聘教授。现为教育部重点研究基地「中国经济研究中心」主任，核心经济学期刊《世界经济文学》主编。张先生现为腾达建设集团股份有限公司及华丽家族股份有限公司（二者均为于上海证券交易所上市的公司）的独立董事。张先生于2009年5月加入本公司任独立非执行董事。

（11）卢文彬先生，1967年9月生，44岁，会计学博士，现任本公司独立非执行董事。1992年7月参加工作，曾在江苏常州无线电总厂任财务部助理会计师，1993年3月在江苏石油化工学院工商管理系担任讲师职务。2000年9月起历任上海国家会计学院教务部主管、教务部主任等职，现任中国会计学会会计教育委员会委员。卢先生现任南方科学城发展股份有限公司、上海佳豪船舶工程设计股份有限公司和宁波双林汽车部件股份有限公司（三者均为于深圳证券交易所上市的公司）独立董事。卢先生于2009年5月加入本公司任独立非执行董事。

（12）寇来起先生，1950年10月生，61岁，现任本公司监事会主席、中国海运（集团）总公司党组纪检组组长，中海集装箱运输股份有限公司监事。寇先生历任上海海运局组织部副部长、人事部主任，中国海运（集团）总公司组织部部长，1997年12月起任中国

海运（集团）总公司纪检组组长及党委委员，2003年起任本公司监事。寇先生于2001年毕业于中央党校函授学院经济管理专业，长期从事航运企业管理工作。

（13）徐辉先生，1962年4月生，49岁，现任本公司监事，上海海运（集团）公司总经理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。1984年参加工作，曾任上海海运局油运公司船舶轮机长、指导轮机长等职，1996年12月任上海海兴轮船股份有限公司船技部副主任，1997年起在上海海运（集团）公司任技术部主任、副总经理、总经理等职，2006年5月起任本公司监事。徐先生1983年毕业于集美航海专科学校。

（14）於世成先生，1954年8月生，57岁，博士、律师、教授。现任本公司独立监事，上海海事大学校长，中国远洋控股股份有限公司和中远航运股份有限公司独立监事。於世成先生毕业于上海海运学院远洋运输业务专业，1986年在该校国际经济法专业获法学硕士学位，2007年在华东政法学院获法学博士学位。於先生同时任中国航海学会副理事长、中国海商法协会副主席、交通部专家委员会委员、中国海事仲裁委员会仲裁员。於先生于2008年1月加入本公司任独立监事。

（15）陈秀玲女士，1965年5月生，46岁，研究生学历，现任本公司货轮公司航运部副部长、职工监事。1990年参加工作，历任广州海运运输处科员、广州海运南方船务公司箱运部经理、总经理助理，于1998年加入本公司任本公司货轮公司商务部副主任等职，2001年1月起任中海货运航运部副部长兼经营处处长，2006年5月起任本公司职工监事。陈女士1990年5月毕业于武汉水运工程学院交运管理专业。

（16）罗宇明先生，1967年12月生，44岁，高级工程师，现任本公司职工监事。罗宇明先生毕业于大连海运学院船舶驾驶专业，1989年8月参加工作，历任中海发展广州油轮分公司海务科主管、总经理助理、副总经理，中海发展油轮公司船舶管理部主任、现任航运部总经理，2007年10月起任本公司职工监事。罗宇明先生于2003年获中国海员工会全国委员会「金锚奖」。

（17）严志冲先生，1957年5月生，54岁，高级工程师，现任本公司总经理。严先生曾任中海发展股份有限公司广州油轮分公司总经理、中国海运（集团）总公司运输部部长、中国海运（香港）控股有限公司副总裁、中海国际船舶管理有限公司总经理。严先生现为中海集装箱运输股份有限公司非执行董事和中海（海南）海盛船务股份有限公司董事。严先生曾于2002年5月-2003年5月任本公司董事及于2007年10月-2011年1月任本公司监事。严先生于2011年1月起担任本公司总经理职务。

（18）王康田先生，1966年3月生，45岁，经济学硕士，现任本公司副总经理兼总会计师。1988年加入广州海运局，历任广州海运（集团）有限公司财务部会计科副科长、科长、财务部副部长，1997年加入中国海运（集团）总公司，积累了丰富的财务管理经验，并于1999年加入本公司。王先生1988年毕业于安徽财贸学院财务会计专业，并于2005年获中国人民大学经济学硕士学位。

（19）谈伟鑫先生，1958年7月生，53岁，研究生学历，经济师，现任本公司副总经理。曾任上海海兴轮船股份有限公司（本公司前身）董事会秘书，中海集团国际贸易有限公司总经理，中海物流有限公司副总经理，中国海运（集团）总公司发展部副部长、部长，2007年2月起任中海发展股份有限公司副总经理。

(20) 姚巧红女士，1969年9月生，42岁，经济师、香港特许秘书公会联席成员，现任本公司董事会秘书。1997年加入上海海兴轮船股份有限公司（本公司前身），2002年起担任公司证券事务代表、董事会秘书室副主任、主任。姚女士1997年毕业于上海海运学院外语系，获文学硕士学位。

注：1、报告期内，未有董事、监事或高级管理人员持有或买卖公司股份，公司目前尚未实施股权激励计划；

2、邱国宣先生、王康田先生、谈伟鑫先生、姚巧红女士2010年度的薪酬未计及董事会薪酬与考核委员会予以的年底专项奖励；

3、董事、监事、高级管理人员的年龄与H股披露存在差异的原因为计算方法差别。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
李绍德	中国海运（集团）总公司	总裁	2006-06	是
马泽华	中国海运（集团）总公司	党组书记、副总裁	2006-11	是
林建清	中国海运（集团）总公司	副总裁	1997-07	是
王大雄	中国海运（集团）总公司	副总裁	2001-02	是
张国发	中国海运（集团）总公司	副总裁	2004-11	是
寇来起	中国海运（集团）总公司	纪检组组长	1997-12	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
李绍德	中海集装箱运输股份有限公司	董事长兼执行董事	否
马泽华	中海集装箱运输股份有限公司	副董事长兼非执行董事	否
林建清	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	否
王大雄	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	否
王大雄	中海（海南）海盛船务股份有限公司	董事长	否
王大雄	招商银行股份有限公司	董事	否
张国发	中海集装箱运输股份有限公司	副董事长兼执行董事	否
朱永光	昊天能源集团有限公司	独立董事	是
顾功耘	华东政法大学	教授	是
顾功耘	海通证券股份有限公司	独立董事	是
张军	复旦大学中国经济研究中心	主任	是
张军	腾达建设集团股份有限公司	独立董事	是
张军	华丽家族股份有限公司	独立董事	是
卢文彬	上海国家会计学院教务部	主任	是
卢文彬	南方科学城发展股份有限公司	独立董事	是
卢文彬	上海佳豪船舶工程设计股份有限公司	独立董事	是
卢文彬	宁波双林汽车部件股份有限公司	独立董事	是
寇来起	中海集装箱运输股份有限公司	监事	否
徐辉	上海海运（集团）公司	总经理	是

徐辉	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	否
於世成	上海海事大学	校长	是
於世成	中国远洋控股股份有限公司	独立监事	是
於世成	中远航运股份有限公司	独立监事	是
严志冲	中海（海南）海盛船务股份有限公司	董事	否
严志冲	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由本公司薪酬与考核委员会提出，经董事会同意后，提交股东大会审议通过后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据 2010 年度完成生产经营、安全及效益指标情况。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本报告第 12 页有关内容。此外，根据 2010 年年初制定的薪酬考核计划，董事会薪酬与考核委员会提议对公司高级管理人员予以专项奖励，奖励标准以年薪封顶数的 20%为限，获得公司董事会的肯定和采纳。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5,714
公司需承担费用的离退休职工人数	82
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
运输船员	3,060
工程技术人员	1,950
管理人员	704
合计	5,714
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	40
本科生	1,101
专科生	1,467
中专生	1,143
中专以下	1,963
合计	5,714

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

本公司一直重视公司治理及问责之重要性。良好的公司治理能够维护和平衡利益相关者的利益，提高公司科学决策和防范风险能力，保证公司正常有效地运营，促进公司可持续发展。董事会相信股东可从良好的公司治理中获得最大利益。

本公司按照境内外监管规定，规范运作，推进治理水平不断提高。作为在香港和上海两地上市公司，本公司按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件要求，逐步完善本公司章程等相关工作制度和流程。本公司实行股东大会、董事会以及相应的专门委员会、监事会和总经理负责的管理层协调运转、有效制衡的公司治理架构，加之实施有效的内部控制管理体系，使公司内部管理运作逐步规范，公司治理水平不断提升。

1、股东大会

股东大会为公司董事会和公司股东直接沟通并建立良好的关系提供机会。为保障本公司所有股东享有平等地位并有效行使自身权利，本公司严格按照有关法律法规及公司章程规定的通知、召集、召开程序，本公司于 2010 年共召开两次股东大会，鼓励所有股东出席股东大会并行使权利。在 2010 年 6 月 8 日召开的公司 2009 年度股东大会上，审议并通过了：2009 年度董事会报告，2009 年度监事会报告，2009 年度利润分配方案，公司董、监事 2010 年度薪酬等 9 项议案。

2、董事会

本公司董事会由 11 名董事（现为 10 名）构成，其中有 4 名独立董事，独立董事的比例超过三分之一，并已在董事会下设立了“战略委员会”、“审计委员会”、“薪酬与考核委员会”及“提名委员会”。

(1) 战略委员会

公司战略委员会主要负责对公司长期发展战略、重大投资项目决策、财务预算以及投资项目的战略计划进行研究并向董事会提出建议。该委员会由七名执行董事和二名独立非执行董事组成，并由李绍德先生担任主任委员。

2010 年，战略委员会共召开了三次会议，就公司船队结构调整、船舶建造及出售事宜向董事会提出建议。

(2) 审计委员会

本公司的审计委员会由四名独立非执行董事组成，并由卢文彬先生担任主任委员。审计委员会的主要职责是：审查公司财务报告，审核境内外独立审计师的聘用，审核并批准与审计相关的服务及监督公司内部财务报告程序和管理政策等。审计委员会每年至少召开两次会议，审阅本公司采用的会计政策、内部控制制度框架的有效性以及相关财务事宜，以确保公司财务报表及相关信息的完整性、公平性和准确性。

2010 年，审计委员会共召开了 4 次会议，审核了公司年度及中期财务报告，并向董事会出具了相关的审核意见。每次会议均有专门的记录员记录会议情况，会议通过的所有事项都按照有关规定存档。

（3）薪酬与考核委员会

本公司的薪酬委员会由四名独立非执行董事组成，并由顾功耘先生担任主任委员。

2010 年，薪酬委员会召开 2 次会议，全体委员均出席了会议，委员们审核了董事和高级管理人员的薪酬，考核了年度工作计划的实施情况，并且以公司经营效益及其所履行的职责等作为确定董事及高级管理人员酬金的依据。

本公司董事会审计委员会和薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告请见本报告第 34-36 页董事会报告部分。

（4）董事提名委员会

本公司提名委员会由朱永光先生、顾功耘先生、张军先生、卢文彬先生、林建清先生和张国发先生所组成，并由独立非执行董事朱永光先生担任主任委员。

2010 年，提名委员会召开了一次会议，就公司高级管理层续聘事宜向董事会提出建议。

3、监事会

本公司监事会由六名成员（现五名）组成，其中包括两名职工代表。监事会负责对公司董事会及其成员以及高级管理层进行监督，防止其滥用职权、侵犯股东以及公司及其员工的合法权益。2010 年，监事会共召开 6 次会议，对公司财务状况、重大投资项目、公司依法运作情况和高级管理人员尽职情况进行审查。监事会遵守诚信原则，积极开展各项工作。

4、投资者关系

本公司积极认真做好信息披露和投资者关系管理工作，恪守规范、准确、完整、及时的信息披露原则。公司设立了专门的投资者关系管理部门，负责投资者关系方面的事务，并制订了《投资者关系管理办法》，积极进行规范运作。本公司通过业绩推介、路演、电话会议、公司网站、投资者来访接待等方式，加强与投资者和证券分析师的联系和沟通，不断提高投资者对公司的认知程度。

5、上市公司治理专项活动

报告期，公司按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，持续深入开展上市公司治理专项活动。自从 2007 年以来，通过持续开展公司治理专项活动，促进了公司治理水平的改进和提高。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李绍德	否	13	1	11	1	0	否
马泽华	否	13	1	11	1	0	否
林建清	否	13	0	11	2	0	否
王大雄	否	13	0	10	2	1	否
张国发	否	13	1	11	1	0	否
茅士家	否	14	2	12	0	0	否
邱国宣	否	14	1	13	0	0	否
朱永光	是	14	2	12	0	0	否
顾功耘	是	14	2	12	0	0	否
张军	是	14	1	12	1	0	否
卢文彬	是	14	2	12	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

本公司独立董事积极出席报告期内的董事会会议，审查并批准了本公司的重大关联交易，并对重大关联交易发表独立董事意见。独立董事为本公司的重大决策提供了专业及建设性的意见，尽心尽职地工作，维护了本公司和全体股东的合法权益。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本公司建立了独立董事年报工作制度。本公司现有四名独立非执行董事，超过董事会成员总数的三分之一，符合《上市规则》有关独立非执行董事人数的最低要求。四名独立非执行董事分别具有财务专业、法律专业、航运专业和经济学专业背景，并具有丰富的专业经验。根据本公司章程，本公司董事（包括独立非执行董事）的任期为三年。根据董事与本公司签订的服务合约，本届董事成员任期于 2012 年 5 月 24 日届满。

2010 年，本公司独立非执行董事按照有关法律法规及本公司章程的规定，认真勤勉地履行职责。独立非执行董事积极参加报告期内的董事会会议，认真审阅公司提交的各项文件，为本公司的重大决策提供了专业及建设性意见，维护了本公司及全体股东的合法权益。

报告期内，本公司独立董事未对本公司的董事会议案及其它事项提出异议。

本公司独立董事于年度报告编制和披露过程中切实地履行了独立董事的责任和义务，勤勉尽责地开展了工作，有关情况请见本报告第 34-36 页《董事会审计委员会履职

情况报告》和《董事会薪酬与考核委员会履职情况报告》。《中海发展股份有限公司 2010 年度独立董事履职报告》将提交本公司 2010 年度股东大会审议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

业务方面独立情况	本公司主营业务为海洋货物运输，主要包括中国沿海地区和国际油品运输以及以煤炭、铁矿石为主的干散货物运输。本公司业务结构完整、自主独立经营。
人员方面独立情况	本公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面是独立的。本公司总经理、副总经理、总会计师、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在控股股东单位担任任何职务。
资产方面独立情况	所有与本公司生产经营有关的资产均归本公司所有，完全独立于控股股东。
机构方面独立情况	本公司的机构与控股股东完全分离，有独立的办公经营场所。
财务方面独立情况	本公司设立了独立的财会部门，在银行开设独立的帐户，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制建设的总体方案

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行；审计委员会负责指导和监督公司内部机构评价内部控制的有效性。

2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司根据实际情况制定了《中海发展股份有限公司内部控制规范》以及各项具体业务管理制度，明确了内部控制的基本规范，提出了明确的要求和规定，确保各项业务流程中不相容岗位相互分离、制约和监督，为内部控制有效运行奠定基础；公司对各项业务实行授权批准制度，严格申请和审批程序，为内部控制的有效运行提供了保障。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司监事会对股东大会负责，监督企业董事、经理和其他高级管理人员依法履行职责，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；公司董事会定期对内部控制的有效性进行自我评价。

公司董事会下设立审计委员会，审计委员会由公司 4 名独立董事组成，主任由独立董事中有会计专业背景人士担任。审计委员会按照公司《审计委员会议事规则》，负责与公司内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，指导内部审计工作，负责提议聘请或更换外部审计机构，监督和审查内部控制自我评价情况，审计委员会具有相应的独立性。

公司审计部根据《中海发展内部控制基本规范》和《中海发展内部审计实施办法》，

开展日常监督和专项监督，日常对各项重点经济业务、财务收支进行审计监督，年末对建立与实施内部控制的情况进行专项监督检查。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司成立了内部评价机构：内部控制评价领导小组和工作小组，公司总会计师担任评价领导小组组长，评价工作小组以内部审计机构人员为主，评价工作小组对内部控制进行检查和测试，并经过分析后对内部控制运行情况提出初步认定意见，然后按照评价工作方案规定的权限和程序进行审核后予以最终认定。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

本年度内部控制评价范围包括：公司总部、所属货轮公司、所属油轮公司。以上评价范围是公司的主要业务领域。

内部控制评价工作遵循《基本规范》和《评价指引》规定程序执行。评价过程中，对不同业务的主管人员进行询问，调查内部控制制度建设情况，了解内部控制设计情况；对公司主要业务的相关人员进行访谈，了解公司经营情况，掌握内部控制的重要环节和控制点；对公司风险较高的业务，进行全过程的穿行测试，评价内部控制设计是否合理以及是否得到执行的情况；抽样检查业务流程重要控制点，评价内部控制有效性情况；广泛收集公司内部控制设计和运行是否有效的证据，汇总测试与评价情况，进而对内部控制的有效性作出合理评价，并填写评价工作底稿，分析、识别和认定内部控制缺陷。

6、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

公司建立财务报告编制制度，明确相关岗位在财务报告编制过程中的职责和权限，确保财务报告的编制与审核相互制约和监督。公司董事长及全体董事对本企业财务报告的真实性、完整性集体负责；财会部门是财务报告编制的归口管理部门，收集并汇总有关会计信息编制各类财务报告；公司内部参与财务报告编制的各单位、各部门应当及时向财会部门提供编制财务报告所需的信息，并对所提供信息的真实性、完整性负责。

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

公司根据《基本规范》、《评价指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了适用本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持了一致。根据公司认定标准，结合日常监督和专项监督情况，我们在评价检查中没有发现报告期内存在重大缺陷和重要缺陷。

报告期内发现的内部控制存在个别一般缺陷，公司采取了相应的整改措施，并在报告期末完成了整改。截至 2010 年 12 月 31 日，公司的内部控制制度比较完整，控制机制运行正常，但尚未按照五部委的《基本规范》以及《评价指引》的要求，制定《内部控制手册》，形成内部控制规范体系，仅此不会给公司目前生产经营带来相关的重大风险。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

本公司对下属货轮公司和油轮公司经营班子实行年薪制，并制订了年薪制考核规定。本公司建立了岗位工资和效益工资相结合的工资分配制度，在岗位工资外设置年功工资、业绩工资和辅助工资。其中，岗位工资体现不同岗位的责任差别，年功工资体现劳动积累的差别，业绩工资体现劳动贡献的差别，辅助工资体现国家的特殊待遇。本公司希望今后能够采取更加有效措施，不断完善内部管理制度，以充分发挥分配制度的激励与约束作用。

公司目前尚未实施股权激励计划。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告和履行社会责任的报告

- 1、公司已披露《中海发展股份有限公司履行社会责任的报告》
- 2、公司已披露内部控制的自我评价报告
- 3、公司已披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见

上述三份报告请至下列网站查询：www.sse.com.cn

www.cnshippingdev.com

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

于 2010 年 3 月 26 日召开的公司 2010 年第 2 次董事会会议上，董事会批准建立《中海发展股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。

于报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
年度股东大会	2010 年 6 月 8 日	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 6 月 9 日

审议通过下列议案：

- 1、关于本公司 2009 年度经审核的境内外财务报告的议案
- 2、关于本公司 2009 年度董事会工作报告的议案
- 3、关于本公司 2009 年度监事会工作报告的议案
- 4、关于本公司 2009 年度利润分配方案的议案
- 5、关于本公司 2009 年度独立董事履职报告的议案
- 6、关于本公司 2009 年度报告全文及摘要的议案
- 7、关于本公司 2010 年度董事、监事、高级管理人员薪酬及津贴的议案
- 8、关于续聘 2010 年度境内外审计机构并提请股东大会授权董事会决定其薪酬的议案
- 9、关于向中国海运（集团）总公司申请人民币 13 亿元委托借款的议案

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
一	2010 年 12 月 20 日	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 12 月 21 日

审议通过下列议案：

- 1、关于新建 12 艘 4.8 万吨级散货船的议案

八、董事会报告

（一）报告期内国际、国内航运市场分析

本集团主营业务为海洋货物运输，主要包括中国沿海地区和国际油品运输以及以煤炭、铁矿石为主的干散货物运输。

2010 年，全球经济和贸易缓慢复苏，在亚洲新兴经济体快速发展的推动下，航运市场迎来恢复性增长。然而，在新造船大量交付的情况下，市场回升受阻，上涨动力不足。

干散货物运输市场方面，“中国因素”再次主导国际干散货物运输市场，受国家宏观经济调控政策的影响，我国部分钢厂开始减产，铁矿石需求下滑，根据海关统计，2010 年中国进口铁矿石 6.18 亿吨，同比下降 1.4%，12 年以来首次出现同比下滑。在运力供过于求、“中国因素”和气候等多种因素的影响下，波罗的海干散货运价指数 BDI 低位震荡，全年均值 2,758 点，同比上升 5.4%。

2010 年国内沿海散货运输市场起伏较大，运输需求旺季不旺。沿海散货运价指数 CCBFI 全年均值 1,460 点，同比上升 19.8%。

2010 年，全球经济复苏带动了石油需求的增长，上半年国际原油运输市场较为活跃。下半年由于新造船大量交付，运力供给增速远大于石油需求增速，导致国际油轮市场持续低迷。2010 年，波罗的海原油油轮运价指数（BDTI）日均 896 点，同比上升 54.2%，其中 VLCC 船型中东至日本航线运价指数日均 WS71.6 点，同比上升 27.0%。

2010 年，国内经济持续复苏，石油需求增加，市场供需两旺，国内沿海油品运输市场保持稳定态势。

（二）报告期内经营业绩回顾

2010 年，面对复杂多变的市场环境，本集团坚持以国内沿海电煤和油品运输业务为核心，坚持“立足沿海、发展远洋”战略，大力开拓市场，加强联营合作，优化船队结构，加强内部管理，本集团生产经营和安全生产工作平稳进行，保持整体稳健发展的态势。

报告期内，本集团完成货物运输周转量 2,697.2 亿吨海里，同比增长 21.7%，实现主营业务收入人民币 113.99 亿元，同比增长 30.7%；主营业务成本人民币 89.31 亿元，同比增长 26.5%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币 17.17 亿元，同比增长 61.2%，基本每股收益人民币 0.5042 元。

主营业务构成情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
煤炭运输	3,611,687	2,674,594	23.1	26.6	18.1	增加 5.6 个百分点
油品运输	6,097,958	4,947,561	18.9	22.2	26.0	减少 0.9 个百分点
其他干散货运输	1,689,289	1,308,688	21.8	92.8	50.3	增加 23.6 个百分点
合计	11,398,934	8,930,843	20.6	27.9	30.7	增加 3.8 个百分点

主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内运输	7,337,950	34.8
国际运输	4,060,984	24.0

1、运输业务——干散货运输业务

2010 年, 面对跌宕起伏的市场环境, 本集团充分发挥企业品牌、服务、规模等方面的优势, 促进沿海、远洋、联营三大板块全面协调发展。在沿海运输方面, 本集团坚持以电煤 COA 合同为中心, 抓住市场波动的时机适当增加其他货种并对客户结构进行优化调整。在国际干散货运输方面, 本集团对相关业务部门进行整合, 加强对市场的分析和研判, 适时加大外贸运力投放力度, 大力拓展进口铁矿石、煤炭和钢材等货源, 充分发挥内外贸兼营的优势, 外贸干散货运输业务取得了显著增长。2010 年, 本集团外贸干散货运力投放占本集团干散货运力的 15.8%, 外贸干散货运输利润占干散货运输利润的 34.2%。

2010 年, 本集团共完成干散货运输周转量 1,089.8 亿吨海里, 实现营业收入人民币 53.00 亿元, 同比分别增长 14.2%和 42.2%。分货种运输周转量及营业收入如下:

