

**中海发展股份有限公司**

**600026**

**2005 年半年度报告**

## 目录

一、重要提示 .....	1
二、公司基本情况 .....	1
三、股本变动及股东情况 .....	2
四、董事、监事和高级管理人员 .....	4
五、管理层讨论与分析 .....	4
六、重要事项 .....	6
七、财务会计报告(未经审计) .....	9
八、备查文件目录 .....	40

## 一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事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。
- 2、董事姚作芝先生和独立董事谢荣先生因工作原因，未能按时出席本次董事会会议，分别委托董事长李绍德先生和独立董事胡鸿高先生代为出席会议并行使表决权。  
董事王大雄先生因工作原因，未能出席本次董事会会议。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司负责人李绍德，主管会计工作负责人王康田，会计机构负责人（会计主管人员）宋爱武声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### （一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：中海发展股份有限公司  
公司英文名称：China Shipping Development Company Limited  
公司英文名称缩写：CSDC
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：中海发展  
公司 A 股代码：600026  
公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司  
公司 H 股简称：中海发展  
公司 H 股代码：1138
- 3、公司注册地址：中华人民共和国（“中国”）上海市浦东新区源深路 168 号  
公司办公地址：中国上海市东大名路 700 号  
邮政编码：200080  
公司国际互联网网址：www.cnshippingdev.com  
公司电子信箱：csd@cnshippingdev.com
- 4、公司法定代表人：李绍德
- 5、公司董事会秘书：姚巧红  
电话：（86）021-65967160,65966163  
传真：（86）021-65966160  
E-mail：yqh@cnshipping.com  
联系地址：中国上海市东大名路 700 号 1601 室
- 6、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《The Standard》  
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：http://www.sse.com.cn  
公司半年度报告备置地点：中国上海市东大名路 700 号 1601 室公司董事会秘书室

### （二）主要财务数据和指标

#### 1 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	1,893,973	1,849,660	2.40
流动负债	1,323,268	1,081,817	22.32
总资产	12,882,054	11,522,603	11.80
股东权益（不含少数股东权益）	9,607,542	8,524,297	12.71
每股净资产(元)	2.89	2.56	12.89
调整后的每股净资产(元)	2.88	2.55	12.94
	报告期（1 - 6 月）	上年同期	本报告期比上年同

			期增减(%)
净利润	1,607,557	895,728	79.47
扣除非经常性损益后的净利润	1,539,974	910,735	69.09
每股收益(元)	0.4833	0.2693	79.47
净资产收益率(%)	16.73	11.90	增加 4.83 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,892,153	1,277,449	48.12

## 2 扣除非经常性损益项目和金额

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	80,500
各种形式的政府补贴	2,090
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-3,082
所得税影响数	-11,926
合计	67,583

## 3 国内外会计准则差异

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	1,607,557	895,728	8,524,297	9,607,542
按香港会计准则调整项目:				
会计准则差异	-3,008	-9,877	134,783	158,773
其中:船舶折旧等会计准则差异		2,813		
售船于关联企业递延收益	2,623	-1,771		
住房周转金的会计准则差异	-6,287	-6,287		
其他	656	-4,632		
其中:2005年1-6月摊销住房周转金			74,816	68,529
调整重估溢价、汇兑损益、折旧、出售船舶收益差异和其他差异			59,967	90,244
按香港会计准则	1,604,549	885,851	8,659,080	9,766,315

## 4 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	20.06	20.66	0.5793	0.5793
营业利润	18.63	19.19	0.5381	0.5381
净利润	16.73	17.23	0.4833	0.4833
扣除非经常性损益后的净利润	16.03	16.51	0.4630	0.4630

## 三、股本变动及股东情况

### (一) 股本变动情况

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

### (二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 48,233 户。

## 2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质(国有股东或外资股东)
中国海运(集团)总公司	0	1,680,000,000	50.51	未流通		国有股东
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,078,500	1,278,912,997	38.45	已流通	未知	外资股东
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	-1,319,416	20,000,000	0.60	已流通	未知	社会公众股东
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	1,841,669	17,867,192	0.54	已流通	未知	社会公众股东
中国光大银行股份有限公司-巨田基础行业证券投资基金	-5,017,927	11,897,552	0.36	已流通	未知	社会公众股东
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	8,457,687	10,752,056	0.32	已流通	未知	社会公众股东
招商银行股份有限公司-招商股票投资基金	1,904,697	9,000,008	0.27	已流通	未知	社会公众股东
交通银行-海富通精选证券投资基金	5,699,620	9,000,000	0.27	已流通	未知	社会公众股东
景福证券投资基金	1,742,347	6,377,725	0.19	已流通	未知	社会公众股东
上海证券有限责任公司	2,984,883	6,077,957	0.18	已流通	未知	社会公众股东

### 前十名股东关联关系或一致行动的说明

本公司第1名股东与第2至第10名股东之间不存在关联关系，第2名股东至第10名股东之间未知是否存在关联关系或一致行动关系。

## 3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,278,912,997	H股
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	20,000,000	A股
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	17,867,192	A股
中国光大银行股份有限公司-巨田基础行业证券投资基金	11,897,552	A股
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	10,752,056	A股
招商银行股份有限公司-招商股票投资基金	9,000,008	A股
交通银行-海富通精选证券投资基金	9,000,000	A股
景福证券投资基金	6,377,725	A股
上海证券有限责任公司	6,077,957	A股
中国工商银行-申万巴黎盛利精选证券投资基金	6,000,000	A股

### 前十名流通股股东关联关系的说明

公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

(1) 中国海运(集团)总公司(“中海总公司”)所持股份是国有法人股,暂不流通,在报告期内未发生变动,也未发生质押、冻结或托管等情况。

(2) 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。

(3) 本公司前十名股东中第三至十名分别为流通股前十名股东中第二至九名,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,第二名股东至第十名股东之间未知是否存在关联关系或一致行动关系。

#### 4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### 四、董事、监事和高级管理人员

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

#### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司于 2005 年 3 月 1 日召开二零零五年第一次临时股东大会,批准增补茅士家先生为公司董事,增补燕明义先生为公司监事。

### 五、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

本集团(本公司及本公司的附属公司合称本集团)主营业务为海洋货物运输,主要运输货种是油品和以煤炭为主的干散货物,主要运输地区在中国沿海,兼营远洋业务。

2005 年上半年,在宏观调控的作用下,中国经济保持平稳较快增长,GDP 同比增长 9.5%。今年上半年,国内原油需求旺盛,内贸原油、成品油货源充足;外贸油运市场货源充足,运价波动较大。国内沿海煤炭运输紧张局面虽然有所缓解,当运力供应依然偏紧,运输需求总体上保持旺盛态势;由于受中国需求的影响,外贸干散货运输市场高位回落,波罗的海干散货运价指数(BDI)从 2004 年底的 6200 余点回落至 6 月底的 2521 点。面对复杂的市场环境,本集团坚持以电煤和油品运输业务为核心,及时调整经营策略,狠抓增收节支,促进生产和效益指标快速、稳步增长,上半年经营业绩继续攀升。

#### (二) 报告期公司经营情况

##### 1、公司主营业务的范围及其经营情况

###### (1) 公司主营业务经营情况的说明

上半年运输生产保持稳定增长,完成运输周转量 749.1 亿吨海里,同比增长 23.5%;主营业务收入 42.96 亿元,同比增长 37.5%;主营业务利润 19.27 亿元,同比增长 61.9%;毛利率为 44.9%,同比上升 6.8 个百分点;实现净利润 16.08 亿元,每股收益 0.483 元,同比增长 79.5%。

在运输收入大幅增长的同时,公司努力控制运输成本增幅,上半年主营成本累计发生 22.76 亿元,同比增长 22.1%,低于主营收入 37.5%的增幅。

石油运输:石油运输是本集团的支柱业务,也是重点发展的业务。2005 年上半年,面对内外贸油运市场情况的变化,公司积极调整运输结构,加大市场开拓力度,同时,努力克服甬沪宁管道分流进口中转油运输、外贸运价波动等困难,取得了良好的经济效益。今年上半年完成油运周转量 358.2 亿吨海里,同比增长 35.7%;实现运输收入 23.46 亿元,同比增长 28.8%。

上半年内贸油运中海洋油运量增幅较大,完成海洋油运输周转量 55.4 亿吨海里,收入 5.32 亿元,同比增长 32.3%和 30.3%。同时随着船队结构的逐步调整,外贸业务逐渐扩大,完成外贸周转量

257.6 亿吨海里，同比增长 44.1%，实现收入 11.42 亿元，同比增长 45.4%，占油运收入的 50.9%，运输生产由沿海向远洋转变的战略初见成效。

煤炭运输：今年上半年，虽然受国家宏观调控、经济增速趋缓和雨量充足、水电增加等因素的影响，国内煤炭运输需求总体上仍保持旺盛态势。本集团根据货源情况充分平衡内外贸运力调配，并适当上调国内沿海煤炭运价，经济效益大幅增长。上半年累计完成煤运周转量 280.5 亿吨海里，收入 14.84 亿元，分别比去年同期增长 19.6% 和 60.5%。

其他运输：上半年以来外贸干散货市场出现了下滑趋势，而沿海电煤对运力的需求在增大，公司相应减少其他干散货运力投放。由于前期签订的外贸合同租金水平相对较高，因此其他干散货收入仍取得一定增长。上半年共完成周转量 110.3 亿吨海里，同比略有上升，收入 4.66 亿元，同比增长 22.9%。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10% 以上(含 10%) 的行业或产品

单位:千元 币种:人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
运输业	4,295,716	2,275,831	44.86	37.48	22.10	增加 6.78 个百分点
分产品						
煤炭运输	1,483,557	808,787	42.41	60.48	38.04	增加 8.97 个百分点
油品运输	2,345,943	1,329,879	41.48	28.83	20.01	增加 4.42 个百分点
其他运输	466,216	137,165	69.65	22.91	-19.21	增加 15.36 个百分点

(3) 主营业务分地区情况表

单位:千元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
国内运输	2,672,245	32.51
国际运输	1,623,471	46.51

在主营收入构成中，完成内贸周转量 371.8 亿吨海里，收入 26.72 亿元，同比分别增长 24.2% 和 32.5%，占总收入比重为 62.2%，同比下降 2.3 个百分点。

在提升内贸业务的同时，公司利用运力增长的有利时机，努力拓展外贸运输，完成周转量 377.3 亿吨海里，收入 16.23 亿元，同比分别增长 22.8% 和 46.5%，占总收入比重为 37.8%，同比上升 2.3 个百分点。

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

(5) 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

上半年本公司毛利率为 44.86%，同比上升 6.78 个百分点，主营业务能力有所提高。主要原因为本公司与大客户合同运价为年初所定，高于去年同期水平。

(6) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
珠海新世纪航运有	国内沿海及长江中下游普通货船	90,000		20,012

限公司	运输、国内贸易（国家专控商品除外）			
上海友好航运有限公司	国内沿海及长江中下游普通货船运输、国际贸易、转口贸易	50,000		7,225
海南海翔投资有限公司	国内沿海机场将中下游货物和成品油运输、船舶修理租赁等	201,000		31,393
中海发展（香港）航运有限公司	国际海上货物运输、船舶租赁、修船、船代、货代、船舶备件供应、燃物料及食品供应、贸易等	500 千美元		104,717

## 2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

甬沪宁管道上半年分流进口中转油运输，对本公司油品运输产生不利影响。针对此情况，本公司积极调整运输结构，在海洋油、内贸成品油、外贸油品运输上增益明显；调整 PANAMAX 型原油船运力投放，积极承揽市场燃料油运输，把不利影响控制在最低程度。

在散货运输方面，国际市场 BDI 指数四月份以来持续下跌，对本公司外贸干散货运输产生不利影响，针对此情况本公司积极调整运力安排，利用新船投产的优势，尽量投向运价租金较高的大西洋等市场，以提高整体经营效益。

