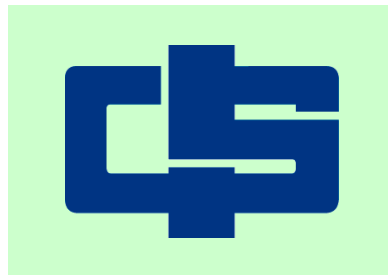


中海发展股份有限公司

600026

2012 年半年度报告



二〇一二年八月二十一日

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.....	8
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	19
七、财务会计报告.....	27
八、备查文件目录.....	28
财务报表.....	29
财务报表附注.....	42

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) 董事长、执行董事李绍德先生因公出差未能出席此次董事会会议，委托执行董事许立荣先生代为行使表决权；执行董事王大雄先生因公出差未能出席此次董事会会议，委托执行董事张国发先生代为行使表决权；独立董事朱永光先生、张军先生因公出差未能出席此次董事会会议，分别委托独立董事卢文彬先生、王武生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七项议案均投赞成票（除去对关联交易回避表决为六项）。

(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	证券事务代表
姓名	姚巧红	马国强
联系地址	中国上海市东大名路 670 号 7 楼	中国上海市东大名路 670 号 7 楼
电话	021-65967678	021-65967678
传真	021-65966160	021-65966160
电子信箱	csd@cnshipping.com	csd@cnshipping.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 670 号 7 楼
办公地址的邮政编码	200080
公司国际互联网网址	www.cnshippingdev.com
电子信箱	csd@cnshipping.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 670 号 7 楼 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	54,979,762,969.17	51,588,814,094.48	6.57
所有者权益	22,868,824,247.28	23,638,816,830.95	-3.26
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.7171	6.9433	-3.26
	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	-537,226,098.32	697,980,264.53	-176.97
利润总额	-460,986,306.39	830,684,534.13	-155.49
归属于上市公司股东的净利润	-495,376,685.02	684,405,965.46	-172.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-532,236,164.10	578,036,571.98	-192.08
基本每股收益(元)	-0.1455	0.2010	-172.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	-0.1563	0.1698	-192.05
稀释每股收益(元)	-0.1455	0.2010	-172.39
加权平均净资产收益率(%)	-2.11	2.99	减少 5.10 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-221,854,993.48	1,148,240,583.45	-119.32
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.0652	0.3373	-119.32

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	15,193,106.13
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)	32,918,591.71
对外委托贷款取得的损益	1,563,127.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,886,246.17
所得税影响额	-5,199,640.65
少数股东权益影响额(税后)	-729,459.16
合计	36,859,479.08

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

	本次变动前		本次变动增减(+, -)		本次变动后	
	数量	比例(%)	可转债转股	小计	数量	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						
二、无限售条件流通股份						
1、人民币普通股	2,108,552,270	61.93	343	343	2,108,552,613	61.93
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股	1,296,000,000	38.07	0	0	1,296,000,000	38.07
4、其他						
三、股份总数	3,404,552,270	100.00	343	343	3,404,552,613	100.00

A 股可转换公司债券情况

本公司于 2011 年 8 月 1 日公开发行了 3,950 万张 A 股可转换公司债券（证券代码 110017，简称“中海转债”），中海转债自 2012 年 2 月 2 日起进入转股期。截至 2012 年 6 月 30 日，累计已有 30 张中海转债转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 343 股。目前，中海转债尚有 39,499,970 张未转股，占中海转债发行总量的 99.9999%。

(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：108,236 户（其中 A 股 107,815 户，H 股 421 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	37.83	1,288,036,896	0	未知
中国银行－华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	其他	0.19	6,599,421	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	0.13	4,493,693	0	未知
银河证券－招商－银河金星 1 号集合资产管理计划	其他	0.10	3,534,002	0	未知
彭建辉	境内自然人	0.10	3,293,429	0	未知
中国工商银行－国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	其他	0.09	3,141,832	0	未知
文登泰宇皮件有限公司	其他	0.08	2,700,000	0	未知

中海信托股份有限公司 - 新股申购资金信托项目第 1 期(一)	其他	0.08	2,623,400	0	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红	其他	0.07	2,360,408	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	1,288,036,896	境外上市外资股
中国银行 - 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	6,599,421	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	4,493,693	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	3,534,002	人民币普通股
彭建辉	3,293,429	人民币普通股
中国工商银行 - 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	3,141,832	人民币普通股
文登泰宇皮件有限公司	2,700,000	人民币普通股
中海信托股份有限公司 - 新股申购资金信托项目第 1 期(一)	2,623,400	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红	2,360,408	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。

(三) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

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, 即自 2011 年 8 月 1 日至 2017 年 8 月 1 日。本次发行可转换公司债券的票面利率为第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 0.9%、第四年 1.3%、第五年 1.6%、第六年 2.0%, 采用每年付息一次的付息方式, 计息起始日为可转换公司债券发行首日, 即 2011 年 8 月 1 日。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”, 本次发行的可转换公司债券未提供担保。

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。

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 8.70 元/股。因本公司在 2012 年 6 月 1 日实施 2011 年度现金分红的利润分配方案，自 2012 年 6 月 1 日起，转股价格调整为 8.60 元/股。

2、报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	5,477	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例 (%)
中国海运(集团)总公司	1,831,393,000	46.36
中国工商银行股份有限公司-兴全可转债混合型证券投资基金	238,323,000	6.03
中国光大银行股份有限公司-招商安本增利债券型证券投资基金	172,266,000	4.36
中国农业银行股份有限公司-招商安瑞进取债券型证券投资基金	134,279,000	3.40
华安资产管理(香港)有限公司-华安汇聚中国债券基金	98,629,000	2.50
中国农业银行股份有限公司-富国可转换债券证券投资基金	92,454,000	2.34
中国银行股份有限公司-易方达岁丰添利债券型证券投资基金	90,087,000	2.28
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	77,070,000	1.95
中油财务有限责任公司	67,300,000	1.70
兴业银行股份有限公司-兴全保本混合型证券投资基金	56,171,000	1.42

3、报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减				本次变动后
		转股	赎回	回售	其它	
中海转债	3,950,000,000	3,000				3,949,997,000

4、报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	3,000
报告期转股数(股)	343
累计转股数(股)	343
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.00001
尚未转股额(元)	3,949,997,000
未转股占转债发行总量(%)	99.9999

5、转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后 转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2012年6月1日	8.60	2012年5月28日	《中国证券报》、 《上海证券报》	2011年度现金分红 0.10元/股
截止本报告期末最新转股价格				8.60

6、转债其他情况说明

自 2012 年 5 月 21 日起，中海转债已计入回购质押库，可作为质押券参与上海证券交易所的质押式回购业务。

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。

于报告期末，未有任何公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股票；于报告期内，未有任何公司董事、监事、高级管理人员交易本公司股票（包括 A 股和 H 股）。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、本公司于 2012 年 1 月 16 日召开的本公司 2012 年第一次临时股东大会批准聘任许立荣先生为本公司执行董事、聘任王武生先生为本公司独立非执行董事；

2、本公司董事会于 2012 年 2 月 20 日召开 2012 年第三次董事会会议，批准聘任庄德平先生为公司副总经理；

3、本公司于 2012 年 6 月 20 日召开的本公司 2012 年第二次临时股东大会审议并批准《关于选举本公司第七届董事会成员的议案》和《关于选举本公司第七届监事会成员（非职工代表监事）的议案》，根据股东大会投票结果及《公司章程》的规定，李绍德先生、许立荣先生、林建清先生、王大雄先生、张国发先生、严志冲先生和邱国宣先生获委任为本公司第七届董事会执行董事；朱永光先生、张军先生、卢文彬先生和王武生先生获委任为本公司第七届董事会独立非执行董事；徐文荣先生、徐辉先生和张荣标先生获委任为本公司第七届监事会由非职工代表出任的监事，连同职工监事罗宇明先生和陈秀玲女士组成本公司第七届监事会；

4、本公司董事会于 2012 年 6 月 29 日召开 2012 年第十一次董事会会议，批准林建清先生辞去公司执行董事职务，并建议聘任丁农先生为本公司执行董事，关于聘任丁农先生为本公司执行董事的事项有待本公司股东大会审议。

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。

2012 年上半年，全球经济增长趋缓，航运市场延续了 2011 年以来的低迷状态，各细分市场全面持续走低，而营运成本均持续攀升，全球航运业陷入了罕见的经营困境。

国际干散货运输方面，受运力供需严重失衡影响，上半年国际干散货海运市场持续走低，波罗的海干散货运价指数 BDI 均值为 943 点，同比下降 31.3%。

国内沿海散货运输方面，受煤炭需求紧缩、水电增加，进口煤炭增加、煤炭库存偏高以及新增运力高位增长等多重不利因素影响，上半年国内沿海运输市场持续低迷。上半年沿海散货综合运价指数 CBF1 均值为 1,133 点，同比下降 21.5%，华南、华东两条主流煤炭航线市场运价同比下降超过 30%。

国际油品运输方面，受中国经济放缓、欧债危机以及地缘政治等因素影响，全球原油需求放缓，国际油价保持高位震荡，而另一方面，国际油轮运力过剩局面继续加重，国际油品运输市场持续低迷。2012 年上半年，波罗的海黑油综合运价指数 (BDTI) 均值 775 点，同比下降 4.3%，其中 VLCC 船型中东至日本航线运价指数日均 WS55 点，同比基本持平。

国内沿海油品运输方面，陆产原油下水量、海洋油运量以及进口原油二程运输需求均有所下降，沿海成品油运输市场竞争加剧。

(二) 报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年上半年，面对极其低迷的市场环境，本集团加强市场营销和安全管控工作，在降本增效、船队结构调整加大工作力度，实现了本集团经营体系运行正常有序、安全管控有力、风险控制有效的目标，保持了整体稳健发展的态势。

2012 年上半年，本集团完成货物运输周转量 1,862 亿吨海里，同比增长 12.9%，实现主营业务收入人民币 56.56 亿元，同比下降 8.8%；主营业务成本人民币 58.51 亿元，同比增长 11.2%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币 -4.95 亿元，同比下降 172.4%，基本每股收益人民币 -0.1455 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	2,836,074	2,964,348	-4.7	-13.9	1.9	下降 16.3 个百分点
煤炭运输	1,411,345	1,510,146	-9.3	-26.3	2.6	下降 30.3 个百分点
铁矿石运输	1,060,299	950,131	10.1	59.0	63.0	下降 1.9 个百分点
其他干散货运输	348,465	426,416	-23.6	7.6	44.5	下降 31.6 个百分点
合计	5,656,183	5,851,041	-4.2	-8.8	11.2	下降 18.6 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 4,686 万元。

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	2,450,355	-39.3
国际运输	3,205,828	48.1

1、运输业务——油品运输业务

2012 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：

(1) 坚持推进“大客户、大合作”战略的实施，贯彻落实与中石油、中海油、中石化等大客户的合作战略，2012 年上半年，本集团承运三大石油公司的运量和收入占油品总运量和收入的近 70%；

(2) 加大市场营销力度，对境内外市场采取针对性的营销方式，于 2012 年上半年，本集团内贸原油市场占有率和海洋油市场占有率略有下降，外贸市场经营效益略好于预期。

2012 年上半年，本集团共完成油品运输周转量 995.2 亿吨海里，同比增长 7.8%；实现营业收入人民币 28.36 亿元，同比下降 13.9%。分货种运输周转量及营业收入如下：

分货种运输周转量

	2012 年上半年 (亿吨海里)	2011 年上半年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	83.5	155.9	-46.4
原油	65.4	112.9	-42.1
成品油	18.1	43.0	-57.9
外贸运输	911.7	767.5	18.8
原油	787.7	647.7	21.6
成品油	124.0	119.8	3.5
合计	995.2	923.4	7.8

分货种营业收入

	2012 年上半年 (人民币 亿元)	2011 年上半年 (人民币 亿元)	同比变动 (%)
内贸运输	10.34	19.87	-48.0
原油	8.03	16.18	-50.4
成品油	2.31	3.69	-37.4
外贸运输	18.02	13.07	37.9
原油	12.62	8.34	51.3
成品油	5.40	4.73	14.3
合计	28.36	32.94	-13.9

2、运输业务——干散货运输业务

2.1 煤炭运输业务

本集团坚持以电煤 COA 合同为中心，积极开拓客户资源，本集团上半年签订内贸电煤 COA 合同量 4,365 万吨，外贸煤炭 COA 合同量 754 万吨，虽然 COA 总量和基准价同比均有所下降，但合同运价明显高于同期市场运价。2012 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 27.4%，同比提高约 1.4 个百分点。

2.2 铁矿石运输业务

随着大型矿砂船的陆续交付，本集团目前已建成一支由 8 艘 23 万载重吨 VLOC 和 4 艘 30 万载重吨 VLOC 组成的大型矿砂船队，2012 年上半年一程铁矿石运输规模与效益显著增长。上半年 12 艘 VLOC 实现运输收入人民币 6.38 亿元，运输毛利率达到 30.1%，成为本集团上半年干散货经营活动的亮点。

2012 年上半年，本集团共完成干散货运输周转量 867.2 亿吨海里，同比增长 19.3%，实现营业收入人民币 28.20 亿元，同比下降 3.0%，分货种运输周转量及营业收入如下：
分货种运输周转量

	2012 年上半年 (亿吨海里)	2011 年上半年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	294.2	305.9	-3.8
煤炭	238.9	247.0	-3.3
铁矿石	31.7	36.9	-14.1
其他干散货	23.6	22.0	7.3
外贸运输	573.0	421.0	36.1
煤炭	84.7	48.6	74.3
铁矿石	312.6	238.2	31.2
其他干散货	175.7	134.2	30.9
合计	867.2	726.9	19.3

分货种营业收入

	2012 年上半年 (亿元)	2011 年上半年 (亿元)	同比增减 (%)
内贸运输	14.16	20.49	-30.9
煤炭	11.25	17.56	-35.9
铁矿石	1.43	1.69	-15.4
其他干散货	1.48	1.24	19.4
外贸运输	14.04	8.58	63.6
煤炭	2.86	1.60	78.8
铁矿石	9.02	4.98	81.1
其他干散货	2.16	2.00	8.0
合计	28.20	29.07	-3.0

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。

3、成本分析

上半年，本集团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，通过各种途径增收节支：

- (1) 成立燃油管理工作小组，加强燃油集中采购，适时进行锁油操作；
- (2) 大力推行经济航速、合理安排船舶修理项目和燃油补给等；
- (3) 控制船员人工成本，调整船员队伍和津贴；
- (4) 提前处置老旧船舶及单壳油轮，堵住亏损点；
- (5) 内部严格执行全面预算管理制度，有效控制了港口使费，财务费用和管理费用等。

2012年上半年，本集团共发生主营业务成本人民币58.51亿元，同比增长11.2%，主要构成如下：

项目	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)	同比增减 (%)	2012年上半 年结构(%)
燃料费	28.12	23.76	18.4	48.0
港口费	5.74	4.89	17.4	9.8
职工薪酬	7.58	6.45	17.5	12.9
润物料	1.32	1.32	0.0	2.2
折旧费	6.95	8.38	-17.1	11.9
保险费	1.26	1.18	6.8	2.2
修理费	2.61	2.66	-1.9	4.5
船舶租费	3.27	2.64	23.9	5.6
其它	1.66	1.32	26.0	2.9
合计	58.51	52.60	11.2	100.0

2012年上半年，本集团发生燃油费人民币28.12亿元，同比增长18.4%，占主营业务成本的48.0%。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，2012年上半年新加坡380CST燃料油均价同比上升10.6%。由于本集团节油力度进一步增强，在周转量同比增长12.9%的情况下，燃油消耗量为58.98万吨，同比增长4.1%，平均燃油单耗为3.17公斤/千吨海里，同比下降7.8%。

2012年上半年，本集团发生折旧费人民币6.95亿元，同比下降17.1%，占主营业务成本的11.9%。自2012年1月1日起，本集团开始调整船舶资产的会计折旧年限及净残值率，该会计估计变更约降低上半年折旧约人民币3.01亿元。

2012年上半年，本集团发生船舶租费人民币3.27亿元，同比增长23.9%，占主营业务成本的5.6%。于2012年6月30日，本集团共有租入船舶10艘104万载重吨，其中油轮4艘75万载重吨，散货船6艘29万载重吨。

4、合营及联营公司经营情况

2012 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 1.52 亿元，同比下降 7.4%。2012 年上半年，尽管国内沿海散货运输市场持续低迷，然而依托联营对方稳固的货源，联营公司经营业绩相对稳定。于 2012 年上半年，本集团五家合营及联营航运公司共完成周转量 610 亿吨海里，同比增长 31.1%；实现营业收入人民币 31.79 亿元，净利润 2.81 亿元，同比分别下降 14.2% 和 9.1%。

截至 2012 年 6 月 30 日，五家合营及联营航运公司共拥有运力 50 艘 256 万载重吨，在建船舶 51 艘 232 万载重吨。

五家合营及联营航运公司经营情况如下：

公司名称	本公司持股比例	2012 年上半年运输周转量 (亿吨海里)	2012 年上半年营业收入 (千元)	2012 年上半年净利润 (千元)
神华中海航运有限公司	49%	397.0	2,150,768	280,898
上海时代航运有限公司	50%	159.7	707,180	547
广州发展航运有限公司	50%	37.6	186,468	4,780
上海友好航运有限公司	50%	6.8	57,292	-12,510
华海石油运销有限公司	50%	8.9	77,553	6,922

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 2012 年上半年实现净利润人民币 7,663 万元。

（三）财务状况

1、公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

单位：人民币 元

资产负债表项目	2012.06.30	2011.12.31	变动幅度 (%)	大幅变动原因
1. 应收票据	102,970,634.02	189,619,482.98	-45.70	票据到期提现，以及以票据方式结算较上期减少
2. 应收账款	1,409,443,281.24	938,325,840.05	50.21	受经济形势影响，航运形势不景气，导致应收账款周转率降低
3. 应收利息	1,292,818.71	94,474.72	1268.43	本期长期应收款增加及长期应收款未到付息日
4. 应收股利	50,000,000.00			期末上海时代航运有限公司宣布发放股利，尚未收到款项
5. 其他应收款	282,371,085.40	153,632,316.60	83.80	营业税转增值税导致本公司产生可抵扣进项税增加
6. 一年内到期的非流动资产	127,884.42	254,356.97	-49.72	系一笔一年内到期的长期待摊费用本期摊销所致
7. 在建工程	5,811,885,090.28	8,455,857,380.14	-31.27	本年在建运输船舶完工后转入固定资产
8. 应付票据		304,200,000.00	-100.00	本期将期初所有应付票据均支付完毕，但本期未新开具票据所致
9. 应付账款	1,135,315,121.33	768,961,493.47	47.64	营业成本比上年同期增加导致应付账款增加所致
10. 应付职工薪酬	14,041,445.28	46,442,911.73	-69.77	上期工资结存本期支付所致
11. 应交税费	-194,627,226.94	52,047,523.27	-473.94	上海市自 2012 年 1 月 1 日开始对交通运输业实行营业税改增值税政策，本期船舶建造产生大额未抵扣进项税挂账所致

