

公司代码：600026

公司简称：中海发展

中海发展股份有限公司

2014 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、应出席本公司 2015 年第五次董事会会议的董事共 14 人，实际出席董事 12 人。出席本次会议的董事包括执行董事许立荣先生、张国发先生、苏敏女士、黄小文先生、丁农先生、俞曾港先生、韩骏先生和邱国宣先生以及独立非执行董事王武生先生、阮永平先生、叶承智先生和王国樑先生。执行董事刘锡汉先生和独立非执行董事张军先生因公务未能出席此次会议，他们已事先审阅了会议文件，并分别委托执行董事俞曾港先生和独立非执行董事王武生先生代为出席会议并行使表决权。
- 三、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人许立荣、主管会计工作负责人王康田 及会计机构负责人（会计主管人员）陈华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本公司于2015年3月27日召开的本公司董事会2015年第五次会议审议通过了本公司2014年度利润分派预案：以本公司确定的股权登记日登记在册的总股本为基数，向全体股东按每10股派发现金红利人民币0.3元（含税），共计约人民币120,960,985.83元，分红派息率为38.9%，该股利分配方案需经公司股东大会批准后实施。
- 六、前瞻性陈述的风险声明
本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	董事会报告	11
第五节	重要事项	33
第六节	股份变动及股东情况	48
第七节	优先股相关情况	54
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	55
第九节	公司治理	65
第十节	内部控制	70
第十一节	财务报告	71
一、管理层对财务报表的责任		71
二、注册会计师的责任		71
三、审计意见		71
第十二节	备查文件目录	185

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
公司、本公司、中海发展	指	中海发展股份有限公司
本集团	指	本公司及其附属公司
中国海运	指	中国海运（集团）总公司，本公司的控股股东
中海集团	指	中国海运及其控制的企业（不包括本公司及附属公司）
中海发展香港/中发香港	指	中海发展（香港）航运有限公司
中海 LNG	指	中海集团液化天然气投资有限公司
中海散运	指	中海散货运输有限公司
中海油运	指	中海油轮运输有限公司
海宝航运	指	香港海宝航运有限公司
中海华润	指	天津中海华润航运有限公司
银桦航运	指	上海银桦航运有限公司
中国能源	指	中国能源运输投资有限公司
中海财务公司	指	中海集团财务有限责任公司
北海船务	指	上海北海船务股份有限公司
中石油	指	中国石油天然气集团公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
中海油	指	中国海洋石油总公司
BDI	指	波罗的海干散货综合运价指数
BDTI	指	波罗的海黑油综合运价指数
CCBFI	指	中国沿海散货综合运价指数
COA	指	Contract of Affreightment，包运合同
LNG	指	液化天然气，一种无色、无味、无毒且无腐蚀性的清洁能源
MOL/商船三井	指	日本商船三井株式会社
VLCC	指	20 万载重吨以上的超大型原油运输船
VLOC	指	20 万载重吨以上的超大型矿砂船

二、 重大风险提示

本公司在经营中可能面对的风险如下。

（1）宏观经济波动的风险

本公司所从事的油品、煤炭及铁矿石等大宗资源品的航运受宏观经济波动影响较大。当宏观经济处于高涨时期，对石油、煤炭、铁矿石等资源品的需求将会迅速增加，从而加大对这类产品的航运需求；但当宏观经济处于萧条时期，对上述货物的航运需求将不可避免地受到影响。此外，自然灾害、意外事件等都有可能使航运业产生波动。

（2）航运市场竞争激烈的风险

伴随航运业市场化程度的提高，航运业竞争日益激烈。虽然本公司在油品和煤炭内贸运输市场占据领先优势，但未来竞争压力仍可能加大。

（3）其它运输方式竞争的风险

海运方式具有运量大、价格低的优势，是大宗物资运输的主要方式，尤其在石油、煤炭和铁矿石等货物运输领域具有突出优势，但是其他运输方式仍对海运方式构成了一定竞争。如开通原油运输管线和我国沿海港口深水码头的建设将减少对原油二程中转运输的需求。因此，虽然近年来我国原油进口量持续增长，但受上述因素的影响，原油二程中转运量并未随原油进口量同比例增长。

（4）运费价格波动的风险

本公司主营油品和干散货内外贸航运，运费价格是决定本公司盈利水平的核心因素之一，因此运费价格波动将会给公司的经营效益带来不确定性。公司已通过采用与大型石油、电力、钢铁企业签署 COA 合同或设立合资公司的方式来增强运费价格的稳定性，本公司在运费价格方面能够得到较好的保障，业务收入的稳定性较强，能在一定程度上规避航运市场运费波动带来的风险。然而，未来随着公司业务规模的进一步扩大，市场运费价格波动仍可能对公司的经营活动产生较大影响。

（5）燃油价格波动风险

本公司的主营业务成本主要包括燃油费、港口费、折旧费和船员费用等，其中燃油费占比最大。2012-2014 年，燃油费占公司主营业务成本的比例分别为 47.1%、42.9%和 41.6%。2008 年以来，国际市场油价波动较大，对本公司燃油采购价格产生较大影响。因此，未来燃油价格的波动将对公司的主营业务成本和盈利水平产生较大影响。

近年来，公司通过加强燃油采购供应管理、加快船舶更新、推广利用船舶节能技术和采用经济航速等多种方式控制燃油成本。同时，本公司在多数与货主签订的 COA 合同中设置了燃油价格联动机制，根据燃油市场价格变化对运费价格进行相应调整。虽然上述措施可以抵消部分燃油价格波动带来的影响，但仍不能完全覆盖燃油价格波动风险。

（6）航运安全的风 险

船舶在海上运行时存在发生搁浅、火灾、碰撞、沉船、海盗、环保事故等各种意外事故，以及遭遇恶劣天气、自然灾害的可能性，这些情况会对船舶及船载货物造成损失。公司可能因此面临诉讼及赔偿的风险，船舶及货物也可能被扣押。其中，油品泄露造成环境污染的危险程度尤为严重，一旦发生油品泄漏造成污染事故，公司将面临巨额赔偿风险，并会给公司的声誉和正常经营等产生较大影响。公司通过积极投保尽可能地控制风险，但保险赔偿仍不能完全覆盖上述风险可能造成的损失。

此外，国际关系变化、地区纠纷、战争、恐怖活动等事件均可能对船舶的航行安全和正常经营产生影响。近年来海盗活动异常猖獗，索马里海域海盗问题成为全球关注焦点，海盗成为航运安全的重大危害。虽然公司采取了多种防范海盗的措施，但海盗仍是危害航运业的重大风险。

（7）资本性支出较大的风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预计 2015 年的资本性支出为 43.7 亿元，预计有 8 艘 51.6 万载重吨新建船舶交付使用。因船舶建设周期较长，大量资本性支出需要较长时间才能产生效益，大量新船的投入可能在一定时期内增加折旧和财务成本，降低盈利水平。

(8) 汇率风险

本公司部分业务收入和部分营业成本以美元收取和支付，本公司以美元计价的资产与负债余额也存在差异。尽管本公司通过适当配比美元收入和成本及美元资产和负债，有效降低了汇率波动的风险，但是随着公司外贸业务规模不断扩大，未来汇率波动仍可能对公司经营造成影响。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	中海发展股份有限公司
公司的中文简称	中海发展
公司的外文名称	China Shipping Development Company Limited
公司的外文名称缩写	CSDC
公司的法定代表人	许立荣

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

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区业盛路188号A-1015室
公司注册地址的邮政编码	201306
公司办公地址	上海市东大名路670号7楼
公司办公地址的邮政编码	200080
公司网址	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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市东大名路670号7楼公司董事会秘书室

五、 公司股票简况

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	变更前股票简称
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、 公司报告期内注册变更情况

（一）基本情况

注册登记日期	2013 年 12 月 24 日
注册登记地点	中国（上海）自由贸易试验区业盛路 188 号 A-1015 室
企业法人营业执照注册号	310000400151546
税务登记号码	国税沪字 310109132212734 号

	地税沪字 310109132212734 号
组织机构代码	13221273-4

（二）公司首次注册情况的相关查询索引

于 1994 年 5 月 3 日，公司首次注册，注册于上海市广东路 20 号。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

2002 年上市时，本公司主营沿海、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，兼营船舶买卖、集装箱修造、船舶配件、备件代购代销、船舶技术咨询和装让。

2007 年 4 月 30 日，本公司股东大会批准删除主营业务中“国际旅客运输”；

2009 年 5 月 25 日，本公司股东大会批准增加兼营业务“国内沿海散货船、油船海务管理、机务管理及船舶检修、保养和国际船舶管理业务”。

现本公司经营范围如下：

主营：沿海、远洋、长江货物运输，船舶租赁，货物代理、代运业务；

兼营：船舶买卖、集装箱修造、船舶配件、备件代购代销，船舶技术咨询和转让；国内沿海散货船、油船海务管理、机务管理及船舶检修、保养；国际船舶管理业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（四）公司上市以来,历次控股股东的变更情况

自本公司于 2002 年在上海证券交易所上市以来，本公司控股股东没有发生变化。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号
	签字会计师姓名	张坚、周焱
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	Baker Tilly Hong Kong C.P.A.(天职香港会计师事务所)
	办公地址	香港北角英皇道 625 号 2 楼
	签字会计师姓名	汤伟行
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座
	签字的保荐代表人姓名	曹宇、刘森林
	持续督导的期间	2011 年 8 月至 2015 年 2 月

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
营业收入	12,333,820,377.94	11,392,036,931.66	11,392,036,931.66	8.27	11,156,649,488.50
归属于上市公司股东的净利润	310,965,556.34	-2,298,400,815.97	-2,298,400,815.97	113.53	73,741,212.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,138,569.78	-1,876,103,660.51	-1,876,103,660.51	102.94	-439,383,283.42
经营活动产生的现金流量净额	3,286,649,995.82	1,554,840,919.09	1,554,840,919.09	111.38	978,111,561.19
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	21,829,000,679.87	21,227,371,256.99	21,227,371,256.99	2.83	23,517,137,327.04
总资产	65,750,401,623.91	58,842,478,988.15	58,842,478,988.15	11.74	57,860,522,758.03

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.0913	-0.6751	-0.6751	113.52	0.0217
稀释每股收益(元/股)	0.0913	-0.6751	-0.6751	113.52	0.0217
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0162	-0.5511	-0.5511	102.94	-0.1291
加权平均净资产收益率(%)	1.46	-10.27	-10.27	增加11.73个百分点	0.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.26	-8.39	-8.39	增加8.65个百分点	-1.86

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	310,965,556.34	-2,298,400,815.97	21,829,000,679.87	21,227,371,256.99
按境外会计准则调整的项目及金额:				
专项储备影响额	-1,552,602.78	64,294,736.12	0.00	0.00
按境外会计准则	309,412,953.56	-2,234,106,079.85	21,829,000,679.87	21,227,371,256.99

(三) 境内外会计准则差异的说明:

按中国企业会计准则编报的财务报表与按香港一般采纳的会计准则编报的财务报表归属于母公司股东的净利润差异 1,553 千元, 系香港一般采纳的会计准则与中国《企业会计准则》在专项储备的会计处理上存在差异所致。

三、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-231,225,832.12	-235,475,352.83	46,869,270.03
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		2,335,132.85	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	490,446,269.55	9,864,020.00	64,069,848.71
对外委托贷款取得的损益			2,562,604.72
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-44,041,347.00	11,637,181.00	439,125,776.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	101,771,254.54	-352,837,449.23	-11,855,181.74
少数股东权益影响额	1,627,794.58	-2,186,440.80	-2,156,246.09
所得税影响额	-62,751,152.99	144,365,753.55	-25,491,576.02
合计	255,826,986.56	-422,297,155.46	513,124,495.64

四、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响 金额
利率掉期合约	144,398,846.40	-291,553,253.51	-435,952,099.91	1,630,708.47
投资性房地产	1,076,280,488.00	1,032,239,141.00	-44,041,347.00	-44,041,347.00
合计	1,220,679,334.40	740,685,887.49	-479,993,446.91	-42,410,638.53

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，全球经济复苏缓慢，中国经济增速放缓，航运市场总体需求不旺；另一方面，由于船舶运力持续增长，运力供过于求的矛盾未得到实质性改善，航运市场持续低迷。

2014 年，世界经济复苏步伐弱于年初预期，导致全球石油需求增长低于预期。根据国际能源署（IEA）统计，2014 年石油需求增量为 67 万桶/天，创近五年来的最低水平。另一方面，由于船舶运力供应持续增长，运力供过于求的矛盾未得到明显改善，油运市场持续低迷。

2014 年国际油运市场总体好于上年，VLCC 市场三条典型航线（中东-远东、中东-美湾、西非-中国）的运价指数年均值同比上升约 12%，外贸白油市场三种船型（LR2、LR1、MR）的三条典型航线（中东-日本 TC1、中东-日本 TC5、新加坡-日本 TC4）运价指数均值同比为 +7.8%、+1.5%、-17%。同时，国际油运市场剧烈波动，VLCC 中东到远东航线运价指数最高近 80 点、最低仅有 32 点，而且高位时间很短，这给经营操作带来了很大压力。

内贸油运市场方面，由于海洋油长航线货源减少，导致内贸原油运输市场竞争日趋激烈，收入下降。同时，受炼厂分布日趋均衡、管道运输快速发展、石化企业就地购销等因素影响，内贸成品油运输市场持续萎缩，量价齐跌明显。

2014 年年初以来，全球经济增速放缓背景下投资增速回落，导致大宗商品价格持续下跌，国际干散货运输需求持续萎缩。受市场需求不振、新增运力居高不下的影响，2014 年国际干散货运输持续走低，波罗的海干散货运价指数 BDI 年均值 1,105，同比下跌 8.2%。

在沿海干散货运输市场方面，受中国经济结构转型的影响，国内火电需求下降，沿海散货运输市场需求不足，运力过剩格局延续，导致沿海干散货运价持续走低，沿海干散货综合运价指数 CCBFI 从年初的 1,239 点，年末下跌至该指数自 2001 年发布以来的最低点 900.76 点，全年均值为 989.86 点，同比下跌 12.1%。

2014 年，面对复杂的市场环境，本集团继续深化“大客户、大合作、大服务”战略，积极创新经营理念与模式，在管理提升、市场营销、成本管控、降本增效、安全管理等各方面均取得了新的突破与成效，公司经营状况取得显著改善，保持了整体稳健发展的态势。

报告期内，本集团完成货物运输周转量 4,300.8 亿吨海里，同比增长 10.9%，实现主营业务收入人民币 122.8 亿元，同比增 8.2%；主营业务成本人民币 109.5 亿元，同比减少 2.6%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币 3.1 亿元，同比增长 113.5%，基本每股收益人民币 0.0913 元。

(一)主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	12,333,820,377.94	11,392,036,931.66	8.27
营业成本	10,967,288,679.60	11,254,455,270.14	-2.55
销售费用	57,470,303.88	49,309,161.73	16.55
管理费用	427,776,042.05	464,744,229.73	-7.95
财务费用	1,185,043,942.81	1,050,872,679.04	12.77
经营活动产生的现金流量净额	3,286,649,995.82	1,554,840,919.09	111.38
投资活动产生的现金流量净额	-9,214,279,658.75	-4,140,273,848.74	-122.55
筹资活动产生的现金流量净额	6,444,207,279.06	1,237,250,511.36	420.85

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,本集团实现主营业务收入人民币 122.79 亿元,同比增长 8.20%。

油品运输业务

2014 年,在坚持“大客户、大合作”战略的同时,中海油运积极创新经营理念与经营模式,运输效率不断提高,降本增效方面取得了显著成效。

在内贸油运方面,公司积极创新与货主的合作模式,内贸船队的运输效率及效益明显提升。2014 年,在控股股东中海集团的大力支持下,公司积极进行油轮资产的整合,年内完成收购北海船务 40% 股权,公司抓住入股北海船务和三鼎油运的契机,积极推动与中海油及北海船务的全方位合作。2014 年,内贸海洋油在收入同比下降 6% 的情况,实现毛利 5 亿元。2014 年公司内贸原油运输实现毛利 6.6 亿元,继续保持在内贸原油运输市场的龙头地位(约 52% 的市场份额)。同时,面对近年来内贸成品油市场快速下滑特别是万吨以上大船市场的结构性萎缩趋势,公司采取战略性退出的策略,同时充分发挥内外贸市场互补的优势,及时调整内外贸运力配置,内贸成品油运输收入同比减少 8,300 万元的情况下,毛利增加 6,000 万元。

在外贸油运方面,公司积极推行多元化经营策略,货主结构、市场结构、航线结构明显优化;同时通过加强航次预决算分析,不断优化最佳经济效益航速。今年公司加大了西非航线和第三国运输的投入,西非航线收入占比由去年的 7.5% 增至今年的 30%,同时第三国运输的收入占比由去年的 7.5% 增至今年的 22%,从而降低了 VLCC 船队对中东--远东航线的依赖,VLCC 船队的综合收益和抗风险能力得到明显提升,经营效益明显优于市场水平。

2014 年，本集团共完成油品运输周转量 1,905.0 亿吨海里，同比增长 2.4%，实现营业收入人民币 55.03 亿元，同比增长 2.1%。分货种运输周转量及营业收入如下：

分货种运输周转量

	2014 年 (亿吨海里)	2013 年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输			
原油	133.9	132.4	1.1
成品油	13.9	17.5	-20.5
外贸运输			
原油	1,417.7	1,346.7	5.3
成品油	339.4	363.7	-6.7
合计	1,905.0	1,860.3	2.4

分货种营业收入

	2014 年 (人民币 亿元)	2013 年 (人民币 亿元)	同比增减 (%)
内贸运输			
原油	17.23	17.60	-2.1
成品油	2.12	2.95	-28.1
内贸船舶租赁	0.57	0.06	931.3
外贸运输			
原油	20.20	16.62	21.5
成品油	12.13	14.88	-18.5
外贸船舶租赁	2.78	1.80	54.7
合计	55.03	53.91	2.1

截至 2014 年 12 月 31 日，本集团自有油轮船队为 67 艘 746.2 万载重吨；截至 2014 年 12 月 31 日，本集团拥有油轮订单 7 艘 142.7 万载重吨。（已包括 2015 年的新下订单）

干散货运输业务

在内贸散货运输方面，2014 年中海散运加大对国内大客户营销力度，年初及早布置 COA 合同谈判工作，并全力提高合同兑现率。2014 年中海散运本部签订内贸散货 COA 合同运量 5,650 万吨，同时积极创新合同定价模式，根据客户意愿采取固定运价、与指数联动等多种定价模式，确保 COA 合同基本按照进度兑现。在市场低迷的情况下，采取更加市场化、更加灵活的定价机制更符合公司整体利益。

远洋干散货运输成为公司 2014 年的另一大经营亮点，公司继续大力开拓外贸干散货市场，进一步优化远洋货源结构，远洋经营取得显著改善。全年完成外贸干散货周转量 1,672 亿吨海里，实现营业收入人民币 41.55 亿元，同比分别增长 23.7% 和 33.4%；实现毛利 6.18 亿元，毛利率 14.9%，同比上升 5.7 个百分点。在 VLOC 船队经营方面，公司依托长期 COA 运输合同，提前落实货源，确保 14 艘 VLOC 全部顺利营运，2014 年完成进口铁矿石运输 2,617 万吨，营业收入人民币 26.1 亿元，同比分别上涨 8.7% 和 22.9%，实现毛利人民币 7.1 亿元，同比增长 3.0 亿元，毛利率 27.1%，

为确保公司效益发挥了重要作用。在中小型船队方面，中海散运充分认识到沿海煤炭运输增长逐步放缓的趋势，进一步加强对细分市场的研判，积极调整货源结构，重点开发粮食、矿石市场以及钢材市场，加大进口煤炭、化肥的承揽，大力开拓太平洋、大西洋、美洲、西亚和印度市场。2014 内外贸非煤货运量合计 4,602 万吨，占总货运量的 40.5%，同比增长 7.2%。此外，公司加大外贸租船力度，抓住市场高位租出 3 艘好望角型船。通过一系列有效措施，公司外贸散货船队经营效益取得了明显提升，公司好望角型、巴拿马型船舶日边际利润远高于国际市场同期水平。

2014 年，本集团共完成干散货运输周转量 2,395.8 亿吨海里，同比增长 18.7%，实现营业收入人民币 67.76 亿元，同比增长 13.7%。分货种运输周转量及营业收入如下：

分货种运输周转量

	2014 年 (亿吨海里)	2013 年 (亿吨海里)	同比增减 (%)
内贸运输	723.7	666.2	8.6
煤炭	567.3	540.3	5.0
铁矿石	71.0	67.0	6.0
其他干散货	85.4	58.9	45.1
外贸运输	1,672.1	1,351.6	23.7
煤炭	121.7	178.0	-31.6
铁矿石	1,475.4	1,130.7	30.5
其他干散货	75.1	42.9	75.1
合计	2,395.8	2,017.8	18.7

