

中海发展股份有限公司

600026

2011 年半年度报告



二〇一一年八月十六日

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	3
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、董事会报告.....	8
六、重要事项.....	16
七、财务会计报告.....	24
八、备查文件目录.....	25
财务报表.....	26
财务报表附注.....	39

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) 副董事长、执行董事马泽华先生因出差未能参加此次董事会会议，委托执行董事严志冲先生代为行使表决权；执行董事王大雄先生因出差未能参加此次董事会会议，委托执行董事林建清先生代为行使表决权；独立董事朱永光先生、张军先生因出差未能参加此次董事会会议，分别委托独立董事卢文彬先生、顾功耘先生代为行使表决权。

四位未出席会议董事事先已收到会议材料，并于委托书中明确表示对五项议案均投赞成票。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(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：保证半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	中国上海市东大名路 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	中国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	中国上海市东大名路 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》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	中国上海市东大名路 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	中海发展股份	01138

(六) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	45,904,144,125.88	40,710,176,243.62	12.76
所有者权益	22,544,644,855.30	22,578,545,669.88	-0.15
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.6219	6.6319	-0.15
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	697,980,264.53	1,141,905,689.97	-38.88
利润总额	830,684,534.13	1,303,014,072.88	-36.25
归属于上市公司股东的净利润	684,405,965.46	978,766,647.40	-30.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	578,036,571.98	876,149,636.23	-34.03
基本每股收益(元)	0.2010	0.2875	-30.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.1698	0.2573	-34.01
稀释每股收益(元)	0.2010	0.2875	-30.09
加权平均净资产收益率(%)	2.99	4.51	减少 1.52 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,148,240,583.45	1,456,842,441.81	-21.18
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.3373	0.4279	-21.18

2、非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	115,129,394.15
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)	25,211,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,636,324.55
所得税影响额	-26,256,349.45
少数股东权益影响额(税后)	-78,526.67
合计	106,369,393.48

3、国内外会计准则差异:

本报告期公司无境内外会计准则差异

三、股本变动及股东情况

(一) 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。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

A 股可转换公司债券情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1152 号文核准，本公司于 2011 年 8 月 1 日成功发行人民币 39.5 亿元 A 股可转换公司债券（“中海转债”），每张面值 100 元，共 39,500,000 张，期限为六年。中海转债已于 2011 年 8 月 12 日起在上海证券交易所上市交易，证券代码“110017”，中海转债将自 2012 年 2 月 2 日起可转换为本公司 A 股股票，初始转股价格为 8.7 元/股。

有关中海转债发行和上市的详情，请参考本公司自 2011 年 7 月 28 日至 2011 年 8 月 10 日发布于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的一系列公告。

(二) 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：119,899 户（其中 A 股 119,515 户，H 股 384 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	37.85	1,288,622,897	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
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	其他	0.12	3,982,960	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	0.10	3,332,321	0	未知
银河证券－招行－银河金星 1 号集合资产管理计划	其他	0.09	3,124,002	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	0.07	2,340,000	0	未知
文登泰宇皮件有限公司	其他	0.06	2,042,450	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	1,288,622,897	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
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	3,982,960	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	3,332,321	人民币普通股
银河证券-招行-银河金星 1 号集合资产管理计划	3,124,002	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	2,340,000	人民币普通股
文登泰宇皮件有限公司	2,042,450	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明:

(1) 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) 中国海运(集团)总公司(“中海总公司”)所持股份在报告期内未发生质押、冻结或托管等情况。

(3) 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。

2、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。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、本公司监事会于 2011 年 1 月 21 日召开 2011 年第一次监事会会议，批准严志冲先生辞去公司监事职务；

2、本公司董事会于 2011 年 1 月 21 日召开 2011 年第一次董事会会议，批准茅士家先生辞去公司总经理职务，并聘任严志冲先生为公司总经理；

3、本公司董事会于 2011 年 1 月 31 日召开 2011 年第二次董事会会议，批准茅士家先生辞去公司执行董事职务，并建议聘任严志冲先生为本公司执行董事；

4、本公司于 2011 年 4 月 6 日召开的本公司 2011 年第二次临时股东大会批准聘任严志冲为本公司执行董事。

五、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、国际油品运输和以煤炭、铁矿石为主的干散货物运输，目前正拓展液化天然气运输业务。

2011 年上半年，全球经济和贸易复苏的步伐趋缓，国内经济保持平稳运行；然而由于市场运力严重过剩，同时国际油价持续攀升，航运企业面临运价下跌和成本上升的双重压力。

在全球干散货航运市场上，受全球通胀蔓延以及中国宏观经济调控等不利因素的影响，全球大宗商品需求增长相对温和，综合数据显示，2011 年上半年全球矿石、煤炭、粮食等大宗货物海上贸易增速均低于 5%。同时由于运力增速远大于货物增长速度，导致国际干散货运输市场极度低迷，2011 年上半年，波罗的海干散货运价指数 BDI 均值为 1,372 点，同比下降 56.7%。

国内沿海散货运输方面，由于火电需求旺盛，加上进口煤炭大幅减少，沿海煤炭贸易量超预期增长，虽然有部分内外贸兼营船舶转入国内沿海，给沿海运输带来较大压力，但国内沿海散货运输市场总体平稳，上半年沿海散货综合运价指数 CBFI 均值为 1442 点，同比下降 4.6%。

国际油品运输方面，全球原油需求稳定增长；然而，由于新造船集中交付使用，运力供应过剩，导致国际油品运输市场持续低迷。2011 年上半年，波罗的海原油油轮运价指数（BDTI）均值 811 点，同比下降 18.1%，其中 VLCC 船型中东至日本航线运价指数均值 WS55.9 点，平均日收益同比下降 23.6%。

国内沿海油品运输市场保持稳定增长，然而由于国际油运市场持续低迷，部分运力由国际航线转投国内油品运输市场，导致运力大幅增加，本集团面临的竞争日趋激烈。面对市场变化，本集团坚持与大石油公司合作战略，大力开拓新货源，上半年市场占有率仍达 63%，保持在国内油运市场的领先地位。

（二）报告期内经营情况的讨论与分析

2011 年上半年，面对市场急剧变化、油价攀高等不利因素的影响，本集团积极开拓市场，不断优化船队结构，大力加强联营合作，努力抓好精细化管理，本集团生产经营和安全管理平稳进行，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 1,650 亿吨海里，同比增长 29.6%，实现主营业务收入人民币 62.01 亿元，同比增长 10.9%；主营业务成本人民币 52.60 亿元，同比增长 23.7%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币 6.84 亿元，同比下降 30.1%，基本每股收益人民币 0.2010 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(%)
油品运输	3,294,566	2,909,589	11.7	7.6	17.5	减少 7.5 个百分点
煤炭运输	1,916,126	1,472,516	21.0	9.8	15.4	减少 3.7 个百分点
铁矿石运输	666,945	583,029	12.0	124.1	147.4	减少 7.5 个百分点
其他干散货运输	323,786	295,138	8.0	-33.4	11.6	减少 36.7 个百分点
合计	6,201,423	5,260,272	14.4	10.9	23.7	减少 8.7 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	营业收入比上年同期增减(%)
国内运输	4,036,234	14.7
国际运输	2,165,189	4.4

1、运输业务——干散货运输业务

2011 年上半年,面对不利的市场环境,本集团努力做好市场开拓、船队优化和人才培养工作,促进沿海、远洋、联营三大板块协调发展。

在沿海运输方面,本集团坚持以电煤 COA 合同为中心,积极开拓客户资源,2011 年本集团共签订内贸 COA 合同运量 6,200 万吨,平均基准运价较 2010 年度略有上升,为确保本集团经营效益奠定了重要基础。

在远洋运输方面,随着本集团超大型矿砂船 VLOC 的陆续投产,本集团铁矿石运输量逐步增加,上半年 5 艘 VLOC 共完成货运量 382 万吨,实现运输收入人民币 3.3 亿元,达到预期的投资收益,成为今年本集团外贸运输业务的增长亮点。

在联营合作方面,本集团继续落实大货主合作战略,进一步扩大联营合作范围,提高本集团在沿海电煤运输市场的控制力。2011 年上半年,含联营公司在内,本集团在内贸煤炭运输市场占有率达 26%,同比提高约 3 个百分点。

2011 年上半年,本集团共完成干散货运量 726.9 亿吨海里,实现营业收入 29.07 亿元,同比分别增长 48.4% 和 14.9%。分货种运输周转量及营业收入如下:

分货种运输周转量

	2011 年上半年 (亿吨海里)	2010 年上半年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	305.9	279.9	9.3
煤炭	247.0	235.4	4.9
铁矿石	36.9	30.0	23.0
其他干散货	22.0	14.5	51.7

外贸运输	421.0	210.0	100.5
煤炭	48.6	21.6	125.0
铁矿石	238.2	47.9	397.3
其他干散货	134.2	140.5	-4.5
合计	726.9	489.9	48.4

分货种营业收入

	2011 年上半年 (亿元)	2010 年上半年 (亿元)	同比增减 (%)
内贸运输	20.49	18.94	8.2
煤炭	17.56	16.47	6.6
铁矿石	1.69	1.62	4.3
其他干散货	1.24	0.85	45.9
外贸运输	8.58	6.35	35.1
煤炭	1.60	0.98	63.3
铁矿石	4.98	1.35	268.9
其他干散货	2.00	4.02	-50.2
合计	29.07	25.29	14.9

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

2、运输业务——油品运输业务

2011 年上半年，国际油品运输市场持续低迷，国内油品运输市场竞争加剧，面对这些情况，本集团适时调整经营策略，加强与国内三大石油公司的合作，抓好大型船舶的经营和管理，积极承揽 COA 合同货源，努力巩固现有的市场地位，并积极拓展新增市场的货源。

2011 年上半年，本集团共完成油品运输周转量 923.4 亿吨海里，同比增长 17.9%；实现营业收入人民币 32.94 亿元，同比增长 7.5%。分货种运输周转量及营业收入如下：

分货种运输周转量

	2011 年上半年 (亿吨海里)	2010 年上半年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	155.9	127.1	22.7
原油	112.9	94.60	19.3
成品油	43.0	32.50	32.3
外贸运输	767.5	656.3	16.9
原油	647.7	517.60	25.1
成品油	119.8	138.70	-13.6
合计	923.4	783.40	17.9

分货种营业收入

	2011 年上半年 (人民币 亿元)	2010 年上半年 (人民币 亿元)	同比变动 (%)
内贸运输	19.87	16.23	22.4
原油	16.18	12.98	24.7
成品油	3.69	3.25	13.5
外贸运输	13.07	14.40	-9.2
原油	8.34	8.97	-7.0
成品油	4.73	5.43	-12.9
合计	32.94	30.63	7.5

3、成本分析

上半年，本集团在积极抓好运输生产的同时，稳步推进全面预算管理，坚持“绿色、低碳”的发展方式，深入开展节能减排，将各项成本费用控制在合理范围内。2011年上半年，本集团共发生主营业务成本人民币52.60亿元，同比增长23.7%，主要构成如下：

项目	2011 年上半年 (人民币 亿元)	2010 年上半年 (人民币 亿元)	同比增减 (%)	2011 年结构 (%)
燃料费	23.76	18.34	29.6	45.2
港口费	4.89	4.33	12.9	9.3
职工薪酬	6.45	5.85	10.3	12.3
润物料	1.32	1.07	23.4	2.5
折旧费	8.38	6.32	32.6	15.9
保险费	1.18	1.06	11.3	2.2
修理费	2.66	2.45	8.6	5.1
船舶租费	2.64	1.39	89.9	5.0
其它	1.32	1.71	-22.8	2.5
合计	52.60	42.52	23.7	100

2011年上半年，本集团发生燃油费人民币23.76亿元，同比增长29.6%，占主营业务成本的45.2%。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，2011年上半年新加坡380CST燃料油均价同比上升35.0%。由于本集团节油力度进一步增强，在周转量同比增长29.6%的情况下，燃油消耗量为56.67万吨，同比增长23.2%，平均燃油单耗为3.43公斤/千吨海里，同比下降4.9%。

2011年上半年，本集团发生折旧费人民币8.38亿元，同比增长32.6%，占主营业务成本的15.9%。折旧费上升的主要原因是2011年上半年本集团有1艘油轮及10艘散货轮建造完工并投入使用，平均运力投入同比增长25%。

2011年上半年，本集团发生船舶租费人民币2.64亿元，同比增长89.9%，占主营业务成本的5.0%。本集团2011年上半年租入油轮4艘54.2万载重吨及散货船19艘81万载重吨。

4、合营及联营公司经营情况

2011 年上半年，本集团确认合营及联营公司的投资收益为人民币 1.64 亿元，同比增长 49.8%，主要原因是：国内沿海散货运输运量及运价回升，本集团的五家合营航运公司的经营业绩取得显著的增长。2011 年上半年，该五家合营公司共完成周转量 465.2 亿吨海里，同比增长 62.6%；实现营业收入人民币 37.06 亿元，净利润人民币 3.09 亿元，同比分别增长 60.0% 和 45.6%。

截至 2011 年 6 月 30 日，五家合资公司共拥有运力 49 艘 251.1 万载重吨，在建船舶 42 艘 209.3 万载重吨。

五家合资航运公司经营情况如下：

公司名称	本公司持股比例	2011 年上半年运输周转量 (亿吨海里)	2011 年上半年营业收入 (千元)	2011 年上半年净利润 (千元)
神华中海航运有限公司	49%	256.1	2,285,450	205,155
上海时代航运有限公司	50%	158.9	1,082,057	69,143
上海友好航运有限公司	50%	7.7	72,957	8,757
华海石油运销有限公司	50%	7.8	76,688	4,476
广州发展航运有限公司	50%	34.7	189,021	21,136