针对上半年燃油成本上升的问题，本公司一方面加强管理和技术节能以降低船舶燃油单耗和轻重比，另一方面加强对燃油补充安排和价格的管理并切实加强燃油质量控制，减少不利影响。

### （三）公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

#### 2、非募集资金项目情况

于报告期内按项目进度共计支付船款约 18 亿元人民币。其中 3 艘油轮和 4 艘散货船共计 68 万载重吨已于报告期内交付使用。

### （四）今年 1-9 月份预测累计净利润与去年同期相比将大幅上升，增幅在 50% 以上，主要原因为：

- 1、本公司在今年 1-9 月份投入运力与去年同期相比增加；
- 2、国内水路货物运输继续保持稳定增长，有利于本集团的整体经营；
- 3、公司进一步提高船舶营运效率，开展增收节支，取得一定成效。

## 六、重要事项

### （一）公司治理的情况

本公司严格按照中国的《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》等相关法律、法规、规章的要求，积极改善公司的治理结构，不断建立健全股东大会、董事会、监事会、经理层相互制衡的管理体制，规范运作，加强信息披露，做好投资者关系管理工作。

公司于 2005 年 3 月 1 日召开的二零零五年第二次董事会，审议通过了《关于修订公司〈董事会审计委员会实施细则〉的议案》、《关于建议设立公司董事会薪酬与考核委员会的议案》、《关于制定公司〈董事会薪酬与考核委员会实施细则〉的议案》，其中《关于建议设立公司董事会薪酬与考核委员会的议案》和《关于制定公司〈董事会薪酬与考核委员会实施细则〉的议案》已获公司于 2005 年 5 月 30 日召开的 2004 年度股东大会的批准。

根据香港联交所于 2005 年 1 月 1 日生效的经修订的《上市规则》“新附录 14”的有关规定，为体现联交所上市规则最新要求的有关条款，公司于 2005 年 4 月 5 日召开二零零五年第三次董事会，审议并通过了《关于修订〈中海发展股份有限公司章程〉的议案》，该议案已获公司于 2005 年 5 月 30 日召开的 2004 年度股东大会的批准。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2005年5月30日召开的公司2004年度股东大会审议通过了分红派息议案，即以2004年末总股本3,326,000,000股为基数，派发末期股息每股人民币0.15元（含税），总额共计人民币49,890万元。上述股息已派发予国有法人股股东、2005年4月29日登记在册的H股股东和2005年6月8日收市后登记在册的A股流通股股东。

(三) 公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、出售资产情况

1)、2005年2月28日，本公司向天津市嘉运标准润滑油有限公司转让“大庆218”轮，该资产的帐面价值为7,644.75千元人民币，评估价值为13,720.00千元人民币，年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为-3,164.12千元人民币，实际出售金额为14,000.00千元人民币，产生损益5,860.52千元人民币，本次出售价格的确定依据市场价，该事项已完成。

2)、2005年1月2日，本公司向公司母公司的全资子公司中海工业有限公司转让“大庆242”轮，该资产的帐面价值为15,529.31千元人民币，评估价值为24,610.00千元人民币，年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为-1,138.67千元人民币，实际出售金额为24,840.00千元人民币，产生损益9,297.86千元人民币，本次出售价格的确定依据市场价，该事项已完成。

3)、2005年1月31日，本公司向公司母公司的全资子公司中海工业有限公司转让“宁河”轮，该资产的帐面价值为929.60千元人民币，年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为-1,887.32千元人民币，实际出售金额为57,131.33千元人民币，产生损益51,462.31千元人民币，本次出售价格的确定依据市场价，该事项已完成。

4)、2005年6月30日，本公司向公司其他关联人江门市玉洲拆船公司转让“大庆231”轮，该资产的帐面价值为298.80千元人民币，年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为2,667.93千元人民币，实际出售金额为15,924.97千元人民币，产生损益14,003.71千元人民币，本次出售价格的确定依据市场价，该事项已完成。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：千元 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
中石化中海船舶燃料供应有限公司	供应燃油	市场价		558,810				

2、其他重大关联交易

2001年4月3日本公司与中海总公司签订了一份服务协议，该协议在2001年5月22日召开的特别股东大会上经独立股东批准后生效。根据该服务协议，中海总公司（或其附属公司）将向本公司的船舶提供持续营运所必需的船用物料及服务，包括船舶维修保养服务，提供润滑油、淡水、原料、燃油及其他服务。该服务协议有效期为十年。在该服务协议下应支付的费用乃经公平原则磋商确定，并根据其适用性和可行性参照国际定价、市场价或成本决定。

报告期内，本公司就服务协议支付给中海总公司及其附属公司或合营公司之主要款项及其他与中海总公司、同系附属公司进行关联交易之详情见本报告第七部分--财务报告的10.关联方及其交易的披露。

(七) 重大合同及其履行情况

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

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

本报告期公司无担保事项。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本公司所属合营公司上海时代航运有限公司与江南造船厂签订两艘 76000 吨散货船建造合同，合同金额 3350 万美元/艘，以人民币分期付款，建造完毕后由上海时代航运有限公司 100% 拥有、经营、管理，建造合同中规定的所有款项由上海时代航运有限公司全额支付。

(八) 公司或持有 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

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

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

在报告期内，中国海运（集团）总公司没有违反以上任何一项承诺。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所，公司原聘任上海众华沪银会计师事务所为公司的境内审计机构，公司现聘任上海众华沪银会计师事务所为公司的境内审计机构，

公司原聘任香港安永会计师事务所为公司的境外审计机构，公司现聘任香港安永会计师事务所为公司的境外审计机构。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事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。

(十一) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中海发展股份有限公司延期召开 2005 年度第 1 次临时股东大会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-01-15	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-03-02	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年第一次监事会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-03-02	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年第二次董事会会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-03-02	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年一季度业绩预增提示性公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-04-07	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司关于召开	《中国证券报》	2005-04-08	www.sse.com.cn

2004 年度股东年会的通知	《上海证券报》		
中海发展股份有限公司 2005 年第三次董事会会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-04-08	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年上半年业绩预增提示性公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-04-20	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2004 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-05-31	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2004 年度分红派息实施公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-06-15	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司 2005 年第六次董事会会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-06-28	www.sse.com.cn
中海发展股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2005-06-28	www.sse.com.cn

## 七、财务会计报告(未经审计)

### (一) 审计报告

审计报告

### (二) 财务报表

资产负债表

2005 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		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>						
货币资金			1,060,048,314.91	1,287,820,466.58	482,093,420.79	669,694,796.14
短期投资						
应收票据			17,465,000.00	9,340,000.00	17,465,000.00	9,340,000.00
应收股利						
应收利息						
应收账款			295,610,556.07	159,131,237.99	279,578,544.25	150,244,867.84
其他应收款			70,575,395.83	46,503,166.65	1,437,905,504.69	1,559,851,607.49
预付账款			232,180,858.79	202,813,723.62	223,056,377.78	193,796,115.32
应收补贴款						
存货			217,973,914.65	143,777,728.76	212,120,034.23	141,210,333.23
待摊费用			118,754.05	274,031.77		241,585.36
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			1,893,972,794.29	1,849,660,355.37	2,652,218,881.75	2,724,379,305.38
<b>长期投资：</b>						
长期股权投资			3,616,927.50	100,743,669.07	604,741,292.87	462,071,473.67
长期债权投资						
长期投资合计			3,616,927.50	100,743,669.07	604,741,292.87	462,071,473.67

其中：合并价差		-747,272.50	-804,755.00		
其中：股权投资 差额					
<b>固定资产：</b>					
固定资产原价		17,046,872,761.75	15,297,234,142.60	14,623,869,592.86	13,017,015,827.02
减：累计折旧		7,411,315,377.96	7,044,039,639.96	6,288,801,815.45	6,024,454,585.12
固定资产净值		9,635,557,383.79	8,253,194,502.64	8,335,067,777.41	6,992,561,241.90
减：固定资产减 值准备		936,268.00	936,268.00	936,268.00	936,268.00
固定资产净额		9,634,621,115.79	8,252,258,234.64	8,334,131,509.41	6,991,624,973.90
工程物资					
在建工程		1,324,513,627.92	1,293,051,471.63	1,148,051,779.61	1,247,275,780.35
固定资产清理					
固定资产合计		10,959,134,743.71	9,545,309,706.27	9,482,183,289.02	8,238,900,754.25
<b>无形资产及其他 资产：</b>					
无形资产		5,111,422.77	5,337,434.97	5,111,422.77	5,337,434.97
长期待摊费用		20,218,380.00	21,551,460.00	20,218,380.00	21,551,460.00
其他长期资产					
无形资产及其他 资产合计		25,329,802.77	26,888,894.97	25,329,802.77	26,888,894.97
<b>递延税项：</b>					
递延税款借项					
资产总计		12,882,054,268.27	11,522,602,625.68	12,764,473,266.41	11,452,240,428.27
<b>流动负债：</b>					
短期借款		272,500,000.00	30,000,000.00	200,000,000.00	
应付票据					
应付账款		273,524,446.38	162,209,240.95	255,939,102.80	152,187,055.58
预收账款		36,469,742.90	56,243,046.22	31,306,813.54	43,941,573.69
应付工资					
应付福利费		168,494,408.72	160,093,070.42	164,961,763.33	157,417,654.68
应付股利					
应交税金		70,393,711.46	59,759,619.23	64,904,760.29	59,223,807.01
其他应付款		1,945,658.00	566,257.30	1,349,209.28	446,180.15
其他应付款		191,831,411.44	270,013,321.72	187,094,284.89	267,830,809.87
预提费用		19,044,684.87	4,822,875.38	19,097,688.10	4,762,579.12
预计负债					
一年内到期的长 期负债		289,063,768.86	338,109,149.74	289,063,768.86	338,109,149.74
其他流动负债					
流动负债合计		1,323,267,832.62	1,081,816,580.95	1,213,717,391.09	1,023,918,809.84
<b>长期负债：</b>					
长期借款		1,889,187,300.00	1,827,867,300.00	1,874,187,300.00	1,827,867,300.00

应付债券					
长期应付款		48,260,839.91	76,394,624.13	48,260,839.91	76,394,624.13
专项应付款					
其他长期负债					
长期负债合计		1,937,448,139.91	1,904,261,924.13	1,922,448,139.91	1,904,261,924.13
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		3,260,715,972.53	2,986,078,505.08	3,136,165,531.00	2,928,180,733.97
少数股东权益		13,796,677.05	12,227,005.25		
所有者权益（或 股东权益）：					
实收资本（或股 本）		3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00
减：已归还投资					
实收资本（或股 本）净额		3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00
资本公积		2,053,720,693.55	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55
盈余公积		838,835,019.56	833,297,281.39	820,620,371.65	820,620,371.65
其中：法定公益 金			348,889,622.91		344,598,306.37
未分配利润		3,388,861,294.23	2,311,300,051.82	3,427,966,670.21	2,323,718,629.10
拟分配现金股利					
外币报表折算差 额		124,611.34	-20,911.41		
减：未确认投资 损失					
所有者权益（或 股东权益）合计		9,607,541,618.68	8,524,297,115.35	9,628,307,735.41	8,524,059,694.30
负债和所有者权 益（或股东权 益）总计		12,882,054,268.27	11,522,602,625.68	12,764,473,266.41	11,452,240,428.27

公司法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 宋爱武

### 利润及利润分配表

2005年1-6月

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		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入			4,295,715,847.88	3,124,699,504.41	3,962,261,734.96	2,966,352,065.05
减：主营业务成本			2,275,831,169.74	1,863,846,993.39	2,104,873,028.25	1,754,802,165.01
主营业务税金及附加			93,040,305.76	71,062,862.27	86,393,134.98	67,501,534.43
二、主营业务利润 （亏损以“-”号填 列）			1,926,844,372.38	1,189,789,648.76	1,770,995,571.73	1,144,048,365.61
加：其他业务利润 （亏损以“-”号填 列）			18,845,752.97	12,335,414.63	11,308,902.67	5,155,275.02
减：营业费用						