分货种运输周转量

	2010 年 (亿吨海里)	2009 年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	590.0	556.8	6.0
煤炭	504.5	488.2	3.3
其他干散货	85.5	68.6	24.6
外贸运输	499.8	397.6	25.7
煤炭	43.7	73.0	-40.1
其他干散货	456.1	324.6	40.5
合计	1,089.8	954.4	14.2

分货种营业收入

	2010 年 (人民币 亿元)	2009 年 (人民币 亿元)	同比增减 (%)
内贸运输	38.92	28.97	34.3
煤炭	33.98	26.01	30.6
其他干散货	4.94	2.96	66.9
外贸运输	14.08	8.31	69.4
煤炭	2.13	2.51	-15.1
其他干散货	11.95	5.80	106.0
合计	53.00	37.28	42.2

注：其他干散货包括除煤炭以外的金属矿、非金属矿、钢铁、水泥、木材、粮食、化肥等。

2、运输业务——油品运输业务

2010 年，外贸油运市场持续低迷，部分航线处于微利或亏损边缘，本公司紧跟市场走势、适时调整经营策略，抓好大船的经营和管理，积极承揽 COA 合同货源。在内贸油运方面，本集团积极调整运力，努力巩固现有市场，积极拓展增量市场，本集团内贸原油运输市场份额持续保持在 65%左右。

2010 年，本集团共完成油品运输周转量 1,607.4 亿吨海里，实现营业收入人民币 60.98 亿元，同比分别增长 27.3%和 22.2%。分货种运输周转量及营业收入如下：

分货种运输周转量

	2010 年 (亿吨海里)	2009 年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	268.5	195.0	37.7
原油	207.4	153.1	35.5
成品油	61.1	41.9	45.8
外贸运输	1338.9	1067.6	25.4
原油	1052.7	699.5	50.5
成品油	286.2	368.1	-22.3
合计	1,607.4	1262.6	27.3

分货种营业收入

	2010 年 (人民币 亿元)	2009 年 (人民币 亿元)	同比增减 (%)
内贸运输	34.46	25.45	35.4
原油	28.26	21.15	33.6
成品油	6.20	4.30	44.2
外贸运输	26.52	24.45	8.5
原油	15.64	10.15	54.1
成品油	10.88	14.30	-23.9
合计	60.98	49.90	22.2

3、成本分析

2010年，本集团继续围绕“增收节支、降本增效”的宗旨，深入推进精细化管理，稳步推进全面预算管理，加大对各项经营成本的管控力度，通过多方面的措施，有效控制了燃油费、港口费、修理费等主要运输成本。2010年，本集团共发生主营业务成本人民币89.31亿元，同比增长26.5%，低于主营业务收入增幅4.2个百分点，主要构成如下：

项目	2010年 (人民币亿元)	2009年 (人民币亿元)	同比增减 (%)	2010年结构 (%)
燃料费	38.45	26.70	44.0	43.1
港口费	8.18	7.22	13.3	9.2
职工薪酬	13.14	12.22	7.5	14.7
润物料	2.32	1.93	20.1	2.6
折旧费	13.64	10.50	29.9	15.3
保险费	2.24	2.37	-5.4	2.5
修理费	5.26	4.88	7.8	5.9
船舶租费	3.52	2.20	60.0	3.9
其它	2.55	2.59	-1.6	2.9
合计	89.31	70.62	26.5	100.0

2010年，本集团发生燃油费人民币38.45亿元，同比增长44.0%，占主营业务成本的43.1%。燃油成本上升的主要原因是国际油价同比有较大幅度上升，2010年新加坡380CST燃料油均价同比上升25.3%。由于本集团节油力度进一步增强，在周转量同比增长21.7%的情况下，燃油消耗量为96.88万吨，同比增长11.9%，平均燃油单耗为3.59公斤/千吨海里，同比下降8.1%。

2010年，本集团发生折旧费人民币13.64亿元，同比增长29.9%，占主营业务成本的15.3%。折旧费上升的主要原因是2010年本集团有9艘油轮及12艘散货轮建造完工并投入使用，全年平均运力投入增长23.1%，致使船舶折旧费同比有较大幅度上升。

4、合营公司经营情况

2010年，本集团确认合营及联营公司的投资收益为人民币2.17亿元，同比上升254.5%，主要原因是：国内沿海散货运输运量及运价回升，本集团与大货主合资成立的五家合资航运公司的经营业绩取得显著的增长。于2010年，该五家合资公司共完成周转量598.7亿吨海里，同比增长92.4%；实现营业收入人民币53.05亿元，净利润4.35亿元，同比分别增长232.6%和259.5%。

截至2010年12月31日，五家合资公司共拥有运力49艘247.2万载重吨，在建船舶24艘123.4万载重吨。

五家航运公司经营情况如下:

公司名称	本公司 持股比 例	2010 年 运输周转量 (亿吨海里)	2010 年 营业收入 (千元)	2010 年 净利润 (千元)
神华中海航运有限公司	49%	281.3	2,996,799	294,514
上海时代航运有限公司	50%	270.1	1,747,724	111,029
上海友好航运有限公司	50%	15.7	140,081	10,951
华海石油运销有限公司	50%	18.0	153,369	4,821
广州发展航运有限公司	50%	13.6	267,486	13,293

注: 1、根据本公司于 2010 年 1 月 29 日二〇一〇年第一次董事会会议决议, 会议审议通过《关于本公司与中国神华能源股份有限公司签署<关于珠海新世纪航运有限公司之增资协议>的议案》。根据该协议, 双方同意于 2010 年向珠海新世纪航运有限公司进行第一期增资, 并预计 2010-2013 年双方累计增资总额约为人民币 46 亿元。截止到财务报表报出日, 本公司已完成对神华中海航运有限公司第一期增资 1.49 亿元, 完成日为 2010 年 6 月 25 日。增资后本公司持股比例由 50%变更为 49%, 珠海新世纪航运有限公司更名为神华中海航运有限公司。

2、本公司于 2010 年 5 月 17 日与关联方上海海运(集团)公司签署股权转让协议, 以人民币 14,445.92 万元的价格向上海海运(集团)公司收购其所持有的华海石油运销有限公司 50% 股权。

3、根据本公司二〇一〇年第七次董事会会议决议, 本公司于 2010 年 8 月 16 日与广州发展煤炭投资有限公司签署《关于广州发展航运有限公司股权转让协议》, 以人民币 32,792.22 万元的价格向广州发展煤炭投资有限公司收购广州发展航运有限公司 50% 股权。

4、本公司之联营公司中海集团财务有限责任公司于 2010 年 1 月正式开业, 主要为中国海运集团内成员单位提供金融服务。于 2010 年, 中海集团财务有限责任公司实现净利润 3,888.06 万元。

(三) 财务状况

本集团 2010 年发生管理费用 3.15 亿元, 同比增长 9.9%。

本集团 2010 年营业外收支净额为 2.06 亿元, 主要是本集团在 2010 年内处置“华德”轮等 15 艘老旧船舶的净收益。

本集团 2010 年经营净现金流入为 27.21 亿元, 支付船舶建造款、增资合资公司等各类资本性开支 87.65 亿元, 派发 2009 年度现金股利 3.40 亿元, 这也是本公司连续第十年派发现金红利, 已累计分红 67 亿元, 平均每股分红达人民币 2.00 元。

为满足运力发展的资金需求, 2010 年公司抓紧时机进行债务结构调整: 年末公司带息债务总规模为 145 亿元, 其中美元贷款总额为 8.2 亿美元, 占总债务比重为 37.5%, 与营运收入币种结构相匹配, 有效规避汇率波动风险。年末人民币债务中, 除 2009 年发行的 50 亿元中票以外, 还借入中短期委托借款、财务公司借款 37.5 亿元。全年利息支出 3.64 亿元, 其中资本化利息 1.59 亿元。全年财务费用为 2.50 亿元。

税收安排方面, 本集团积极落实洋山保税港区的税收优惠政策, 有条不紊地推进中海发展股份有限公司油轮公司、中海发展股份有限公司上海货轮分公司及神华中海航运有限公司的注册地迁移工作, 全年公司已享受营业税减免约 2.3 亿元。

截止 2010 年 12 月 31 日, 本集团与花旗银行签订利率掉期合约的公允价值为浮亏人

民币 1,321.83 万元，按照会计准则的规定将其确认为一项金融负债，计入“其他非流动负债”。

截止 2010 年 12 月 31 日，本集团总资产 407.10 亿元，总负债 176.19 亿元，股东权益 230.91 亿元，其中归属于母公司的所有者权益为 225.79 亿元，年末资产负债率为 43.3%，财务杠杆比率为 59.7%，资本结构继续保持安全稳健。

（四）其他方面

1、投资项目与船队发展

于 2010 年，本集团在对外投资及船队发展方面均取得了进一步发展。

于 2010 年，本集团总投资额为人民币 876,514 万元，其中用于购置船舶固定资产等项目支付的现金为人民币 802,254 万元。

在对外投资方面：（1）油品运输方面，本集团于 2010 年 5 月收购华海石油运销有限公司 50% 股权；为扩展海外业务，筹备设立了中海发展（新加坡）航运有限公司；（2）干散货运输方面，本集团不断增强与大货主合作，2010 年与中国神华能源股份有限公司共同完成了对神华中海航运有限公司的首期增资；与申能股份有限公司共同组建上海嘉禾航运有限公司；以增资扩股方式与华润电力物流（天津）有限公司共同组建天津中海华润航运有限公司；于 2010 年收购广州发展航运有限公司 50% 股权；与上海电力股份有限公司共同完成了对上海友好航运有限公司的增资。（3）LNG 运输业务方面，2010 年 11 月公司董事会批准本公司与中石化冠德控股有限公司合资设立 LNG 运输投资有限公司。

在船队发展方面，2010 年本集团有 9 艘新造油轮合计 138.0 万载重吨运力、12 艘新造货轮合计 141.6 万载重吨运力投入使用。为应对航运市场需求的变化，本集团对 7 艘船舶（资产净值为人民币 22,216 万元）进行了更新改造。2010 年，本集团用于船舶更新改造支付的现金为人民币 30,766 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司共拥有船舶 176 艘 1,136.6 万载重吨，具体构成如下：

	艘数	载重吨 (万)	平均船龄(年)
油轮	69	638.7	8.0
散货轮	107	497.9	17.7
合计	176	1,136.6	14.3

本集团船队结构进一步优化，单船载重量不断上升，平均船龄逐年降低。

2、船舶安全管理

本集团在努力抓好运输生产和经济效益的同时，积极抓好船舶安全管理体系的完善和运行，抓好季节性气候变化和阶段性安全工作，强化防海盗工作，于 2010 年，本集团船舶出入海盗高发区域均平安无事。本集团周密部署上海世博会和广州亚运会期间的安

保工作，为上海 2010 年世博会和广州第 16 届亚运会的顺利召开提供了积极保障和支持，实现了安全生产和企业稳定的工作目标。

3、制度建设

2010 年，本集团持续改善制度和流程，全面推行精细化管理和信息化建设，通过全面预算管理，进一步控制成本，通过全面风险管理体系，进一步加强风险防范特别是商务风险防范。

（五）前景展望

1、国际、国内航运市场预测与分析

2011 年是“十二五”开局之年，世界经济有望继续恢复增长，但是不稳定不确定因素仍然较多。我国经济总体向好，同时也存在一些突出问题和矛盾，经济结构调整压力加大。国内外航运市场需求将继续增长，然而全球船队运力过剩局面依然严峻，国际油价持续高涨，各种分析和预测表明，国际干散货运输市场和国际油品运输市场全面复苏尚待时日。我们对航运市场的总体判断是谨慎乐观，各细分市场表现不一。

随着国内石油需求持续增加，预计 2011 年沿海油运市场继续稳步增长。截至 2011 年 3 月 11 日，本集团 2011 年度沿海干散货包运合同（“COA 合同”）已基本签署完毕，运量和运价同比均取得小幅增长。

2、2011 年经营目标

2011 年，本集团预计新增运力 26 艘 319.1 万载重吨，其中油轮 4 艘 53.6 万载重吨，散货轮 22 艘 265.5 万载重吨，预计全年实际投入使用的运力为 1,350 万载重吨，同比增长 22.9%。根据 2011 年国内外航运市场形势，结合本集团新造船运力投放情况，本集团 2011 年主要经营目标如下：完成运输周转量 3,649 亿吨海里，同比增长 35.3%；预计实现营业收入人民币 139.8 亿元，同比增长 22.5%；发生营业成本人民币 108.4 亿元，同比增长 21.4%。

3、2011 年工作举措

为应对当前的市场环境，本集团将在 2011 年度做好以下几项工作：

（1）积极落实“立足沿海、拓展远洋”战略，继续加强与各大货主的战略合作，进一步巩固和扩大公司在内外贸运输市场的份额。合作与联盟是未来航运市场的一大主流，它可以加强产业合作，降低综合成本，提高产业竞争力。为此，本公司将继续加强组建合营公司、签订长期 COA 合同等多种方式，积极构建货主、船东之间的战略联盟，最大限度地发挥运力规模优势，提高船舶经营效率。

近年来本公司积极贯彻大货主合作战略，立足稳定货源与扩大市场，谋求发展方式转型。在散货运输方面，本公司积极推进与华能、神华、宝钢、首钢、华润、申能、上海电力、广州控股的战略合作，通过联营合作等方式，本公司迅速扩大了可控运力规模，提高了在沿海电煤运输市场的控制力。2011 年将继续围绕“改革发展沿海、

拓展发展远洋、稳定发展联营”的工作要求，抓好新投产大型船舶的经营管理，着力调整货源结构和客户结构，实现规模、管理和效益再上新台阶。在油品运输方面，本公司将着力巩固与国内外大石油公司的合作关系，把握内外贸市场机会，抓好 VLCC 等大船经营，稳定基础货源，培育远洋经营团队，提升综合效益。

(2) 做好船舶结构调整和新接船工作。根据本集团已签约订单，本集团新造船投产计划如下表所示：

	2011	2012	2013
油轮	4 艘 53.6 万载重吨	11 艘 71.4 万载重吨	2 艘 64.0 万载重吨
散货船	22 艘 265.5 万载重吨	34 艘 357.2 万载重吨	4 艘 19.2 万载重吨

今明两年将是本集团船舶投放的高峰期，本集团将从船舶监造、船员培养选拔、管理人员培训等各个方面做好周全准备，确保接好、管好、经营好大型船舶，为“建设世界级油轮船队”、“再造一个新货运”提供强大的高素质的人力资源，实现船队和团队的协调发展。

(3) 加强成本费用控制，实现降本增效。2011 年本集团将继续加强燃油费、管理费等费用的控制，防止出现反弹。燃油费是本集团的主要成本之一，本集团将继续加强管理节能、技术节能，推行经济航速，努力控制燃油成本。

(4) 扩大融资渠道，确保企业发展资金。根据造船计划，本集团于 2011-2013 年的资本性开支分别为人民币 122.2 亿元、73.6 亿元和 10.2 亿元，同时本集团下属各联营和合营公司增资需求明显。为此，本公司将进一步加强银企合作关系，保持融资渠道畅通，并建立应急融资预案。2011 年内本公司力争完成不超过人民币 39.5 亿元 A 股可转换公司债券的发行工作，藉此进一步完善公司资本结构，降低融资成本。

(5) 继续实施精细化管理、深入推进全面预算管理和风险管理，进一步做好信息化。根据国家有关部委的规划，《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》将率先自 2011 年起在境内外同时上市的公司施行。本公司将以此为契机，加强公司内部控制，理顺内部架构，为企业的平稳、健康发展提供可靠的支持和保障。

(6) 继续加强安全保卫工作。抓好船舶防碰撞、防海盗、防火、防污染工作，完善安全体系建设和运行。

(六) 报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(七) 董事会日常工作情况**1、董事会会议情况及决议内容**

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
一	2010 年 1 月 29 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 1 月 30 日
二	2010 年 3 月 26 日	8、关于对公司经理班子进行专项奖励的议案 14、关于举牌收购华海石油运销有限公司 50%股权的议案	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 3 月 29 日
三	2010 年 4 月 20 日	1、关于中海发展 2010 年第一季度报告的议案		
四	2010 年 5 月 14 日	1、关于收购华海石油运销公司 50% 股权的议案 2、关于报废处置“森海 1”轮的议案		
五	2010 年 5 月 26 日	1、关于报废处置“大庆 234”轮的议案 2、关于向上海嘉禾航运有限公司出售“沧州”轮的议案 3、关于在江南船厂建造的 8 艘 7.6 万吨级散货船合同调整方案的议案		
六	2010 年 7 月 30 日	1、关于向上海友好航运有限公司增资的议案		
七	2010 年 8 月 13 日	1、关于收购广州发展航运有限公司 50%股权及与广州发展煤炭投资有限公司签署合资协议的议案 2、关于天津中海华润航运有限公司新建四艘 4.5 万吨级散货船的议案		
八	2010 年 8 月 17 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 8 月 18 日
九	2010 年 9 月 13 日	1、关于新建 12 艘 4.8 万吨级散货船的议案 2、关于召开 2010 年度第一次临时股东大会的议案		
十	2010 年 10 月 25 日	3、关于延期召开 2010 年度第一次临时股东大会的议案	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 10 月 26 日
十一	2010 年 11 月 19 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 11 月 20 日

十二	2010 年 11 月 26 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 11 月 27 日
十三	2010 年 12 月 9 日	1、关于申请 1.5 亿美元内保外 贷额度的议案	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 12 月 10 日
十四	2010 年 12 月 22 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 12 月 23 日

部分当时未公告的议案已于上表中列出。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2010 年 6 月 8 日召开的本公司 2009 年度股东大会审议通过了分红派息议案,以 2009 年 12 月 31 日总股本 3,404,552,270 股为基数,向全体股东每 10 股派现金红利人民币 1.00 元(含税),共计派发股利人民币 340,455,227 元。上述股息已派发予 2010 年 5 月 7 日登记在册的 H 股股东和 2010 年 7 月 1 日收市后登记在册的 A 股股东。

本公司于 2010 年 6 月 8 日召开的年度股东大会通过决议,聘用天职国际会计师事务所有限公司(简称:天职国际)及天职香港会计师事务所有限公司(简称:天职香港,英文名称:UHY Vocation HK CPA Limited 英文简称:UHY Hong Kong)为本公司 2010 年度境内外审计机构。由于天职国际的业务变化,UHY Hong Kong 辞去本公司境外审计师职务,本公司改聘 Baker Tilly Hong Kong 为本公司 2010 年度境外审计机构并已获得于 2011 年 1 月 25 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

本公司业已建立《中海发展董事会审计委员会实施细则》和《中海发展董事会审计委员会年报工作规程》。

董事会审计委员会 2010 年度履职情况汇报如下:

(1) 审计委员会对年度财务报告的审议工作情况

公司 2009 年度股东大会审议了《关于续聘 2010 年度境内外会计师事务所的议案》,聘请天职国际会计师事务所有限公司、天职香港会计师事务所有限公司(UHY Vocation Hong Kong)作为 2010 年度审计机构。经公司 2011 年第一次临时股东大会批准,公司聘请的境外会计师事务所变更为天职香港会计师事务所(Baker Tilly Hong Kong,简称"天职香港")。

为确保公司 2010 年度审计工作的顺利开展,审计委员会对天职国际与天职香港进场审计的工作时间安排进行了审核,并对其提交的审计计划进行了审阅。审计委员会认为审计计划符合公司的实际情况,并要求天职国际、天职香港按时、按质完成 2010 年报审计任务。

在天职国际、天职香港进场前,审计委员会组织相关人员对公司财务会计报表进行了认真审核,认为财务会计报表基本能够反映公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

在天职国际、天职香港进场后,审计委员会审核并确定了审计报告提交的时间,并

召开专门会议听取了审计工作进展情况汇报。

在天职国际、天职香港出具审计意见后，审计委员会再次召开专门会议，听取了审计情况汇报，并同意将经审计的公司 2010 年度财务报告提交公司董事会审议。

(2) 审计委员会对 2010 年度审计工作的评价报告

天职国际、天职香港对公司 2010 年度财务报告的审计工作，内容主要是对 2010 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2010 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行审计并发表审计意见。审计委员会对 2010 年度审计工作评价如下：

① 独立性评价：天职国际、天职香港的职员未在公司任职；公司与天职国际、天职香港之间无相互投资的情形，也没有其他经营业务关系；在本次审计工作中，天职国际保持了审计的独立性。

② 专业胜任能力评价：根据天职国际、天职香港的审计计划及后续安排，审计小组由 28 人组成，具备承办审计业务的专业知识和相关执业资格证书。

③ 审计工作评价：天职国际、天职香港在本次审计中按照审计准则的要求，执行了必要的审计程序，获取了必要的审计证据，并在此基础上对公司 2010 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。

(3) 审计委员会对 2010 年度内部控制审计工作的评价报告

在 2010 年度，审计委员会积极督促并指导公司进一步完善内部控制和风险管理体系。2010 年公司内部审计部门对公司内部控制的有效性进行了系统测试，并向董事会提交内部控制自我评估报告。同时，公司还聘请天职国际对公司的内部控制自我评估报告进行核实评价，并出具了内部控制的专项审核报告。

(4) 审计委员会对下年度续聘会计师事务所的建议

审计委员会认为，天职国际与天职香港在公司 2010 年度审计过程中，根据审计准则的要求，顺利完成了公司委托的 2010 年度各项审计工作任务。审计委员会建议公司董事会继续聘任天职国际与天职香港作为 2011 年度的审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2010 年，本委员会作为董事会根据股东大会决议设立的专门工作机构，根据《中海发展股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》所规定的职责和权限，本着对董事会负责的态度，认真履行职责，研究、审核本公司董、监事及经理层人员的考核标准、薪酬政策与分配方案，进行年度业绩和薪酬考核，并向董事会提出薪酬建议。

(1) 工作情况：

2010 年 2 月 8 日，本委员会以通讯方式召开了年度第一次会议，对公司综合部草拟的《关于对公司经理层班子进行专项奖励的议案》、《关于实施〔中海发展股份有限公司员工企业年金方案〕的议案》进行研究和审议。

一是审核并确认了公司 2009 年的财务状况和公司经营业绩情况、公司年度利润指标的完成情况和管理费用、三项成本、应收运费余额、周转天、安全指标、商务案等的扣减情况以及董事及高管人员的薪酬分配情况。针对 2009 年公司在国际金融危机和航运市场低迷条件下，公司经营指标完成良好，经济效益突出的情况，本委员会建议董事会对公司管理层实施专项奖励，以激励公司管理层的工作积极性和创造热情。该项建议得到了公司董事会的肯定和采纳。

二是审议通过了关于实施中海发展员工企业年金方案的议案。按照国家有关政策规定，公司从 2008 年 1 月 1 日起，实施公司员工企业年金方案，企业缴费比例为公司上年度员工工资总额的 5%，个人缴费以员工个人上年度实际工资收入的 1.25% 为基数，公司

领导的缴费水平未超过职工平均水平的 5 倍。

2010 年 3 月 26 日，本委员会召开了年度第二次会议，对综合部草拟的《关于 2009 年公司董、监事及高管人员薪酬考核及 2010 年度薪酬考核分配计划的议案》进行了审议。会议审议并通过了此项议案，

(2) 回顾 2010 年工作，本委员会认为：

①2010 年公司在董事会的领导下，公司经营班子能够率领公司全体员工抗击国际金融危机的影响，实施精细化管理，努力增收节支，经济效益、安全生产和船队结构调整都取得长足进步，公司实现了稳定、健康的发展。

②公司董、监事和高管的薪酬结构较为合理，经济目标责任制考核办法和措施也较符合公司经营和管理的实际情况，对公司管理层能够起到激励作用。

③公司较好地贯彻执行了董事会和股东大会审议通过的薪酬分配方案，未发现公司有违反规定自行厘定薪酬的情况或超标准发放薪酬的情况、公司的薪酬分配符合《中海发展股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》所规定相关程序。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为健全本公司信息使用管理制度，加强对外部信息使用人的管理，维护信息披露公平原则，依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定，本公司于 2010 年 3 月 26 日召开的 2010 年第二次董事会会议批准建立《中海发展外部信息使用人管理制度》。