分货种营业收入

	2014 年 (亿元)	2013 年 (亿元)	同比增减 (%)
内贸运输	26.21	28.42	-7.8
煤炭	19.34	20.94	-7.7
铁矿石	2.77	3.36	-17.4
其他干散货	2.58	3.21	-19.4
内贸船舶租赁	1.51	0.92	64.4
外贸运输	41.55	31.16	33.4
煤炭	4.41	6.05	-27.2
铁矿石	26.06	21.21	22.9
其他干散货	2.07	1.48	40.5
外贸船舶租赁	9.01	2.42	272.3
合计	67.76	59.58	13.7

截至 2014 年 12 月 31 日，本集团自有散货船队为 127 艘 1,020.0 万载重吨；截至 2014 年 12 月 31 日，本集团拥有干散货船舶订单 8 艘 51.6 万载重吨。

LNG 业务

近年来国内液化天然气市场快速发展，在能源消费结构中所占比重加速上升，中国进口 LNG 的高速发展为公司拓展 LNG 运输提供了重大战略机遇。公司正积极研究落实国家关于节能减排、发展清洁能源的经济政策，加强与国内各大石油公司协调，全力以赴推进 LNG 项目拓展。

2014 年，公司持续推进 LNG 业务，一方面抓好现有项目开发，稳步推进美孚 DES 项目和 APLNG 项目一期造船，积极落实 APLNG 项目二期造船招投标；另一方面，积极开拓新项目，联合日本商船三井株式会社（MOL），参与俄罗斯亚马尔（YAMAL）气田运输项目招投标，于 2014 年 7 月成功签署该运输项目一期 3 艘 LNG 船舶的一揽子合同。

(2) 主要销售客户的情况

本集团对最大的前五名客户提供服务的营业收入为人民币 45.74 亿元，占本集团本年度营业收入 123.34 亿元的 37.08%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：千元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
水上运输业	燃料费	4,555,800	41.6	4,818,839	42.9	-5.5
	港口费	1,175,807	10.7	1,302,820	11.6	-9.7
	船员费	1,499,667	13.7	1,657,039	14.7	-9.5
	润物料	223,797	2.0	223,615	2.0	0.1
	折旧费	1,842,974	16.8	1,641,748	14.6	12.3
	保险费	238,527	2.2	251,978	2.2	-5.3
	修理费	349,830	3.2	353,432	3.1	-1.0
	船舶租费	692,515	6.3	612,076	5.4	13.1
	其它	373,645	3.4	377,892	3.4	-1.1
	合计	10,952,560	100.00	11,239,439	100.00	-2.6

在抓好运输生产的同时，公司认真贯彻落实董事会关于深入推进管理提升及降本增效的各项要求，从运营管理和全面预算管理入手，进一步加强成本管控，各项成本费用均得到了有效控制。2014 年发生运输成本人民币 109.5 亿元，同比下降 2.6%，有效的成本控制确保了公司经营利润的显著改善。

燃油费支出是航运企业成本控制的重中之重。2014 年公司抓住国际油价呈震荡走低的有利时机，进一步加强对燃油市场分析，积极实施最佳经济效益航速，加大管理节能努力挖掘新的降控点，同时提高技术节能控制货油加温/洗舱/充惰等关键环节，通过采取多方面有效措施，公司在燃油成本控制方面取得了进一步成效。2014 年公司在运输周转量同比增长 10.9% 的情况下，消耗燃油 117.12 万吨，同比下降 1.1%；平均燃油单耗由 2013 年的 3.05 公斤/千吨海里降至 2.72 公斤/千吨海里，同比下降 10.8%，燃油使用效率得到大幅提升。2014 年公司发生燃油成本人民币 45.56 亿元，同比下降 5.5%，占运输成本的 41.6%。

在船员费方面，2014 年本集团通过与中国海运（集团）总公司订立船员管理服务协议以向本集团提供船员及相关服务，推行了船员管理体制变革，由此帮助本集团于 2014 年减少船员费支出约人民币 1.57 亿元。

2014 年，公司进一步加强与港口、保险公司及保赔协会的沟通与协调，导致港口费、保险费支出同比分别下降人民币 1.27 亿元和 1,345 万元。

2014 年，公司发生折旧费人民币 18.43 亿元，同比上升 12.3%，主要原因是：（1）2014 年，公司新投产船舶 13 艘 145.2 万载重吨；（2）由 2014 年 1 月 1 日起，公司将船舶净残值由每轻吨 470 美元调整为每轻吨 420 美元。该项会计估计的调整导致 2014 年公司船舶折旧增加人民币 0.57 亿元。

（2）主要供应商情况

本集团对最大的前五名物料及服务供货商采购金额为人民币 76.96 亿元，占年度采购总额的比例为 70.17%。

4 费用

利润表项目	2014 年	2013 年	变动幅度 (%)	变动原因
财务费用	1,185,043,942.81	1,050,872,679.04	12.77	主要系公司银行借款等带息负债增加，利息支出增加所致。
资产减值损失	4,512,000.00	421,944,906.66	-98.93	主要系上期对待处置船舶计提减值准备所致。
营业外支出	188,445,794.80	610,680,394.12	-69.14	主要系上期计提了三份长期租赁船舶合同亏损的预计负债所致。
所得税费用	-79,833,636.63	-11,903,197.30	-570.69	主要系业务重组后母公司无实质性业务，冲回以前确认的递延所得税资产所致。

5 现金流

现金流量表项目	2014 年	2013 年	变动幅度 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	3,286,649,995.82	1,554,840,919.09	111.38	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-9,214,279,658.75	-4,140,273,848.74	-122.55	主要系支付船舶建造进度款及股权投资款增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	6,444,207,279.06	1,237,250,511.36	420.85	主要系取得借款收到的现金增加所致。

6 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本集团 2014 年实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 3.11 亿元，比去年同期的人民币 -22.98 亿元增加 26.09 亿元，主要原因如下：

于 2014 年，本集团实现营业收入 123.34 亿元，比去年同期的 113.92 亿元增加人民币 9.42 亿元，而 2014 年本集团营业成本 109.67 亿元，同比去年的 112.54 亿元减少了 2.87 亿元，此两项增加公司利润 12.29 亿元。

有关本集团 2014 年营业收入和营业成本变动的具体分析详见上文的有关分析。

其他重大变化项目还包括：

(1) 资产减值损失为 451 万元，同比减少 4.17 亿元，主要因为在 2013 年年末公司对需要在 2014 年报废船舶计提资产减值损失 4.18 亿元。

(2) 投资收益为 2.97 亿元，同比增加 1.8 亿元，主要是合资公司效益增加所致。

(3) 营业外收入 5.75 亿元，同比增加 5.30 亿元，主要是因为本年度收到拆船补贴 4.7 亿元。

(4) 营业外支出 1.88 亿元，同比减少 4.22 亿元，主要是因为 2013 年底对 3 艘租入船舶可预计的未来两年内经营亏损计提预计负债 3.49 亿元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

本公司于 2011 年发行人民币 39.5 亿元可转换公司债券，本公司于 2013 年 12 月完成最后一笔募集资金款项支付后，于 2013 年 12 月 31 日将节余募集资金用于公司日常业务运营，并于 2014 年 3 月 14 日对募集资金专用账户完成销户。

本公司于 2012 年发行人民币 50 亿元公司债券，扣除相关发行费用后，募集资金中的 20 亿元用于偿还本公司发行的 2009 年度第二期中期票据，其余部分用于补充公司流动资金。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

根据本公司 2013 年年报的披露：“本集团 2014 年目标为：完成运输周转量 5,192 亿吨海里，预计实现营业收入人民币 143.36 亿元，发生营业成本人民币 126.95 亿元。”

实际完成情况：报告期内，完成运输周转量 4,300.8 亿吨海里，完成指标 82.8%，主要原因为国内外散货运输市场低于预期，船舶运营效率有所下降，此外，本公司调整口径后有关船舶出租的周转量不纳入范围也对该指标产生影响；实现营业收入 123.34 亿元，完成指标的 86.0%，主要原因为国际、国内干散货运输市场持续低迷，运输周转量和运价都低于预期；营业成本 109.67 亿元，为计划的 86.4%，主要原因为本集团加强了成本管控且国际油价震荡走低。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)
水上运输业合计	12,279,019	10,952,560	10.8	8.2	-2.6	增加 9.8 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)
内贸原油	1,722,611	1,063,038	38.1	-2.1	-21.8	增加 15.5 个百分点
内贸成品油	211,955	195,871	7.4	-28.1	-42.2	增加 22.4 个百分点
内贸油品船舶租赁	56,866	51,929	8.5	931.3	718.7	增加 23.5 个百分点
外贸原油	2,019,954	2,003,718	0.8	21.5	1.5	增加 19.6 个百分点
外贸成品油	1,213,363	1,198,847	1.2	-18.5	-26.0	增加 10.0 个百分点
外贸油品船舶租赁	278,438	264,011	5.2	54.7	34.8	增加 14.0 个百分点
油品运输	5,503,187	4,777,414	13.1	2.1	-13.1	增加 15.1 个百分点
内贸煤炭	1,933,665	1,896,135	1.9	-7.7	-10.7	增加 3.4 个百分点
内贸铁矿石运输	277,362	305,632	-10.2	-17.4	-19.6	增加 3.1 个百分点
内贸其他干散货运输	258,388	285,319	-10.6	-19.4	-15.4	减少 1.5 个百分点
内贸散货船舶租赁	151,044	151,219	-0.3	64.4	146.3	减少 33.5 个百分点
外贸煤炭	440,966	489,775	-11.1	-27.2	-18.1	减少 12.2 个百分点
外贸铁矿石运输	2,605,841	1,899,714	27.1	22.9	10.7	增加 8.1 个百分点
外贸其它干散货运输	207,331	222,116	-7.2	40.5	39.4	减少 7.1 个百分点
外贸散货船舶租赁	901,235	925,237	-2.7	272.3	152.3	增加 48.8 个百分点
干散货小计	6,775,832	6,175,146	8.8	13.7	7.5	增加 5.3 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
油品运输	5,503,187	2.1
国内运输	1,991,432	-3.3
国际运输	3,511,755	5.4
干散货物运输	6,775,832	13.7
国内运输	2,620,459	-7.8
国际运输	4,155,374	33.4
水上运输业合计	12,279,019	8.2

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	3,061,140,277.90	4.66%	1,919,204,136.32	3.26%	59.50%
应收票据	238,629,601.40	0.36%	151,653,977.10	0.26%	57.35%
预付款项	400,745,311.18	0.61%	256,319,634.34	0.44%	56.35%
其他应收款	339,518,533.42	0.52%	179,853,537.39	0.31%	88.78%
可供出售金融资产	35,284,285.62	0.05%	156,851,454.60	0.27%	-77.50%
长期应收款	786,539,507.30	1.20%	219,289,481.94	0.37%	258.68%
长期股权投资	6,502,339,239.61	9.89%	4,552,714,780.43	7.74%	42.82%
固定资产	45,364,965,777.11	69.00%	43,935,437,093.53	74.67%	3.25%
在建工程	5,139,413,038.73	7.82%	3,489,044,868.09	5.93%	47.30%
应付票据			433,770,000.00	0.74%	-100.00%
预收款项	185,002,919.43	0.28%	111,150,075.54	0.19%	66.44%
应付利息	147,194,766.29	0.22%	229,467,744.77	0.39%	-35.85%
其他应付款	203,717,360.41	0.31%	1,178,231,235.66	2.00%	-82.71%
一年内到期的非流动负债	6,310,887,983.04	9.60%	4,235,889,157.36	7.20%	48.99%
长期借款	23,425,342,501.52	35.63%	15,412,551,535.53	26.19%	51.99%
应付债券	3,975,124,287.16	6.05%	8,391,928,057.81	14.26%	-52.63%
其他非流动负债	291,553,253.51	0.44%	4,688,073.17	0.01%	6,119.04%

情况说明：

(1) ①本期现金及现金等价物增加 5.30 亿元，经营活动产生现金净流量 32.87 亿元，投资活动产生的现金净流量-85.97 亿元，筹资活动产生现金净流量 58.27 亿元，汇率变动导致现金增加 0.13 亿元；②本期支付平安银行借款保证金 1 亿美元，导致其他货币资金增加 6.12 亿元人民币。

(2) 主要本期航运市场运力的供需关系并未实质反转，公司下半年以银行承兑汇票结算的业务增加所致。

(3) 较期初大幅上涨系企业本期与船员公司重新签订了外包劳务合同，薪酬的支付形式较上年有所改变。此外，由于 2014 年油价下跌，企业于期末预付较多燃油款。

(4) 期末金额较大主要系企业本期报废较多船舶，拆船补助挂账往来所致。此外，企业期末存在大额增值税即征即退款项尚未收讫。

(5) 本期大幅减少系利率掉期合约公允价值下降所致。

(6) 本期新增对三家合营公司的长期应收款，系向中发香港之贷款。

(7) 本期增加主要系对合营公司增资 53,200,000 元，购入北海船务 40% 股权支付 1,619,570,853.13 元。

(8) 本期从在建工程转固 13 条船舶，从在建工程转入 36.81 亿元，本期报废船舶的净值为 5.52 亿元，本期计提的折旧为 18.52 亿元，固定资产净值较上期变动不大

(9)期末在建船舶有 16 条,本期在建工程购入 53.32 亿元,转入固定资产和无形资产 36.82 亿元,本期新增的在建船舶有 4 条。

(10)期初应付票据主要系应付中海工业及扬子江造船厂的船舶建造工程款,票据均于本期付讫。

(11)主要系新增大量客户所致。此外,本期较多船舶用于出租,预收船舶租赁款相应上涨。

(12)期初包含中海集团 20 亿元长期借款,为每年 3 月份一次付息,截止期初,该笔借款应付利息 7,836.78 万元,该笔借款本期已还清,期末无利息。

(13)其他应付款期初较大主要系应付造船款所致,由于船舶购建完成,大部分应付款项于本期付讫。

(14)系长期借款一年内到期增加 9.16 亿元;期初还有一年内到期的中期票据 29.99 亿元,期末包含一年内到期的可转债 34.25 亿元和公司债 9.98 亿元;一年内到期的借款与债券合计增加 23.4 亿元;

(15)主要系中发香港为支付造船款,本期接入长期借款美元 8.26 亿,人民币 10 亿元;

(16)本期应付债券大幅减少系约有 31 亿元于 2015 年转股,有约 10 亿元于 2015 年到期。

(17)本期其他非流动负债大幅增加系公司利率掉期合约公允价值下降。

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

本集团公允价值计量资产、主要资产计量属性没有发生变化,有关公允价值计量资产金额变化的情况请见本报告第三节—会计数据和财务指标摘要的有关内容。

(四)核心竞争力分析

1、品牌优势

公司在油品和干散货运输方面拥有多年的丰富经验以及较高的品牌知名度,专业的航运经营管理班子,通过为客户提供差异化的运输服务,在业界树立了良好的公司形象,并培育了包括众多国内大型企业集团在内的稳定客户群。经过多年的潜心经营,公司与众多客户建立了稳固的合作关系,在业内树立了良好的品牌形象,具有很强的竞争能力和较高的市场份额。

2、船队优势

经过多年的发展,公司拥有的船队规模已经在国内处于领先地位,在国际市场的排名亦不断上升。同时,公司持续关注市场环境的变化趋势,科学地制定运力发展规划,合理地选择新建船舶类型、数量与建造时机,使得公司船队的船型、船龄结构不断优化,船队竞争力持续增强。

3、客户资源优势

公司油品和干散货运输业务的主要客户均为国内外大型企业,例如国内中石化、中海油、中石油等三大石油公司、埃克森美孚(E Exxon Mobil)、英国石油(BP)、维多(Vitol Group)、嘉能可(Glencore International)、托克(Trafigura)等全球知名石油公司、国内大型电厂、钢厂等。公司通过为客户提供高质量的运输服务,与之建立起了稳固的业务合作关系,优质、稳定的客户资源是公司未来稳步发展的基石。

4、业务结构优势

公司的业务范围同时覆盖了油品和干散货的内贸运输与外贸运输,而且可以根据市场情况将运力在内外贸之间比较灵活的转换。因此,公司可以独立完成货主对进口货物一程运输和二程中转的服务需求,在保证船期方面也具有很强的能力,能够为客户提供高质量的“一站式”航运服务。

5、经营模式优势

公司经营模式的突出特点是 COA 合同收入在公司业务收入中占据较大比重。COA 合同通常锁定运量并约定相对稳定运价,是大货主和航运公司之间风险共担的一种运营模式。这种方式一

方面有助于在运价波动频繁的市场中增强公司业务的抗风险能力，另一方面也有助于公司维护与主要客户长期稳定的合作关系。

6、管理能力优势

航运业务是整合广州海运、上海海运、大连海运相关业务而成，历史悠久。经过多年的探索实践与竞争洗礼，已经形成了一套稳定、高效的经营管理体系，建立了科学合理的技术管理、运输管理和船舶管理制度。同时，公司现任高层管理团队团结稳定，拥有丰富的行业经验。突出的管理能力将是公司在激烈的市场竞争中不断发展壮大的重要保证。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

本集团于 2014 年投资活动现金流出为 97.47 亿元，其中，本集团支付新建船舶、船舶改造等资本性开支为 67.34 亿元，对外股权投资 17.69 亿元，对下属合营公司增资为 0.53 亿元，对下属联营单船公司债权投资为 5.53 亿元。

于报告期内，本集团没有进行任何证券投资，没有持有或买卖其他上市公司股权。

2014 年，本集团对外股权投资金额为人民币 17.69 亿元（2013 年同期为 0），包括：购买上海北海船务股份有限公司 40% 股权的投资支出 17.4 亿元以及购买深圳市三鼎油运贸易有限公司 8% 股权的投资支出 2,945 万元。

除持有中海集团财务有限责任公司 25% 股份外，本公司没有持有其他金融企业股权。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（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		25	270,531,102.51	212,942,298.44	154,992,371.83	长期股权投资	发起人股份
合计	150,000,000		/	270,531,102.51	212,942,298.44	154,992,371.83	/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明

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%。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
利率掉期		花旗银行		已完	利率掉期		-163.1 万元	否
利率掉期		花旗	7,276 万美元	2016 年 9 月 18 日	利率掉期			否
利率掉期		中国银行、工商银行、三菱东京日联银行、三井住友银行、瑞穗实业银行	53,704 万美元	2031 年至 2032 年	利率掉期			否

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

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

2009年12月,因为市场美元贷款利率发生了较大变化,本公司与花旗银行达成协议,提前终止上述合约,并与花旗银行重新签署利率掉期合约,除将年固定利率由4.40%下调到2.90%外,其他条款均保持不变,合约执行时间为原合约的剩余时间。2014年1月28日公司与花旗银行提前解除了一部分利率掉期合约,约4,133万美元,原到期日为2016年1月。

2013年6月本公司与中国银行、工商银行、三菱东京日联银行、三井住友银行、瑞穗实业银行签订利率掉期合约,将总额53,704万美元的浮动利率借款(利率为Libor+2.2%)互换为期限为15年、年利率3.55%-3.91%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。

本集团利用利率掉期合约对有关借款之浮动利率进行套期保值。2014 年度套期工具期末公允价值为亏损人民币 29,155 万元,计入当期归属于母公司的其他综合收益金额为-17,466 万元。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

✓适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	公司债	50	0	50	0	
合计	/	50	0	50	0	/
募集资金总体使用情况说明			2012 年, 本公司发行人民币 50 亿元公司债券, 扣除相关发行费用后, 募集资金中的 20 亿元用于偿还本公司发行的 2009 年度第二期中期票据, 其余部分用于补充公司流动资金。			

债券种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量 (人民币元)	上市日期
公司债券-122171	2012 年 8 月 3 日	4.2	1,000,000,000	2012 年 8 月 21 日
公司债券-122172	2012 年 8 月 3 日	5.0	1,500,000,000	2012 年 8 月 21 日
公司债券-122195	2012 年 10 月 29 日	5.05	1,500,000,000	2012 年 11 月 21 日
公司债券-122196	2012 年 10 月 29 日	5.18	1,000,000,000	2012 年 11 月 21 日