本公司之联营公司中海集团财务有限责任公司（非航运企业，本公司持股 25%）于 2011 年上半年实现净利润人民币 4,898 万元。

（三）财务状况

1、现金流量

报告期末，本集团现金及现金等价物余额为 1,793,770,102.96 元，较期初增加 68.95%。

本集团于报告期内经营活动产生的现金流量净额为人民币 1,148,240,583.45 元，同比下降约 21.2%。

本集团于报告期内投资活动产生的现金流量净额为人民币 -3,926,191,105.45 元，比去年同期增加净流出 813,932,719.75 元，主要为建造船舶支付的现金。

报告期内，本集团筹资活动产生的现金流量净额为 3,523,172,806.19 元。

2、资本承诺

于 2011 年 6 月 30 日，本集团的资本承诺为人民币 169.4 亿元，主要为新建船舶及股权投资，其中本集团在未来一年的资本承诺为人民币 63.2 亿元。

3、抵押

本集团银行贷款以 7 艘在建船舶工程和 16 艘船舶作为抵押。于 2011 年 6 月 30 日，该等在建船舶工程和船舶的总账面净值为人民币 9,452,597,000 元。

4、外汇风险

截止报告期末，本公司带息负债余额为 188 亿元，其中美元贷款总额 12 亿美元，占总债务比重为 41.4%，与营运收入币种结构匹配，在享受低利率同时也规避了汇率波动风险。

5、资本结构

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司总资产 459 亿元，总负债 227 亿元，股东权益 232 亿元，其中归属于母公司的所有者权益为 225 亿元，每股净资产为 6.62 元，资产负债率 49.4%，资本结构继续保持稳健。

（四）其他方面

1、投资项目与船队发展

于 2011 年上半年，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 2011 年上半年，本集团总投资额为人民币 40.73 亿元，其中用于购置船舶固定资产等项目支付的现金为人民币 38.28 亿元。

本集团 LNG 项目取得突破性进展，于 2011 年上半年，本集团与与日本商船三井株式会社就合资设立四家单船公司、建造四艘 LNG 船舶参与 LNG 运输达成共识并已于 7 月份签署有关协议，该四艘船舶在 2016 年投产后预期将为公司带来较稳定的投资收益，LNG 项目将为公司未来业务发展提供新的增长点。

在船队发展方面，2011 年上半年本集团有 1 艘新造油轮合计 30.8 万载重吨运力、10 艘新造货轮合计 78.1 万载重吨运力投入使用。2011 年上半年，本集团对 5 艘船舶（资产净值为人民币 12,837 万元）进行了更新改造，用于船舶更新改造支付的现金为人民币 5,266 万元。2011 年上半年，本集团报废处置老旧船舶 6 艘 20.5 万载重吨，获得处置收益 11,527 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团共拥有船舶 181 艘 1,225.2 万载重吨，具体构成如下：

	艘数	载重吨 (万)	平均船龄(年)
油轮	70	669.7	8.4
散货轮	111	555.5	15.8
合计	181	1,225.2	12.9

本集团油轮船队和货轮船队规模双双进入全球独立船东前十位，其中自有超大型油轮 VLCC 已达 12 艘，VLCC 船队初具规模。

2、公司治理与制度建设

为使公司的各项制度更加符合现行法律、法规和规范性文件的内容，完善公司制度、加强公司治理，2011 年上半年本集团继续加强公司治理与制度建设，修订了《公司章程》及相关议事规则，包括《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《股东大会议事规则》，修订了《募集资金专项存储及使用管理制度》，制订了《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《与中海集团财务有限责任公司关联交易的风险控制制度》和《董事会秘书工作制度》。

从今年开始，国家五部委制定的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指

引》将率先在境内外同时上市的公司施行，本公司按照监管机构部署，稳步推进本公司内部控制体系建设，制定了切实可行的内部控制规范实施工作方案及制作了内部控制手册初稿。

3、船舶安全管理与企业社会责任

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。2月份，本集团所属“嘉宁山”轮在印度洋历经三个小时，成功击退海盗三波冲击，取得胜利。3月底4月初，本集团所属“盛池”轮安全、快捷地完成了我国援日燃油运输任务。

（五）前景展望及下半年工作重点

全球经济复苏相对缓慢，航运市场各船型订单量仍高企，市场的供求关系短期内难以好转。国际油价持续高涨，给航运企业带来较大的成本压力。

本集团预计 2011 年全年市场将逊色于 2010 年市场。具体而言，下半年国际干散货市场整体形势依然不容乐观，预计维持低位震荡的格局，但不排除局部阶段性的热点出现。油品运输方面，下半年国际油运市场预计仍将处于低迷，大幅上涨和大幅下跌的可能性均不大。沿海油运和散货市场预计将整体保持稳定。

针对目前的市场情况，2011 年下半年本集团将重点做好以下几方面的工作：

（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。

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。下半年，本集团继续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，提升综合竞争力。

（2）做好船舶结构调整和新接船工作，加强船舶管理。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 下半年	2012 年	2013 年
油轮	3 艘 22.8 万载重吨	12 艘 72.0 万载重吨	2 艘 64.0 万载重吨
散货船	12 艘 187.2 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，本集团将继续做好船舶监造、船员培养选拔、管理人员培训等工作，为优化船队结构打好基础。

(3) 积极推进 LNG 项目进展。LNG 项目将是本集团下一步的发展重点，本集团将在下半年积极推进 LNG 新船建造工作，并努力培育新的业务模式和增长点。

(4) 加强成本费用控制，实现降本增效。下半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。

(5) 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。此外，根据本集团规划，本集团将在 LNG 运输方面进行持续性投资，并存在一定的资金需求。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。截至本报告日，本公司人民币 39.5 亿元 A 股可转换公司债券已经成功发行。

(6) 继续加强安全生产工作。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、重要事项

(一) 公司治理的情况

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。

本公司董事会由 11 名董事构成，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”。在本报告期内，本公司已遵守了《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录十四载列的《企业管治常规守则》之条文。

为使公司的各项制度更加符合现行法律、法规和规范性文件的内容，完善公司制度、加强公司治理，2011 年上半年本公司继续加强公司治理与制度建设，修订了《公司章程》及相关议事规则，包括《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《股东大会议事规则》，修订了《募集资金专项存储及使用管理制度》，制订了《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《与中海集团财务有限责任公司关联交易的风险控制制度》和《董事会秘书工作制度》。

通过一系列规章制度的制定与实施，本公司公司治理水平不断提升。

从今年开始，国家五部委制定的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》将率先在境内外同时上市的公司施行，本公司按照监管机构部署，稳步推进本公司内部控制体系建设，制定了切实可行的内部控制规范实施工作方案及制作了内部控制手册初稿。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2011 年 5 月 27 日召开的本公司 2010 年度股东大会审议通过了分红派息议案，以 2010 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 1.70 元（含税），共计派发股利人民币 578,773,886 元。上述股息已派发予 2011 年 4 月 26 日登记在册的 H 股股东和 2011 年 6 月 10 日收市后登记在册的 A 股股东。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

本公司章程规定的分红政策为：“公司可以采取现金或者股份方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。公司连续三年以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。”

本公司 2010 年度利润分配方案已实施，具体方案为以 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 股派发现金红利人民币 1.70 元（含税），共计人民币 578,773,886 元。

自本公司 2002 年 A 股上市以来，已连续 8 年向股东派息，向 A 股公众股东（即不含本公司控股股东）累计派息人民币 978,055,928.90 元。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 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	92,639,367.71	48,976,895.92	31,676,895.92	长期股权投资	发起人股份
合计	75,000,000	75,000,000	/	92,639,367.71	48,976,895.92	31,676,895.92	/	/

中海集团财务有限责任公司是由本公司与控股股东中国海运(集团)总公司及其全资子公司广州海运(集团)有限公司、控股子公司中海集装箱运输股份有限公司以及中海(海南)海盛船务股份有限公司合资成立的财务公司,主要业务为中国海运集团内成员单位提供金融服务。

中海集团财务有限责任公司初始注册资本为人民币 3 亿元,其中本公司出资 7,500 万元,占注册资本的 25%。

(七) 资产交易事项

1、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
海州轮	23,324	21,069	否	市场价	是	是
柳州轮	24,467	21,890	否	市场价	是	是
华凯轮	37,284	33,684	否	市场价	是	是
华歌轮	23,881	22,624	否	市场价	是	是
紫云山	20,321	9,054	否	市场价	是	是
金盘岭	17,248	7,492	否	市场价	是	是

(八) 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、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 2011 年 6 月 30 日在财务公司的存款为人民币 4.67 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 30 亿元及人民币 17 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,当时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。

(3) 建造船舶

2007 年 3 月 29 日,本公司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 5.73 万吨级散货船,总价约人民币 327,420 万元。12 艘船舶交船时间预计为 2008 年-2011 年。该合同经本公司 2006 年度股东大会批准后于 2007 年 6 月 8 日生效。

2007 年 12 月 29 日,本公司所属中海发展(香港)航运有限公司与中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司签约建造 4 艘 5.7 万吨级散货船,总价约人民币 120,088 万元。预计将分别于 2012 年之前交付。2007 年 12 月 29 日,本公司与中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司签约建造 6 艘 5.73 万吨级沿海散货船,总价约人民币 163,710 万元,预计将分别于 2011 年-2012 年交付。上述 10 艘船舶的造船合同经本公司 2008 年第二次临时股东大会批准后于 2008 年 2 月 29 日生效。

2010 年 9 月 28 日,本公司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 4.8 万吨级散货船,总价为人民币 255,360 万元,该 12 艘船舶预计将于 2012 年 5 月-2013 年 4 月间每月交付一艘。该 12 艘船舶的造船合同经本公司 2010 年第一次临时股东大会批准后于 2010 年 12 月 20 日生效。

上述各有关散货船正在中海工业有限公司所属船厂建造并陆续投产中,于 2011 年上半年,本公司就建造船舶、在建工程及固定资产与中海工业有限公司发生的关联交易金额为人民币 8.12 亿元。

(九) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无重大租赁情况。

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	否	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

本报告期公司无委托理财事项。

4、委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

5、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十) 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

(1) 股改承诺

不适用

(2) 2001 年 5 月 23 日，本公司的控股股东中国海运（集团）总公司（“中国海运”）向本公司作出不竞争承诺：

- a、不从事与本公司存在竞争的业务；
- b、不支持下属受控制企业开展与本公司竞争的业务。

(3) 为进一步避免中国海运及其控制的企业(就本承诺函而言,包括中国海运下属全资、控股或控制的企业,但不包括中海发展及其控股子公司)与中海发展产生同业竞争事宜,于 2011 年 6 月 15 日,中国海运除了将继续履行之前已作出的承诺之外,现进一步作出不竞争承诺如下:

a、中国海运将中海发展定位为中国海运下属专业从事油运、散货和 LNG 运输最终整合的唯一业务平台。

b、对于中国海运及其控制的非上市企业拥有所有权的散货轮和油轮,中国海运承诺在 5 年内,选择合适的时机,通过资产并购、重组等方式,将该等散货轮和油轮资产在条件成熟时注入中海发展,或将该等资产对外处置,从而消除中国海运与中海发展的同业竞争,促进中海发展持续、稳定的发展。

c、对于中国海运控股子公司中国海运(香港)控股有限公司(以下简称“中海香港控股”)通过融资租赁方式租入的散货轮和油轮(该等船舶将陆续于 2011 年和 2012 年租赁到期),中国海运承诺,待中海香港控股办理完毕融资租赁船舶的所有权收购手续后,在 5 年内选择合适的时机,通过资产并购、重组等方式,将该等散货轮和油轮资产在条件成熟时注入中海发展,或将该等资产对外处置。

d、在中国海运完成将上述散货轮和油轮资产注入中海发展或对外处置前,中国海运将根据中海发展的业务需要,将上述船舶按市场化原则出租给中海发展(包括控股子公司及/或合营公司)经营,或者将上述船舶委托给中海发展(包括控股子公司及/或合营公司)经营管理,以避免同业竞争。

在报告期内,中国海运(集团)总公司积极履行该项承诺。

截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的业绩承诺: 否

截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺: 是

注入资产、资产整合承诺方名称和承诺内容: 上述第(3)项承诺 a-d 的内容。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所(Baker Tilly China)
境内会计师事务所报酬	90 万元
境内会计师事务所审计年限	第五年
境外会计师事务所名称	Baker Tilly Hong Kong(天职香港会计师事务所)
境外会计师事务所报酬	85 万元
境外会计师事务所审计年限	第二年

*会计师费用为 2010 审计年度的审计费、内部控制鉴证费、差旅费及杂费。

(十二) 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

本报告期公司及其董事、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。

(十三) 其他重大事项的说明

所得税率：报告期内本公司中国企业所得税按 24% 计算。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期
第一次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 22 日
第一次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 22 日
2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 26 日
2011 年第一次临时股东大会法律意见书		2011 年 1 月 26 日
2010 年业绩预增公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 26 日
临时停牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 31 日
第二次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 2 月 1 日
关于拟发行可转换公司债券发行方案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 2 月 1 日
第二次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 2 月 1 日
募集资金专项存储及使用管理制度		2011 年 2 月 1 日
关于召开 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别及 H 股类别股东会议的通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 2 月 16 日
2011 年第二次临时股东大会会议资料		2011 年 2 月 23 日
第四次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 14 日
第三次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 14 日
与中海集团财务有限责任公司关联交易的风险控制制度		2011 年 3 月 14 日
2010 年年报		2011 年 3 月 17 日
2010 年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
第五次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
第四次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2011 年 3 月 17 日
内部控制鉴证报告和董事会 2010 年度关于公司内部控制的自我评价报告		2011 年 3 月 17 日
2010 年度履行社会责任的报告		2011 年 3 月 17 日
关于 2011 年第二次临时股东大会增加临时提案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 21 日
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的第二次通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 25 日
2011 年第二次临时股东大会会议资料（修订）		2011 年 3 月 25 日
关于与中海集团财务有限责任公司签订《金融服务框架协议》的关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 31 日
2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 7 日
2011 年第二次临时股东大会的法律意见书		2011 年 4 月 7 日
2011 年第一次 A 股类别股东会议的法律意见书		2011 年 4 月 7 日
2011 年第一次 H 股类别股东会议的法律意见书		2011 年 4 月 7 日
关于召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 11 日
2010 年度股东大会会议资料		2011 年 4 月 18 日