管理费用		110,962,877.45	109,897,254.87	103,051,153.72	104,690,398.90
财务费用		45,010,070.37	40,121,574.79	49,449,868.80	41,552,872.20
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,789,717,177.54	1,052,106,233.72	1,629,803,451.88	1,002,960,369.53
加：投资收益(损失以“-”号填列)		1,820,732.60	12,478,864.04	149,933,069.30	60,818,046.76
补贴收入		2,090,300.00	712,000.00		
营业外收入		80,507,180.23	92,700.00	80,505,580.23	92,700.00
减：营业外支出		3,088,437.37	18,460,367.55	3,087,755.01	18,455,367.55
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,871,046,953.00	1,046,929,430.20	1,857,154,346.40	1,045,415,748.73
减：所得税		261,920,657.34	150,648,011.02	254,006,305.29	148,611,085.84
减：少数股东损益		1,569,671.80	553,917.85		
加：未确认投资损失(合并报表填列)					
五、净利润(亏损以“-”号填列)		1,607,556,623.86	895,727,501.34	1,603,148,041.11	896,804,662.89
加：年初未分配利润		2,280,204,670.37	1,303,572,729.92	2,323,718,629.10	1,305,515,871.60
其他转入					
六、可供分配的利润		3,887,761,294.23	2,199,300,231.26	3,926,866,670.21	2,202,320,534.50
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供股东分配的利润		3,887,761,294.23	2,199,300,231.26	3,926,866,670.21	2,202,320,534.50
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利		498,900,000.00	498,900,000.00	498,900,000.00	498,900,000.00
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)		3,388,861,294.23	1,700,400,231.26	3,427,966,670.21	1,703,420,534.50
<b>补充资料：</b>					
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益					
2.自然灾害发生的损失					
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额					
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额					
5.债务重组损失					
6.其他					

公司法定代表人: 李绍德    主管会计工作负责人: 王康田    会计机构负责人: 宋爱武

现金流量表

2005年1-6月

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		合并数	母公司数
	合并	母公司		
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			4,164,139,504.39	3,758,789,033.24
收到的税费返还			3,017,800.00	
收到的其他与经营活动有关的现金			94,254,410.66	62,709,417.81
现金流入小计			4,261,411,715.05	3,821,498,451.05
购买商品、接受劳务支付的现金			1,566,552,035.05	1,253,930,176.13
支付给职工以及为职工支付的现金			378,877,816.35	370,894,651.64
支付的各项税费			356,254,030.65	344,277,532.83
支付的其他与经营活动有关的现金			67,574,515.80	60,846,987.29
现金流出小计			2,369,258,397.85	2,029,949,347.89
经营活动产生的现金流量净额			1,892,153,317.20	1,791,549,103.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			1,763,250.10	7,263,250.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			95,456,039.63	95,395,204.75
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计			97,219,289.73	102,658,454.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			1,828,293,873.45	1,697,597,319.60
投资所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计			1,828,293,873.45	1,697,597,319.60
投资活动产生的现金流量净额			-1,731,074,583.72	-1,594,938,864.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			940,250,000.00	880,250,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			2,483,801.28	2,483,801.28
现金流入小计			942,733,801.28	882,733,801.28
偿还债务所支付的现金			764,038,662.76	699,538,662.76
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			569,024,446.53	566,428,315.28
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计			1,333,063,109.29	1,265,966,978.04
筹资活动产生的现金流量净额			-390,329,308.01	-383,233,176.76
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			1,478,422.87	-978,437.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			-227,772,151.67	-187,601,375.35
<b>补充材料</b>				
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>				

净利润		1,607,556,623.86	1,603,148,041.11
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		1,569,671.80	
减：未确认的投资损失			
加：计提的资产减值准备		5,504,807.85	5,242,091.93
固定资产折旧		438,550,241.61	378,002,570.06
无形资产摊销		226,012.20	226,012.20
长期待摊费用摊销		1,333,080.00	1,333,080.00
待摊费用减少(减：增加)		155,277.72	241,585.36
预提费用增加(减：减少)		14,807,401.28	14,989,901.40
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		-80,499,576.55	-80,500,243.91
固定资产报废损失			
财务费用		53,584,900.95	51,519,933.86
投资损失(减：收益)		-1,820,732.60	-149,933,069.30
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-74,196,185.89	-70,909,701.00
经营性应收项目的减少(减：增加)		-221,040,035.61	-65,627,286.60
经营性应付项目的增加(减：减少)		146,421,830.57	103,816,188.06
其他			
经营活动产生的现金流量净额		1,892,153,317.19	1,791,549,103.16
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>			
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			
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>			
现金的期末余额		1,060,048,314.91	482,093,420.79
减：现金的期初余额		1,287,820,466.58	669,694,796.14
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		-227,772,151.67	-187,601,375.35

公司法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：宋爱武

### 合并资产减值表

2005年1-6月

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
坏账准备合计	31,860,098.12	5,504,807.84		37,364,905.96
其中：应收账款	31,390,369.16	5,261,654.01		36,652,023.17
其他应收款	469,728.96	243,153.83		712,882.79
短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				

长期债权投资				
固定资产减值准备合计	936,268.00			936,268.00
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
在建工程减值准备				
委托贷款减值准备				
资产减值合计				

公司法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 宋爱武

### 母公司资产减值表

2005年1-6月

编制单位: 中海发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
坏账准备合计	31,521,831.00	5,242,091.93		36,763,922.93
其中：应收账款	31,115,532.97	5,040,654.79		36,156,187.76
其他应收款	406,298.03	201,437.14		607,735.17
短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债权投资				
固定资产减值准备合计	936,268.00			936,268.00
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
在建工程减值准备				
委托贷款减值准备				
资产减值合计				

公司法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 宋爱武

### 股东权益增减变动表

2005年1-6月

编制单位: 中海发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数
<b>一、实收资本(或股本)</b>		
期初余额	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00
本期增加数		

其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（股本）		
本期减少数		
期末余额	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00
<b>二、资本公积</b>		
期初余额	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55
本期增加数		
其中：资本（或股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		
股权投资准备		
关联交易差价		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本期减少数		
其中：转增资本（或股本）		
期末余额	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55
<b>三、法定和任意盈余公积</b>		
期初余额	484,407,658.48	290,655,808.01
本期增加数	3,235,557.74	
其中：从净利润中提取数		
法定盈余公积		
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本期减少数		
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
期末余额	487,643,216.22	290,655,808.01
其中：法定盈余公积	484,487,487.44	287,500,079.23
储备基金		
企业发展基金		
<b>四、法定公益金</b>		
期初余额	348,889,622.91	157,194,775.33
本期增加数	2,302,180.43	
其中：从净利润中提取数		
本期减少数		
其中：其他集体福利支出		
期末余额	351,191,803.34	157,194,775.33
<b>五、未分配利润</b>		
期初未分配利润	2,280,204,670.37	1,303,572,729.92

本期净利润(净亏损以“-”号填列)	1,607,556,623.86	895,727,501.34
本期利润分配	498,900,000	498,900,000
期末未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	3,388,861,294.23	1,700,400,231.26

公司法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 宋爱武

### (三) 会计报表附注

#### 1. 公司简介

中海发展股份有限公司(以下简称公司), 原名为上海海兴轮船股份有限公司, 由上海海运(集团)公司于一九九四年五月重组而成, 并于同年十一月在香港联合交易所有限公司挂牌上市。一九九七年上海海运(集团)公司将其持有的上海海兴轮船股份有限公司全部股份转让给中国海运(集团)总公司, 上海海兴轮船股份有限公司亦更名为中海发展股份有限公司。公司注册地址为上海市源深路 168 号。1998 年 6 月, 公司向股东配售新股 4.96 亿股, 增资后公司注册资本 29.76 亿元, 实收资本 29.76 亿元。2002 年 5 月, 公司增发社会公众股(A 股)新股 3.5 亿股, 增发后公司总股本 33.26 亿股, 其中, 境内国有法人股 1,680,000,000 股, 境外上市外资股(H 股)1,296,000,000 股, 社会公众股(A 股)350,000,000 股。公司主营沿海、远洋、长江货物运输、国际旅客运输、船舶租赁、货物代理代运业务等。

#### 2. 主要会计政策和会计估计

##### 2.1 会计制度

公司执行《企业会计制度》。子公司中海发展(香港)航运有限公司执行当地的会计制度, 公司在合并会计报表及权益法核算时已按照《企业会计制度》对其会计报表进行了必要调整。

##### 2.2 会计期间

会计期间采用公历制, 即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一会计期间。

##### 2.3 记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 2.4 记账原则和计价基础

以权责发生制为记账原则, 除特别说明外, 均以历史成本为计价基础。各项财产在取得时按实际成本计量, 其后如果发生减值, 按企业会计制度规定计提相应的减值准备。

##### 2.5 外币业务核算方法

发生外币业务, 按照业务发生当日市场汇价折算成人民币。期末将货币性外币资产、负债账户余额按期末中国人民银行公布的市场汇率中间价进行调整, 发生的差额与购建固定资产有关的, 在固定资产达到预计可使用状态前予以资本化, 其他计入当期损益。

##### 2.6 现金等价物确定标准

公司将持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、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列作现金等价物。

##### 2.7 坏账核算方法

坏账核算采用备抵法, 坏账准备计提方法为先对应收账款余额按账龄计提坏账准备, 其后对应收账款中有确凿证据表明该应收账款不能收回或收回可能性不大的进行单项分析, 确定单项计提比例, 不受账龄限制。计提比例如下:

应收账款:

账龄	公司 提取比例
----	------------

1 年以内	3%
1 ~ 2 年	10%
2 ~ 3 年	25%
3 年以上	50%

其他应收款按年末余额的 1% 计提坏账准备。

坏账的确认标准：

(1) 债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收账款；

(2) 因债务人逾期未履行偿债义务超过三年的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项，报经董事会批准后，作为坏账。

## 2.8 存货核算方法

存货主要包括各种船存燃料。

各种存货日常核算按取得时的实际成本记账；存货发出采用加权平均法计算，低值易耗品按一次性摊销法摊销。存货的盘存制度采用永续盘存制。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单项比较法计提存货跌价准备。

## 2.9 短期投资核算方法

短期投资以实际支付的全部价款(包括税金、手续费和相关费用)扣除已宣告发放但未领取的现金股利(或已到期尚未领取的债券利息)入账；在处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期的投资收益。短期投资在期末按成本与市价孰低原则计提短期投资跌价准备。

## 2.10 长期投资核算方法

2.10.1 长期债权投资的计价及收益确认方法：按取得时实际支付的全部价款(扣除支付的税金、手续费等各项附加费用)扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，并计入投资收益。

2.10.2 长期债权投资溢价和折价的摊销方法：在债券购入后至到期日止的期间内按直线法，于确认相关债券利息收入的同时摊销。

2.10.3 长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资，按投资时实际支付的价款入账。

公司对被投资单位无控制、无共同控制或重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

2.10.4 对外长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资差额，分十年平均摊销，列入各摊销期的损益。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额根据财政部<财会[2003]10 号>《关于执行<企业会计制度>和相关会计准则有关问题解答(二)》有关规定，记入资本公积 - 股权投资准备；在此规定发布之前，企业对外投资已按原规定进行会计处理的，不再做追溯调整，对其余额应继续采用原有的会计政策，直至摊销完毕为止。

2.10.5 长期投资减值准备的提取方法：采用逐项计提的方法。公司对被投资单位由于市价持续下跌或被投资企业经营情况恶化等原因，导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不可能恢复时，应将可收回金额低于长期投资账面价值的差额，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分，确认为当期投资损失。已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，在原已确认的投资损失的范围内转回。