12.应付利息	216,037,138.37	82,488,131.65	161.90	主要系本期借款增加及长期借款未到付息日所致
13.其他应付款	956,843,602.26	524,365,147.48	82.48	系本期增加应付造船款所致
14.一年内到期的非流动负债	4,926,162,614.34	3,120,461,602.28	57.87	主要系本期一笔 13 亿的长期借款将于一年内到期转入一年内到期非流动负债所致

利润表项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动幅度 (%)	大幅变动原因
1.营业税金及附加	42,210,302.54	60,422,620.61	-30.14	主要本期应税收入降低所致
2.财务费用	268,044,438.62	190,443,224.15	40.75	主要系本期借款增加使得利息支出增加所致
3.资产减值损失		300,000.00	-100.00	主要系本期未发生资产减值损失
4.营业外收入	94,611,859.74	141,104,360.20	-32.95	主要系本期非流动资产处置利得减少所致
5.营业外支出	18,372,067.81	8,400,090.60	118.71	主要系本期非流动资产处置损失增加所致
6.所得税费用	168,966.67	129,482,521.77	-99.87	主要系本期本期亏损引起所得税减少所致
7.少数股东损益	34,221,411.96	16,796,046.90	103.75	主要系本期本年度非全资子公司净利润增加所致

现金流量表项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动幅度 (%)	大幅变动原因
1.收到其他与经营活动有关的现金	157,137,264.64	335,160,556.79	-53.12	主要系收到其他与往来有关的现金减少所致
2.支付的各项税费	103,106,759.12	248,756,882.71	-58.55	主要系预缴的企业所得税款项减少所致
3.取得投资收益收到的现金	15,061,333.33	8,470,263.30	77.81	主要系被投资单位本期现金分红增加所致
4.投资支付的现金	455,426,301.47	245,000,000.00	85.89	主要系对联营公司的投资增加所致
5.吸收投资收到的现金		150,287,600.00	-100.00	本期未发生本项业务
6.取得借款所收到的现金	7,402,564,919.72	5,007,972,953.98	47.82	主要系本期取得借款较多所致
7.偿还债务所支付的现金	3,802,638,492.54	964,707,154.24	294.18	主要系本期根据合同协议偿还债务较上年同期增加所致
8.分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	488,175,082.89	769,486,285.49	-36.56	主要系本期支付股利减少所致
9.支付其他与筹资活动有关的现金	689,004.34	3,780,077.23	-81.77	主要系本期支付的融资承诺费减少所致
10.汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,450,516.03	-13,186,897.97	130.91	主要系持有的外币及结算项目增加所致

2、投资情况。本集团于 2012 年上半年支付船舶建造款、船舶改造、增资合资公司等投资活动现金流出为 35.87 亿元，其中：2012 年上半年，本集团支付船舶建造进度款等资本性开支为 30.23 亿元；2012 年上半年，本集团对 2 艘船舶进行了更新改造，改造费用为 0.12 亿元；2012 年上半年，本集团对下属合资公司增资为 4.41 亿元。

3、募集资金总体使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）1152 号文核准，公司于 2011 年 8 月 1 日公开发行 39.5 亿元可转债，募集资金总额为 39.5 亿元，扣除保荐及承销费用及其他各项发行费用后，实际募集资金净额为 39.12 亿元。上述募集资金已于 2011 年 8 月 5 日全部存入公司设立的募集资金专用账户，并经天职国际会计师事务所有限公司出具的

QJ[2011]1600 号《中海发展股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金到位情况验证报告》予以验证。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金人民币 287,233 万元，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金 38,000 万元，公司募集资金专户余额为 68,773 万元（含利息 2,705 万元）。

4、承诺项目使用情况

单位：万元

募集资金总额				391,200		本年度投入募集资金总额					61,223	
变更用途的募集资金总额				不适用		已累计投入募集资金总额					287,233	
变更用途的募集资金总额比例				不适用								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
8艘4.8万吨油轮	否	92,495	不适用	92,495	37,935	81,011	-11,484	87.6%	2012年12月	尚未完全建成	不适用	否
3艘11万吨油轮	否	101,395	不适用	101,395	6,946	28,306	-73,089	27.9%	2012年12月	尚未完全建成	不适用	否
2艘30.8万吨油轮	否	36,027	不适用	36,027	-	30,303	-5,724	84.1%	2011年2月	-1,233.00	否	否
6艘7.6万吨散货轮	否	165,083	不适用	165,083	16,342	147,613	-17,469	89.4%	2012年3月	-1,505.37	否	否
合计	—	395,000	—	395,000	61,223	287,233	-107,766	72.7%	—	-2,738.37	—	—
未达到计划进度原因(分具体项目)						2艘30.8万吨油轮：已于2011年2月完工并交付使用，因人民币升值，截至项目支付实际汇率与约定汇率存在差异，因此形成募集资金节余款项5,724万元。 6艘7.6万吨散货轮：已于2012年3月完工并交付使用，最后一期款项4,537万元于8月份支付完毕，其余为因人民币升值而形成的募集资金结余。 其余2个项目因为船厂生产计划调整，因此未达到计划进度；此外由于募集资金承诺投资金额按照美元计价，因此人民币升值也对2个项目募集资金投入进度晚于计划进度产生影响。						
项目可行性发生重大变化的情况说明						无						
募集资金投资项目实施地点变更情况						无						
募集资金投资项目实施方式调整情况						无						
募集资金投资项目先期投入及置换情况						将113,091万元用于置换截止2011年8月16日募投项目预先投入的自有资金(详情见公司《临2011-038》号临时公告)						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况						将3.8亿元闲置募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过6个月，自2011年8月17日至2012年2月16日止(详情见公司《临2011-041》号临时公告)；公司已于2012年2月16日将上述资金全部归还至募集资金专户。 将3.8亿元闲置募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过6个月，自2012年2月21日至2012年8月21日止(详情见公司《临2012-009》号临时公告)。 公司已于2012年8月8日将上述资金全部归还至募集资金专户。						
项目实施出现募集资金结余的金额及原因						2艘30.8万吨油轮于2011年2月完工并交付使用，在审议本次可转债议案的董事会决议公告后，公司共使用自筹资金先行投入30,303万元，由						

	于造船合同约定的合同汇率与实际支付汇率之差异形成的该募投资项目产生募集资金节余款项 5,724 万元。
募集资金其他使用情况	无

注：2011 年以来，受全球经济不景气、欧债危机、运力扩张等因素的影响，全球航运业进入低谷，公司“2 艘 30.8 万吨油轮”、“6 艘 7.6 万吨散货轮”募投资项目建成投产后未实现预期收益。公司致力于通过提高经营效率、降低经营成本等方式改善上述募投资项目的经营效益。

5、委托理财及委托贷款情况

2011 年 7 月，本公司控股子公司银桦航运有限公司与其股东江苏新龙源投资有限公司和本公司分别签订了《委托贷款协议》，总贷款金额为 1 亿元，分别为人民币 4,900 万元和 5,100 万元，贷款期限从 2011 年 7 月 1 日至 2012 年 7 月 1 日，贷款利率为 6.31%(年)，按季收息。

6、公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

于 2012 年 6 月 30 日，本集团负债总额为 313.86 亿元，资产负债率为 57.09%。资信情况良好，具有较强的偿债能力。

资信变化情况：

中诚信国际信用评级有限责任公司在对本集团 2011 年以来的经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，对本集团 2009 年度第一期 30 亿元中期票据，2009 年度第二期 20 亿元中期票据的信用状况进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定，此次评级维持本集团 AAA 的主体信用等级和 AAA 的债项信用等级。

中诚信证券评估有限公司对本集团 2011 年发行的“中海发展股份有限公司可转换公司债券”信用状况进行了综合分析。经中诚信证券评估有限公司信用评级委员会审定，本集团主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为 AAA。

根据中诚信证券评估有限公司于 2012 年 4 月 25 日发布的定期跟踪评级报告，本集团主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期可转债的信用等级为 AAA。

中诚信证券评估有限公司对本集团 2012 年发行的中海发展股份有限公司公司债券（第一期 25 亿元）信用状况进行了综合分析。经中诚信证券评估有限公司信用评级委员会审定，本集团主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为 AAA。

还债现金安排：

公司 2009 年 11 月 26 日发行的 20 亿元第二期中期票据，将于 2012 年 11 月 27 日到期，公司将通过自有资金来支付本金和利息。

公司发行的可转换公司债券的期限为六年，即自 2011 年 8 月 1 日至 2017 年 8 月 1 日。截止本报告期末，公司发行在外的可转换公司债券面值为 394,999.70 万元。如果出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形，公司可通过自有资金来支付债券持有人的本金和利息。

7、报告期内现金分红政策的制定及执行情况

本公司现行的分红政策乃遵照本公司《公司章程》第二百三十二条的规定：“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。”于 2009-2011 三个

年度，本公司累计分红为 12.6 亿元，该三年实现的年均归属于上市公司股东的净利润为 12.8 亿元，以现金方式累计分配的利润远超过该三年实现的年均可分配利润的 30%（3.8 亿元），本公司的分红政策的执行情况符合《公司章程》和监管部门相关要求。另外，本公司自 2000 年以来连续 12 个会计年度派发现金股利，累计每股分红人民币 2.27 元，分红总额为人民币 76.07 亿元，累计派息率为 32.4%。

（四）船队发展

于 2012 年上半年，本集团有 2 艘新造油轮合计 12 万载重吨运力、10 艘新造货轮合计 183 万载重吨运力投入使用，上半年共处置老旧船舶 5 艘、22 万载重吨，经过船舶结构调整，本集团船队结构进一步优化，单船载重量不断上升，平均船龄逐年降低。截至 2012 年 6 月 30 日，本公司共拥有船舶 195 艘 1,498 万载重吨，具体构成如下：

	艘数	载重吨 (万)	平均船龄(年)
油轮	73	691	8.8
散货轮	122	807	14.1
合计	195	1,498	11.5

含本集团租入的船舶和下属合营及联营公司船舶，于 2012 年 6 月 30 日，本集团控制的船舶总量为 255 艘 1,859 万载重吨。

（五）前景展望及下半年工作重点

下半年，全球经济增长面临更加复杂的环境，欧债危机难以迅速解决，国际油价可能因中东地缘局势再次反弹，同时，我国经济增长速度放缓，油品运输需求和干散货运输需求也将放缓，但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，航运市场仍将在底部徘徊。

油品运输方面，下半年油轮市场运力失衡现象仍将持续，油轮运输的低迷局面无根本性改变。干散货运输方面，由于沿海运力中超过三分之一为兼营运力，沿海市场与国际市场联系越来越紧密，预计下半年沿海干散货市场将跟随国际干散货市场中各船型市场走势维持底部徘徊态势。

本集团预计，于 2012 年下半年，国内外航运市场将持续低迷，预计本集团截至 2012 年 9 月 30 日之三个季度归属于母公司所有者的净利润将为负。

针对目前的市场情况，2012 年下半年本集团将重点做好以下几方面的工作：

1、深化管理和经营体制改革，并主要体现在下面这些方面：

（1）上半年本公司着手对干散货业务进行重组，成功搭建“中海散货运输有限公司”这个集约化、专业化经营管理平台，完成相关资产、负债、人员、业务、管理的平稳过渡。下半年，在条件成熟的情况下逐步完成各合营公司、联营公司和参股公司的股权转让，做好散货船舶统一经营工作，打造“中海散运”品牌。

(2) 各专业公司层面, 为进一步加强市场营销功能, 将充分整合市场营销队伍和力量, 强化市场营销攻势, 建立一支具有逆势突围能力的市场营销队伍。

(3) 人力资源体系的改革, 加强人才培养和全员业绩考核机制。本集团将努力打通船岸人才交流通道、国际化经营管理人才培养通道和年轻干部职业发展通道等“三条通道”, 进一步提高公司的管理水平。与此同时, 本集团将强化业绩考核机制, 并增强激励机制, 加强员工的创新意识、机遇意识和危机意识, 调动员工奋力拼搏的积极性。

2、继续加强与大货主的战略合作, 巩固和扩大公司在内外贸运输市场的份额, 降低运价波动带来的经营风险。

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。本公司将继续加强组建合营公司、签订长期 COA 合同、增加专用泊位的使用等多种方式, 积极构建货主、船东之间的战略联盟, 最大限度地发挥运力规模优势, 提高船舶经营效率。在散货运输方面, 本公司继续加强与神华、华能、宝钢、首钢、华润、申能、上海电力、广州控股等大货主战略合作, 通过联营合作等方式, 扩大可控运力规模, 提高本集团在沿海电煤运输市场的控制力。在油品运输方面, 本公司将着力巩固沿海市场份额, 加强与国内外大石油公司的合作, 稳定基础货源, 培育远洋经营团队, 提升综合效益。

3、进一步加强成本费用控制, 实现降本增效。下半年本集团将继续加强燃油费、修理费、港口使费及财务费用等费用的控制, 防止出现反弹。燃油费是本集团的主要成本之一, 本集团将继续加强管理节能、技术节能, 推行经济航速, 努力控制燃油成本。

4、调整船队结构, 加强船队的竞争力。预计航运市场将持续低迷, 本集团将加快老旧船舶和单壳油轮的淘汰力度, 在上半年报废 5 艘老旧船舶的基础上, 下半年预计处置 15 艘船舶。本集团将科学、合理的调整船队结构, 提高在市场上的核心竞争力。

5、持续推进 LNG 运输业务进展, 在现有项目的基础上, 把握本集团与中石油、中石化的长期合作关系, 不断开拓新的 LNG 运输项目。

6、拓宽融资渠道, 确保企业发展资金。根据本集团造船计划, 本集团于 2012-2014 年的资本性开支分别为人民币 93.9 亿元、31.8 亿元和 8.0 亿元, 同时本集团下属各联营和合营公司增资需求明显。为此, 本公司将进一步加强银企合作关系, 保持融资渠道畅通。截至本报告日, 本公司人民币 50 亿元公司债券中第一期人民币 25 亿元已经成功发行。

7、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。

本公司董事会现由 10 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。

从 2011 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，本公司于 2011 年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并于 2011 年 12 月完成了本公司《内控手册》（第二版）的编制工作，《内控手册》已于 2012 年 1 月 13 日获本公司董事会批准后实施。

于 2012 年，按照上海证监局统一部署，本公司进一步推进内部控制规范体系建设工作，包括，对内控手册的内容进行进一步完善和确定、制定年度审计计划，对内控手册的内容进行测试、进一步向下属控股子公司推进内部控制规范体系建设工作，力争向内部控制全覆盖的目标迈进。

于 2012 年 6 月 20 日，本公司召开 2012 年第二次临时股东大会，于该次股东大会上，本公司董事会和监事会换届选举，本公司按照《上市公司治理准则》的规定，按照《公司章程》等内部治理文件规定的程序和要求，首次采用累积投票制选举本公司董事和监事（不含职工监事），于该次股东大会上，所有候选董事、监事获高票通过。

为进一步加强本公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，本公司根据中国证监会的最新规定，修改了本公司 2010 年版本的《内幕信息知情人登记制度》，制定了新的《内幕信息知情人登记管理制度》，于 2012 年 2 月 20 日获董事会批准后实施。

通过一系列规章制度的制定与实施，本公司治理水平不断提升。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2012 年 5 月 17 日召开的本公司 2011 年度股东大会审议通过了分红派息议案，以本公司确定的股权登记日登记在册的总股本 3,404,552,613 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利人民币 1.00 元（含税），共计派发股利人民币 340,455,261.30 元。上述股息已派发予 2012 年 5 月 29 日登记在册的 H 股股东和 2012 年 5 月 31 日收市后登记在册的 A 股股东。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 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	150,000,000	150,000,000	25	188,584,393.80	19,156,976.80	31,627,907.14	长期股权投资	发起人股份
合计	150,000,000	150,000,000	/	188,584,393.80	19,156,976.80	31,627,907.14	/	/

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目前注册资本为人民币 6 亿元,其中本公司出资 1.5 亿元,占注册资本的 25%。

(六) 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
银梅轮	39,878	-10,813	否	市场价	是	是
红旗 200 轮	17,176	6,613	否	市场价	是	是
红旗 202 轮	16,263	5,386	是	市场价	是	是
红旗 203 轮	16,280	5,186	是	市场价	是	是
锦河轮	39,234	7,806	否	市场价	是	是

注:“红旗202”轮和“红旗203”轮出售给上海海运(集团)公司获港获利物资回收公司,其是中海工业有限公司(以下简称“中海工业”)获港船厂下属的专业公司,具备拆船资格,可享受拆船税收政策,中海工业是本公司的母公司中国海运(集团)总公司的全资子公司,详见本公司于2012年5月31日发布的关联交易公告。

(七) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

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

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

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

2、资产收购、出售发生的关联交易

有关资产、股权转让的重大关联交易详见资产交易事项。

3、其他重大关联交易

(1) 《金融服务框架协议》

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

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

于 2011 年 12 月 22 日，本公司与中国海运（集团）总公司签署《金融服务框架协议》之《补充协议》，约定本公司在中海集团财务有限责任公司的每日最高存款结余和每日最高未偿还贷款结余在自 2011 年 12 月 22 日至 2011 年 12 月 31 日的 2011 年度及 2012 年度分别不得超过 17 亿元及 19 亿元。

本公司于 2012 年 6 月 30 日在财务公司的存款为人民币 7.47 亿元，贷款及票据余额为 16.49 亿元，没有超过股东大会审议批准的及之后签订的补充协议规定的人民币 19 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 2011 年第五次董事会会议同意，于 2011 年 8 月 8 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海集团提供的 7 年期借款共计人民币 30 亿元，借款用于中长期营业资金，借款利率按年息 6.51% 执行，公司需按季结算及支付利息，7 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 2011-035。

经本公司 2012 年第三次董事会会议批准，于 2012 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海集团提供的 3 年期借款共计人民币 20 亿元，借款利率按年息 5.02% 执行，公司需按年结算及支付利息，3 年后归还本金。财务公司作为受托方一次性收取手续费人民币 60 万元，该费用由本公司支付。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 2012-016。