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行；审计委员会负责指导和监督公司内部机构评价内部控制的有效性。

本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整；提高经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展，维护市场经济秩序和社会公众利益；提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证，内部控制的有效性可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变，本公司建立了内部控制检查监督机制，包括风险识别和风险防范措施，内部控制缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？

否

(八) 利润分配或资本公积金转增股本预案

为了保持现金分红派息政策的连续性，建议按照公司既定的股利政策，以 2010 年 12 月 31 日登记在册的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股息人民币 1.70 元(含税)，共计人民币 578,773,885.90 元。

(九) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	1,702,276,135.00	4,596,050,561.15	37.04
2008	1,021,365,681.00	5,373,009,588.97	19.01
2009	340,455,227.00	1,064,793,904.66	31.97

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	六次
监事会会议情况	监事会会议议题
一	1、与中国神华签署《珠海新世纪增资协议》的议案 2、关于设立中海发展（新加坡）航运有限公司的议案
二	1、关于公司二 九年度监事会工作报告的议案 2、关于公司二 九年度财务报告的议案 3、关于公司二 九年度利润分配的预案 4、关于公司二 九年度报告全文及摘要的议案 5、关于公司二 九年度内部控制自我评估报告的议案 6、关于公司二 九年度社会责任报告的议案 7、关于公司二 一 年度董事、监事、高管薪酬标准的议案 8、关于实施“中海发展员工企业年金方案”的议案 9、关于举牌收购华海石油运销有限公司 50%股权的议案 10、关于向中国海运（集团）总公司申请不超过人民币 13 亿元委托借款的议案
三	1、关于公司 2010 年度第一季度报告的议案
四	1、关于收购广州发展航运有限公司 50%股权及与广州发展煤炭投资有限公司签署合资协议的议案 2、关于公司 2010 年上半年度财务报告的议案 3、关于公司 2010 年半年度报告全文及摘要的议案
五	1、关于公司 2010 年第三季度报告的议案 2、关于向中国海运（集团）总公司申请不超过人民币 10 亿元委托借款的议案 3、关于新建 12 艘 4.8 万吨散货船的议案
六	1、关于向中海集运光租两艘“货改集”船的议案 2、关于续签“松林湾”、“大庆 88”轮租赁合同的议案 3、关于新建 2 艘 32 万吨 VLCC 的议案 4、关于新建 4 艘 11 万吨油轮的议案 5、关于向广州控股提供最高额 2.5 亿元信用反担保的议案

公司监事会在报告期内，按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职权，重点从公司依法运作、董事、经理及其他高级管理人员履行职责、公司财务检查等方面行使监督职能。

公司监事会列席了 2010 年度所有董事会现场会议。听取了《关于公司 2009 年度财务报告的议案》、《关于公司 2009 年度利润分配的预案》、《关于公司 2009 年度报告全文及摘要的议案》、《关于 2009 年度内部控制自我评估报告的议案》、《关于收购华海石油 50% 股权的议案》、《关于新建 2 艘 VLCC 的议案》等，通过列席会议，了解了公司经营情况、发展状况以及重大事项的决策和实施过程。

公司监事会出席了公司 2009 年度股东大会。在会上报告了 2009 年度监事会工作情

况，并对公司生产经营、财务状况以及董事会成员、高级管理人员履职情况发表了意见。监事会并出席了公司年内召开的一次临时股东会议。

（二）对公司 2010 年度的工作，监事会发表如下意见：

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司董事、经理及其他高级管理人员能尽职尽责，按股东大会和董事会的决议认真执行，未发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务状况良好，财务管理规范，内控制度能够严格执行并不断完善，保证了生产经营的正常运行。公司 2010 年年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，天职香港和天职国际会计师事务所出具的审计报告是客观公正的。

3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司于 2009 年 8 月公开发行的本公司第一期中期票据，募集资金 30 亿元，2009 年 11 月公开发行本公司第二期中期票据，募集资金 20 亿元，第一期、第二期总共募集资金 50 亿元，公司将所募集资金全部用于支付 12 艘 5.73 万吨散货轮、6 艘 7.6 万吨油轮、4 艘 30.8 万吨油轮的船舶建造款项。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司不存在从货币市场和资本市场募集的资金临时闲置情况。

4、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司相继收购了广州发展航运有限公司、华海石油运销有限公司的 50% 股权，收购程序符合国家相关规定和要求；老旧船舶等资产处置均按市场化原则操作，价格合理，在交易活动中，未发现内幕交易。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司涉及与控股公司及下属单位的关联交易活动符合公平、公开、公正的原则，交易价格遵循市场价格原则，协商确定，公平交易，未损害股东的权益或造成公司资产流失。

6、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会于 2011 年 3 月 16 日召开的 2011 年第四次监事会会议对《中海发展 2010 年度内部控制自我评价报告》予以审阅。监事会认为公司建立了较为完善的内部控制制度，决策程序合法。公司能严格执行国家的法律、法规，按上市公司的规范程序运作。公司内部控制自我评价符合公司内控制度不断完善的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
中海集团财务有限责任公司	75,000,000	75,000,000	25	84,720,143.73	38,880,574.97	38,880,574.97	长期股权投资	发起人股份
合计	75,000,000	75,000,000	/	84,720,143.73	38,880,574.97	38,880,574.97	/	/

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:千元币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
上海海运(集团)公司	华海石油运销有限公司 50% 股权	2010 年 5 月 17 日	144,459.15	-771.14	是	评估价	是	是	-0.04	母公司的全资子公司
广州发展煤炭投资有限公司	广州发展航运有限公司 50% 股权	2010 年 8 月 16 日	327,922.20	-3,162.93	否	评估价	是	是	-0.18	-

注:

于股权转让协议中, 双方同意, 华海石油运销有限公司其他应付款中有关人民币 29,919,024.27 元的费用, 在交割日后一 (1) 年内如果不需支付, 则应在完税后由华海石油运销有限公司原股东按出资比例享有; 如需支付, 则应按照原有途径支付。中海发展承诺将尽快处理该等事项。

截止 2010 年 12 月 31 日, 有关该等其他应付款事宜未有进展。

2、出售资产情况

单位:千元 币种:人民币

被出售资产	出售价格	出售产生的损益	是否为关联交易	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
大庆 217	5,030	1,203	否	市场价	是	是
华德	18,484	12,884	否	市场价	是	是
银槟	47,038	15,140	否	市场价	是	是
银杨	45,520	21,064	否	市场价	是	是
森海 1*	13,103	8,940	是	市场价	是	是
华中	18,992	13,034	否	市场价	是	是
华南	22,044	15,116	否	市场价	是	是
华鯤	18,696	12,820	否	市场价	是	是
雪峰岭	20,195	9,294	否	市场价	是	是
湖州	24,359	16,851	否	市场价	是	是
大庆 234	17,601	7,985	否	市场价	是	是
大庆 87	23,691	8,451	否	市场价	是	是
莲池*	23,094	8,226	是	市场价	是	是
桂河*	33,224	15,551	是	市场价	是	是
大屿山	25,424	12,088	否	市场价	是	是

注:“森海 1”轮、“莲池”轮、“桂河”轮出售给上海海运 (集团) 公司获港获利物资回收公司, 其是中海工业有限公司 (以下简称“中海工业”) 获港船厂下属的专业公司, 具备拆船资格, 可享受拆船税收政策, 中海工业是本公司的母公司中国海运 (集团) 总公司的全资子公司。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

经本公司 2009 年第十四次董事会会议同意, 本公司与控股股东中国海运 (集团) 总公司 (以下简称“中海集团”) 于 2009 年 10 月 22 日于上海签订了《2010 至 2012 年度海运物料供应和服务协议》。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于与中国海运 (集团) 总公司签订〈2010 至 2012 年度海运物料供应和服务协议〉的关联交易公告》披露该事项, 公告编号: 临 2009-027。根据该协议, 中海集团同意向本公司就持续营运之石油运输及干散货物运输业务提供必需的船用物料及服务供应, 包括船舶坞修及维修保养服务、供应润滑油、淡水、原料、燃油及其它服务。该服务协议有效期为 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日, 为期三年。在该服务协议下应支付的费用将参照国家定价、市场价或成本决定。

该项协议已经本公司于 2009 年 12 月 22 日召开的 2009 年第二次临时股东大会批准

生效（控股股东回避表决）。

报告期内，本公司就服务协议支付给中国海运（集团）总公司及其附属公司或合营公司之主要款项及其他与中国海运（集团）总公司、同系附属公司进行关联交易之详情见本报告会计报表附注九.关联方关系及其交易的披露。

2、资产收购、出售发生的关联交易

有关资产、股权转让的重大关联交易详见资产交易事项

3、其他重大关联交易

（1）《金融服务框架协议》

本公司与控股股东中国海运（集团）总公司（以下简称“中海集团”）于 2009 年 10 月 22 日于上海签订了《金融服务框架协议》。根据该协议，在中海集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）取得《金融许可证》和《企业法人营业执照》后，中海集团将促使财务公司向本公司及附属公司提供一系列金融服务，包括存款服务、贷款服务（包括贴现、担保等信贷服务）、结算服务及中国银监会批准的财务公司可从事的其他业务。在该服务协议下应支付的费用将参照国家定价、市场价或成本决定。

该项协议已经本公司于 2009 年 12 月 22 日召开的 2009 年第二次临时股东大会批准生效（控股股东回避表决）。

本公司于 2010 年 12 月 31 日在财务公司的存款为人民币 3.07 亿元，贷款及票据余额为 14.42 亿元，没有超过股东大会审议批准的人民币 25 亿元及人民币 15 亿元的上限额度。

（2）委托借款

经本公司 2010 年第二次董事会会议同意，于 2010 年 3 月 26 日，本公司（作为借款方）与中海集团（作为委托方）、财务公司（作为受托方）在上海签订了委托借款合同，本公司从财务公司获得由中国海运提供的 3 年期长期借款共计人民币 13 亿元，借款用于向中海工业（江苏）有限公司支付 5.73 万吨散货轮建造进度款，借款利率按同期商业银行优惠贷款利率执行，公司需按季结算及支付利息，3 年后归还本金。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于委托借款的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临 2010-006。

委托借款合同已经本公司于 2010 年 6 月 8 日召开的 2009 年度股东大会批准生效（控股股东回避表决）。

经本公司于 2010 年 10 月 25 日召开的二零一零年第十次董事会会议批准，于 2010 年 11 月 19 日，中国海运（集团）总公司（作为委托方）、中海集团财务有限责任公司（作为受托方）、本公司（作为借款方）在上海签订委托借款合同，据此，本公司从财务公司获得由中国海运提供的短期借款共计人民币 10 亿元。根据委托借款合同，本公司从财务公司处获得由中国海运提供的 1 年期人民币借款，借款总额为人民币 10 亿元，用于支付有关散货轮建造进度款和补充流动资金，借款利率按同期商业银行优惠贷款利率执行，目前国内商业银行一年期人民币贷款最优惠利率为中国人民银行公布的基准利率下浮 10%（即年利率 5.004%），按 10 亿元的委托借款规模计算，总利息支出为人民币 5,004 万元。公司需按季结算及支付利息，一年后归还本金。

财务公司作为受托方收取的手续费为人民币 10 万元。

本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于委托借款的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临 2010-024。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）										
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保有关情况	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中海发展股份有限公司	公司本部	广州发展航运有限公司	250,000,000.00	见下文	否	否	0	是	否	-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							250,000,000.00			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							250,000,000.00			
公司对控股子公司的担保情况										
报告期内对子公司担保发生额合计							0			
报告期末对子公司担保余额合计（B）							0			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）										
担保总额（A+B）							250,000,000.00			
担保总额占公司净资产的比例（%）							1.08			
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）							0			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）							0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）							0			

担保有关情况：为确保中信银行股份有限公司广州分行与广州发展航运有限公司在一定期限内连续发生多笔债权，广州发展实业控股集团股份有限公司愿意提供最高额保证担保，中海发展股份有限公司提供反担保。

担保发生日期(协议签署日)：2010.12.22

担保起始日：2010.12.22

担保到期日：2021.12.31

担保类型：一般担保

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	中国海运（集团）总公司在股权分置改革中承诺：在 2008 年 12 月 30 日-2010 年 12 月 29 日内，其所持有的中海发展的股份如果通过上市交易方式出售，则出售价格不低于股权分置改革方案公告前一个交易日流通 A 股收盘价的 150%，即不低于 9.38 元。如果自股权分置改革方案实施之日起至该等期间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项导致股价除权、除息的情况发生，则该承诺价格相应除权、除息。 自 2010 年 12 月 30 日起，该承诺已过期。	在报告期内，中国海运（集团）总公司没有出售本公司股份，如约遵守承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	2001 年 5 月 23 日，本公司的控股股东中国海运（集团）总公司向本公司作出不竞争承诺： 1、不从事与本公司存在竞争的业务； 2、不支持下属受控制企业开展与本公司竞争的业务。	在报告期内，中国海运（集团）总公司积极履行该项承诺。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所有限公司 (Vocation International CPA)	天职国际会计师事务所有限公司 (Baker Tilly China)
境内会计师事务所报酬	151.50	
境内会计师事务所审计年限	四年	
境外会计师事务所名称	UHY Vocation HK CPA Limited (天职香港会计师事务所)	Baker Tilly Hong Kong(天职香港会计师事务所)
境外会计师事务所报酬	105.00	60.00
境外会计师事务所审计年限	三年	一年

*会计师费用包括审计费、内部控制鉴证费、差旅费及杂费。

本公司于 2010 年 6 月 8 日召开的年度股东大会通过决议，聘用天职国际会计师事务所有限公司（简称：天职国际）及天职香港会计师事务所有限公司（简称：天职香港，英文名称：UHY Vocation HK CPA Limited 英文简称：UHY Hong Kong）为本公司 2010 年度境内外审计机构。由于天职国际的业务变化，UHY Hong Kong 辞去本公司境外审计师职务，本公司改聘 Baker Tilly Hong Kong(天职香港会计师事务所)为本公司 2010 年度

境外审计机构并已获得于 2011 年 1 月 25 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过。

是否在审计期间改聘会计师事务所：是

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 其他重大事项的说明

报告期内本公司中国企业所得税按 22% 计算。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
第一次董事会会议决议公告	《中国证券报》C006、 《上海证券报》16	2010 年 1 月 30 日
签署关于珠海新世纪航运有限公司之增资协议的公告	《中国证券报》C006、 《上海证券报》16	2010 年 1 月 30 日
业绩预减公告	《中国证券报》C006、 《上海证券报》16	2010 年 1 月 30 日
董事会审计委员会年报工作规程		2010 年 1 月 30 日
内幕信息知情人登记制度		2010 年 1 月 30 日
2009 年年报		2009 年 3 月 29 日
2009 年年报摘要	《中国证券报》 C119-120、 《上海证券报》27-28	2009 年 3 月 29 日
第二次董事会会议决议公告	《中国证券报》C119、 《上海证券报》28	2010 年 3 月 29 日
第二次监事会会议决议公告	《中国证券报》C119、 《上海证券报》28	2010 年 3 月 29 日
关于委托借款的关联交易公告	《中国证券报》C119、 《上海证券报》28	2010 年 3 月 29 日
重大事项公告-沿海 COA 合同	《中国证券报》C119、 《上海证券报》28	2010 年 3 月 29 日
关于 2009 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2010 年 3 月 29 日
外部信息使用人管理制度		2010 年 3 月 29 日
年报信息披露重大差错责任追究制度		2010 年 3 月 29 日

2010 年度 1 季报	《中国证券报》D065、 《上海证券报》B71	2010 年 4 月 22 日
2009 年度股东大会通知	《中国证券报》A24、 《上海证券报》B88	2010 年 4 月 23 日
2009 年度股东大会会议资料		2010 年 4 月 29 日
关联交易公告-收购华海公司 50%股权	《中国证券报》B006、 《上海证券报》B24	2010 年 5 月 18 日
关联交易公告-出售散货船-森海 1	《中国证券报》B006、 《上海证券报》B24	2010 年 5 月 18 日
2009 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B019、 《上海证券报》B17	2010 年 6 月 9 日
2009 年度股东大会法律意见书		2010 年 6 月 9 日
2009 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B17	2010 年 6 月 24 日
2010 年中期业绩预增公告	《中国证券报》B017、 《上海证券报》B30	2010 年 7 月 13 日
关于收购广发航运 50%股权及与广州发展煤炭投资有限公司签署合资经营协议的公告	《中国证券报》B012、 《上海证券报》B48	2010 年 8 月 17 日
2010 年半年报		2010 年 8 月 18 日
2010 年半年报摘要	《中国证券报》B065、 《上海证券报》B65	2010 年 8 月 18 日
第八次董事会会议决议公告	《中国证券报》B065、 《上海证券报》B65	2010 年 8 月 18 日
第四次监事会会议决议公告	《中国证券报》B065、 《上海证券报》B65	2010 年 8 月 18 日
关联交易公告—新建散货船-中海工业 12 艘散货船	《中国证券报》A39、 《上海证券报》B24	2010 年 9 月 29 日
2010 年度 3 季报	《中国证券报》B012、 《上海证券报》B22	2010 年 10 月 26 日
第十次董事会会议决议公告	《中国证券报》B012、 《上海证券报》B22	2010 年 10 月 26 日
第五次监事会会议决议公告	《中国证券报》B012、 《上海证券报》B22	2010 年 10 月 26 日
关于境外会计师事务所更名的公告	《中国证券报》A34、 《上海证券报》B30	2010 年 11 月 2 日
2010 年度第一次临时股东大会会议通知-关于新建 12 艘 4.8 万吨级散货船的议案	《中国证券报》B010、 《上海证券报》B6	2010 年 11 月 4 日
2010 年度第一次临时股东大会会议资料		2010 年 11 月 11 日
澄清公告及境外会计师事务所变更公告	《中国证券报》B007、 《上海证券报》B11	2010 年 11 月 19 日
第十一次董事会会议决议公告	《中国证券报》B007、 《上海证券报》24	2010 年 11 月 20 日
关于委托借款的关联交易公告-10 亿元	《中国证券报》B007、	2010 年 11 月 20 日

	《上海证券报》24	
新建散货船-江南长兴重工-4 艘 18 万吨	《中国证券报》B019、 《上海证券报》B25	2010 年 11 月 23 日
H 股市场公告-嘉禾 2 艘 5.3 万吨		2010 年 11 月 26 日
第十二次董事会会议决议公告	《中国证券报》B015、 《上海证券报》16	2010 年 11 月 27 日
新建散货船-浦远在龙穴 2 艘 8.2 万吨	《中国证券报》B015、 《上海证券报》16	2010 年 11 月 27 日
关联交易公告—出售散货船-莲池	《中国证券报》B015、 《上海证券报》16	2010 年 11 月 27 日
新建散货船-广船国际 8 艘 4.8 万吨	《中国证券报》A10、 《上海证券报》B25	2010 年 11 月 30 日
第十三次董事会会议决议公告	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B22	2010 年 12 月 10 日
2011 年度第一次临时股东大会会议通知- 改聘境外审计机构	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B22	2010 年 12 月 10 日
关联交易公告—出售油轮-桂河	《中国证券报》B023、 《上海证券报》17	2010 年 12 月 11 日
关联交易公告—续租油轮-大庆 88-松林湾	《中国证券报》B023、 《上海证券报》17	2010 年 12 月 11 日
2010 年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B013、 《上海证券报》B22	2010 年 12 月 21 日
2010 年度第一次临时股东大会法律意见书		2010 年 12 月 21 日
第十四次董事会会议决议公告	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B9	2010 年 12 月 23 日
新建散货船-大连重工-2 艘 32 万吨+3 艘 11 万吨	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B9	2010 年 12 月 23 日
对外担保-广发航运 2.5 亿元人民币	《中国证券报》B003、 《上海证券报》B9	2010 年 12 月 23 日
2011 年度第一次临时股东大会会议资料		2010 年 12 月 24 日

刊载的互联网网站及检索路径

- 1、上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>)，输入公司证券代码“600026”，选择“查公告”即可查询；
- 2、本公司网站 www.cnshippingdev.com，投资者关系栏目，上海市场公告点击 2010，以及定期报告栏目。

十一、财务报告

公司 2010 年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司注册会计师胡建军、赵杰审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告；（附后）

财务报表；（附后）

财务报表附注。（附后）

十二、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的 2010 年年度报告文本
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本
- 4、在其他证券市场披露的 2010 年年度报告文本
- 5、其他有关资料

董事长：李绍德
中海发展股份有限公司
2011 年 3 月 16 日

审计报告

天职沪SJ[2011]1075号

中海发展股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中海发展股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表及合并资产负债表,2010年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表和股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》(财政部2006年2月15日颁布)的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照《企业会计准则》(财政部2006年2月15日颁布)的规定编制,在所有重大方面公允地反映了贵公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师: 胡建军

中国注册会计师: 赵杰

中国·北京

二〇一一年三月十六日

财务报表

合并资产负债表
2010 年 12 月 31 日

编制单位:中海发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	六.1	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	六.2	109,962,901.23	52,282,803.96
应收账款	六.3	781,100,552.66	617,974,074.83
预付款项	六.4	157,614,095.59	140,712,729.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六.5	186,005,054.59	222,283,522.74
买入返售金融资产			
存货	六.6	449,284,608.15	349,735,577.69
一年内到期的非流动资产		1,707,473.52	
其他流动资产			
流动资产合计		2,747,409,402.48	3,605,135,836.64
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	六.7		1,325,752.91
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六.8	2,578,517,456.78	1,619,080,882.00
投资性房地产			
固定资产	六.9	27,144,264,765.07	18,496,433,774.07
在建工程	六.10	8,136,826,353.36	10,092,985,966.90
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六.11	29,417,273.66	19,703,847.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六.12	73,740,992.27	94,882,173.28
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		37,962,766,841.14	30,324,412,397.09
资产总计		40,710,176,243.62	33,929,548,233.73

流动负债:			
短期借款	六.15	1,662,809,871.00	541,410,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	六.16	272,850,000.00	482,087,119.60
应付账款	六.17	640,870,701.44	555,755,943.69
预收款项	六.18	59,019,786.78	83,453,769.83
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六.19	123,119,739.92	174,622,665.82
应交税费	六.20	112,455,915.77	65,441,238.62
应付利息		72,111,706.41	62,639,723.90
应付股利			
其他应付款	六.21	858,104,689.51	463,322,137.43
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	六.22	761,040,283.21	800,962,601.49
其他流动负债			
流动负债合计		4,562,382,694.04	3,229,695,200.38
非流动负债:			
长期借款	六.23	7,132,346,943.13	3,229,216,474.05
应付债券	六.24	4,989,872,473.87	4,986,317,623.22
长期应付款	六.25	429,934,028.43	441,658,000.37
专项应付款			
预计负债	六.26	85,500,000.00	81,000,000.00
递延所得税负债	六.13	405,460,119.65	322,681,837.54
其他非流动负债	六.27	13,218,329.36	1,124,558.30
非流动负债合计		13,056,331,894.44	9,061,998,493.48
负债合计		17,618,714,588.48	12,291,693,693.86
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	六.28	3,404,552,270.00	3,404,552,270.00
资本公积	六.29	4,114,669,115.46	4,128,310,912.39
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	六.30	2,755,909,941.97	2,580,678,393.41
一般风险准备			
未分配利润	六.31	12,947,640,700.43	11,746,804,981.28
外币报表折算差额		-644,226,357.98	-465,773,340.89
归属于母公司所有者权益合计		22,578,545,669.88	21,394,573,216.19
少数股东权益	六.32	512,915,985.26	243,281,323.68
所有者权益合计		23,091,461,655.14	21,637,854,539.87
负债和所有者权益总计		40,710,176,243.62	33,929,548,233.73