## 2.11 固定资产及其折旧

### 2.11.1 固定资产确认标准：

公司将使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等以及单项价值 2,000 元以上，且其使用期超过两年的，不属于生产、经营主要设备的物品列作固定资产。

### 2.11.2 固定资产计价及折旧方法：

公司固定资产以取得时的实际成本入帐。在扣除残值后按每项资产的预计可使用年限以直线法摊销其成本。在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

固定资产的预计可使用年限及残值率如下：

	使用年限	残值率
船舶	17~22 年	4%
房屋建筑物	30 年	4.6%
运输工具	5~8 年	4%
其他设备	5~8 年	4%

### 2.11.3 固定资产减值准备：

公司固定资产减值准备按单项资产计提。公司在期末或在年度终了时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，即将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。

已提取固定资产减值准备的固定资产价值又得以恢复的，在原已确认的减值损失的范围内转回。

### 2.12 在建工程核算方法

在建工程按实际成本核算，实际成本包括建造成本及交付使用前的有关借款的利息支出。

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的工程暂估入账；与购建在建工程直接相关的借款利息支出、汇兑损益和外币折算差额等借款费用，在工程项目达到预定可使用状态前予以资本化，计入工程成本，在工程项目达到预定可使用状态后，计入当期损益。

公司在期末或年度终了时，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则应当计提减值准备。同时，若存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

### 2.13 无形资产及其摊销

无形资产以取得时的实际成本入账，并按受益期平均摊销。

公司在期末或在年度终了时，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备。

当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

## 2.14 长期待摊费用核算方法

长期待摊费用以实际成本核算，并在收益期内平均摊销。

## 2.15 借款费用

### 2.15.1 借款费用资本化的确认原则：

专门借款的辅助费用在所购建资产达到预定可使用状态前，予以资本化，若金额较小则直接计入当期损益。专门借款的利息、溢折价摊销、汇兑差额开始资本化应同时满足以下三个条件：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。当购建资产项目发生非正常中断且连续三个月或以上时，借款费用暂停资本化。当购建资产项目达到预定可使用状态后，借款费用停止资本化。当购建资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。普通借款的借款费用和不符合资本化规定的专门借款的借款费用，均计入发生当期损益。

### 2.15.2 借款费用资本化期间：

按季度计算借款费用资本化金额。

### 2.15.3 借款费用资本化金额的确定方法：

每一会计期间利息的资本化金额=至当期期末止购建固定资产累计支出加权平均数×借款加权平均利率。允许资本化的辅助费用、汇兑差额按实际发生额直接资本化。

## 2.16 收入确认的原则

2.16.1 运输收入在航次完成时入账。船舶期租收入在船舶出租后以直线法按租期及已租出期间比例入账。

2.16.2 提供劳务收入在劳务已经提供时入账。收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。

2.16.3 船舶代理收入在提供服务时入账。

上述收入的确定并应同时满足：与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠的计量。

2.16.4 其他收入以货物所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的货物实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司为实现标志。

## 2.17 成本和费用确认的原则

在收入确认的同时将与之比比的运输成本予以结转。对期内发生的管理费用和财务费用则作为期间费用，列入当期损益。

## 2.18 所得税的会计处理方法

公司所得税核算采用应付税款法。

## 2.19 合并会计报表的编制方法

根据财政部财会字(1995)11号《关于即发<合并会计报表暂行规定>的通知》的规定确定合并范围，公司对其他单位投资占该单位权益性资本50%以上的，该单位纳入合并范围。合并时以母公司和纳入合并的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，抵销相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、重大内部交易和资金往来后编制合并会计报表。对纳入合并范围的合营企业，采用比例合并法编制合并会计报表。

## 3. 税项

### 3.1 营业税

营业税税率为 3% 和 5% ；

### 3.2 所得税

所得税税率为 15% ；

母公司注册地在上海浦东新区，适用所得税率为 15%，合营公司珠海新世纪有限公司注册地在珠海经济特区，适用所得税率为 15%；合营公司上海友好航运有限公司注册地在上海外高桥保税区，适用所得税率为 15%；子公司海南海翔投资有限公司注册在海南经济特区，适用所得税率为 15%；

子公司中海发展(香港)航运有限公司注册地在中国香港特别行政区，适用 17.5% 的利得税。

### 3.3 城建税

城建税税率为 7% ；

### 3.4 教育费附加税率

教育费附加税率为 3% ；

### 3.5 河道管理费税率

河道管理费税率为 1% ；

### 3.6 印花税、车船使用税等其他税种按国家税法规定计缴。

## 4. 控股子公司及合营企业

### 4.1 控股子公司及合营企业情况

<u>被投资企业名称</u>	<u>注册资本 (万元)</u>	<u>经营范围</u>	<u>占注册资 本比例%</u>
海南海翔投资有限公司	20100	房地产开发经营，酒店餐饮及管理，旅游项目投资开发，农业项目投资开发。	95
珠海新世纪航运有限公司	9000	国内沿海及长江中下游各港间水上货物运输；国际海上货物运输；揽货、仓储、租船，船务代理、技术咨询和煤炭配送等。	50
上海友好航运有限公司	5000	国内沿海和长江中下游普通货船运输；国际贸易，转口贸易，保税区内企业间贸易。	50
中海发展(香港)航运有限公司(注一)	USD50	海上货物运输、船舶租赁、修船、船舶代理、船舶备件、燃料及食品供应。	99

注一：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，将中海(香港)控股有限公司拥有的中海发展(香港)航运有限公司 1% 的股份以信托的形式转给公司。因此公司在实质上拥有了中海发展(香港)航运有限公司 100% 的实际收益所有权。

### 4.2 合并报表范围

公司本期开始将合营公司珠海新世纪航运有限公司、上海友好航运有限公司纳入合并范围，子公司中海发展(香港)航运有限公司、海南海翔投资有限公司，亦皆纳入合并范围，其中中海发展(香港)航运有限公司实际投资额为美元 50 万元，海南海翔投资有限公司实际投资金额为人民币 19187 万元，珠海新世纪航运有限公司实际投资金额为人民币 4500 万元，上海友好航运有限公司实际投资金额为人民币 2500 万元。

### 4.3 合并范围变更

由于公司下属合营公司珠海新世纪航运有限公司、上海友好航运有限公司的总资产、主营业务收入、净利润三项指标皆未达到合并会计报表的10%，故公司按照中国《企业会计制度》的规定，在以前年度皆未纳入合并报表范围。2005年，由于香港会计准则变更，公司按香港会计准则编制的报表在本期将上述合营公司纳入合并范围。为保持境内外的一致性，公司即在本期开始将上述合营公司纳入合并范围，按比例合并。

## 5. 分支机构

公司属下设有中海发展股份有限公司油轮公司、中海发展股份有限公司货轮公司和中海发展股份有限公司广州油轮分公司。

## 6. 会计报表项目注释：(单位：人民币元)

### 6.1 货币资金

项目	2005.6.30	2004.12.31
现金	1,226,362.90	2,045,455.12
银行存款	1,058,732,876.21	1,285,624,084.95
其他货币资金	89,075.80	150,926.51
合计	<u>1,060,048,314.91</u>	<u>1,287,820,466.58</u>

其中，外币金额为：

币种	原币金额	汇率	折人民币
美元	77,260,420.73	8.2765	639,445,872.17
港币	947,353.87	1.0649	1,008,837.14
欧元	46,035.36	9.9610	458,558.22
日元	122,581.00	0.0751	9,205.83
英镑	9,200.00	15.2420	140,226.40

截至2005年6月30日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或有潜在回收风险的款项。

### 6.2 应收票据

票据种类	2005.6.30	2004.12.31
银行承兑汇票	17,465,000.00	9,340,000.00
商业承兑汇票	=	=
合计	<u>17,465,000.00</u>	<u>9,340,000.00</u>

截至2005年6月30日，公司无重大已抵押、质押的应收票据。

### 6.3 应收账款

账龄	2005.6.30	占%	坏账准备	2004.12.31	占%	坏账准备
1年以内	304,565,891.80	91.66	9,136,976.75	164,002,417.43	86.08	4,920,072.52
1~2年	201,823.36	0.06	20,182.34	54,325.64	0.03	5,432.56
2~3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	<u>27,494,864.08</u>	<u>8.28</u>	<u>27,494,864.08</u>	<u>26,464,864.08</u>	<u>13.89</u>	<u>26,464,864.08</u>
合计	<u>332,262,579.24</u>	<u>100.00</u>	<u>36,652,023.17</u>	<u>190,521,607.15</u>	<u>100.00</u>	<u>31,390,369.16</u>

本期应收帐款三年以上金额较上年增长 1,030,000.00，系将其他应收款中收回可能较低的款项重分类至应收帐款所致，并计提全额坏帐准备。

上述款项无持本公司股份 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

应收账款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

债务人名称	期末余额	欠款内容	欠款时间
上海电力燃料公司	18,649,931.90	运费	一年之内
洋浦京胜船运有限公司	16,403,629.83	运费	一年之内
宁波中海油船务有限公司	14,897,000.00	运费	一年之内
Marubeni	14,348,000.00	运费	一年之内
HEIDMAR	13,544,000.00	运费	一年之内

应收账款前五大债务人欠款合计 7,784.26 万元，占应收账款期末余额的 23.43%

#### 6.4 其他应收款

账龄	2005.6.30	占%	坏账准备	2004.12.31	占%	坏账准备
1 年以内	64,807,834.54	90.91	648,078.35	36,877,131.98	78.51	368,771.32
1~2 年	1,566,572.74	2.20	15,665.73	7,537,419.69	16.05	75,374.20
2~3 年	3,385,527.40	4.75	33,855.27	232,500.00	0.49	2,325.00
3 年以上	1,528,343.94	2.14	15,283.44	2,325,843.94	4.95	23,258.44
合计	71,288,278.62	100.00	712,882.79	46,972,895.61	100.00	469,728.96

上述款项无持本公司股份 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

其他应收款按余额的 1% 计提坏账准备

公司三年以上其他应收款系各项长期备用金。

其他应收账款中期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

债务人名称	期末余额	欠款内容	欠款时间
中海国际贸易有限公司	15,447,224.47	代收售船款	一年以内
中国人民保险有限公司	6,922,165.55	应收事故费赔款	一年以内
中国海运(集团)总公司	4,754,294.65	往来款	一年以内
中国太平洋保险有限公司	3,227,871.60	应收事故费赔款	一年以内
麦汇工程有限公司	3,157,135.76	往来款	一年以内

前五名债务人欠款合计 3,350.87 万元，占其他应收款期末余额的 47.00%

#### 6.5 预付账款

账龄	2005.6.30	占%	2004.12.31	占%
1 年以内	229,761,665.05	98.96	199,943,319.88	98.58
1~2 年	2,069,193.74	0.89	31,912.44	0.02
2~3 年	350,000.00	0.15	350,000.00	0.17
3 年以上	-	0.00	2,488,491.30	1.23
合计	232,180,858.79	100.00	202,813,723.62	100.00

上述款项无持本公司股份 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

预付账款中期末余额中欠款金额较大的债务人情况：

债务人名称	期末余额	欠款内容	欠款时间
SUPER DRAGON LTD.	91,528,473.72	备用金	一年以内

JADE QUEEN NAVIGATION INC.	72,351,503.77	备用金	一年以内
中海国际船舶管理有限公司	29,432,539.69	船员租金	一年以内
中海船务代理有限公司	8,786,368.84	备用金	一年以内
中国海运(香港)控股有限公司	4,876,920.00	船舶租金	一年以内