本公司均已按时支付上述债券的利息。

(2) 募集资金承诺项目情况

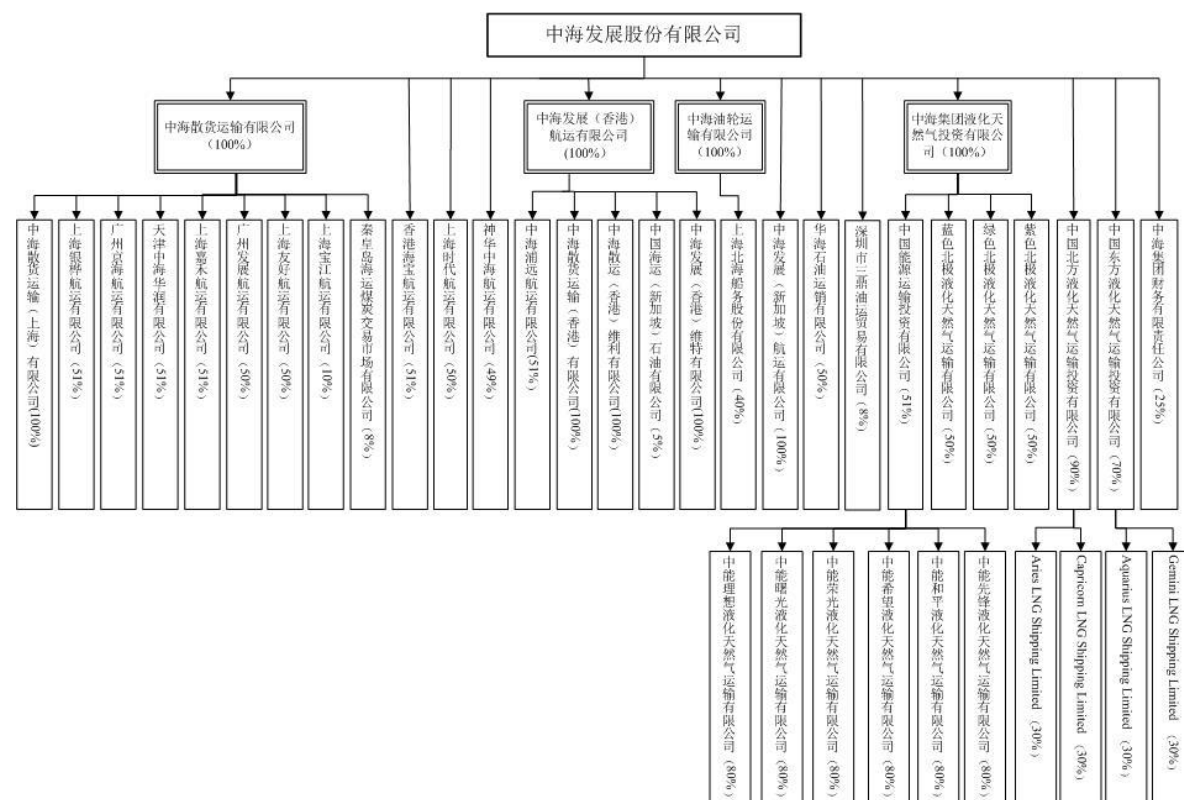
□适用 ✓不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 ✓不适用

4、主要子公司、参股公司分析

本公司下属子公司、合营及联营公司、参股公司名录如下：



(1) 合并财务报表内主要子公司的经营情况

单位：人民币

公司名称	注册资本 (亿元)	本公司 持股比例	总资产 (亿元)	净资产 (亿元)	2014 年营业 收入 (千元)	2014 年净利润 (千元)
中海散货运输有限公司 (母公司口径)	43	100%	149.91	61.95	1,942,180.32	-179,249.36
中海散货运输(上海)有限公司	10	100%	33.84	12.01	671,372.35	-156,698.15
广州京海航运有限公司	1.30	51%	1.45	1.27	141,114.84	-6,794.00
天津中海华润航运有限公司	7.68	51%	18.01	7.33	411,044.89	-50,188.40
上海嘉禾航运有限公司	2.40	51%	5.49	3.04	267,239.64	28,370.84
上海银桦航运有限公司	2.00	51%	3.55	2.06	63,178.36	571.80
香港海宝航运有限公司	0.55	51%	35.58	5.41	808,136.71	208,831.02
中海油轮运输有限公司 (母公司口径)	16.67	100%	163.35	50.29	3,884,740.49	-182,301.21
中海集团液化天然气投资有限公司 (合并口径)	1	100%	34.99	-2.61	20,646.69	-12,628.35
中海发展(香港)航运有限公司 (合并口径)	6.37	100%	196.93	20.11	4,126,634.36	573,915.76

上述各子公司皆为航运业企业，总体经营分析请见前述董事会报告第（一）部分的分析。

(2) 以收益法核算的合营及联营公司经营情况

2014 年, 本集团确认合营及联营公司的投资收益人民币 2.97 亿元, 2013 年同期的投资收益为人民币 1.12 亿元。

于 2014 年, 本集团六家合营及联营航运公司共完成周转量 1,539.5 亿吨海里, 同比减少 10.4%; 实现营业收入 97.11 亿元, 同比增长 4.1%, 实现净利润 7.51 亿元。

该六家合营及联营公司的主要业务皆为沿海散货(煤炭或油品)运输。

截至 2014 年 12 月 31 日, 六家合营及联营航运公司共拥有运力 89 艘 517.8 万载重吨, 在建船舶 10 艘 47.5 万载重吨(未计及 LNG 船舶)。

合营及联营公司经营情况如下:

公司名称	本公司 持股比 例	2014 年运输 周转量 (亿吨海里)	2014 年 营业收入 (万元)	2014 年 净利润 (万元)	自有运力 艘/万载重吨
神华中海航运有限公司	49%	721.6	338,069	26,720	36/198.8
上海时代航运有限公司	50%	474.6	427,063	2,270	36/211.3
上海友好航运有限公司	50%	18.4	11,362	106	2/6.6
广州发展航运有限公司	50%	76.2	53,937	2,047	5/28.7
华海石油运销有限公司	50%	24.2	18,838	1,448	3/13.0
上海北海船务股份有限公司	40%	224.5	121,792	42,543	7/59.4
航运类企业小计		1,539.5	971,061	75,134	89/517.8
中海集团财务有限责任公司	25%	不适用	40,851	21,294	不适用

注 1: 中海集团财务有限责任公司非航运类企业;

注 2: 本公司控股或参股的 13 家 LNG 单船公司于 2014 年尚未开始营业。

5、非募集资金项目情况

✓适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	币种	项目金额	项目进 度	本年度投入金额	累计实际 投入金额	项目收益情 况
中海发展 12+1 艘 4.8 万吨散货船	RMB	255,360	90%	101,708	229,868	
中海发展 1 艘 11 万油轮	RMB	32,602	100%	27,969	34,530	
中发香港 2 艘 32 万 VLCC	RMB	117,093	100%	93,177	124,450	
中海发展 4 艘 18 万吨散货船	RMB	129,919	90%	102,814	131,518	
海宝航运 2 艘 8.12 万吨散货船	RMB	51,155	100%	8,790	51,437	
中发香港 2 艘 8.2 万吨散货船	RMB	32,945	100%	30,920	33,127	
中海华润 7 艘 4.5 万吨散货船	RMB	123,760	100%	3,500	123,760	
银桦航运 2 艘 4.75 万吨散货船	RMB	36,030	80%	25,049	36,030	
中国能源 6 艘 17.5 万立方米 LNG 轮	RMB	751,095	20%	226,453	301,961	
中海油运 2 艘 6.49 万吨原油船	USD	60,186	20%	6,049	6,049	
合计		1,590,145	/	626,429	1,072,730	/
非募集资金项目情况说明						

2014 年, 本集团充分利用国家对航运企业的补贴扶持政策, 及时调整船队结构, 积极推进“十二五”船队发展规划的落实。2014 年, 本集团新投产船舶 13 艘 145.2 万载重吨(其中油轮 2 艘 43.0

万载重吨、散货船 11 艘 102.2 万载重吨), 拆解老旧船 26 艘 86.7 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, 船队大型化、低碳化、年轻化、远程化程度进一步提升, 市场竞争力得到进一步增强。

截至 2014 年 12 月 31 日, 本集团共拥有船舶 194 艘 1,766.20 万载重吨, 平均吨位 8.3 万载重吨, 具体构成如下:

船舶类别	艘数	载重吨 (万)
灵便型	32	139.15
巴拿马型	14	105.90
阿芙拉型	7	76.60
超级油轮	14	424.53
油轮小计	67	746.18
灵便型	88	404.66
巴拿马型	20	152.67
好望角型	5	90.10
超级矿砂船	14	372.59
散货船小计	127	1,020.01
合计	194	1,766.20

根据本集团已签约订单, 本集团新造船投产计划如下表所示:

	2015	2016	2017	2018
油轮		2 艘	3 艘	2 艘
		13 万载重吨	68.1 万载重吨	61.6 万载重吨
散货船	8 艘			
	51.6 万载重吨			
液化天然气船		3 艘	3 艘	
		24.0 万载重吨	24.0 万载重吨	

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2015 年国际经济环境依然复杂多变, 世界经济增速有望小幅回升, 但总体复苏疲弱态势难有明显改观, 预计未来数年低速增长或将成为常态。疲弱的经济增速将对全球贸易增长形成制约。

在全球经济进入新常态的大背景下, 市场运输需求不足、产能过剩的局面在短期内难有实质性改善, 预计国际航运市场总体维持低位震荡态势。然而, 与航运企业经营密切相关的国际油价, 由于供过于求, 预计 2015 年亦将维持低位运行态势, 航运企业的成本压力将得到明显缓解。同时, 国际油价走低将提振国际油运市场的运输需求, 对 VLCC 及苏伊士等大型油轮形成利好。

(二) 公司发展战略

上述环境及因素对航运业有利有弊, 面对快速变化的市场环境, 2015 年公司将抓住国际油价持续下行的有利时机, 积极研判市场, 及时调整经营策略, 继续围绕提升企业抗风险能力、可持续发展能力以及核心竞争力, 继续深入推进改革创新和卓越经营。

(三) 经营计划

2015年,本集团预计新增8艘散货船51.6万载重吨,预计全年实际投入使用的运力为1,872万载重吨,同比增长1.3%。

根据 2015 年国内外航运市场形势,结合本集团新造船运力投放情况,本集团 2015 年主要经营奋斗目标如下:完成运输周转量 4,390 亿吨海哩,同比增长 2.1%;预计实现营业收入人民币 125 亿元,同比增长 1.8%;发生营业成本人民币 98 亿元,同比下降 10%。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据新船交付计划,本集团于 2015-2016 年的资本性开支分别为人民币 43.7 亿元和 18.4 亿元。为此,公司将进一步加强银企合作,利用好境内、境外两个市场,合理利用金融工具保障资金需求,不断提高资金运作效益与效率,降低资金成本,保持相对稳健的财务结构,切实防范财务风险与资金风险。

(五) 可能面对的风险

本公司在经营中可能面对的风险如下。

(1) 宏观经济波动的风险

本公司所从事的油品、煤炭及铁矿石等大宗资源品的航运受宏观经济波动影响较大。当宏观经济处于高涨时期,对石油、煤炭、铁矿石等资源品的需求将会迅速增加,从而加大对这类产品的航运需求;但当宏观经济处于萧条时期,对上述货物的航运需求将不可避免地受到影响。此外,自然灾害、意外事件等都有可能使航运业产生波动。

(2) 航运市场竞争激烈的风险

伴随航运业市场化程度的提高,航运业竞争日益激烈。虽然本公司在油品和煤炭内贸运输市场占据领先优势,但未来竞争压力仍可能加大。

(3) 其它运输方式竞争的风险

海运方式具有运量大、价格低的优势,是大宗物资运输的主要方式,尤其在石油、煤炭和铁矿石等货物运输领域具有突出优势,但是其他运输方式仍对海运方式构成了一定竞争。如开通原油运输管线和我国沿海港口深水码头的建设将减少对原油二程中转运输的需求。因此,虽然近年来我国原油进口量持续增长,但受上述因素的影响,原油二程中转运量并未随原油进口量同比例增长。

(4) 运费价格波动的风险

本公司主营油品和干散货内外贸航运,运费价格是决定本公司盈利水平的核心因素之一,因此运费价格波动将会给公司的经营效益带来不确定性。公司已通过采用与大型石油、电力、钢铁企业签署 COA 合同或设立合资公司的方式来增强运费价格的稳定性,本公司在运费价格方面能够得到较好的保障,业务收入的稳定性较强,能在一定程度上规避航运市场运费波动带来的风险。然而,未来随着公司业务规模的进一步扩大,市场运费价格波动仍可能对公司的经营活动产生较大影响。

(5) 燃油价格波动风险

本公司的主营业务成本主要包括燃油费、港口费、折旧费和船员费用等，其中燃油费占比最大。2012-2014 年，燃油费占公司主营业务成本的比例分别为 47.1%、42.9% 和 41.6%。2008 年以来，国际市场油价波动较大，对本公司燃油采购价格产生较大影响。因此，未来燃油价格的波动将对公司的主营业务成本和盈利水平产生较大影响。

近年来，公司通过加强燃油采购供应管理、加快船舶更新、推广利用船舶节能技术和采用经济航速等多种方式控制燃油成本。同时，本公司在多数与货主签订的 COA 合同中设置了燃油价格联动机制，根据燃油市场价格变化对运费价格进行相应调整。虽然上述措施可以抵消部分燃油价格波动带来的影响，但仍不能完全覆盖燃油价格波动风险。

（6）航运安全的风 险

船舶在海上运行时存在发生搁浅、火灾、碰撞、沉船、海盗、环保事故等各种意外事故，以及遭遇恶劣天气、自然灾害的可能性，这些情况会对船舶及船载货物造成损失。公司可能因此面临诉讼及赔偿的风险，船舶及货物也可能被扣押。其中，油品泄露造成环境污染的危险程度尤为严重，一旦发生油品泄漏造成污染事故，公司将面临巨额赔偿风险，并会给公司的声誉和正常经营等产生较大影响。公司通过积极投保尽可能地控制风险，但保险赔偿仍不能完全覆盖上述风险可能造成的损失。

此外，国际关系变化、地区纠纷、战争、恐怖活动等事件均可能对船舶的航行安全和正常经营产生影响。近年来海盗活动异常猖獗，索马里海域海盗问题成为全球关注焦点，海盗成为航运安全的重大危害。虽然公司采取了多种防范海盗的措施，但海盗仍是危害航运业的重大风险。

（7）资本性支出较大的风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预计 2015 年的资本性支出为 43.7 亿元，预计有 8 艘 51.6 万载重吨新建船舶交付使用。因船舶建设周期较长，大量资本性支出需要较长时间才能产生效益，大量新船的投入可能在一定时期内增加折旧和财务成本，降低盈利水平。

（8）汇率风险

本公司部分业务收入和部分营业成本以美元收取和支付，本公司以美元计价的资产与负债余额也存在差异。尽管本公司通过适当配比美元收入和成本及美元资产和负债，有效降低了汇率波动的风险，但是随着公司外贸业务规模不断扩大，未来汇率波动仍可能对公司经营造成影响。

（六）公司工作举措

为应对当前的市场环境，本集团将在 2015 年做好以下几项工作：

（1）强化安全管理，确保企业安全发展。我们将牢固树立“红线”意识和“底线思维”，继续完善安全生产责任体系建设，严格落实安全生产责任制，强化责任追究。全力以赴推进以总管制和双通道为主体、关心关爱船员为支撑的船舶综合管理模式，建立安全管理预防预控机制，做到关口前移、风险可控，把安全管理打造成公司的核心竞争力，推动企业安全发展。

（2）创新经营理念与模式，实现经营水平的新突破。面对严峻的市场形势，公司将继续坚持“大客户、大合作、大服务”战略，不断提高服务意识，努力满足客户需求并积极为客户创造价值。

2015 年，在油品运输方面，公司继续深化与国内三大石油公司的合作，进一步创新合作机制，以巩固和提升海洋油市场份额；同时，继续发挥内外贸市场联动的优势，建立科学的市场分析机

制，利用国际市场改善的机遇，加强航线结构调整，力抓 VLCC 高位定载，科学规划期租比例，努力提高盈利能力和平抑市场波动的能力。

在散货运输方面，公司将积极顺应中国经济结构调整和能源结构调整的大趋势，加大货源结构调整。重点完善 COA 合同的定价机制和履约机制，完善客户管理，巩固联营公司效益，加强与各合作方高层的沟通，维护好联营合作成果，同时利用好散货经营的统一平台，合理分配长期包运合同和即期市场运力，进一步拓展远洋业务份额。

在 LNG 运输方面，公司与 MOL 合作的埃克森美孚 DES 项目首制船于 2015 年 1 月交付使用，标志着中海 LNG 项目运输进入实质性运营阶段。2015 年公司将稳步推进现有项目各项工作，确保美孚 DES 项目、APLNG 项目、YAMAL 项目一期的造船及配套工作顺利进行；另一方面公司将进一步提升 LNG 项目开发、造船管理、商务管理、银行融资、船员与船舶管理、人才培养等方面的综合能力，全力维护好中石化、中石油两大集团的 LNG 市场，并积极拓展与其他 LNG 进口商的合作。

(3) 加快船队结构调整，提升船队竞争力。公司将牢牢抓住国家建设“21 世纪海上丝绸之路”的战略机遇，着眼制定船队中长期发展规划，做好老旧船舶处置和大型船舶的建造、接收工作，不断优化船队结构，积极推动船队升级与技术升级，推进船队大型化、现代化、低碳化发展，提高船队整体竞争力。

(4) 坚持成本领先战略，不断提高运营效率与成本降控水平。在市场持续低迷的严酷环境中，企业竞争更多聚焦到成本的竞争，为此我们将积极推进低成本战略，强化全员控制成本的理念，持续提高成本竞争力。2015 年公司将进一步梳理成本管控中的关键环节与机制，继续完善综合节能机制，强化燃油成本控制的评估、分析和决策机制，充分利用当前油价下跌的有利时机，科学合理地做好燃油锁定和采购工作；同时，公司将继续加强与供应商的沟通协调，争取在船员费用、船舶修理费、港口费用等成本项目的管控方面取得新的突破，努力打造低成本竞争优势。

(5) 加强资金管理，拓宽融资渠道，确保企业发展资金，努力降低资金成本。根据新船交付计划，本集团于 2015-2016 年的资本性开支分别为人民币 43.7 亿元和 18.4 亿元。为此，公司将进一步加强银企合作，利用好境内、境外两个市场，合理利用金融工具保障资金需求，不断提高资金运作效益与效率，降低资金成本，保持相对稳健的财务结构，切实防范财务风险与资金风险。

(6) 强化人才培养和队伍建设。公司将根据船队发展规划及各业务板块的发展需求，研究制定与之相适应的干部人才队伍建设规划，进一步加大人才引进和培养力度，同时，公司还将积极探索和建立教育培训的长效机制，不断提升员工的业务水平和工作能力，为船队发展提供人力资源的保障。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

✓适用 □不适用

(1) 会计估计变更

本公司董事会于 2014 年 3 月 18 日召开的董事会 2014 年第三次会议，审议通过了《关于公司船舶固定资产会计估计变更的议案》，批准由 2014 年 1 月 1 日起，本集团将船舶净残值由每轻吨 470 美元(约人民币 2,960 元)调整为每轻吨 420 美元(约人民币 2,560 元)计算。此会计估计的调整减少 2014 年利润总额约人民币 0.57 亿元。

董事会认为：公司本次对船舶固定资产的净残值的会计估计进行调整，符合企业会计准则的规定，变更后船舶资产的净残值能够更真实、准确地反映公司的财务状况。

(2) 会计政策变更

本公司董事会于 2014 年 10 月 29 日召开的董事会 2014 年第十次会议，审议并通过了《关于执行财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的议案》，本公司董事会同意本公司严格按照财政部规定，于新颁布或修订的相关会计准则实施日开始执行相关准则，并按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的要求作出相关信息披露。

董事会认为：公司按照财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的规定，对公司涉及的财务核算进行了追溯调整，符合财政部、中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的要求，能够客观、公允地反映公司财务状况和经营成果。本次执行财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，不存在损害公司和股东利益的情形。公司董事会同意公司按照财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则执行。

此次会计政策变更对本公司合并报表的具体影响请见本报告重大事项-第十三部分的内容，总体而言，新颁布或修订的企业会计准则对公司合并财务报表没有重大影响。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 ✓不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、现行分红政策

本公司现行的分红政策为本公司于 2013 年 5 月 29 日召开的本公司 2012 年度股东大会批准的修改《公司章程》中有关分红条款，主要如下：

(1) 利润分配的基本原则

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司长远利益、可持续发展及全体股东的整体利益。

公司利润分配以当年实现的可供分配利润为依据，依法定顺序按比例向股东分配股利，同股同权、同股同利。公司持有的本公司股份不得参与分配。

公司优先采用现金分红的利润分配形式。

(2) 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

(3) 利润分配的期间间隔

在公司当年盈利且当年经营性现金流和累计未分配利润均为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

公司可以进行中期利润分配。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（4）现金分红的具体条件和比例

公司实施现金利润分配应至少同时满足以下条件：

A. 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

B. 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

在上述条件同时满足时，公司应当采取现金方式分配利润。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%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

（5）发放股票股利的具体条件

根据公司累计可供分配利润、现金流状况等实际情况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采取发放股票股利的方式分配利润，具体分红比例由董事会提出预案。公司董事会在确定发放股票股利的具体金额时，应充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、企业发展相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（6）利润分配方案的研究论证程序和决策机制

公司的利润分配预案由公司管理层拟定，拟定预案时应参考投资者意见，预案拟定后应提交公司董事会审议。公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理回报的前提下，按照本章程的规定，充分研究论证利润分配预案。公司董事会在有关利润分配预案的论证和决策过程中，应充分听取独立董事的意见。董事会审议利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。

董事会就利润分配预案形成决议后提交股东大会审议。董事会如收到符合条件的其他股东提出的利润分配预案，应当向提案股东了解其提出议案的具体原因、背景，按照本章程以及公司《股东大会议事规则》规定的程序公告提案的内容、原因等事项并提交股东大会审议。

股东大会对利润分配预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（7）未进行现金分红的处理

公司在上一个会计年度实现盈利且满足现金分红条件但未提出现金分红方案的，董事会应在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（8）利润分配政策的调整

如果遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生变化并对公司生产经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生较大变化时，公司可以通过修改公司章程的方式对利润分配政策进行调整。