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

母公司资产负债表
2010 年 12 月 31 日

编制单位:中海发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		402,136,982.66	1,534,421,090.44
交易性金融资产			
应收票据		73,342,901.23	52,282,803.96
应收账款	八.1	599,197,179.39	499,735,371.74
预付款项		91,608,959.03	160,262,831.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八.2	3,993,690,767.38	3,383,342,876.94
存货		331,541,258.93	262,858,151.05
一年内到期的非流动资产		1,707,473.52	
其他流动资产			
流动资产合计		5,493,225,522.14	5,892,903,125.68
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		445,840,164.00	459,674,424.00
长期股权投资	八.3	3,150,905,670.52	1,902,519,095.74
投资性房地产			
固定资产		18,478,544,372.54	12,210,015,803.61
在建工程		4,506,714,801.44	6,298,691,869.45
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		28,121,893.85	19,703,847.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		67,943,490.29	87,420,017.90
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		26,678,070,392.64	20,978,025,058.63
资产总计		32,171,295,914.78	26,870,928,184.31

母公司资产负债表（续）

流动负债：			
短期借款		1,231,794,500.00	541,410,000.00
交易性金融负债			
应付票据		272,850,000.00	482,087,119.60
应付账款		434,807,268.75	451,137,665.73
预收款项		35,085,334.18	30,602,397.33
应付职工薪酬		117,495,575.18	170,118,294.44
应交税费		106,317,717.17	65,233,993.46
应付利息		62,122,222.08	56,938,820.31
应付股利			
其他应付款		371,105,000.72	30,535,631.76
一年内到期的非流动负 债		235,538,759.60	20,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,867,116,377.68	1,848,063,922.63
非流动负债：			
长期借款		2,861,400,166.20	
应付债券		4,989,872,473.87	4,986,317,623.22
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		85,500,000.00	81,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,936,772,640.07	5,067,317,623.22
负债合计		10,803,889,017.75	6,915,381,545.85
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,404,552,270.00	3,404,552,270.00
资本公积		4,127,376,435.19	4,127,376,435.19
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		2,755,909,941.97	2,580,678,393.41
一般风险准备			
未分配利润		11,079,568,249.87	9,842,939,539.86
所有者权益（或股东权益） 合计		21,367,406,897.03	19,955,546,638.46
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		32,171,295,914.78	26,870,928,184.31

法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

合并利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,409,419,741.52	8,919,204,831.90
其中: 营业收入	六.33	11,409,419,741.52	8,919,204,831.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,661,826,192.76	7,821,360,523.18
其中: 营业成本	六.33	8,936,262,477.04	7,261,560,433.12
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	六.34	117,288,314.26	184,674,249.69
销售费用	六.35	42,886,777.80	38,954,674.32
管理费用	六.36	314,798,623.84	286,549,586.88
财务费用	六.37	249,628,217.36	49,415,026.63
资产减值损失	六.38	961,782.46	206,552.54
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	六.39	217,939,491.11	88,847,859.93
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		216,596,119.98	61,099,039.05
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,965,533,039.87	1,186,692,168.65
加: 营业外收入	六.40	219,795,715.83	161,146,829.78
减: 营业外支出	六.41	13,920,792.97	5,501,117.84
其中: 非流动资产处置损失		1,091,375.49	1,228,324.07
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,171,407,962.73	1,342,337,880.59
减: 所得税费用	六.42	449,444,945.56	277,696,483.37
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,721,963,017.17	1,064,641,397.22
归属于母公司所有者的净利润		1,716,522,494.71	1,064,793,904.66
少数股东损益	六.32	5,440,522.46	-152,507.44
六、每股收益:	六.43		
(一) 基本每股收益		0.5042	0.3128
(二) 稀释每股收益		0.5042	0.3128
七、其他综合收益	六.44	-192,500,674.90	-2,616,160.83
八、综合收益总额		1,529,462,342.27	1,062,025,236.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,524,427,680.69	1,062,194,190.45
归属于少数股东的综合收益总额		5,034,661.58	-168,954.06

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

母公司利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	八.4	9,196,922,051.06	7,601,099,594.46
减: 营业成本	八.4	6,895,035,906.26	5,904,091,186.42
营业税金及附加		110,314,078.73	182,338,721.98
销售费用		42,886,777.80	38,954,674.32
管理费用		265,247,945.35	248,932,685.82
财务费用		268,164,480.36	5,075,406.67
资产减值损失			
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	八.5	217,939,491.11	62,417,899.43
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		216,596,119.98	61,099,039.05
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,833,212,353.67	1,284,124,818.68
加: 营业外收入		294,325,009.23	153,307,432.15
减: 营业外支出		13,868,496.99	5,797,449.72
其中: 非流动资产处置损失		1,088,767.49	1,228,324.07
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,113,668,865.91	1,431,634,801.11
减: 所得税费用		361,353,380.34	289,411,654.70
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,752,315,485.57	1,142,223,146.41
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.5043	0.3355
(二) 稀释每股收益		0.5043	0.3355
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		1,752,315,485.57	1,142,223,146.41

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

合并现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,164,179,183.37	9,027,175,158.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六.45	157,243,548.33	122,282,934.39
经营活动现金流入小计		11,321,422,731.70	9,149,458,092.46
购买商品、接受劳务支付的现金		6,371,271,447.60	5,166,494,735.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,549,428,904.93	1,353,264,465.16
支付的各项税费		465,688,685.67	582,176,670.58
支付其他与经营活动有关的现金	六.45	214,066,408.67	146,006,939.49
经营活动现金流出小计		8,600,455,446.87	7,247,942,811.21
经营活动产生的现金流量净额	六.46	2,720,967,284.83	1,901,515,281.25
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,343,371.13	151,318,860.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		352,514,364.37	205,378,799.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		353,857,735.50	356,697,659.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,022,536,376.22	3,744,158,943.91
投资支付的现金		742,601,669.26	75,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			100,276,165.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,765,138,045.48	3,919,435,108.91
投资活动产生的现金流量净额		-8,411,280,309.98	-3,562,737,449.32

合并现金流量表（续）

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		117,600,000.00	49,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		117,600,000.00	49,000,000.00
取得借款收到的现金		7,012,373,748.20	6,025,903,768.08
发行债券收到的现金			5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六.45		60,440,607.37
筹资活动现金流入小计		7,129,973,748.20	11,135,344,375.45
偿还债务支付的现金		1,871,626,729.09	7,920,648,007.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		686,644,761.36	1,230,446,278.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六.45	18,726,430.47	34,010,646.87
筹资活动现金流出小计		2,576,997,920.92	9,185,104,933.21
筹资活动产生的现金流量净额		4,552,975,827.28	1,950,239,442.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-23,075,213.57	-9,840,000.43
五、现金及现金等价物净增加额	六.46	-1,160,412,411.44	279,177,273.74
加：期初现金及现金等价物余额	六.46	2,222,147,128.18	1,942,969,854.44
六、期末现金及现金等价物余额	六.46	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18

法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

母公司现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,685,094,053.33	6,088,488,310.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		308,818,059.46	360,316,857.46
经营活动现金流入小计		7,993,912,112.79	6,448,805,168.13
购买商品、接受劳务支付的现金		4,186,012,345.94	3,289,745,382.61
支付给职工以及为职工支付的现金		1,368,454,507.96	1,234,607,541.80
支付的各项税费		456,253,389.56	577,287,095.10
支付其他与经营活动有关的现金		234,040,452.19	227,067,492.86
经营活动现金流出小计		6,244,760,695.65	5,328,707,512.37
经营活动产生的现金流量净额	八.6	1,749,151,417.14	1,120,097,655.76
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,343,371.13	151,318,860.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		247,196,713.79	166,126,844.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		248,540,084.92	317,445,705.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,344,071,998.68	1,919,695,989.63
投资支付的现金		928,137,814.80	182,451,965.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,272,209,813.48	2,102,147,954.63
投资活动产生的现金流量净额		-6,023,669,728.56	-1,784,702,249.52
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,535,880,425.80	4,338,437,000.00
发行债券收到的现金			5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,535,880,425.80	9,338,437,000.00
偿还债务支付的现金		748,557,000.00	7,322,887,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		631,135,930.14	1,153,241,079.00
支付其他与筹资活动有关的现金		13,742,275.00	
筹资活动现金流出小计		1,393,435,205.14	8,476,128,979.00
筹资活动产生的现金流量净额		3,142,445,220.66	862,308,021.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-211,017.02	852,808.67
五、现金及现金等价物净增加额	八.6	-1,132,284,107.78	198,556,235.91
加: 期初现金及现金等价物余额	八.6	1,534,421,090.44	1,335,864,854.53
六、期末现金及现金等价物余额	八.6	402,136,982.66	1,534,421,090.44

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

合并所有者权益变动表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,404,552,270.00	4,128,310,912.39			2,580,678,393.41		11,746,804,981.28	-465,773,340.89	243,281,323.68	21,637,854,539.87
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	3,404,552,270.00	4,128,310,912.39			2,580,678,393.41		11,746,804,981.28	-465,773,340.89	243,281,323.68	21,637,854,539.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-13,641,796.93			175,231,548.56		1,200,835,719.15	-178,453,017.09	269,634,661.58	1,453,607,115.27
(一) 净利润							1,716,522,494.71		5,440,522.46	1,721,963,017.17
(二) 其他综合收益		-13,641,796.93						-178,453,017.09	-405,860.88	-192,500,674.90
上述(一)和(二)小计		-13,641,796.93					1,716,522,494.71	-178,453,017.09	5,034,661.58	1,529,462,342.27
(三) 所有者投入和减少资本									264,600,000.00	264,600,000.00
1. 所有者投入资本									264,600,000.00	264,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					175,231,548.56		-515,686,775.56			-340,455,227.00
1. 提取盈余公积					175,231,548.56		-175,231,548.56			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-340,455,227.00			-340,455,227.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	3,404,552,270.00	4,114,669,115.46			2,755,909,941.97		12,947,640,700.43	-644,226,357.98	512,915,985.26	23,091,461,655.14

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,404,552,270.00	4,120,849,700.47			2,466,456,078.77		11,817,599,072.26	-455,436,249.76	194,450,277.74	21,548,471,149.48
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		100,000,000.00								100,000,000.00
二、本年初余额	3,404,552,270.00	4,220,849,700.47			2,466,456,078.77		11,817,599,072.26	-455,436,249.76	194,450,277.74	21,648,471,149.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-92,538,788.08			114,222,314.64		-70,794,090.98	-10,337,091.13	48,831,045.94	-10,616,609.61
(一) 净利润							1,064,793,904.66		-152,507.44	1,064,641,397.22
(二) 其他综合收益		7,737,376.92						-10,337,091.13	-16,446.62	-2,616,160.83
上述(一)和(二)小计		7,737,376.92					1,064,793,904.66	-10,337,091.13	-168,954.06	1,062,025,236.39
(三) 所有者投入和减少资本		-100,276,165.00							49,000,000.00	-51,276,165.00
1. 所有者投入资本									49,000,000.00	49,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-100,276,165.00								-100,276,165.00
(四) 利润分配					114,222,314.64		-1,135,587,995.64			-1,021,365,681.00
1. 提取盈余公积					114,222,314.64		-114,222,314.64			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,021,365,681.00			-1,021,365,681.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	3,404,552,270.00	4,128,310,912.39			2,580,678,393.41		11,746,804,981.28	-465,773,340.89	243,281,323.68	21,637,854,539.87

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

母公司所有者权益变动表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,404,552,270.00	4,127,376,435.19			2,580,678,393.41		9,842,939,539.86	19,955,546,638.46
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,404,552,270.00	4,127,376,435.19			2,580,678,393.41		9,842,939,539.86	19,955,546,638.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					175,231,548.56		1,236,628,710.01	1,411,860,258.57
(一) 净利润							1,752,315,485.57	1,752,315,485.57
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,752,315,485.57	1,752,315,485.57
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					175,231,548.56		-515,686,775.56	-340,455,227.00
1. 提取盈余公积					175,231,548.56		-175,231,548.56	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-340,455,227.00	-340,455,227.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	3,404,552,270.00	4,127,376,435.19			2,755,909,941.97		11,079,568,249.87	21,367,406,897.03

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,404,552,270.00	4,129,173,050.45			2,466,456,078.77		9,836,304,389.09	19,836,485,788.31
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,404,552,270.00	4,129,173,050.45			2,466,456,078.77		9,836,304,389.09	19,836,485,788.31
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-1,796,615.26			114,222,314.64		6,635,150.77	119,060,850.15
(一) 净利润							1,142,223,146.41	1,142,223,146.41
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,142,223,146.41	1,142,223,146.41
(三) 所有者投入和减少资本		-1,796,615.26						-1,796,615.26
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-1,796,615.26						-1,796,615.26
(四) 利润分配					114,222,314.64		-1,135,587,995.64	-1,021,365,681.00
1. 提取盈余公积					114,222,314.64		-114,222,314.64	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,021,365,681.00	-1,021,365,681.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期末余额	3,404,552,270.00	4,127,376,435.19			2,580,678,393.41		9,842,939,539.86	19,955,546,638.46

法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

中海发展股份有限公司

2010年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、 本公司的基本情况

中海发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),成立于1994年5月3日,原名为上海海兴轮船股份有限公司(以下简称“海兴轮船”),由上海海运(集团)公司于1994年5月重组而成,是国务院证券委员会确定的第二批境外上市试点企业,1994年6月18日,经国务院证券委员会证委发(94)13号文批准,海兴轮船于1994年11月1日公开发行108,000万股H股,并于1994年11月11日在香港联交所上市。1997年上海海运(集团)公司将其持有的本公司全部股份转让给中国海运(集团)总公司(以下简称“中海集团”),1997年12月,上海海兴轮船股份有限公司更名为中海发展股份有限公司(即本公司)。1998年6月,本公司向股东配售新股4.96亿股。2002年5月,本公司增发社会公众股(A股)3.5亿股。2005年12月,公司股东会议审议通过《中海发展股份有限公司股权分置改革方案》。股改完成后,公司总股本仍为33.26亿股,其中,中海集团从原持股份数16.8亿股变更为15.785亿股,持股比例从50.51%变更为47.46%,为境内有限售条件流通股,境内无限售条件流通股(A股)4.515亿股,境外上市外资股(H股)12.96亿股。

经中国证监会证监发行字[2007]第150号文核准,本公司于2007年7月2日公开发行了2000万张可转换公司债券,每张面值人民币100元,发行总额20亿元。该可转换公司债券于2008年1月2日开始转股,共有人民币1,988,173,000元可转换公司债券转换为公司A股股票,累计转股78,552,270股,其余11,827,000元可转换公司债券未转股,已由公司全部赎回。转股后,公司总股本变更为3,404,552,270股,其中,中海集团持股份数为15.785亿股,持股比例从47.46%变更为46.36%,为境内有限售条件流通股,境内无限售条件流通股(A股)530,052,270股,境外上市外资股(H股)12.96亿股。

一、本公司的基本情况(续)

2008年12月30日，中海集团持有公司的15.785亿股境内有限售条件流通股全部上市。截至2010年12月31日，公司总股本3,404,552,270股均为无限售条件流通股。

本公司企业法人营业执照注册号：310000400151546；注册地址：上海市源深路168号；主营：沿海、远洋、长江货物运输、船舶租赁、货物代理、代运业务等项业务。

本公司的母公司为中国海运(集团)总公司。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照中国财政部2006年颁布的《企业会计准则》及应用指南和其他相关规定编制。

本财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本财务报表以本公司持续经营为基础列报。

三、重要会计政策和会计估计

本财务报表所载财务信息是根据下列主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本公司的会计期间采用公历制，即自公历1月1日至12月31日止为一会计年度。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制合并财务报表时折算为人民币。

三、重要会计政策和会计估计(续)

3. 计量属性在本期发生变化的报表项目及本期采用的计量属性

本公司在对会计报表项目进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够可靠计量时，根据各项企业会计准则具体规定，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。本期报表项目的计量属性未变化。

4. 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司及子公司所持有的期限短、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。

5. 外币折算

(1) 外币交易

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

(2) 境外经营的折算

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

6. 存货

(1) 存货分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有的，或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，包括库存及船存燃料、材料、润料、包装物、备品配件、低值易耗品等。

(2) 取得和发出的计价方法

本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时一次摊销。

(4) 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

(5) 存货跌价准备计提方法及可变现净值确定依据

资产负债表日，本公司按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，船存燃油的可变现净值以实际使用时预期可变现的金额确定。计提存货跌价准备时按单个存货项目计提。

7. 金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(1) 金融资产的分类、确认和计量(续)

期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与账面金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

如果一项合同包括一项或多项嵌入衍生工具，则整个混合工具可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，除非嵌入衍生工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

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

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

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

c)该金融资产或金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

② 持有至到期投资：主要是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定且本公司明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(1) 金融资产的分类、确认和计量(续)

③ 应收款项：应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

④ 可供出售金融资产：主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，取得时以公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

② 其他金融负债

对于此类金融负债，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

- ① 本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

a)所转移金融资产的账面价值；

b)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

a)终止确认部分的账面价值；

b)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

- ② 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

- ③ 对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(5) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；

本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

(6) 金融工具的汇率风险

本公司业已存在的承担汇率变动风险(指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险)的金融工具包括：可供出售金融资产。

(7) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项，具体如下：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(7) 金融资产减值(续)

- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- ⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

② 持有至到期投资

资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定处理。

③ 可供出售金融资产

资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

三、重要会计政策和会计估计(续)

8. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

应收账款坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

(1) 应收款项坏账的确认标准

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据本公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取坏账准备。

(2) 坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

公司采用个别认定法逐项计提坏账准备。

本公司应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明其价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9. 投资性房地产

本公司的投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权；
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权；
- (3) 已出租的建筑物。

本公司的投资性房产采用成本模式计量。

本公司对投资性房产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧，计入当期损益。

本公司在资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资成本进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

- a) 同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。
- b) 合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。
- c) 非同一控制下的企业合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关的管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

- a) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。
- b) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。
- c) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。
- d) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。
- e) 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

(2) 后续计量

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的,长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时,长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的投资成本;长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

(3) 收益确认方法

采用成本法时,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司在权益法下确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的,在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,本公司按照持股比例计算应享有或分担的部分,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

(4) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动具有共有控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(5) 长期股权投资减值

当长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

11. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

(2) 固定资产的分类

固定资产分类为:房屋及建筑物、运输船舶、运输设备、办公及其他设备。

(3) 固定资产折旧计提方法

除了已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入帐的土地外,本公司的固定资产折旧按直线法计提,在不考虑减值准备的情况下,按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值(运输船舶按预计处置时的废钢价确定,其他设备残值率为4%),分别确定折旧年限如下:

项目	使用寿命	估计净残值	年折旧率
房屋及建筑物	30-40年	原值*4%	3.20%
运输船舶(注)	17-22年	轻吨*预计废钢价	
运输设备	5-10年	原值*4%	19.20-9.60%
办公及其他设备	5年	原值*4%	19.20%

三、重要会计政策和会计估计(续)

11. 固定资产(续)

(3) 固定资产折旧计提方法(续)

注：二手船舶按尚可使用年限确定折旧年限。

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(4) 固定资产减值准备

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

对已提取减值准备的固定资产计提折旧时，按照该项资产的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

(5) 融资租赁的认定依据、计价方法、折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险的报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12. 在建工程

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出,包括工程直接材料、直接职工薪酬、在安装设备,工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用等。本公司的在建工程主要指在建船舶、在建房屋及待安装设备。

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产,应当按照估计价值确认为固定资产,并计提折旧;待办理了竣工决算手续后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不需要调整原已计提的折旧额。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

13. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司的无形资产按照成本进行初始计量。

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

各项使用寿命有限的无形资产的使用寿命如下:

项目	使用寿命
房屋使用权	10年
土地使用权	50年
计算机软件	5年

使用寿命有限的无形资产,在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,必要时进行调整。经复核本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。每年末,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。本期公司无使用寿命不确定的无形资产。

三、重要会计政策和会计估计(续)

13. 无形资产(续)

(3) 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

三、重要会计政策和会计估计(续)

14. 借款费用(续)

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,应当以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定为专门借款利息费用的资本化金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良支出及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用,按预计受益期间分期平均摊销,并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16. 资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值,按以下方法确定:

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。

难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

三、重要会计政策和会计估计(续)

16. 资产减值(续)

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 该义务是本公司承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 该义务的金额能够可靠地计量。

18. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

19. 股份支付

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础,按本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付,在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

20. 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴;职工福利费;医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费;住房公积金;工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认职工薪酬,根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。

三、重要会计政策和会计估计(续)

21. 收入

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量,并同时满足下列条件时予以确认。

(1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制,且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,确认为收入的实现。

(2) 提供劳务收入

于资产负债表日,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,按完工百分比法确认提供劳务收入;否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入本公司,交易的完工进度能够可靠地确定,交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本公司以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司提供的运输劳务,按完工百分比法确认收入。完工百分比按已完营运天占该航次预计总营运天的比例确认与计量。

(3) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(4) 租赁收入

经营租赁的租金,本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。融资租赁出租资产的收益于各会计期间按实际利率法计算确认。

(5) 股息收入

股息收入于收取股息权利确立时确认。

三、重要会计政策和会计估计(续)

22. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件,且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用和损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关费用和损失的,直接计入当期损益。

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

23. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的商誉,或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外,均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产,按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

三、重要会计政策和会计估计(续)

23. 所得税(续)

- (1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24. 企业合并及合并财务报表

合并财务报表包括本公司及全部子公司截至2010年12月31日止的年度财务报表。子公司指被本公司控制的被投资单位。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本公司内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵消。

三、重要会计政策和会计估计(续)

24. 企业合并及合并财务报表(续)

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本公司取得控制权之日起合并，直至本公司对其控制权终止。

同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)，与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。被合并方在合并前的净利润，纳入合并利润表。

25. 会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

(1) 会计政策变更

本期公司无会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本期公司无会计估计变更。

(3) 前期差错更正说明

本期无前期重大会计差错更正。

四、税项

本公司主要税项及其税率列示如下：

- | | |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 增值税 | <ul style="list-style-type: none">- 除资产处置收入外，应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。- 船舶处置按处置收入的4%减半计算缴纳增值税。 |
| 营业税 | <ul style="list-style-type: none">- 应税收入的3%、5%计缴营业税。- 本公司之分公司中海发展股份有限公司油轮公司及中海发展股份有限公司上海货轮分公司注册地址为上海浦东新区洋山保税港区，根据财税[2009]91号《财政部国家税务总局关于上海建设国际金融和国际航运中心营业税政策的通知》的规定，注册在洋山港保税区的航运公司所取得的航运收入免征营业税及相应的附加。- 根据财税[2010]8号《关于国际运输劳务免征营业税的通知》，自2010年1月1日起，对中华人民共和国境内单位或者个人提供的国际运输劳务免征营业税。本公司将从2010年1月1日起享受上述优惠。 |
| 城市建设维护税 | <ul style="list-style-type: none">- 按实际缴纳的流转税的7%缴纳。 |
| 教育费附加 | <ul style="list-style-type: none">- 按实际缴纳的流转税的3%缴纳。 |
| 所得税 | <ul style="list-style-type: none">- 根据国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后逐步过渡到法定税率。本公司本年度所得税按照应纳税所得额的22%计缴，2011年、2012年分别按24%和25%计缴。- 本公司下属子公司中海发展(香港)航运有限公司和香港海宝航运有限公司注册于香港特别行政区，按当地的税法适用16.5%的利得税；本公司下属子公司中海发展(新加坡)航运有限公司注册于新加坡，按当地的税法适用17%的利得税。- 本公司下属境内子公司企业所得税税率均为25%。 |