预付账款前五大客户金额合计 20,697.58 万元，占预付账款总金额的 89.14%。

## 6.6 存货

项目	2005.6.30	2004.12.31
船存燃料	217,973,914.65	143,777,728.76

## 6.7 待摊费用

项目	期初数	合并范围调整	本期增加	本期转出	期末数
车辆保险费	163,951.77	-	21,149.65	158,165.50	26,935.92
车辆养路费	109,000.00	-	-	109,000.00	-
船舶保险费		25,577.50	154,743.20	91,002.57	89,318.13
其他	1,080.00	11,000.00	-	9,580.00	2,500.00
合计	274,031.77	36,577.50	175,892.85	367,748.07	118,754.05

## 6.8 长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备	金额	金额	金额	减值准备
长期股权投资	100,743,669.07	-	57,482.50	97,184,224.07	3,616,927.50	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
合计	100,743,669.07	-	57,482.50	97,184,224.07	3,616,927.50	-

### 6.8.1 股票投资

被投资公司	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额
上海原水股份有限公司	法人股	101,200	5%以下	364,200.00

### 6.8.2 其他股权投资

被投资公司	投资 期限	母公司持 股比例	投资成本	期初数	增加 投资额	本期损 益调整	本期股 利分配	其他因素减少	期末余额
上海宝江航运有限公司	长期	10%	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000.00
珠海新世纪航运有限公司	长期	50%	45,000,000.00	61,546,357.08	-	-	-	61,546,357.08	-
上海友好航运有限公司	长期	50%	25,000,000.00	35,637,866.99	-	-	-	35,637,866.99	-
合计			74,000,000.00	101,184,224.07	=	=	=	97,184,224.07	4,000,000.00

公司本期长期投资较上年大幅下降，系由于公司下属联营公司珠海新世纪有限公司和上海友好航运有限公司在本期亦纳入合并范围。

### 6.8.3 合并价差

公司名称	期初数	本期摊销	期末余额
海南海翔投资有限公司	-804,755.00	57,482.50	-747,272.50

公司 2001 年 12 月 31 日以 49,368,700.00 元向上海海运(集团)公司收购海南海翔投资有限公司 95% 的股权。至 2001 年 12 月 31 日，该公司账面净资产为 53,177,210.53 元。形成合并价差-1,149,650.00 元。该合并价差按 10 年进行摊销。

## 6.9 固定资产及累计折旧

(1)原值	期初余额	合并范围调整	本期增加	本期减少	期末余额
-------	------	--------	------	------	------

房屋建筑物	13,033,298.95	-	-	-	13,033,298.95
运输船舶	15,221,904,297.85	141,632,171.28	1,743,778,106.13	138,954,957.73	16,968,359,617.53
车辆	13,610,792.52	422,851.14	1,027,248.44	128,648.00	14,932,244.10
其他设备	<u>48,685,753.28</u>	<u>776,860.78</u>	<u>1,237,745.11</u>	<u>152,758.00</u>	<u>50,547,601.17</u>
合计	<u>15,297,234,142.60</u>	<u>142,831,883.20</u>	<u>1,746,043,099.68</u>	<u>139,236,363.73</u>	<u>17,046,872,761.75</u>

(2)累计折旧：	期初余额	合并范围调整	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	901,552.78	-	164,811.34	-	1,066,364.12
运输船舶	7,003,242,133.72	42,056,055.96	433,005,523.84	113,123,810.65	7,365,179,902.87
车辆	7,106,544.20	109,999.21	341,047.94	67,145.76	7,490,445.59
其他设备	<u>32,789,409.26</u>	<u>281,926.70</u>	<u>4,653,721.10</u>	<u>146,391.68</u>	<u>37,578,665.38</u>
合计	<u>7,044,039,639.96</u>	<u>42,447,981.87</u>	<u>438,165,104.22</u>	<u>113,337,348.09</u>	<u>7,411,315,377.96</u>

#### 固定资产减值

准备：	<u>936,268.00</u>	<u>936,268.00</u>
-----	-------------------	-------------------

净值：	<u>8,252,258,234.64</u>	<u>9,634,621,115.79</u>
-----	-------------------------	-------------------------

公司将 43 条船舶对外作抵押，取得借款金额 168,094 万元。截至 2005 年 6 月 30 日，抵押物账面净值为 314,633 万元。其中公司下属联营企业将 3 条船舶对外作抵押，取得借款 4,500 万元，抵押物帐面净值（50%）6,795 万元。

#### 6.10 在建工程

工程名称	预算金额	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期结转至成本	期末数	完工进度	资金来源
购造船工程	418,355 万元	1,250,546,035.61	1,721,521,677.04	1,669,581,996.52	-	1,302,485,716.13	10%-90%	自筹/贷款
其中：资本化利息		3,219,365.25	6,392,457.00	9,611,822.25	-	-		
船舶重大改造	142,950 万元	38,713,851.36	54,364,586.20	73,191,671.36	-	19,886,766.20	10-90%	自筹
其他工程	<u>300 万元</u>	<u>3,791,584.66</u>	<u>1,206,414.18</u>	<u>2,856,853.25</u>	-	<u>2,141,145.59</u>	80%	自筹
合计	<u>561,605 万元</u>	<u>1,293,051,471.63</u>	<u>1,777,092,677.42</u>	<u>1,745,630,521.13</u>	=	<u>1,324,513,627.92</u>		

#### 6.11 无形资产

项目	原始价值	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	尚余摊销年限
房屋使用权	2,302,464.00	1,189,688.50	-	115,123.20	1,227,898.70	1,074,565.30	5 年
土地使用权	4,145,716.00	3,620,592.02	-	41,457.18	566,581.16	3,579,134.84	42.5 年
计算机软件	<u>694,325.00</u>	<u>527,154.45</u>	=	<u>69,431.82</u>	<u>236,602.37</u>	<u>457,722.63</u>	1.5-3.5 年
合计	<u>7,142,505.00</u>	<u>5,337,434.97</u>	=	<u>226,012.20</u>	<u>2,031,082.23</u>	<u>5,111,422.77</u>	

#### 6.12 长期待摊费用

项目	原始价值	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	尚余摊销年限
特涂工程	<u>26,661,600.00</u>	<u>21,551,460.00</u>	=	<u>1,333,080.00</u>	<u>6,443,220.00</u>	<u>20,218,380.00</u>	7.5 年

根据公司与中国海运(香港)控股有限公司 2002 年 12 月签定的松林湾船舶期租协议及双方约定, 租赁松林湾船舶发生的特涂工程费用, 在租赁期十年内摊销。

### 6.13 短期借款

债权人	期初数	期末数	到期日	年利率	币种	备注
中国银行股份有限公司上海市分行	-	200,000,000.00	2005-10-9	4.70%	人民币	保证
中国民生银行上海市分行	20,000,000.00	37,500,000.00	2006-3-30	5.22%- 5.31%	人民币	保证
中国建设银行上海第一支行	10,000,000.00	-	2005-6-9	4.78%	人民币	保证
招商银行上海分行	-	5,000,000.00	2006-4-18	5.02%	人民币	保证
神华财务有限公司	-	<u>30,000,000.00</u>	2005-12-31	5.58%	人民币	船舶抵押
合计	<u>30,000,000.00</u>	<u>272,500,000.00</u>				

### 6.14 应付账款

	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
燃料款及港口使费等	<u>273,524,446.38</u>	<u>162,209,240.95</u>

上述款项无对持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

本期期末余额账龄如下：

账龄	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
1 年以内	271,364,606.67	154,330,158.80
1~2 年	23,390.91	2,136,448.80
2~3 年	2,136,448.80	-
3 年以上	-	<u>5,742,633.35</u>
合计	<u>273,524,446.38</u>	<u>162,209,240.95</u>

### 6.15 预收账款

账龄	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
1 年以内	33,955,758.92	54,210,235.13
1~2 年	481,172.89	50,000.00
2~3 年	50,000.00	101,748.44
3 年以上	<u>1,982,811.09</u>	<u>1,881,062.65</u>
合计	<u>36,469,742.90</u>	<u>56,243,046.22</u>

上述款项无对持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

### 6.16 应交税金

项目	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
企业所得税	52,024,630.08	43,585,764.33
应交营业税	14,302,927.72	11,652,312.09
应交城建税	1,013,393.41	815,661.87
应交增值税	323,508.75	-45,484.03
应交个人所得税	2,729,251.50	1,641,364.97
车船使用税	-	<u>2,110,000.00</u>
合计	<u>70,393,711.46</u>	<u>59,759,619.23</u>

### 6.17 其他未交款

项目	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>

教育费附加	1,242,718.53	349,569.29
河道管理费	150,771.18	116,416.46
印花税	62,934.10	15,759.50
航运管理费	<u>489,234.19</u>	<u>84,512.05</u>
合计	<u>1,945,658.00</u>	<u>566,257.30</u>

#### 6.18 其他应付款

账龄	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
1 年以内	181,975,882.38	251,222,451.49
1~2 年	706,835.98	9,640,191.26
2~3 年	278,828.63	329,139.74
3 年以上	<u>8,869,864.45</u>	<u>8,821,539.23</u>
合计	<u>191,831,411.44</u>	<u>270,013,321.72</u>

本期期末余额主要项目为：

项目	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
应付职工工资及福利费	46,904,994.93	50,039,138.71
船舶外币借支	3,918,047.53	2,773,503.13
未结案事故费	10,264,330.57	8,395,081.09
建造船工程尾款	106,268,029.00	189,970,504.50
中海（香港）控股有限公司	2,217,601.70	-

上述项目合计金额为 16,957 万元，占其他应付款余额的 88.40%

#### 6.19 预提费用

项目	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>
借款利息	4,176,987.33	4,762,579.12
润物料	5,990,136.92	-
修理费	8,827,659.42	-
其他	<u>49,901.20</u>	<u>60,296.26</u>
合计	<u>19,044,684.87</u>	<u>4,822,875.38</u>

#### 6.20 一年内的到期长期负债

借款类别	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.12.31</u>	借款期限	年利率	备注
银行借款	250,455,000.00	294,455,000.00	一年以内	5.184%~6.12%	船舶抵押
非银行金融机构借款	<u>38,608,768.86</u>	<u>43,654,149.74</u>	一年以内	3.25%	
合计	<u>289,063,768.86</u>	<u>338,109,149.74</u>			

其中人民币借款 25,045.50 万元以公司船舶作为抵押。

#### 6.21 长期借款

借款银行	期初数	期末数	到期日	年利率	币种	备注
中国工商银行	1,462,967,300.00	1,385,487,300.00	2006-2014	5.184%-6.12%	人民币	船舶抵押
中国银行	364,900,000.00	488,700,000.00	2006-2014	5.508%	人民币	在建船舶抵押
招商银行	=	15,000,000.00	2008	5.56%	人民币	船舶抵押
合计	<u>1,827,867,300.00</u>	<u>1,889,187,300.00</u>				

其中，人民币 140,049 万元以船舶作为抵押；人民币 48,870 万元以在建船舶作为抵押，截止 2005 年 6 月 30 日，该船已完工转入固定资产，抵押变更手续尚在办理中。

#### 长期借款期限分类

归还期限	人民币借款 RMB
1~2 年	290,225,000.00
2~3 年	281,225,000.00
3~5 年	582,947,300.00
5 年以上	734,790,000.00
合计	<u>1,889,187,300.00</u>

#### 6.22 长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率	期初余额	期末余额
中国进出口银行转贷	1995.5.23- 2007.5.23	41,694,300(DEM)	3.25%	EUR2,906,988.87	<u>EUR 1,937,990.54</u>
中国进出口银行转贷	1995.10.5- 2007.10.5	41,694,300(DEM)	3.25%	<u>EUR3,875,987.20</u>	<u>EUR 2,906,988.87</u>
合计				<u>EUR6,782,976.07</u>	<u>EUR 4,844,979.41</u>
				折 RMB76,394,624.13	折 RMB48,260,839.91