董事会在审议利润分配政策调整事项时，需经全体董事三分之二以上同意方为通过；独立董事应当对此发表独立意见。

对利润分配政策进行调整的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，且公司应当提供网络投票方式为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策的调整事项时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（9）现金股利的派付形式

公司向内资股股东支付现金股利和其他款项，以人民币派付。公司向境外上市外资股股东支付现金股利和其他款项，以人民币计价和宣布，以外币支付。公司向境外上市外资股股东和其他外资股股东支付现金股利和其他款项所需的外币，按国家有关外汇管理的规定办理。

除非有相关法律法规另有规定，用外币支付现金股利和其它款项的，汇率应采用股东大会当日中国人民银行公布的有关外汇的汇率基准价。

2、执行及调整情况

本公司于 2014 年末对分红政策进行调整。

因本公司 2013 年度经营业绩亏损，本公司没有派发 2013 年度现金红利，亦不进行资本公积转增股本。

本公司 2014 年度实现净利润为人民币 3.11 亿元，董事会建议实施每 10 股现金分红 0.3 元的利润分配方案。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年	0.00	0.30	0.00	120,960,985.83	310,965,556.34	38.9
2013 年	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,298,400,815.97	0.00
2012 年	0.00	0.00	0.00	0.00	73,741,212.22	0.00

五、积极履行社会责任的工作情况

(一)．社会责任工作情况

请阅览本公司于 2015 年 3 月 28 日公布的《中海发展股份有限公司 2014 年度企业社会责任报告》

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

☐适用 ☒不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

三、破产重整相关事项

无

四、资产交易、企业合并事项

☒适用 ☐不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
本公司全资子公司-中海油轮运输有限公司于 2014 年 6 月 20 日以人民币 8.3 亿元收购中化国际（控股）股份有限公司持有的上海北海船务股份有限公司 20% 股权。	本公司于 2014 年 6 月 21 日发布的临 2014-036 号公告。
本公司间接持股 50% 的三家单船公司于 2014 年 7 月 8 日与相关各方签署亚马尔 LNG 运输项目一揽子合同（协议），包括造船合同、租船合同、船舶监造合同、船舶管理合同和船舶补充建造合同等五类合同（协议）。 根据船舶造价、出资/融资比例及本公司于各单船公司中拥有的权益比例，本公司（及中海集团液化天然气投资有限公司）需承担股东资本金投入及提供股东借款总额不超过 1.8 亿美元（经考虑工期延误及成本超支等）。	本公司于 2014 年 7 月 9 日发布的临 2014-045 号公告。
本公司全资子公司-中海油轮运输有限公司于 2014 年 7 月 30 日以人民币 8.3 亿元收购中化国际（控股）股份有限公司持有的上海北海船务股份有限公司 20% 股权。	本公司于 2014 年 7 月 31 日发布的临 2014-056 号公告。
本公司全资子公司—中海散货运输有限公司于 2014 年 12 月 23 日与广州振兴船务有限公司、中海工业有限公司和中海工业（江苏）有限公司签署一艘 4.8 万载重吨散货船建造合同转让协议，本公司为该艘散货船付出的总代价为人民币 1.58 亿元。	本公司于 2014 年 12 月 24 日发布的临 2014-075 号公告。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
深圳市广聚能源股份有限公司	深圳市三鼎油运贸易有限公司8%股权	2014年1月16日	2,945万元	0.00		否	市场价	是	是	0.00	
山海关造船重工有限公司	新建两艘6.5万吨级原油船	2014年6月18日	9,836万美元			否	市场价	否	否		
山海关造船重工有限公司	新建一艘6.5万吨级原油船	2014年12月24日	4,918万美元			否	市场价	否	否		

收购资产情况说明

收购深圳市三鼎油运贸易有限公司 8%股权自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润为 0, 占本集团利润总额的 0%, 本公司对持股 8%的深圳市三鼎油运贸易有限公司采取成本法进行核算, 在其盈利并宣告股利时方确认投资收益。

2、出售资产情况

单位:千元 币种:人民币

被出售资产	出售时间	出售价格	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	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
振奋 5	2014 年 1 月	10,995	339	否	是	是
振奋 6	2014 年 1 月	11,162	575	否	是	是
平川	2014 年 1 月	7,969	-3,153	否	是	是
泰川	2014 年 2 月	7,538	-3,258	否	是	是
丹池	2014 年 2 月	18,455	-770	否	是	是
振奋 7	2014 年 3 月	10,802	86	否	是	是
鼎湖山	2014 年 3 月	18,936	1,009	否	是	是
定河	2014 年 3 月	27,129	2,786	否	是	是
大庆 72	2014 年 3 月	16,851	759	否	是	是
摩星岭	2014 年 4 月	10,230	-1,066	否	是	是
安平 2	2014 年 4 月	16,796	-912	否	是	是
振奋 9	2014 年 4 月	11,136	-12,206	否	是	是
八达岭	2014 年 4 月	11,758	-1,948	否	是	是
大庆 74	2014 年 4 月	16,055	-50	否	是	是
振奋 10	2014 年 5 月	11,028	-12,404	否	是	是
金沛	2014 年 5 月	9,594	-17,574	否	是	是
大庆 71	2014 年 5 月	17,479	1,508	否	是	是
华光	2014 年 6 月	18,600	1,353	否	是	是
宝旺	2014 年 6 月	11,305	-24,935	否	是	是
永安 2	2014 年 1 月	16,611		否	是	是
永安 3	2014 年 1 月	16,701		否	是	是
安平 1	2014 年 7 月	17,594	-548	否	是	是
清泉山	2014 年 9 月	25,570	-2,464	否	是	是
清华山	2014 年 9 月	23,978	-2,321	否	是	是
明河	2014 年 11 月	23,912	-45,615	否	是	是
建设 51	2014 年 12 月	6,373	-42,537	否	是	是
合计						

出售资产情况说明

上述 26 艘船舶总共 86.7 万载重吨,其中 9 艘油轮 30.8 万载重吨、17 艘散货船 55.9 万载重吨。

五、公司股权激励情况及其影响

☐适用 ☒不适用

六、重大关联交易

✓适用 □不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 《海运物料供应和服务协议》及《船员管理服务协议》

经本公司 2012 年第十五次董事会会议同意，本公司与控股股东中海集团于 2012 年 10 月 15 日于上海签订了《2013 至 2015 年度海运物料供应和服务协议》。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 2013 年 1 月 1 日至 2015 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。

本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司日常关联交易公告—海运物料供应及服务协议》披露该事项，公告编号：临 2012-053。

该项协议已经本公司于 2012 年 12 月 18 日召开的 2012 年第三次临时股东大会批准生效（控股股东回避表决）。

于 2014 年 4 月 29 日，本公司全资子公司中海油轮运输有限公司、中海散货运输有限公司分别与关联方中海国际船舶管理有限公司（“中海国际”）签署《油轮船员管理服务协议》和《散货船员管理服务协议》（统称《船员管理服务协议》）（详见本公司于 2014 年 4 月 30 日发布的临 2014-030 公告）。《船员管理服务协议》经本公司于 2014 年 6 月 6 日召开的本公司 2013 年度股东大会审议通过（关联股东回避表决）。

报告期内，本公司就《2013 至 2015 年度海运物料供应和服务协议》和《船员管理服务协议》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如下：

项目	2014 年实际发生额 (人民币亿元)	2014 年上限 (人民币亿元)
1.1 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-境内	12.54	35.0
1.2 境外船用燃油供应服务	22.53	45.0
2、油污处理、保养、通信及导航系统服务	0.87	1.20
3、坞修、维修、特涂及船舶技改服务	2.84	5.20
4、船员委托管理服务	1.42	1.75
5、为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务	0.05	0.30
6、船舶和货运代理服务	0.60	2.60
7、用于销售及购买船舶、附件和其他设备的服务	0.04	0.12
8、杂项管理服务	0.35	0.55
小计	41.24	91.72
船员管理服务协议	11.97	12.00
合计	53.21	103.72

上述交易的详细金额请见本报告会计报表附注九-关联方关系及其交易的披露。

(2) 金融服务框架协议

本公司与中海财务公司于 2012 年 10 月 15 日于上海签订了《金融服务框架协议》。根据该协议，中海财务公司将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、外汇买卖服务及中国银监会批准的财务公司可从事的其他业务。按照该服务协议，中海财务公司将以优于第三方向本公司提供上述服务。协议有效期为 2013

年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，并于每次届满后自动延长三年，但需每三年重新向股东申请关联交易额上限。

《金融服务框架协议》之详情请查询本公司于 2012 年 10 月 16 日发布的临 2012-054 号公告。

该项协议已经本公司于 2012 年 12 月 18 日召开的 2012 年第三次临时股东大会批准生效（控股股东回避表决）。

报告期内，就《金融服务框架协议》的履行情况如下：

项目	2014年12月 31日余额	2014年最大 日余额	2014年 发生额	2014年最高限额
1、存款	19.17 亿元	19.17 亿元		45 亿元人民币
2、贷款	16.23 亿元	24.36 亿元		60 亿元人民币
3、结算（手续费）				
4、外汇买卖（累计）			1.91 亿美元	5 亿美元

本公司的日常关联交易均为公司日常业务中进行的交易，并按照已签署关联交易框架协议的有关条款进行，交易条款为一般商业条款，交易的价格符合有关协议所述的定价标准。各项日常关联交易的年度实际发生额未超过有关年度上限。

（3）租赁船舶

2013 年 11 月 21 日，本公司全资子公司中海散货运输有限公司与大连海运（集团）公司签署光船租赁合同，向大连海运光船租赁“青峰岭”轮和“石龙岭”轮三年，即从 2013 年 12 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日，日租金为人民币 33,300 元/艘，两艘船三年租金总额为人民币 7,299.36 万元。

租船协议的详情请查询本公司于 2013 年 11 月 22 日发布的临 2013-042 号公告。

于 2014 年，上述租金发生额为人民币 2,108.34 万元。

本公司所属子公司中海散货运输有限公司于 2013 年 12 月 23 日与中国海运（香港）控股有限公司签署《干散货运输资源经营整合框架协议》（以下简称“协议”），根据协议，中海散货运输（香港）有限公司将向中海香港控股期租租入 21 艘干散货船，首期租约为六个月，即从 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日，六个月租金总额不超过 7,000 万美元（约合人民币 4.26 亿元）。

协议的详情请查询本公司于 2013 年 12 月 24 日发布的临 2013-047 号公告。

于 2014 年，上述租金发生额人民币 2.43 亿元。

（二）资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
本公司全资子公司-中海油轮运输有限公司于 2014 年 7 月 30 日以人民币 8.3 亿元收购中化国际（控股）股份有限公司持有的上海北海船务股份有限公司 20% 股权。	本公司于 2014 年 7 月 31 日发布的临 2014-056 号公告。
本公司全资子公司一中海散货运输有限公司于 2014 年 12 月 23 日与广州振兴船务有限公司、中海工业有限公司和中海工业（江苏）有限公司签署一艘 4.8 万载重吨散货船建造合同转让协议，本公司为该艘散货船付出的总代价为人民币 1.58 亿元。	本公司于 2014 年 12 月 24 日发布的临 2014-075 号公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

于 2014 年内仍在实施的建造船舶项目

事项概述	查询索引
1、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，目前还有 7 艘尚在建造中。	（1）造船协议详情请查询公告 2010-017。 （2）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。
2、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和中海工业（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，该船已于 2014 年上半年交船。	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。造船协议详情请查询公告 2012-002。
3、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，该船已于 2014 年 8 月交船。	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。造船协议详情请查询公告 2012-030。

(三) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

事项概述	查询索引
1、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。
2、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、2013 年 12 月 23 日，本公司董事会批准本公司向中国海运（集团）总公司申请人民币 4 亿元委托借款，期限为六个月，利率为 5.05%，该项借款已归还。	已按照《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定申请豁免披露详情。
4、于 2013 年 12 月 30 日，中海发展（香港）航运有限公司（以下简称“中海发展香港”）与关联方——中国海运（香港）控股有限公司（以下简称“中海香港控股”）签订借款协议，根据借款协议，中海发展香港向中海香港控股借入 7,000 万美元。根据借款协议，中海发展香港向中海香港控股借款 7,000 万美元，借款利率为 3 个月 LIBOR+160BP，借款期	本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关联交易公告-美元借款》披露该事项，公告编号：临 2013-049。

限为六个月，即从 2013 年 12 月 30 日至 2014 年 6 月 30 日。借款按季收息，利随本清。该项借款已归还。	
5、于 2014 年 6 月 30 日，中国海运（集团）总公司与本公司签订借款协议，据此，本公司获得中国海运提供的 6 个月人民币 4 亿元借款，借款利率为 5.27%，总利息支出约为人民币 1,054 万元。本公司需在 6 个月后一次性归还本金及支付利息。	本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关联交易公告-人民币借款和美元委托借款》披露该事项，公告编号：临 2014-041。
6、于 2014 年 6 月 30 日，中国海运（作为委托方）、中海集团财务有限责任公司（作为受托方，以下简称“中海财务公司”）、本公司的全资子公司—中海发展（香港）航运有限公司（作为借款方，以下简称“中海发展香港”）签订委托贷款协议，据此，中海发展香港从中海财务公司获得由中国海运提供的三年期 1 亿美元委托借款，借款利率为 6 个月 LIBOR+250BP，根据目前的 LIBOR 水平，总利率水平不到 3%。借款人需每半年结算及支付利息，3 年后归还本金。中海财务公司作为受托方收取的手续费为 1 万美元，该费用由中海发展香港支付。	本公司董事会已发布《中海发展股份有限公司关联交易公告-人民币借款和美元委托借款》披露该事项，公告编号：临 2014-041。
7、本公司于 2014 年 7 月 24 日召开的董事会 2014 年第八次会议批准批准本公司向中国海运（集团）总公司申请人民币 3 亿元委托借款，期限为六个月，利率低于中国人民银行公布的六个月以内（含 6 个月）贷款基准利率，本公司对该项借款无相应抵押或担保。上述借款已于 2014 年 12 月归还。	已按照《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定申请豁免披露详情。

本公司从控股股东及其关联方接受委托借款享受了当时国内、国际金融市场上企业借款最优惠的利率，对本公司而言比一般的商业贷款更为优惠，该等委托借款将降低公司融资成本，增加本公司的现金流量，从而相应缓解资金压力，有利于提高本公司的持续经营能力。该等委托借款是按对本公司更为有利的条款进行的，符合公开、公平、公正原则，符合本公司及全体股东利益。

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

✓适用 □不适用

(1) 租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
Dr. Peters GmbH & Co. Emissionshaus	中海发展（香港）维	“新宜洋”轮	13,800 万美元	2011 年 3 月 29 日	2027 年 3 月 29 日		经营收入扣减	减少毛利 1,140.08	否	

KG	特有限公司						租赁成本	万美元		
Dr. Peters GmbH & Co. Emissionshaus KG	中海发展(香港)维特有限公司	“新澄洋”轮	13,800 万美元	2011 年 9 月 30 日	2027 年 9 月 30 日		经营收入扣减租赁成本	减少毛利 942.86 万美元	否	
中国海运(香港)控股有限公司	中海散货运输(香港)有限公司	21 艘干散货船		2014 年 1 月 1 日			经营收入扣减租赁成本	减少毛利 3,635.33 万元人民币	是	母公司的全资子公司

(1) 本公司下属中海发展(香港)维特有限公司于 2008 年 5 月 28 日和德国公司 Dr. Peters GmbH & Co. Emissionshaus KG 签订了期租“新澄洋”轮和“新宜洋”轮两条 VLCC 的合同,租金为 53,475 美元/天,租期为 16 年,两条船舶分别于 2011 年一季度和三季度交船。自该两艘船交用以来,本公司油轮分公司(后为中海油运)主要将这两艘船投入到中东-中国的进口原油运输中。

于 2014 年,该两艘油轮造成的本公司毛利减少分别为 1,140.08 万美元和 942.86 万美元,合计金额为约人民币 12,722.60 万元。

(2) 本公司所属子公司中海散货运输有限公司于 2013 年 12 月 23 日与中国海运(香港)控股有限公司签署《干散货运输资源经营整合框架协议》(以下简称“协议”),中国海运(香港)控股有限公司为本公司的控股股东-中国海运(集团)总公司的全资子公司。根据协议,中海散货运输(香港)有限公司将向中海香港控股期租租入 21 艘干散货船,首期租约为六个月,即从 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日,六个月租金总额不超过 7,000 万美元(约合人民币 4.26 亿元)。协议的详情请查询本公司于 2013 年 12 月 24 日发布的临 2013-047 号公告。

于 2014 年,上述租金发生额人民币 2.43 亿元,实现毛利人民币 -3,635.33 万元。

2 担保情况

✓适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	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 5,084 万元)	2011 年 7 月 15 日	相关船舶租期开始	租船期结束(20 年)	一般担保	否	否		否	是	联营公司

中海发 展股份 有限公 司	公司本 部	蓝色北 极 LNG、 绿色北 极 LNG、 紫色北 极LNG	不超 过4.9 亿美 元（约 合人 民币 30.38 亿元）	2014年 7月8日	相关船 舶造船 开始	相关船 舶建造 结束	一 般 担保	否	否		否	是	联营 公司
中海发 展股份 有限公 司	公司本 部	蓝色北 极 LNG、 绿色北 极 LNG、 紫色北 极LNG	不超过 640万 美元 （约合 人民币 3,968万 元）	2014年 7月8日	相关船 舶租期 开始	相关船 舶租期 结束（至 2045年 +5年+5 年）	一 般 担保	否	否		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）						约人民币 30.78 亿元							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						约人民币31.29亿元							
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						约人民币 31.13 亿元							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						约人民币31.13亿元							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						约人民币62.42亿元							
担保总额占公司净资产的比例(%)						28.6							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						约人民币56.42亿元							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						美元与人民币按1:6.2计算							

八、诺事项履行情况

✓适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中国海运(集团)总公司	2001 年 5 月 23 日, 本公司的控股股东中国海运(集团)总公司(以下简称“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。	永久	否	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	中国海运(集团)总公司	为进一步避免中国海运及其控制的企业(就本承诺函而言, 包括中国海运下属全资、控股或控制的企业, 但不包括中海发展及其控股子公司)与中海发展产生同业竞争事宜, 于 2011 年 6 月 15 日, 中国海运除了将继续履行之前已作出的承诺之外, 现进一步作出不竞争承诺如下: a、中国海运将中海发展定位为中国海运下属专业从事油运、散货和 LNG 运输最终整合的唯一业务平台。 b、对于中国海运及其控制的非上市企业拥有所有权的散货轮和油轮, 中国海运承诺在 5 年内, 选择合适的时机, 通过资产并购、重组等方式, 将该等散货轮和油轮资产在条件成熟时注入中海发展, 或将该等资产对外处置, 从而消除中国海运与中海发展的同业竞争, 促进中海发展持续、稳定的发展。 c、对于中国海运控股子公司中国海运(香港)控股有限公司通过融资租赁方式租入的散货轮和油轮, 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	2016 年 6 月 15 日	是	是		

			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。					
与股权激励相关的承诺								
其他承诺	盈利预测及补偿	上海海运集团公司	本公司全资子公司—中海油轮运输有限公司于2014年7月30日以人民币8.3亿元收购上海海运（集团）公司持有的上海北海船务股份有限公司20%股权。上海海运（集团）公司于2014年8月20日出具了《补偿承诺函》，承诺在本次交易完成后，在本公司公告2014年度、2015年度和2016年度的年度报告时，若目标公司于2014年至2016年三年间任一年度经审计的归属于母公司股东的净利润未达到盈利预测审核报告中记载的利润预测数或评估报告中预测的净利润中的较高者（经比较后分别为人民币37,031.11万元、人民币38,044.84万元和人民币43,162.76万元），则上海海运（集团）公司将在本公司公告该年度报告后的10个工作日内，以现金方式向中海油轮运输有限公司补足该等净利润差额的20%。	2014年度-2016年度	是	是		

（二）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是达到原盈利预测及其原因作出说明

本公司全资子公司—中海油轮运输有限公司于2014年7月30日以人民币8.3亿元收购上海海运（集团）公司持有的上海北海船务股份有限公司20%股权。上海海运（集团）公司于2014年8月20日出具了《补偿承诺函》，承诺在本次交易完成后，在本公司公告2014年度、2015年度和2016年度的年度报告时，若目标公司于2014年至2016年三年间任一年度经审计的归属于母公司股东的净利润未达到盈利预测审核报告中记载的利润预测数或评估报告中预测的净利润中的较高者（经比较后分别为人民币37,031.11万元、人民币38,044.84万元和人民币43,162.76万元），则上海海运（集团）公司将在本公司公告该年度报告后的10个工作日内，以现金方式向中海油轮运输有限公司补足该等净利润差额的20%。

上海北海船务股份有限公司于2014年度实现的净利润为人民币42,543.38万元，高于盈利预测数。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		135
境内会计师事务所审计年限		第八年
境外会计师事务所名称	Baker Tilly Hong Kong(天职香港会计师事务所)	Baker Tilly Hong Kong C.P.A.(天职香港会计师事务所)
境外会计师事务所报酬		165
境外会计师事务所审计年限		第五年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	80
财务顾问		
保荐人		