五、合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
中海发展(香港)航运有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	USD50 万	水上运输
上海银桦航运有限公司	控股子公司	上海	水上运输业	20,000 万	水上运输
香港海宝航运有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	USD800 万	水上运输
广州京海航运有限公司	控股子公司	广州	水上运输业	10,000 万	水上运输
上海嘉禾航运有限公司	控股子公司	上海	水上运输业	24,000 万	水上运输
中海发展(新加坡)航运有限公司	控股子公司	新加坡	水上运输业	USD200 万	水上运输

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	备注
中海发展(香港)航运有限公司	USD49.5 万	344,362 万	99%	100%	是	注 1
上海银桦航运有限公司	10,200 万		51%	51%	是	
香港海宝航运有限公司	USD408 万	USD6732 万	51%	51%	是	
广州京海航运有限公司	5,100 万		51%	51%	是	
上海嘉禾航运有限公司	12,240 万		51%	51%	是	注 2
中海发展(新加坡)航运有限公司	USD200 万	USD6200 万	100%	100%	是	注 3

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数 股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
上海银桦航运有限公司	105,919,504.52			
香港海宝航运有限公司	31,241,332.58			
广州京海航运有限公司	49,631,659.15			
上海嘉禾航运有限公司	118,105,345.05			

注：1、本公司于 2001 年 12 月 31 日与中海(香港)控股有限公司达成信托协议，中海(香港)控股有限公司将其拥有的中海发展(香港)航运有限公司 1%的股份以信托的形式转给本公司。因此本公司在实质上拥有了中海发展(香港)航运有限公司 100%的收益权。

2、本公司于 2010 年度与申能股份有限公司合资成立上海嘉禾航运有限公司，并持有其 51%的股权，从而将其纳入合并范围。

3、本公司于 2010 年度全资设立中海发展(新加坡)航运有限公司，从而将其纳入合并范围。

五、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
中海集团液化天然气投资有限公司	全资子公司	上海	服务业	10,000 万	水上运输

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	备注
中海集团液化天然气投资有限公司	10,000 万		100%	100%	是	

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
天津中海华润航运有限公司	控股子公司	天津	水上运输业	25,728 万	水上运输

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表
天津中海华润航运有限公司	15,300 万		51%	51%	是

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数 股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
天津中海华润航运有限公司	141,999,074.66			注

注：本公司于 2010 年以增资扩股方式入股华润电力海运（天津）有限公司，从而获得其 51% 股权，增资后华润电力海运（天津）有限公司更名为天津中海华润航运有限公司，本公司将其纳入合并范围。

2. 孙公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的孙公司

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
中海发展(香港)维利有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	HKD10 万	水上运输
中海发展(香港)维特有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	HKD10 万	水上运输
中海浦远航运有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	USD1,900 万	水上运输

五、合并财务报表的合并范围(续)

2. 孙公司情况(续)

孙公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对孙公司 净投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	备注
中海发展(香港)维利有限公司	HKD10 万		100%	100%	是	
中海发展(香港)维特有限公司	HKD10 万		100%	100%	是	
中海浦远航运有限公司	USD1,900 万		51%	51%	是	

孙公司全称	少数股东权益	少数股东权益中从子公司所有者权益冲减子孙公司少数股东 用于冲减少数 分担的本期亏损超过少数股东在该孙公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
中海浦远航运有限公司	66,019,069.30		注

注：中海浦远航运有限公司为本公司控股子公司中海发展(香港)航运有限公司之下属子公司。

3. 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
天津中海华润航运有限公司	289,794,029.92	(10,205,970.08)
上海嘉禾航运有限公司	241,031,316.43	1,031,316.43
中海发展(新加坡)航运有限公司	12,361,182.67	(897,942.49)

(2) 本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

4. 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	非同一控制的 原控制人	合并本期期初至 合并日的收入	合并本期期 初至合并日 的净利润	合并本期期 初至合并日 的经 营活动现金流
天津中海华润航运有限公司	华润电力物流 (天津)有限公司	27,801,696.00	653,183.54	(1,505,556.91)

根据本公司2009年第十三次董事会会议决议，本公司以增资入股的方式入股华润电力物流(天津)有限公司(以下简称“华润物流”)所属的华润电力海运(天津)有限公司，增资入股后，本公司出资比例为51%，华润物流出资比例为49%，华润电力海运(天津)有限公司更名为天津中海华润航运有限公司(以下简称“华润航运”)。

五、合并财务报表的合并范围(续)

4. 本期发生的非同一控制下企业合并(续)

参与合并企业的基本情况

(1) 基本情况

华润航运成立于2009年5月，成立时公司注册资本人民币600万元，增资扩股后，公司注册资本变更为257,283,156.31元；公司注册地址为：天津开发区第二大街35号银座大厦12A-06室；主要经营范围：国内沿海及长江中下游普通货船运输。非同一控制下企业合并前，华润物流持有华润航运（原“华润电力海运（天津）有限公司”）100%股权。

(2) 合并日的确认依据

根据《企业会计准则》的有关规定及双方达成的《华润电力海运（天津）有限公司增资扩股协议书》，公司完成工商登记变更手续的日期为2010年5月10日，至此，相关的股权或净资产相关的风险和报酬已完成转移，因此本公司以2010年5月10日作为该项企业合并的合并日。

(3) 合并对价

根据天津诚泰有限责任会计师事务所出具的津诚会验字[2010]KN067号验资报告验证，本公司本次以实物和货币资金合计增资1.53亿元，增资扩股后，本公司持股比例为51%。

5. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

公司名称	主要报表项目的折算汇率				
	资产项目	负债项目	权益项目	损益项目	现金流量项目
	期末/期初	期末/期初	期末/期初	本期/上期	本期/上期
中海发展(香港)航运有限公司	0.8509/0.8805	0.8509/0.8805	历史汇率	0.8657/0.8812	0.8657/0.8812
香港海宝航运有限公司	0.8509/0.8805	0.8509/0.8805	历史汇率	0.8657/0.8812	0.8657/0.8812
中海发展(新加坡)航运有限公司	6.6227/	6.6227/	历史汇率	6.7255/	6.7255/

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
—人民币	400,921.96	1.0000	400,921.96	198,700.63	1.0000	198,700.63
—美元	57,947.86	6.6227	383,771.30	57,371.86	6.8282	391,746.53
—港币	21,300.48	0.8509	18,124.58	21,300.48	0.8805	18,755.07
—日元	81,870.00	0.0813	6,656.03	81,870.00	0.0738	6,040.53
—英镑	3,230.00	10.2182	33,004.79	4,230.00	10.9780	46,436.94
—新加坡币	14.00	5.1191	71.67	14.00	4.8605	68.05
			<u>842,550.33</u>			<u>661,747.75</u>
银行存款						
—人民币	705,016,190.25	1.0000	705,016,190.25	1,724,924,264.77	1.0000	1,724,924,264.77
—美元	53,074,460.21	6.6227	351,496,227.61	72,245,653.83	6.8282	493,307,773.47
—港币	1,595,984.00	0.8509	1,358,022.79	2,399,521.35	0.8805	2,112,778.55
—欧元	115,898.88	8.8065	1,020,663.49	105,864.25	9.7971	1,037,162.64
—新加坡币	370,702.13	5.1191	1,897,661.27			
			<u>1,060,788,765.41</u>			<u>2,221,381,979.43</u>
其他货币资金						
—人民币	103,401.00	1.0000	103,401.00	103,401.00	1.0000	103,401.00
			<u>103,401.00</u>			<u>103,401.00</u>
合计			<u>1,061,734,716.74</u>			<u>2,222,147,128.18</u>

注：年末货币资金中存放于香港的货币资金共计256,672,838.20元，存放于新加坡的货币资金共计12,293,272.77元。

年末无抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 应收票据

(1) 分类如下：

种类	2010年12月31日	2009年12月31日
银行承兑汇票	109,962,901.23	52,282,803.96
商业承兑汇票		
合计	<u>109,962,901.23</u>	<u>52,282,803.96</u>

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况无。

六、合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款

(1) 分类列示如下：

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	781,100,552.66	100%			618,180,627.37	100%	206,552.54	0.03%
按账龄组合计提坏账准备的应收账款								
按其他组合计提坏账准备的应收账款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>781,100,552.66</u>	<u>100%</u>			<u>618,180,627.37</u>	<u>100%</u>	<u>206,552.54</u>	<u>0.03%</u>

(2) 于资产负债表日，以外币列示的应收账款：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	40,701,279.52	6.6227	269,552,363.88

(3) 本期无核销的应收账款。

(4) 于资产负债表日，应收账款前五名列示：

单位名称	金额	欠款时间	所占比例
Unipecc Asia Co., Limited	45,952,791.75	一年以内	5.88%
宁波中海油船务有限公司	42,257,205.38	一年以内	5.41%
中国石油天然气股份有限公司广西石化分公司	35,471,324.00	一年以内	4.54%
神华中海航运有限公司	34,455,747.34	一年以内	4.41%
中国石油化工股份有限公司上海高桥分公司	<u>29,767,229.24</u>	<u>一年以内</u>	<u>3.81%</u>
合计	<u>187,904,297.71</u>		<u>24.05%</u>

(5) 于资产负债表日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 于资产负债表日，本账户余额中包括应收关联方的款项34,456千元，其明细情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

六、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

(1) 账龄列示如下：

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	147,305,806.67	93.46%	116,656,057.88	82.90%
1-2年	6,168,035.54	3.91%	24,056,671.36	17.10%
2-3年	4,140,253.38	2.63%		
合计	<u>157,614,095.59</u>	<u>100%</u>	<u>140,712,729.24</u>	<u>100%</u>

(2) 于资产负债表日，以外币列示的预付款项：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	11,822,159.41	6.6227	78,294,615.12
港币	9,608.14	0.8509	8,175.57
欧元	126,353.85	8.8065	1,112,735.18
澳大利亚元	2,100,118.14	6.7139	14,099,983.18
日元	50,499,700.00	0.0813	4,105,625.61
英镑	123,000.00	10.2182	1,256,838.60
加拿大元	123,000.00	6.6043	812,328.90
新西兰元	<u>172,000.00</u>	<u>5.0965</u>	<u>876,598.00</u>
合计			<u>100,566,900.16</u>

(3) 于资产负债表日，预付款项前五名列示：

单位名称	与本公司关系	金额	欠款时间	所占比例	未结算原因
中海船务代理有限公司	受同一公司控制	60,031,947.18	一至三年	38.09%	业务尚未完成
中国海运(西亚)控股有限公司	受同一公司控制	22,392,360.89	一年以内	14.21%	业务尚未完成
中国海运(东南亚)控股有限公司	受同一公司控制	13,265,920.61	一年以内	8.42%	业务尚未完成
中国海运(欧洲)控股有限公司	受同一公司控制	10,810,669.91	一年以内	6.86%	业务尚未完成
大连靖海船务有限公司	非关联方	<u>4,846,507.00</u>	一年以内	<u>3.07%</u>	业务尚未完成
合计		<u>111,347,405.59</u>		<u>70.65%</u>	

(4) 于资产负债表日，本账户余额中无预付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 于资产负债表日，本账户余额中包括预付关联方的款项127,796千元，其明细情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

(6) 账龄超过1年以上的大额预付款项：

单位名称	金额	欠款时间	未结算原因
中国海运日本株式会社	4,063,000.00	两至三年	业务尚未完成
中国海运(欧洲)控股有限公司	1,256,838.60	一至两年	业务尚未完成

六、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款

(1) 分类列示如下：

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	187,173,389.59	100%	1,168,335.00	0.62%	222,283,522.74	100%		
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款								
按其他组合计提坏账准备的其他应收款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	<u>187,173,389.59</u>	<u>100%</u>	<u>1,168,335.00</u>	<u>0.62%</u>	<u>222,283,522.74</u>	<u>100%</u>		

(2) 于资产负债表日，以外币列示的其他应收款：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	6,311,080.51	6.6227	41,796,392.89
港币	8,628,909.67	0.8509	7,342,339.24
欧元	16,469.26	8.8065	145,036.54
日元	88,056,209.00	0.0813	7,158,969.79
英镑	21,721.76	10.2182	221,957.29
新加坡元	46,110.96	5.1191	236,046.62
加拿大元	620.00	6.6043	4,094.67
菲律宾比索	64,690.83	0.1507	9,748.91
合计			<u>56,914,585.95</u>

(3) 本期无核销的其他应收款。

(4) 于资产负债表日，其他应收款前五名列示：

单位名称	金额	欠款时间	所占比例
事故理赔	107,416,229.43	一年以内	57.39%
船舶备用金	10,253,827.57	一年以内	5.48%
SWSHIPPINGCO.,LTD	6,220,968.34	一年以内	3.32%
Dorado Tankers Pool Inc	6,155,920.03	一年以内	3.29%
惠州海事局	6,000,000.00	一至两年	3.21%
合计	<u>136,046,945.37</u>		<u>72.69%</u>

六、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

(5) 于资产负债表日，本账户余额中无本公司之关联方或持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 存货

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
原材料	449,284,608.15	349,735,577.69
合计	449,284,608.15	349,735,577.69

本公司管理层认为，公司的存货年末无需计提跌价准备。

7. 可供出售金融资产

项目	2010年12月31日公允价值	2009年12月31日公允价值
利率掉期合约		1,325,752.91
合计		1,325,752.91

利率掉期合约情况详见本附注六、27其他非流动负债。

8. 长期股权投资

项目	投资成本	期初数	本期增加	本期减少	期末数
成本法：					
上海宝江航运有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00
权益法：					
中海集团财务有限责任公司	75,000,000.00	75,000,000.00	9,720,143.73		84,720,143.73
华海石油运销有限公司	144,532,154.80		144,532,154.80	771,144.06	143,761,010.74
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	984,161,669.12	55,514,709.30		1,039,676,378.42
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	56,479,286.17	87,025,355.04		143,504,641.21
神华中海航运有限公司	536,332,100.00	499,139,926.71	338,602,090.72		837,742,017.43
广州发展航运有限公司	327,976,200.00		327,976,200.00	3,162,934.75	324,813,265.25
合计		1,619,080,882.00	963,370,653.59	3,934,078.81	2,578,517,456.78

本期权益法核算的长期投资增加中包含：收购华海石油运销有限公司50%股权出资144,532,154.80元，对神华中海航运有限公司增资195,332,100.00元，收购广州发展航运有限公司50%股权出资327,976,200.00元，对上海友好航运有限公司增资75,000,000.00元。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

本公司与中国神华能源股份有限公司于2010年向珠海新世纪航运有限公司非同比例增资,增资事项全部完成日为2010年6月25日,增资后持股比例由50%变更为49%,珠海新世纪航运有限公司于2010年6月25日更名为神华中海航运有限公司。

合营及联营企业的主要财务信息:

合营及联营企业	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本 (万元)	本公司 持股比例	本公司表 决权比例
上海时代航运有限公司	上海	乌若思	水上运输业	120,000	50%	50%
上海友好航运有限公司	上海	赵静雄	水上运输业	20,000	50%	50%
神华中海航运有限公司	上海	华泽桥	水上运输业	100,000	49%	49%
中海集团财务有限责任公司	上海	王大雄	金融业	30,000	25%	25%
华海石油运销有限公司	北京	茅士家	水上运输业	2,696	50%	50%
广州发展航运有限公司	广州	邱国宣	水上运输业	59,700	50%	50%

合营及联营企业	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入	本期净利润
上海时代航运有限公司	5,793,603,355.93	3,714,250,599.09	1,747,724,162.58	111,029,418.60
上海友好航运有限公司	327,196,062.83	11,182,775.89	140,080,710.80	10,951,103.06
神华中海航运有限公司	2,266,990,319.28	557,312,732.71	2,996,798,946.11	294,514,433.16
中海集团财务有限责任公司	6,519,524,173.36	6,180,643,598.39	98,627,555.25	38,880,574.97
华海石油运销有限公司	402,884,092.86	115,362,071.38	153,369,385.20	4,821,137.12
广州发展航运有限公司	1,677,296,609.60	1,020,320,568.03	267,485,754.05	13,293,390.63

9. 固定资产

项目	房屋及	运输船舶	运输设备	办公及	合计
	建筑物			其他设备	
原价:					
期初数	2,156,021.80	25,566,027,528.93	14,564,715.54	50,463,059.67	25,633,211,325.94
购置		85,499,398.70	1,819,058.00	5,304,533.18	92,622,989.88
在建工程					
转入	183,442,330.54	10,077,102,939.12			10,260,545,269.66
因购买子公					
司而增加		309,213,363.88		125,850.00	309,339,213.88
出售及报废		799,005,360.88	264,679.92	27,057,716.39	826,327,757.19
改造转出		954,395,877.36			954,395,877.36
期末数	<u>185,598,352.34</u>	<u>34,284,441,992.39</u>	<u>16,119,093.62</u>	<u>28,835,726.46</u>	<u>34,514,995,164.81</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

项目	房屋及 建筑物	运输船舶	运输设备	办公及 其他设备	合计
累计折旧:					
期初数	709,748.00	7,045,773,760.77	8,773,589.97	45,582,726.90	7,100,839,825.64
计提	3,126,001.34	1,324,901,304.78	1,547,655.29	3,248,979.81	1,332,823,941.22
因购买子公 司而增加		6,294,286.37		23,165.82	6,317,452.19
出售及报废		346,749,938.69	254,092.72	25,952,824.24	372,956,855.65
改造转出		<u>732,231,689.89</u>			<u>732,231,689.89</u>
期末数	<u>3,835,749.34</u>	<u>7,297,987,723.34</u>	<u>10,067,152.54</u>	<u>22,902,048.29</u>	<u>7,334,792,673.51</u>
减值准备:					
期初数		35,937,726.23			35,937,726.23
计提					
转销					
期末数		<u>35,937,726.23</u>			<u>35,937,726.23</u>
账面价值:					
期末数	<u>181,762,603.00</u>	<u>26,950,516,542.82</u>	<u>6,051,941.08</u>	<u>5,933,678.17</u>	<u>27,144,264,765.07</u>
期初数	<u>1,446,273.80</u>	<u>18,484,316,041.93</u>	<u>5,791,125.57</u>	<u>4,880,332.77</u>	<u>18,496,433,774.07</u>

于资产负债表日，本期在建工程完工转入固定资产10,260,545千元，其中房屋建筑物为183,442千元、运输船舶为10,077,103千元。

于资产负债表日，账面价值为6,892,178千元(2009年末：4,535,106千元)的船舶已被抵押作为本公司获得银行贷款的担保，其中账面价值为447,353千元的船舶抵押手续正在办理。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程

项目	预算数	期初数	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末数	资金来源	工程投入占预算
购造船工程	340.79亿	9,436,540,211.51	7,974,032,611.92	9,767,396,136.04		7,643,176,687.39	贷款	22.43%
船舶重大改造		8,400,000.13	307,656,177.06	309,706,803.08		6,349,374.11	自筹	
其他工程		648,045,755.26	37,050,663.80	183,442,330.54	14,353,796.66	487,300,291.86	自筹	
合计		<u>10,092,985,966.90</u>	<u>8,318,739,452.78</u>	<u>10,260,545,269.66</u>	<u>14,353,796.66</u>	<u>8,136,826,353.36</u>		

年末金额中所包含的借款费用资本化金额为171,630,112.53元，其中本期增加158,718,275.63元。

本公司本期在建工程占用应付票据及银行借款的利息资本化率为 3.90-5.184%。

本年在建工程其他工程减少为本期完工后转入无形资产的SAP软件。

本年其他在建工程主要为基建工程-房屋项目、中海发展BPC预算系统项目等费用项目。

本公司管理层认为，公司的在建工程年末无需计提减值准备。

于资产负债表日，账面价值为693,471千元（2009年末：1,418,297千元）的在建船舶已被抵押作为本公司获得银行贷款的担保。

11. 无形资产

项目	房屋使用权	土地使用权	软件	合计
原价：				
期初数	2,102,464.00	4,145,716.00	26,362,802.39	32,610,982.39
本期增加			15,399,165.44	15,399,165.44
本期减少				
期末数	<u>2,102,464.00</u>	<u>4,145,716.00</u>	<u>41,761,967.83</u>	<u>48,010,147.83</u>
累计摊销：				
期初数	1,997,340.70	939,695.27	9,970,098.49	12,907,134.46
摊销	105,123.30	82,914.33	5,497,702.08	5,685,739.71
转销				
期末数	<u>2,102,464.00</u>	<u>1,022,609.60</u>	<u>15,467,800.57</u>	<u>18,592,874.17</u>
账面价值：				
期末数	<u>105,123.30</u>	<u>3,123,106.40</u>	<u>26,294,167.26</u>	<u>29,417,273.66</u>
期初数	<u>105,123.30</u>	<u>3,206,020.73</u>	<u>16,392,703.90</u>	<u>19,703,847.93</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期待摊费用

项目	期初 余额	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	期末 余额	其他减少 的原因
大庆88 CAS、 CAP改造	3,984,105.00		2,276,631.48	1,707,473.52		重分类至一年以 内非流动负债
阳河轮压窄仓特涂	7,109,398.11		7,109,398.11			
阳河轮CAP技改	3,730,843.18		3,730,843.18			
仙霞岭技改	24,202,682.03		1,481,796.86		22,720,885.17	
威虎岭技改	24,241,966.64		1,721,323.08		22,520,643.56	
凤翔岭技改	24,151,022.94		1,449,061.38		22,701,961.56	
松林湾特涂费用	7,462,155.38		2,589,656.64		4,872,498.74	
其他		1,138,000.16	212,996.92		925,003.24	
合计	94,882,173.28	1,138,000.16	20,571,707.65	1,707,473.52	73,740,992.27	

13. 递延所得税负债

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
递延所得税负债	账面余额	对应的暂时性差异	账面余额	对应的暂时性差异
香港子公司未汇回利润	405,460,119.65	2,029,292,424.39	322,681,837.54	1,955,647,500.24
合计	405,460,119.65	2,029,292,424.39	322,681,837.54	1,955,647,500.24

14. 资产减值准备

项目	期初数	本期 计提	本期减少 转回	转销	期末数
坏账准备	206,552.54	1,168,335.00	206,552.54		1,168,335.00
固定资产减值准备	35,937,726.23				35,937,726.23
合计	36,144,278.77	1,168,335.00	206,552.54		37,106,061.23

15. 短期借款

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
信用借款	1,662,809,871.00	541,410,000.00
合计	1,662,809,871.00	541,410,000.00

期末无已到期未偿还的短期借款。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 应付票据

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
商业承兑汇票		243,254,051.80
银行承兑汇票	272,850,000.00	238,833,067.80
合计	272,850,000.00	482,087,119.60

下一会计期间将到期的应付票据金额为272,850,000.00元。

于资产负债表日，本账户余额中无欠持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于资产负债表日，本账户余额中包括应付关联方款项272,850千元，其明细情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

17. 应付账款

以外币列示的应付账款：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	37,777,672.71	6.6227	250,190,193.06
英镑	59,473.48	10.2182	607,711.91
澳元	1,026,627.73	6.7139	6,892,675.92
日元	54,691,380.00	0.0813	4,446,409.19
港币	8,507,690.57	0.8509	7,239,193.91
新加坡元	17,804.00	5.1191	91,140.46
新西兰元	179,817.36	5.0965	916,439.18
欧元	169,780.00	8.8065	1,495,167.57
加拿大元	114,572.92	6.6043	756,673.94
瑞士法郎	36,360.00	7.0562	256,563.43
合计			272,892,168.57

于资产负债表日，本账户余额中无欠持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于资产负债表日，本账户余额中包括应付关联方款项155,751千元，其明细情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

于资产负债表日，无账龄超过1年的大额应付账款。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 预收款项

以外币列示的预收账款:

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	6,408,230.46	6.6227	42,439,787.87