（3）建造船舶

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。

2012 年 1 月 13 日，本公司之子公司中海发展（香港）航运有限公司与中海工业有限公司及中海工业（江苏）有限公司签约建造一艘 11 万载重吨成品/原油船，合同金额为 5,328 万美元，该船预计于 2013 年 9 月 30 日之前交船。该份造船合同经本公司于 2012 年 1 月 13 日召开的 2012 年第一次董事会会议批准生效。

2012 年 6 月 15 日，本公司控股子公司上海银桦航运有限公司与中海工业（江苏）有限公司签约建造一艘 4.75 万载重吨散货船，船价为人民币 1.828 亿元，该船预计于 2013 年 9 月 30 日之前交船。该份造船合同经本公司于 2012 年 6 月 15 日召开的 2012 年第十次董事会会议批准生效。

上述各有关散货船和油轮正在中海工业有限公司所属船厂建造并陆续投产中，于 2012 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 5.72 亿元。

(八) 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	宝瓶座 LNG、双子座 LNG、白羊座 LNG、摩羯座 LNG	不超过 820 万美元 (约合人民币 5,186 万元)	见下文	否	否	0	否	是	联营公司
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)										
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)							不超过 USD820 万			
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										
报告期末对子公司担保余额合计 (B)										
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)							不超过 USD820 万			
担保总额占公司净资产的比例 (%)							0.24			
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)										
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)							不超过 USD820 万			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)										
上述三项担保金额合计 (C+D+E)							不超过 USD820 万			

担保有关情况: 经本公司董事会 2011 年第十次会议审议通过, 为保证船舶期租合同的履行, 本公司于 2011 年 7 月 15 日出具租约保证 (“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款项的百分之三十 (30%)

担保发生日期 (协议签署日): 2011.7.15

担保期限为船舶租赁期, 即 20 年

担保类型: 一般担保

3、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

2011年7月，本公司控股子公司银桦航运有限公司与其股东江苏新龙源投资有限公司和本公司分别签订了《委托贷款协议》，总贷款金额为1亿元，分别为人民币4,900万元和5,100万元，贷款期限从2011年7月1日至2012年7月1日，贷款利率为6.31%(年)，按季收息。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 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) 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。

(2) 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2012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2012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。

(十) 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）

境内会计师事务所审计年限	第六年
境外会计师事务所名称	Baker Tilly Hong Kong(天职香港会计师事务所)
境外会计师事务所审计年限	第三年

(十一) 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。

(十二) 其他重大事项的说明

1、根据本公司于 2012 年 2 月 1 日召开的二〇一二年第二次董事会会议决议，董事会战略上同意设立两家全资子公司分别负责专业经营干散货和油品运输业务，并将本公司干散货船和油轮相关业务和资产分别逐步注入该两家全资子公司。截至本报告日，上述整合工作仍在进行中。

2、本公司向社会公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]924 号文核准。本公司本次债券采取分期发行的方式，其中本公司 2012 年公司债券（第一期）发行规模为 25 亿元。本期债券发行面值为 250,000 万元，每张面值为人民币 100 元，2,500 万张，发行价格为 100 元/张。本期债券分为 2 个品种，分别为 3 年期固定利率品种和 10 年期固定利率品种。其中，3 年期品种发行规模为 10 亿元，票面利率为 4.20%；10 年期品种发行规模为 15 亿元，票面利率为 5.00%。本次公司债券发行工作已经于 2012 年 8 月 7 日完成。上述公司债券于 2012 年 8 月 21 日在上海证券交易所上市交易，其中 3 年期公司债券证券代码为 122171，证券简称为 12 中海 01；10 年期公司债券证券代码为 122172，证券简称为 12 中海 02。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期
第一次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 1 月 14 日
关联交易公告-中海工业-阿芙拉型油轮	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 1 月 14 日
2012 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 1 月 17 日
2012 年第一次临时股东大会法律意见书		2012 年 1 月 17 日
关于“中海转债”实施转股事宜的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 1 月 30 日
关于“中海转债”实施转股事宜的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 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》	2012 年 2 月 2 日
第三次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 2 月 22 日
第一次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 2 月 22 日
关于使用部分闲置 A 股可转换公司债券募集资金暂时补充流动资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 2 月 22 日
中海发展股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度		2012 年 2 月 22 日
关于更换 2011 年 A 股可转换公司债券项目持续督导保荐代表人的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 3 月 1 日
2011 年年报		2012 年 3 月 16 日
2011 年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》	2012 年 3 月 16 日

第四次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月16日
第二次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月16日
关于公司会计估计变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月16日
关于2011年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月16日
2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2012年3月16日
内部控制审计报告		2012年3月16日
2011年度公司内部控制评价报告		2012年3月16日
2011年度履行社会责任的报告		2012年3月16日
2011年度独立董事履职报告		2012年3月16日
第五次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月27日
关联交易公告-委托借款-20亿	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月27日
关于召开2011年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年3月31日
2011年度股东大会会议资料		2012年3月31日
关于股份变动情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年4月7日
二〇一二年第一季度业绩预亏公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年4月11日
2012年度1季报	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年4月27日
第六次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年4月27日
第四次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年4月27日
关于召开2012年第二次临时股东大会通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月4日
2012年第二次临时股东大会会议资料		2012年5月4日
2011年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月18日
2011年度股东大会法律意见书		2012年5月18日
关于2011年度A股利润分配方案实施暨“中海转债”转股价格调整的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月22日
A股2011年度利润分配方案实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月28日
关于根据A股2011年度利润分配实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月28日
第九次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月31日
关联交易公告-散货船出售-中海工业-“红旗202、203”轮	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年5月31日
第十次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月16日
关联交易公告-银桦航运-中海工业江苏-1艘4.75万吨散货船	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月16日
2012年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月21日
2012年第二次临时股东大会法律意见书		2012年6月21日
关于公司债券发行申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月29日
第十一次董事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月30日
第五次监事会会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2012年6月30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 2012，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 2012 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 2012 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
2012 年 8 月 21 日

财务报表

合并资产负债表
2012 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	2,774,479,449.35	3,376,692,007.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	六.2	102,970,634.02	189,619,482.98
应收账款	六.3	1,409,443,281.24	938,325,840.05
预付款项	六.4	293,628,897.12	329,603,488.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	六.6	1,292,818.71	94,474.72
应收股利	六.5	50,000,000.00	
其他应收款	六.7	282,371,085.40	153,632,316.60
买入返售金融资产			
存货	六.8	908,122,830.22	823,960,604.66
一年内到期的非流动资产		127,884.42	254,356.97
其他流动资产	六.9	49,000,000.00	49,000,000.00
流动资产合计		5,871,436,880.48	5,861,182,572.15
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	六.10	63,996,729.15	49,747,156.97
长期股权投资	六.11	4,098,693,962.08	3,566,818,665.18
投资性房地产	六.12	233,213,967.98	236,198,079.98
固定资产	六.13	38,795,067,607.28	33,310,301,493.75
在建工程	六.14	5,811,885,090.28	8,455,857,380.14
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	六.15	23,906,910.83	22,472,052.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六.16	81,561,821.09	86,236,694.21
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		49,108,326,088.69	45,727,631,522.33
资产总计		54,979,762,969.17	51,588,814,094.48

流动负债:			
短期借款	六.19	1,653,510,894.52	1,452,992,683.56
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	六.20		304,200,000.00
应付账款	六.21	1,135,315,121.33	768,961,493.47
预收款项	六.22	96,157,298.49	127,504,009.11
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六.23	14,041,445.28	46,442,911.73
应交税费	六.24	-194,627,226.94	52,047,523.27
应付利息	六.25	216,037,138.37	82,488,131.65
应付股利	六.26	157,850,000.00	
其他应付款	六.27	956,843,602.26	524,365,147.48
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	六.28	4,926,162,614.34	3,120,461,602.28
其他流动负债			
流动负债合计		8,961,290,887.65	6,479,463,502.55
非流动负债:			
长期借款	六.29	15,326,720,906.43	13,758,978,808.35
应付债券	六.30	6,194,360,841.46	6,106,134,156.76
长期应付款	六.31	519,626,685.12	515,602,633.93
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	六.17	368,861,195.89	371,382,056.98
其他非流动负债	六.32	14,818,807.87	15,645,075.01
非流动负债合计		22,424,388,436.77	20,767,742,731.03
负债合计		31,385,679,324.42	27,247,206,233.58
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	六.33	3,404,552,613.00	3,404,552,270.00
资本公积	六.34	4,985,444,044.05	4,984,562,175.80
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	六.35	2,860,007,347.49	2,860,007,347.49
一般风险准备			
未分配利润	六.36	12,476,252,942.90	13,312,084,889.22
外币报表折算差额		-857,432,700.16	-922,389,851.56
归属于母公司所有者权益合计		22,868,824,247.28	23,638,816,830.95
少数股东权益	六.37	725,259,397.47	702,791,029.95
所有者权益合计		23,594,083,644.75	24,341,607,860.90
负债和所有者权益总计		54,979,762,969.17	51,588,814,094.48

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
2012 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		863,485,323.68	1,795,816,557.48
交易性金融资产			
应收票据		57,468,634.02	159,835,982.98
应收账款	八.1	858,923,278.61	688,821,034.82
预付款项		143,412,123.55	155,927,268.25
应收利息		1,663,623.72	
应收股利		50,000,000.00	
其他应收款	八.2	4,966,320,741.11	4,066,311,178.01
存货		302,983,016.25	566,701,820.90
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,244,256,740.94	7,433,413,842.44
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		6,018,700,000.00	
长期应收款			424,176,588.00
长期股权投资	八.3	11,772,522,481.25	4,977,494,728.92
投资性房地产		233,213,967.98	236,198,079.98
固定资产		12,727,770,581.86	22,153,522,467.31
在建工程		1,554,048,243.78	3,325,126,371.55
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		19,332,187.91	21,482,869.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,105,000.00	83,526,308.98
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		32,343,692,462.78	31,221,527,414.03
资产总计		39,587,949,203.72	38,654,941,256.47

流动负债：			
短期借款		983,490,000.00	741,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			304,200,000.00
应付账款		773,213,700.28	506,010,661.00
预收款项		42,412,489.56	68,145,026.95
应付职工薪酬		11,189,308.32	41,158,351.54
应交税费		-164,677,288.86	45,794,502.22
应付利息		198,024,573.71	67,905,670.09
应付股利		157,850,000.00	
其他应付款		402,609,598.11	212,580,684.44
一年内到期的非流动负债		3,499,108,161.94	2,233,651,955.74
其他流动负债			
流动负债合计		5,903,220,543.06	4,220,446,851.98
非流动负债：			
长期借款		5,495,851,329.80	5,625,710,925.80
应付债券		6,194,360,841.46	6,106,134,156.76
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,690,212,171.26	11,731,845,082.56
负债合计		17,593,432,714.32	15,952,291,934.54
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,404,552,613.00	3,404,552,270.00
资本公积		5,000,420,662.43	5,000,418,690.78
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		2,860,007,347.49	2,860,007,347.49
一般风险准备			
未分配利润		10,729,535,866.48	11,437,671,013.66
所有者权益（或股东权益）合计		21,994,516,489.40	22,702,649,321.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		39,587,949,203.72	38,654,941,256.47

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
2012 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		5,671,300,639.03	6,205,498,359.13
其中: 营业收入	六.38	5,671,300,639.03	6,205,498,359.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,364,454,801.69	5,671,741,967.63
其中: 营业成本	六.38	5,860,813,226.08	5,262,431,341.17
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	六.39	42,210,302.54	60,422,620.61
销售费用	六.40	26,731,273.40	23,182,628.53
管理费用	六.41	166,655,561.05	134,962,153.17
财务费用	六.42	268,044,438.62	190,443,224.15
资产减值损失	六.43		300,000.00
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)	六.44	155,928,064.34	164,223,873.03
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	六.44	152,125,319.62	164,223,873.03
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-537,226,098.32	697,980,264.53
加: 营业外收入	六.45	94,611,859.74	141,104,360.20
减: 营业外支出	六.46	18,372,067.81	8,400,090.60
其中: 非流动资产处置损失	六.46	10,740,818.42	136,725.13
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-460,986,306.39	830,684,534.13
减: 所得税费用	六.47	168,966.67	129,482,521.77
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-461,155,273.06	701,202,012.36
归属于母公司所有者的净利润		-495,376,685.02	684,405,965.46
少数股东损益	六.37	34,221,411.96	16,796,046.90
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	六.48	-0.1455	0.2010
(二) 稀释每股收益	六.48	-0.1455	0.2010
七、其他综合收益	六.49	66,191,220.20	-140,009,342.17
八、综合收益总额		-394,964,052.86	561,192,670.19
归属于母公司所有者的综合收益总额		-429,539,637.02	544,873,071.32
归属于少数股东的综合收益总额		34,575,584.16	16,319,598.87

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

母公司利润表
2012 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	3,621,847,130.59	4,874,708,564.56
减: 营业成本	八.4	3,854,903,777.79	3,915,763,735.46
营业税金及附加		39,026,775.17	56,334,242.17
销售费用		26,731,273.40	22,966,768.59
管理费用		135,024,182.34	107,859,648.35
财务费用		195,275,682.51	240,947,011.58
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	168,629,926.87	164,223,873.03
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	八.5	152,125,296.90	164,223,873.03
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-460,484,633.75	695,061,031.44
加: 营业外收入		101,542,715.73	140,890,682.20
减: 营业外支出		7,632,052.96	6,742,307.41
其中: 非流动资产处置损失		815.74	136,725.13
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-366,573,970.98	829,209,406.23
减: 所得税费用		1,105,914.90	145,616,431.90
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-367,679,885.88	683,592,974.33
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		-367,679,885.88	683,592,974.33

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
2012 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		5,284,375,390.70	6,081,048,588.96
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		35,387,962.98	
收到其他与经营活动有关的现金	六.50	157,137,264.64	335,160,556.79
经营活动现金流入小计		5,476,900,618.32	6,416,209,145.75
购买商品、接受劳务支付的现金		4,659,267,657.19	3,966,331,723.16
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		776,638,951.76	824,967,066.42
支付的各项税费		103,106,759.12	248,756,882.71
支付其他与经营活动有关的现金		159,742,243.73	227,912,890.01
经营活动现金流出小计		5,698,755,611.80	5,267,968,562.30
经营活动产生的现金流量净额	六.51	-221,854,993.48	1,148,240,583.45
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		15,061,333.33	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		125,688,940.89	138,302,999.15
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		140,750,274.22	146,773,262.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,146,293,361.03	3,827,964,367.90
投资支付的现金		455,426,301.47	245,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,601,719,662.50	4,072,964,367.90
投资活动产生的现金流量净额		-3,460,969,388.28	-3,926,191,105.45

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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			150,287,600.00
取得借款收到的现金		7,402,564,919.72	5,007,972,953.98
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六.50		102,885,769.17
筹资活动现金流入小计		7,402,564,919.72	5,261,146,323.15
偿还债务支付的现金		3,802,638,492.54	964,707,154.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		488,175,082.89	769,486,285.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,107,216.64	
支付其他与筹资活动有关的现金	六.50	689,004.34	3,780,077.23
筹资活动现金流出小计		4,291,502,579.77	1,737,973,516.96
筹资活动产生的现金流量净额		3,111,062,339.95	3,523,172,806.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30,450,516.03	-13,186,897.97
五、现金及现金等价物净增加额	六.51	-602,212,557.84	732,035,386.22
加：期初现金及现金等价物余额	六.51	3,376,692,007.19	1,061,734,716.74
六、期末现金及现金等价物余额	六.51	2,774,479,449.35	1,793,770,102.96

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
2012 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		2,519,270,315.87	4,058,953,948.38
收到的税费返还		35,097,962.98	
收到其他与经营活动有关的现金		193,759,515.71	136,200,700.63
经营活动现金流入小计		2,748,127,794.56	4,195,154,649.01
购买商品、接受劳务支付的现金		2,385,006,251.38	2,146,751,200.96
支付给职工以及为职工支付的现金		735,701,524.87	707,459,015.16
支付的各项税费		93,895,237.12	238,573,426.31
支付其他与经营活动有关的现金		116,072,640.37	116,240,337.50
经营活动现金流出小计		3,330,675,653.74	3,209,023,979.93
经营活动产生的现金流量净额	八.6	-582,547,859.18	986,130,669.08
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		26,091,006.25	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		6,972,071,495.31	138,302,999.15
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		6,998,162,501.56	146,773,262.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,038,441,074.40	1,327,696,073.59
投资支付的现金		7,259,700,000.00	427,588,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,298,141,074.40	1,755,284,473.59
投资活动产生的现金流量净额		-1,299,978,572.84	-1,608,511,211.14
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,089,190,000.00	2,250,000,000.00
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		4,089,190,000.00	2,250,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,715,473,596.00	530,132,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		387,111,198.66	731,439,350.86
支付其他与筹资活动有关的现金			909,000.00
筹资活动现金流出小计		3,102,584,794.66	1,262,480,350.86
筹资活动产生的现金流量净额		986,605,205.34	987,519,649.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-36,410,007.12	-1,594,076.55
五、现金及现金等价物净增加额	八.6	-932,331,233.80	363,545,030.53
加: 期初现金及现金等价物余额	八.6	1,795,816,557.48	402,136,982.66
六、期末现金及现金等价物余额	八.6	863,485,323.68	765,682,013.19

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
2012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	4,984,562,175.80			2,860,007,347.49		13,312,084,889.22	-922,389,851.56	702,791,029.95	24,341,607,860.90
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	4,984,562,175.80			2,860,007,347.49		13,312,084,889.22	-922,389,851.56	702,791,029.95	24,341,607,860.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	343.00	881,868.25					-835,831,946.32	64,957,151.40	22,468,367.52	-747,524,216.15
(一) 净利润							-495,376,685.02		34,221,411.96	-461,155,273.06
(二) 其他综合收益		879,896.60						64,957,151.40	354,172.20	66,191,220.20
上述(一)和(二)小计		879,896.60					-495,376,685.02	64,957,151.40	34,575,584.16	-394,964,052.86
(三) 所有者投入和减少资本	343.00	1,971.65								2,314.65
1. 所有者投入资本	343.00	2,641.10								2,984.10
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-669.45								-669.45
(四) 利润分配							-340,455,261.30		-12,107,216.64	-352,562,477.94
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							-340,455,261.30		-12,107,216.64	-352,562,477.94
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	3,404,552,613.00	4,985,444,044.05			2,860,007,347.49		12,476,252,942.90	-857,432,700.16	725,259,397.47	23,594,083,644.75

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	4,114,669,115.46			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