#### 6.23 股本

	数量单位：万股		每股面值：1元					期末数
	期初数		本次变动增减(+,-)					
(一)尚未流通股份发起人股份	配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计		
其中：境内国有法人股本	168,000	-	-	-	-	-	168,000	
(二)已流通股份								
境外上市的外资股	129,600	-	-	-	-	-	129,600	
人民币普通股	35,000	-	-	-	-	-	35,000	
(三)股份总数	332,600	-	-	-	-	-	332,600	

#### 6.24 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,023,877,878.95	-	-	2,023,877,878.95
股权投资准备	-	-	-	-
其他	<u>29,842,814.60</u>	-	-	<u>29,842,814.60</u>
合计	<u>2,053,720,693.55</u>	-	-	<u>2,053,720,693.55</u>

#### 6.25 盈余公积

项目	期初数	合并范围调整	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	481,251,929.70	3,235,557.74	-	-	484,487,487.44
公益金	348,889,622.91	2,302,180.43	-	-	351,191,803.34
任意盈余公积	<u>3,155,728.78</u>	=	=	=	<u>3,155,728.78</u>
合计	<u>833,297,281.39</u>	<u>5,537,738.17</u>	=	=	<u>838,835,019.56</u>

#### 6.26 未分配利润

	金额
期初未分配利润	2,311,300,051.82
期初未分配利润调整(注)	<u>-31,095,381.45</u>
调整后期初未分配利润	<u>2,280,204,670.37</u>

2005年1-6月净利润	<u>1,607,556,623.86</u>
本期可供分配利润	<u>3,887,761,294.23</u>
提取法定盈余公积	-
提取法定公益金	-
发放2004年年度普通股股利	-498,900,000.00
期末未分配利润	<u>3,388,861,294.23</u>

注：本期由于合并范围的变更，对期初未分配利润进行了调整。

根据2004年度股东大会决议，公司以2004年末总股本332,600万股为基数，向全体股东分派现金红利每股人民币0.15元(含税)，共计人民币498,900,000.00元。

### 6.27 主营业务收入

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
煤炭运输	1,483,556,925.97	924,458,351.66
油品运输	2,345,943,362.78	1,820,925,768.70
其他运输	<u>466,215,559.13</u>	<u>379,315,384.05</u>
合计	<u>4,295,715,847.88</u>	<u>3,124,699,504.41</u>

公司2005年1-6月前五大客户销售的收入总额62,893.26万元，占本期销售总额的14.64%

### 6.28 营业税金及附加

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
营业税	83,921,328.87	64,049,126.15
城建税	5,816,940.02	4,483,438.82
教育费附加	2,517,639.86	1,921,473.79
河道管理费	<u>784,397.01</u>	<u>608,823.51</u>
合计	<u>93,040,305.76</u>	<u>71,062,862.27</u>

### 6.29 其他业务利润

项目	2005年1-6月			2004年1-6月		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
船舶出租收入	37,243,842.58	21,878,765.75	15,365,076.83	37,013,393.03	28,547,473.31	8,465,919.72
代管船舶收入	7,661,316.00	5,524,865.16	2,136,450.84	7,741,818.00	5,579,019.08	2,162,798.92
煤炭销售收入	37,008,984.56	36,621,613.93	387,370.63	23,661,405.97	22,565,220.88	1,096,185.09
其他收入	<u>2,119,058.15</u>	<u>1,162,203.48</u>	<u>956,854.67</u>	<u>1,125,153.30</u>	<u>514,642.40</u>	<u>610,510.90</u>
合计	<u>84,033,201.29</u>	<u>65,187,448.32</u>	<u>18,845,752.97</u>	<u>69,541,770.30</u>	<u>57,206,355.67</u>	<u>12,335,414.63</u>

### 6.30 财务费用

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
利息支出	65,789,127.00	47,044,388.35
减：利息收入	10,100,522.28	3,632,765.50
汇兑损益	-12,204,226.05	-3,461,446.68
其他	<u>1,525,691.70</u>	<u>171,398.62</u>
合计	<u>45,010,070.37</u>	<u>40,121,574.79</u>

### 6.31 投资收益

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
股权投资差额摊销	57,482.50	57,482.50
合营公司损益调整	-	11,998,984.41

分配红利所得	1,763,250.10	422,397.13
合计	<u>1,820,732.60</u>	<u>12,478,864.04</u>

### 6.32 补贴收入

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
财政专项补贴	<u>2,090,300.00</u>	<u>712,000.00</u>

### 6.33 营业外收入

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
船舶清理收益	80,505,580.23	-
其他	1,600.00	92,700.00
合计	<u>80,507,180.23</u>	<u>92,700.00</u>

### 6.34 营业外支出

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
处置船舶损失	-	18,360,296.79
处理其他资产损失	6,003.68	30,594.76
罚款支出	3,079,058.69	25,000.00
其他	3,375.00	44,476.00
合计	<u>3,088,437.37</u>	<u>18,460,367.55</u>

### 6.35 非经常性损益

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
处置固定资产产生的收益/(损失)	80,499,576.55	-18,390,891.55
政府补贴及税收返还、减免	2,090,300.00	712,000.00
其他非经常性的营业外收入/(支出)	<u>-3,080,833.69</u>	<u>23,224.00</u>
合计	<u>79,509,042.86</u>	<u>-17,655,667.55</u>

## 7. 母公司会计报告主要项目注释

### 7.1 长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数
	金额	减值准备			
长期股权投资	462,071,473.67	-	148,169,819.20	5,500,000.00	604,741,292.87
长期债权投资	-	-	-	-	-
合计	<u>462,071,473.67</u>	<u>-</u>	<u>148,169,819.20</u>	<u>5,500,000.00</u>	<u>604,741,292.87</u>

#### 7.1.1 股票投资

被投资公司	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额
上海原水股份有限公司	法人股	101,200	5%以下	<u>364,200.00</u>

#### 7.1.2 其他股权投资

被投资公司	投资 期限	母公司持 股比例	投资成本	期初数	增加 投资 额	本期损益调整	本期股利分配	累计损益调整	期末余额
上海宝江航运有限公司	长期	10%	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000.00
珠海新世纪航运有限公司	长期	50%	45,000,000.00	61,546,357.08	-	10,006,025.28	5,500,000.00	21,052,382.36	66,052,382.36
中海发展(香港)航运有限公司	长期	100%	4,140,000.00	129,014,704.87	-	104,717,469.84	-	229,592,174.71	233,732,174.71
海南海翔投资有限公司	长期	95%	193,018,350.00	232,313,099.73	-	29,823,764.27	-	69,118,514.00	262,136,864.00

股权投资差额(注一)			-1,149,650.00	-804,755.00	-	57,482.50		402,377.5	-747,272.50
上海友好航运公司	长期	50%	<u>25,000,000.00</u>	<u>35,637,866.99</u>		<u>3,565,077.31</u>		<u>14,202,944.30</u>	<u>39,202,944.30</u>
合计			<u>270,008,700.00</u>	<u>461,707,273.67</u>		<u>148,169,819.20</u>	<u>5,500,000.00</u>	<u>334,368,392.87</u>	<u>604,377,092.87</u>

注一：公司 2001 年 12 月 31 日，以 49,368,700.00 元向上海海运（集团）公司收购海南海翔投资公司 95% 的股权。至 2001 年 12 月 31 日，该公司账面净资产为 53,177,210.53 元。形成股权投资差额 - 1,149,650.00 元。该股权投资差额按 10 年进行摊销。

## 7.2 固定资产及累计折旧

(1)原值	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	2,156,021.80	-	-	2,156,021.80
运输船舶	12,954,854,251.96	1,743,778,106.13	138,954,957.73	14,559,677,400.36
车辆	12,209,055.42	1,027,248.44	-	13,236,303.86
其他设备	<u>47,796,497.84</u>	<u>1,156,127.00</u>	<u>152,758.00</u>	<u>48,799,866.84</u>
合计	<u>13,017,015,827.02</u>	<u>1,745,961,481.57</u>	<u>139,107,715.73</u>	<u>14,623,869,592.86</u>
(2)累计折旧：	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	366,786.00	34,284.00	-	401,070.00
运输船舶	5,984,988,710.37	372,892,126.93	113,123,810.65	6,244,757,026.65
车辆	6,575,098.24	176,121.23	-	6,751,219.47
其他设备	<u>32,523,990.51</u>	<u>4,514,900.50</u>	<u>146,391.68</u>	<u>36,892,499.33</u>
合计	<u>6,024,454,585.12</u>	<u>377,617,432.66</u>	<u>113,270,202.33</u>	<u>6,288,801,815.45</u>
(3)固定资产减值准备：	<u>936,268.00</u>			<u>936,268.00</u>
净值：	<u>6,991,624,973.90</u>			<u>8,334,131,509.41</u>

公司将 40 条船舶对外作抵押，取得借款金额 163,594 万元。截至 2005 年 6 月 30 日，抵押物账面净值为 307,837.48 万元。

## 7.3 主营业务收入

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
煤炭运输	1,364,995,282.06	814,132,800.00
油品运输	2,244,301,221.24	1,821,201,954.05
其他运输	<u>352,965,231.66</u>	<u>331,017,311.00</u>
合计	<u>3,962,261,734.96</u>	<u>2,966,352,065.05</u>

公司 2005 年 1~6 月前五大客户销售的收入总额 62,893.26 万元，占本期销售总额的 15.87%

## 7.4 投资收益

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
合营公司损益调整	148,112,336.70	60,338,167.13
分配红利所得	1,763,250.10	422,397.13
股权投资差额摊销	<u>57,482.50</u>	<u>57,482.50</u>
合计	<u>149,933,069.30</u>	<u>60,818,046.76</u>

## 8.分行业资料

(单位：人民币千元)

行业	营业收入		营业成本		税金及附加		毛利	
	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月						

运输业 4,295,716 3,124,700 2,275,831 1,863,847 93,040 71,063 1,926,844 1,189,790

## 9.按照中国会计准则和香港一般采纳的会计准则编制的财务报告的差异

(单位：人民币千元)

	2005年1~6月	2004年1~6月
按照中国会计准则编制的会计报表净利润	1,607,557	895,728
会计准则差异	-3,008	-9,877
其中：船舶折旧等会计准则差异		2,813
售船于关联企业递延收益	2,623	-1,771
住房周转金的会计准则差异	-6,287	-6,287
其他	656	-4,632
按照香港一般采纳的会计准则编制的会计报表净利润	<u>1,604,549</u>	<u>885,851</u>
	2005.6.30	2004.12.31
按照中国会计准则编制的股东权益	9,607,542	8,524,297
2005年1-6月摊销住房周转金	68,529	74,816
调整重估溢价、汇兑损益、折旧、出售船舶收益差异和其他差异	<u>90,244</u>	<u>59,967</u>
按照香港一般采纳的会计准则编制的股东权益	<u>9,766,315</u>	<u>8,659,080</u>

公司2005年1~6月境外审阅报告是由安永会计师事务所出具的。

## 10.关联方关系及其交易的披露

### 10.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法人代表
中国海运(集团)总公司	上海市东大名路700号	沿海远洋、国内货物运输、集装箱运输及揽货订舱	母公司	国有	李克麟

### 10.2 存在控制关系的关联方的实收资本及其变化

(单位：千元)

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
中国海运(集团)总公司	6,620,227	169,138	242,751	6,546,614

### 10.3 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化(单位：千元)

企业名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
中国海运(集团)总公司	1,680,000.00	50.51	-	-	-	-	1,680,000.00	50.51

### 10.4 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的关系
中海集装箱运输股份有限公司	同一控股公司
中海工业有限公司	同一控股公司
中海船务代理有限公司	同一控股公司
中海国际贸易有限公司	同一控股公司
中石化中海船舶燃料供应有限公司	同一控股公司
上海海运(集团)公司	同一控股公司
广州海运(集团)有限公司	同一控股公司
大连海运(集团)公司	同一控股公司
中海电信有限公司	同一控股公司