于资产负债表日, 本账户余额中无预收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或预收关联方款项。

于资产负债表日, 无账龄超过1年的大额预收款项。

19. 应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	84,922,252.24	926,758,483.41	906,125,243.23	105,555,492.42
二、职工福利费		35,180,300.31	35,180,300.31	
三、社会保险费	73,571,365.18	284,335,858.47	357,907,223.65	
其中: 1. 医疗保险费		84,030,748.99	84,030,748.99	
2. 基本养老保险费		137,810,685.65	137,810,685.65	
3. 年金缴费	73,571,365.18	46,822,086.55	120,393,451.73	
4. 失业保险费		6,427,825.50	6,427,825.50	
5. 工伤保险费		3,139,436.24	3,139,436.24	
6. 生育保险费		2,736,281.48	2,736,281.48	
7. 残疾人保障		127,173.67	127,173.67	
8. 合同工综合保险		3,241,620.39	3,241,620.39	
四、住房公积金		108,562,028.28	108,562,028.28	
五、工会经费	1,779,737.60	17,426,551.20	17,273,971.90	1,932,316.90
六、职工教育经费	13,904,228.25	20,428,248.10	19,203,426.02	15,129,050.33
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、劳动保护费				
十、其他	445,082.55	112,629,434.46	112,571,636.74	502,880.27
其中: 以现金结算的股份支付				
合计	<u>174,622,665.82</u>	<u>1,505,320,904.23</u>	<u>1,556,823,830.13</u>	<u>123,119,739.92</u>

本公司期末应付职工薪酬中, 工资、奖金、津贴和补贴的预计发放时间为2011年第一季度。

本公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 应付职工薪酬(续)

根据国家倡导建立多层次企业养老保险体系的精神及中海集团《关于中国海运(集团)总公司企业年金方案备案的请示》(中海人[2008]424号)有关规定,本公司制定了《中海发展股份有限公司员工企业年金方案》。本方案确定的企业年金缴费总额为本公司上年度职工工资总额的5%,个人缴费以职工个人上年度实际工资收入的1.25%为基数,公司领导的企业缴费分配水平不超过职工水平的5倍。本方案自2008年1月1日起实施。

20. 应交税费

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
营业税	9,673,221.68	35,796,053.22
城建税	753,279.64	222,606.07
企业所得税	78,604,169.17	9,744,603.67
印花税	346,579.17	719,913.90
个人所得税	18,518,554.21	18,448,600.01
教育费附加	322,834.13	95,402.64
堤防费	1,089.88	8,159.63
河道维护费	15,605.41	29,917.87
防洪维护费	818,809.84	334,323.31
增值税	1,087,916.17	
车船使用税	2,272,198.17	
其他	<u>41,658.30</u>	<u>41,658.30</u>
合计	<u>112,455,915.77</u>	<u>65,441,238.62</u>

21. 其他应付款

以外币列示的其他应付款:

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	60,283,943.91	6.6227	399,242,475.32
新加坡元	<u>154,994.14</u>	<u>5.1191</u>	<u>793,430.50</u>
合计			<u>400,035,905.82</u>

于资产负债表日,本账户余额中无欠持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于资产负债表日,本账户余额中包括应付给关联方的款项138,205千元,其明细情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

于资产负债表日,无账龄超过1年的大额其他应付款。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	附注	2010年12月31日	2009年12月31日
一年内到期的长期借款	六、23	761,040,283.21	780,962,601.49
一年内到期的预计负债			20,000,000.00
		<u>761,040,283.21</u>	<u>800,962,601.49</u>

本公司一年内到期的非流动负债系以本公司船舶作为抵押。

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

2010年12月31日						
贷款 单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币种	外币 金额	本币 金额
中海集团 财务有限责任公司	2010-4-1	2015-4-1	基准利率 下浮 10%	CNY		200,000,000.00
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2016-8-11	L+0.42	USD	8,560,000.00	56,688,310.73
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2019-6-30	L+0.42	USD	8,000,000.00	52,979,729.65
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2019-9-30	L+0.42	USD	8,000,000.00	52,979,729.65
ING Bank, N.V., <u>Singapore branch</u>	<u>2007-7-11</u>	<u>2018-6-30</u>	<u>L+0.38</u>	<u>USD</u>	<u>6,960,000.00</u>	<u>46,092,364.80</u>
合计						<u>408,740,134.83</u>

2009年12月31日						
贷款 单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币种	外币 金额	本币 金额
Citicorp International Limited	2008-6-27	2019-11-30	L+0.45	USD	62,694,000.00	428,096,887.37
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2016-8-11	L+0.42	USD	8,560,000.00	58,450,718.66
Citicorp Internationa Limited	2009-12-28	2019-12-28	L+1.40	USD	8,359,200.00	57,079,584.98
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2019-6-30	L+0.42	USD	8,000,000.00	54,626,839.87
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	<u>2006-9-18</u>	<u>2019-9-30</u>	<u>L+0.42</u>	<u>USD</u>	<u>8,000,000.00</u>	<u>54,626,839.87</u>
合计						<u>652,880,870.75</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 长期借款

(1)按贷款单位

借款单位	币种	2010年12月31日		借款条件	利率
		原币	折合人民币		
中国银行	美元	113,120,000.00	749,133,377.27	抵押	L+0.40%
Citicorp International Limited	美元	74,393,559.88	492,668,836.28	抵押	L+0.45%
Citicorp International Limited	美元	108,251,640.00	716,892,827.69	抵押	L+1.40%
DnB NOR Bank ASA					
Singapore branch	美元	191,184,000.00	1,266,109,579.20	抵押	L+0.42%
ING Bank, N.V., Singapore branch	美元	55,680,000.00	368,738,918.37	抵押	L+0.38%
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ					
Ltd HK branch	美元	122,816,000.00	813,344,809.60	抵押	L+0.40%
交通银行股份有限公司	美元	58,824,000.00	389,559,952.13	抵押	L+1.15%
交通银行上海虹口支行	人民币	355,387,596.00	355,387,596.00	抵押	基准利率下浮10%
中海集团财务有限责任公司	人民币	1,441,551,329.80	1,441,551,329.80	信用	基准利率下浮10%
中国海运(集团)总公司	人民币	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	信用	4.86%
合计			<u>7,893,387,226.34</u>		
减: 一年内到期的长期借款			<u>761,040,283.21</u>		
			<u>7,132,346,943.13</u>		
2009年12月31日					
借款单位		原币	折合人民币	借款条件	利率
中国银行	美元	48,480,000.00	331,038,649.62	抵押	L+0.40%
Citicorp International Limited	美元	179,619,333.24	1,226,504,569.35	抵押	L+0.45%
DnB NOR Bank ASA,					
Singapore branch	美元	215,744,000.00	1,473,176,617.67	抵押	L+0.42%
ING Bank, N.V., Singapore branch	美元	62,640,000.00	427,728,156.20	抵押	L+0.38%
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ					
Ltd HK branch	美元	80,800,000.00	551,731,082.70	抵押	L+0.42%
合计			<u>4,010,179,075.54</u>		
减: 一年内到期的长期借款			<u>780,962,601.49</u>		
			<u>3,229,216,474.05</u>		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 长期借款(续)

(2)按借款类别

借款类别	2010年12月31日	2009年12月31日
信用借款	2,541,551,329.80	
抵押借款	4,590,795,613.33	3,229,216,474.05
合计	7,132,346,943.13	3,229,216,474.05

于2010年12月31日，本公司以账面价值为693,471千元（2009年末：1,418,297千元）的在建船舶和账面价值为6,892,178千元（2009年末：4,535,106千元）的船舶作为抵押物为本公司获得的4,590,796千元（2009年末：3,229,216千元）银行贷款进行担保。

24. 应付债券

项目	中海发展股份有限公司		合计
	2009年度第一期中期票据	2009年度第二期中期票据	
面值总额	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00	5,000,000,000.00
期初余额	2,992,377,213.53	1,993,940,409.69	4,986,317,623.22
发行费用	8,245,228.57	6,251,142.86	14,496,371.43
本期摊销	1,549,007.25	2,005,843.40	3,554,850.65
累计摊销	2,171,449.35	2,197,395.95	4,368,845.30
期末余额	2,993,926,220.78	1,995,946,253.09	4,989,872,473.87

注：本公司于2009年4月2日召开的2009年度第一次临时股东大会批准申请发行不超过人民币50亿元中期票据，注册申请于2009年6月获中国银行间市场交易商协会接受。本公司于2009年8月3日公开发行中海发展股份有限公司2009年度第一期中期票据，募集资金30亿元，无担保，固定年利率3.9%，期限5年，每年付息一次，到期一次还本，最后一期付息随本金的兑付一起支付，当年利息于次年8月4日支付。于2009年11月26日公开发行中海发展股份有限公司2009年度第二期中期票据，募集资金20亿元，无担保，固定年利率4.18%，期限3年，每年付息一次，到期一次还本，最后一期付息随本金的兑付一起支付，当年利息于次年11月27日支付。募集资金主要用于支付船舶建造款项。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 长期应付款

<u>借款单位</u>	<u>期限</u>	<u>初始金额</u>	<u>利率</u>	<u>应计利息</u>	<u>期末余额</u>
宝钢资源有限公司	2008/12/05-2018/12/05	USD64,680,000.00	注		429,934,028.43

注：本公司之子公司香港海宝航运有限公司的少数股东宝钢资源有限公司依据合同按其持股比例向香港海宝航运有限公司提供金额为6,468万美元的贷款，主要用于散货船建造合同的一期建造款项，在散货船实际交船日前贷款利率为0，交船后，利率由相关当事人协商确定。

26. 预计负债

<u>项目</u>	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
未决诉讼	66,000,000.00			66,000,000.00
其他	<u>15,000,000.00</u>	<u>4,500,000.00</u>		<u>19,500,000.00</u>
合计	<u>81,000,000.00</u>	<u>4,500,000.00</u>		<u>85,500,000.00</u>

27. 其他非流动负债

<u>项目</u>	<u>2010年12月31日</u>	<u>2009年12月31日</u>
利率掉期合约	<u>13,218,329.36</u>	<u>1,124,558.30</u>
合计	<u>13,218,329.36</u>	<u>1,124,558.30</u>

为了规避借款利率波动的风险，2008年7月本公司与花旗银行签订利率掉期合约，将总额11,409万美元的浮动利率借款(利率为Libor+0.42%至0.45%)互换为期限为8至10年、年利率4.40%的固定利率借款，以锁定浮动利率的风险敞口。该套期工具的现金流与被套期项目现金流完全匹配。

2009年12月，因为市场美元贷款利率发生了较大变化，本公司与花旗银行达成协议，提前终止上述合约，并与花旗银行重新签署利率掉期合约，除将年固定利率由4.40%下调到2.90%外，其他条款均保持不变，合约执行时间为原合约的剩余时间。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 股本

本公司实收股本计人民币3,404,552,270.00元，每股面值1元，股份种类及其结构如下：

项目	期初数		本期增(减)股数		期末数	
	股数	比例	合计	比例	股数	比例
一. 有限售条件股份						
1. 国家持股						
2. 国有法人持股						
3. 其他内资持股						
其中：						
境内非国有法人持股						
境内自然人持股						
4. 外资持股						
其中：						
境外法人持股						
境外自然人持股						
有限售条件股份合计						
二. 无限售条件股份						
1. 人民币普通股	2,108,552,270.00	61.93%			2,108,552,270.00	61.93%
2. 境内上市的外资股						
3. 境外上市的外资股	1,296,000,000.00	38.07%			1,296,000,000.00	38.07%
4. 其他						
无限售条件股份合计	<u>3,404,552,270.00</u>	<u>100%</u>			<u>3,404,552,270.00</u>	<u>100%</u>
三. 股份总数	<u>3,404,552,270.00</u>	<u>100%</u>			<u>3,404,552,270.00</u>	<u>100%</u>

29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	3,933,207,397.65			3,933,207,397.65
资产评估增值准备	165,665,069.00			165,665,069.00
其他资本公积	<u>29,438,445.74</u>		<u>13,641,796.93</u>	<u>15,796,648.81</u>
合计	<u>4,128,310,912.39</u>		<u>13,641,796.93</u>	<u>4,114,669,115.46</u>

本期其他资本公积减少13,641,796.93元，系利率掉期合约公允价值变动所致。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动依据
法定盈余公积	<u>2,580,678,393.41</u>	<u>175,231,548.56</u>		<u>2,755,909,941.97</u>	系本年计提
合计	<u>2,580,678,393.41</u>	<u>175,231,548.56</u>		<u>2,755,909,941.97</u>	

31. 未分配利润

项目	2010年	2009年
上年年末未分配利润	11,746,804,981.28	11,817,599,072.26
会计政策变更之影响		
追溯调整、重述后年初余额	11,746,804,981.28	11,817,599,072.26
盈余公积补亏		
净利润	1,716,522,494.71	1,064,793,904.66
减：提取法定盈余公积	175,231,548.56	114,222,314.64
提取任意盈余公积		
应付现金股利	340,455,227.00	1,021,365,681.00
转作股本的股利		
年末未分配利润	<u>12,947,640,700.43</u>	<u>11,746,804,981.28</u>

32. 少数股东权益及少数股东本期损益

(1) 归属于少数股东的少数股东权益

少数股东名称	被投资公司名称	投资比例	期末余额	期初余额
江苏新龙源投资有限公司	上海银桦航运有限公司	49.00%	105,919,504.52	101,594,881.78
中国首钢国际贸易工程公司	广州京海航运有限公司	29.00%	29,373,839.08	29,017,829.42
北京首钢钢贸投资管理有限公司	广州京海航运有限公司	20.00%	20,257,820.07	20,012,296.16
宝钢资源有限公司	香港海宝航运有限公司	49.00%	31,241,332.58	26,615,697.17
上海浦远船舶有限公司	中海浦远航运有限公司	49.00%	66,019,069.30	66,040,619.15
华润电力物流 (天津)有限公司	天津中海华润 航运有限公司	49.00%	141,999,074.66	
申能股份有限公司	上海嘉禾航运有限公司	49.00%	<u>118,105,345.05</u>	
合计			<u>512,915,985.26</u>	<u>243,281,323.68</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 少数股东权益及少数股东本期损益(续)

(2) 归属于少数股东的本期损益

少数股东名称	投资比例	被投资单位净利润	少数股东损益
江苏新龙源投资有限公司	49.00%	8,825,760.70	4,324,622.74
中国首钢国际贸易工程公司	29.00%	1,227,619.53	356,009.66
北京首钢钢贸投资管理有限公司	20.00%	1,227,619.53	245,523.91
宝钢资源有限公司	49.00%	10,268,359.77	5,031,496.29
上海浦远船舶有限公司	49.00%	(43,979.29)	(21,549.85)
华润电力物流(天津)有限公司	49.00%	(10,205,970.08)	(5,000,925.34)
中能股份有限公司	49.00%	<u>1,031,316.43</u>	<u>505,345.05</u>
合计		<u>12,330,726.59</u>	<u>5,440,522.46</u>

33. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下:

项目	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	11,398,933,861.15	8,930,842,085.41	8,914,451,772.43	7,260,411,673.18
其他业务	<u>10,485,880.37</u>	<u>5,420,391.63</u>	<u>4,753,059.47</u>	<u>1,148,759.94</u>
合计	<u>11,409,419,741.52</u>	<u>8,936,262,477.04</u>	<u>8,919,204,831.90</u>	<u>7,261,560,433.12</u>

(2) 营业收入及成本列示如下:

项目	2010年度(千元)		2009年度(千元)	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	5,300,977	3,983,282	3,728,717	3,136,116
其中: 煤炭运输	3,611,687	2,674,594	2,852,497	2,265,542
其他干散货运输	1,689,290	1,308,688	876,220	870,574
油品运输	6,097,958	4,947,561	4,989,457	3,925,952
其他收入	10,485	5,419	201,031	199,492
其中: 船舶出租			196,278	198,343
其他收入	<u>10,485</u>	<u>5,419</u>	<u>4,753</u>	<u>1,149</u>
合计	<u>11,409,420</u>	<u>8,936,262</u>	<u>8,919,205</u>	<u>7,261,560</u>
前五名客户收入总额合计		3,876,117 千元		1,901,778 千元
占全部营业收入的比例		33.97%		21.32%

34. 营业税金及附加

项目	2010 年度	2009 年度
营业税	111,703,619.61	173,835,577.41
城市维护建设税	1,168,162.24	4,938,034.98
教育费附加	475,878.06	2,116,300.83
河道维护费	60,802.61	682,188.04
防洪费	3,860,855.87	3,092,803.94
堤防维护费	<u>18,995.87</u>	<u>9,344.49</u>
合计	<u>117,288,314.26</u>	<u>184,674,249.69</u>

营业税费计缴标准参见财务报表附注四、税项。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 销售费用

项目	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	37,260,189.39	33,201,067.09
租赁费	2,101,987.69	2,307,826.58
差旅费	1,515,229.58	1,349,655.98
业务招待费	1,194,188.13	1,142,545.70
邮电通讯费	440,836.65	479,004.23
折旧费	222,311.23	117,014.60
劳动保护费		186,442.00
其他	152,035.13	171,118.14
合计	<u>42,886,777.80</u>	<u>38,954,674.32</u>

36. 管理费用

项目	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	214,560,471.29	188,863,063.62
租赁费	39,333,007.59	35,266,807.27
业务招待费	10,424,721.91	8,032,955.23
折旧及待摊费用	9,207,036.48	6,442,880.52
办公费用	8,482,888.21	5,926,990.03
差旅费	7,967,358.51	6,967,398.70
聘请中介机构费用	6,038,242.84	5,962,226.98
税费	2,703,592.09	509,001.92
车辆费用	2,101,910.76	2,106,388.16
信息披露与公告费	1,947,773.79	2,206,627.80
水电费	1,382,435.72	1,178,818.57
筹建开办费	960,066.83	604,427.94
董事会经费	717,718.99	893,944.24
其他	8,971,398.83	21,588,055.90
合计	<u>314,798,623.84</u>	<u>286,549,586.88</u>

37. 财务费用

项目	2010 年度	2009 年度
利息支出	363,888,094.68	246,303,469.37
减：利息资本化金额	158,718,275.63	176,520,763.27
减：利息收入	14,986,120.32	30,429,047.74
汇兑损益	41,687,675.46	5,096,260.86
其他	<u>17,756,843.17</u>	<u>4,965,107.41</u>
合计	<u>249,628,217.36</u>	<u>49,415,026.63</u>

利息资本化金额已计入在建工程。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 资产减值损失

项目	2010年度	2009年度
坏账损失	961,782.46	206,552.54
合计	<u>961,782.46</u>	<u>206,552.54</u>

39. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2010年度	2009年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,343,371.13	1,318,860.38
权益法核算的长期股权投资收益	216,596,119.98	61,099,039.05
处置可供出售金融资产取得的投资收益		26,429,960.50
合计	<u>217,939,491.11</u>	<u>88,847,859.93</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增 减变动的原因
上海宝江航运有限公司	1,238,371.13	1,318,860.38	本期分红减少
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	105,000.00		本期分红
合计	<u>1,343,371.13</u>	<u>1,318,860.38</u>	

(3) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增 减变动的原因
上海友好航运有限公司	12,025,355.04	(608,504.28)	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	55,514,709.30	30,159,506.68	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	143,269,990.72	31,548,036.65	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	(771,144.06)		新增投资
中海集团财务有限责任公司	9,720,143.73		新增投资
广州发展航运有限公司	(3,162,934.75)		新增投资
合计	<u>216,596,119.98</u>	<u>61,099,039.05</u>	

投资收益与按持股比例享有被投资单位净利润份额的差异主要系调整与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益对长期股权投资账面价值的影响,及投资收益未包括本期收购的被投资单位自期初至收购日产生的净利润所致。

(4) 于资产负债表日, 本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 营业外收入

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	179,644,682.76	126,539,733.89	179,644,682.76
其中：固定资产处置利得	179,644,682.76	126,539,733.89	179,644,682.76
无形资产处置利得			
政府补助	31,345,400.00	33,376,800.00	31,345,400.00
其他	8,805,633.07	1,230,295.89	8,805,633.07
合计	<u>219,795,715.83</u>	<u>161,146,829.78</u>	<u>219,795,715.83</u>

本期营业外收入计入非经常性损益的金额为 219,796 千元。

2010年政府补助情况

项目	金额	批准机关
2008重点产业奖励基金	28,100,000.00	广州南沙开发区经济发展局
投资奖励金	500,000.00	广州南沙开发经济贸易管理委员会
投资奖励金	2,000,000.00	上海市虹口区招商服务中心
银桦财政补贴	<u>745,400.00</u>	虹口区提篮桥街道招商办公室
合计	<u>31,345,400.00</u>	

2009年政府补助情况

项目	金额	批准机关
2008重点产业奖励基金	32,164,400.00	广州南沙开发区经济发展局
银桦财政补贴	<u>1,212,400.00</u>	虹口区提篮桥街道招商办公室
合计	<u>33,376,800.00</u>	

41. 营业外支出

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,091,375.49	1,228,324.07	1,091,375.49
其中：固定资产处置损失	1,091,375.49	1,228,324.07	1,091,375.49
无形资产处置损失			
公益性捐赠支出	2,068,263.00	377,417.00	2,068,263.00
罚款支出	108,915.41	221,204.26	108,915.41
离退休人员费用	10,156,841.37	3,148,325.38	10,156,841.37
其他	<u>495,397.70</u>	<u>525,847.13</u>	<u>495,397.70</u>
合计	<u>13,920,792.97</u>	<u>5,501,117.84</u>	<u>13,920,792.97</u>

本期营业外支出计入非经常性损益金额为 13,921 千元。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 所得税费用

(1) 按项目列示

项目	2010年度	2009年度
当期所得税费用	366,666,663.45	290,120,292.61
递延所得税费用	<u>82,778,282.11</u>	<u>(12,423,809.24)</u>
合计	<u>449,444,945.56</u>	<u>277,696,483.37</u>

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	2010年度	2009年度
利润总额	2,171,407,962.73	1,342,337,880.59
按法定(或适用)税率计算的所得税费用	477,709,751.80	268,467,576.12
某些子公司适用不同税率的影响	81,544,818.63	6,981,064.30
对以前期间当期所得税的调整	(14,809.92)	30,187,497.29
归属于合营企业和联营企业的损益	(47,651,146.40)	(12,219,807.81)
无须纳税的收入	(77,793,488.92)	(22,275,988.04)
不可抵扣的费用	15,649,820.37	6,556,141.51
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度可抵扣亏损		
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损		
按本公司实际税率计算的税项费用	<u>449,444,945.56</u>	<u>277,696,483.37</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：(1) 当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2) 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及(3) 上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1) 基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2) 假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

项目	2010年度	2009年度
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	1,716,522,494.71	1,064,793,904.66
当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息		
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>1,716,522,494.71</u>	<u>1,064,793,904.66</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,404,552,270.00	3,404,552,270.00
稀释效应——普通股的加权平均数：		
普通股		
可转换债券		
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,404,552,270.00</u>	<u>3,404,552,270.00</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 其他综合收益

项目	2010年度	2009年度
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(203,880.34)	203,880.34
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		<u>7,533,496.58</u>
小计	<u>(203,880.34)</u>	<u>7,737,376.92</u>
(2) 外币财务报表折算差额	(178,858,877.97)	(10,353,537.75)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	<u>(178,858,877.97)</u>	<u>(10,353,537.75)</u>
(3) 其他	(13,437,916.59)	
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	<u>(13,437,916.59)</u>	
合计	<u>(192,500,674.90)</u>	<u>(2,616,160.83)</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 合并现金流量表补充资料

(1) 合并现金流量表补充资料

补充资料	2010年度	2009年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,721,963,017.17	1,064,641,397.22
加: 资产减值准备	961,782.46	206,552.54
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	1,332,823,941.22	1,060,200,374.68
无形资产摊销	5,685,739.71	4,657,970.00
长期待摊费用摊销	20,571,707.65	6,725,555.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	(178,553,307.27)	(126,539,733.89)
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		1,228,324.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	228,245,032.62	79,622,706.53
投资损失(收益以“-”号填列)	(217,939,491.11)	(88,847,859.93)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	82,778,282.11	(21,378,798.22)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(97,989,284.32)	(77,490,350.60)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(156,608,202.71)	20,859,787.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(20,971,932.70)	(22,370,644.76)
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,720,967,284.83</u>	<u>1,901,515,281.25</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18
减: 现金的期初余额	2,222,147,128.18	1,942,969,854.44
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>(1,160,412,411.44)</u>	<u>279,177,273.74</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 合并现金流量表补充资料(续)