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
2012 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	5,000,418,690.78			2,860,007,347.49		11,437,671,013.66	22,702,649,321.93
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	5,000,418,690.78			2,860,007,347.49		11,437,671,013.66	22,702,649,321.93
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)	343.00	1,971.65					-708,135,147.18	-708,132,832.53
(一) 净利润							-367,679,885.88	-367,679,885.88
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-367,679,885.88	-367,679,885.88
(三) 所有者投入和减少资本	343.00	1,971.65						2,314.65
1. 所有者投入资本	343.00	2,641.10						2,984.10
2. 股份支付计入所有者权益的 金额								
3. 其他		-669.45						-669.45
(四) 利润分配							-340,455,261.30	-340,455,261.30
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							-340,455,261.30	-340,455,261.30
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	3,404,552,613.00	5,000,420,662.43			2,860,007,347.49		10,729,535,866.48	21,994,516,489.40

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			2,755,909,941.97		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

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 2012 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。

经中国证监会证监发行字[2011]第1152号文核准，本公司于2011年8月1日公开发行了3,950万张可转换公司债券，每张面值人民币100元，发行总额39.5亿元。该可转换公司债券于2012年2月2日开始转股，截至2012年6月30日累计已有30张该可转换公司债券转为本公司A股股票，累计转股股数为343股，尚有39,499,970张可转换公司债券未转股，未转股数占本次发行总量的99.9999%。转股后，公司总股本变更为3,404,552,613股，其中，境内无限售条件流通股(A股)2,108,552,613股，境外上市外资股(H股)12.96亿股。截至报告日，公司总股本3,404,552,613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。

本会计期间自2012年1月1日至6月30日止。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

三、重要会计政策和会计估计(续)

2. 记账本位币(续)

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。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

6. 存货(续)

(2) 取得和发出的计价方法

本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时一次摊销。

(4) 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

(5) 存货跌价准备计提方法及可变现净值确定依据

资产负债表日，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

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)

资产在处置时，其公允价值与账面金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

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

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

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

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

c)该金融资产或金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

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

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。

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)

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

② 其他金融负债

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

a)所转移金融资产的账面价值；

b)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

a)终止确认部分的账面价值；

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

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

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

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(5) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；

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

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

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

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

(6) 金融工具的汇率风险

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

(7) 金融资产减值

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融资产和金融负债的核算方法(续)

(7) 金融资产减值(续)

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

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

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

② 持有至到期投资

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

③ 可供出售金融资产

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8. 应收款项

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

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

(1) 应收款项坏账的确认标准

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

(2) 坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

公司采用个别认定法逐项计提坏账准备。

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

9. 投资性房地产

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

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

本公司的投资性房产采用成本模式计量。

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资成本进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

(2) 后续计量

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

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

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

(3) 收益确认方法

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

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

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

(4) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

(5) 长期股权投资减值

当长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

11. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

(2) 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、运输船舶、运输设备、办公及其他设备。

(3) 固定资产折旧计提方法

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

项目	使用寿命	估计净残值	年折旧率
房屋及建筑物	30-40年	原值*4%	2.40%-3.20%
运输船舶(注)	17-25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：新造船舶统一采用25年预计使用寿命，二手船舶按尚可使用年限确定折旧年限。船舶净残值按照470美元/轻吨（约人民币2,960元/轻吨）。

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

(4) 固定资产减值准备

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

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

(5) 融资租赁的认定依据、计价方法、折旧方法

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

12. 在建工程

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

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在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2012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

2012年3月16日，公司董事会公告审议同意公司变更运输船舶的残值和使用寿命会计估计。将船舶原净残值按照180美元/轻吨（约人民币1,350元/轻吨）变更为470美元/轻吨（约人民币2,960元/轻吨）并将新造船的使用年限从22年调整为25年。本次会计估计变更从2012年1月1日起执行，对上述会计估计的变更采用未来适用法，增加本期合并财务报表净利润300,897千元。

三、重要会计政策和会计估计(续)

25. 会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明(续)

(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">- 根据财政部与税务总局印发的财税[2011]110号《营业税改征增值税试点方案》及财税[2011]111号《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》，本公司及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从2012年1月1日起，营业税改征为增值税，相关增值税税率为11%。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及本公司之子公司中海散货运输（上海）有限公司注册地址为上海浦东新区洋山保税港区,从事国内货物运输服务，享受增值税即征即退的优惠政策。- 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。 |
| 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。 |
| 企业所得税 | <ul style="list-style-type: none">- 本公司及下属境内子公司企业所得税税率均为25%。- 本公司下属子公司中海发展(香港)航运有限公司、香港海宝航运有限公司、中国东方液化天然气运输投资有限公司及中国北方液化天然气运输投资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。 |

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	USD10,000 万	水上运输
上海银桦航运有限公司	控股子公司	上海	水上运输业	20,000 万	水上运输
香港海宝航运有限公司	控股子公司	香港	水上运输业	USD800 万	水上运输
广州京海航运有限公司	控股子公司	广州	水上运输业	10,000 万	水上运输
上海嘉禾航运有限公司	控股子公司	上海	水上运输业	24,000 万	水上运输
中海发展(新加坡)航运有限公司	控股子公司	新加坡	水上运输业	USD200 万	水上运输
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
中国东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
中海散货运输有限公司	全资子公司	广州	水上运输业	166,700 万	水上运输
中海散货运输(上海)有限公司	全资子公司	上海	水上运输业	100,000 万	水上运输

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	备注
中海发展(香港)航运有限公司	USD10,000 万	224,159 万	100.00%	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		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	USD12,480 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	
中国东方液化天然气运输投资有限公司	USD350 万		70%	70%	是	
中海散货运输有限公司	166,700 万		100%	100%	是	注 2
中海散货运输(上海)有限公司	100,000 万		100%	100%	是	注 3

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
上海银桦航运有限公司	100,078,973.36			
香港海宝航运有限公司	94,835,620.74			
广州京海航运有限公司	48,831,683.27			
上海嘉禾航运有限公司	119,768,922.60			
中国北方液化天然气运输投资有限公司	3,199,980.58			
中国东方液化天然气运输投资有限公司	9,596,878.53			

五、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

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 0.005% 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。

注 2、本公司于 2012 年度成立中海散货运输有限公司，并持有其 100% 的股权，从而将其纳入合并范围。

注 3、本公司于 2012 年度成立中海散货运输（上海）有限公司，并持有其 100% 的股权，从而将其纳入合并范围。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

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

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

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
天津中海华润航运有限公司	控股子公司	天津	水上运输业	56,800 万	水上运输

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表
天津中海华润航运有限公司	30,600 万		51%	51%	是

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数 股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
天津中海华润航运有限公司	288,057,670.56			

五、合并财务报表的合并范围(续)

2. 孙公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的孙公司

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

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

孙公司全称	少数股东权益	少数股东权益中从子公司所有者权益冲减子孙公司少数股东 用于冲减少数 分担的本期亏损超过少数股东在该孙公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额	备注
中海浦远航运有限公司	60,889,667.83		注

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

3. 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

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

名称	期末净资产	本期净利润
中海散货运输有限公司	4,723,515,421.01	(573,808.07)
中海散货运输(上海)有限公司	1,537,973,083.44	(1,090,142.91)

(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	0.8152/0.8107	0.8152/0.8107	历史汇率	0.8130/0.8308	0.8130/0.8308
香港海宝航运有限公司	0.8152/0.8107	0.8152/0.8107	历史汇率	0.8130/0.8308	0.8130/0.8308
中海发展(新加坡)航运有限公司	6.3249/6.3009	6.3249/6.3009	历史汇率	6.3129/6.4618	6.3129/6.4618
中国北方液化天然气运输投资有限公司	6.3249/6.3009	6.3249/6.3009	历史汇率	6.3129/6.4618	6.3129/6.4618
中国东方液化天然气运输投资有限公司	6.3249/6.3009	6.3249/6.3009	历史汇率	6.3129/6.4618	6.3129/6.4618

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2012年6月30日			2011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	434,913.17	1.0000	434,913.17	457,601.95	1.0000	457,601.95
—美元	70,279.45	6.3249	444,510.49	41,615.45	6.3009	262,214.79
—港币	19,600.48	0.8152	15,978.31	19,600.48	0.8107	15,890.11
—日元	9,870.00	0.0796	785.65	9,870.00	0.0811	800.46
—英镑	1,596.00	9.8169	15,667.77	2,230.00	9.7116	21,656.87
—新加坡元	<u>13.92</u>	<u>4.9690</u>	<u>69.17</u>	<u>14.00</u>	<u>4.8679</u>	<u>68.15</u>
			<u>911,924.56</u>			<u>758,232.33</u>
银行存款						
—人民币	1,960,534,274.66	1.0000	1,960,534,274.66	2,643,985,549.72	1.0000	2,643,985,549.72
—美元	127,480,362.02	6.3249	806,300,541.74	115,681,079.49	6.3009	728,894,913.76
—港币	3,829,876.41	0.8152	3,122,115.25	2,121,936.07	0.8107	1,720,253.57
—欧元	97,909.24	7.8710	770,643.63	97,904.26	8.1625	799,143.52
—新加坡元	<u>571,533.41</u>	<u>4.9690</u>	<u>2,839,949.51</u>	<u>109,680.62</u>	<u>4.8679</u>	<u>533,914.29</u>
			<u>2,773,567,524.79</u>			<u>3,375,933,774.86</u>
合计			<u>2,774,479,449.35</u>			<u>3,376,692,007.19</u>

注：期末货币资金中存放于香港的货币资金共计709,351,848.30元，存放于新加坡的货币资金共计54,478,881.20元。

2. 应收票据

(1) 分类如下：

种类	2012年6月30日	2011年12月31日
银行承兑汇票	102,970,634.02	189,619,482.98
商业承兑汇票		
合计	<u>102,970,634.02</u>	<u>189,619,482.98</u>

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

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

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：

	2012年6月30日				2011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	1,409,443,281.24	100%			938,325,840.05	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>1,409,443,281.24</u>	<u>100%</u>			<u>938,325,840.05</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	106,752,058.90	6.3249	675,196,097.34

(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
神华中海航运有限公司	114,800,614.81	一年以内	8.15%
武钢集团国际经济贸易总公司	109,570,228.09	一年以内	7.77%
北京首荣货运代理有限公司	78,530,028.04	一年以内	5.57%
WISCO SHIPPING CO., LTD.	76,227,377.42	一年以内	5.41%
联合石化亚洲有限公司	<u>59,188,380.80</u>	<u>一年以内</u>	<u>4.20%</u>
合计	<u>438,316,629.16</u>		<u>31.10%</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115,176千元，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：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	269,442,292.57	91.76%	316,886,952.87	96.14%
1-2年	20,782,008.60	7.08%	11,034,292.47	3.35%
2-3年	3,404,595.95	1.16%	1,682,243.64	0.51%
合计	<u>293,628,897.12</u>	<u>100%</u>	<u>329,603,488.98</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	28,338,057.96	6.3249	179,235,382.79
港币	37,646.86	0.8152	30,689.72
欧元	102,173.27	7.8710	804,205.81
澳大利亚元	5,670,802.46	6.3474	35,994,851.53
日币	50,000,000.00	0.0796	3,980,000.00
英镑	24,750.00	9.8169	242,968.28
新加坡元	90.00	4.9690	447.21
加拿大元	5,935.00	6.1223	36,335.85
南非兰特	722,442.29	0.7743	559,387.07
新西兰元	45,000.00	5.0070	225,315.00
合计			<u>221,109,583.26</u>

(3) 于资产负债表日，预付款项前五名列示：

单位名称	与本公司关系	金额	欠款时间	所占比例	未结算原因
中海船务代理有限公司	受同一公司控制	66,383,891.26	三年以内	22.61%	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	34,548,467.84	一年以内	11.77%	业务尚未完成
中国海运（西亚）控股有限公司	受同一公司控制	30,394,352.68	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	28,124,013.51	一年以内	9.58%	业务尚未完成
DS-Rendite-Fonds GmbH & Co.	第三方	<u>20,988,349.02</u>	<u>一年以内</u>	<u>7.15%</u>	业务尚未完成
合计		<u>180,439,074.31</u>		<u>61.46%</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182,632千元，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（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
中海船务代理有限公司	7,149,826.09	三年以内	业务尚未完成
靖海船务有限公司	3,317,931.28	一至两年	业务尚未完成
连云港远洋运输有限公司	2,638,296.10	一至两年	业务尚未完成
OCEANIA PACIFIC ASIA LINE PTE LTD	1,534,285.79	一至两年	业务尚未完成
Pacsum Shipping Inc.	1,317,197.27	一至两年	业务尚未完成

5. 应收股利

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利						
其中：中海集团财务						
责任有限公司		11,250,000.00	11,250,000.00			
上海时代航运						
有限公司		<u>50,000,000.00</u>		<u>50,000,000.00</u>	尚未支付	否
合计		<u>61,250,000.00</u>	<u>11,250,000.00</u>	<u>50,000,000.00</u>		

6. 应收利息

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
江苏新龙源投资有限公司	94,474.72	2,121,386.94	2,129,975.55	85,886.11
Aries LNG Shipping Limited		346,477.90		346,477.90
Gemini LNG Shipping Limited		207,509.91		207,509.91
Capricorn LNG Shipping Limited		286,458.26		286,458.26
Aquarius LNG Shipping Limited		<u>366,486.53</u>		<u>366,486.53</u>
合计	<u>94,474.72</u>	<u>3,328,319.54</u>	<u>2,129,975.55</u>	<u>1,292,818.71</u>

六、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款

(1) 分类列示如下：

	2012年6月30日				2011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	282,371,085.40	100%			153,632,316.60	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>282,371,085.40</u>	<u>100%</u>			<u>153,632,316.60</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	13,461,700.31	6.3249	85,143,908.29
港币	28,400,247.91	0.8152	23,151,882.10
欧元	181,867.19	7.8710	1,431,476.65
日元	6,259,609.00	0.0796	498,264.88
澳大利亚元	4,127.31	6.3474	26,197.69
英镑	1,450.00	9.8169	14,234.51
加拿大元	620.00	6.1223	3,795.83
新加坡元	<u>1,040,006.08</u>	<u>4.9690</u>	<u>5,167,790.21</u>
合计			<u>115,437,550.16</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
增值税发票在途款项	49,736,514.96	一年以内	17.61%
事故理赔	47,433,798.88	一年以内	16.80%
广州南沙开发区经济贸易局	31,910,000.00	一年以内	11.30%
SINOMETALS SHIPPING LTD.	14,912,070.62	一年以内	5.28%
船舶备用金	<u>11,544,575.24</u>	<u>一年以内</u>	<u>4.09%</u>
合计	<u>155,536,959.70</u>		<u>55.08%</u>

六、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

(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，本账户余额中无应收关联方的款项。

8. 存货

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
原材料	<u>908,122,830.22</u>	<u>823,960,604.66</u>
合计	<u>908,122,830.22</u>	<u>823,960,604.66</u>

本公司管理层认为，公司的存货期末无需计提跌价准备。

9. 其他流动资产

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
委托贷款	<u>49,000,000.00</u>	<u>49,000,000.00</u>
合计	<u>49,000,000.00</u>	<u>49,000,000.00</u>

其他流动资产系子公司上海银桦航运有限公司对其股东江苏新龙源投资有限公司的委托贷款。

10. 长期应收款

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
其他	<u>63,996,729.15</u>	<u>49,747,156.97</u>
合计	<u>63,996,729.15</u>	<u>49,747,156.97</u>

长期应收款系本公司之子公司中国北方液化天然气运输投资有限公司及中国东方液化天然气运输投资有限公司提供给她投资的联营公司的长期借款。

六、合并财务报表主要项目注释（续）

11. 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	现金红利
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	1,962,686.96
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00	276,930.54
小计		4,300,000.00			4,300,000.00	2,239,617.50
权益法：						
中海集团财务有限责任公司	150,000,000.00	180,677,417.00	19,156,976.80	11,250,000.00	188,584,393.80	11,250,000.00
华海石油运销有限公司	159,491,666.94	160,660,438.23		429,149.64	160,231,288.59	
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	1,065,749,240.31	273,348.54	50,000,000.00	1,016,022,588.85	50,000,000.00
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	157,548,971.41		2,980,247.05	154,568,724.36	
神华中海航运有限公司	1,124,332,100.00	1,669,829,726.06	578,640,016.10		2,248,469,742.16	
广州发展航运有限公司	327,976,200.00	328,052,872.17		1,535,647.85	326,517,224.32	
Aries LNG Shipping Limited	USD300.00		5.68	5.68		
Capricorn LNG Shipping Limited	USD300.00		5.68	5.68		
Aquarius LNG Shipping Limited	USD300.00		5.68	5.68		
Gemini LNG Shipping Limited	USD300.00		5.68	5.68		
小计		3,562,518,665.18	598,070,364.16	66,195,067.26	4,094,393,962.08	61,250,000.00
合计		3,566,818,665.18	598,070,364.16	66,195,067.26	4,098,693,962.08	63,489,617.50

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	刘国跃	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	310,000	49%	49%
中海集团财务有限责任公司	上海	苏敏	金融业	60,000	25%	25%
华海石油运销有限公司	北京	严志冲	水上运输业	5,688	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%
Aries LNG Shipping Limited	香港		水上运输业	USD0.1	30%	30%
Capricorn LNG Shipping Limited	香港		水上运输业	USD0.1	30%	30%
Aquarius LNG Shipping Limited	香港		水上运输业	USD0.1	30%	30%
Gemini LNG Shipping Limited	香港		水上运输业	USD0.1	30%	30%

六、合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

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	6,499,160,703.14	4,467,115,525.44	707,180,079.88	546,697.08
上海友好航运有限公司	452,276,029.29	133,783,986.48	57,292,134.17	(12,510,297.57)
神华中海航运有限公司	5,915,967,247.83	1,767,253,488.34	2,150,768,211.80	280,897,992.05
中海集团财务有限责任公司	9,365,845,893.48	8,611,508,318.29	195,360,590.36	76,627,907.14
华海石油运销有限公司	290,554,409.29	144,191,723.44	77,553,076.66	6,921,667.93
广州发展航运有限公司	1,676,260,213.98	1,039,968,258.88	186,467,850.57	4,779,639.08
Aries LNG Shipping Limited	326,588,046.04	372,998,611.25		18.93
Capricorn LNG Shipping Limited	46,353,682.73	92,643,280.55		18.93
Aquarius LNG Shipping Limited	332,901,887.58	524,493,639.73		18.93
Gemini LNG Shipping Limited	46,902,667.98	239,199,839.58		18.93