2011 年度 1 季报	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 27 日
第八次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 27 日
第五次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 27 日
董事会秘书工作制度		2011 年 4 月 27 日
2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 5 月 28 日
2010 年度股东大会法律意见书		2011 年 5 月 28 日
关于向中海集团财务有限责任公司增资的关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 5 月 28 日
A 股 2010 年度利润分配方案实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 7 日
关于中国海运（集团）总公司避免与本公司同业竞争事项的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 17 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 2011，以及定期报告栏目。

七、财务会计报告

公司半年度财务报告未经审计

财务报表；（附后）

财务报表附注。（附后）

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的 2011 年半年度报告文本
- 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 2011 年半年度报告文本
- 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 8 月 16 日

财务报表

合并资产负债表
2011 年 6 月 30 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	1,793,770,102.96	1,061,734,716.74
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	六.2	110,477,114.84	109,962,901.23
应收账款	六.3	1,056,668,413.66	781,100,552.66
预付款项	六.4	253,798,463.55	157,614,095.59
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	152,606,323.55	186,005,054.59
买入返售金融资产			
存货	六.6	595,980,433.66	449,284,608.15
一年内到期的非流动资产		569,157.84	1,707,473.52
其他流动资产			
流动资产合计		3,963,870,010.06	2,747,409,402.48
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六.7	2,979,271,066.51	2,578,517,456.78
投资性房地产	六.8	189,610,451.97	
固定资产	六.9	30,382,631,375.29	27,144,264,765.07
在建工程	六.10	8,292,926,405.79	8,136,826,353.36
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	25,863,659.60	29,417,273.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六.12	69,971,156.66	73,740,992.27
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		41,940,274,115.82	37,962,766,841.14
资产总计		45,904,144,125.88	40,710,176,243.62

流动负债:			
短期借款	六.15	4,328,417,715.14	1,662,809,871.00
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	728,106,758.84	272,850,000.00
应付账款	六.17	1,060,851,405.58	640,870,701.44
预收款项	六.18	37,776,442.51	59,019,786.78
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	28,052,147.85	123,119,739.92
应交税费	六.20	75,305,085.43	112,455,915.77
应付利息		176,341,361.29	72,111,706.41
应付股利			
其他应付款	六.21	1,049,321,035.93	858,104,689.51
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	891,104,733.56	761,040,283.21
其他流动负债			
流动负债合计		8,375,276,686.13	4,562,382,694.04
非流动负债:			
长期借款	六.23	8,339,594,566.01	7,132,346,943.13
应付债券	六.24	4,991,697,972.77	4,989,872,473.87
长期应付款	六.25	520,172,134.15	429,934,028.43
专项应付款			
预计负债	六.26	54,500,000.00	85,500,000.00
递延所得税负债	六.13	383,656,154.46	405,460,119.65
其他非流动负债	六.27	15,078,572.93	13,218,329.36
非流动负债合计		14,304,699,400.32	13,056,331,894.44
负债合计		22,679,976,086.45	17,618,714,588.48
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	4,112,489,052.19	4,114,669,115.46
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	六.30	2,755,909,941.97	2,755,909,941.97
一般风险准备			
未分配利润	六.31	13,053,272,779.99	12,947,640,700.43
外币报表折算差额		-781,579,188.85	-644,226,357.98
归属于母公司所有者权益合计		22,544,644,855.30	22,578,545,669.88
少数股东权益	六.32	679,523,184.13	512,915,985.26
所有者权益合计		23,224,168,039.43	23,091,461,655.14
负债和所有者权益总计		45,904,144,125.88	40,710,176,243.62

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
2011 年 6 月 30 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		765,682,013.19	402,136,982.66
交易性金融资产			
应收票据		78,882,411.50	73,342,901.23
应收账款	八.1	815,555,781.87	599,197,179.39
预付款项		125,001,013.53	91,608,959.03
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八.2	4,020,379,524.81	3,993,690,767.38
存货		426,145,874.78	331,541,258.93
一年内到期的非流动资产		569,157.84	1,707,473.52
其他流动资产			
流动资产合计		6,232,215,777.52	5,493,225,522.14
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		435,668,112.00	445,840,164.00
长期股权投资	八.3	3,734,247,680.25	3,150,905,670.52
投资性房地产		189,610,451.97	
固定资产		20,923,096,336.88	18,478,544,372.54
在建工程		3,108,185,385.17	4,506,714,801.44
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		24,723,811.41	28,121,893.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		65,617,399.63	67,943,490.29
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		28,481,149,177.31	26,678,070,392.64
资产总计		34,713,364,954.83	32,171,295,914.78

流动负债:			
短期借款		2,950,000,000.00	1,231,794,500.00
交易性金融负债			
应付票据		728,106,758.84	272,850,000.00
应付账款		790,031,523.58	434,807,268.75
预收款项		26,179,211.25	35,085,334.18
应付职工薪酬		26,048,488.60	117,495,575.18
应交税费		68,767,529.13	106,317,717.17
应付利息		164,844,565.77	62,122,222.08
应付股利			
其他应付款		344,023,993.63	371,105,000.72
一年内到期的非流动负债		235,538,759.60	235,538,759.60
其他流动负债			
流动负债合计		5,333,540,830.40	2,867,116,377.68
非流动负债:			
长期借款		2,861,400,166.20	2,861,400,166.20
应付债券		4,991,697,972.77	4,989,872,473.87
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		54,500,000.00	85,500,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,907,598,138.97	7,936,772,640.07
负债合计		13,241,138,969.37	10,803,889,017.75
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	2,755,909,941.97
一般风险准备			
未分配利润		11,184,387,338.30	11,079,568,249.87
所有者权益（或股东权益）合计		21,472,225,985.46	21,367,406,897.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		34,713,364,954.83	32,171,295,914.78

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
2011 年 1—6 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		6,205,498,359.13	5,593,561,918.56
其中: 营业收入	六.33	6,205,498,359.13	5,593,561,918.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,671,741,967.63	4,561,277,702.27
其中: 营业成本	六.33	5,262,431,341.17	4,252,295,302.52
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	60,422,620.61	64,289,270.28
销售费用	六.35	23,182,628.53	20,273,646.49
管理费用	六.36	134,962,153.17	125,361,149.22
财务费用	六.37	190,443,224.15	99,264,886.30
资产减值损失	六.38	300,000.00	-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	164,223,873.03	109,621,473.68
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		164,223,873.03	109,621,473.68
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		697,980,264.53	1,141,905,689.97
加: 营业外收入	六.40	141,104,360.20	164,740,933.77
减: 营业外支出	六.41	8,400,090.60	3,632,550.86
其中: 非流动资产处置损失		136,725.13	44,564.38
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		830,684,534.13	1,303,014,072.88
减: 所得税费用	六.42	129,482,521.77	330,943,559.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		701,202,012.36	972,070,513.39
归属于母公司所有者的净利润		684,405,965.46	978,766,647.40
少数股东损益	六.32	16,796,046.90	-6,696,134.01
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	六.43	0.2010	0.2875
(二) 稀释每股收益	六.43	0.2010	0.2875
七、其他综合收益	六.44	-140,009,342.17	-54,704,753.14
八、综合收益总额		561,192,670.19	917,365,760.25
归属于母公司所有者的综合收益总额		544,873,071.32	924,133,321.33
归属于少数股东的综合收益总额		16,319,598.87	-6,767,561.08

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
2011 年 1—6 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	4,874,708,564.56	4,514,922,465.45
减: 营业成本	八.4	3,915,763,735.46	3,325,129,483.00
营业税金及附加		56,334,242.17	61,832,889.13
销售费用		22,966,768.59	20,273,646.49
管理费用		107,859,648.35	108,119,922.75
财务费用		240,947,011.58	62,103,855.41
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	164,223,873.03	109,621,473.68
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		164,223,873.03	109,621,473.68
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		695,061,031.44	1,047,084,142.35
加: 营业外收入		140,890,682.20	254,881,670.81
减: 营业外支出		6,742,307.41	3,629,970.86
其中: 非流动资产处置损失		136,725.13	42,984.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		829,209,406.23	1,298,335,842.30
减: 所得税费用		145,616,431.90	261,517,369.04
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		683,592,974.33	1,036,818,473.26
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		683,592,974.33	1,036,818,473.26

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
2011 年 1—6 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		6,081,048,588.96	5,340,858,345.58
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	335,160,556.79	169,182,690.36
经营活动现金流入小计		6,416,209,145.75	5,510,041,035.94
购买商品、接受劳务支付的现金		3,966,331,723.16	2,748,468,456.23
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		824,967,066.42	774,506,827.42
支付的各项税费		248,756,882.71	192,702,551.58
支付其他与经营活动有关的现金	六.45	227,912,890.01	337,520,758.90
经营活动现金流出小计		5,267,968,562.30	4,053,198,594.13
经营活动产生的现金流量净额	六.46	1,148,240,583.45	1,456,842,441.81
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		8,470,263.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		138,302,999.15	218,956,716.45
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	六.45		238,785.54
投资活动现金流入小计		146,773,262.45	219,195,501.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,827,964,367.90	2,991,589,632.89
投资支付的现金		245,000,000.00	339,864,254.80
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,072,964,367.90	3,331,453,887.69
投资活动产生的现金流量净额		-3,926,191,105.45	-3,112,258,385.70

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		150,287,600.00	117,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		150,287,600.00	117,600,000.00
取得借款收到的现金		5,007,972,953.98	3,503,933,925.81
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六.45	102,885,769.17	
筹资活动现金流入小计		5,261,146,323.15	3,621,533,925.81
偿还债务支付的现金		964,707,154.24	1,123,227,891.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		769,486,285.49	164,489,391.96
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	3,780,077.23	14,854,095.27
筹资活动现金流出小计		1,737,973,516.96	1,302,571,379.14
筹资活动产生的现金流量净额		3,523,172,806.19	2,318,962,546.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-13,186,897.97	-39,399,322.37
五、现金及现金等价物净增加额	六.46	732,035,386.22	624,147,280.41
加：期初现金及现金等价物余额	六.46	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18
六、期末现金及现金等价物余额	六.46	1,793,770,102.96	2,846,294,408.59

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
2011 年 1—6 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		4,058,953,948.38	3,598,728,158.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		136,200,700.63	187,556,612.32
经营活动现金流入小计		4,195,154,649.01	3,786,284,770.96
购买商品、接受劳务支付的现金		2,146,751,200.96	1,920,271,985.54
支付给职工以及为职工支付的现金		707,459,015.16	695,193,178.94
支付的各项税费		238,573,426.31	189,497,400.12
支付其他与经营活动有关的现金		116,240,337.50	149,845,161.43
经营活动现金流出小计		3,209,023,979.93	2,954,807,726.03
经营活动产生的现金流量净额	八.6	986,130,669.08	831,477,044.93
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		8,470,263.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		138,302,999.15	142,528,365.41
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		146,773,262.45	142,528,365.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,327,696,073.59	1,893,130,591.97
投资支付的现金		427,588,400.00	462,264,254.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			49,347,360.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,755,284,473.59	2,404,742,206.77
投资活动产生的现金流量净额		-1,608,511,211.14	-2,262,213,841.36
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		2,250,000,000.00	2,394,651,011.80
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,250,000,000.00	2,394,651,011.80
偿还债务支付的现金		530,132,000.00	541,449,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		731,439,350.86	136,186,283.99
支付其他与筹资活动有关的现金			13,600,000.00
筹资活动现金流出小计		1,262,480,350.86	691,235,283.99
筹资活动产生的现金流量净额		987,519,649.14	1,703,415,727.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,594,076.55	-1,542,544.90
五、现金及现金等价物净增加额	八.6	363,545,030.53	271,136,386.48
加: 期初现金及现金等价物余额	八.6	402,136,982.66	1,534,421,090.44
六、期末现金及现金等价物余额	八.6	765,682,013.19	1,805,557,476.92

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
2011年1—6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	4,114,669,115.46			2,755,909,941.97		12,947,640,700.43	-644,226,357.98	512,915,985.26	23,091,461,655.14
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	4,114,669,115.46			2,755,909,941.97		12,947,640,700.43	-644,226,357.98	512,915,985.26	23,091,461,655.14
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)		-2,180,063.27					105,632,079.56	-137,352,830.87	166,607,198.87	132,706,384.29
(一) 净利润							684,405,965.46		16,796,046.90	701,202,012.36
(二) 其他综合收益		-2,180,063.27						-137,352,830.87	-476,448.03	-140,009,342.17
上述(一)和(二)小计		-2,180,063.27					684,405,965.46	-137,352,830.87	16,319,598.87	561,192,670.19
(三) 所有者投入和减少资本									150,287,600.00	150,287,600.00
1. 所有者投入资本									150,287,600.00	150,287,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的 金额										
3. 其他										
(四) 利润分配							-578,773,885.90			-578,773,885.90
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-578,773,885.90			-578,773,885.90
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	4,112,489,052.19			2,755,909,941.97		13,053,272,779.99	-781,579,188.85	679,523,184.13	23,224,168,039.43