(2) 本期取得子公司及其他营业单位的相关信息

取得子公司及其他营业单位的有关信息:	2010年度	2009年度
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	153,000,000.00	100,276,165.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	49,347,360.00	100,276,165.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	238,785.54	83,109,713.68
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	49,108,574.46	17,166,451.32
4. 取得子公司的净资产	278,106,053.37	98,479,549.74
流动资产	82,756,795.02	98,324,818.20
非流动资产	384,780,455.05	550,878.02
流动负债	189,431,196.70	396,146.48
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
一、现金	<u>1,061,734,716.74</u>	<u>2,222,147,128.18</u>
其中: 库存现金	842,550.33	661,747.75
可随时用于支付的银行存款	1,060,788,765.41	2,221,381,979.43
可随时用于支付的其他货币资金	103,401.00	103,401.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>1,061,734,716.74</u>	<u>2,222,147,128.18</u>

注: 现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

47. 借款费用

当期借款费用资本化金额为158,718,275.63元。

当期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为相应借款的利率。

48. 外币折算

计入当期损益的汇兑差额为41,687,675.46元。

本期无处置境外经营的情况。

七、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求和内部报告制度为依据确定经营分部，将公司业务划分为干散货运输业务、油品运输业务和不可切分三大经营分部，并以该经营分部为基础确定报告分部，披露分部信息如下：

2010 年度分部报告(千元)

	干散货运输业务	油品运输业务	不可切分之资产、 负债、收入和费用	分部间抵消	合计
一、对外交易收入	5,311,462	6,097,958			11,409,420
二、分部间交易收入					
三、对联营和合营企业的投资收益			216,596		216,596
四、资产减值损失	962				962
五、折旧和摊销费用	510,322	844,409	4,350		1,359,081
六、利润总额	1,034,336	913,886	223,186		2,171,408
七、所得税	5,313		444,132		449,445
八、净利润	1,029,023	913,886	(220,946)		1,721,963
九、资产总额	15,853,841	21,605,564	3,250,771		40,710,176
十、负债总额	6,877,739	10,334,938	406,038		17,618,715
十一、其他重要的非现金项目					
1. 折旧和摊销以外的非现金费用	9.79	96.78	984.81		1,091.38
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资			2,574,217		2,574,217

七、分部报告（续）

2009 年度分部报告(千元)

	干散货运输业务	油品运输业务	不可切分之资产、 负债、收入和费用	分部间抵消	合计
一、对外交易收入	3,929,448	4,989,757			8,919,205
二、分部间交易收入					
三、对联营和合营企业的投资收益			61,099		61,099
四、资产减值损失	207				207
五、折旧和摊销费用	434,333	629,571	7,680		1,071,584
六、利润总额	441,351	881,110	19,877		1,342,338
七、所得税	709		276,988		277,697
八、净利润	440,642	881,110	(257,110)		1,064,641
九、资产总额	12,827,767	18,747,527	2,354,254		33,929,548
十、负债总额	3,813,646	8,140,444	337,604		12,291,694
十一、其他重要的非现金项目					
1. 折旧和摊销以外的非现金费用	1,188.09	40.09	0.15		1,228.33
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资			1,614,781		1,614,781

八、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 分类列示如下：

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	599,197,179.39	100%			499,735,371.74	100%		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款								
按其他组合计提坏账准备的应收账款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>599,197,179.39</u>	<u>100%</u>			<u>499,735,371.74</u>	<u>100%</u>		

(2) 于资产负债表日，以外币列示的应收账款：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	18,868,960.51	6.6227	124,963,464.77

(3) 本期无核销的应收账款。

(4) 于资产负债表日，应收账款前五名列示：

单位名称	金额	欠款时间	所占比例
宁波中海油船务有限公司	42,257,205.38	一年以内	7.05%
中国石油天然气股份有限公司广西石化分公司	35,471,324.00	一年以内	5.92%
神华中海航运有限公司	34,455,747.34	一年以内	5.75%
中国石油化工股份有限公司上海高桥分公司	29,767,229.24	一年以内	4.97%
洋浦中油华远船务有限公司	<u>13,449,212.00</u>	<u>一年以内</u>	<u>2.24%</u>
合计	<u>155,400,717.96</u>		<u>25.93%</u>

(5) 于资产负债表日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 于资产负债表日，本账户余额中包括应收关联方的款项35,002千元。

八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

(1) 分类列示如下：

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,993,690,767.38	100%			3,383,342,876.94	100%		
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款								
按其他组合计提坏账准备的其他应收款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	<u>3,993,690,767.38</u>	<u>100%</u>			<u>3,383,342,876.94</u>	<u>100%</u>		

(2) 于资产负债表日，以外币列示的其他应收款：

币种	原币金额	汇率	人民币金额
美元	530,159,165.47	6.6227	3,511,085,105.16
港币	1,129,325.85	0.8509	960,943.37
欧元	16,469.26	8.8065	145,036.54
日元	88,056,209.00	0.0813	7,158,969.79
英镑	21,721.76	10.2182	221,957.29
加拿大元	620.00	6.6043	4,094.67
菲律宾比索	<u>64,690.83</u>	<u>0.1507</u>	<u>9,748.91</u>
合计			<u><u>3,519,585,855.73</u></u>

(3) 本期无核销的其他应收款。

(4) 于资产负债表日，其他应收款前五名列示：

单位名称	金额	欠款时间	所占比例
中海发展（香港）航运有限公司	3,412,348,256.19	一年以内	85.44%
中海发展（新加坡）航运有限公司	415,430,053.97	一年以内	10.40%
事故理赔	104,181,448.42	一年以内	2.61%
船舶备用金	6,493,125.46	一年以内	0.16%
SWSHIPPINGCO.,LTD	<u>6,220,968.34</u>	<u>一年以内</u>	<u>0.16%</u>
合计	<u><u>3,944,673,852.38</u></u>		<u><u>98.77%</u></u>

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

(5) 于资产负债表日,本账户余额中无应收关联方或持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

3. 长期股权投资

项目	投资成本	期初数	本期增加	本期减少	期末数
成本法:					
上海宝江航运有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00
秦皇岛海运煤炭					
交易市场有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00
上海银桦航运有限公司	102,000,000.00	102,000,000.00			102,000,000.00
香港海宝航运有限公司	27,818,664.00	27,818,664.00			27,818,664.00
中海发展(香港)航运有限公司	4,140,000.00	4,140,000.00			4,140,000.00
中海集团液化天然气					
投资有限公司	98,479,549.74	98,479,549.74			98,479,549.74
广州京海航运有限公司	51,000,000.00	51,000,000.00			51,000,000.00
上海嘉禾航运有限公司	122,400,000.00		122,400,000.00		122,400,000.00
天津华润中海运有限公司	153,000,000.00		153,000,000.00		153,000,000.00
中海发展(新加坡)					
航运有限公司	13,550,000.00		13,550,000.00		13,550,000.00
小计		<u>287,738,213.74</u>	<u>288,950,000.00</u>		<u>576,688,213.74</u>
权益法:					
中海集团财务					
有限责任公司	75,000,000.00	75,000,000.00	9,720,143.73		84,720,143.73
华海石油运销有限公司	144,532,154.80		144,532,154.80	771,144.06	143,761,010.74
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	984,161,669.12	55,514,709.30		1,039,676,378.42
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	56,479,286.17	87,025,355.04		143,504,641.21
神华中海航运有限公司	536,332,100.00	499,139,926.71	338,602,090.72		837,742,017.43
广州发展航运有限公司	327,976,200.00		327,976,200.00	3,162,934.75	324,813,265.25
小计		<u>1,614,780,882.00</u>	<u>963,370,653.59</u>	<u>3,934,078.81</u>	<u>2,574,217,456.78</u>
合计		<u>1,902,519,095.74</u>	<u>1,252,320,653.59</u>	<u>3,934,078.81</u>	<u>3,150,905,670.52</u>

本期权益法核算的长期投资增加中包含:收购华海石油运销有限公司50%股权出资144,532,154.80元,对神华中海航运有限公司增资195,332,100.00元,收购广州发展有限公司50%股权出资327,976,200.00元,对上海友好航运有限公司增资75,000,000.00元。

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

合营企业及联营企业的主要财务信息:

合营及联营企业	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本 (万元)	本公司 持股比例	本公司表 决权比例
上海时代航运有限公司	上海	乌若思	水上运输业	120,000	50%	50%
上海友好航运有限公司	上海	赵静雄	水上运输业	20,000	50%	50%
神华中海航运有限公司	上海	华泽桥	水上运输业	100,000	49%	49%
中海集团财务有限责任公司	上海	王大雄	金融业	30,000	25%	25%
华海石油运销有限公司	北京	茅士家	水上运输业	2,696	50%	50%
广州发展航运有限公司	广州	邱国宣	水上运输业	59,700	50%	50%

合营及联营企业	2010年末 资产总额	2010年末 负债总额	2010年 营业收入	2010年 净利润
上海时代航运有限公司	5,793,603,355.93	3,714,250,599.09	1,747,724,162.58	111,029,418.60
上海友好航运有限公司	327,196,062.83	11,182,775.89	140,080,710.80	10,951,103.06
神华中海航运有限公司	2,266,990,319.28	557,312,732.71	2,996,798,946.11	294,514,433.16
中海集团财务有限责任公司	6,519,524,173.36	6,180,643,598.39	98,627,555.25	38,880,574.97
华海石油运销有限公司	402,884,092.86	115,362,071.38	153,369,385.20	4,821,137.12
广州发展航运有限公司	1,677,296,609.60	1,020,320,568.03	267,485,754.05	13,293,390.63

4. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下:

项目	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
主营业务	9,186,764,008.67	6,891,417,765.28	7,596,346,534.99	5,902,942,426.48
其他业务	10,158,042.39	3,618,140.98	4,753,059.47	1,148,759.94
合计	9,196,922,051.06	6,895,035,906.26	7,601,099,594.46	5,904,091,186.42

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本(续)

(2) 营业收入及成本列示如下:

项目	2010年度(千元)		2009年度(千元)	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	4,430,335	3,305,733	3,439,138	2,869,074
其中: 煤炭运输	3,401,828	2,497,752	2,734,129	2,169,072
其他干散货运输	1,028,507	807,981	705,009	700,002
油品运输	4,756,429	3,585,685	4,157,209	3,033,868
其他收入	10,158	3,618	4,753	1,149
合计	<u>9,196,922</u>	<u>6,895,036</u>	<u>7,601,100</u>	<u>5,904,091</u>

前五名客户收入总额合计	3,176,369 千元	1,880,313 千元
占全部营业收入的比例	34.54%	24.74%

5. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2010年度	2009年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,343,371.13	1,318,860.38
权益法核算的长期股权投资收益	216,596,119.98	61,099,039.05
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
合计	<u>217,939,491.11</u>	<u>62,417,899.43</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增 减变动的原 因
上海宝江航运有限公司	1,238,371.13	1,318,860.38	本期分红减少
秦皇岛海运煤炭交易市场 有限公司	<u>105,000.00</u>		本期分红
合计	<u>1,343,371.13</u>	<u>1,318,860.38</u>	

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益(续)

(3) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增 减变动的的原因
上海友好航运有限公司	12,025,355.04	(608,504.28)	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	55,514,709.30	30,159,506.68	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	143,269,990.72	31,548,036.65	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	(771,144.06)		新增投资
中海集团财务有限责任公司	9,720,143.73		新增投资
广州发展航运有限公司	(3,162,934.75)		新增投资
合计	<u>216,596,119.98</u>	<u>61,099,039.05</u>	

投资收益与按持股比例享有被投资单位净利润份额的差异主要系调整与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益对长期股权投资账面价值的影响,及投资收益未包括本期收购的被投资单位自期初至收购日产生的净利润所致。

(4) 于资产负债表日,本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010年度	2009年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,752,315,485.57	1,142,223,146.41
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、		
生产性生物资产折旧	1,008,960,471.52	846,676,995.40
无形资产摊销	5,580,224.77	4,657,970.00
长期待摊费用摊销	17,769,054.09	4,289,684.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(258,402,381.25)	(119,614,428.26)
(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		1,228,324.07
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	161,486,855.84	26,196,784.60
投资损失(收益以“—”号填列)	(217,939,491.11)	(62,417,899.43)
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	(68,683,107.88)	(17,665,917.02)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(687,187,922.84)	(542,659,569.44)
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	35,252,228.43	(162,817,434.57)
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,749,151,417.14</u>	<u>1,120,097,655.76</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	402,136,982.66	1,534,421,090.44
减: 现金的期初余额	1,534,421,090.44	1,335,864,854.53
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>(1,132,284,107.78)</u>	<u>198,556,235.91</u>

九、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- 1) 本公司的母公司；
- 2) 本公司的子公司；
- 3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- 5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- 6) 本公司的合营企业；
- 7) 本公司的联营企业；
- 8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

2. 母公司和子公司

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>对本公司持股比例</u>	<u>对本公司表决权比例</u>	<u>注册资本</u>
中国海运(集团)总公司	上海	水上运输业	46.36%	46.36%	691,963 万元

本公司所属的子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

九、关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方

单位名称	组织机构代码	关联方关系
中国海运(集团)总公司	132285247	本公司之母公司
中石化中海船舶燃料供应有限公司	712401814	受同一公司控制
中海工业有限公司	630885915	受同一公司控制
上海海运(集团)公司	132212742	受同一公司控制
中海集团国际贸易有限公司	132296165	受同一公司控制
广州海运(集团)有限公司	231246657	受同一公司控制
中海电信有限公司	631263384	受同一公司控制
中海国际船舶管理有限公司	768761165	受同一公司控制
中国海运(香港)控股有限公司		受同一公司控制
中国海运(欧洲)控股有限公司		受同一公司控制
中海船务代理有限公司	132289248	受同一公司控制
中海集装箱运输股份有限公司	759579978	受同一公司控制
中海(海南)海盛船务股份有限公司	284077535	受同一公司控制
大连海运(集团)公司	241281931	受同一公司控制
中国海运日本株式会社		受同一公司控制
中国海运(北美)控股有限公司		受同一公司控制
中国海运(东南亚)控股有限公司		受同一公司控制
中国海运(韩国)株式会社		受同一公司控制
中国海运(西亚)控股有限公司		受同一公司控制
中海信息系统有限公司	672703390	受同一公司控制
中海集团财务有限责任公司	698814339	受同一公司控制
中海客轮有限公司	711303833	受同一公司控制
神华中海航运有限公司	71093302-4	本公司联营企业
上海友好航运有限公司	73336096-X	本公司联营企业

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易

单位：千元

(1) 股权收购

<u>单位名称</u>	<u>2010年度金额</u>	<u>2009年度金额</u>
上海海运(集团)公司	144,459	

注：2010年5月17日，本公司与上海海运(集团)公司签署股权转让协议，收购其所持有的华海石油运销有限公司50%股权，价格为人民币144,459,154.80元。

(2) 银行存款

<u>单位名称</u>	<u>2010年12月31日</u>	<u>2009年12月31日</u>
中海集团财务有限责任公司	309,458	

注：经本公司2009年第十四次董事会会议同意，本公司与控股股东中国海运（集团）总公司（以下简称“中海集团”）于2009年10月22日于上海签订了《金融服务框架协议》。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于与中国海运（集团）总公司签订<金融服务框架协议>的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临2009-028。根据该协议，在中国海运财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）取得《金融许可证》和《企业法人营业执照》后，中海集团将促使财务公司向本公司及附属公司提供一系列金融服务，包括存款服务、贷款服务（包括贴现、担保等信贷服务）、结算服务及中国银监会批准的财务公司可从事的其他业务。在该服务协议下应支付的费用将参照国家定价、市场价或成本决定。本协议于2009年12月22日经中海发展股份有限公司2009年度第二次临时股东大会决议通过，并发布《中海发展股份有限公司2009年度第二次临时股东大会决议公告》披露该事项，公告编号：临2009-035。

(3) 借款

<u>单位名称</u>	<u>2010年12月31日</u>	<u>2009年12月31日</u>
中海集团财务有限责任公司	1,441,551	
中国海运(集团)总公司	2,300,000	

注：1. 经本公司2010年第二次董事会会议同意，于2010年3月26日，本公司（作为借款方）与中海集团（作为委托方）、财务公司（作为受托方）在上海签订了委托借款合同，本公司从财务公司获得由中国海运提供的3年期借款共计人民币13亿元，借款用于向中海工业（江苏）有限公司支付5.73万吨散货轮建造进度款，借款利率按同期商业银行优惠贷款利率执行，公司需按季结算及支付利息，3年后归还本金。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于委托借款的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临2010-006。

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

2. 经本公司2010年第十次董事会会议同意，于2010年11月19日，本公司（作为借款方）与中海集团（作为委托方）、财务公司（作为受托方）在上海签订了委托借款合同，本公司从财务公司获得由中国海运提供的1年期借款共计人民币10亿元，借款用于向中海工业（江苏）有限公司支付12艘4.80万吨散货船及向广州广船国际股份有限公司支付8艘4.80万吨级油轮的建造进度款，借款利率按年息5.004%执行，公司需按季结算及支付利息，并于借款到期日归还本金。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于委托借款的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临2010-024。

(4) 借款利息

<u>单位名称</u>	<u>2010年度金额</u>	<u>2009年度金额</u>
中海集团财务有限责任公司	36,557	
中国海运(集团)总公司	42,130	56,088

(5) 船舶出租收入

<u>单位名称</u>	<u>2010年度金额</u>	<u>2009年度金额</u>
上海友好航运有限公司	5,000	5,000

(6) 船舶处置收入

<u>单位名称</u>	<u>2010年度金额</u>	<u>2009年度金额</u>
中海工业有限公司	69,420	47,872

(7) 船舶代管服务收入

<u>单位名称</u>	<u>2010年度</u>		<u>2009年度</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u>
广州海运(集团)有限公司	2,033	0.02%	1,962	0.02%

(8) 房屋出租收入

<u>单位名称</u>	<u>2010年度金额</u>	<u>2009年度金额</u>
中国海运(集团)总公司	4,649	

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

(9) 船舶运输收入

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
中海船务代理有限公司			1,793	0.02%
神华中海航运有限公司	968,281	8.49%	81,898	0.94%

(10) 租用船舶支出

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
上海海运(集团)公司	24,203	0.27%	21,815	0.30%
中国海运(香港)控股有限公司	29,271	0.33%	47,240	0.65%
广州海运(集团)有限公司	4,462	0.05%	14,491	0.20%

(11) 购买船舶本金、在建工程及固定资产

单位名称	2010年度金额	2009年度金额
中海工业有限公司	2,300,649	1,008,078

(12) 其他主要的关联交易

经本公司2009年第十四次董事会会议同意，本公司与控股股东中国海运（集团）总公司（以下简称“中海集团”）于2009年10月22日于上海签订了《2010至2012年度海运物料供应和服务协议》。本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关于与中国海运（集团）总公司签订〈2010至2012年度海运物料供应和服务协议〉的关联交易公告》披露该事项，公告编号：临2009-027。根据该协议，中海集团同意向本公司就持续营运之石油运输及干散货物运输业务提供必需的船用物料及服务供应，包括船舶坞修及维修保养服务、供应润滑油、淡水、原料、燃油及其它服务。该服务协议有效期为2010年1月1日至2012年12月31日，为期三年。在该服务协议下应支付的费用将参照国家定价、市场价或成本决定。

(a) 供应润滑油、淡水、原料、燃油、机电及电子工程、船用物料及船舶和救生艇之维修与保养

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	3,025	0.03%	3,939	0.05%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	2,569,668	28.77%	1,777,106	24.45%
上海海运(集团)公司	12,864	0.14%	9,943	0.14%
中海电信有限公司	588	0.01%	514	0.01%

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

(a) 供应润滑油、淡水、原料、燃油、机电及电子工程、船用物料及船舶和救生艇之维修与保养

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
中海集装箱运输股份有限公司	25	0.00%	3,235	0.04%
中国海运(香港)控股有限公司	58,051	0.65%	54,716	0.75%

(b) 油污处理、保养、通信及导航系统服务

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	5,985	0.07%	8,737	0.12%
上海海运(集团)公司	13,093	0.15%	7,616	0.10%
中海电信有限公司	33,028	0.37%	35,666	0.49%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	7,481	0.08%	3,428	0.05%
中国海运(香港)控股有限公司	796	0.01%	1,050	0.01%
中海客轮有限公司	130	0.00%		

(c) 坞修、维修、特涂及船舶技改费用

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	5,761	0.06%	6,705	0.09%
上海海运(集团)公司	19,128	0.21%	17,506	0.24%
中海工业有限公司	226,996	2.54%	197,328	2.71%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	6,340	0.07%	3,746	0.05%
中海集团国际贸易有限公司	29,572	0.33%	27,531	0.38%
中国海运(香港)控股有限公司	2,042	0.02%	2,573	0.04%

(d) 船员委托管理服务费

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
中海国际船舶管理有限公司	47,623	0.53%	56,142	0.77%

(e) 为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	266	0.00%	3,989	0.05%
中海国际船舶管理有限公司	4,625	0.05%	4,410	0.06%
中海集装箱运输股份有限公司	14	0.00%	19	0.00%

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

(f) 船舶和货运代理

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
中海船务代理有限公司	85,998	0.96%	79,298	1.09%
中海集装箱运输股份有限公司	1,274	0.01%	1,968	0.03%
中国海运(东南亚)控股有限公司	7,772	0.09%	11,050	0.15%
中国海运日本株式会社	2,605	0.03%	2,253	0.03%
中国海运(韩国)株式会社	2,409	0.03%	3,007	0.04%
中国海运(西亚)控股有限公司	3,051	0.03%	3,093	0.04%
中国海运(香港)控股有限公司	1,552	0.02%	1,975	0.03%

(g) 用于销售及购买船舶、附件和其他设备支付的服务费

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
中海集团国际贸易有限公司	6,200	0.07%	10,387	0.14%

(h) 杂项管理服务

单位名称	2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	16,681	0.19%	15,664	0.22%
上海海运(集团)公司	2,714	0.03%	2,093	0.03%
中海电信有限公司	872	0.01%	1,591	0.02%
中国海运(香港)控股有限公司	3,405	0.04%	2,876	0.04%
中国海运(集团)总公司			84	0.00%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	2,071	0.02%	2,087	0.03%
中海信息系统有限公司	5,664	0.06%	11,640	0.16%

5. 关联方应收应付款项余额

单位：千元

单位名称	2010年12月31日	2009年12月31日
应收账款		
神华中海航运有限公司	34,456	14,085
预付款项		
中国海运(香港)控股有限公司	3,431	9,655
中国海运(韩国)株式会社	1,173	5,958

九、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

单位名称	2010年12月31日	2009年12月31日
预付款项		
中国海运(欧洲)控股有限公司	10,811	2,906
中国海运日本株式会社	4,527	5,314
中国海运(北美)控股有限公司	1,682	1,883
中国海运(西亚)控股有限公司	22,392	13,289
中国海运(东南亚)控股有限公司	13,266	20,466
中海船务代理有限公司	60,032	37,949
中海国际船舶管理有限公司	4,345	382
中海集装箱运输股份有限公司	199	219
中海集团国际贸易有限公司	1,850	
上海海运(集团)公司	746	
中海(海南)海盛船务股份有限公司	3,342	
应付票据		
中海工业有限公司	272,850	163,710
应付账款		
中石化中海船舶燃料供应有限公司	78,530	92,869
中海工业有限公司	8,431	8,329
中海国际船舶管理有限公司	19,009	36,497
中海集团国际贸易有限公司	17	916
中国海运(北美)控股有限公司	891	3,807
中海船务代理有限公司	20,332	43,147
中国海运(东南亚)控股有限公司	7,047	22,440
中国海运(韩国)株式会社	1,753	4,394
中国海运(欧洲)控股有限公司	1,051	3,233
中国海运(西亚)控股有限公司	11,077	11,203
中国海运日本株式会社	1,056	7,537
中海集装箱运输股份有限公司	274	799
中国海运(香港)控股有限公司	5,716	8,054
中海信息系统有限公司	567	
广州海运(集团)有限公司		1,544
上海海运(集团)公司		375
中海电信有限公司		13