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

不适用

十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

(一) 导致暂停上市或终止上市的原因以及公司采取的消除暂停上市或终止上市情形的措施

不适用

(二) 终止上市后投资者关系管理工作的详细安排和计划

不适用

十二、可转换公司债券情况

✓适用 □不适用

(一) 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”，中海转债自 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。

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。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	2,292	
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	52.77
丁碧霞	219,499,000	6.32
中国工商银行股份有限公司－易方达安心回报债券型证券投资基金	118,076,000	3.40
工银瑞信基金－工商银行－特定客户资产管理	72,492,000	2.09
中国农业银行股份有限公司－招商可转债分级债券型证券投资基金	62,661,000	1.81
交通银行股份有限公司－工银瑞信双利债券型证券投资基金	60,000,000	1.73
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	58,788,000	1.69
中国建设银行股份有限公司－民生加银增强收益债券型证券投资基金	49,000,000	1.41
中国工商银行股份有限公司－招商安盈保本混合型证券投资基金	45,092,000	1.30
中国工商银行股份有限公司－南方广利回报债券型证券投资基金	44,952,000	1.30

(三) 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	
中海转债 110017	3,949,968,000	479,544,000			3,470,424,000

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额 (元)	479,544,000
报告期转股数 (股)	76,849,302
累计转股数 (股)	76,853,016
累计转股数占转股前公司已发行股份总数 (%)	2.2574
尚未转股额 (元)	3,470,424,000
未转股转债占转债发行总量比例 (%)	87.8588

(五) 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》	因现金分红 0.1 元/股调低转股价
2014 年 8 月 14 日	6.24	2014 年 8 月 13 日	《中国证券报》 《上海证券报》	本公司于 2014 年 8 月 12 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向下修正“中海转债”转股价格的议案》，自

				2014 年 8 月 14 日起,“中海转债”转股价格由每股人民币 8.60 元调整为每股人民币 6.24 元。
截止本报告期末最新转股价格			6.24	

(六) 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

因本公司已于 2015 年 2 月份将于赎回登记日（2015 年 2 月 9 日）登记在册的未转股的“中海转债”全部提前赎回，故该项不适用。

(七) 转债其他情况说明

本公司 A 股股票自 2014 年 11 月 26 日至 2015 年 1 月 8 日连续 30 个交易日中已有 15 个交易日（2014 年 12 月 17 日至 2015 年 1 月 8 日）收盘价格不低于“中海转债”当期转股价格（6.24 元/股）的 130%，根据《中海发展股份有限公司发行 A 股可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发“中海转债”的提前赎回条款。经本公司 2015 年第一次董事会会议审议，董事会决定行使“中海转债”提前赎回权，对赎回登记日（2015 年 2 月 9 日）登记在册的 34,496,000 元“中海转债”全部赎回。

自 2012 年 2 月 2 日至 2015 年 2 月 9 日，累计已有 3,915,504,000 元“中海转债”转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 627,480,591 股，本公司总股本由 3,404,552,270 股增加至 4,032,032,861 股。

自 2015 年 2 月 13 日起，本公司的“中海转债”（110017）、“中海转股”（190017）已在上海证券交易所摘牌。

十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

无重大影响。

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金 融资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
上海宝江航运有限公司			-4,000,000.00	4,000,000.00	
秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司			-824,300.00	824,300.00	
China Shipping (Singapore) Petroleum PTE.Limited			-1,524,504.11	1,524,504.11	
合计	/		-5,824,504.11	5,824,504.11	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

本公司已根据修订后的准则在2014年度财务报表中进行了相应的列报和披露，公司将年初对上海宝江航运有限公司、秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司、China Shipping (Singapore) Petroleum PTE.Limited的投资认定为“可供出售金融资产”。此项变更不影响公司的各期利润及股东权益。

2 准则其他变动的影响

《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》

（1）本公司已根据修订后的准则将“资本公积”中符合“以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目”调整至“其他综合收益”项目中，其中 2013 年 12 月 31 日调减“资本公积”158,534,433.46 元，调增“其他综合收益”158,534,433.46 元；2013 年 1 月 1 日调减“资本公积”90,058,134.12 元，调增“其他综合收益”90,058,134.12 元；此项变更不影响公司的各期利润及股东权益。

（2）本公司已根据修订后的准则将“资本公积”中符合“以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目”调整至“其他综合收益”项目中，2013 年 12 月 31 日、2013 年 1 月 1 日均调减“资本公积”165,665,069.00 元，均调增“其他综合收益”165,665,069.00 元。此项变更不影响公司的各期利润及股东权益。

（3）公司将发行在外的可转换债券金额中的权益部分从“资本公积”调整至“其他权益工具”，2013 年 12 月 31 日调减“资本公积”873,035,114.81 元，调增其他权益工具 873,035,114.81 元，2013 年 1 月 1 日调减资本公积 873,041,586.14 元，调增其他权益工具 873,041,586.14 元，此项变更不影响公司的各期利润及股东权益。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发 行 新 股	送 股	公积金 转股	其他	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	3,404,555,984	100.00				76,849,302	76,849,302	3,481,405,286	100.00
1、人民币普通股	2,108,555,984	61.93				76,849,302	76,849,302	2,185,405,286	62.77
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,296,000,000	38.07						1,296,000,000	37.23
4、其他									
三、股份总数	3,404,555,984	100.00				76,849,302	76,849,302	3,481,405,286	100.00

2、股份变动情况说明

本公司于 2011 年 8 月 1 日发行了 39.5 亿元可转换公司债券（“中海转债”，“110017”），中海转债自 2012 年 2 月 2 日起进入转股期。截至 2014 年 12 月 31 日，累计已有 479,576,000 元中海转债转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 76,853,016 股；自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，共有 479,544,000 中海转债转换成本公司 A 股股票，新增本公司 A 股股份 76,849,302 股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

本公司 2014 年因中海转债转股导致本公司股份总数增加 76,849,302 股，占 2014 年 12 月 31 日已发行股本的 2.26%。上述新增股份绝大部分在 12 月底以 6.24 元/股的价格转股而来，该等转股对基本每股收益和加权平均净资产收益率无重大影响，影响每股净资产下降 0.01 元。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利 率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券 -122171	2012 年 8 月 3 日	4.2	1,000,000,000	2012 年 8 月 21 日	1,000,000,000	2015 年 8 月 2 日
公司债券 -122172	2012 年 8 月 3 日	5.0	1,500,000,000	2012 年 8 月 21 日	1,500,000,000	2022 年 8 月 2 日
公司债券 -122195	2012 年 10 月 29 日	5.05	1,500,000,000	2012 年 11 月 21 日	1,500,000,000	2019 年 10 月 28 日
公司债券 -122196	2012 年 10 月 29 日	5.18	1,000,000,000	2012 年 11 月 21 日	1,000,000,000	2022 年 10 月 28 日
其他衍生证券						

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2012 年，本公司发行人民币 50 亿元公司债券，扣除相关发行费用后，募集资金中的 20 亿元用于偿还本公司发行的 2009 年度第二期中期票据，其余部分用于补充公司流动资金。上述公司债券的详细金额及利率请见上表。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

本公司于 2011 年 8 月 1 日发行了 39.5 亿元可转换公司债券（“中海转债”，“110017”），中海转债自 2012 年 2 月 2 日起进入转股期。截至 2014 年 12 月 31 日，累计已有 479,576,000 元中海转债转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 76,853,016 股；自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，共有 479,544,000 元中海转债转换成本公司 A 股股票，新增本公司 A 股股份 76,849,302 股，本公司总股本增加 76,849,302 股。

该等面值为 479,544,000 元中海转债转股，影响本公司应付债券减少约 43,645 万元，净资产增加约 43,645 万元。

于 2014 年 12 月 1 日，本公司控股股东—中国海运（集团）总公司和武汉钢铁（集团）公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份过户登记手续，中国海运（集团）总公司将其所持的本公司 14,189.19 万股股份无偿划转给武汉钢铁（集团）公司。该股份划转对本公司股份总数和总体股东结构没有影响。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	102,502
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	130,228

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国海运(集团)总公司	-141,891,900	1,436,608,100	41.27	0	无		国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	16,000	1,287,298,896	36.98	0	未知		境外法人
武汉钢铁(集团)公司	141,891,900	141,891,900	4.08	0	无		国有法人
中国银行－景顺长城鼎益股票型开放式证券投资 基金	13,998,340	13,998,340	0.40	0	无		其他
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞积极成长混 合型证券投资基金	9,923,371	9,923,371	0.29	0	无		其他
中国银行－景顺长城动力平衡证券投资基金	9,424,127	9,424,127	0.27	0	无		其他
黄碧君	5,741,500	5,741,500	0.16	0	无		境内自然人
中国农业银行－长盛同德主题增长股票型证券 投资基金	5,389,972	5,389,972	0.15	0	无		其他
新加坡科技资产管理有限公司－客户资金	4,807,692	4,807,692	0.14	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司－诺安灵活配置混 合型证券投资基金	4,599,362	4,599,362	0.13	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
中国海运(集团)总公司	1,436,608,100		人民币普通股	1,436,608,100			
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,287,298,896		境外上市外资股	1,287,298,896			
武汉钢铁(集团)公司	141,891,900		人民币普通股	141,891,900			
中国银行－景顺长城鼎益股票型开放式证券投资 基金	13,998,340		人民币普通股	13,998,340			
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞积极成长混 合型证券投资 基金	9,923,371		人民币普通股	9,923,371			
中国银行－景顺长城动力平衡证券投资基金	9,424,127		人民币普通股	9,424,127			
黄碧君	5,741,500		人民币普通股	5,741,500			
中国农业银行－长盛同德主题增长股票型证券投资 基金	5,389,972		人民币普通股	5,389,972			
新加坡科技资产管理有限公司－客户资金	4,807,692		人民币普通股	4,807,692			
中国工商银行股份有限公司－诺安灵活配置混合 型证券投资 基金	4,599,362		人民币普通股	4,599,362			

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

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

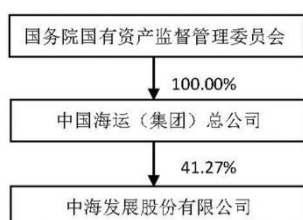
单位：元 币种：人民币

名称	中国海运（集团）总公司
单位负责人或法定代表人	许立荣
成立日期	1984 年 8 月 9 日
组织机构代码	13228524-7
注册资本	6,919,963,000 元
主要经营业务	经营方式：运输、订舱、租赁、代理、制造、维修、承揽、报关、批发、零售、咨询、劳务、服务、进出口。 许可经营项目：沿海、远洋、国内江海直达货物运输、集装箱运输（有效期至 2018 年 6 月 30 日）。 一般经营项目：进出口业务；国际货运代理业务；码头与港口的投资；船舶租赁及船舶修造；通讯导航及设备，产品的制造与维修；仓储、堆场；集装箱制造、修理、销售；船舶及相关配件的销售；钢材的销售；与上述业务有关的技术咨询、通讯信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
未来发展战略	“十二五”时期，全球经济模式将面临深度调整，新能源、低碳技术的发展将引发新一轮的市场改革，同时全球范围内的金融危机也会对世界经济政治格局产生影响。作为国际化运营程度较高的海运企业，中国海运将充分把握市场变化中的机遇，努力减小经济危机带来的风险，满足低碳经济的发展要求，调整集团产业结构，优化船队船舶构成，在保障国内经济增长所需物资运输的同时，做到公司的经济效应、社会效益、环境效益全面发展。 到“十二五”末期，中国海运船队规模、运输能力、运输收入等，都将在“十一五”发展成果的基础上实现新的提升。管理制度建设、精神文明建设和职工队伍建设同步发展，将全面建成运输装备能力强，管理技术水平高，货物运输成本低，运输安全质量优，经济社会效益好，具有较强国际竞争优势和质量效益型的世界一流航运企业，力争跻身世界 500 强。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末： 控股上市公司：持有中海集运(601866、02866 HK) 5,361,837,500 股；持有中海发展(600026、01138 HK) 1,436,608,100 股；持有中海海盛(600896) 159,802,500 股；持

	有中海科技(002401) 169,225,282 股。 参股上市公司：持有招商银行（600036）857,940,946 股；持有招商证券（600999）107,094,898 股；武钢股份（600005）300,000,000 股；光大银行(601818,06818 HK) 2,308,272,875 股
其他情况说明	截止 2014 年末未经审计的合并口径财务状况为： 总资产 2058.82 亿元，归属于母公司所有者权益 556.21 亿元，营业收入 830.27 亿元，归属母公司所有者净利润 6.08 亿元，资产负债率为 58.54%。

(二) 实际控制人情况

1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

本公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

HKSCC Nominees Limited 为香港中央结算（代理人）有限公司，其所持股份为代香港各股票行客户及其他香港中央结算系统参与者持有，委托 HKSCC NOMINEES LIMITED 代理持股的 H 股股东，拥有自主的投票权和收益权。

截止 2014 年 12 月 31 日，HKSCC NOMINEES LIMITED 代持 H 股股数占中海发展 H 股总股份数的 99.33%。鉴于香港市场的惯例，公司无法直接获得委托 HKSCC NOMINEES LIMITED 代理持股的股东名单和持股情况，但是根据香港《证券及期货条例》，无论持股或相关衍生产品，每次变动的权益跨越某个处于 5% 以上的百分率整数，便须披露。

根据 H 股股东的申报情况，下表为于 2014 年 12 月 31 日，持有本公司 H 股股份超过 5% 的股东情况。

主要股东名称	股份性质	所持有股份数目	持股量占本公司 H 股股份的百分比	持股量占公司总股本的百分比
JPMorgan Chase & Co.	H	181,702,455(L)	14.02%	5.22%
		34,624,000(S)	2.67%	0.99%
		66,263,500(P)	5.11%	1.90%

GIC Private Limited	H	157,520,900(L)	12.15%	4.52%
Templeton Asset Management Limited	H	100,704,218(L)	7.77%	2.89%
Schroders Plc	H	76,944,000(L)	5.94%	2.21%

L: 长仓

S: 淡仓

P: 借出股份

第七节 优先股相关情况

不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
许立荣	执行董事、董事长	男	57	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		0	是
张国发	执行董事、副董事长	男	58	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		0	是
苏敏	执行董事	女	47	2013/5/29	2015/6/19	0	0	0		0	是
黄小文	执行董事	男	52	2013/5/29	2015/6/19	0	0	0		0	是
丁农	执行董事	男	53	2012/12/18	2015/6/19	0	0	0		0	是
刘锡汉	执行董事	男	59	2014/6/6	2015/6/19	0	0	0		0	是
俞曾港	执行董事	男	51	2014/6/6	2015/6/19	0	0	0		0	是
韩骏	执行董事	男	50	2013/5/29	2015/6/19	0	0	0		0	否
韩骏	总经理	男	50	2013/3/1	2016/2/29	0	0	0		104.0	否
邱国宣	执行董事	男	57	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		0	否
邱国宣	副总经理	男	57	2013/3/1	2016/2/29	0	0	0		93.0	否
王大雄	执行董事	男	54	2012/6/20	2014/3/18	0	0	0		0	是
张军	独立非执行董事	男	52	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		10	否
王武生	独立非执行董事	男	64	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		10	否
阮永平	独立非执行董事	男	41	2014/3/31	2015/6/19	0	0	0		7.5	否
叶承智	独立非执行董事	男	61	2014/6/6	2015/6/19	0	0	0		17.5	否
王国樑	独立非执行董事	男	62	2014/10/16	2015/6/19	0	0	0		2.5	否
朱永光	独立非执行董事	男	69	2012/6/20	2014/1/17	0	0	0		0	否
卢文彬	独立非执行董事	男	47	2012/6/20	2014/3/31	0	0	0		2.5	否
林俊来	独立非执行董事	男	62	2013/5/29	2014/10/16	0	0	0		7.5	否

徐文荣	监事、监事会主席	男	53	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		0	是
陈纪鸿	监事	男	57	2013/5/29	2015/6/19	0	0	0		0	是
罗宇明	职工监事	男	47	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		77.0	否
陈秀玲	职工监事	女	49	2012/6/20	2015/6/19	0	0	0		67.0	否
张荣标	监事	男	53	2012/6/20	2014/1/29	0	0	0		0	是
张荣标	中海油运党委书记	男	53	2014-3-1		0	0	0		95.0	否
王康田	副总经理、总会计师	男	49	2013/3/1	2016/2/29	0	0	0		88.0	否
谈伟鑫	副总经理	男	56	2013/3/1	2016/2/29	0	0	0		88.0	否
庄德平	副总经理	男	55	2013/3/1	2016/2/29	0	0	0		88.0	否
姚巧红	董事会秘书	女	45	2013/3/19	2016/3/19	0	0	0		66.0	否
合计	/	/	/	/	/				/	823.5	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
许立荣	1957 年 7 月生，57 岁，高级工程师，现任本公司执行董事、董事长、董事会战略委员会主任委员，中国海运（集团）总公司董事长、党组书记。许先生历任中远上海公司船长、中远上海货运公司总经理、中远上海公司副总经理、上海航运交易所总裁、中远集运董事总经理，中国远洋运输（集团）总公司副总裁、党组成员、工会主席，于 2010 年 10 月到 2012 年 2 月为中远太平洋有限公司（一家于香港联交所主板上市（股份代号：1199）的公司）的董事会主席及非执行董事，于 2011 年 8 月至 2013 年 11 月任中国海运（集团）总公司董事、总经理，于 2011 年 11 月至 2013 年 12 月任中海集装箱运输股份有限公司（其 A 股于上海证券交易所上市（股份代号：601866），其 H 股于香港 联交所主板上市（股份代号：2866））执行董事、副董事长。许先生于 2012 年 1 月加入本公司任执行董事并于 2013 年 12 月起任本公司董事长。许先生拥有超过三十年的远洋运输经营管理及丰富的企业经营管理经验。许先生从上海海运学院与荷兰马斯特里赫特管理学院获得工商管理硕士学位。
张国发	1956 年 10 月生，58 岁，武汉大学经济学博士，现任本公司执行董事、副董事长、董事会战略委员会、提名委员会委员、中国海运（集团）总公司董事、总经理、中海集装箱运输股份有限公司执行董事、董事长。1991 年起任交通部运输管理司副主任科员、主任科员，1996 年起任交通部水运管理司综合处副处长、国际航运管理处处长，2000 年起任交通部水运司司长助理、副司长，2004 年 11 月加入中国海运（集团）总公司，2006 年 5 月起任本公司董事并于 2012 年 6 月起任本公司副董事长。
苏敏	1968 年 2 月生，47 岁，硕士学位，高级会计师。现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员，中国海运（集团）总公司总会计师、党组成员，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事、招商银行股份有限公司（其 A 股于上海证券交易所上市（股份代号：600036），其 H 股于联交所主板上市（股份代号：3968））董事。历任合肥市西市区财政局局长助理，安徽省经贸委财政金融处科员、办公室财务科科长、机关服务中心副主任、办公室副主任、行财处副处长，安徽省国资委产权局副局长、安徽省能源集团有限公司总会计师、安徽合肥皖能小额贷款公司董事长兼总经理。苏女士于 2013 年 5 月加入本公司。

黄小文	1962 年 5 月生，52 岁，高级工程师，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员，中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员，中海集装箱运输股份有限公司副董事长、执行董事、中海（海南）海盛船务股份有限公司董事长。黄先生历任广州远洋运输有限公司集运部科长，中国远洋（集团）总公司中集总部箱运部副总经理、总经理，中海集运常务副总经理、董事总经理、 党委副书记。黄先生于一九八一年毕业于青岛远洋船员学院，主修船舶驾驶专业；于二零一零年九月毕业于中欧国际工商学院，获授工商管理硕士 (EMBA) 学位。黄先生于 2013 年 5 月加入本公司。
丁农	1961 年 5 月生，53 岁，研究生学历，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员，中国海运（集团）总公司副总经理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。丁先生一九八二年毕业于上海海运学 院轮机专业，获得工学学士学位，二零零三年毕业于上海海运学院交通运输规划与管理专业，获工学硕士学位。丁先生于一九八二年八月参加工作，历任广州海运局船舶轮机长，广州海运泰华油运公司技术部副经理，广州海运集团公司总经理助理、副总经理，本公司货轮公司副总经理，中石化中海船舶燃料供应有限公司总经理，中国海运（集团）总公司总裁助理和中海国际船舶管理有限公司总经理。丁先生于 2012 年 12 月加入本公司任执行董事。
刘锡汉	1955 年 12 月生，59 岁，中央党校研究生、工商管理硕士，高级经济师，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员，中国海运（集团）总公司副总经理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。历任长航武汉分局拖轮船队团委书记、长江轮船总公司团委副书记、书记；长江轮船总公司副总经理，中国长江航运（集团）总公司副总裁、总经理、党委副书记、党委书记。刘先生于 2008 年 12 月起任中国外运长航集团有限公司党委书记、副董事长；于 2010 年 12 月起任中国外运长航集团有限公司副董事长、总经理、党委副书记。于 2013 年 7 月刘先生被调任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员。刘先生于 2014 年 6 月加入本公司任执行董事。
俞曾港	1963 年 12 月生，51 岁，工商管理硕士，高级工程师，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员，中国海运（集团）总公司副总经理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事，中海（海南）海盛船务股份有限公司董事。历任上海海运局船技处科员、上海海运局驻日本代表处首席代表、上海海兴轮船（日本）有限公司董事、总经理，中国海运（集团）总公司发展部副部长、部长，中国海运（北美）控股有限公司副总裁、中国海运（北美）代理有限公司总经理，中国海运（欧洲）控股有限公司总裁，中国海运（集团）总公司总裁办公室总经理、中国海运（集团）总公司董事会办公室主任、总经理办公室主任等职。俞先生于 2012 年 6 月起任中国海运（集团）总公司董事会秘书、董事会办公室主任、办公厅主任，2014 年 3 月起任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员、董事会秘书。俞先生于 2014 年 6 月加入本公司任执行董事。
韩骏	1965 年 3 月生，50 岁，大学本科学历，工商管理硕士学位，工程师，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员、总经理。韩先生于 1987 年 7 月参加工作，曾任大连海运（集团）公司船舶大副，海南海连船务有限公司总经理， 1997 年 7 月中国海运（集团）总公司（本公司控股股东）成立后，历任集团发展部部长，中国海运（香港）控股有限公司副总裁，五洲航运有限公司总经理、副董事长等职，2007 年 3 月至 2013 年 2 月任中国海运（香港）控股有限公司总裁。韩骏先生自 2013 年 3 月起任本公司总经理，并自 2013 年 5 月起任本公司执行董事。
邱国宣	1957 年 8 月生，57 岁，工商管理硕士学位，高级工程师，现任本公司副总经理、执行董事、 董事会战略委员会委员。邱先生历任广州海运局海轮驾驶员、船长，中海发展股份有限公司货轮公司海务部副主任、航运部副部长兼总调度室副主任、航运部部长，中海发展股份有限公司货轮公司总经理助理；2002 年 1 月起至 2009 年 3 月任中海发展股份有限公司货轮公司副总经理。邱先生于 2009 年 3 月起任本公司副总经理、中海发展股份有限公司货轮公司总经理，并于 2009 年 5 月起任本公司董事。
王大雄	王大雄先生，1960 年 12 月生，54 岁， 高级会计师， 现任中国海运（香港）控股有限公司董事长。王先生 1983 年毕业于上海海运学院