12. 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	<u>238,728,476.41</u>			<u>238,728,476.41</u>
房屋、建筑物	238,728,476.41			238,728,476.41
二、累计折旧合计	<u>2,530,396.43</u>	<u>2,984,112.00</u>		<u>5,514,508.43</u>
房屋、建筑物	2,530,396.43	2,984,112.00		5,514,508.43
三、账面净值合计	<u>236,198,079.98</u>			<u>233,213,967.98</u>
房屋、建筑物	236,198,079.98			233,213,967.98
四、减值准备金额合计				
房屋、建筑物				
五、账面价值合计	<u>236,198,079.98</u>			<u>233,213,967.98</u>
房屋、建筑物	236,198,079.98			233,213,967.98

六、合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产

项目	房屋及	运输船舶	运输设备	办公及	合计
	建筑物			其他设备	
原价：					
期初数	348,053,542.91	41,589,703,509.94	16,662,234.42	30,933,911.01	41,985,353,198.28
购置	1,671,353.64	9,935,091.16	747,232.99	2,900,085.68	15,253,763.47
在建工程					
转入		6,276,926,811.86			6,276,926,811.86
出售及报废		100,582,383.96	4,741.50		100,587,125.46
转入建工程					
技术改造		82,371,252.54			82,371,252.54
其他		10,088,088.26			10,088,088.26
期末数	<u>349,724,896.55</u>	<u>47,683,523,688.20</u>	<u>17,404,725.91</u>	<u>33,833,996.69</u>	<u>48,084,487,307.35</u>
累计折旧：					
期初数	9,891,223.19	8,599,169,453.92	9,629,326.36	20,423,974.83	8,639,113,978.30
计提	4,379,141.50	694,913,857.19	891,159.11	1,598,379.21	701,782,537.01
出售及报废		64,994,959.57	4,551.84		64,999,511.41
改造转出		22,415,030.06			22,415,030.06
期末数	<u>14,270,364.69</u>	<u>9,206,673,321.48</u>	<u>10,515,933.63</u>	<u>22,022,354.04</u>	<u>9,253,481,973.84</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>335,454,531.86</u>	<u>38,440,912,640.49</u>	<u>6,888,792.28</u>	<u>11,811,642.65</u>	<u>38,795,067,607.28</u>
期初数	<u>338,162,319.72</u>	<u>32,954,596,329.79</u>	<u>7,032,908.06</u>	<u>10,509,936.18</u>	<u>33,310,301,493.75</u>

于资产负债表日，本期在建工程完工转入固定资产6,276,927千元，全系运输船舶。

于资产负债表日，账面价值为13,846,419千元(2011末：9,398,774千元)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)

14. 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
购造船工程	226.51亿	8,346,726,048.26	3,829,171,704.55	6,205,465,457.42	264,345,258.43
船舶重大改造	0.13亿		71,461,354.44	71,461,354.44	
其他工程		<u>109,131,331.88</u>	<u>2,145,495.95</u>		<u>5,478,774.51</u>
合计		<u>8,455,857,380.14</u>	<u>3,902,778,554.94</u>	<u>6,276,926,811.86</u>	<u>269,824,032.94</u>

接上表

项目	期末数	资金来源	工程投入占预算比	工程进度
购造船工程	5,706,087,036.96	自筹/贷款	53.75%	45.13%
船舶重大改造		自筹	100.00%	100.00%
其他工程	<u>105,798,053.32</u>	自筹		
合计	<u>5,811,885,090.28</u>			

期末金额中所包含的借款费用资本化金额为382,138,315.15元，其中本期增加236,362,202.35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0.5%-7.05%。

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

本期构造船舶工程中其他减少项系母公司的注册地（上海）本年对交通运输业实行营业税改增值税，本期收到增值税专用发票后对前期已计入在建工程中进项税的部分进行转出。其他工程中其他减少系软件工程完工转入无形资产。

本公司管理层认为，公司的在建工程期末无需计提减值准备。

于资产负债表日，账面价值为 1,285,173 千元（2011 年末：3,645,519 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。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 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	2,302,464.00	4,145,716.00	42,662,297.58	49,110,477.58
本期增加			5,601,537.90	5,601,537.90
本期减少				
期末数	<u>2,302,464.00</u>	<u>4,145,716.00</u>	<u>48,263,835.48</u>	<u>54,712,015.48</u>
累计摊销:				
期初数	2,302,464.00	1,105,523.93	23,230,437.55	26,638,425.48
摊销		41,457.16	4,125,222.01	4,166,679.17
期末数	<u>2,302,464.00</u>	<u>1,146,981.09</u>	<u>27,355,659.56</u>	<u>30,805,104.65</u>
账面价值:				
期末数		<u>2,998,734.91</u>	<u>20,908,175.92</u>	<u>23,906,910.83</u>
期初数		<u>3,040,192.07</u>	<u>19,431,860.03</u>	<u>22,472,052.10</u>

16. 长期待摊费用

项目	期初 余额	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	期末 余额
仙霞岭技改	21,239,088.31		740,898.43		20,498,189.88
威虎岭技改	20,799,320.49		860,661.54		19,938,658.95
凤翔岭技改	21,252,900.18		724,530.69		20,528,369.49
松林湾特涂费用	2,413,997.01		1,106,937.34		1,307,059.67
房屋装修支出	<u>20,531,388.22</u>	<u>925,006.84</u>	<u>2,166,851.96</u>		<u>19,289,543.10</u>
合计	<u>86,236,694.21</u>	<u>925,006.84</u>	<u>5,599,879.96</u>		<u>81,561,821.09</u>

17. 递延所得税负债

项目	2012年6月30日		2011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>368,861,195.89</u>	<u>1,795,722,434.85</u>	<u>371,382,056.98</u>	<u>1,834,641,449.72</u>
合计	<u>368,861,195.89</u>	<u>1,795,722,434.85</u>	<u>371,382,056.98</u>	<u>1,834,641,449.72</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 资产减值准备

项目	期初数	本期 计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
固定资产减值准备	35,937,726.23				35,937,726.23
合计	35,937,726.23				35,937,726.23

19. 短期借款

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
信用借款	1,564,964,468.88	1,452,992,683.56
保证借款	44,273,212.82	
抵押借款	44,273,212.82	
合计	1,653,510,894.52	1,452,992,683.56

期末无已到期未偿还的短期借款。

本公司之子公司香港海宝航运有限公司本期从中国银行（香港）有限公司借入的一笔 USD 7,000,000.00 的短期借款由 USD3,000,000.00 的银行存款提供抵押，同时 Yi Da Shipping SA Limited 为本笔借款提供额度为 USD 8,000,000.00 的担保保证。

本公司之子公司香港海宝航运有限公司本期从渣打银行借入的两笔短期借款，借款金额分别为 USD3,000,000.00 及 USD4,000,000.00，分别由宝钢资源有限公司和本公司提供额度为 USD4,900,000.00 和 USD5,100,000.00 的担保保证。

20. 应付票据

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
商业承兑汇票		195,060,000.00
银行承兑汇票		109,140,000.00
合计		304,200,000.00

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，本账户余额中无应付关联方款项。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 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	77,868,600.46	6.3249	492,511,111.05
港币	2,603,236.28	0.8152	2,122,158.22
欧元	94,701.44	7.8710	745,395.03
日元	56,585,490.00	0.0796	4,504,205.00
澳元	1,244,526.60	6.3474	7,899,508.14
英镑	5,797.20	9.8169	56,910.53
加拿大元	11,558.14	6.1223	70,762.40
新加坡元	162,190.40	4.9690	805,924.10
新西兰元	8,946.26	5.0070	44,793.92
迪拉姆	38,992.50	1.7569	68,505.92
合计			508,829,274.31

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442,347千元, 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。

22. 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	10,039,896.81	6.3249	63,501,343.33

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, 本账户余额中无预收关联方款项。

于资产负债表日, 账龄超过1年的大额预收款项:

单位名称	金额	欠款时间	未结算原因
TRAFIGURA BEHEER BV AMSTERDAM, BRAN	2,189,003.25	1-2年	押金

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 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	37,530,146.20	534,880,170.05	571,475,491.27	934,824.98
二、职工福利费		15,541,735.71	15,541,735.71	
三、社会保险费		164,863,138.04	164,863,138.04	
其中：1. 医疗保险费		57,053,809.64	57,053,809.64	
2. 基本养老保险费		70,176,789.82	70,176,789.82	
3. 年金缴费		23,418,999.03	23,418,999.03	
4. 失业保险费		6,068,787.43	6,068,787.43	
5. 工伤保险费		2,141,760.66	2,141,760.66	
6. 生育保险费		1,891,577.20	1,891,577.20	
7. 残疾人保障		3,032,521.24	3,032,521.24	
8. 合同工综合保险		1,078,893.02	1,078,893.02	
四、住房公积金		52,855,234.26	52,855,234.26	
五、工会经费	2,371,116.89	10,902,766.42	11,289,623.88	1,984,259.43
六、职工教育经费	6,466,849.44	12,538,366.81	7,980,077.31	11,025,138.94
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿		5,000.00	5,000.00	
九、劳动保护费				
十、其他	74,799.20	52,232,457.12	52,210,034.39	97,221.93
其中：以现金结算的股份支付				
合计	<u>46,442,911.73</u>	<u>843,818,868.41</u>	<u>876,220,334.86</u>	<u>14,041,445.28</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2012年第三季度。

本公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。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。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应交税费

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
营业税	4,651,365.14	7,642,363.92
城建税	389,233.56	604,216.84
企业所得税	1,283,952.20	4,462,841.68
印花税	201,112.01	295,627.80
个人所得税	9,773,142.49	22,006,252.34
教育费附加	182,800.79	431,583.58
堤防费	10,306.69	1,939.56
河道维护费	15,275.09	14,639.06
防洪维护费	151,040.10	276,497.91
增值税	(211,425,801.84)	8,484,455.61
车船使用税		7,785,446.67
其他	140,346.83	41,658.30
合计	(194,627,226.94)	52,047,523.27

25. 应付利息

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	51,484,450.60	24,076,824.83
企业债券利息	155,253,698.63	55,778,082.20
短期借款应付利息	8,446,053.65	2,242,998.71
长期应付款应付利息	852,935.49	390,225.91
合计	216,037,138.37	82,488,131.65

26. 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过1年未支付原因
中国海运(集团)总公司	157,850,000.00		
合计	157,850,000.00		

27. 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	126,676,040.75	6.3249	801,213,290.14
港币	25,735,160.73	0.8152	20,979,303.03
新加坡元	119,733.91	4.9690	594,957.80
合计			822,787,550.97

六、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 其他应付款(续)

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45,274千元, 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, 账龄超过1年的大额其他应付款:

单位名称	金额	欠款时间	未结算原因
大连船舶重工集团有限公司	300,915,023.63	1-2年	尚在融资待缴款

28. 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	2012年06月30日	2011年12月31日
一年内到期的长期借款	六、29	2,927,054,452.40	1,122,423,646.54
一年内到期的长期债券		<u>1,999,108,161.94</u>	<u>1,998,037,955.74</u>
		<u>4,926,162,614.34</u>	<u>3,120,461,602.28</u>

本公司一年内到期的长期借款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

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2012年6月30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	2010-6-9	2013-4-19	基准利率 下浮 10%	CNY		1,300,000,000.00
上海浦东发展银行	2011-5-11	2013-5-10	L+0.35%	USD	50,000,000.00	316,237,234.44
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
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		58,200,000.00
DnBNORBank ASASingaporebranch	<u>2006-9-18</u>	<u>2016-8-11</u>	<u>L+0.42%</u>	<u>USD</u>	<u>8,560,000.00</u>	<u>55,395,566.39</u>
合计						<u>1,929,832,800.83</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 一年内到期的非流动负债(续)

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款(续)

贷款 单位	借款		利率		2011年12月31日	
	起始日	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
DnBNORBank ASASingaporebranch	2006-9-18	2016-8-11	L+0.42%	USD	8,560,000.00	53,935,702.63
DnBNORBank ASASingaporebranch	2006-9-18	2019-6-30	L+0.42%	USD	8,000,000.00	50,407,198.72
DnBNORBank ASASingaporebranch	2006-9-18	2019-9-30	L+0.42%	USD	8,000,000.00	50,407,198.72
交通银行股份有限公司	<u>2010-8-1</u>	<u>2021-10-31</u>	<u>L+1.15%</u>	<u>USD</u>	<u>7,966,000.00</u>	<u>50,192,968.13</u>
合计						<u>404,943,068.20</u>

(3) 一年内到期的应付债券

债券名称	面值总额	发行费用	发行日期	债券期限
2009年度第二期中期票据	2,000,000,000.00	6,251,142.86	2009年11月26日	3年
合计	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>6,251,142.86</u>		
债券名称	期初余额	本期摊销	累计摊销	期末余额
2009年度第二期中期票据	<u>1,998,037,955.74</u>	<u>1,070,206.20</u>	<u>5,359,304.80</u>	<u>1,999,108,161.94</u>
合计	<u>1,998,037,955.74</u>	<u>1,070,206.20</u>	<u>5,359,304.80</u>	<u>1,999,108,161.94</u>

本公司于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)

29. 长期借款

(1) 按贷款单位

借款单位	币种	2012年6月30日		借款条件	利率
		原币	折合人民币		
中国银行(香港)有限公司	USD	54,944,000.00	347,506,772.18	抵押	基准利率下浮10%
中国银行(香港)有限公司	USD	51,840,000.00	327,874,764.67	抵押	L+1.10%
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ					
Ltd HK branch	USD	103,424,000.00	654,130,394.70	抵押	L+0.40%
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ					
Ltd HK branch	USD	83,600,000.00	528,748,655.98	抵押	L+1.60%
广州发展银行上海分行	CNY	26,800,000.00	26,800,000.00	抵押	基准利率下浮5%
Citicorp International Limited	USD	58,870,279.84	372,339,489.76	抵押	L+0.45%
Citicorp International Limited	USD	90,697,320.00	573,637,392.96	抵押	L+1.40%
ING Bank,N.V.,Singapore branch	USD	45,240,000.00	286,131,449.72	抵押	L+0.38%
挪威银行	USD	154,344,000.00	976,186,394.25	抵押	L+0.38%
交通银行股份有限公司	USD	732,999,000.00	4,636,031,532.15	抵押	L+1.15%
上海浦东发展银行	USD	50,000,000.00	316,237,234.44	信用	L+1.35%
上海浦东发展银行上海分行	CNY	77,720,000.00	77,720,000.00	抵押	基准利率下浮5%
交通银行上海虹口支行	CNY	319,773,596.00	319,773,596.00	抵押	基准利率下浮10%
交通银行上海虹口支行	CNY	26,800,000.00	26,800,000.00	抵押	基准利率下浮5%
申能集团财务公司	CNY	83,080,000.00	83,080,000.00	抵押	基准利率下浮5%
中国农业银行股份有限公司	CNY	185,376,000.00	185,376,000.00	信用	基准利率
中国农业银行股份有限公司	USD	145,500,000.00	920,250,352.22	信用	L+1.7%
中海集团财务有限责任公司	CNY	53,600,000.00	53,600,000.00	抵押	基准利率下浮5%
中海集团财务有限责任公司	CNY	1,241,551,329.80	1,241,551,329.80	信用	基准利率下浮10%
中国海运(集团)总公司	CNY	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	信用	4.86%
中国海运(集团)总公司	CNY	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	信用	4.72%
中国海运(集团)总公司	CNY	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	信用	6.51%
合计			<u>18,253,775,358.83</u>		
减: 一年内到期的长期借款			<u>2,927,054,452.40</u>		
			<u>15,326,720,906.43</u>		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期借款(续)

(1) 按贷款单位(续)

借款单位	币种	2011年12月31日		借款条件	利率
		原币	折合人民币		
中国银行(香港)有限公司	USD	58,176,000.00	366,561,149.12	抵押	L+0.40%
中国银行(香港)有限公司	USD	54,720,000.00	344,785,239.27	抵押	L+1.10%
CiticorpInternationalLimited	USD	64,044,706.52	403,539,281.10	抵押	L+0.45%
CiticorpInternationalLimited	USD	96,548,760.00	608,344,066.47	抵押	L+1.40%
DnBNORBankASA					
Singaporebranch	USD	166,624,000.00	1,049,881,135.01	抵押	L+0.42%
INGBank,N.V.,Singaporebranch	USD	48,720,000.00	306,979,840.22	抵押	L+0.38%
BankofTokyo-MitsubishiUFJ					
LtdHKbranch	USD	109,888,000.00	692,393,281.66	抵押	L+0.40%
BankofTokyo-MitsubishiUFJ					
LtdHKbranch	USD	46,720,000.00	294,378,040.54	抵押	L+1.15%
BankofTokyo-MitsubishiUFJ					
LtdHKbranch	USD	88,000,000.00	554,479,185.96	抵押	L+1.60%
上海浦东发展银行	USD	50,000,000.00	315,044,992.02	抵押	L+1.35%
中国农业银行股份有限公司	USD	145,500,000.00	916,780,926.78	抵押	L+1.70%
交通银行股份有限公司	USD	502,612,400.00	3,166,910,390.94	抵押	L+1.15%
交通银行上海虹口支行	CNY	319,773,596.00	319,773,596.00	抵押	基准利率下浮10%
中海集团财务有限责任公司	CNY	1,241,551,329.80	1,241,551,329.80	信用	基准利率下浮10%
中国海运(集团)总公司	CNY	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	信用	4.86%
中国海运(集团)总公司	CNY	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	信用	6.51%
合计			<u>14,881,402,454.89</u>		
减: 一年内到期的长期借款			<u>1,122,423,646.54</u>		
			<u>13,758,978,808.35</u>		

(2) 按借款类别

借款类别	2012年6月30日	2011年12月31日
信用借款	7,074,437,682.02	6,573,377,248.60
抵押借款	8,252,283,224.41	7,185,601,559.75
合计	<u>15,326,720,906.43</u>	<u>13,758,978,808.35</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期借款(续)

于2012年6月30日,本公司以账面价值为1,285,173千元(2011年末:3,645,519千元)的在建船舶和账面价值为13,846,419千元(2011年末:9,398,774千元)的船舶作为抵押物为本公司获得的8,252,283千元(2011年末:7,185,602千元)银行贷款进行担保。