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	4,128,310,912.39			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)		-15,155,624.30					638,311,420.40	-39,477,701.77	257,832,438.92	841,510,533.25
(一)净利润							978,766,647.40		-6,696,134.01	972,070,513.39
(二)其他综合收益		-15,155,624.30						-39,477,701.77	-71,427.07	-54,704,753.14
上述(一)和(二)小计		-15,155,624.30					978,766,647.40	-39,477,701.77	-6,767,561.08	917,365,760.25
(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							-340,455,227.00			-340,455,227.00
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-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、本期末余额	3,404,552,270.00	4,113,155,288.09			2,580,678,393.41		12,385,116,401.68	-505,251,042.66	501,113,762.60	22,479,365,073.12

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
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							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	
一、上年年末余额	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
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			2,755,909,941.97		11,079,568,249.87	21,367,406,897.03
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)							104,819,088.43	104,819,088.43
(一) 净利润							683,592,974.33	683,592,974.33
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							683,592,974.33	683,592,974.33
(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							-578,773,885.90	-578,773,885.90
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-578,773,885.90	-578,773,885.90
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		11,184,387,338.30	21,472,225,985.46

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	4,127,376,435.19			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)							696,363,246.26	696,363,246.26
(一) 净利润							1,036,818,473.26	1,036,818,473.26
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,036,818,473.26	1,036,818,473.26
(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							-340,455,227.00	-340,455,227.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-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、本期末余额	3,404,552,270.00	4,127,376,435.19			2,580,678,393.41		10,539,302,786.12	20,651,909,884.72

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

截至 2010 年 6 月 30 日止之财务报表附注

(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。截至报告日,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。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

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。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

6. 存货(续)

(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，存货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。需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，应当以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

公司存货主要为船存燃油，船存燃油的可变现净值以预计的航次收入扣除相关成本后确定，如果船存燃油的成本高于其可变现净值，则计提存货跌价准备，计入当期损益。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

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)

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。

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。支付的价款中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

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)

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2011年6月30日止的中期财务报表。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24%计缴，2012年及以后年度均按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	全资子公司	新加坡	水上运输业	USD200 万	水上运输
中国北方液化天然气 运输投资有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	USD500 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	289,249 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	
中海发展(新加坡)航运有限公司	USD200 万	USD6200 万	100%	100%	是	
中国北方液化天然气 运输投资有限公司	USD450 万		90%	90%	是	注 2

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	106,307,481.36			
香港海宝航运有限公司	44,271,603.34			
广州京海航运有限公司	50,166,147.42			
上海嘉禾航运有限公司	118,165,853.58			
中国北方液化天然气 运输投资有限公司	3,287,600.00			

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、本公司二〇〇九年第四次董事会会议通过《关于本公司与中石油国际组建合资公司的议案》，决定与中国石油国际事业有限公司共同出资组建中国北方液化天然气运输投资有限公司，本年度公司完成对中国北方液化天然气运输投资有限公司的出资，并持有其 90%的股权，故将其纳入合并范围。

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	
	期末实际	实质上构成对子公司	持股	表决权	是否合	
子公司全称	出资额	净投资的其他项目余额	比例(%)	比例(%)	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	55,728 万	水上运输	
	期末实际	实质上构成对子公司净	持股	表决权	是否合	
子公司全称	出资额	投资的其他项目余额	比例(%)	比例(%)	并报表	备注
天津中海华润航运有限公司	30,600 万		51%	51%	是	
子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东			
		用于冲减少数	分担的本期亏损超过少数股东在该子公			
		股东损益的金额	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	291,617,258.75					

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	
	期末实际	实质上构成对孙公司	持股	表决权	是否合	
孙公司全称	出资额	净投资的其他项目余额	比例(%)	比例(%)	并报表	备注
中海发展(香港)维利有限公司	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			
		股东损益的金额	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	65,707,239.68				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。

五、合并财务报表的合并范围(续)

2. 孙公司情况(续)

(2) 同一控制下企业合并取得的孙公司

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)维特有限公司	全资孙公司	香港	水上运输业	HKD10 万	水上运输

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)维特有限公司	HKD10 万		100%	100%	是	

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
中国北方液化天然气运输投资有限公司	32,876,000.00	

(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. 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	0.8316/0.8509	0.8316/0.8509	历史汇率	0.8413/0.8765	0.8413/0.8765
香港海宝航运有限公司	0.8316/0.8509	0.8316/0.8509	历史汇率	0.8413/0.8765	0.8413/0.8765
中海发展(新加坡)航运有限公司	6.4716/6.6227	6.4716/6.6227	历史汇率	6.5472 /	6.5472/
中国北方液化天然气运输投资有限公司	0.8316/0.8509	0.8316/0.8509	历史汇率	0.8413/	0.8413/

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	2011年6月30日			2010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	364,517.69	1.0000	364,517.69	400,921.96	1.0000	400,921.96
—美元	57,874.86	6.4716	374,542.94	57,947.86	6.6227	383,771.30
—港币	21,301.00	0.8316	17,713.91	21,300.48	0.8509	18,124.58
—日元	39,891.44	0.0802	3,199.29	81,870.00	0.0813	6,656.03
—英镑	3,230.00	10.3986	33,587.48	3,230.00	10.2182	33,004.79
—新加坡币	<u>14.02</u>	<u>5.2443</u>	<u>73.51</u>	<u>14.00</u>	<u>5.1191</u>	<u>71.67</u>
			<u>793,634.82</u>			<u>842,550.33</u>
银行存款						
—人民币	1,254,931,957.29	1.0000	1,254,931,957.29	705,016,190.25	1.0000	705,016,190.25
—美元	80,811,381.51	6.4716	522,978,936.56	53,074,460.21	6.6227	351,496,227.61
—港币	16,578,624.87	0.8316	13,786,784.44	1,595,984.00	0.8509	1,358,022.79
—欧元	97,854.51	9.3612	916,035.64	115,898.88	8.8065	1,020,663.49
—新加坡币	<u>69,171.14</u>	<u>5.2443</u>	<u>362,754.21</u>	<u>370,702.13</u>	<u>5.1191</u>	<u>1,897,661.27</u>
			<u>1,792,976,468.14</u>			<u>1,060,788,765.41</u>
其他货币资金						
—人民币				<u>103,401.00</u>	<u>1.0000</u>	<u>103,401.00</u>
						<u>103,401.00</u>
合计			<u>1,793,770,102.96</u>			<u>1,061,734,716.74</u>

注：期末货币资金中存放于香港的货币资金共计475,699,072.79元，存放于新加坡的货币资金共计12,678,624.88元。

期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	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	110,477,114.84	109,962,901.23
商业承兑汇票		
合计	<u>110,477,114.84</u>	<u>109,962,901.23</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：

	2011年6月30日				2010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	1,056,668,413.66	100%			781,100,552.66	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>1,056,668,413.66</u>	<u>100%</u>			<u>781,100,552.66</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	38,608,693.21	6.4716	249,860,018.98

(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	83,555,144.89	一年以内	7.91%
中国石油化工股份有限公司	77,471,721.54	一年以内	7.33%
Unipecc Asia Co., Limited	61,947,318.98	一年以内	5.86%
神华中海航运有限公司	50,788,400.27	一年以内	4.81%
宝山钢铁股份有限公司	<u>35,089,517.60</u>	<u>一年以内</u>	<u>3.32%</u>
合计	<u>308,852,103.28</u>		<u>29.23%</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59,643千元，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：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	241,882,968.75	95.31%	147,305,806.67	93.46%
1-2年	7,701,310.47	3.03%	6,168,035.54	3.91%
2-3年	202,034.33	0.08%	4,140,253.38	2.63%
3年以上	<u>4,012,150.00</u>	<u>1.58%</u>		
合计	<u>253,798,463.55</u>	<u>100%</u>	<u>157,614,095.59</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	24,599,183.79	6.4716	159,196,077.82
港币	65,766.00	0.8316	54,691.01
欧元	141,353.85	9.3612	1,323,241.66
澳大利亚元	3,368,578.14	6.9173	23,301,465.53
日币	50,733,895.00	0.0802	4,068,858.38
英镑	8,739.00	10.3986	90,873.37
南非兰特	640,000.00	0.9522	609,408.00
新西兰元	<u>172,000.00</u>	<u>5.3525</u>	<u>920,630.00</u>
合计			<u>189,565,245.77</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
中国海运(西亚)控股有限公司	受同一公司控制	51,830,888.71	一年以内	20.42%	业务尚未完成
中海船务代理有限公司	受同一公司控制	39,452,291.26	二年以内	15.54%	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	26,260,844.13	一年以内	10.35%	业务尚未完成
中国海运(香港)控股有限公司	受同一公司控制	24,388,011.74	一年以内	9.61%	业务尚未完成
中海国际船舶管理有限公司	<u>受同一公司控制</u>	<u>18,450,338.72</u>	<u>一年以内</u>	<u>7.27%</u>	业务尚未完成
合计		<u>160,382,374.56</u>		<u>63.19%</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181,924千元，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）

(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	4,012,150.00	三年以上	业务尚未完成
中海船务代理有限公司	3,149,923.50	一至两年	业务尚未完成
中国海运(香港)控股有限公司	1,337,358.79	一至两年	业务尚未完成
宁波东海海运有限公司	1,276,646.89	一至两年	业务尚未完成

5. 其他应收款

(1) 分类列示如下：

	2011年6月30日				2010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	154,074,658.55	100%	1,468,335.00	0.95%	187,173,389.59	100%	1,168,335.00	0.62%
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>154,074,658.55</u>	<u>100%</u>	<u>1,468,335.00</u>	<u>0.95%</u>	<u>187,173,389.59</u>	<u>100%</u>	<u>1,168,335.00</u>	<u>0.62%</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	1,580,807.24	6.4716	10,230,352.13
澳大利亚元	13,569.67	6.9173	93,865.48
加拿大元	620.00	6.6722	4,136.76
菲律宾比索	<u>138,484,983.05</u>	<u>0.1489</u>	<u>20,620,413.98</u>
合计			<u><u>30,948,768.35</u></u>

(3) 本期无核销的其他应收款。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(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	41,514,749.10	一年以内	26.94%
船舶备用金	18,754,457.45	一年以内	12.17%
职工借支	8,288,612.58	一年以内	5.38%
Intermare Transport GMBH Hamburg	7,184,015.44	一年以内	4.66%
Dorado Tankers Pool Inc	6,090,113.75	一年以内	3.95%
合计	81,831,948.32		53.10%

(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款项或关联方欠款。

6. 存货

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
原材料	595,980,433.66	449,284,608.15
合计	595,980,433.66	449,284,608.15

本公司管理层认为, 公司的存货期末无需计提跌价准备。

7. 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:					
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	1,039,676,378.42	34,571,647.34		1,074,248,025.76
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	143,504,641.21	7,653,522.13		151,158,163.34
神华中海航运有限公司	536,332,100.00	837,742,017.43	345,526,106.75		1,183,268,124.18
中海集团财务有限责任公司	75,000,000.00	84,720,143.73	12,244,223.98	4,325,000.00	92,639,367.71
华海石油运销有限公司	144,532,154.80	143,761,010.74	2,586,057.90		146,347,068.64
广州发展航运有限公司	327,976,200.00	324,813,265.25	6,642,314.93	4,145,263.30	327,310,316.88
合计		2,578,517,456.78	409,223,873.03	8,470,263.30	2,979,271,066.51

六、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

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	董文学	水上运输业	20,000	50%	50%
神华中海航运有限公司	上海	张群僕	水上运输业	150,000	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	6,179,790,568.50	4,031,294,516.99	1,082,057,430.34	69,143,294.67
上海友好航运有限公司	346,048,835.04	21,278,307.33	72,956,981.60	8,757,240.77
神华中海航运有限公司	3,183,521,392.06	768,688,485.59	2,285,450,470.40	205,155,319.90
中海集团财务有限责任公司	6,872,409,456.04	6,501,851,985.15	139,058,595.35	48,976,895.92
华海石油运销有限公司	403,276,249.08	110,582,111.81	76,688,485.25	4,476,182.99
广州发展航运有限公司	1,727,914,006.27	1,073,293,372.53	189,021,138.77	21,135,564.64

六、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计		189,742,072.50		189,742,072.50
房屋、建筑物		189,742,072.50		189,742,072.50
二、累计折旧合计		131,620.53		131,620.53
房屋、建筑物		131,620.53		131,620.53
三、减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
四、账面价值合计		<u>189,610,451.97</u>		<u>189,610,451.97</u>
房屋、建筑物		<u>189,610,451.97</u>		<u>189,610,451.97</u>

本期计提的累计折旧131,620.53元。本期增加的投资性房地产为自用办公楼转为出租。本公司管理层认为，公司的投资性房地产期末无需计提减值准备。

9. 固定资产

项目	房屋及		办公及		合计
	建筑物	运输船舶	运输设备	其他设备	
原价：					
期初数	185,598,352.34	34,284,441,992.38	16,119,093.62	28,835,726.47	34,514,995,164.81
购置		4,192,756.81	2,171,868.09	1,878,464.24	8,243,089.14
在建工程					
转入	234,142,072.50	4,370,330,018.68			4,604,472,091.18
因购买子公					
司而增加					
出售及报废		398,298,206.58	208,964.00	3,814,041.93	402,321,212.51
改造转出	<u>189,742,072.50</u>	<u>164,571,949.70</u>			<u>354,314,022.20</u>
期末数	<u>229,998,352.34</u>	<u>38,096,094,611.59</u>	<u>18,081,997.71</u>	<u>26,900,148.78</u>	<u>38,371,075,110.42</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	3,835,749.34	7,297,987,723.61	10,067,152.54	22,902,048.02	7,334,792,673.51
计提	2,458,964.24	806,426,532.67	794,545.82	1,437,640.06	811,117,682.79
因购买子公 司而增加					
出售及报废		146,869,301.49	198,515.80	3,651,443.64	150,719,260.93
改造转出	<u>131,620.53</u>	<u>42,553,465.94</u>			<u>42,685,086.47</u>
期末数	<u>6,163,093.05</u>	<u>7,914,991,488.85</u>	<u>10,663,182.56</u>	<u>20,688,244.44</u>	<u>7,952,506,008.90</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>223,835,259.29</u>	<u>30,145,165,396.51</u>	<u>7,418,815.15</u>	<u>6,211,904.34</u>	<u>30,382,631,375.29</u>
期初数	<u>181,762,603.00</u>	<u>26,950,516,542.54</u>	<u>6,051,941.08</u>	<u>5,933,678.45</u>	<u>27,144,264,765.07</u>