	<p>水运管理财务专业，同年加入广州海运局，历任广州海运局财务处科长、处长助理、处长，1996 年起任广州海运（集团）有限公司董事、总会计师，1997 年 7 月起任中国海运（集团）总公司总会计师、副总经理。王先生曾任中海集装箱运输股份有限公司非执行董事、招商银行股份有限公司董事和中海（海南）海盛船务股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司，股份代码：600896）董事长。王先生于 1997 年加入 本公司，并于 2014 年 3 月辞去执行董事职务。</p>
张军	<p>1963 年 1 月生，52 岁，教授、博士生导师，现任本公司独立非执行董事、董事会战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员、审计委员会委员和提名委员会委员。张先生历任复旦大学经济学助教、讲师、副教授和教授等职。1994 年以来，张先生在美国、英国和日本等多所大学和研究所担任客座教授和访问学者 等，2005 年 6 月至 9 月，在芬兰赫尔辛基联合国大学担任「经济发展世界研究院」访问研究员，2006 年 4 月，为复旦大学「当代中国经济」长江特聘教授。现为教育部重点研究基地「中国经济研究中心」主任，核心经济学期刊《世界经济文学》主编。张先生于 2007 年 10 月至 2013 年 10 月为腾达建设集团股份有限公司（为于上海证券交易所上市的公司（股份代码为 600512））的独立董事，于 2008 年 4 月至 2014 年 4 月为华丽家族股份有限公司（为于上海证券交易所上市的公司（股份代码为 600503））的独立董事。张先生于 2009 年 5 月加入本公司任独立非执行董事。</p>
王武生	<p>1951 年 3 月生，64 岁，现任本公司独立非执行董事、董事会提名委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员、审计委员会委员，及上海市金茂律师事务所高级合伙人、律师。王先生曾任中华人民共和国交通运输部交通法律事务中心特聘法律顾问，于 2012 年 1 月加入本公司任独立非执行董事。</p>
阮永平	<p>阮永平先生，1973 年 9 月生，41 岁，博士，会计学教授，博士生导师，现任本公司独立非执行董事、董事会审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会和提名委员会委员，华东理工大学会计学系主任，中国注册会计师协会会员，中国财务成本研究会理事。于 1995 年至 1998 年，阮先生于暨南大学金融学专业就读，获经济学硕士学位；于 1998 年至 2001 年，阮先生任职于广东华侨信托投资公司证券总部，先后从事证券发行、研发与营业部管理工作，并任分支机构负责人；于 2001 年至 2005 年，阮先生于上海交通大学管理学院企业管理专业（公司财务方向）就读，获管理学博士学位；从 2005 年到目前，阮先生在华东理工大学商学院会计学系从事教学科研工作，任会计学系主任、教授，博士生导师，公司财务 研究所所长，国家创新基金财务评审专家。目前，阮先生同时兼任上海斯米克控股股份有限公司（002162）、广州智光电气股份有限公司（002169）和上海姚记扑克股份有限公司（002605）（三者皆为于深圳证券交易所上市的公众公司）的独立董事，并曾于 2008 年 12 月至 2015 年 1 月任中顺洁柔纸业股份有限公司（002511）（为一家于深圳证券交易所上市的公众公司）的独立董事。阮先生于 2014 年 3 月加入本公司任独立非执行董事。</p>
叶承智	<p>1953 年 8 月生，61 岁，现任本公司独立非执行董事、董事会薪酬与考核委员会主任委员和战略委员会委员，和记港口集团有限公司董事总经理及盐田国际集装箱码头有限公司主席。叶先生亦为 Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited（于新加坡上市的和记港口信托之托管人－经理，股份编号 NS8U）执行董事、Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.（于韩国上市，股份编号 11200）外部董事、中远太平洋有限公司（于香港上市，股份编号 1199）独立非执行董事及 Westports Holdings Berhad（于马来西亚上市，股份编号 5246）非独立非执行董事。叶先生创办香港货柜码头商会有限公司并担任主席（2000 年至 2001 年）。叶先生曾任贸易通电子贸易有限公司（于香港上市，股份编号 536）之非执行董事。叶先生拥有超过 30 年航运业的经验，并持有文学士学位。叶先生于 2014 年 6 月加入本公司任独立非执行董事。</p>
王国樑	<p>1952 年 9 月生，62 岁，教授级高级会计师，硕士，现任本公司独立非执行董事，董事会战略委员会和审计委员会委员。王先生曾长期在中国石油天然气行业工作并具有丰富的财务工作经验，于 1995 年 10 月起任中油财务有限责任公司副总裁，1997 年 11 月起任中国石油天然气</p>

	勘探开发公司副总经理兼总会计师，1999 年 11 月起任中国石油天然气股份有限公司财务总监，2007 年 2 月至 2013 年 7 月任中国石油天然气集团公司总会计师。王先生于 2014 年 10 月加入本公司任独立非执行董事。
朱永光	1945 年 6 月生，69 岁，高级经济师。朱永光先生 1965 年毕业于武汉河运学校船舶驾驶专业，1984 年起历任交通部海洋局生产调度处处长，交通部运输管理司综合运输处处长，1992 年起任交通部运输管理司、水运司副司长，1998 年 7 月至 2007 年 4 月任交通部体改法规司司长。朱先生于 2010 年 8 月到 2012 年 8 月为昊天能源集团有限公司（为香港联合交易所有限公司上市的公司（股份代号：0474））的独立董事。朱先生于 2008 年 1 月至 2014 年 1 月任本公司独立非执行董事。
卢文彬	1967 年 9 月生，47 岁，会计学博士。卢先生于 1992 年 7 月参加工作，曾在江苏常州无线电总厂任财务部助理会计师，1993 年 3 月在江苏石油化工学院工商管理系担任讲师职务。2000 年 9 月起历任上海国家会计学院教务部主管、教务部主任等职，现任中国会计学会会计教育委员会委员。卢先生于 2008 年 11 月至 2013 年 7 月任银泰资源股份有限公司（为深圳证券交易所上市的公司（股份代码为：000975））独立董事，于 2008 年 3 月至 2013 年 4 月任上海佳豪船舶工程设计股份有限公司（为深圳证券交易所上市的公司（股份代码为：300008））独立董事，于 2007 年 5 月至 2013 年 5 月任宁波双林汽车部件股份有限公司（为深圳证券交易所上市的公司（股份代码为：300100））独立董事。卢先生于 2009 年 5 月至 2014 年 3 月任本公司独立非执行董事。
林俊来	1952 年 12 月出生，62 岁，吉林大学经济学专业，研究生学历，硕士学位，经济师，现任本公司独立非执行董事、董事会薪酬与考核委员会委员、提名委员会和审计委员会委员。历任商业部计划司计划处副处长，国内贸易部综合计划司计划处处长，国务院稽察特派员总署特派员助理，中共中央企业工作委员会专职监事，国务院国资委正处级、副局长级专职监事、国有重点大型企业监事会 11 办事处副主任。林先生于 2013 年 5 月至 2014 年 10 月为本公司独立非执行董事。
徐文荣	1961 年 6 月生，53 岁，本科学历、教授级高级工程师。现任本公司监事会主席，中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员、纪检组组长，中海集装箱运输股份有限公司监事长。1997 年 11 月任中国石油地球物理勘探局副局长；1999 年 12 月任中国石油地球物理勘探局局长、党委副书记；2002 年 12 月任中国石油东方地球物理勘探有限责任公司副董事长、总经理、党委副书记；2004 年 1 月任中国石油天然气集团公司总经理助理，期间兼任集团公司发展研究部主任、中油国际工程公司董事长。2011 年 6 月起任中国海运（集团）总公司纪检组组长，2012 年 6 月起任本公司监事。
陈纪鸿	1957 年 5 月生，57 岁，本科学历，MBA 学位，现任本公司监事，上海海运（集团）有限公司总经理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。陈先生 1975 年 3 月参加工作，历任上海外轮修理厂党委书记兼纪委书记、中国海运（集团）总公司组织部副部长、部长、广西防城港市副市长（挂职），2006 年 1 月至 2013 年 2 月任本公司油轮公司党委书记、副总经理，2013 年 5 月起任本公司监事。
罗宇明	1967 年 12 月生，47 岁，高级工程师，现任本公司职工监事、中海油轮运输有限公司副总经理。罗宇明先生毕业于大连海运学院船舶驾驶专业，1989 年 8 月加入本公司，历任中海发展股份有限公司广州油轮分公司油轮船长、海务科主管、总经理助理、副总经理，2005 年 9 月起任中海发展股份有限公司油轮公司船舶管理部主任，2007 年 1 月起任航运部总经理，2007 年 10 月起任本公司职工监事。
陈秀玲	1965 年 5 月生，49 岁，研究生学历，现任本公司职工监事及中海散货运输有限公司商务部总经理。陈女士 1990 年 5 月毕业于武汉水运工程学院交运管理专业，历任广州海运（集团）有限公司运输处科员、广州海运南方船务公司箱运部经理、总经理助理，于 1998 年加入本公司任中海发展股份有限公司货轮公司商务部副主任、航运部副部长兼经营处处长、商务处处长，2006 年 5 月起任本公司职工监事。
张荣标	1961 年 10 月生，53 岁，审计师、会计师、工程师，现任中海油轮运输有限公司党委书记。张先生于 1996 年 1 月至 1997 年 7 月任广州海运

	(集团)有限公司监审部部长助理、副部长,于1997年7月至2005年3月任中国海运(集团)总公司监审部副部长、部长,于2005年3月至2011年3月任中海发展股份有限公司货轮公司党委书记、副总经理,2011年4月至2014年1月任广州海运(集团)有限公司总经理。张先生毕业于武汉河运专科学校轮机管理专业,曾于1999年1月至2001年12月在上海社科院研究生部进修研究生课程。张先生曾于2003年5月至2006年5月间任本公司监事,并于2012年6月-2014年1月任本公司监事。
王康田	1966年3月生,49岁,经济学硕士,现任本公司副总经理兼总会计师。1988年加入广州海运局,历任广州海运(集团)有限公司财务部会计科副科长、科长、财务部副部长,1997年加入中国海运(集团)总公司,并于1999年加入本公司。王先生1988年毕业于安徽财贸学院财务会计专业,并于2005年获中国人民大学经济学硕士学位。
谈伟鑫	1958年7月生,56岁,研究生学历,经济师,现任本公司副总经理。曾任上海海兴轮船股份有限公司董事会秘书,中海集团国际贸易有限公司总经理,中海物流有限公司副总经理,中国海运(集团)总公司发展部副部长、部长,2007年2月起任本公司副总经理。
庄德平	1959年12月生,55岁,大学本科学历,高级工程师,现任本公司副总经理。曾任广州海运局油轮公司船长,广州海运(集团)有限公司总经理助理、副总经理,于1998年7月起任本公司油轮公司副总经理,现任中海集团液化天然气投资有限公司(本公司之全资子公司)总经理。
姚巧红	1969年9月生,45岁,经济师、香港特许秘书公会联席成员,现任中海发展股份有限公司董事会秘书。1997年加入上海海兴轮船股份有限公司,2002年起任公司证券事务代表、董事会秘书室副主任、主任。姚女士1997年毕业于上海海运学院外语系,获文学硕士学位。

其它情况说明

- 1、报告期内,未有董事、监事或高级管理人员持有或买卖公司股份,公司目前尚未实施股权激励计划。
- 2、上述薪酬为税前口径,且不计单位缴交的养老金及公积金。
- 3、张荣标先生至2014年2月任本公司监事及广州海运(集团)有限公司总经理,自2014年3月起任本公司全资子公司-中海油轮运输有限公司党委书记。
- 4、董事、监事、高级管理人员的年龄计算基准日为报告日(2015年3月27日)。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
许立荣	中国海运(集团)总公司	董事长、党组书记	2013年11月	
张国发	中国海运(集团)总公司	总经理	2013年11月	

苏敏	中国海运（集团）总公司	总会计师	2011 年 4 月	
黄小文	中国海运（集团）总公司	副总经理	2012 年 5 月	
丁农	中国海运（集团）总公司	副总经理	2012 年 4 月	
刘锡汉	中国海运（集团）总公司	副总经理	2013 年 7 月	2015 年 2 月
俞曾港	中国海运（集团）总公司	副总经理	2014 年 3 月	
徐文荣	中国海运（集团）总公司	副总经理、纪检组长	2014 年 3 月	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张国发	中海集装箱运输股份有限公司	执行董事、董事长	2013-12-2	2016-6-27
苏敏	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	2013-6-28	2016-6-27
苏敏	招商银行股份有限公司	董事	2014 年 9 月	2016 年 5 月
黄小文	中海集装箱运输股份有限公司	执行董事、副董事长	2013-6-28	2016-6-27
黄小文	中海（海南）海盛船务股份有限公司	董事长	2014-4-8	2017-4-7
丁农	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	2013-6-28	2016-6-27
刘锡汉	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事		
俞曾港	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事		
俞曾港	中海（海南）海盛船务股份有限公司	董事		
张军	复旦大学	教授		
王武生	金茂律师事务所	高级合伙人		
阮永平	华东理工大学	计学系系主任		
阮永平	上海斯米克控股股份有限公司	独立董事	2011 年 2 月 25 日	
阮永平	广州智光电气股份有限公司	独立董事	2011 年 11 月 25 日	
阮永平	上海姚记扑克股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月	
叶承智	和记港口集团有限公司	董事总经理		
叶承智	Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited	执行董事		
叶承智	Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.	外部董事		

叶承智	中远太平洋有限公司	独立非执行董事		
叶承智	Westports Holdings Berhad	非独立非执行董事		
徐文荣	中海集装箱运输股份有限公司	监事会主席	2013-6-28	2016-6-27
陈纪鸿	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事	2013-6-28	2016-6-27
陈纪鸿	上海海运（集团）公司	总经理	2013 年 3 月	
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由本公司薪酬与考核委员会提出，经董事会同意后，提交股东大会审议通过后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据 2014 年度完成生产经营、安全及效益指标情况。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本节首页披露的有关内容。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 823.5 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	时间	批准程序
朱永光	独立非执行董事	离任	到期退任	2014 年 1 月 17 日	
张荣标	监事	离任	辞任	2014 年 1 月 29 日	
王大雄	执行董事	离任	辞任	2014 年 3 月 18 日	
卢文彬	独立非执行董事	离任	辞任	2014 年 3 月 31 日	
阮永平	独立非执行董事	聘任	新聘，补卢文彬缺	2014 年 3 月 31 日	股东大会批准
刘锡汉	执行董事	聘任	新聘	2014 年 6 月 6 日	股东大会批准
俞曾港	执行董事	聘任	新聘	2014 年 6 月 6 日	股东大会批准
叶承智	独立非执行董事	聘任	新聘	2014 年 6 月 6 日	股东大会批准
林俊来	独立非执行董事	离任	辞任	2014 年 10 月 16 日	
王国樑	独立非执行董事	聘任		2014 年 10 月 16 日	股东大会批准

五、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	17
主要子公司在职员工的数量	8,788
在职员工的数量合计	8,805
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	161
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
船员	7,977
销售人员	266
陆岸技能人员	9
行政人员	553
合计	8,805
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	77
本科生	1,994
专科生	2,555
中专生	2,028
中专以下	2,151
合计	8,805

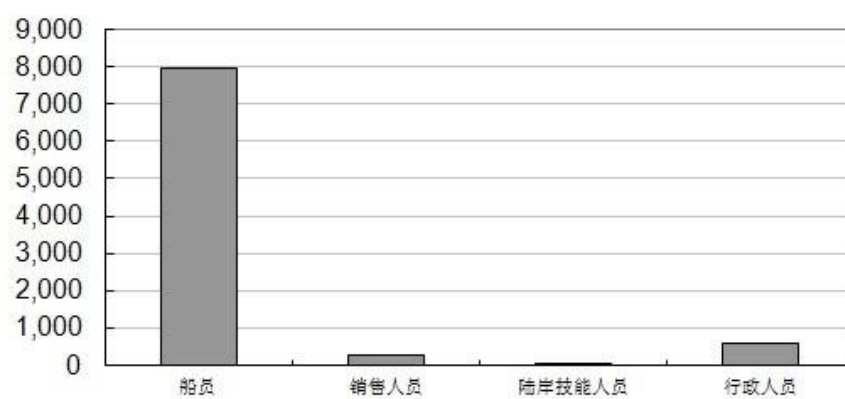
(二) 薪酬政策

本公司乃按照其营业额及盈利来检讨雇员之酬金调整幅度，雇员工资总额与公司经营效率挂钩，在此机制下，雇员薪酬支出之管理将更有效率，亦能有效激励员工为公司之进一步发展而努力。除上述薪酬外，本公司未向雇员提供认股计划，而雇员亦不享有花红。

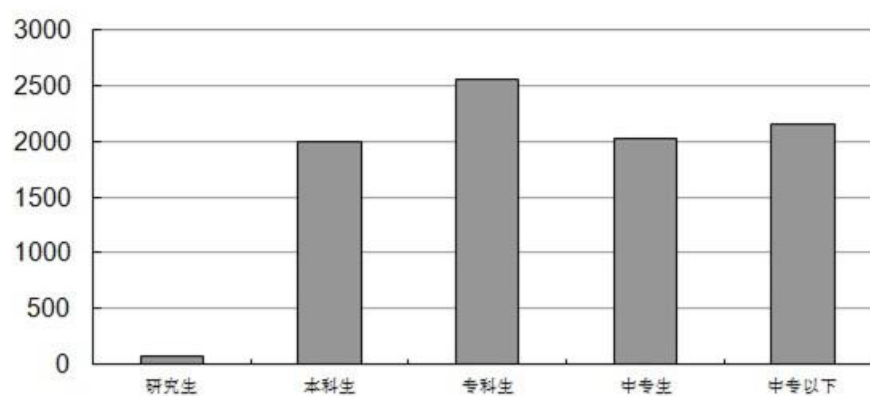
(三) 培训计划

本公司定期对经营管理人员之培训包括：经营管理、外语、计算机、业务知识及政策法规等；培训方式包括：讲座、参观学习、访问考察等。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



第九节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

在报告期内，本公司能够按照境内外监管要求，规范运作。依据《中海发展股份有限公司章程》（“《公司章程》”）、相关法律、法规和公司上市地证券监管规则等规定并结合公司实际情况，不断制定、完善和有效执行董事会及所属各专门委员会的工作制度和相关工作流程。

为完善公司制度、加强公司治理，2011 年本公司修订了《公司章程》及相关议事规则，包括《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《股东大会议事规则》，制订了《独立非执行董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《与中海集团财务有限责任公司关联交易的风险控制制度》和《董事会秘书工作制度》。

2012 年，根据中国证监会的有关规定，本公司修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并对《公司章程》第十五章《财务会计制度与利润分配》进行了修订，进一步明确了“利润分配的基本原则和现金分配的政策”等规定，充分体现了公司注重对股东的投资回报，维持长期稳定的分红比例的一贯政策。