30. 应付债券

项目	中海发展股份有限公司	中海发展股份有限公司	合计
	2009年度第一期中期票据	2011年度可转换公司债券	
面值总额	3,000,000,000.00	3,949,997,000.00	6,949,997,000.00
发行费用	8,245,228.57	37,628,911.63	45,874,140.20
权益组成部分		873,041,586.14	873,041,586.14
负债组成部分		3,039,326,502.23	3,039,326,502.23
期初余额	2,995,536,595.58	3,110,597,561.18	6,106,134,156.76
本期摊销	823,761.00	87,405,254.25	88,229,015.25
累计摊销	4,605,585.15	158,673,982.65	163,279,567.80
本期转股		2,330.55	2,330.55
期末余额	<u>2,996,360,356.58</u>	<u>3,198,000,484.88</u>	<u>6,194,360,841.46</u>

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日公开发行人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。募集资金主要用于支付船舶建造款项。本公司于2009年11月26日公开发行人中海发展股份有限公司2009年度第二期中期票据将于2012年11月25日到期,详见“附注六、28.一年内到期的非流动负债”。

本公司于2011年7月25日收到中国证券监督管理委员会《关于核准中海发展股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2011]1152号),核准本公司向社会公开发行面值总额人民币39.5亿元A股可转换公司债券。本次发行的可转换公司债券票面金额100元/张,按面值发行,期限为六年,即自2011年8月1日至2017年8月1日。本次发行可转换公司债券的票面利率为第一年0.5%、第二年0.7%、第三年0.9%、第四年1.3%、第五年1.6%、第六年2.0%,采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日,即2011年8月1日。本次发行可转换公司债券初始转股价格为8.70元/股,自可转换公司债券发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止(即2012年2月2日至2017年8月1日止)。本次发行的可转换公司债券未提供担保。

本公司可转换公司债券自2012年2月2日开始可转换为本公司发行的A股股票(股票简称“中海发展”)。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

本公司可转换公司债券于2012年6月1日实施2011年度每10股派发现金红利人民币1.00元(含税)的利润分配方案。根据可转换债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定,可转换公司债券转股价格则相应由原来的每股人民币8.70元调整为每股人民币8.60元。可转换公司债券转股代码“中海转股”(190017)于2012年6月1日,即股权登记日后的第一个交易日起恢复转股,转股价格为每股人民币8.60元。

根据本公司《中海发展股份有限公司关于股份变动情况的公告》,截至2012年6月30日,累计已有30张可转换公司债券转为本公司A股股票,累计转股股数为343股。目前,可转换公司债券尚有39,499,970张未转股,占公司可转换公司债券发行总量的99.9999%。可转换公司债券转股引起的股份变动对2012年上半年每股收益、每股净资产等财务指标无重大影响。

31. 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
冠德国际投资有限公司	2012/03/31-2032/03/30	USD194,488.73	5.26%	注1	1,230,121.77
中国石油国际事业有限公司	2012/04/17-2032/04/16	USD135,012.87	5.26%	注2	853,942.90
宝钢资源(国际)有限公司	2008/12/05-2018/12/05	USD64,680,000.00	注3		409,094,532.00
宝钢资源(国际)有限公司	2011/06/29-2014/06/28	USD4,900,000.00	3%	459,300.64	30,992,010.00
上海浦远船舶有限公司	2011/03/28-2016/03/27	<u>USD12,250,000.00</u>	<u>3%</u>		<u>77,456,078.45</u>
合计		<u>USD82,159,501.60</u>			<u>519,626,685.12</u>

注1: 本公司之子公司中国东方液化天然气运输投资有限公司的少数股东冠德国际投资有限公司按照股东出资比例为本公司提供贷款,由于第一期借款尚未到期,中国东方液化天然气运输投资有限公司于2012年6月30日没有预提利息费用,将于年末计算截止2012年12月31日的利息支出。

注2: 本公司之子公司中国北方液化天然气运输投资有限公司的少数股东中国石油国际事业有限公司按照股东出资比例为本公司提供贷款,由于第一期借款尚未到期,中国北方液化天然气运输投资有限公司于2012年6月30日没有预提利息费用,将于年末计算截止2012年12月31日的利息支出。

注3: 根据于2012年5月24日签署的《贷款转让协议》,本公司及宝钢资源有限公司将借予香港海宝航运有限公司的借款分别转让给中海发展(香港)航运有限公司及宝钢资源(国际)有限公司。香港海宝航运有限公司2011年股东大会同意豁免其2012年度的该笔借款利息。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他非流动负债

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
利率掉期合约	14,818,807.87	15,645,075.01
合计	14,818,807.87	15,645,075.01

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。

33. 股本

本公司实收股本计人民币3,404,552,613.00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%	343.00	100%	2,108,552,613.00	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	3,404,552,270.00	100%	343.00	100%	3,404,552,613.00	100%
三. 股份总数	3,404,552,270.00	100%	343.00	100%	3,404,552,613.00	100%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 股本(续)

本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1152号文核准,于2011年8月1日公开发行了3,950万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额395,000万元,债券简称“中海转债”。根据《上市公司证券发行管理办法》等有关规定和本公司《发行A股可转换公司债券募集说明书》约定,本公司该次发行的39.5亿元“中海转债”自2012年2月2日起可转换为本公司A股股份,转股价格为人民币8.70元/股,因本公司于2012年6月1日实施2011年度每10股派发现金红利人民币1.00元(含税)的利润分配方案,根据“中海转债”募集说明书发行条款及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定,转股价格则相应由原来的每股人民币8.70元调整为每股人民币8.60元。截至2012年6月30日,累计已有30张中海转债转为本公司A股股票,累计转股股数为343股,相应增加公司股本343元,资本公积(股本溢价)2,641.10元。

34. 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	2,641.10		3,933,210,038.75
资产评估增值准备	165,665,069.00			165,665,069.00
其他资本公积	<u>885,689,709.15</u>	<u>879,914.79</u>	<u>687.64</u>	<u>886,568,936.30</u>
合计	<u>4,984,562,175.80</u>	<u>882,555.89</u>	<u>687.64</u>	<u>4,985,444,044.05</u>

资本公积(股本溢价)本期增加2,641.10元详见本财务报表附注合并财务报表项目注释股本之说明;其他资本公积本期增加879,914.79元,系利率掉期合约公允价值变动所致;减少669.45元,系本期可转换公司债券转为股本确认的权益部分所致;减少18.19元,系权益法核算的被投资单位的所有者权益变动所致。

35. 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>2,860,007,347.49</u>			<u>2,860,007,347.49</u>	
合计	<u>2,860,007,347.49</u>			<u>2,860,007,347.49</u>	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 未分配利润

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
上年年末未分配利润	13,312,084,889.22	12,947,640,700.43
会计政策变更之影响		
追溯调整、重述后年初余额	13,312,084,889.22	12,947,640,700.43
盈余公积补亏		
净利润	(495,376,685.02)	1,047,315,480.21
减：提取法定盈余公积		104,097,405.52
提取任意盈余公积		
应付现金股利	340,455,261.30	578,773,885.90
转作股本的股利		
年末未分配利润	<u>12,476,252,942.90</u>	<u>13,312,084,889.22</u>

37. 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%	100,078,973.36	107,641,351.83
中国首钢国际贸易工程公司	广州京海航运有限公司	29.00%	28,900,383.98	30,024,689.01
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%	19,931,299.29	20,706,682.07
宝钢资源有限公司	香港海宝航运有限公司	49.00%	94,835,620.74	50,972,680.40
上海浦远船舶有限公司	中海浦远航运有限公司	49.00%	60,889,667.83	66,167,587.02
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%	288,057,670.56	293,048,098.89
申能股份有限公司	上海嘉禾航运有限公司	49.00%	119,768,922.60	121,617,528.19
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%	3,199,980.58	3,152,072.91
冠德国际 投资有限公司	中国东方液化天然气 运输投资有限公司	30.00%	<u>9,596,878.53</u>	<u>9,460,339.63</u>
合计			<u>725,259,397.47</u>	<u>702,791,029.95</u>

(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	本期少数 股东损益	上期少数 股东损益
江苏新龙源投资有限公司	49.00%	2,275,179.93	1,114,838.17	387,976.84
中国首钢国际贸易工程公司	29.00%	(3,876,913.89)	(1,124,305.03)	316,329.79
北京首钢钢贸投资管理有限公司	20.00%	(3,876,913.89)	(775,382.78)	218,158.48
宝钢资源有限公司	49.00%	88,891,964.94	43,557,062.82	13,506,718.79
上海浦远船舶有限公司	49.00%	(10,771,263.64)	(5,277,919.19)	(311,829.62)
华润电力物流(天津)有限公司	49.00%	(10,184,547.61)	(4,990,428.33)	2,618,184.09
申能股份有限公司	49.00%	3,227,335.54	1,581,394.41	60,508.53
中国石油国际事业有限公司	10.00%	358,345.14	35,834.51	
冠德国际投资有限公司	30.00%	<u>334,391.28</u>	<u>100,317.38</u>	
合计			<u>34,221,411.96</u>	<u>16,796,046.90</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下:

项目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	5,656,182,536.87	5,851,041,369.94	6,201,422,440.00	5,260,272,463.87
其他业务	15,118,102.16	9,771,856.14	4,075,919.13	2,158,877.30
合计	<u>5,671,300,639.03</u>	<u>5,860,813,226.08</u>	<u>6,205,498,359.13</u>	<u>5,262,431,341.17</u>

(2) 营业收入及成本列示如下:

项目	2012年1-6月(千元)		2011年1-6月(千元)	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	2,820,109	2,886,693	2,906,856	2,350,684
其中: 煤炭运输	1,411,345	1,510,146	1,916,126	1,472,516
矿石运输	1,060,299	950,131	666,945	583,029
其他干散货运输	348,465	426,416	323,785	295,138
油品运输	2,836,074	2,964,348	3,294,566	2,909,589
其他收入	15,118	9,772	4,076	2,159
合计	<u>5,671,301</u>	<u>5,860,813</u>	<u>6,205,498</u>	<u>5,262,431</u>
前五名客户收入总额合计		1,775,333 千元		1,893,247 千元
占全部营业收入的比例		31.30%		30.52%

39. 营业税金及附加

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
营业税	33,387,176.08	52,346,546.53
城市维护建设税	3,783,042.57	3,657,720.09
教育费附加	3,440,420.01	1,658,640.81
河道维护费	374,211.35	2,132.52
防洪费	1,186,920.29	22,834.13
堤防维护费	38,532.24	2,717,916.72
河道管理费		16,829.81
合计	<u>42,210,302.54</u>	<u>60,422,620.61</u>

营业税费计缴标准参见财务报表附注四、税项。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 销售费用

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
职工薪酬	22,771,197.02	19,585,447.24
租赁费	1,456,642.86	1,243,107.52
差旅费	903,698.17	859,933.69
邮电通讯费	231,827.17	228,121.04
折旧费	109,571.77	137,404.06
营销费	1,004,175.96	1,073,364.16
其他	254,160.45	55,250.82
合计	26,731,273.40	23,182,628.53

41. 管理费用

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
职工薪酬	101,607,308.29	85,463,576.16
租赁费	21,862,308.95	17,192,538.32
业务招待费	6,636,544.09	5,450,065.07
折旧及待摊费用	13,244,314.37	6,325,497.75
办公费用	3,029,105.65	3,505,478.03
差旅费	4,400,264.28	4,520,154.67
聘请中介机构费用	3,166,208.14	2,542,143.13
税费	2,519,420.32	853,516.49
车辆费用	1,155,068.51	1,373,746.21
信息披露与公告费	999,037.92	891,776.32
水电费	1,519,286.16	895,452.74
筹建开办费		12,304.94
董事会经费	710,532.01	816,475.58
其他	5,806,162.36	5,119,427.76
合计	166,655,561.05	134,962,153.17

42. 财务费用

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
利息支出	516,547,133.57	298,343,081.14
减：利息资本化金额	236,362,202.35	116,449,110.71
减：利息收入	26,328,910.73	6,904,378.15
汇兑损益	8,686,437.37	10,882,643.80
其他	5,501,980.76	4,570,988.07
合计	268,044,438.62	190,443,224.15

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)

43. 资产减值损失

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
坏账损失		300,000.00
合计		300,000.00

44. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	2,239,617.50	
权益法核算的长期股权投资收益	152,125,319.62	164,223,873.03
其他	1,563,127.22	
合计	155,928,064.34	164,223,873.03

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2012年1-6月	2011年1-6月	本年比上年增 减变动的的原因
上海宝江航运有限公司	1,962,686.96		被投资单位分红变化
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	276,930.54		被投资单位分红变化
合计	2,239,617.50		

(3) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2012年1-6月	2011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	(2,980,247.05)	7,653,522.13	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	273,348.54	34,571,647.34	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	137,640,016.10	100,526,106.75	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	(429,149.64)	2,586,057.90	被投资单位净利润变化
中海集团财务有限责任公司	19,156,976.80	12,244,223.98	被投资单位净利润变化
广州发展航运有限公司	(1,535,647.85)	6,642,314.93	被投资单位净利润变化
Aries LNG Shipping Limited	5.68		被投资单位净利润变化
Capricorn LNG Shipping Limited	5.68		被投资单位净利润变化
Aquarius LNG Shipping Limited	5.68		被投资单位净利润变化
Gemini LNG Shipping Limited	5.68		被投资单位净利润变化
合计	152,125,319.62	164,223,873.03	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 投资收益(续)

华海石油运销有限公司和广州发展航运有限公司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系调整对被投资单位评估增值对长期股权投资账面价值的影响所致。

上海友好航运有限公司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所致。

(4) 于资产负债表日, 本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

45. 营业外收入

项目	2012年1-6月	2011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	25,933,924.55	115,266,119.28	25,933,924.55
其中: 固定资产处置利得	25,933,924.55	115,266,119.28	25,933,924.55
政府补助	67,932,931.97	25,211,200.00	32,918,591.71
其他	745,003.22	627,040.92	745,003.22
合计	<u>94,611,859.74</u>	<u>141,104,360.20</u>	<u>59,597,519.48</u>

2012年1-6月政府补助情况

项目	金额	批准机关
税收返还	658,591.71	上海市地方税务局第二分局
2011年度特殊贡献奖励	60,000.00	上海市虹口区政府
增值税即征即退	35,014,340.26	财政部、国家税务总局
2011年重点产业奖励基金	26,910,000.00	广州南沙开发区经济发展局
2011年专业技术和管理人员奖励	5,000,000.00	广州南沙开发区经济发展局
税收返还	<u>290,000.00</u>	上海市虹口区财政局
合计	<u>67,932,931.97</u>	

2011年1-6月政府补助情况

项目	金额	批准机关
2008年重点产业奖励基金	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	<u>211,200.00</u>	上海市虹口区提篮桥街道招商办公室
合计	<u>25,211,200.00</u>	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 营业外支出

项目	2012年1-6月	2011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	10,740,818.42	136,725.13	10,740,818.42
其中：固定资产处置损失	10,740,818.42	136,725.13	10,740,818.42
公益性捐赠支出	77,943.00	65,564.00	77,943.00
罚款支出	75,488.60	30,500.00	75,488.60
离退休人员费用	7,343,755.62	6,407,549.28	7,343,755.62
其他	134,062.17	1,759,752.19	134,062.17
合计	<u>18,372,067.81</u>	<u>8,400,090.60</u>	<u>18,372,067.81</u>

47. 所得税费用

(1) 按项目列示

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
当期所得税费用	2,689,827.76	151,286,486.96
递延所得税费用	<u>(2,520,861.09)</u>	<u>(21,803,965.19)</u>
合计	<u>168,966.67</u>	<u>129,482,521.77</u>

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
利润总额	(460,986,306.39)	830,684,534.13
按法定(或适用)税率计算的所得税费用	12,168,126.12	199,364,288.19
某些子公司适用不同税率的影响	(7,729,001.13)	8,819,804.01
对以前期间当期所得税的调整	968,503.18	(425,395.38)
归属于合营企业和联营企业的损益		(39,413,729.53)
无须纳税的收入	(5,777,590.69)	(31,539,748.85)
不可抵扣的费用	3,059,790.28	(7,322,696.67)
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>2,689,827.76</u>	<u>129,482,521.77</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 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	2012年1-6月	2011年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	(495,376,685.02)	684,405,965.46
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>(495,376,685.02)</u>	<u>684,405,965.46</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,404,552,442.00	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>3,404,552,442.00</u>	<u>3,404,552,270.00</u>

六、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 其他综合收益

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
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		
(2) 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(22.72)	
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	(22.72)	
(3) 外币财务报表折算差额	65,311,328.13	(137,829,278.90)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	65,311,328.13	(137,829,278.90)
(4) 其他	879,914.79	(2,180,063.27)
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	879,914.79	(2,180,063.27)
合计	66,191,220.20	(140,009,342.17)

50. 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	2012年1-6月	2011年1-6月
收到的其他与经营活动有关的现金:	157,137,264.64	335,160,556.79
其中: 收到与存款利息有关的现金	26,328,910.73	6,904,378.15
收到与营业外收入有关的现金	1,753,594.93	25,211,200.00
收到与其他往来有关的现金	129,054,758.98	303,044,978.64

六、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 合并现金流量表项目注释(续)

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
支付的其他与经营活动有关的现金:	159,742,243.73	227,912,890.01
其中: 支付的销售、管理费用	53,239,794.45	45,790,203.22
支付与其他往来有关的现金	106,502,449.28	182,122,686.79

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
收到其他与筹资活动有关的现金:		102,885,769.17
其中: 收到少数股东借款款项		102,885,769.17

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
支付其他与筹资活动有关的现金:	689,004.34	3,780,077.23
其中: 融资承诺费用	689,004.34	3,780,077.23

51. 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	2012年1-6月	2011年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	(461,155,273.06)	701,202,012.36
加: 资产减值准备		300,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	704,766,649.01	811,249,303.32
无形资产摊销	4,166,679.17	3,855,219.45
长期待摊费用摊销	5,726,352.51	3,769,835.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	15,193,106.13	(115,129,394.15)
(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	328,280,519.07	192,776,614.23
投资损失(收益以“—”号填列)	(155,928,064.34)	(164,223,873.03)
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 合并现金流量表补充资料(续)

(1) 合并现金流量表补充资料(续)

补充资料(续)	2012年1-6月	2011年1-6月
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	(2,520,861.09)	(21,803,965.19)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(84,162,225.56)	(146,695,825.51)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(477,232,769.17)	(339,167,711.53)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(98,989,106.15)	222,108,367.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>(221,854,993.48)</u>	<u>1,148,240,583.45</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	2,774,479,449.35	1,793,770,102.96
减: 现金的期初余额	3,376,692,007.19	1,061,734,716.74
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>(602,212,557.84)</u>	<u>732,035,386.22</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2012年6月30日	2011年6月30日
一、现金	<u>2,774,479,449.35</u>	<u>1,793,770,102.96</u>
其中: 库存现金	911,924.56	793,634.82
可随时用于支付的银行存款	2,773,567,524.79	1,792,976,468.14
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>2,774,479,449.35</u>	<u>1,793,770,102.96</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。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