中国海运(香港)控股有限公司	同一控股公司
JADE QUEEN NAVIGATION INC.	同一控股公司
SUPER DRAGON LTD.	同一控股公司
中海海盛股份有限公司	同一控股公司
中海国际船舶管理有限公司	同一控股公司
珠海新世纪航运有限公司	合营公司
上海友好航运有限公司	合营公司
上海时代航运有限公司	合营公司

## 10.5 关联交易事项

交易金额明细资料(单位：千元)]

### 10.5.1 船舶出租收入

企业名称	定价标准	2005年1-6月	2004年1-6月
中国海运(香港)控股有限公司	市场价	-	10,905
中海集装箱运输有限公司	市场价	34,813	23,120
上海友好航运有限公司	市场价	549	2,823
上海时代航运有限公司	市场价	7,242	5,457

### 10.5.2 船舶代管服务收入

2005年6月公司与广州海运(集团)有限公司及大连海运(集团)公司就油轮及货轮管理费签定了一份补充协议。依据该补充协议，公司将代管广州海运(集团)有限公司31艘货轮以及代管大连海运(集团)公司7艘货轮，并收取下列代管服务费：

企业名称	定价标准	2005年1-6月	2004年1-6月
广州海运(集团)有限公司	协议价	4,599	4,680
大连海运(集团)公司	协议价	1,041	1,041

2001年4月3日本公司与中海总公司签订了一份服务协议，该协议在2001年5月22日召开的特别股东大会上经独立股东批准后生效。2004年1月8日公司签订了该服务协议的补充协议，并经二〇〇四年第一次股东大会批准后生效。根据该服务协议及其补充协议，中海总公司(或其附属公司和联营公司)将向本公司的船舶提供持续营运所必需的船用物料及服务，包括船舶维修保养服务，提供润滑油、淡水、原料、燃油及其他服务。该服务协议有效期为十年。在该服务协议下应支付的费用经公司原则磋商确定，并根据其适用性和可行性参照国家定价、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：

企业名称	定价标准	2005年 1-6月	占本期同类 业务比例	2004年 1-6月
广州海运(集团)有限公司	市场价	1,384	0.14%	1,207
上海海运(集团)公司	市场价	2,049	0.21%	1,774
中海工业有限公司	市场价	45	0.00%	23
中石化中海船舶燃料供应有限公司	市场价	558,810	57.66%	392,070
中海国际贸易有限公司	市场价	1,321	0.14%	-
大连海运(集团)公司	市场价	-	-	10

#### (b) 粉饰船舶及油污处理：

企业名称	定价标准	2005年 1-6月	占本期同类 业务比例	2004年 1-6月
------	------	---------------	---------------	---------------

广州海运(集团)有限公司	国家定价或市场价	284	5.01%	899
上海海运(集团)公司	国家定价或市场价	3,693	65.10%	2,478
中石化中海船舶燃料供应有限公司	国家定价或市场价	270	4.76%	161

**(c)装置、维修、保养通信及导航系统服务：**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月
广州海运(集团)有限公司	国家定价	3,283	14.34%	155
上海海运(集团)公司	国家定价	1,286	5.62%	1,334
中海电信有限公司	国家定价	7,206	31.49%	3,377
中海工业有限公司	国家定价	50	0.22%	25
中海国际船舶管理有限公司	国家定价	21	0.09%	-
中石化中海船舶燃料供应有限公司	国家定价	-	-	93

**(d)坞修,维修及船舶技改费用**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月
广州海运(集团)有限公司	国家定价或市场价	10,750	4.72%	5,621
上海海运(集团)公司	国家定价或市场价	13,475	5.91%	9,542
中海电信有限公司	国家定价或市场价	3,823	1.68%	3,161
中海工业有限公司	国家定价或市场价	131,487	57.68%	60,551
中石化中海船舶燃料供应有限公司	国家定价或市场价	16,679	7.32%	16,362
中海国际贸易有限公司	国家定价或市场价	588	0.26%	232
中海船务代理有限公司	国家定价或市场价	6	0.00%	-

**(e)租入船员工资费用**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月
广州海运(集团)有限公司	市场价	-	-	75,765
大连海运(集团)公司	市场价	-	-	1,973
中海国际船舶管理有限公司	市场价	96,694	90%	-

**(f)为员工提供住宿、交通运输等服务**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月
广州海运(集团)有限公司	市场价	216	5.86%	160
上海海运(集团)公司	市场价	2,750	74.55%	2,770

**(g)医疗服务**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月
上海海运(集团)公司	国家定价	509	9.34%	1,264
广州海运(集团)有限公司	国家定价	86	1.58%	12

**(h)杂项管理服务**

企业名称	定价标准	2005年	占本期同类	2004年
		1-6月	业务比例	1-6月

广州海运(集团)有限公司	市场价	13,051	20.22%	10,454
中国海运(集团)总公司	市场价	-	-	95
上海海运(集团)公司	市场价	2,439	3.78%	3,301
中石化中海船舶燃料供应有限公司	市场价	179	0.28%	143
中海电信有限公司	市场价	1,185	1.84%	1,868
中国海运(香港)控股有限公司	市场价	890	1.38%	191
中海国际船舶管理有限公司	市场价	393	0.61%	-

#### (i) 船舶和货运代理

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2005年</u> <u>1-6月</u>	<u>占本期同类</u> <u>业务比例</u>	<u>2004年</u> <u>1-6月</u>
上海海运(集团)公司	市场价	86	0.18%	157
中海船务代理有限公司	市场价	32,694	68.46%	13,351
广州海运(集团)有限公司	市场价	-	-	41
中海国际贸易有限公司	市场价	-	-	738
JADE QUEEN NAVIGATION INC.	市场价	66	0.14%	95
SUPER DRAGON LTD.	市场价	339	0.71%	381

#### 10.5.4 租用船舶支出

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2005年</u> <u>1-6月</u>	<u>占本期同类</u> <u>业务比例</u>	<u>2004年</u> <u>1-6月</u>
广州海运(集团)有限公司	市场价	4,100	2.93%	4,250
上海海运(集团)公司	市场价	14,237	10.19%	17,782
中国海运(香港)控股有限公司	市场价	28,475	20.38%	20,495
珠海新世纪有限公司	市场价	1,810	1.30%	1,820
大连海运(集团)公司	市场价	27,389	19.60%	22,341

#### 10.5.5 船舶处置收入

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2005年</u> <u>1-6月</u>	<u>占本期同类</u> <u>业务比例</u>	<u>2004年</u> <u>1-6月</u>
中海工业有限公司	市场价	97896	87.49%	-

#### 10.6 关联方应收应付款项期末余额

(单位：千元)

<u>项目</u>	<u>金额</u>		<u>占期末余额的比例</u>	
	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>
应收账款：				
上海海运(集团)公司	-	2,465	-	0.87%
中国海运(香港)控股有限公司	-	26,351	-	9.32%
中海集装箱运输股份有限公司	2,992	-	1.01%	-
广州海运(集团)有限公司	4,599	-	1.56%	-
大连海运(集团)公司	1,041	-	0.35%	-
其他应收款：				
上海海运(集团)公司	-	38	-	0.04%
大连海运(集团)公司	109	1,177	0.15%	1.39%

广州海运(集团)有限公司	457	3,668	0.65%	4.35%
中国海运(集团)总公司	4,754	-	6.67%	-
中国海运(香港)控股有限公司	-	11,389	-	13.44%
中海集装箱运输股份有限公司	-	1,770	-	2.09%
中海船务代理有限公司	8	-	0.01%	-
中海国际贸易有限公司	15,447	-	21.89%	-
中海国际船舶管理有限公司	28	-	0.04%	-

预付账款：	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>
中海船务代理有限公司	8,786	8,574	3.78%	2.60%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,250	1,250	0.54%	0.38%
JADE QUEEN NAVIGATION INC.	72,352	96,127	31.16%	29.17%
SUPER DRAGON LTD.	91,528	171,111	39.42%	51.92%
中海国际贸易有限公司	2,570	-	1.11%	-
上海海运(集团)公司	200	18,117	0.09%	5.50%
广州海运(集团)有限公司	-	5,016	-	1.52%
珠海新世纪航运有限公司	-	1,830	-	0.56%
中海电信有限公司	500	500	0.22%	0.15%
中海工业有限公司	1,150	-	0.50%	-
中海国际船舶管理有限公司	29,433	-	12.68%	-
中国海运(香港)控股有限公司	4,877	-	2.10%	-

应付账款：	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>
中海工业有限公司	175	125	0.06%	0.05%
中石化中海船舶燃料供应有限公司	35,691	28,145	13.05%	12.05%
广州海运(集团)有限公司	-	442	-	0.19%
大连海运(集团)公司	-	333	-	0.14%
中海船务代理有限公司	563	950	0.21%	0.41%
中海国际船舶管理有限公司	442	-	0.16%	-

其他应付款：	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>	<u>2005.6.30</u>	<u>2004.6.30</u>
广州海运(集团)有限公司	702	24,952	0.37%	19.62%
中海海盛股份有限公司	-	937	-	0.74%
中海船务代理有限公司	2,100	-	1.10%	-
中海国际船舶管理有限公司	269	-	0.14%	-
中国海运(香港)控股有限公司	2,218	-	1.16%	-

## 11.担保事项

公司本期无需要披露的担保事项。

## 12.承诺事项

12.1 公司在 2003 年 4 月和上海船厂签定了 1 艘 57300 吨级散货船的建造合同，合同金额每艘 1,728 万美元，分四期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 518.40 万美元。余款将在船舶交船时支付。预计公司将在 2005 年年底付清余款。

12.2 公司在 2003 年 4 月和渤海船舶重工有限责任公司签定了 1 艘 57300 吨级散货船的建造合同，合同金额 1,798 万美元，分四期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 539.40 万美元。余款将分别在交船时分期支付。预计公司将在 2005 年年底付清余款。

12.3 公司在 2003 年 9 月与广州广船国际股份有限公司签定了 1 艘 40000 吨级原油/成品油船的建造合同, 合同金额 2,538 万美元, 分五期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 1,015.2 万美元。余款将在交船时支付。预计公司将在 2005 年底前付清余款。

12.4 公司分别在 2003 年 9 月与 2003 年 12 月与大连造船重工有限公司共签定了 4 艘 70000 吨级原油/成品油船的建造合同, 合同金额每艘 2,838 万美元, 合计为 11,352 万美元, 分五期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 6,244 万美元。余款将分别在船舶开上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2006 年底前分批付清余款。

12.5 公司在 2004 年 5 月和大连新船重工有限责任公司签定了 1 艘 298000 吨原油船的建造合同, 合同金额为 9,880 万美元, 分五期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 3,952 万美元。余款将分别在船舶上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2007 年年底前分批付清余款。

12.6 公司下属子公司中海发展(香港)航运有限公司在 2004 年 5 月与广州广船国际股份有限公司签定了 2 艘 40000 吨级成品油/原油船的建造合同, 合同金额每艘 2,780 万美元, 合计 5,560 万美元, 分五期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 1,390 万美元。余款将分别在上船台、下水、交船时分期支付。预计中海发展(香港)航运有限公司将在 2006 年底前分批付清余款。

12.7 公司在 2004 年 12 月与广州广船国际股份有限公司签定了 4 艘 52500 吨级原油船的建造合同, 合同金额每艘 3,580 万美元, 合计 14,320 万美元, 分五期付款。至 2005 年 6 月 30 日公司支付 1,432 万美元。余额将分别在开工、上船台、下水、交船时支付。预计公司将在 2008 年底前分批付清余款。

12.8 公司下属子公司上海时代航运有限公司在 2005 年 4 月与江南造船集团有限责任公司签定了 2 艘 76000 吨级散货船的建造合同, 合同金额每艘 3,350 万美元, 合计 6,700 万美元。分七期付款付款。至 2005 年 6 月 30 日公司已支付 1,340 万美元。余额将分别在签约后 6 个月、签约后 12 个月、开工、上船台、下水、交船时支付。预计公司将在 2008 年底前分批付清余款。