本公司于 2013 年 12 月 23 日采纳董事会成员多元化政策，并修订了《中海发展股份有限公司董事会提名委员会实施细则》，增加了“每年检讨董事会的架构、人数及组成（包括但不限于）技能、知识、经验、性别、年龄、文化及教育背景及多样的观点与角度方面，并就任何为配合公司的策略而拟对董事会作出的变动提出建议”等内容。本公司认同并深信公司董事会成员多元化对企业管治及董事会行之有效的的重要性，采纳董事会成员多元化政策，旨在确保本公司董事会的成员在技能、经验以及视角的多元化方面达到适当的平衡，从而提升董事会的有效运作并保持高标准的企业管治水平。

2014 年，根据上海证券交易所于 2013 年 12 月 19 日发布的《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》，本公司对《董事会审计委员会实施细则》进行了修订，进一步明确了本公司审计委员会委员之职责及议事规则及决策程序。同时，为进一步提高本公司治理水平，强化公司内部审计工作，更好地发挥内部审计的监督、评价和服务职能，根据内部审计相关法律法规、准则及上市公司监管机构的有关规定，本公司于 2014 年制订了公司《内部审计管理制度》。

报告期内，通过股东大会、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，加之实施有效的内部控制管理体系，公司内部管理运作进一步规范，管理水平不断提升。

1、股东大会

股东大会为公司董事会和公司股东直接沟通并建立良好的关系提供机会。为保障本公司所有股东享有平等地位并有效行使自身权利，本公司严格按照有关法律法规及公司章程规定的通知、召集、召开程序，每年召开股东大会。

本公司股东大会于 2014 年的召开情况请见后文-股东大会情况简介

2、董事会

本公司董事会目前由 14 名董事构成，其中有 5 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”。

本公司董事会于 2014 年共召开 10 次会议，各董事的出席情况请见后文-董事履行职责情况。

3、监事会

本公司监事会目前由四名成员组成，其中包括两名职工代表。监事会负责对公司董事会及其成员以及高级管理层进行监督，防止其滥用职权、侵犯股东以及公司及其员工的合法权益。2014 年，监事会共召开八次会议，对公司财务状况、重大投资项目、公司依法运作情况和高级管理人员尽职情况进行审查。监事会遵守诚信原则，积极开展各项工作。

4、投资者关系

本公司积极认真做好信息披露和投资者关系管理工作，恪守规范、准确、完整、及时的信息披露原则。公司设立了专门的投资者关系管理部门，负责投资者关系方面的事务，并制订了《投资者关系管理办法》，积极进行规范运作。本公司通过业绩推介、路演、电话会议、公司网站、投资者来访接待等方式，加强与投资者和证券分析师的联系和沟通，不断提高投资者对公司的认知程度。就公司信息进行咨询的渠道已向公众发布。如股东及投资机构需就公司信息咨询，可在任何时间 通过向公司在中国大陆的总部办公地址写信、传真或电邮进行咨询，上述联系信息已在公司网站予以公布。股东并可就持股信息直接向公司的香港股份过户处问询。

5、内部控制

请见本报告第十节-内部控制的有关内容。

6、内幕知情人登记管理

2012 年，根据中国证监会的有关规定，本公司修订了《内幕信息知情人登记管理制度》。在报告期，本公司严格按照中国证监会的规定和公司内部制度对内幕信息知情人进行登记管理，在年内共 5 次向上海证券交易所提交/更新内幕信息知情人登记表。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 3 月 31 日	1、关于聘任阮永平先生为本公司独立非执行董事的议案； 2、关于授权公司为中海发展（香港）航运有限公司外币融资提供担保的议案； 3、关于修改《公司章程》的议案	通过所有议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《上海证券交易所网站》、本公司网站	2014 年 4 月 1 日
2013 年度股东大会	2014 年 6 月 10 日	1、关于公司二〇一三年度财务报告的议案；2、关于公司二〇一三年度董事会报告的议案；3、关于公司二〇一三年度监事会工作报告的议案；4、关于公司二〇一三年度独立董事履职报告的议案；5、关于公司二〇一三年度报告全文及摘要的议案；6、关于聘任刘锡汉先生为公司执行董事的议案；7、关于聘任俞曾港先生为公司执行董事	通过所有议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《上海证券交易所网站》、本公司网站	

		的议案；8、关于聘任叶承智先生为公司独立非执行董事的议案；9、关于公司二〇一四年度董事、监事薪酬及津贴的议案；10、关于公司续聘二〇一四年度境内外审计机构及授权董事会决定其酬金的议案，11、关于公司二〇一三年度利润分配的议案；12、关于光租 4 艘 6.4 万吨级散货船的议案；13、关于与中海国际签订《船员管理服务协议》的议案。			
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 8 月 12 日	1、关于向下修正“中海转债”转股价格的议案；2、关于签署亚马尔 LNG 运输项目一揽子合同(协议)及为三家单船公司出具期租合同和造船合同履约保证的议案；3、关于建议授权公司为中海发展(香港)航运有限公司融资再提供 5 亿美元担保的议案。	通过所有议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《上海证券报》、《上海证券交易所网站》、本公司网站	2014 年 8 月 13 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 10 月 16 日	1、关于聘任王国樑先生为本公司独立非执行董事的议案；2、关于中海油运收购上海海运持有的北海船务 20% 股权的议案。	通过所有议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《上海证券报》、《上海证券交易所网站》、本公司网站	2014 年 10 月 17 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
许立荣	否	10	2	8	0	0	否	0
张国发	否	10	0	8	2	0	否	1

王大雄	否	3	0	1	0	2	否	0
苏敏	否	10	2	7	0	1	否	1
黄小文	否	10	2	8	0	0	否	0
丁农	否	10	2	8	0	0	否	0
刘锡汉	否	5	1	4	0	0	否	0
俞曾港	否	5	1	4	0	0	否	1
韩骏	否	10	2	8	0	0	否	3
邱国宣	否	10	2	8	0	0	否	0
朱永光	是	1	0	0	0	1	否	0
张军	是	10	1	8	1	0	否	0
卢文彬	是	3	1	2	0	0	否	0
王武生	是	10	2	8	0	0	否	4
林俊来	是	9	2	7	0	0	否	3
阮永平	是	7	1	6	0	0	否	4
叶承智	是	5	0	4	1	0	否	0
王国樑	是	1	0	1	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

1、战略委员会

公司战略委员会主要负责对公司长期发展战略、重大投资项目决策、财务预算以及投资项目的战略规划进行研究并向董事会提出建议。于报告期内，公司董事会战略委员会由 12 位董事组成，其中 9 位执行董事和 3 位独立非执行董事，许立荣先生担任主任委员。独立董事张军先生、叶承智先生及王国樑先生以丰富的经济学、航运及财务等领域的专业知识和工作经验，为公司可持续发展建言献策，发挥智囊和参谋的作用。

2014 年该委员会共召开了 3 次会议，就公司投资亚马尔 LNG 运输项目、下调中海转债转股价、收购北海船务 40% 股权及为本公司附属公司提供若干融资担保等事宜向董事会提出建议。

2、审计委员会

于报告期内，本公司的审计委员会由四名独立非执行董事组成，卢文彬先生于 2014 年 3 月 31 日辞任后，由阮永平先生担任主任委员。审计委员会的主要职责是：审查公司财务报告，审核境内外独立审计师的聘用，审核并批准与审计相关的服务及监督公司内部财务报告程序和管理政策等。审计委员会每年至少召开三次会议，审阅本公司采用的会计政策、内部控制制度框架的有效性以及相关财务事宜，以确保公司财务报表及相关信息的完整性、公平性和准确性。

2014 年，审计委员会共召开了四次会议，每次会议均有专门的记录员记录会议情况，会议通过的所有事项都按照有关规定存盘。

审计委员会审议了公司 2013 年度财务报告、公司 2013 年度持续性关联交易情况报告、公司 2013 年度内部控制评价报告、关于聘用公司 2014 年度境内外审计机构、公司 2014 年中期财务报告等议案，形成了审计委员会关于公司 2013 年度财务报告的意见书、关于公司 2013 年度利润分配预案的意见书、关于公司 2014 年中期财务报告的意见书。

审计委员会每年至少一次与外聘审计师举行会议，讨论审核过程中的问题，公司管理层不得参与，于 2014 年，审计委员会与外聘审计师共举行了 3 次会议。审计委员会在向董事会递交季度、中期及全年业绩报告前，将先行审阅；在审阅时，审计委员会不仅注意会计政策及惯例变动之影响，亦兼顾须遵守会计师政策、上市规则及法律之规定。在外部审计师的选聘、辞任或解聘方面，董事会与审计委员会之间不存在异议。

3、薪酬与考核委员会

于报告期内，本公司的薪酬与考委员会由四名独立非执行董事组成，林俊来先生于 2014 年 10 月 16 日辞任后，由叶承智先生担任主任委员。

2014 年，薪酬与考核委员会召开 2 次会议，委员们审核了董事和高级管理人员的薪酬，考核了 2013 年度工作计划的实施情况，并且以市场情况、公司经营效益及其所履行的职责等作为确定董事及高级管理人员 2014 年度薪酬的依据。

4、董事提名委员会

本公司提名委员会由 4 位董事组成，其中 1 位执行董事和 3 位独立非执行董事，独立董事王武生先生担任主任委员。

2014 年召开了 3 次会议，审议关于聘任公司执行董事及独立非执行董事等事宜，并将有关议案提请董事会审议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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

公司目前尚未实施股权激励计划。

经公司董事会薪酬与考核委员会提议，董事会建议公司高级管理人员 2014 年度的薪酬标准如下：

1、股东方董事、监事不在本公司领取薪酬。

2、管理层董事按照高级管理人员的考核领取薪酬，除此外不额外领取董事津贴。

公司总经理薪酬由基本年薪、绩效薪金和特别奖励构成。基本年薪为 60 万元；绩效薪金为基本年薪的 0 至 1.5 倍，视考核情况而定；在完成或超额完成董事会下达的奋斗利润目标时，特别奖励为 30 万元。

3、独立董事（境内）津贴标准维持人民币 10 万元/年（税前），如从境外聘请独立董事，其津贴标准为人民币 30 万元/年（税前）；如聘请独立监事，其津贴按照独立董事标准执行。

4、职工监事按照职工领取薪酬，其标准由公司内部管理制度规定。

经 2015 年第一次薪酬与考核委员会批准，2014 年公司高级管理人员的实际收入见第八节-董事、监事、高级管理人员和员工情况的披露。

第十节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

本公司一直致力于内部控制体系的健全和完善，并且结合公司治理等专项活动，全面加强内部管理体系的建设工作。公司董事会负责建立健全并有效实施内部控制；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行；审计委员会负责指导和监督公司内部机构评价内部控制的有效性。

为加强和规范企业内部控制，提高经营管理水平和风险防范能力，根据国家财政部、证监会、审计署、银监会、保监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，本公司自 2011 年 3 月起开始实施内部控制体系建设。

本公司对各项规章制度等文件进行整理、对照和全面梳理，于 2011 年 12 月完成《中海发展内控手册 2011 版》的编制工作。《中海发展内控手册》的范围涵盖了本公司现有业务，内容主要包括人力资源、资金管理、资产管理、财务报告、全面预算、合同管理、采购管理、销售管理、信息系统管理等业务。

2012-2013 年，本公司进一步推进内部控制规范体系建设工作。一是扩大内部控制体系覆盖面，于 2012 年将中海发展下属四家境内控股子公司纳入内控规范体系建设范围；二是根据内部架构和业务流程的变化，并考虑到本公司全资附属公司中海油运的成立，相应调整内控设计，及时更新制度与流程。三是实施内部控制管理层自我评价，对内部控制体系的有效性进行评估测试，根据评估测试情况进一步完善内控手册相关内容。本公司推进内部控制规范体系建设工作相关成果体现于 2012 版《中海发展内部控制手册》、2013 版《中海发展内部控制手册》及《中海发展风险管理手册》中。

2014 年，本公司在总结前三年内部控制工作经验及工作成果的基础上，继续完善内部控制建设，启动内部控制信息化试点工作，突出风险管控及风险指标实时预警功能，进一步强化内部控制的监督检查，持续开展内部控制有效性评估，确保内控工作规范，运行有效，使公司主要风险始终处于可控范围内，促进公司沿着内部控制规范的要求稳健发展。目前，2014 年度的内控手册更新工作已经基本完成，内控信息化平台建设正式有序推进。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

于报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计报告

天职业字[2015]5925 号

中海发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中海发展股份有限公司（以下简称“中海发展”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2014 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表和股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中海发展管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中海发展财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中海发展 2014 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

二、财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,061,140,277.90	1,919,204,136.32
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		238,629,601.40	151,653,977.10
应收账款		1,507,633,195.10	1,598,630,832.46
预付款项		400,745,311.18	256,319,634.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		15,289,703.39	
应收股利		57,112,645.40	50,000,000.00
其他应收款		339,518,533.42	179,853,537.39
买入返售金融资产			
存货		835,303,585.97	888,287,303.66
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		6,455,372,853.76	5,043,949,421.27
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		35,284,285.62	156,851,454.60
持有至到期投资			
长期应收款		786,539,507.30	219,289,481.94
长期股权投资		6,502,339,239.61	4,552,714,780.43
投资性房地产		1,032,239,141.00	1,076,280,488.00
固定资产		45,364,965,777.11	43,935,437,093.53
在建工程		5,139,413,038.73	3,489,044,868.09
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		16,158,932.01	21,936,644.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,036,539.59	49,384,886.45
递延所得税资产		408,052,309.18	297,589,869.16
其他非流动资产			
非流动资产合计		59,295,028,770.15	53,798,529,566.88
资产总计		65,750,401,623.91	58,842,478,988.15

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		6,164,278,043.21	4,402,458,876.43
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			433,770,000.00
应付账款		990,669,006.13	1,108,963,229.05
预收款项		185,002,919.43	111,150,075.54
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		41,905,403.64	53,066,425.95
应交税费		-468,102,466.38	-642,743,155.67
应付利息		147,194,766.29	229,467,744.77
应付股利			
其他应付款		203,717,360.41	1,178,231,235.66
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		6,310,887,983.04	4,235,889,157.36
其他流动负债			
流动负债合计		13,575,553,015.77	11,110,253,589.09
非流动负债：			
长期借款		23,425,342,501.52	15,412,551,535.53
应付债券		3,975,124,287.16	8,391,928,057.81
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		1,335,426,501.14	1,162,690,742.06
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		281,814,931.59	349,694,883.13
递延收益		631.84	631.84
递延所得税负债		217,856,571.60	198,794,676.25
其他非流动负债		291,553,253.51	4,688,073.17
非流动负债合计		29,527,118,678.36	25,520,348,599.79
负债合计		43,102,671,694.13	36,630,602,188.88
所有者权益			
股本		3,481,405,286.00	3,404,555,984.00
其他权益工具		766,025,282.16	873,035,114.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,429,866,191.27	3,963,260,077.15
减：库存股			
其他综合收益		-845,034,507.96	-703,525,901.36

项目	附注	期末余额	期初余额
专项储备		63,896,038.39	68,169,148.72
盈余公积		2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
一般风险准备			
未分配利润		11,055,406,043.57	10,744,440,487.23
归属于母公司所有者权益合计		21,829,000,679.87	21,227,371,256.99
少数股东权益		818,729,249.91	984,505,542.28
所有者权益合计		22,647,729,929.78	22,211,876,799.27
负债和所有者权益总计		65,750,401,623.91	58,842,478,988.15

法定代表人：许立荣 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：陈华

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,129,655,058.98	487,558,148.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		2,552,536.12	1,312,334.37
预付款项		6,349,933.68	4,827,686.43
应收利息		31,815,993.96	24,084,051.53
应收股利		50,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款		10,295,341,584.04	5,161,567,376.88
存货		3,423,912.77	4,512,000.00
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		11,519,139,019.55	5,733,861,597.51
非流动资产：			
可供出售金融资产		29,454,546.00	
持有至到期投资		8,000,000,000.00	15,687,752,000.00
长期应收款			
长期股权投资		17,801,312,407.42	17,566,283,956.78
投资性房地产		1,156,840,700.00	1,206,608,819.00
固定资产		67,706,763.53	69,251,129.03
在建工程			
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		10,438,260.42	13,070,111.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			

项目	附注	期末余额	期初余额
其他非流动资产			
非流动资产合计		27,065,752,677.37	34,542,966,016.67
资产总计		38,584,891,696.92	40,276,827,614.18
流动负债：			
短期借款		1,911,900,000.00	1,487,752,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		11,791,107.36	20,154,938.00
预收款项		1,175,571.14	4,164,033.19
应付职工薪酬		3,675,241.66	5,630,283.13
应交税费		-1,005,926.49	-254,396,073.52
应付利息		89,409,336.43	206,466,659.49
应付股利			
其他应付款		83,017,685.88	241,770,824.24
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		4,143,382,660.09	2,998,949,299.85
其他流动负债			
流动负债合计		6,243,345,676.07	4,710,491,964.38
非流动负债：			
长期借款		5,800,000,000.00	5,000,000,000.00
应付债券		3,975,124,287.16	8,391,928,057.81
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		61,875,186.53	33,436,852.98
递延收益			
递延所得税负债		149,472,402.40	158,077,407.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,986,471,876.09	13,583,442,318.45
负债合计		16,229,817,552.16	18,293,934,282.83
所有者权益：			
股本		3,481,405,286.00	3,404,555,984.00
其他权益工具		766,025,282.16	873,035,114.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,428,345,741.01	3,961,739,626.89
减：库存股			
其他综合收益		276,041,994.02	270,253,828.05
专项储备			
盈余公积		2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利润		10,525,819,495.13	10,595,872,431.16
所有者权益合计		22,355,074,144.76	21,982,893,331.35
负债和所有者权益总计		38,584,891,696.92	40,276,827,614.18

法定代表人：许立荣

主管会计工作负责人：王康田

会计机构负责人：陈华

合并利润表

2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		12,333,820,377.94	11,392,036,931.66
其中:营业收入		12,333,820,377.94	11,392,036,931.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,650,711,110.86	13,249,203,818.45
其中:营业成本		10,967,288,679.60	11,254,455,270.14
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		8,620,142.52	7,877,571.15
销售费用		57,470,303.88	49,309,161.73
管理费用		427,776,042.05	464,744,229.73
财务费用		1,185,043,942.81	1,050,872,679.04
资产减值损失		4,512,000.00	421,944,906.66
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		-44,041,347.00	11,637,181.00
投资收益(损失以“—”号填列)		297,543,336.10	117,060,041.46
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		296,984,674.95	111,581,951.72
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		-63,388,743.82	-1,728,469,664.33
加:营业外收入		575,380,679.96	45,505,280.97
其中:非流动资产处置利得		9,556,320.38	2,113.04
减:营业外支出		188,445,794.80	610,680,394.12
其中:非流动资产处置损失		240,782,152.50	235,477,465.87
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		323,546,141.34	-2,293,644,777.48
减:所得税费用		-79,833,636.63	-11,903,197.30
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		403,379,777.97	-2,281,741,580.18
归属于母公司所有者的净利润		310,965,556.34	-2,298,400,815.97
少数股东损益		92,414,221.63	16,659,235.79
六、其他综合收益的税后净额		-400,960,884.29	29,853,179.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-141,508,606.60	-54,399,667.09
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-141,508,606.60	-54,399,667.09
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		6,072,254.55	763,682.23

项目	附注	本期发生额	上期发生额
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		-174,656,510.58	67,712,617.11
5. 外币财务报表折算差额		27,075,649.43	-122,875,966.43
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-259,452,277.69	84,252,846.43
七、综合收益总额		2,418,893.68	-2,251,888,400.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		169,456,949.74	-2,352,800,483.06
归属于少数股东的综合收益总额		-167,038,056.06	100,912,082.22
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0913	-0.6751
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0913	-0.6751

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：许立荣 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：陈华

母公司利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		75,128,118.38	3,294,634,519.84
减：营业成本		86,380,248.53	3,239,306,623.70
营业税金及附加		1,513,036.89	2,026,905.13
销售费用			7,426,195.19
管理费用		41,854,322.53	164,652,095.79
财务费用		846,306,876.94	998,894,324.72
资产减值损失		4,512,000.00	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-49,768,119.00	13,150,382.00
投资收益（损失以“－”号填列）		901,556,248.55	538,673,830.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		195,140,284.67	112,044,313.98
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-53,650,236.96	-565,847,411.84
加：营业外收入		4,137,347.77	160,388,499.73
其中：非流动资产处置利得		3,455.26	139,463,909.28
减：营业外支出		29,145,052.10	90,681,653.18
其中：非流动资产处置损失		5,064.00	46,932,839.30
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-78,657,941.29	-496,140,565.29
减：所得税费用		-8,605,005.26	162,063,746.59
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-70,052,936.03	-658,204,311.88
五、其他综合收益的税后净额		5,788,165.97	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		5,788,165.97	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的		5,788,165.97	

项目	附注	本期发生额	上期发生额
其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-64,264,770.06	-658,204,311.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：许立荣 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：陈华