52. 借款费用

当期借款费用资本化金额为236,362,202.35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。

53. 外币折算

计入当期损益的汇兑差额为8,686,437.37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2012年6月30日止6个月期间及2012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	2,820,109	2,836,074	15,118		5,671,301
二、分部间交易收入					
三、对联营和合营 企业的投资收益			152,125		152,125
四、资产减值损失					
五、折旧和摊销费用	353,424	356,635	4,601		714,660
六、利润总额	(331,259)	(274,628)	144,901		(460,986)
七、所得税	(937)		1,106		169
八、净利润	(330,322)	(274,628)	143,795		(461,155)
九、资产总额	24,487,338	25,522,273	4,970,152		54,979,763
十、负债总额	14,451,910	16,537,029	396,740		31,385,679
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	10,776		45,715		56,491
2. 对联营企业和合营 企业的长期股权投资			4,094,394		4,094,394

七、分部报告（续）

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）

	<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	2,921,392	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

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：

	2012年6月30日				2011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	858,923,278.61	100%			688,821,034.82	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>858,923,278.61</u>	<u>100%</u>			<u>688,821,034.82</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	30,760,266.89	6.3249	194,555,612.05

(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
神华中海航运有限公司	99,722,886.56	一年以内	11.61%
联合石化亚洲有限公司	59,188,380.80	一年以内	6.89%
宁波中海油船务有限公司	57,192,205.38	一年以内	6.66%
VELA INTERNATIONAL MARINE LTD	38,950,185.26	一年以内	4.53%
华能国际电力股份有限公司汕头电厂	<u>26,998,362.00</u>	<u>一年以内</u>	<u>3.14%</u>
合计	<u>282,052,020.00</u>		<u>32.83%</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109,372千元。

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：

	2012年6月30日				2011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	4,966,320,741.11	100%			4,066,311,178.01	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>4,966,320,741.11</u>	<u>100%</u>			<u>4,066,311,178.01</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	632,383,931.65	6.3249	3,999,765,129.29
港币	1,994,637.85	0.8152	1,626,028.78
欧元	14,490.02	7.8710	114,050.95
日元	163,178,834.00	0.0796	12,989,035.19
澳大利亚元	30,483.34	6.3474	193,489.95
英镑	71,142.38	9.8169	698,397.63
新加坡元	44,498.90	4.9690	221,115.03
加拿大元	620.00	6.1223	3,795.83
合计			<u>4,015,611,042.65</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	3,907,602,907.87	一年以内	78.68%
中海发展（新加坡）航运有限公司	857,190,237.89	一年以内	17.26%
增值税发票在途款项	49,736,514.96	一年以内	1.00%
事故理赔款项	35,457,728.37	一年以内	0.71%
广州南沙开发区经济贸易局	<u>31,910,000.00</u>	<u>一年以内</u>	<u>0.64%</u>
合计	<u>4,881,897,389.09</u>		<u>98.29%</u>

八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

(5) 于资产负债表日，本账户余额中无持有本公司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4,766,139千元。

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	现金红利
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	1,962,686.96
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00	276,930.54
上海银桦航运有限公司	102,000,000.00	102,000,000.00			102,000,000.00	9,031,388.75
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	637,188,850.00	637,188,850.00			637,188,850.00	
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	3,570,000.00
天津华润中海运有限公司	306,000,000.00	306,000,000.00			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运输投资有限公司	29,588,400.00	29,588,400.00			29,588,400.00	
中国东方液化天然气运输投资有限公司	22,650,600.00	22,650,600.00			22,650,600.00	
中海散货运输有限公司	4,724,089,229.08		4,724,089,229.08		4,724,089,229.08	
中海散货运输（上海）有限公司	<u>1,539,063,226.35</u>		<u>1,539,063,226.35</u>		<u>1,539,063,226.35</u>	
小计		<u>1,414,976,063.74</u>	<u>6,263,152,455.43</u>		<u>7,678,128,519.17</u>	<u>14,841,006.25</u>
权益法:						
中海集团财务有限责任公司	150,000,000.00	180,677,417.00	19,156,976.80	11,250,000.00	188,584,393.80	11,250,000.00
华海石油运销有限公司	159,491,666.94	160,660,438.23		429,149.64	160,231,288.59	
上海时代航运有限公司	692,132,287.39	1,065,749,240.31	273,348.54	50,000,000.00	1,016,022,588.85	50,000,000.00
上海友好航运有限公司	100,000,000.00	157,548,971.41		2,980,247.05	154,568,724.36	
神华中海航运有限公司	1,124,332,100.00	1,669,829,726.06	578,640,016.10		2,248,469,742.16	
广州发展航运有限公司	<u>327,976,200.00</u>	<u>328,052,872.17</u>		<u>1,535,647.85</u>	<u>326,517,224.32</u>	
小计		<u>3,562,518,665.18</u>	<u>598,070,341.44</u>	<u>66,195,044.54</u>	<u>4,094,393,962.08</u>	<u>61,250,000.00</u>
合计		<u>4,977,494,728.92</u>	<u>6,861,222,796.87</u>	<u>66,195,044.54</u>	<u>11,772,522,481.25</u>	<u>76,091,006.25</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
中海集团财务有限责任公司	上海	苏敏	金融业	60,000	25%	25%
华海石油运销有限公司	北京	严志冲	水上运输业	5,688	50%	50%
上海时代航运有限公司	上海	刘国跃	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	310,000	49%	49%
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
中海集团财务有限责任公司	9,365,845,893.48	8,611,508,318.29	195,360,590.36	76,627,907.14
华海石油运销有限公司	290,554,409.29	144,191,723.44	77,553,076.66	6,921,667.93
上海时代航运有限公司	6,499,160,703.14	4,467,115,525.44	707,180,079.88	546,697.08
上海友好航运有限公司	452,276,029.29	133,783,986.48	57,292,134.17	(12,510,297.57)
神华中海航运有限公司	5,915,967,247.83	1,767,253,488.34	2,150,768,211.80	280,897,992.05
广州发展航运有限公司	1,676,260,213.98	1,039,968,258.88	186,467,850.57	4,779,639.08

4. 营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下：

项目	2012年1-6月		2011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	3,604,143,082.91	3,845,419,186.78	4,868,557,933.82	3,914,099,804.84
其他业务	17,704,047.68	9,484,591.01	6,150,630.74	1,663,930.62
合计	<u>3,621,847,130.59</u>	<u>3,854,903,777.79</u>	<u>4,874,708,564.56</u>	<u>3,915,763,735.46</u>

(2) 营业收入及成本列示如下：

项目	2012年1-6月（千元）		2011年1-6月（千元）	
	收入	成本	收入	成本
干散货运输	1,647,987	1,944,772	2,235,471	1,788,495
其中：煤炭运输	1,212,739	1,322,843	1,754,893	1,305,047
矿石运输	250,389	383,961	280,495	396,808
其他干散货运输	184,859	237,968	200,083	86,640
油品运输	1,956,156	1,900,647	2,633,087	2,125,605
其他收入	<u>17,704</u>	<u>9,485</u>	<u>6,151</u>	<u>1,664</u>
合计	<u>3,621,847</u>	<u>3,854,904</u>	<u>4,874,709</u>	<u>3,915,764</u>

前五名客户收入总额合计	1,315,673 千元	1,774,544 千元
占全部营业收入的比例	36.33%	36.40%

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	14,841,006.25	
权益法核算的长期股权投资收益	152,125,296.90	164,223,873.03
其他	1,663,623.72	
合计	<u>168,629,926.87</u>	<u>164,223,873.03</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2012年1-6月	2011年1-6月	本年比上年增 减变动的的原因
上海宝江航运有限公司	1,962,686.96		被投资单位分红变化
秦皇岛海运煤炭交易 市场有限公司	276,930.54		被投资单位分红变化
上海嘉禾航运有限公司	3,570,000.00		被投资单位分红变化
上海银桦航运有限公司	9,031,388.75		被投资单位分红变化
合计	<u>14,841,006.25</u>		

(3) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	2012年1-6月	2011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	(2,980,247.05)	7,653,522.13	被投资单位净利润变化
上海时代航运有限公司	273,348.54	34,571,647.34	被投资单位净利润变化
神华中海航运有限公司	137,640,016.10	100,526,106.75	被投资单位净利润变化
华海石油运销有限公司	(429,149.64)	2,586,057.90	被投资单位净利润变化
中海集团财务有限责任公司	19,156,976.80	12,244,223.98	被投资单位净利润变化
广州发展航运有限公司	(1,535,647.85)	6,642,314.93	被投资单位净利润变化
合计	<u>152,125,296.90</u>	<u>164,223,873.03</u>	

(4) 于资产负债表日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2012年1-6月	2011年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	(367,679,885.88)	683,592,974.33
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	451,774,494.58	611,473,754.17
无形资产摊销	4,033,930.44	3,718,082.44
长期待摊费用摊销	4,456,090.66	2,326,090.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(33,153,964.80)	(115,266,119.28)
(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		136,725.13
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	263,562,228.99	240,388,834.25
投资损失(收益以“—”号填列)	(168,629,926.87)	(164,223,873.03)
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)	(19,117,700.61)	(94,604,615.85)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(955,229,313.23)	(392,101,350.94)
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	237,436,187.54	210,690,167.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>(582,547,859.18)</u>	<u>986,130,669.08</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		
债权转为股权	5,463,152,455.43	
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	863,485,323.68	765,682,013.19
减: 现金的期初余额	1,795,816,557.48	402,136,982.66
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>(932,331,233.80)</u>	<u>363,545,030.53</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	2012年6月30日	2011年12月31日
中海集团财务有限责任公司	747,477	209,470

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	2012年6月30日	2011年12月31日
中海集团财务有限责任公司	1,595,151	1,607,551
中国海运(集团)总公司	6,932,490	4,300,000
广州海运(集团)有限公司		400,000

(3) 借款利息

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
中海集团财务有限责任公司	44,511	40,072
中国海运(集团)总公司	169,737	56,925
广州海运(集团)有限公司	4,337	

(4) 船舶出租收入

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
上海友好航运有限公司	2,250	2,250
中海(海南)海盛船务股份有限公司	9,758	

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) 船舶处置收入

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
中海工业有限公司	32,543	

(6) 房屋出租收入

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
中国海运(集团)总公司		3,300
中海集团投资有限公司	1,892	
中海集团财务有限责任公司	656	
中海集装箱运输股份有限公司	1,634	

(7) 船舶运输收入

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
神华中海航运有限公司	364,132	448,089
上海时代航运有限公司	1,122	17,627
广州发展航运有限公司	2,201	

(8) 租用船舶支出

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
上海海运(集团)公司			10,363	0.20%
中国海运(香港)控股有限公司	13,820	0.24%	5,710	0.11%
广州海运(集团)有限公司	2,088	0.04%	2,135	0.04%
中海(海南)海盛船务股份有限公司	4,389	0.08%		
中海集团物流有限公司	1,998	0.03%		
中海集装箱运输股份有限公司	6,945	0.12%		

(9) 购买船舶本金、在建工程及固定资产

单位名称	2012年1-6月	2011年1-6月
中海工业有限公司	572,121	812,438

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）

(10) 其他主要的关联交易

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

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

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	393	0.01%	945	0.02%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,017,212	17.38%	1,378,615	26.21%
上海海运(集团)公司	6,908	0.12%	5,716	0.11%
中国海运(香港)控股有限公司	10,990	0.19%	23,798	0.45%

(b) 油污处理、保养、通信及导航系统服务

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	1,162	0.02%	1,163	0.02%
上海海运(集团)公司	3,681	0.06%	5,135	0.10%
中海电信有限公司	14,867	0.25%	13,217	0.25%
中国海运(香港)控股有限公司	40	0.00%	140	0.00%
中海客轮有限公司	7	0.00%	64	0.00%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,852	0.03%	2,045	0.04%

(c) 坞修、维修、特涂及船舶技改费用

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	1,128	0.02%	200	0.00%
上海海运(集团)公司	4,015	0.07%	1,237	0.02%
中海工业有限公司	115,219	1.97%	52,642	1.00%

九、关联方关系及其交易（续）

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

(10) 其他主要的关联交易（续）

(c) 坞修、维修、特涂及船舶技改费用

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中石化中海船舶燃料供应有限公司	5,627	0.10%	57	0.00%
中海集团国际贸易有限公司	2,898	0.05%	12,341	0.23%
中国海运(香港)控股有限公司			314	0.01%

(d) 船员委托管理服务费

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海国际船舶管理有限公司	13,646	0.23%	24,196	0.46%
中国海运（香港）控股有限公司	1,000	0.02%		

(e) 为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海国际船舶管理有限公司	4,683	0.04%	2,041	0.04%
广州海运(集团)有限公司	740	0.01%	426	0.01%
中国海运(香港)控股有限公司	17	0.00%	9	0.00%
上海海运(集团)公司	680	0.01%		

(f) 船舶和货运代理

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海船务代理有限公司	40,506	0.69%	46,813	0.89%
中海集装箱运输股份有限公司	16	0.00%	659	0.01%
中国海运(东南亚)控股有限公司	2,240	0.04%	2,620	0.05%
中国海运(北美)控股有限公司	596	0.01%	186	0.00%
中国海运日本株式会社	763	0.01%		
中国海运(韩国)株式会社	1,440	0.02%	674	0.01%
中国海运(西亚)控股有限公司	148	0.00%	1,812	0.03%
中国海运(香港)控股有限公司	2,909	0.05%	1,349	0.03%
中国海运(欧洲)控股有限公司	445	0.01%	66	0.00%

(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	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
中海集团国际贸易有限公司	994	0.02%	4,437	0.08%

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）

(10) 其他主要的关联交易（续）

(h) 杂项管理服务

单位名称	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
广州海运(集团)有限公司	8,321	0.14%	7,804	0.15%
上海海运(集团)公司	1,253	0.02%	835	0.02%
中海电信有限公司	627	0.01%	2,610	0.05%
中国海运(香港)控股有限公司	159	0.00%	457	0.01%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	963	0.02%	1,071	0.02%
中海信息系统有限公司	294	0.01%	66	0.00%

5. 关联方应收应付款项余额

单位：千元

单位名称	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款		
神华中海航运有限公司	114,801	44,994
上海时代航运有限公司		16,320
上海友好航运有限公司	375	
预付款项		
中国海运(西亚)控股有限公司	30,394	75,624
中海船务代理有限公司	66,384	69,566
中国海运(东南亚)控股有限公司	34,548	30,726
中国海运(香港)控股有限公司	28,124	17,792
中国海运(韩国)株式会社	7,732	4,406
中国海运(北美)控股有限公司	4,975	4,211
中国海运日本株式会社	4,868	4,181
中海国际船舶管理有限公司	4,141	3,289
中国海运(欧洲)控股有限公司	966	1,199
中海(海南)海盛船务股份有限公司		(187)
上海海运(集团)公司	500	

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	2012年6月30日	2011年12月31日
长期应收款		
Aquarius LNG Shipping Limited	20,422	18,991
Gemini LNG Shipping Limited	11,870	10,296
Aries LNG Shipping Limited	19,050	10,207
Capricorn LNG Shipping Limited	12,655	10,253
应付票据		
中海工业有限公司		304,200
应付账款		
中石化中海船舶燃料供应有限公司	231,719	90,915
中海工业有限公司	30,108	2,054
中海国际船舶管理有限公司	36,084	30,573
中海集团国际贸易有限公司	73	400
中国海运(北美)控股有限公司	2,508	1,274
中海船务代理有限公司	66,857	67,120
中国海运(东南亚)控股有限公司	18,377	24,528
中国海运(韩国)株式会社	9,450	4,716
中国海运(欧洲)控股有限公司	968	723
中国海运(西亚)控股有限公司	17,249	70,312
中国海运日本株式会社	8,831	7,624
中海集装箱运输股份有限公司	953	770
中国海运(香港)控股有限公司	16,510	9,013
中海信息系统有限公司	402	392
中海(海南)海盛船务股份有限公司	33	14
广州海运(集团)有限公司	667	
上海海运(集团)公司	6	
中海电信有限公司	1,552	
其他应付款		
广州海运(集团)有限公司	492	612
中海国际船舶管理有限公司	624	356

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	2012年6月30日	2011年12月31日
其他应付款		
中国海运(香港)控股有限公司	20,999	6,937
中海工业有限公司		741
中海信息有限公司		9,822
中海电信有限公司	273	133
中石化中海船舶燃料供应有限公司	6,998	1,680
中海(海南)海盛船务股份有限公司		3,413
上海海运(集团)公司	14,960	14,960
中海集团国际贸易有限公司	358	
中海船务代理有限公司	1	
中国海运(东南亚)控股有限公司	568	
广州发展航运有限公司	1	

十、担保事项

10.1 本公司之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宝瓶座LNG和双子座LNG以及本公司之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白羊座LNG和摩羯座LNG将各自建造一艘LNG船舶，在各LNG船舶交付并验收后，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，如下：

公司名称	承租人
宝瓶座LNG	PapuaNewGuineaLiquefiedNaturalGasGlobalCompanyLDC
双子座LNG	PapuaNewGuineaLiquefiedNaturalGasGlobalCompanyLDC
白羊座LNG	MobilAustraliaResourcesCompanyPtyLtd.
摩羯座LNG	MobilAustraliaResourcesCompanyPtyLtd.