于资产负债表日,本期在建工程完工转入固定资产4,604,472千元,其中房屋建筑物为234,142千元、运输船舶为4,370,330千元。

于资产负债表日,账面价值为7,209,770千元(2010年末:6,892,178千元)的船舶已被抵押作为本公司获得银行贷款的担保。

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 自筹/ 贷款 30.31% 自筹 自筹
购造船工程	263.06亿	7,643,176,687.39	4,579,841,559.62	4,249,120,424.65		7,973,897,822.36	贷款	30.31%
船舶重大改造		6,349,374.11	174,677,324.74	121,209,594.03		59,817,104.82	自筹	
其他工程		487,300,291.86	6,053,259.25	234,142,072.50		259,211,478.61	自筹	
合计		<u>8,136,826,353.36</u>	<u>4,760,572,143.61</u>	<u>4,604,472,091.18</u>		<u>8,292,926,405.79</u>		

期末金额包含的借款费用资本化金额为128,788,943.71元，其中本期增加116,449,110.71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3.90-6.310%。

本期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。

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2,242,826千元（2010年末：693,471千元）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	41,761,967.83	48,010,147.83
本期增加			301,605.39	301,605.39
本期减少				
期末数	<u>2,102,464.00</u>	<u>4,145,716.00</u>	<u>42,063,573.22</u>	<u>48,311,753.22</u>
累计摊销：				
期初数	2,102,464.00	1,022,609.60	15,467,800.57	18,592,874.17
摊销		41,457.16	3,813,762.29	3,855,219.45
转销				
期末数	<u>2,102,464.00</u>	<u>1,064,066.76</u>	<u>19,281,562.86</u>	<u>22,448,093.62</u>
账面价值：				
期初数	<u> </u>	<u>3,123,106.40</u>	<u>26,294,167.26</u>	<u>29,417,273.66</u>
期末数	<u> </u>	<u>3,081,649.24</u>	<u>22,782,010.36</u>	<u>25,863,659.60</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
仙霞岭技改	22,720,885.17		740,898.43		21,979,986.74
威虎岭技改	22,520,643.56		860,661.55		21,659,982.01
凤翔岭技改	22,701,961.56		724,530.68		21,977,430.88
松林湾特涂费用	4,872,498.74		1,253,392.90		3,619,105.84
其他	<u>925,003.24</u>		<u>190,352.05</u>		<u>734,651.19</u>
合计	<u>73,740,992.27</u>		<u>3,769,835.61</u>		<u>69,971,156.66</u>

13. 递延所得税负债

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	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	<u>383,656,154.46</u>	<u>1,942,076,563.63</u>	<u>405,460,119.65</u>	<u>2,029,292,424.39</u>
合计	<u>383,656,154.46</u>	<u>1,942,076,563.63</u>	<u>405,460,119.65</u>	<u>2,029,292,424.39</u>

14. 资产减值准备

项目	期初数	本期减少		期末数
		计提	转回 转销	
坏账准备	1,168,335.00	300,000.00		1,468,335.00
固定资产减值准备	<u>35,937,726.23</u>			<u>35,937,726.23</u>
合计	<u>37,106,061.23</u>	<u>300,000.00</u>		<u>37,406,061.23</u>

15. 短期借款

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
信用借款	3,928,417,715.14	1,662,809,871.00
保证借款	<u>400,000,000.00</u>	
合计	<u>4,328,417,715.14</u>	<u>1,662,809,871.00</u>

期末无已到期未偿还的短期借款。

本期保证借款为本公司向招商银行上海东大名支行借入的三笔合计 700,000,000.00 元的短期借款，用于日常运营的资金周转，且本期已提前偿还了 300,000,000.00 元。根据借款合同的附合同《不可撤销担保书》规定，由中国海运（集团）总公司作为保证人对前述借款的全部金额承担连带保证责任。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 应付票据

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
商业承兑汇票	109,140,000.00	
银行承兑汇票	618,966,758.84	272,850,000.00
合计	<u>728,106,758.84</u>	<u>272,850,000.00</u>

下一会计期间将到期的应付票据金额为728,106,758.84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109,140千元，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	45,406,010.81	6.4716	293,849,539.56
澳元	816,243.90	6.9173	5,646,203.93
日元	51,897,860.00	0.0802	4,162,208.37
新西兰元	179,817.36	5.3525	962,472.42
欧元	118,946.82	9.3612	1,113,484.97
加拿大元	<u>109,110.71</u>	<u>6.6722</u>	<u>728,008.48</u>
合计			<u>306,461,917.73</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关联方款项476,405千元，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	4,245,514.06	6.4716	27,475,268.79

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的款项。

于资产负债表日，本账户余额中包括预收关联方款项966千元，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	105,555,492.42	445,217,724.85	547,255,642.27	3,517,575.00
二、职工福利费		10,370,157.61	10,370,157.61	
三、社会保险费		156,529,290.29	156,529,290.29	
其中：1. 医疗保险费		54,681,823.81	54,681,823.81	
2. 基本养老保险费		68,724,542.20	68,724,542.20	
3. 年金缴费		21,346,544.23	21,346,544.23	
4. 失业保险费		6,333,072.21	6,333,072.21	
5. 工伤保险费		2,055,062.86	2,055,062.86	
6. 生育保险费		1,398,631.46	1,398,631.46	
7. 残疾人保障		137,890.54	137,890.54	
8. 合同工综合保险		1,851,722.98	1,851,722.98	
四、住房公积金		53,675,500.70	53,675,500.70	
五、工会经费	1,932,316.90	10,428,823.96	10,518,868.03	1,842,272.83
六、职工教育经费	15,129,050.33	11,977,345.82	4,930,782.05	22,175,614.10
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	502,880.27	59,564,786.51	59,550,980.86	516,685.92
其中：以现金结算的股份支付				
合计	<u>123,119,739.92</u>	<u>747,763,629.74</u>	<u>842,831,221.81</u>	<u>28,052,147.85</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年第三季度。

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	2011年6月30日	2010年12月31日
营业税	9,668,259.91	9,673,221.68
城建税	670,240.03	753,279.64
企业所得税	50,336,487.83	78,604,169.17
印花税	92,527.27	346,579.17
个人所得税	13,705,965.61	18,518,554.21
教育费附加	291,811.47	322,834.13
堤防费		1,089.88
河道维护费	5,265.86	15,605.41
防洪维护费	302,067.86	818,809.84
增值税		1,087,916.17
车船使用税		2,272,198.17
其他	232,459.59	41,658.30
合计	<u>75,305,085.43</u>	<u>112,455,915.77</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	120,467,813.09	6.4716	779,619,499.22
澳大利亚元	1,738.41	6.9173	12,025.10
新加坡元	<u>2,820.25</u>	<u>5.2443</u>	<u>14,790.24</u>
合计			<u>779,646,314.56</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256,569千元,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	2011年6月30日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款	六、23	891,104,733.56	761,040,283.21
		<u>891,104,733.56</u>	<u>761,040,283.21</u>

本公司一年内到期的非流动负债余额中有691,104,733.56元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

2011年6月30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	55,395,566.39
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2019-6-30	L+0.42	USD	8,000,000.00	51,771,557.38
DnB NOR Bank ASA Singapore branch	2006-9-18	2019-9-30	L+0.42	USD	8,000,000.00	51,771,557.38
中国银行	<u>2011-2-28</u>	<u>2021-2-28</u>	<u>L+0.40</u>	<u>USD</u>	<u>6,464,000.00</u>	<u>41,831,418.36</u>
合计						<u>400,770,099.51</u>
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., Singapore branch	<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>

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	2011年6月30日		借款条件	利率
		原币	折合人民币		
中国银行	美元	61,408,000.00	397,398,474.42	抵押	L+0.40%
中国银行	美元	57,600,000.00	372,755,213.11	抵押	L+1.10%
Citicorp International Limited	美元	69,219,133.20	447,947,790.67	抵押	L+0.45%
Citicorp International Limited	美元	102,400,200.00	662,677,228.70	抵押	L+1.40%
DnB NOR Bank ASA					
Singapore branch	美元	178,904,000.00	1,157,767,337.60	抵押	L+0.42%
ING Bank, N.V., Singapore branch	美元	52,200,000.00	337,809,411.88	抵押	L+0.38%
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ					
Ltd HK branch	美元	116,352,000.00	752,965,530.48	抵押	L+0.40%
交通银行股份有限公司	美元	259,736,000.00	1,680,867,153.31	抵押	L+1.15%
浦东发展银行	美元	50,000,000.00	323,572,233.60	信用	L+0.135%
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>9,230,699,299.57</u>		
减: 一年内到期的长期借款			<u>891,104,733.56</u>		
			<u>8,339,594,566.01</u>		
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>		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 长期借款(续)

借款单位	币种	原币	折合人民币	借款条件	利率
减：一年内到期的长期借款			<u>761,040,283.21</u>		
			<u>7,132,346,943.13</u>		

(2)按借款类别

借款类别	2011年6月30日	2010年12月31日
信用借款	2,865,123,563.40	2,541,551,329.80
抵押借款	<u>5,474,471,002.61</u>	<u>4,590,795,613.33</u>
合计	<u>8,339,594,566.01</u>	<u>7,132,346,943.13</u>

于2011年6月30日，本公司以账面价值为2,242,827千元（2010年末：693,471千元）的在建船舶和账面价值为7,209,770千元（2010年末：6,892,178千元）的船舶作为抵押物为本公司获得的5,474,471千元（2010年末：4,590,796千元）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 2009年度第一期中期票据	中海发展股份有限公司 2009年度第二期中期票据	合计
面值总额	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00	5,000,000,000.00
期初余额	2,993,926,220.78	1,995,946,253.09	4,989,872,473.87
发行费用	8,245,228.57	6,251,142.86	14,496,371.43
本期摊销	792,369.00	1,033,129.90	1,825,498.90
累计摊销	<u>2,963,818.35</u>	<u>3,230,525.85</u>	<u>6,194,344.20</u>
期末余额	<u>2,994,718,589.78</u>	<u>1,996,979,382.99</u>	<u>4,991,697,972.77</u>

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

借款单位	期限	初始金额	利率	应计利息	期末余额
宝钢资源有限公司	2008/12/05-2018/12/05	USD64,680,000.00	注		418,573,041.38
宝钢资源有限公司	2011/06/29-2014/06/28	USD3,449,600.00	注		22,323,895.54
上海浦远船舶有限公司	2011/03/28-2016/03/27	<u>USD12,250,000.00</u>	3%		<u>79,275,197.23</u>
合计		<u>USD80,379,600.00</u>			<u>520,172,134.15</u>

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6,812.96万美元的贷款，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。

本公司之非全资子公司中海浦远航运有限公司的少数股东上海浦远船舶有限公司依据合同按其持股比例向中海浦远航运有限公司提供金额为1,225万美元的贷款，主要用于散货船建造合同的建造款项，在散货船实际交船日前贷款利率为3%。

26. 预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	66,000,000.00		16,000,000.00	50,000,000.00
其他	<u>19,500,000.00</u>		<u>15,000,000.00</u>	<u>4,500,000.00</u>
合计	<u>85,500,000.00</u>		<u>31,000,000.00</u>	<u>54,500,000.00</u>

27. 其他非流动负债

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
利率掉期合约	<u>15,078,572.93</u>	<u>13,218,329.36</u>
合计	<u>15,078,572.93</u>	<u>13,218,329.36</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>15,796,648.81</u>		<u>2,180,063.27</u>	<u>13,616,585.54</u>
合计	<u>4,114,669,115.46</u>		<u>2,180,063.27</u>	<u>4,112,489,052.19</u>

本期其他资本公积减少2,180,063.27元，系利率掉期合约的公允价值减少所致。

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>2,755,909,941.97</u>			<u>2,755,909,941.97</u>	
合计	<u>2,755,909,941.97</u>			<u>2,755,909,941.97</u>	

31. 未分配利润

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
上年年末未分配利润	12,947,640,700.43	11,746,804,981.28
会计政策变更之影响		
追溯调整、重述后年初余额	12,947,640,700.43	11,746,804,981.28
盈余公积补亏		
净利润	684,405,965.46	1,716,522,494.71
减：提取法定盈余公积		175,231,548.56
提取任意盈余公积		
应付现金股利	578,773,885.90	340,455,227.00
转作股本的股利		
年末未分配利润	<u>13,053,272,779.99</u>	<u>12,947,640,700.43</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%	106,307,481.36	105,919,504.52
中国首钢国际贸易工程公司	广州京海航运有限公司	29.00%	29,690,168.87	29,373,839.08
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%	20,475,978.55	20,257,820.07
宝钢资源有限公司	香港海宝航运有限公司	49.00%	44,271,603.34	31,241,332.58
上海浦远船舶有限公司	中海浦远航运有限公司	49.00%	65,707,239.68	66,019,069.30
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%	291,617,258.75	141,999,074.66
申能股份有限公司	上海嘉禾航运有限公司	49.00%	118,165,853.58	118,105,345.05
中国石油国际 事业有限公司	中国北方液化天然气 运输投资有限公司	10.00%	<u>3,287,600.00</u>	
合计			<u>679,523,184.13</u>	<u>512,915,985.26</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%	791,789.47	387,976.84
中国首钢国际贸易工程公司	29.00%	1,090,792.39	316,329.79
北京首钢钢贸投资管理有限公司	20.00%	1,090,792.39	218,158.48
宝钢资源有限公司	49.00%	27,564,732.22	13,506,718.79
上海浦远船舶有限公司	49.00%	(636,386.98)	(311,829.62)
华润电力物流(天津)有限公司	49.00%	5,343,232.84	2,618,184.09
中能股份有限公司	49.00%	123,486.80	60,508.53
中国石油国际事业有限公司	10.00%		
合计		<u>35,368,439.13</u>	<u>16,796,046.90</u>

33. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下:

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	6,201,422,440.00	5,260,272,463.87	5,592,023,573.34	4,252,180,839.43
其他业务	<u>4,075,919.13</u>	<u>2,158,877.30</u>	<u>1,538,345.22</u>	<u>114,463.09</u>
合计	<u>6,205,498,359.13</u>	<u>5,262,431,341.17</u>	<u>5,593,561,918.56</u>	<u>4,252,295,302.52</u>

(2) 营业收入及成本列示如下:

项目	2011年1-6月(千元)		2010年1-6月(千元)	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	2,906,856	2,350,684	2,529,264	1,775,953
其中: 煤炭运输	1,916,126	1,472,516	1,745,212	1,275,932
矿石运输	666,945	583,029	297,670	235,672
其他干散货运输	323,785	295,138	486,382	264,349
油品运输	3,294,566	2,909,589	3,062,760	2,476,228
其他收入	4,076	2,159	1,538	114
其中: 转租收入				
其他收入	<u>4,076</u>	<u>2,159</u>	<u>1,538</u>	<u>114</u>
合计	<u>6,205,498</u>	<u>5,262,431</u>	<u>5,593,562</u>	<u>4,252,295</u>
前五名客户收入总额合计		1,893,247 千元		1,676,611 千元
占全部营业收入的比例		30.52%		29.97%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 营业税金及附加

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
营业税	52,346,546.53	62,242,543.48
城市维护建设税	3,657,720.09	155,550.04
教育费附加	1,658,640.81	66,664.30
河道维护费	2,132.52	11,162.70
防洪费	22,834.13	1,813,349.76
堤防维护费	2,717,916.72	
河道管理费	16,829.81	
合计	<u>60,422,620.61</u>	<u>64,289,270.28</u>

营业税费计缴标准参见财务报表附注四、税项。

35. 销售费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	19,585,447.24	17,541,724.91
租赁费	1,243,107.52	1,047,021.84
差旅费	859,933.69	609,354.96
邮电通讯费	228,121.04	176,500.77
折旧费	137,404.06	67,019.40
营销费	1,073,364.16	773,945.27
其他	55,250.82	58,079.34
合计	<u>23,182,628.53</u>	<u>20,273,646.49</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 管理费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	85,463,576.16	85,055,630.42
租赁费	17,192,538.32	13,255,509.24
业务招待费	5,450,065.07	3,687,373.99
折旧及待摊费用	6,325,497.75	4,397,695.69
办公费用	3,505,478.03	3,640,408.39
差旅费	4,520,154.67	3,876,827.10
聘请中介机构费用	2,542,143.13	2,603,503.25
税费	853,516.49	272,093.86
车辆费用	1,373,746.21	1,165,368.51
信息披露与公告费	891,776.32	89,756.08
水电费	895,452.74	639,596.83
筹建开办费	12,304.94	647,259.12
董事会经费	816,475.58	758,864.38
其他	5,119,427.76	5,271,262.36
合计	<u>134,962,153.17</u>	<u>125,361,149.22</u>

37. 财务费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出	298,343,081.14	153,528,850.56
减：利息资本化金额	116,449,110.71	82,245,761.15
减：利息收入	6,904,378.15	7,994,491.96
汇兑损益	10,882,643.80	34,000,034.94
其他	4,570,988.07	1,976,253.91
合计	<u>190,443,224.15</u>	<u>99,264,886.30</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	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账损失	300,000.00	(206,552.54)
合计	<u>300,000.00</u>	<u>(206,552.54)</u>

39. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</u>
合计	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</u>

(2) 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	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增 减变动的原因
上海友好航运有限公司	7,653,522.13	8,023,811.65	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	34,571,647.34	24,654,598.21	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	100,526,106.75	78,279,132.01	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	2,586,057.90	(2,656,923.76)	被投资单位净利润变化
中海集团财务有限责任公司	12,244,223.98	1,320,855.57	被投资单位净利润变化
广州发展航运有限公司	<u>6,642,314.93</u>		2010年下半年新增投资
合计	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</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。

(3) 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	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	115,266,119.28	136,021,098.12	115,266,119.28
其中：固定资产处置利得	115,266,119.28	136,021,098.12	115,266,119.28
无形资产处置利得			
政府补助	25,211,200.00	28,702,800.00	25,211,200.00
其他	627,040.92	17,035.65	627,040.92
合计	<u>141,104,360.20</u>	<u>164,740,933.77</u>	<u>141,104,360.20</u>

2011年1-6月政府补助情况

项目	金额	批准机关
2008重点产业奖励基金	25,000,000.00	广州南沙开发区经济发展局
2010年4季度企业扶持基金	211,200.00	虹口区提篮桥街道招商办公室
合计	<u>25,211,200.00</u>	

2010年1-6月政府补助情况

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	250,000.00	广州南沙开发经济贸易管理委员会
银桦财政补贴	352,800.00	虹口区提篮桥街道招商办公室
合计	<u>28,702,800.00</u>	

41. 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	136,725.13	44,564.38	136,725.13
其中：固定资产处置损失	136,725.13	44,564.38	136,725.13
无形资产处置损失			
公益性捐赠支出	65,564.00	1,068,263.00	65,564.00
罚款支出	30,500.00	49,415.41	30,500.00
离退休人员费用	6,407,549.28	2,362,308.07	6,407,549.28
其他	1,759,752.19	108,000.00	1,759,752.19
合计	<u>8,400,090.60</u>	<u>3,632,550.86</u>	<u>8,400,090.60</u>

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	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	151,286,486.96	262,498,892.14
递延所得税费用	<u>(21,803,965.19)</u>	<u>68,444,667.35</u>
合计	<u>129,482,521.77</u>	<u>330,943,559.49</u>

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
利润总额	830,684,534.13	1,303,014,072.88
按法定(或适用)税率计算的所得税费用	199,364,288.18	286,663,096.03
某些子公司适用不同税率的影响	8,819,804.01	65,987,894.10
对以前期间当期所得税的调整	(425,395.38)	8,121.14
归属于合营企业和联营企业的损益	(39,413,729.53)	(24,116,724.20)
无须纳税的收入	(31,539,748.85)	3,599,179.67
不可抵扣的费用	(7,322,696.67)	(1,198,007.25)
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所得税费用合计		
按本公司实际税率计算的税项费用	<u>129,482,521.77</u>	<u>330,943,559.49</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	2011年1-6月	2010年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	684,405,965.46	978,766,647.40
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>684,405,965.46</u>	<u>978,766,647.40</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	2011年1-6月	2010年1-6月
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		(1,325,752.91)
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		
小计		<u>(1,325,752.91)</u>
(2) 外币财务报表折算差额	(137,829,278.90)	(39,549,128.84)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	<u>(137,829,278.90)</u>	<u>(39,549,128.84)</u>
(3) 其他	(2,180,063.27)	(13,829,871.39)
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>(2,180,063.27)</u>	<u>(13,829,871.39)</u>
合计	<u>(140,009,342.17)</u>	<u>(54,704,753.14)</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
收到的其他与经营活动有关的现金:	<u>335,160,556.79</u>	<u>169,182,690.36</u>
其中: 收到与存款利息有关的现金	6,904,378.15	7,994,491.96
收到与营业外收入有关的现金	25,211,200.00	28,719,835.65
收到与其他往来有关的现金	303,044,978.64	132,468,362.75

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
支付的其他与经营活动有关的现金:	<u>227,912,890.01</u>	<u>337,520,758.90</u>
其中: 支付的销售、管理费用	45,790,203.22	39,851,839.54
支付与其他往来有关的现金	182,122,686.79	296,600,656.36
公益性捐赠支出		1,068,263.00

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
收到其他与投资活动有关的现金:	<u>238,785.54</u>	<u>238,785.54</u>
其中: 购买子公司事项		238,785.54

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
收到其他与筹资活动有关的现金:	<u>102,885,769.17</u>	<u>102,885,769.17</u>
其中: 收到少数股东借款款项	102,885,769.17	

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
支付其他与筹资活动有关的现金:	<u>3,780,077.23</u>	<u>14,854,095.27</u>
其中: 融资承诺费用	3,780,077.23	1,049,095.27
中期票据承销费用		13,805,000.00

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	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	701,202,012.36	972,070,513.39
加: 资产减值准备	300,000.00	(206,552.54)
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	811,249,303.32	702,595,618.12
无形资产摊销	3,855,219.45	2,796,424.48
长期待摊费用摊销	3,769,835.61	14,790,711.56
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)	(115,129,394.15)	(7,858,028.11)
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		(128,118,505.63)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	192,776,614.23	110,682,411.78
投资损失(收益以“-”号填列)	(164,223,873.03)	(109,621,473.68)
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)	(21,803,965.19)	68,444,667.35
存货的减少(增加以“-”号填列)	(146,695,825.51)	(92,142,224.21)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(339,167,711.53)	(311,625,435.92)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	222,108,367.89	235,034,315.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,148,240,583.45</u>	<u>1,456,842,441.81</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	1,793,770,102.96	2,846,294,408.59
减: 现金的期初余额	1,061,734,716.74	2,222,147,128.18
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>732,035,386.22</u>	<u>624,147,280.41</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:	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		153,000,000.00
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
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
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		49,108,574.46
4. 取得子公司的净资产		278,106,053.37
流动资产		82,756,795.02
非流动资产		384,780,455.05
流动负债		189,431,196.70
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011年6月30日	2010年6月30日
一、现金	<u>1,793,770,102.96</u>	<u>2,846,294,408.59</u>
其中: 库存现金	793,634.82	606,766.97
可随时用于支付的银行存款	1,792,976,468.14	2,845,584,240.62
可随时用于支付的其他货币资金		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>1,793,770,102.96</u>	<u>2,846,294,408.59</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116,449,110.71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10,882,643.80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：

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2011 年 6 月 30 日分部信息

(单位：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	2,921,392	3,280,807	3,299		6,205,498
二、分部间交易收入					
三、对联营和合营企业的投资收益			164,224		164,224
四、资产减值损失	300				300
五、折旧和摊销费用	335,085	479,960	3,829		818,874
六、利润总额	515,398	176,948	138,339		830,685
七、所得税	5,670		123,813		129,483
八、净利润	509,728	176,948	14,526		701,202
九、资产总额	20,039,016	21,940,184	3,924,944		45,904,144
十、负债总额	9,416,495	12,880,394	383,087		22,679,976
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	97	39			136
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资			2,974,971		2,974,971

七、分部报告（续）

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2010 年 6 月 30 日分部信息

（单位：千元）

	<u>干散货运输业务</u>	<u>油品运输业务</u>	<u>不可切分之资产、 负债、收入和费用</u>	<u>分部间抵消</u>	<u>合计</u>
一、对外交易收入	2,532,466	3,061,096			5,593,562
二、分部间交易收入					
三、对联营和合营企业的投资收益			109,621		109,621
四、资产减值损失	207				207
五、折旧和摊销费用	314,733	404,593	857		720,183
六、利润总额	670,050	518,792	114,172		1,303,014
七、所得税	982		329,962		330,944
八、净利润	669,068	518,792	-215,790		972,070
九、资产总额	14,932,033	19,833,417	2,789,924		37,555,374
十、负债总额	6,479,349	8,205,050	391,610		15,076,009
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					
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资			2,068,567		2,068,567

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：

	2011年6月30日				2010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	815,555,781.87	100%			599,197,179.39	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>815,555,781.87</u>	<u>100%</u>			<u>599,197,179.39</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	10,260,924.27	6.4716	66,404,597.51

(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	83,555,144.89	一年以内	10.25%
中国石油化工股份有限公司	77,471,721.54	一年以内	9.50%
神华中海航运有限公司	45,158,589.97	一年以内	5.54%
宝山钢铁股份有限公司	24,267,054.83	一年以内	2.98%
中国石油天然气股份有限公司	<u>23,575,248.00</u>	<u>一年以内</u>	<u>2.89%</u>
合计	<u>254,027,759.23</u>		<u>31.16%</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54,013千元。

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：

	2011年6月30日				2010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	4,020,379,524.81	100%			3,993,690,767.38	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>4,020,379,524.81</u>	<u>100%</u>			<u>3,993,690,767.38</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	532,062,207.42	6.4716	3,443,293,781.54
港币	5,133,316.71	0.8316	4,268,866.18
日元	53,894,217.00	0.0802	4,322,316.20
澳大利亚元	52,805.23	6.9173	365,269.62
新加坡元	17,747.00	5.2443	93,070.59
加拿大元	620.00	6.6722	4,136.76
菲律宾比索	<u>138,484,983.05</u>	<u>0.1489</u>	<u>20,620,413.98</u>
合计			<u><u>3,472,967,854.87</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	3,503,534,065.20	一年以内	87.14%
中海发展（新加坡）航运有限公司	406,508,480.66	一年以内	10.11%
事故理赔	38,042,506.19	一年以内	0.95%
船舶备用金	15,229,221.93	一年以内	0.38%
职工借支	<u>7,854,422.44</u>	<u>一年以内</u>	<u>0.20%</u>
合计	<u><u>3,971,168,696.42</u></u>		<u><u>98.78%</u></u>