### 13.资产负债表日后事项

截止 2005 年 8 月 10 日, 公司无其他影响报表阅读的重大期后事项

### 14.或有事项

14.1 2003 年 8 月 5 日, 公司所属的“长阳轮”被“浙长兴 0375 号”机动运输船碰撞并发生燃油泄漏。事故发生后, 公司已向上海海事局提交了人民币 230 万元的罚款担保金和应急清污预付金。同时, 上海海事局还要求公司提供人民币 1000 万元银行担保作为后续应急清污费用。公司已对此提出异议。根据中国人民保险公司的相关估计, 公司于 2003 年度预提本案估损人民币 1200 万元。

2004 年 3 月 10 日上海市杨浦区人民法院出具了(2004)杨刑字第 39 号《刑事判决书》认定“浙长兴 0375 号”轮负该船舶的全部责任。

截止至 2005 年 8 月 10 日, 公司尚未与上海海事局达成最终解决协议。

14.2 2003 年 12 月公司作为出租人与承租人韩国 HURON 公司签订了两份租船合同, 约定由 HURON 公司航次承租“定河”轮和“大庆 74”轮, 将两船原油运往韩国群山港。这两船原油分属于四份提单项下, 分别由 Korea Exchange Bank(以下简称“KEB”), Kookmin Bank(以下简称“Kookmin”), Woori Bank(以下简称“Woori”), National Federation of Fishery Cooperatives(以下简称“NFFC”)开具信用证, 所涉原油共计 6.78 万吨, 货值 1,270 万美元(信用证金额)。

“定河”轮和“大庆 74”轮抵韩国群山港后, 公司凭 HURON 公司的保函交货, HURON 公司亦结清了两份租船合同项下的所有运费, 但 HURON 公司未按照其在保函中的承诺及时将四份正本提单交还给公司。2004 年 1 月, HURON 公司向韩国法院申请资产重组, 2004 年 5 月, HURON 公司进入破产清算程序, 从而导致 2004 年 9-11 月 NFFC、Woori、Kookmin 三家银行先后凭提单向韩国法院对公司提出全额的索赔诉讼, 索赔金额共计 11,974,643,009 韩元及其利息。根据公司的申请, 中国银行分别向上述三家银行出具了担保函。

2004 年 9 月, 公司向韩国法院申请关于禁止处置被禁原油的禁令获得成功, 韩国法院签发禁令禁止处置存于 HURON 公司储油罐的 6.41 万吨原油。(按涉案原油装船时的市场价格每吨 191 美元计算, 被禁原油价值为 1,224.31 万美元)

截止至 2005 年月 8 日 10 日公司与 NFFC、Woori、Kookmin 三家银行的诉讼案尚在审理过程中。

14.3 2005 年 3 月 8 日，公司所属“华凌”轮在黄海中部海域与德国籍“MSC CHRISTINA”轮发生碰撞，断裂后沉没。2005 年 4 月对方船壳及保赔险保险人向我公司提供 1900 万美元的担保。“MSC CHRISTINA”轮船东代理人于 2005 年 6 月 14 日向我公司提起诉讼，索赔金额 1000 万美元。我公司在 2005 年度为“华凌”轮已投保船壳险和船东责任险。

截止至 2005 年月 8 日 10 日，此案尚无进展。

#### 15.非货币性交易事项

公司本期无需要披露的重大非货币性交易事项。

#### 16.债务重组

公司本期无需要披露的重大债务重组事项。

### 补充资料

#### (1)净资产收益率和每股收益

	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	20.06%	20.66%	0.5793	0.5793
营业利润	18.63%	19.19%	0.5381	0.5381
净利润	16.73%	17.23%	0.4833	0.4833
扣除非经常性损益后的净利润	16.03%	16.51%	0.4630	0.4630

法定代表人： 李绍德      总会计师： 王康田      会计机构负责人： 宋爱武

(2)合并会计报表各科目金额变动幅度超过 30%，或占本公司及其子公司 2005 年 6 月 30 日资产总额 5%(含 5%)或报告期利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析：

资产负债表项目：

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	差异变动		占资产总额比例
			金额	变动	
货币资金(1)	1,060,048,314.91	1,287,820,466.58	-227,772,151.67	-17.69%	8.23%
应收票据(2)	17,465,000.00	9,340,000.00	8,125,000.00	86.99%	0.14%
应收帐款(3)	295,610,556.07	159,131,237.99	136,479,318.08	85.77%	2.29%
其他应收款(4)	70,575,395.83	46,503,166.65	24,072,229.18	51.76%	0.55%
存货(5)	217,973,914.65	143,777,728.76	74,196,185.89	51.60%	1.69%
长期股权投资(6)	3,616,927.50	100,743,669.07	-97,126,741.57	-96.41%	0.03%
固定资产原价(7)	17,046,872,761.75	15,297,234,142.60	1,749,638,619.15	11.44%	132.33%
累计折旧(8)	7,411,315,377.96	7,044,039,639.96	367,275,738.01	5.21%	57.53%
在建工程(9)	1,324,513,627.92	1,293,051,471.63	31,462,156.29	2.43%	10.28%
短期借款(10)	272,500,000.00	30,000,000.00	242,500,000.00	%	2.12%
应付帐款(11)	273,524,446.38	162,209,240.95	111,315,205.43	68.62%	2.12%

预收帐款(12)	36,469,742.90	56,243,046.22	-19,773,303.32	-35.16%	0.28%
其他未交款(13)	1,945,658.00	566,257.30	1,379,400.70	243.60%	0.02%
其他应付款(14)	191,831,411.44	270,013,321.72	-78,181,910.28	-28.95%	1.49%
预提费用(15)	19,044,684.87	4,822,875.38	14,221,809.49	294.88%	0.15%
长期借款(16)	1,889,187,300.00	1,827,867,300.00	61,320,000.00	3.35%	14.67%
长期应付款(17)	48,260,839.91	76,394,624.13	-28,133,784.22	-36.83%	0.37%

损益表项目：

项目	2005年1-6月	2004年1-6月	变动金额	变动比例	占利润总额比例
主营业务收入(18)	4,295,715,847.88	3,124,699,504.41	1,171,016,343.47	37.48%	229.59%
主营业务成本(19)	2,275,831,169.74	1,863,846,993.39	411,984,176.35	22.10%	121.63%
主营业务税金及附加(20)	93,040,305.76	71,062,862.27	21,977,443.49	30.93%	4.97%
其他业务利润(21)	18,845,752.97	12,335,414.63	6,510,338.34	52.78%	1.01%
投资收益(22)	1,820,732.60	12,478,864.04	-10,658,131.44	-85.41%	0.097%
补贴收入(23)	2,090,300.00	712,000.00	1,378,300.00	193.58%	0.11%
营业外收入(24)	80,507,180.23	92,700.00	80,414,480.23	86747.01%	4.30%
营业外支出(25)	3,088,437.37	18,460,367.55	-15,371,930.18	-83.27%	0.17%
所得税(26)	261,920,657.34	150,648,011.02	111,272,646.32	73.86%	14.00%
少数股东损益(27)	1,569,671.80	553,917.85	1,015,753.95	183.38%	0.08%

(1)本公司2005年度货币资金较上年减少17.69%，系由于本公司在本期支付了498,900,000.00的股利，以及支付了18亿左右的船舶款，从而使本期货币资金下降。

(2)本公司本期应收票据较2004年增长了86.99%，系由于本期收入发生大幅上扬，票据结算业务增长所致；

(3)本公司本期应收帐款较上年增长了85.77%，系由于本期收入较上年同期有较大增长，同时本期合并范围发生变化，导致应收帐款增幅较大；

(4)本公司本期其他应收款较上年增长2407万，主要为应收中海国际贸易有限公司售船款1545万售船款以及应收期租租家燃料款；

(5)本公司本期存货较上年增长51.6%，主要系由于本期船舶增加及船存燃料的单价较期初存在大幅攀升；

(6)本公司本期长期股权投资较上年减少9713万，主要因为本期的合并范围发生变更，本公司的合营公司、上海友好航运有限公司和珠海新世纪航运有限公司皆纳入合并范围，从而导致了本期长期投资期末余额的减少；

(7)本公司本期固定资产较上年增长174,964万元，系四艘货轮、三艘油轮已完工交付使用，从而增加固定资产原值；

(8)本公司累计折旧较上年增长了36,728万元，主要系公司新造船舶投入使用，开始计提折旧；

(9)在建工程较上年增长了3146万元，主要为公司按比例合并的子公司：上海时代航运有限公司本期新增两艘在建船舶，而按建造进度分期支付船款；

(10)本公司本期短期借款较上年增加24250万元。主要系本公司及其下属联营公司新增流动资金借款；

(11)应付帐款较上年增长了11132万元，主要系本期油价上涨，港口费率上调，以及船舶增加所致；

(12)预收账款较上年减少了 1977 万，主要系 2005 年度公司加快了业务的结算速度，同时对长期客户采用到付的结算方式，从而使本期的预收帐款较上年下降了 35%；

(13)本公司其他应付款较上年减少了 7818 万元。主要系本公司在本期偿还了 1.9 亿的船款，同时又新增了需要偿付的购船款 1.04 亿船款；

(14)本公司预提费用较上年增长了 1422 万元。主要由于本公司对船舶修理费用、润物料等皆按年度计划在各月预提，年末根据实际的修理费调整入账。而由于上半年船舶运力等原因，部份船舶将在下半年修理，从而导致本期末预提费用余额较大；

(15)长期借款较上年增加 6132 万，系本公司为新造船工程而新增借款所致；

(16)长期应付款较上年减少 2813 万，系由于本公司的长期应付款已将逐步偿还完毕；

(17)本公司 2005 年度上半年的主营业务收入较上年同期增长 37.48%，主要由于本期货运的运价有大幅上扬，同时公司又增加了运力的投入，亦使运量较上年有所增加；

(18)本公司 2005 年度上半年的主营业务成本较上年同期增长 22.10%，系由于公司本期调整船舶运力结构，加强船舶的营运效率，减少船舶停泊时间，提高燃料油消耗比例，尽量降低运输单位成本，虽然在本期燃油价格大幅上涨，但本公司仍在一定程度上控制了总成本的增幅；

(19)本公司 2005 年度上半年的主营业务税金较上年同期增长了 30.93%，主要系由于本期收入较上年同期大幅上扬；

(20)本公司本期的其他业务利润较上年同期增长了 651 万，主要系本公司本期光租船舶减少，导致本期的租金成本下降，而船舶租金价格又较上年同期增长所致；

(21)投资收益较上年同期减少 1066 万元，系由于本公司原按 50%的投资比例确认合营公司投资收益：珠海新世纪航运有限公司和上海友好航运有限公司在本期皆纳入本公司的合并范围；

(22)本公司补贴收入较上年同期增长了 138 万，系由于本公司本期合并范围变更所致；

(23)营业外收入较上年增长 8041 万，系由于本公司本期处置大庆 242、大庆 218、大庆 231、宁河等四艘船舶产生固定资产处置收益所致；

(24)营业外支出较上年同期减少 1537 万，系由于上年同期本公司将友谊 22 轮处置，而产生固定资产处置损失所致；

(25)所得税较上年同期增长 73.86%，系由于本公司本期利润总额较上期增长 79.47%，导致本期所得税同幅增长；

(26)少数股东损益较上年同期增长 183.38%，系由于本公司控股子公司海南海翔本期净利润较上年增长 183.38%所致。

## 八、备查文件目录

- (一) 1、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- (二) 2、载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人员签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 3、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《The Standard》上公布披露过的所有文件文本；
- (四) 4、本公司章程文本。

董事长：李绍德  
中海发展股份有限公司  
2005 年 8 月 10 日