本公司于2011年7月15日出具租约保证（“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款项的百分之三十（30%）。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5,186万元）。

十一、或有事项

11.1 2011年8月26日，本公司所属“碧华山”轮1115航次在进长江开往常州途中，在长江高桥航段与厦门力鹏船运有限公司所属的5,000吨集装箱船“力鹏1”轮发生碰撞，两船遭受不同程度的损伤，“力鹏1”轮沉没。事故发生后，在上海海事局吴淞海事处的协调下，本公司、厦门力鹏船运有限公司与上海悦之保险公估有限公司达成《综合担保协议》，由本公司向厦门力鹏船运有限公司提供人民币900万元现金担保并存放于上海悦之保险公估有限公司账户，根据实际情况和经双方同意用于“力鹏1”轮救助、打捞、清污、防污、船舶修理和货物处理等用途；另由本公司的保险人向厦门力鹏船运有限公司提供人民币2,800万元信用担保。2011年9月21日，本公司经上海海事法院转向厦门海事法院申请设立总额为2,282,472.5计算单位（约合人民币2,225万元）的海事赔偿责任限制基金。2012年5月17日，厦门海事法院作出《民事裁定书》，准许本公司提出的设立海事赔偿责任限制基金的申请。

在本次船舶碰撞事故发生之前，本公司已为“碧华山”轮投保了船壳险及船东责任保险，在今后通过和解方式或法院判决确定最终责任后，需由本公司承担的赔偿责任及本船损失，将根据赔款性质分别由“碧华山”轮之保险公司及保赔协会承担。

11.2 2012年1月29日，本公司所属“大庆75”轮1204航次由莱州至渤中28-1终端装油，在渤中28-1终端附近，由“德涟”号拖轮送终端人员和引航员从“大庆75”轮左舷下风处上船，由于“德涟”号拖轮送完人员后在离开“大庆75”轮的操作过程中，其右舷三层甲板拐角撞击“大庆75”轮，造成“大庆75”轮左舷深燃油舱局部破损，部分燃油从破损处泄漏入海。天津海事局接报后，及时启动《天津海域污染应急计划》，以得力措施组织清污行动，成功进行清污处置，使得本次事故后果得以有效控制。

自2012年4月13日起，本公司及本公司之分公司中海发展股份有限公司油轮公司陆续收到青岛海事法院送达的应诉通知书和起诉状。截至2012年6月30日，共有24位渔民和水产养殖单位分别向青岛海事法院起诉本公司和本公司之分公司中海发展股份有限公司油轮公司，要求本公司和本公司之分公司中海发展股份有限公司油轮公司赔偿24位原告经济损失共计人民币2,181万元及其利息。截至目前，青岛海事法院尚未开庭审理该等案件。

本次事故发生前，本公司已为“大庆75”轮向中国人民财产保险股份有限公司投保，并由西英保赔协会分保。“大庆75”轮因本次碰撞溢油事故产生的赔偿责任将由保险公司和保赔协会依照其规则予以理赔。

十二、承诺事项

单位：万元

单位名称	2012年06月30日	2011年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	930,272.73	1,129,962.58
投资承诺		
已签约但尚未履行	104,579.64	148,673.52

已签订正在履行的资本承诺事项

12.1 76,000吨散货船*5艘(合同签订日期：2008.6.10)

本公司于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5艘76,000吨级散货船的建造合同，其中4艘合同金额每艘4,950万美元，一艘为3,200万美元，合计23,000万美元，分五期付款，每期支付各船船款的20%。截至2012年6月30日止公司已支付19,020万美元。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12月底前分批付清余款。

12.2 48,000吨散货轮*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%。截至2012年06月30日止公司已支付81,024万元。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4月底前分批付清余款。

12.3 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%。截至2012年12月31日止公司已支付18,290万美元。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）

12.4 110,000吨成品油/原油船*3艘(合同签订日期：2010.12.22)

本公司于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%。截至2012年6月30日止公司已支付4,262.40万美元。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。

12.5 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%。截至2012年06月30日止公司已支付2,600万元。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。截至2012年06月30日止公司已支付6,092.80万元人民币，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年年底前分批付清余款。

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 45,000吨散货船*4艘(合同签订日期：2011.10.24)

本公司之子公司天津中海华润航运有限公司于2011年10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约建造4艘45,000吨级散货船，单价为人民币17,500万元，合计70,000万元，分五期付款，每期支付各船船款的20%。截至2012年6月30日止公司已支付14,000万元。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。

十二、承诺事项（续）

12.8 76,000吨散货船*1艘(合同签订日期：2011.10.25)

本公司之子公司天津中海华润航运有限公司于2011年10月与中船国际贸易有限公司和江南造船(集团)有限责任公司签约建造1艘76,000吨级散货船，价格为人民币22,930万元，分五期付款，每期支付船款的20%。截至2012年06月30日止公司已支付4,586万元。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1月底前分批付清余款。

12.9 53,000吨散货船*1艘(合同签订日期：2010.8.17)

本公司之子公司上海嘉禾航运有限公司于2010年8月与中船澄西船舶修造有限公司签约建造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%。截至2012年06月30日止公司已支付5,256万美元已完成1艘船舶建造。余款将在船舶交船时支付。预计本公司将在2012年12月底前分批付清余款。

12.10 300,000吨矿砂船*4艘(合同签订日期：2007.12.29)

本公司之子公司中海发展(香港)航运有限公司于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%。截至2012年6月30日止公司已支付32,704万美元。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12月底前分批付清余款。

12.11 180,000吨散货船*4艘(合同签订日期：2010.11.22)

本公司之子公司中海发展(香港)航运有限公司于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%。截至2012年6月30日止公司已支付4,246.4万美元。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。

12.12 320,000吨原油船*2艘(合同签订日期：2010.12.22)

本公司之子公司中海发展(香港)航运有限公司于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%。截至2012年6月30日止公司已支付3,827.2万美元。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。

十二、承诺事项（续）

12.13 110,000吨成品/原油船*1艘(合同签订日期：2012.1.13)

本公司之子公司中海发展(香港)航运有限公司于2012年1月与中海工业有限公司和中海工业（江苏）有限公司新建一艘11万载重吨成品/原油船的建造合同，合同金额每艘5,328万美元，合计5,328万美元，分五期付款，每期支付各船船款的20%。截至2012年06月30日止公司已支付1,065.60万美元。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。

12.14 180,000吨散货船*2艘(合同签订日期：2007.10.22)

本公司之子公司香港海宝航运有限公司于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。截至2012年06月30日止公司已支付2,680万美元。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2月底前分批付清余款。

12.15 81,200吨散货船*2艘(合同签订日期：2007.10.22)

本公司之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%。截至2012年06月30日止公司已支付1,672万美元。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2月底前分批付清余款。

12.16 82,000吨散货船*2艘(合同签订日期：2010.11.26)

本公司之孙公司中海浦远航运有限公司于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%。截至2012年06月30日公司已支付1,296.8万美元。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。

12.17 47,500吨散货船*2艘(合同签订日期：2012.6.15)

本公司之子公司上海银桦航运有限公司于2012年6月与中海工业有限公司所属中海工业（江苏）有限公司和江苏扬子江船厂有限公司签订了2艘47,500吨级散货船的建造合同，合同金额分别人民币18,280万元和17,750万元，合计36,030万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的20%。截至2012年6月30日止公司已支付1,775万元。余款将

十二、承诺事项（续）

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。

- 12.18 本公司之子公司天津中海华润航运有限公司2012年3月20日因购置5艘散货船舶向中国农业银行股份有限公司天津经济技术开发区分行申请借款人民币84,480万元，借款期限10年，天津中海华润航运有限公司向中国农业银行股份有限公司天津经济技术开发区分行承诺，在贷款本息及相关费用全部得到清偿前，不以贷款项目形成的资产为他人或为自身在任何第三人的债务设置担保。以自身全部综合收益作为本项目还款来源，在本贷款项目下五艘船舶具备抵押条件时，及时追加为本笔贷款提供抵押担保并办理相关保险手续。

已签约但尚未履行投资承诺事项

- 12.19 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2012年6月30日公司已对神华中海出资122,433.21万元，尚未完成出资102,966.79万元。
- 12.20 根据本公司于2011年10月27日二〇一一年第十五次董事会会议决议，会议审议通过了《关于与冠德投资组建新合资公司的议案》，同意本公司以现金方式出资与冠德投资在香港成立中国能源运输投资有限公司，注册资金为500万美元，公司出资255万美元，占51%股份。截止2012年6月30日，公司尚未完成出资。

十三、资产负债表日后事项

- 13.1 根据本公司2012年7月20日召开的二〇一二年第十二次董事会会议，董事会批准《关于参股组建中海（新加坡）石油公司的议案》，本公司之子公司中海发展（香港）航运有限公司与中海集装箱运输（香港）有限公司、中国海运（东南亚）控股有限公司合资组建中国海运（新加坡）石油有限公司（名称暂定，简称“中海新加坡石油”）。中海新加坡石油注册资本为500万美元，中海发展（香港）航运有限公司以现金出资25万美元（约合人民币160万元），占中海新加坡石油5%股份。

十三、资产负债表日后事项（续）

13.2 本公司向社会公开发行面值不超过50亿元的公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]924号文核准。本公司本次债券采取分期发行的方式，其中本公司2012年公司债券（第一期）发行规模为25亿元。本期债券发行面值为250,000万元，每张面值为人民币100元，2,500万张，发行价格为100元/张。本期债券分为2个品种，分别为3年期固定利率品种和10年期固定利率品种。其中，3年期品种发行规模为10亿元，票面利率为4.20%；10年期品种发行规模为15亿元，票面利率为5.00%。本次公司债券发行工作已经于2012年8月7日完成。上述公司债券于2012年8月21日在上海证券交易所上市交易，其中3年期公司债券证券代码为122171，证券简称为12中海01；10年期公司债券证券代码为122172，证券简称为12中海02。

十四、其他重要事项

根据本公司于2012年2月1日召开的二〇一二年第二次董事会会议决议，董事会战略上同意设立两家全资子公司分别负责专业经营干散货和油品运输业务，并将本公司干散货船和油轮相关业务和资产分别逐步注入该两家全资子公司。截至本财务报表报出日，上述整合工作仍在进行中。

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			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年1-6月	2011年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	(2.11)	2.99	(0.1455)	0.2010	(0.1455)	0.2010
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(2.27)	2.52	(0.1563)	0.1698	(0.1563)	0.1698

十六、补充资料(续)

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	2012年6月30日	2011年12月31日	差异金额	差异幅度
货币资金	2,774,479,449.35	3,376,692,007.19	(602,212,557.84)	(17.83%)
应收票据	102,970,634.02	189,619,482.98	(86,648,848.96)	(45.70%)
应收账款	1,409,443,281.24	938,325,840.05	471,117,441.19	50.21%
应收股利	50,000,000.00		50,000,000.00	
应收利息	1,292,818.71	94,474.72	1,198,343.99	1,268.43%
其他应收款	282,371,085.40	153,632,316.60	128,738,768.80	83.80%
一年内到期的非流动资产	127,884.42	254,356.97	(126,472.55)	(49.72%)
长期股权投资	4,098,693,962.08	3,566,818,665.18	531,875,296.90	14.91%
固定资产	38,795,067,607.28	33,310,301,493.75	5,484,766,113.53	16.47%
在建工程	5,811,885,090.28	8,455,857,380.14	(2,643,972,289.86)	(31.27%)
应付票据		304,200,000.00	(304,200,000.00)	(100.00%)
应付账款	1,135,315,121.33	768,961,493.47	366,353,627.86	47.64%
应付职工薪酬	14,041,445.28	46,442,911.73	(32,401,466.45)	(69.77%)
应交税费	(194,627,226.94)	52,047,523.27	(246,674,750.21)	(473.94%)
应付利息	216,037,138.37	82,488,131.65	133,549,006.72	161.90%
应付股利	157,850,000.00		157,850,000.00	
其他应付款	956,843,602.26	524,365,147.48	432,478,454.78	82.48%
一年内到期的非流动负债	4,926,162,614.34	3,120,461,602.28	1,805,701,012.06	57.87%
长期借款	15,326,720,906.43	13,758,978,808.35	1,567,742,098.08	11.39%
应付债券	6,194,360,841.46	6,106,134,156.76	88,226,684.70	1.44%
实收资本	3,404,552,613.00	3,404,552,270.00	343.00	0.00%
资本公积	4,985,444,044.05	4,984,562,175.80	881,868.25	0.02%
未分配利润	12,476,252,942.90	13,312,084,889.22	(835,831,946.32)	(6.28%)
营业收入	5,671,300,639.03	6,205,498,359.13	(534,197,720.10)	(8.61%)
营业成本	5,860,813,226.08	5,262,431,341.17	598,381,884.91	11.37%
营业税金及附加	42,210,302.54	60,422,620.61	(18,212,318.07)	(30.14%)
财务费用	268,044,438.62	190,443,224.15	77,601,214.47	40.75%
资产减值损失		300,000.00	(300,000.00)	(100.00%)
投资收益	155,928,064.34	164,223,873.03	(8,295,808.69)	(5.05%)
营业外收入	94,611,859.74	141,104,360.20	(46,492,500.46)	(32.95%)
营业外支出	18,372,067.81	8,400,090.60	9,971,977.21	118.71%
所得税费用	168,966.67	129,482,521.77	(129,313,555.10)	(99.87%)
少数股东损益	34,221,411.96	16,796,046.90	17,425,365.06	103.75%
综合收益总额	(394,964,052.86)	561,192,670.19	(956,156,723.05)	(170.38%)

2.1 货币资金期末余额为人民币2,774,479,449.35元, 比期初减少17.83%, 主要系本期经营活动产生现金净流量-221,854,993.48元, 投资活动产生的现金净流量-3,460,969,388.28元, 筹资活动产生现金净流量3,111,062,339.95元所致。

2.2 应收票据期末余额为人民币102,970,634.02元, 比期初减少45.70%, 主要原因系票据到期提现, 以及以票据方式结算较上期减少所致。

2.3 应收账款期末余额为人民币1,409,443,281.24元, 比期初增加50.21%, 主要系受经济形势影响, 航运形势不景气, 导致应收账款周转率降低所致。

2.4 应收股利期末余额为人民币50,000,000.00元, 比期初增加100.00%, 主要系期末上海时代航运有限公司宣布发放股利, 尚未收到款项所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.5 应收利息期末余额为人民币1,292,818.71元,比期初增加1268.43%,主要系本期长期应收款增加及长期应收款未到付息日所致。
- 2.6 其他应收款期末余额为人民币282,371,085.40元,比期初增加83.80%,主要系营业税转增值税导致本公司产生可抵扣进项税增加所致。
- 2.7 一年内到期的非流动资产期末余额为人民币127,884.42元,比期初减少49.72%,主要系一笔一年内到期的长期待摊费用本期摊销所致。
- 2.8 长期股权投资期末余额为人民币4,098,693,962.08元,比期初增加14.91%,主要系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。
- 2.9 固定资产期末余额为人民币38,795,067,607.28元,比期初增加16.47%,主要系本年在建船舶完工转入所致。
- 2.10 在建工程期末余额为人民币5,811,885,090.28元,比期初减少31.27%,主要系本年在建运输船舶完工后转入固定资产所致。
- 2.12 应付票据期末余额为人民币0.00元,比期初减少100.00%,主要系本期将期初所有应付票据均支付完毕,但本期未新开具票据所致。
- 2.13 应付账款期末余额为人民币1,135,315,121.33元,比期初增加47.64%,主要系营业成本比上年同期增加导致应付账款增加所致。
- 2.14 应付职工薪酬期末余额为人民币14,041,445.28元,比期初减少69.77%,主要系上期工资结存本期支付所致。
- 2.15 应交税费期末余额为人民币-194,627,226.94元,比期初减少473.94%,主要系上海市自2012年1月1日开始对交通运输业实行营业税改增值税政策,本期船舶建造产生大额未抵扣进项税挂账所致。
- 2.16 应付利息期末余额为人民币216,037,138.37元,比期初增加161.90%,主要系本期借款增加及长期借款未到付息日所致。
- 2.17 应付股利期末余额为人民币157,850,000.00元,均系本期增加,主要系本期对中国海运(集团)总公司的应付股利157,850,000.00元至期末尚未支付所致。
- 2.18 其他应付款期末余额为人民币4,898,580,402.75元,比期初增加82.48%,主要系本期增加应付造船款所致。
- 2.19 一年内到期的非流动负债期末余额为人民币4,926,162,614.34元,比期初增加57.87%,主要系本期一笔13亿的长期借款将于一年内到期转入一年内到期非流动负债所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

- 2.20 长期借款期末余额为人民币15,326,720,906.43元，比期初增加11.39%，主要系本年度造船融资所致。
- 2.21 应付债券期末余额为人民币6,194,360,841.46元，比期初增加1.44%，主要系本期计提摊销所致。
- 2.22 实收资本期末余额为人民币3,404,552,613.00元，比期初增加0.00001%，主要系本期可转换公司债券转为公司股本所致。
- 2.23 资本公积期末余额为人民币4,985,444,044.05元，比期初增加0.02%，主要系本期利率掉期合约公允价值变动及可转换公司债券转股所致。
- 2.24 未分配利润期末余额为人民币12,476,252,942.90元，比期初减少6.28%，主要系主要系本年度净利润减少及分配股利所致。
- 2.25 营业收入2012年1-6月为人民币5,671,300,639.03元，比上年同期减少8.61%，主要系航运市场不景气，单位运价降低所致。
- 2.26 营业成本2012年1-6月为人民币5,860,813,226.08元，比上年同期增加11.37%，主要系燃油成本上升所致。
- 2.27 营业税金及附加2012年1-6月为人民币42,210,302.54元，比上年同期减少30.14%，主要本期应税收入降低所致。
- 2.28 财务费用2012年1-6月为人民币268,044,438.62元，比上年同期增加40.75%，主要系本期借款增加使得利息支出增加所致。
- 2.29 资产减值损失2012年1-6月为人民币0.00元，比上年同期减少100.00%，主要系本期末未发生资产减值损失。
- 2.30 投资收益2012年1-6月为人民币155,928,064.34元，比上年同期减少5.05%，主要系本期被投资单位净利润减少所致。
- 2.31 营业外收入2012年1-6月为人民币94,611,859.74元，比上年同期减少32.95%，主要系本期非流动资产处置利得减少所致。
- 2.32 营业外支出2012年1-6月为人民币18,372,067.81元，比上年同期增加118.71%，主要系本期非流动资产处置损失增加所致。
- 2.33 所得税费用2012年1-6月为人民币168,966.67元，比上年同期减少99.87%，主要系本期本期亏损引起所得税减少所致。
- 2.34 少数股东损益2012年1-6月为人民币34,221,411.96元，比上年同期增加103.75%，主要系本期本年度非全资子公司净利润增加所致。

十六、补充资料(续)

2. 变动异常的报表项目分析(续)

2.35 综合收益总额2011年1-6月为人民币-394,964,052.86元,比上年同期减少170.38%,主要系本期净利润减少所致。

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	2012年1-6月	2011年1-6月
(1)非流动资产处置损益	15,193,106.13	115,129,394.15
(2)计入当期损益的政府补助	32,918,591.71	25,211,200.00
(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)对外委托贷款取得的损益	1,563,127.22	
(5)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>(6,886,246.17)</u>	<u>(7,636,324.55)</u>
减: 所得税影响金额	5,199,640.65	26,256,349.45
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>37,588,938.24</u>	<u>106,447,920.15</u>
其中:		
归属于母公司所有者的非经常性损益	36,859,479.08	106,369,393.48
归属于少数股东的非经常性损益	729,459.16	78,526.67

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	(461,155)	23,594,084
按中国企业会计准则编制	(461,155)	23,594,084

本公司2012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2012年8月21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