九、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

单位名称	2010年12月31日	2009年12月31日
其他应付款		
广州海运(集团)有限公司	101	2,679
中国海运(集团)总公司	2,325	
中海船务代理有限公司	2	12,287
中海国际船舶管理有限公司	3,298	484
中国海运(香港)控股有限公司	15,430	24,119
中海工业有限公司	115,718	67,605
中国海运(东南亚)控股有限公司	794	4,348
中海信息有限公司	510	13,359
上海海运(集团)公司	12	129
中海电信有限公司	15	
中海集装箱运输股份有限公司		110
中国海运(北美)控股有限公司		41
中国海运(韩国)株式会社		1,595
中国海运(西亚)控股有限公司		6,994
中国海运日本株式会社		3,792
中海集团国际贸易有限公司		124

十、担保事项

2009年3月,广州发展航运有限公司(下称广发航运)原股东广州发展煤炭投资有限公司的控制人广州发展实业控股集团股份有限公司为广发航运5亿元人民币借款向商业银行提供了最高额5亿元人民币的担保。2010年8月16日,本公司向广州发展煤炭投资有限公司收购其持有的广发航运50%的股权,并以保证的方式向广州发展实业控股集团股份有限公司提供最高额为人民币2.5亿元的信用反担保,承担反担保的保证担保责任。

十一、或有事项

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	备注
未决诉讼形成的或有负债	66,000,000.00	66,000,000.00	注1
其他	19,500,000.00	35,000,000.00	注2
合计	85,500,000.00	101,000,000.00	

注1: 1、2005年12月,“大庆91”轮在渤海湾海域时船体出现约4.5米的裂缝,其装载的部分原油外泄;交通部海事局经过调查,认定“大庆91”轮船壳开裂、原油泄漏造成渤海湾海域污染事故。事故发生后,本公司成立了事故处理小组,根据本公司与山东海事局等部门的和解协议以及目前涉及的法律诉讼预估并计提了足够的预计负债。事故发生前,本公司已为“大庆91”轮向英国的UK保赔协会投保。截止2010年12月31日,本公司就“大庆91”轮污染事故的赔偿事宜、诉讼事宜以及保险补偿事宜尚在处理过程中。

2、2007年12月,福州轮与“中昌118”轮碰撞,导致后者沉没于吴淞口主航道。上海海事法院民事裁定书(2008)沪高民四(海)限字1号于2009年3月9日对福州轮事故案做出裁定,驳回对方当事人上海宝山钢铁股份有限公司的上诉,准许中海发展设立海事赔偿责任限制基金16,318,321.80元人民币。在上述事故发生前,公司已为“福州”轮投保沿海内河船舶一切险和保赔险,因此相关赔偿款将由保险公司承担。截止2010年12月31日,本公司就此碰撞事故的相关事宜尚在处理过程中。

注2: 1、2009年9月,“万寿山”轮在苏禄海海域发生尾轴漏水事故。事故发生后,本公司成立了事故处理小组,并根据本公司以往处理类似事故的处理经验预估并计提了足够的预计负债。事故发生前,本公司已为“万寿山”轮投保船壳险。截止2010年12月31日,本公司就此漏水事故的相关事宜尚在处理过程中。

2、2010年12月,“嘉信山”轮航行至菲律宾苏禄海附近水域,发现货物表面液化严重,危及船货共同安全,故宣布共同海损,后货物于菲律宾卸货翻晒处理,等待进一步责任洽谈。截止2010年12月31日,本公司就“嘉信山”轮海损事故的损失预估为450万元人民币,主要系额外的货物处理费用。

十二、承诺事项

单位：万元

单位名称	2010年12月31日	2009年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	2,043,640.32	1,746,466.43
投资承诺		
已签约但尚未履行	211,164.95	210,305.12

已签订正在履行的资本承诺事项

12.1 308,000吨原油船*2艘(合同签订日期：2006.10.28)

本公司在2006年10月与中国船舶工业集团公司和广州中船龙穴造船有限公司签定了2艘308,000吨级原油船的建造合同，合同金额每艘11,426万美元，合计22,852万美元，分五期付款，每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付18,281.60万美元。余款将分别在交船时支付。预计本公司将在2011年10月底前分批付清余款。

12.2 57,300吨散货船*3艘(合同签订日期：2007.3.29)

本公司在2007年3月与中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司签定了3艘57,300吨级沿海散货船的建造合同，合同金额每艘人民币27,285万元，合计人民币81,855万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付人民币32,742万元。余款将分别在交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.3 57,300吨散货船*6艘(合同签订日期：2007.12.29)

本公司在2007年12月与中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司签定了6艘57,300吨级沿海散货船的建造合同，合同金额每艘人民币27,285万元，合计人民币163,710万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付人民币99,207万元。余款将分别在上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

十二、承诺事项(续)

12.4 76,000吨散货船*8艘(合同签订日期: 2008.6.10)

本公司在2008年6月与中国船舶工业集团公司和江南造船(集团)有限责任公司签定了8艘76,000吨级散货船的建造合同, 合同金额每艘5,350万美元, 合计42,800万美元, 分五期付款, 每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付10,700万美元。余款将分别在船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年5月底前分批付清余款。

12.5 53,000吨散货船*2艘(合同签订日期: 2010.8.17)

本公司子公司上海嘉禾航运有限公司在2010年8月与中船澄西船舶修造有限公司签订第一份协议, 建造2艘53,000吨级散货船, 合同金额每艘2,920万美元, 合计5,840万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付1,168万美元。余款将在船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

12.6 48,000吨矿砂船*12艘(合同签订日期: 2010.9.28)

本公司于2010年9月与中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司签约建造12艘48,000吨级散货船, 单价为人民币21,280万元, 合计255,360万元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付51,072万元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2013年4月底前分批付清余款。

12.7 48,000吨油船*8艘(合同签订日期: 2010.11.29)

本公司于2010年11月与中国船舶工业集团公司及广州广船国际股份有限公司签约建造8艘48,000吨级散货船, 单价为3,658万美元, 合计29,264万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付5,852.80万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

12.8 45,000吨散货船*4艘(合同签订日期: 2010.7.23)

本公司之子公司天津中海华润航运有限公司2010年7月与中国船舶重工国际贸易有限公司和渤海船舶重工有限责任公司签订了4艘45,100吨的干散货船的建造合同, 合同金额每艘17,920万元人民币, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。同年8月天津中海华润航运有限公司与长江租赁有限公司签订了上述建造合同的转让协议和融资租赁租赁合同。转让协议约定天津中海华润航运有限公司每艘船舶应承担建造费用的20%, 即3,584万元, 剩余建造费用由长江租赁有限公司承担。截止2010年12月31日公司已支付2,869万元人民币, 余款将分别在各船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年4月底前分批付清余款。

十二、承诺事项(续)

融资租赁合同下公司租赁成本为长江租赁公司承担的船舶建造费用及双方一致同意计入租赁成本的租前息及其他费用，其中租前息主要为长江租赁有限公司每笔造船款实际支付之日起按租赁利率计算至起租日前一日的利息。公司租赁期为10年，租赁利率为五年期贷款基准利率下浮10%，按等额本息法计算租金，自实际起租日起每三个月向长江租赁有限公司支付一期租金，共四十期。

12.9 57,000吨散货船*4艘(合同签订日期：2007.11.28)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2007年11月与中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司签定了4艘57,000吨级散货船的建造合同，合同金额每艘人民币30,022万元，合计人民币120,088万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付人民币60,044万元。余款将在船舶上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年6月底前分批付清余款。

12.10 76,000载重吨成品油/原油兼用船*3艘(合同签订日期：2008.9.10)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2008年9月与大连船舶重工集团有限公司签订3艘76,000载重吨成品油/原油兼用船建造合同，合同金额每艘5,700万美元，合计17,100万美元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付3,420万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.11 300,000吨矿砂船*2艘(合同签订日期：2007.10.22)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2007年10月与中国船舶重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签定了2艘300,000吨级矿砂船的建造合同，合同金额每艘11,380万美元，合计22,760万美元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付4,552万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年3月底前分批付清余款。

12.12 300,000吨矿砂船*4艘(合同签订日期：2007.12.29)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2007年12月与中国船舶重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签定了4艘300,000吨级散货船的建造合同，合同金额每艘11,680万美元，合计46,720万美元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付9,344万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年6月底前分批付清余款。

十二、承诺事项(续)

12.13 180,000吨散货船*4艘(合同签订日期: 2010.11.22)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2010年11月与上海江南长兴重工有限公司和中国船舶工业贸易公司签定了4艘180,000吨级散货船的建造合同, 合同金额每艘5,308万美元, 合计21,232万美元, 分五期付款, 每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司尚未开始支付。余款将在船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

12.14 320,000吨原油船*2艘(合同签订日期: 2010.12.22)

本公司全资子公司中海发展(香港)航运有限公司在2010年11月与大连船舶重工集团有限公司和中国船舶工业贸易公司签定了2艘320,000吨级原油船的建造合同, 合同金额每艘9,568万美元, 合计19,136万美元, 分五期付款, 每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司尚未开始支付。余款将在船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2013年9月底前分批付清余款。

12.15 110,000吨成品油/原油船*3艘(合同签订日期: 2010.12.22)

本公司在2010年11月与大连船舶重工集团有限公司和中国船舶工业贸易公司签定了3艘110,000吨级散货船的建造合同, 合同金额每艘5,328万美元, 合计15,984万美元, 分五期付款, 每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司尚未开始支付。余款将在船舶开工、上船台、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

12.16 230,000吨矿砂船*1艘(合同签订日期: 2007.10.27)

本公司子公司中海发展(香港)航运有限公司在2007年2月与中国船舶工业贸易公司和广州中船龙穴造船有限公司签定了1艘230,000吨级矿砂船的建造合同, 合同金额每艘9,016万美元, 合计9,016万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付5,409.60万美元。余款将在船舶出坞、交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.17 180,000吨散货船*2艘(合同签订日期: 2007.10.22)

本公司子公司香港海宝航运有限公司在2007年10月与中国船舶重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签定了2艘300,000吨级矿砂船的建造合同, 后因适应市场需求, 终止原300,000吨级矿砂船建造为合同, 新建两艘180,000吨级散货船。合同金额为每艘6,700万美元, 合计13,400万美元, 分五期付款。截止2010年12月31日公司已支付2,680万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2013年2月底前分批付清余款。

十二、承诺事项(续)

12.18 81,200吨散货船*2艘(合同签订日期: 2007.10.22)

本公司子公司香港海宝航运有限公司在2007年10月与中国船舶重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签定了2艘300,000吨级矿砂船的建造合同, 后因适应市场需求, 终止原300,000吨级矿砂船建造为合同, 新建两艘81,200吨级散货船。合同金额为每艘4,180万美元, 合计8,360万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付1,672万美元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2013年2月底前分批付清余款。

12.19 230,000吨矿砂船*1艘(合同签订日期: 2007.2.2)

本公司子公司香港海宝航运有限公司在2007年2月与中国船舶工业贸易公司和广州中船龙穴造船有限公司签定了1艘230,000吨级矿砂船的建造合同, 合同金额8,080万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付6,464万美元。余款将在交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.20 230,000吨矿砂船*2艘(合同签订日期: 2007.10.27)

本公司子公司香港海宝航运有限公司在2007年2月与中国船舶工业贸易公司和广州中船龙穴造船有限公司签定了2艘230,000吨级矿砂船的建造合同, 合同金额每艘9,016万美元, 合计18,032万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付3,606.40万美元。余款将在船舶开工、进坞、出坞、交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.21 230,000吨矿砂船*1艘(合同签订日期: 2007.10.27)

本公司非全资子公司中海浦远航运有限公司在2007年2月与中国船舶工业贸易公司和广州中船龙穴造船有限公司签定了1艘230,000吨级矿砂船的建造合同, 合同金额每艘9,016万美元, 分五期付款, 每期分别支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司已支付1,803.20万美元。余款将在船舶开工、进坞、出坞、交船时支付。预计本公司将在2011年12月底前分批付清余款。

12.22 82,000吨散货船*2艘(合同签订日期: 2010.11.26)

本公司非全资子公司中海浦远航运有限公司在2010年11月与广州中船龙穴造船有限公司和中国船舶工业贸易公司签定了2艘82,000吨级散货船的建造合同, 合同金额每艘3,242万美元, 合计6,484万美元, 分五期付款, 每期支付各船船款的20%。截止2010年12月31日公司尚未开始支付。余款将在船舶开工、上船台、下船台、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

十二、承诺事项(续)

已签约但尚未履行投资承诺事项

12.23 根据本公司于2009年3月10日二〇〇九年第四次董事会会议决议，会议审议通过《关于本公司与中石油国际组建合资公司的议案》，同意公司与中国石油国际事业有限公司(下称：中石油国际)共同出资组建中国北方液化天然气运输投资有限公司(暂定名，下称：北方天然气)，注册资本500万美元，其中公司出资450万美元，占其注册资本的90%。截止到财务报表报出日，北方天然气已完成出资。

12.24 根据本公司于2010年1月29日二〇一〇年第一次董事会会议决议，会议审议通过《关于本公司与中国神华签署<关于珠海新世纪航运有限公司之增资协议>的议案》，同意公司对珠海新世纪航运有限公司增资。增资后，珠海新世纪航运有限公司更名为神华中海航运有限公司(下称：神华中海)，公司占其注册资本的49%。公司预计2010-2013年双方对神华中海航运有限公司的累计增资总额约为人民币460,000万元，其中公司按股比出资约为人民币225,400万元。截止到财务报表报出日，公司已对神华中海出资19,533.21万元，尚未完成出资205,866.79万元。

12.25 根据本公司于2010年11月19日二〇一〇年第十一次董事会会议决议，会议审议通过《关于与冠德投资在香港合资组建LNG公司的议案》，同意公司与中石化冠德控股有限公司(下称：冠德控股)共同出资组建中国东方液化天然气运输投资有限公司(暂定名，下称：东方天然气)，注册资本500万美元，其中公司出资350万美元，占其注册资本的70%。截止到财务报表报出日，东方天然气尚未完成出资。

十三、资产负债表日后事项

13.1 根据本公司2011年1月30日召开的二〇一一年第二次董事会会议决议，会议审议通过了《关于公司拟发行可转换公司债券发行方案的议案》，同意公司发行不超过39.5亿人民币的债券。公司本次A股可转换公司债券的发行仍需国务院国有资产监督管理委员会批准，并获得中国证券监督管理委员会的核准后方可实施。

13.2 根据本公司2011年3月16日二〇一一年第五次董事会会议决议，本公司通过了2010年度利润分配预案，即根据母公司2010年度175,232万元净利润提取10%的法定盈余公积17,523万元，并以2010年12月31日登记在册的总股本为基数，向全体股东分派现金红利每股人民币0.17元（含税）。该项预案尚待本公司股东大会通过决议后方可实施。

十四、其他重要事项

无。

十五、比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

十六、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		每股收益			
	2010年	2009年	基本每股收益		稀释每股收益	
			2010年	2009年	2010年	2009年
归属于公司普通股股东的净利润	7.81	4.96	0.5042	0.3128	0.5042	0.3128
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.20	4.16	0.4652	0.2622	0.4652	0.2622

2. 变动异常的报表项目分析

财务报表数据变动幅度达30%(含30%)以上, 或占公司报表日资产总额5%(含5%)或报告期利润总额10%(含10%)以上项目分析:

财务报表项目	2010年12月31日	2009年12月31日	差异金额	差异幅度
货币资金	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18	(1,160,412,411.44)	(52.22%)
应收票据	109,962,901.23	52,282,803.96	57,680,097.27	110.32%
预付账款	157,614,095.59	140,712,729.24	16,901,366.35	12.01%
可供出售金融资产		1,325,752.91	(1,325,752.91)	(100.00%)
长期股权投资	2,578,517,456.78	1,619,080,882.00	959,436,574.78	59.26%
固定资产	27,144,264,765.07	18,496,433,774.07	8,647,830,991.00	46.75%
在建工程	8,136,826,353.36	10,092,985,966.90	(1,956,159,613.54)	(19.38%)
无形资产	29,417,273.66	19,703,847.93	9,713,425.73	49.30%
短期借款	1,662,809,871.00	541,410,000.00	1,121,399,871.00	207.13%
应付票据	272,850,000.00	482,087,119.60	(209,237,119.60)	(43.40%)
应交税费	112,455,915.77	65,441,238.62	47,014,677.15	71.84%
其他应付款	858,104,689.51	463,322,137.43	394,782,552.08	85.21%
长期借款	7,132,346,943.13	3,229,216,474.05	3,903,130,469.08	120.87%
其他非流动负债	13,218,329.36	1,124,558.30	12,093,771.06	1075.42%
未分配利润	12,947,640,700.43	11,746,804,981.28	1,200,835,719.15	10.22%
外币报表折算差额	(644,226,357.98)	(465,773,340.89)	(178,453,017.09)	(38.31%)
少数股东权益	512,915,985.26	243,281,323.68	269,634,661.58	110.83%

财务报表项目	2010年度	2009年度	差异金额	差异幅度
营业收入	11,409,419,741.52	8,919,204,831.90	2,490,214,909.62	27.92%
营业成本	8,936,262,477.04	7,261,560,433.12	1,674,702,043.92	23.06%
营业税金及附加	117,288,314.26	184,674,249.69	(67,385,935.43)	(36.49%)
财务费用	249,628,217.36	49,415,026.63	200,213,190.73	405.17%
资产减值损失	961,782.46	206,552.54	755,229.92	365.64%
投资收益	217,939,491.11	88,847,859.93	129,091,631.18	145.30%
营业外收入	219,795,715.83	161,146,829.78	58,648,886.05	36.39%
营业外支出	13,920,792.97	5,501,117.84	8,419,675.13	153.05%
所得税费用	449,444,945.56	277,696,483.37	171,748,462.19	61.85%
少数股东损益	5,440,522.46	(152,507.44)	5,593,029.90	3667.38%
其他综合收益	(192,500,674.90)	(2,616,160.83)	(189,884,514.07)	(7258.14%)

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.1 货币资金期末余额为人民币1,061,734,716.74元,比期初减少52.22%,主要系支付本年长期资产投资增加所致。
- 2.2 应收票据期末余额为人民币109,962,901.23元,比期初增加110.32%,主要系本年销售收入增加所致。
- 2.3 可供出售金融资产期末余额为人民币0.00元,比期初减少100.00%,主要系本年利率掉期合约公允价值变动所致。
- 2.4 长期股权投资期末余额为人民币2,578,517,456.78元,比期初增加59.26%,主要系本年被投资单位产生的净利润比上年增加以及对被投资单位增资所致。
- 2.5 固定资产期末余额为人民币27,144,264,765.07元,比期初增加46.75%,主要系本年度在建工程船舶完工转入所致。
- 2.6 在建工程期末余额为人民币8,136,826,353.36元,比期初减少19.38%,主要系本年度在建工程船舶完工转入固定资产所致。
- 2.7 无形资产期末余额为人民币29,417,273.66元,比期初增加49.30%,主要系本年SAP财务系统及航运系统开发所致。
- 2.8 短期借款期末余额为人民币1,662,809,871.00元,比期初增加207.13%,主要系本年度短期融资所致。
- 2.9 应付票据期末余额为人民币272,850,000.00元,比期初减少43.40%,主要系本年度借款融资增加,票据融资减少所致。
- 2.10 应交税费期末余额为人民币112,455,915.77元,比期初增加71.84%,主要系本年度应交所得税增加所致。
- 2.11 其他应付款期末余额为人民币858,104,689.51元,比期初增加85.21%,主要系本年度应付造船款增加所致。
- 2.12 长期借款期末余额为人民币7,132,346,943.13元,比期初增加120.87%,主要系本年度造船融资所致。
- 2.13 其他非流动负债期末余额为人民币13,218,329.36元,比期初增加1075.42%,主要系本年度利率掉期合约公允价值变动所致。
- 2.14 未分配利润期末余额为人民币12,947,640,700.43元,比期初增加10.22%,主要系本年度净利润增加所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.15 外币报表折算差额期末余额为人民币(644,226,357.98)元,比期初减少38.31%,主要系本年度人民币对港币及美元汇率变动所致。
- 2.16 少数股东权益期末余额为人民币512,915,985.26元,比期初增加110.83%,主要系本年度新增非全资子公司及非全资子公司本年度盈利所致。
- 2.17 营业收入2010年度为人民币11,409,419,741.52元,比上年同期增加27.92%,主要系航运市场景气度回升,运量和运价水平上升所致。
- 2.18 营业成本2010年度为人民币8,936,262,477.04元,比上年同期增加23.06%,主要系航运市场景气度回升,运量上升以及燃油价格上升所致。
- 2.19 营业税金及附加2010年度为人民币117,288,314.26元,比上年同期减少36.49%,主要系公司之油轮分公司和上海货轮分公司注册至洋山港后,运输收入免营业税所致。
- 2.20 财务费用2010年度为人民币249,628,217.36元,比上年同期增加405.17%,主要系本年度利息支出及汇率损失增加所致。
- 2.21 资产减值损失2010年度为人民币961,782.46元,比上年同期增加365.64%,主要系本年度坏账准备计提增加所致。
- 2.22 投资收益2010年度为人民币217,939,491.11元,比上年同期增加145.30%,主要系本年度被投资单位净利润增加所致。
- 2.23 营业外收入2010年度为人民币219,795,715.83元,比上年同期增加36.39%,主要系本年度非流动资产处置利得增加所致。
- 2.24 营业外支出2010年度为人民币13,920,792.97元,比上年同期增加153.05%,主要系本年度离退休人员费用增加所致。
- 2.25 所得税费用2010年度为人民币449,444,945.56元,比上年同期增加61.85%,主要系本年度营业利润增加所致。
- 2.26 少数股东损益2010年度为人民币5,440,522.46元,比上年同期增加3667.38%,主要系本年度非全资子公司净利润增加所致。
- 2.27 其他综合收益2010年度为人民币(192,500,674.90)元,比上年同期减少7258.14%,主要系本年度外汇报表折算差额的减少所导致。

十六、补充资料(续)

3. 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益(2008年)》的要求,披露报告期非经常损益情况

非经常性损益明细	2010年	2009年
(1)非流动资产处置损益	178,553,307.27	125,609,717.82
(2)计入当期损益的政府补助	31,345,400.00	33,376,800.00
(3)同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的 当期净损益		(1,520,450.26)
(4)除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务 外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的 公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交 易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		26,429,960.50
(5)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	206,552.54	
(6)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>(4,023,784.41)</u>	<u>(3,340,805.88)</u>
减:所得税影响金额	66,236,388.26	7,792,605.53
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>139,845,087.14</u>	<u>172,762,616.65</u>
其中:		
归属于母公司所有者的非经常性损益	132,834,160.72	172,168,944.90
归属于少数股东的非经常性损益	7,010,926.42	593,671.75

4. 按中国企业会计准则及香港一般采纳的会计准则编报的差异调节表

按中国企业会计准则编制的财务报表与按香港一般采纳的会计准则编制的合并财务报表的主要差异如下:

项目	净利润 人民币千元	净资产 人民币千元
按香港一般采纳的会计准则编制	1,721,963	23,091,462
按中国企业会计准则编制	1,721,963	23,091,462

本公司2010年度按香港一般采纳的会计准则编制的财务报表境外审计师为天职香港会计师事务所有限公司。

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月16日决议批准。

根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人: 李绍德

总会计师: 王康田

会计机构负责人: 丁兆军