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

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

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		306,000,000.00
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
中国北方液化天然气					
投资有限公司	29,588,400.00		29,588,400.00		29,588,400.00
小计		<u>576,688,213.74</u>	<u>182,588,400.00</u>		<u>759,276,613.74</u>
权益法:					
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	1,039,676,378.42	34,571,647.34		1,074,248,025.76
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	143,504,641.21	7,653,522.13		151,158,163.34
神华中海航运有限公司	536,332,100.00	837,742,017.43	345,526,106.75		1,183,268,124.18
中海集团财务					
有限责任公司	75,000,000.00	84,720,143.73	12,244,223.98	4,325,000.00	92,639,367.71
华海石油运销有限公司	144,532,154.80	143,761,010.74	2,586,057.90		146,347,068.64
广州发展航运有限公司	327,976,200.00	324,813,265.25	6,642,314.93	4,145,263.30	327,310,316.88
小计		<u>2,574,217,456.78</u>	<u>409,223,873.03</u>	<u>8,470,263.30</u>	<u>2,974,971,066.51</u>
合计		<u>3,150,905,670.52</u>	<u>591,812,273.03</u>	<u>8,470,263.30</u>	<u>3,734,247,680.25</u>

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	董文学	水上运输业	20,000	50%	50%
神华中海航运有限公司	上海	张群僕	水上运输业	150,000	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	6,179,790,568.50	4,031,294,516.99	1,082,057,430.34	69,143,294.67
上海友好航运有限公司	346,048,835.04	21,278,307.33	72,956,981.60	8,757,240.77
神华中海航运有限公司	3,183,521,392.06	768,688,485.59	2,285,450,470.40	205,155,319.90
中海集团财务有限责任公司	6,872,409,456.04	6,501,851,985.15	139,058,595.35	48,976,895.92
华海石油运销有限公司	403,276,249.08	110,582,111.81	76,688,485.25	4,476,182.99
广州发展航运有限公司	1,727,914,006.27	1,073,293,372.53	189,021,138.77	21,135,564.64

4. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下:

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	4,868,557,933.82	3,914,099,804.84	4,512,709,270.77	3,324,834,306.10
其他业务	6,150,630.74	1,663,930.62	2,213,194.68	295,176.90
合计	<u>4,874,708,564.56</u>	<u>3,915,763,735.46</u>	<u>4,514,922,465.45</u>	<u>3,325,129,483.00</u>

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	2011年1-6月(千元)		2010年1-6月(千元)	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	2,235,471	1,788,495	2,226,511	1,553,420
其中: 煤炭运输	1,754,893	1,305,047	1,675,938	1,175,249
矿石运输	280,495	396,808	240,778	221,035
其他干散货运输	200,083	86,640	309,795	157,136
油品运输	2,633,087	2,125,605	2,286,198	1,771,414
其他收入	6,151	1,664	2,213	295
其中: 转租收入				
其他收入	<u>6,151</u>	<u>1,664</u>	<u>2,213</u>	<u>295</u>
合计	<u>4,874,709</u>	<u>3,915,764</u>	<u>4,514,922</u>	<u>3,325,129</u>

前五名客户收入总额合计	1,774,544 千元	1,393,730 千元
占全部营业收入的比例	36.40%	30.87%

5. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</u>
合计	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</u>

(2) 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	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增 减变动的的原因
上海友好航运有限公司	7,653,522.13	8,023,811.65	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	34,571,647.34	24,654,598.21	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	100,526,106.75	78,279,132.01	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	2,586,057.90	(2,656,923.76)	被投资单位净利润变化
中海集团财务有限责任公司	12,244,223.98	1,320,855.57	被投资单位净利润变化
广州发展航运有限公司	<u>6,642,314.93</u>		2010年下半年新增投资
合计	<u>164,223,873.03</u>	<u>109,621,473.68</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。

(3) 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	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	683,592,974.33	1,036,818,473.26
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	611,473,754.17	470,727,707.85
无形资产摊销	3,718,082.44	2,763,424.48
长期待摊费用摊销	2,326,090.66	13,523,117.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(115,266,119.28)	(98,601,565.15)
(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	136,725.13	(128,120,085.63)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	240,388,834.25	47,510,803.99
投资损失(收益以“-”号填列)	(164,223,873.03)	(109,621,473.68)
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)	(94,604,615.85)	(80,421,329.79)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(392,101,350.94)	(540,077,452.56)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	210,690,167.20	216,975,424.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>986,130,669.08</u>	<u>831,477,044.93</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	765,682,013.19	1,805,557,476.92
减: 现金的期初余额	402,136,982.66	1,534,421,090.44
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>363,545,030.53</u>	<u>271,136,386.48</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) 银行存款

单位名称	2011年6月30日	2010年12月31日
中海集团财务有限责任公司	501,840	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。

(2) 借款

单位名称	2011年6月30日	2010年12月31日
中海集团财务有限责任公司	1,591,551	1,441,551
中国海运(集团)总公司	2,300,000	2,300,000

(3) 借款利息

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
中海集团财务有限责任公司	40,072	8,843
中国海运(集团)总公司	56,925	1,755

(4) 担保情况

担保方	被担保方	担保合同金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
中国海运(集团)总公司	中海发展股份有限公司	200,000	2011.2.1	2012.2.1	是
中国海运(集团)总公司	中海发展股份有限公司	200,000	2011.3.18	2012.3.17	注
中国海运(集团)总公司	中海发展股份有限公司	300,000	2011.6.15	2012.6.15	否

注：本公司于2011年度向招商银行上海东大名支行借入三笔合计700,000千元的短期借款，根据借款合同之附合同《不可撤销担保书》规定，由中国海运（集团）总公司作为保证人对三笔借款承担连带保证责任。截至本财务报表报出日止，公司已经偿还担保到期日为2012年2月1日的短期借款200,000千元和担保到期日为2012年3月17日的部分短期借款100,000千元。

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）

(5) 船舶出租收入

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
上海友好航运有限公司	2,250	

(6) 船舶处置收入

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
中海工业有限公司		13,103

(7) 房屋出租收入

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
中国海运(集团)总公司	3,300	

(8) 船舶运输收入

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
神华中海航运有限公司	448,089	428,872
上海时代航运有限公司	17,627	

(9) 租用船舶支出

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
上海海运(集团)公司	10,363	0.20%	10,812	0.25%
中国海运(香港)控股有限公司	5,710	0.11%	11,949	0.28%
广州海运(集团)有限公司	2,135	0.04%	2,829	0.07%

(10) 购买船舶本金、在建工程及固定资产

单位名称	2011年1-6月	2010年1-6月
中海工业有限公司	812,438	642,272

(11) 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。

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）

(11) 其他主要的关联交易（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	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	945	0.02%	1,574	0.04%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,378,615	26.21%	1,320,879	31.06%
上海海运(集团)公司	5,716	0.11%	9,603	0.23%
中国海运(香港)控股有限公司	23,798	0.45%	25,504	0.60%

(b) 油污处理、保养、通信及导航系统服务

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	1,163	0.02%	1,019	0.02%
上海海运(集团)公司	5,135	0.10%	1,345	0.03%
中海电信有限公司	13,217	0.25%	10,931	0.26%
中国海运(香港)控股有限公司	140	0.00%	340	0.01%
中海客轮有限公司	64	0.00%	122	0.00%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	2,045	0.04%	638	0.02%

(c) 坞修、维修、特涂及船舶技改费用

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	200	0.00%	514	0.01%
上海海运(集团)公司	1,237	0.02%	5,512	0.13%
中海工业有限公司	52,642	1.00%	213,832	5.03%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	57	0.00%	3,174	0.07%
中海集团国际贸易有限公司	12,341	0.23%	19,828	0.47%
中国海运(香港)控股有限公司	314	0.01%	500	0.01%

(d) 船员委托管理服务费

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海国际船舶管理有限公司	24,196	0.46%	28,946	0.68%

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）

(11) 其他主要的关联交易（续）

(e) 为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海国际船舶管理有限公司	2,041	0.04%	2,168	0.05%
广州海运(集团)有限公司	426	0.01%		
中国海运(香港)控股有限公司	9	0.00%		

(f) 船舶和货运代理

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海船务代理有限公司	46,813	0.89%	35,767	0.84%
中海集装箱运输股份有限公司	659	0.01%	593	0.01%
中国海运(东南亚)控股有限公司	2,620	0.05%	3,757	0.09%
中国海运(北美)控股有限公司	186	0.00%	125	0.00%
中国海运日本株式会社			2,744	0.06%
中国海运(韩国)株式会社	674	0.01%	1,240	0.03%
中国海运(西亚)控股有限公司	1,812	0.03%	1,253	0.03%
中国海运(香港)控股有限公司	1,349	0.03%	623	0.01%
中国海运(欧洲)控股有限公司	66	0.00%	261	0.01%

(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	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海集团国际贸易有限公司	4,437	0.08%	9,659	0.23%

(h) 杂项管理服务

单位名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	7,804	0.15%	8,787	0.21%
上海海运(集团)公司	835	0.02%	1,370	0.03%
中海电信有限公司	2,610	0.05%	1,052	0.02%
中国海运(香港)控股有限公司	457	0.01%	1,424	0.03%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,071	0.02%	1,069	0.03%
中海信息系统有限公司	66	0.00%	1,809	0.04%

九、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

单位：千元

单位名称	2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款		
神华中海航运有限公司	50,788	34,456
上海时代航运有限公司	8,855	
预付款项		
中国海运(香港)控股有限公司	24,388	3,431
中国海运(韩国)株式会社	4,300	1,173
中国海运(欧洲)控股有限公司	1,414	10,811
中国海运日本株式会社	4,524	4,527
中国海运(北美)控股有限公司	5,204	1,682
中国海运(西亚)控股有限公司	51,831	22,392
中国海运(东南亚)控股有限公司	26,261	13,266
中海船务代理有限公司	39,452	60,032
中海国际船舶管理有限公司	18,450	4,345
上海海运(集团)公司	500	746
中石化中海船舶燃料供应有限公司	5,600	
中海集装箱运输股份有限公司		199
中海集团国际贸易有限公司		1,850
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	109,140	272,850
应付账款		
中石化中海船舶燃料供应有限公司	260,487	78,530
中海工业有限公司	3,707	8,431
中海国际船舶管理有限公司	41,739	19,009
中海集团国际贸易有限公司	2,683	17
中国海运(北美)控股有限公司	2,938	891
中海船务代理有限公司	54,474	20,332
中国海运(东南亚)控股有限公司	28,788	7,047
中国海运(韩国)株式会社	3,229	1,753

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	2011年6月30日	2010年12月31日
中国海运(欧洲)控股有限公司	1,365	1,051
中国海运(西亚)控股有限公司	50,477	11,077
中国海运日本株式会社	4,094	1,056
中海集装箱运输股份有限公司	1,508	274
中国海运(香港)控股有限公司	18,937	5,716
中海信息系统有限公司	375	567
广州海运(集团)有限公司	578	
上海海运(集团)公司	14	
中海电信有限公司	1,012	
预收款项		
中海集团财务有限责任公司	328	
上海寰宇物流装备有限公司	638	
其他应付款		
广州海运(集团)有限公司	1,702	101
中海船务代理有限公司	24	2
中海国际船舶管理有限公司	442	3,298
中国海运(香港)控股有限公司	8,775	15,430
中海工业有限公司	239,287	115,718
中国海运(东南亚)控股有限公司	739	794
中海信息有限公司	408	510
中海电信有限公司	362	15
中石化中海船舶燃料供应有限公司	4,475	
中海集团国际贸易有限公司	355	
中国海运(集团)总公司		2,325
上海海运(集团)公司		12

十、担保事项

- 10.1 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，承担反担保的保证责任。

十一、或有事项

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	备注
未决诉讼形成的或有负债	50,000,000.00	66,000,000.00	注1
其他	4,500,000.00	19,500,000.00	注2
合计	<u>54,500,000.00</u>	<u>85,500,000.00</u>	

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2011年6月30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。

注2：1、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2011年6月30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	2011年06月30日	2010年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	1,502,369.17	2,043,640.32
投资承诺		
已签约但尚未履行	191,132.47	211,164.95

已签订正在履行的资本承诺事项

12.1 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2011年6月30日公司已支付人民币109,140万元。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。

12.2 76,000吨散货船*9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9艘76,000吨级散货船的建造合同，其中8艘合同金额每艘4,950万美元，一艘为3,200万美元，合计42,800万美元，分五期付款，每期支付各船船款的20%。截止2011年6月30日公司已支付19,500万美元。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。

12.3 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2011年6月30日公司已支付1,752万美元。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。

12.4 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2011年6月30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。

十二、承诺事项（续）

12.5 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2011年6月30日公司已支付7,316万美元。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。

12.6 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45,000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2011年6月30日公司已支付3,584万元人民币，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。

融资租赁合同约定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。

12.7 110,000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2011年6月30日公司已支付3,196.8万美元。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。

12.8 6000吨成品油船*1艘(合同签订日期：2011.5.18)

本公司于2011年5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1艘6,000吨级成品油船，单价为6,500万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2011年6月30日公司已支付1,300万元。余款将在船舶开工、铺底、下水、交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

十二、承诺事项（续）

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2011年6月30日公司已支付人民币96,070.40万元。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2011年6月30日公司已支付7,980万美元。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2011年6月30日公司已支付13,656万美元。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2011年6月30日公司已支付14,016万美元。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6月底前分批付清余款。

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2011年6月30日公司已支付4,246.40万美元。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。

十二、承诺事项（续）

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2011年6月30日公司已支付3,827.20万美元。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2013年9月底前分批付清余款。

12.15 180,000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2011年6月30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。

12.16 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2011年6月30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。

12.17 230,000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2011年6月30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。

12.18 230,000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10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9,016万美元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截止2011年6月30日公司已支付5,409.60万美元。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。

十二、承诺事项（续）

12.19 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2011年6月30日公司已支付1,296.80万美元。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。

已签约但尚未履行投资承诺事项

12.20 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。截止至2011年6月30日，公司已对神华中海出资44,033.21万元，尚未完成出资181,366.79万元。

12.21 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%。截止至2011年6月30日，东方天然气尚未完成出资。

12.22 根据本公司于2011年3月16日二〇一一年第五次董事会会议决议，会议审议通过了《关于对中海财务公司增资的议案》，同意向联营公司中海集团财务有限责任公司增资人民币7,500万元，增资事宜构成本公司的关联交易—共同对外投资。截止至2011年6月30日尚未完成出资。

12.23 根据本公司于2011年4月26日二〇一一年第八次董事会会议决议，会议审议通过了《关于东方LNG、北方LNG与MOL组建合资公司的议案》，同意本公司与中石化冠德控股有限公司之联营公司中国东方液化天然气运输投资有限公司（下称：东方LNG）与日本商船三井株式会社（Mitsui O.S.K. Lines, Ltd, 简称“MOL”）合资成立两家单船公司，每家单船公司注册资金为1000美元，东方LNG 持30%,公司按股比出资约为420美元。另，同意公司与中国石油国际事业有限公司之联营公司中国北方液化天然气运输投资有限公司(下称：北方LNG)与MOL合资成立两家单船公司，每家单船公司注册资金为1000美元，北方LNG 持有30%，公司按股比出资约为540美元。截止至2011年6月30日，东方LNG和北方LNG尚未完成出资。

十三、资产负债表日后事项

- 13.1 中海发展股份有限公司公开发行A股可转换公司债券（简称“中海转债”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1152号文核准。本次共发行39.5亿元A股可转换公司债券，期限6年，每张面值为人民币100元，共计3,950万张。本次发行的中海转债全额向发行人原A股股东实行优先配售，优先配售后余额部分（即原A股股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，若有余额则由承销团包销。经上交所上证发字[2011]32号文同意，公司395,000万元A股可转换公司债券将于2011年8月12日起在上交所挂牌交易，债券简称“中海转债”，债券代码“110017”。
- 13.2 根据本公司二〇一一年第五次董事会会议批准《关于向中国海运（集团）总公司申请不超过人民币30亿元委托借款的议案》，于2011年8月8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）在上海签订委托贷款协议，据此本公司从中海集团财务有限责任公司获得由中国海运（集团）总公司提供的七年期借款共计人民币30亿元。
- 13.3 根据本公司二〇一一年第十一次董事会会议批准《关于向广州海运（集团）有限公司委托借款人民币4亿元的议案》，于2011年8月8日，广州海运（集团）有限公司（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）在上海签订委托贷款协议，据此本公司从中海集团财务有限责任公司获得由广州海运（集团）有限公司提供的一年期借款共计人民币4亿元。
- 13.4 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通过的《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》，本公司于2011年7月6日对神华中海出资34,300万元，截止到财务报表报出日，公司已对神华中海出资78,333.21万元，尚未完成出资147,066.79万元。
- 13.5 根据本公司于2011年7月26日二〇一一年第十一次董事会会议决议，会议通过了《关于增资中海发展（香港）航运有限公司的议案》，同意本公司以现金方式对本公司全资子公司中海发展（香港）航运有限公司（“中发香港”）增资9,950万美元，增资完成后，中发香港的注册资金由50万美元增加至1亿美元。截止到财务报表报出日尚未完成出资。

十三、资产负债表日后事项（续）

13.6 本公司的非全资子公司中国东方液化天然气运输投资有限公司的联营单船公司

Aquarius LNG Shipping Limited（下称“宝瓶座LNG”）和Gemini LNG Shipping Limited（下称“双子座LNG”）以及本公司的非全资子公司中国北方液化天然气运输投资有限公司的联营单船公司Aries LNG Shipping Limited（下称“白羊座LNG”）和Aries LNG Shipping Limited（下称“摩羯座LNG”）将各自建造一艘LNG船舶，在各LNG船舶交付并验收后，上述单船公司将按照签署的定期租船合同将船舶期租给承租人，具体如下：

公司名称	承租人
宝瓶座 LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
双子座 LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
白羊座 LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.
摩羯座 LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.

本公司于2011年7月15日出具租约保证。根据租约保证，本公司不可撤销地、无条件地向四家单船公司的承租人和其各自的继承人和受让人保证 (1)单船公司将履行并遵守其在租约项下的义务，(2) 本公司将保证支付单船公司在该租约项下应付承租人租约保证金款项的百分之三十。根据约定的租约水平并已考虑到或会引发的租金上调，按比例测算，本公司承担的租约担保将不超过820万美元（约合人民币5,300万元）。担保期限为船舶租赁期，即20年。

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，以符合本期之列报要求。

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			
	2011年1-6月	2010年1-6月	基本每股收益		稀释每股收益	
			2011年1-6月	2010年1-6月	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	2.99	4.51	0.2010	0.2875	0.2010	0.2875
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.52	4.04	0.1698	0.2573	0.1698	0.2573

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	2011年6月30日	2010年12月31日	差异金额	差异幅度
货币资金	1,793,770,102.96	1,061,734,716.74	732,035,386.22	68.95%
应收账款	1,056,668,413.66	781,100,552.66	275,567,861.00	35.28%
预付账款	253,798,463.55	157,614,095.59	96,184,367.96	61.03%
存货	595,980,433.66	449,284,608.15	146,695,825.51	32.65%
一年内到期的非流动资产	569,157.84	1,707,473.52	(1,138,315.68)	(66.67%)
长期股权投资	2,979,271,066.51	2,578,517,456.78	400,753,609.73	15.54%
投资性房地产	189,610,451.97		189,610,451.97	
固定资产	30,382,631,375.29	27,144,264,765.07	3,238,366,610.22	11.93%
在建工程	8,292,926,405.79	8,136,826,353.36	156,100,052.43	1.92%
短期借款	4,328,417,715.14	1,662,809,871.00	2,665,607,844.14	160.31%
应付票据	728,106,758.84	272,850,000.00	455,256,758.84	166.85%
应付账款	1,060,851,405.58	640,870,701.44	419,980,704.14	65.53%
预收账款	37,776,442.51	59,019,786.78	(21,243,344.27)	(35.99%)
应付职工薪酬	28,052,147.85	123,119,739.92	(95,067,592.07)	(77.22%)
应交税费	75,305,085.43	112,455,915.77	(37,150,830.34)	(33.04%)
应付利息	176,341,361.29	72,111,706.41	104,229,654.88	144.54%
其他应付款	1,049,321,035.93	858,104,689.51	191,216,346.42	22.28%
一年内到期的非流动负债	891,104,733.56	761,040,283.21	130,064,450.35	17.09%
长期借款	8,339,594,566.01	7,132,346,943.13	1,207,247,622.88	16.93%
预计负债	54,500,000.00	85,500,000.00	(31,000,000.00)	(36.26%)
未分配利润	13,053,272,779.99	12,947,640,700.43	105,632,079.56	0.82%
少数股东权益	679,523,184.13	512,915,985.26	166,607,198.87	32.48%

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

财务报表项目	2011年1-6月	2010年1-6月	差异金额	差异幅度
营业收入	6,205,498,359.13	5,593,561,918.56	611,936,440.57	10.94%
营业成本	5,262,431,341.17	4,252,295,302.52	1,010,136,038.65	23.76%
财务费用	190,443,224.15	99,264,886.30	91,178,337.85	91.85%
资产减值损失	300,000.00	-206,552.54	506,552.54	(245.24%)
投资收益	164,223,873.03	109,621,473.68	54,602,399.35	49.81%
营业外收入	141,104,360.20	164,740,933.77	(23,636,573.57)	(14.35%)
营业外支出	8,400,090.60	3,632,550.86	4,767,539.74	131.24%
所得税费用	129,482,521.77	330,943,559.49	(201,461,037.72)	(60.87%)
少数股东损益	16,796,046.90	(6,696,134.01)	23,492,180.91	(350.83%)
综合收益总额	561,192,670.19	917,365,760.25	(356,173,090.06)	(38.83%)

- 2.1 货币资金期末余额为人民币1,793,770,102.96元, 比期初增加68.95%, 主要系本期经营活动现金净流入和本期借款较多导致。
- 2.2 应收账款期末余额为人民币1,056,668,413.66元, 比期初增加35.28%, 主要系本期业务收入增加所致。
- 2.3 预付账款期末余额为人民币253,798,463.55元, 比期初增加61.03%, 主要系本期预付代理单位款增加所致。
- 2.4 存货期末余额为人民币595,980,433.66元, 比期初增加32.65%, 主要系本年新增船舶存燃油增加所致。
- 2.5 一年内到期的非流动资产期末余额为人民币569,157.84元, 比期初减少66.67%, 主要系一年内到期的长期待摊费用减少所致。
- 2.6 长期股权投资期末余额为人民币2,979,271,066.51元, 比期初增加15.54%, 主要系本期权益法核算的被投资单位产生盈利以及对被投资单位增资所致。
- 2.7 投资性房地产期末余额为人民币189,610,451.97元, 全部为本年新增, 主要系本期固定资产中的部分办公楼由自用转为出租所致。
- 2.8 固定资产期末余额为人民币30,382,631,375.29元, 比期初增加11.93%, 期末占总资产比例为66.19%, 主要系本期在建工程船舶完工转入所致。
- 2.9 在建工程期末余额为人民币8,292,926,405.79元, 比期初增加1.92%, 期末占总资产比例为18.07%, 主要系本期新增购造船舶所致。
- 2.10 短期借款期末余额为人民币4,328,417,715.14元, 比期初增加160.31%, 主要系本年度短期融资增加所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.11 应付票据期末余额为人民币728,106,758.84元,比期初增加166.85%,主要系本期造船业务增加导致票据融资增加所致。
- 2.12 应付账款期末余额为人民币1,060,851,405.58元,比期初增加65.53%,主要系扩大经营规模及期末存货增加所致。
- 2.13 预收账款期末余额为人民币37,776,442.51元,比期初减少35.99%,主要系预收运费减少所致。
- 2.14 应付职工薪酬期末余额为人民币28,052,147.85元,比期初减少77.22%,主要系本期内支付应付职工薪酬所致。
- 2.15 应交税费期末余额为人民币75,305,085.43元,比期初减少33.04%,主要系本期应交所得税和应代扣代缴个人所得税减少所致。
- 2.16 应付利息期末余额为人民币176,341,361.29元,比期初增加144.54%,主要系本期借款增加及长期借款未到付息日所致。
- 2.17 其他应付款期末余额为人民币1,049,321,035.93元,比期初增加22.28%,主要系本年度应付造船款增加所致。
- 2.18 一年内到期的非流动负债期末余额为人民币891,104,733.56元,比期初增加17.09%,主要系本期借款融资增加所致。
- 2.19 长期借款期末余额为人民币8,339,594,566.01元,比期初增加16.93%,主要系本年度造船融资所致。
- 2.20 预计负债期末余额为人民币54,500,000.00元,比上期初减少36.26%,主要系本期两艘船舶事故已经确认赔偿,将预计负债结转所致。
- 2.21 未分配利润期末余额为人民币13,053,272,779.99元,比期初增加0.82%,主要系本期净利润增加所致。
- 2.22 少数股东权益期末余额为人民币679,523,184.13元,比期初增加32.48%,主要系本期非全资子公司增资及非全资子公司本期盈利所致。
- 2.23 营业收入2011年1-6月为人民币6,205,498,359.13元,比上年同期增加10.94%,主要系公司运营船舶增加,运量上升所致。
- 2.24 营业成本2011年1-6月为人民币5,262,431,341.17元,比上年同期增加23.76%,主要系运量上升以及燃油价格上升所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.25 财务费用2011年1-6月为人民币190,443,224.15元,比上年同期增加91.85%,主要系本期利息支出及汇率损失增加所致。
- 2.26 资产减值损失2011年1-6月为人民币300,000.00元,比上年同期增加245.24%,主要系本期坏账准备计提增加所致。
- 2.27 投资收益2011年1-6月为人民币164,223,873.03元,比上年同期增加49.81%,主要系本期公司享有被投资单位的净利润增加所致。
- 2.28 营业外收入2011年1-6月为人民币141,104,360.20元,比上年同期减少14.35%,主要系本期非流动资产处置利得减少所致。
- 2.29 营业外支出2011年1-6月为人民币8,400,090.60元,比上年同期增加131.24%,主要系本期离退休人员费用支出增加所致。
- 2.30 所得税费用2011年1-6月为人民币129,482,521.77元,比上年同期减少60.87%,主要系本期营业利润减少所致。
- 2.31 少数股东损益2011年1-6月为人民币16,796,046.90元,比上年同期增加350.83%,主要系本期非全资子公司净利润增加所致。
- 2.32 综合收益总额2011年1-6月为人民币561,192,670.19元,比上年同期减少38.83%,主要系本期净利润减少所致。

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	2011年1-6月	2010年1-6月
(1)非流动资产处置损益	115,129,394.15	135,976,533.74
(2)计入当期损益的政府补助	25,211,200.00	28,702,800.00
(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		
(4)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		206,552.54
(5)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>(7,636,324.55)</u>	<u>(3,570,950.83)</u>
减: 所得税影响金额	26,256,349.45	56,620,364.49
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>106,447,920.15</u>	<u>104,694,570.96</u>
其中:		
归属于母公司所有者的非经常性损益	106,369,393.48	102,617,011.17
归属于少数股东的非经常性损益	78,526.67	2,077,559.79

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	701,202	23,224,168
按中国企业会计准则编制	701,202	23,224,168

本公司2011年中期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8月16日决议批准。

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