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		12,914,208,568.22	11,502,425,113.05
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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		274,759,607.60	201,732,734.32
收到其他与经营活动有关的现金		889,216,506.72	881,319,556.70
经营活动现金流入小计		14,078,184,682.54	12,585,477,404.07
购买商品、接受劳务支付的现金		8,440,025,329.11	8,739,058,854.34
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,828,199,205.96	1,862,572,097.15
支付的各项税费		129,233,107.39	65,099,931.71
支付其他与经营活动有关的现金		394,077,044.26	363,905,601.78
经营活动现金流出小计		10,791,534,686.72	11,030,636,484.98
经营活动产生的现金流量净额		3,286,649,995.82	1,554,840,919.09
二、投资活动产生的现金流量：			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
收回投资收到的现金		20,000,000.00	212,000,000.00
取得投资收益收到的现金		19,658,661.15	22,278,089.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		372,663,005.51	243,621,110.80
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		120,000,000.00	
投资活动现金流入小计		532,321,666.66	477,899,200.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,734,370,128.36	3,862,599,179.03
投资支付的现金		2,275,281,197.05	755,573,870.25
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		736,950,000.00	
投资活动现金流出小计		9,746,601,325.41	4,618,173,049.28
投资活动产生的现金流量净额		-9,214,279,658.75	-4,140,273,848.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			14,707,464.96
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			14,707,464.96
取得借款收到的现金		23,213,731,482.26	9,463,009,123.89
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		29,850,000.00	
筹资活动现金流入小计		23,243,581,482.26	9,477,716,588.85
偿还债务支付的现金		15,420,546,549.18	7,160,917,701.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,269,965,769.05	993,853,899.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			60,720.64
支付其他与筹资活动有关的现金		108,861,884.97	85,694,477.39
筹资活动现金流出小计		16,799,374,203.20	8,240,466,077.49
筹资活动产生的现金流量净额		6,444,207,279.06	1,237,250,511.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,458,525.45	-18,358,331.00
五、现金及现金等价物净增加额		530,036,141.58	-1,366,540,749.29
加：期初现金及现金等价物余额		1,919,204,136.32	3,285,744,885.61
六、期末现金及现金等价物余额		2,449,240,277.90	1,919,204,136.32

法定代表人：许立荣 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：陈华

母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		44,135,310.14	3,502,637,790.47
收到的税费返还		3,946,000.00	127,480,471.18
收到其他与经营活动有关的现金		3,882,763,311.79	894,937,931.50
经营活动现金流入小计		3,930,844,621.93	4,525,056,193.15
购买商品、接受劳务支付的现金		100,142,305.69	2,432,981,911.46
支付给职工以及为职工支付的现金		12,912,758.47	610,244,625.40
支付的各项税费		8,385,675.21	21,860,907.09

项目	附注	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金		5,435,523,867.45	175,642,168.10
经营活动现金流出小计		5,556,964,606.82	3,240,729,612.05
经营活动产生的现金流量净额		-1,626,119,984.89	1,284,326,581.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,970,535,000.00	300,000,000.00
取得投资收益收到的现金		770,448,716.80	429,550,470.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000.00	9,889,582,137.66
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		400,000,000.00	
投资活动现金流入小计		11,141,003,716.80	10,619,132,608.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		959,673.00	911,438,290.63
投资支付的现金		2,358,969,546.00	10,619,552,000.00
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		3,900,000,000.00	
投资活动现金流出小计		6,259,929,219.00	11,530,990,290.63
投资活动产生的现金流量净额		4,881,074,497.80	-911,857,682.07
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		5,516,950,000.00	3,429,453,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		29,850,000.00	
筹资活动现金流入小计		5,546,800,000.00	3,429,453,000.00
偿还债务支付的现金		7,292,640,000.00	3,868,115,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		856,458,921.17	710,072,298.81
支付其他与筹资活动有关的现金		633,037,661.85	24,202,836.57
筹资活动现金流出小计		8,782,136,583.02	4,602,390,135.38
筹资活动产生的现金流量净额		-3,235,336,583.02	-1,172,937,135.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,578,980.79	9,044,464.83
五、现金及现金等价物净增加额		30,196,910.68	-791,423,771.52
加：期初现金及现金等价物余额		487,558,148.30	1,278,981,919.82
六、期末现金及现金等价物余额		517,755,058.98	487,558,148.30

法定代表人：许立荣 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：陈华

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,404,555,984.00				5,160,494,694.42		-1,027,725,403.82	68,169,148.72	2,877,436,346.44		10,744,440,487.23	984,505,542.28	22,211,876,799.27
加：会计政策变更				873,035,114.81	-1,197,234,617.27		324,199,502.46						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,404,555,984.00			873,035,114.81	3,963,260,077.15		-703,525,901.36	68,169,148.72	2,877,436,346.44		10,744,440,487.23	984,505,542.28	22,211,876,799.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	76,849,302.00			-107,009,832.65	466,606,114.12		-141,508,606.60	-4,273,110.33			310,965,556.34	-165,776,292.37	435,853,130.51
（一）综合收益总额							-141,508,606.60				310,965,556.34	-167,038,056.06	2,418,893.68
（二）所有者投入和减少资本	76,849,302.00			-107,009,832.65	466,606,114.12							1,226.90	436,446,810.37
1. 股东投入的普通股	76,849,302.00				466,606,114.12							1,226.90	543,456,643.02
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-107,009,832.65									-107,009,832.65
（三）利润分配													
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													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润	
		优先股	永续债	其他										
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														
（五）专项储备								-4,273,110.33				1,260,536.79	-3,012,573.54	
1. 本期提取								93,570,166.15				3,731,205.28	97,301,371.43	
2. 本期使用								97,843,276.48				2,470,668.49	100,313,944.97	
（六）其他														
四、本期期末余额	3,481,405,286.00			766,025,282.16	4,429,866,191.27			-845,034,507.96	63,896,038.39	2,877,436,346.44		11,055,406,043.57	818,729,249.91	22,647,729,929.78

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库 存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	3,404,552,613.00				5,091,999,246.81		-904,849,437.39	5,157,254.98	2,877,436,346.44		13,042,841,303.20	868,425,888.00	24,385,563,215.04
加：会计政策变更				873,041,586.14	-1,128,764,789.26		255,723,203.12						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,404,552,613.00			873,041,586.14	3,963,234,457.55		-649,126,234.27	5,157,254.98	2,877,436,346.44		13,042,841,303.20	868,425,888.00	24,385,563,215.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,371.00			-6,471.33	25,619.60		-54,399,667.09	63,011,893.74			-2,298,400,815.97	116,079,654.28	-2,173,686,415.77
（一）综合收益总额							-54,399,667.09				-2,298,400,815.97	100,912,082.22	-2,251,888,400.84
（二）所有者投入和减少资本	3,371.00			-6,471.33	25,619.60							14,707,464.96	14,729,984.23
1. 股东投入的普通股	3,371.00				25,619.60							14,707,464.96	14,736,455.56
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-6,471.33									-6,471.33
（三）利润分配												-58,786.77	-58,786.77
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												-58,786.77	-58,786.77
4. 其他													
（四）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													
（五）专项储备								63,011,893.74				518,893.87	63,530,787.61
1. 本期提取								89,908,342.91				596,818.08	90,505,160.99
2. 本期使用								26,896,449.17				77,924.21	26,974,373.38

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具		资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			
		优先股	永续债										其他
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,404,555,984.00			873,035,114.81	3,963,260,077.15		-703,525,901.36	68,169,148.72	2,877,436,346.44		10,744,440,487.23	984,505,542.28	22,211,876,799.27

法定代表人：许立荣

主管会计工作负责人：王康田

会计机构负责人：陈华

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,404,555,984.00				5,105,028,569.75				2,877,436,346.44	10,595,872,431.16	21,982,893,331.35
加：会计政策变更				873,035,114.81	-1,143,288,942.86		270,253,828.05				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,404,555,984.00			873,035,114.81	3,961,739,626.89		270,253,828.05		2,877,436,346.44	10,595,872,431.16	21,982,893,331.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	76,849,302.00			-107,009,832.65	466,606,114.12		5,788,165.97			-70,052,936.03	372,180,813.41
（一）综合收益总额							5,788,165.97			-70,052,936.03	-64,264,770.06
（二）所有者投入和减少资本	76,849,302.00			-107,009,832.65	466,606,114.12						436,445,583.47
1. 股东投入的普通股	76,849,302.00				466,606,114.12						543,455,416.12
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				-107,009,832.65							-107,009,832.65
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	3,481,405,286.00			766,025,282.16	4,428,345,741.01		276,041,994.02		2,877,436,346.44	10,525,819,495.13	22,355,074,144.76

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,404,552,613.00				5,105,009,421.48			93.84	2,877,436,346.44	11,254,076,743.04	22,641,075,217.80
加：会计政策变更				873,041,586.14	-1,143,295,414.19		270,253,828.05				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,404,552,613.00			873,041,586.14	3,961,714,007.29		270,253,828.05	93.84	2,877,436,346.44	11,254,076,743.04	22,641,075,217.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,371.00			-6,471.33	25,619.60			-93.84		-658,204,311.88	-658,181,886.45
（一）综合收益总额										-658,204,311.88	-658,204,311.88
（二）所有者投入和减少资本	3,371.00			-6,471.33	25,619.60						22,519.27
1. 股东投入的普通股	3,371.00				25,619.60						28,990.60
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-6,471.33							-6,471.33
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）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											
（五）专项储备								32,359,814.73			32,359,814.73
1. 本期提取								49,161,617.30			49,161,617.30
2. 本期使用								16,801,802.57			16,801,802.57
（六）其他								-32,359,908.57			-32,359,908.57
四、本期期末余额	3,404,555,984.00			873,035,114.81	3,961,739,626.89		270,253,828.05		2,877,436,346.44	10,595,872,431.16	21,982,893,331.35

法定代表人：许立荣

主管会计工作负责人：王康田

会计机构负责人：陈华

三、公司基本情况

1. 公司概况

中海发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”,包含子公司时统称本集团),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2,000万张可转换公司债券,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,其中境内有限售条件流通股157,850万股,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。中海集团持股份数仍为157,850万股,持股比例从47.46%变更为46.36%,为境内有限售条件流通股。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2014年12月31日累计已有479,576,000元可转换公司债券转为本公司A股股票,累计转股股数为76,853,016股。转股后,公司总股本变更为3,481,405,286股,其中,境内无限售条件流通股(A股)2,185,405,286股,境外上市外资股(H股)1,296,000,000股。截至2014年12月31日,公司总股本3,481,405,286股均为无限售条件流通股。

2014年10月15日,本公司的控股股东中海集团与武汉钢铁(集团)公司(以下简称“武钢集团”)签署《关于双方所持控股上市公司股票无偿划转之协议》(以下简称“股票划转协议”),中海集团将其持有的本公司141,891,900股A股股份无偿划转给武钢集团。中海集团从原持股份数15.785亿股变更为14.366亿股,综合可转换债券转股的影响,持股比例由46.36%变更为41.26%。

本公司企业法人营业执照注册号:310000400151546;注册地址:中国(上海)自由贸易试验区盛路188号A-1015室;经营范围:主营沿海、远洋、长江货物运输,船舶租赁,货物代理、代运业务;兼营船舶买卖、集装箱修造、船舶配件代购代销,船舶技术咨询和转让;国内沿海

散货船、油船海务管理、机务管理及船舶检修、保养；国际船舶管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本公司的母公司为中国海运(集团)总公司。

2. 合并财务报表范围

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。详见本附注七、合并范围的变化及八、在其他主体中的权益。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 持续经营

本集团评价了自报告期末起 12 个月的持续经营能力。

本集团以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

2. 会计期间

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

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

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

（2）比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

（3）对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;

4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中应当确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积 (资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

5. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

合并财务报表包括本公司及全部子公司截至报告基准日为止的年度财务报表。子公司指被本公司控制的被投资单位。

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

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。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

1) 各参与方均受到该安排的约束；2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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。

8. 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采

用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

9. 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本集团按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账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。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累

计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）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。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：（1）终止确认部分的账面价值；（2）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。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。公允价值发生大幅度和非暂时性的下降，是指公允价值发生持续下跌时间已达到或超过 12 个月，且公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%的。

10. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	500 万
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
其他方法	个别认定

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收账款组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11. 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

本集团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。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 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。

12. 划分为持有待售资产

本集团将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

1. 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
2. 本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
3. 本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
4. 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

13. 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始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初始投资成本；长期股权投资的初始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。

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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益

以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制, 是指拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额; 重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资, 但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资, 但不丧失控制权时, 应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的, 对于处置的股权, 应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值, 出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额, 确认为投资收益 (损失); 同时, 对于剩余股权, 应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的, 应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资, 在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的, 按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14. 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量, 采用公允价值模式进行后续计量。

选择公允价值模式进行后续计量投资性房地产的依据为:

1. 存在活跃的房地产交易市场;

2. 能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息, 对公允价值作出合理估计。

本集团对投资性房地产不计提折旧或进行摊销, 在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值, 公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变, 将投资性房地产转换为自用房地产时, 以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值, 公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

本集团将自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入资本公积。对于在建投资性房地产，如果其公允价值无法可靠确定但预期该房地产完工后的公允价值能够持续可靠取得的，以成本计量该在建投资性房地产，其公允价值能够可靠计量时或其完工后（两者孰早），再以公允价值计量。

15. 固定资产

(1). 确认条件

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，使用年限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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2). 折旧方法

除了已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，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：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	30-40		2.40-3.20
运输船舶（注）	直线法	17-25	轻吨*预计废钢价	
运输设备	直线法	5-10	原值*4%	19.20-9.60
办公及其他设备	直线法	5	原值*4%	19.20

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 420 美元/轻吨（约人民币 2,560 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。

(3). 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相

应的减值准备。

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。

(4). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本集团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。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团；
- (2) 本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权；
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%））；
- (4) 本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%以上（含 90%））；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%以上（含 90%））；
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

本集团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。

本集团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。

16. 在建工程

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

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

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

17. 借款费用

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

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

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

(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) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。各项使用寿命有限的无形资产的使用寿命如下：

项目	摊销年限(年)
房屋使用权	10
土地使用权	50
计算机软件	5

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。本集团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本集团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。

本集团无使用寿命不确定的无形资产。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本集团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。

19. 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。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 职工薪酬

职工薪酬,是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

(2)、离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时,本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时,不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末,本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

①服务成本,包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额,包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本,上述第①项和第②项计入当期损益;第③项计入其他综合收益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

辞退福利主要包括:

1) 在职工劳动合同尚未到期前,不论职工本人是否愿意,本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

2) 在职工劳动合同尚未到期前,为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿,职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短期薪酬的相关规定;辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,适用其他长期职工福利的有关规定

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

21. 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

该义务成为本集团承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本集团；

该义务的金额能够可靠的计量。

2. 本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

22. 股份支付

1. 股份支付的种类

本集团的股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

存在等待期的股份支付，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息对可行权权益工具的情况进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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相关成本或

费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

23. 收入

1. 销售商品

本集团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，收入的金额能够可靠地计量且相关的经济利益很可能流入，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

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

按照他人使用本集团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，本集团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。

24. 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。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为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。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。按照名义金额计量的政府补助，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。

25. 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，则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，转回减记的金额。

4. 本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

26. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

本集团为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

本集团为承租人时，在租赁期开始日，本集团以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本集团为出租人时，在租赁期开始日，本集团以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

27. 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 套期保值

1) 套期包括公允价值套期、现金流量套期、境外经营净投资套期。

2) 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：

①在套期开始时，本集团对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；

②该套期预期高度有效，且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

③对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；

④套期有效性能够可靠地计量；

⑤持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，本集团认定其高度有效：

①在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

②该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

3) 套期会计处理

①公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

②现金流量套期

a. 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，无效部分计入当期损益。

b. 被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接所有者权益确认的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使本集团在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

c. 本集团为规避所持有借款利率变动风险（即被套期风险），与花旗银行签订了《利率掉期合约》（即套期工具），该项套期为现金流量套期，到期日分别为2016年、2031年及2032年。本集团采用比率分析法对该套期的有效性进行评价。

(2) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

28. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
修订《企业会计准则—基本准则》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
修订《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	调减 2013 年 12 月 31 日长期股权投资 5,824,504.11 元，调增 2013 年 12 月 31 日可供出售金融资产 5,824,504.11 元
修订《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	调减 2013 年 12 月 31 日资本公积 1,197,234,617.27 元，调增其他综合收益 324,199,502.46 元，调增他权益工具 873,035,114.81 元
《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
《企业会计准则第 40 号—合营安排》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响
《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》	2014 年董事会第十次会议及监事会第八次会议	无重大影响

其他说明

无。

(2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
船舶的净残值会计估计调整		2014 年 1 月 1 日起	减少当年利润总额约为 0.57 亿元

其他说明

无.

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	注 1
消费税	应纳税营业额	5%
营业税	应缴流转税税额	注 2
城市维护建设税	应缴流转税税额	3%
企业所得税	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	注 3

注 1：除资产处置收入外，销售货物按 17%的税率计算销项税，国内交通运输收入按 11%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；船舶处置按处置收入的 4%减半或 3%减按 2%计算缴纳增值税。

注 2：本公司之子公司中海油轮运输有限公司注册地址为中国（上海）自由贸易试验区内之非城镇土地，经当地税务局批准城市维护建设税税率为 1%，其他公司城市维护建设税税率为 7%。

注 3：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、中国北方液化天然气运输投资有限公司和中国东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。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中海发展(香港)航运有限公司	16.5%
香港海宝航运有限公司	16.5%
中国北方液化天然气运输投资有限公司	16.5%
中国东方液化天然气运输投资有限公司	16.5%
中海发展(新加坡)航运有限公司	17%

2. 税收优惠

本公司之分公司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油轮运输有限公司、中海散货运输（上海）有限公司注册地为中国（上海）自由贸易试验区，从事国内货物运输服务，享受增值税即征即退的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	563,923.97	652,706.61
银行存款	2,448,676,353.93	1,918,551,429.71
其他货币资金	611,900,000.00	
合计	3,061,140,277.90	1,919,204,136.32
其中：存放在境外的款项总额	1,304,062,844.03	851,014,262.97

其他说明

期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 100,000,000.00 美元，折合人民币 611,900,000.00 元。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	218,629,601.40	151,653,977.10
商业承兑票据	20,000,000.00	
合计	238,629,601.40	151,653,977.10

(2). 期末公司无已贴现或质押的应收票据情况。

(3). 期末公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况；无已经背书给他方但尚未到期的票据。

3、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,507,633,195.10	100.00			1,507,633,195.10	1,598,630,832.46	100.00			1,598,630,832.46
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,507,633,195.10	/		/	1,507,633,195.10	1,598,630,832.46	/		/	1,598,630,832.46

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
完工百分比收入	240,613,543.05			确信可以收回
WISCO SHIPPING CO., LTD.	223,757,858.10			确信可以收回
武钢集团国际经济贸易有限公司	123,509,751.97			确信可以收回
宁波中海油船务有限公司	77,594,309.19			确信可以收回
UNIPPEC ASIA CO., LTD	73,011,075.66			确信可以收回
SUPERIOR OCEAN SHIPPING (SINGAPORE) PTE LTD	64,253,970.77			确信可以收回
上海申能燃料有限公司	42,187,427.86			确信可以收回
中国石油化工股份有限公司	38,749,805.07			确信可以收回
STEEL AUTHORITY OF INDIA LTD	36,299,599.04			确信可以收回
联合石化亚洲有限公司	31,683,112.14			确信可以收回
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	31,485,551.06			确信可以收回
宝运企业有限公司	28,806,602.62			确信可以收回
GS-CALTEX CORP	21,852,223.28			确信可以收回
GLASFORD SHIPPING LTD	18,202,779.23			确信可以收回
XINGLONG GRAINS AND OILS (HK) LIMITED	16,671,032.77			确信可以收回
上海贵隆船务发展有限公司	15,369,981.70			确信可以收回
北京首荣货运代理有限公司	14,896,778.84			确信可以收回
华润电力(温州)有限公司	13,981,091.00			确信可以收回
海南矿业股份有限公司	13,090,867.15			确信可以收回
SHELL TANKERS SINGAPORE LTD	12,485,341.79			确信可以收回
山东昌邑石化有限公司	11,764,000.00			确信可以收回
海南通利船务公司	11,507,955.90			确信可以收回
舟山海耘船务有限公司	10,200,685.14			确信可以收回
广州发展航运有限公司	9,605,770.20			确信可以收回
上海赛科石油化工有限公司	9,348,786.40			确信可以收回
CHINATEX GRAINS AND OILS IMP./EXP. CO., LTD	9,148,540.97			确信可以收回

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
华润电力(常熟)有限公司	8,572,620.00			确信可以收回
首钢股份公司迁安钢铁公司	7,948,867.65			确信可以收回
天津恒通航运有限公司	7,474,334.83			确信可以收回
华润电力(江苏)燃料有限公司	7,452,295.00			确信可以收回
江苏苏龙能源有限公司	7,452,032.18			确信可以收回
福建大唐国际宁德发电有限责任公司	7,145,262.10			确信可以收回
张家港沙洲电力有限公司	7,116,058.96			确信可以收回
宝山钢铁股份有限公司	7,028,894.63			确信可以收回
华能国际电力股份有限公司汕头电厂	6,874,726.20			确信可以收回
BEIJING SHOURONG FORWARDING SERVICE CO., LTD	6,726,645.29			确信可以收回
PETROCHINA INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE LTD	6,568,718.70			确信可以收回
广东大唐国际潮州发电有限责任公司	6,409,631.60			确信可以收回
大连海昌船运有限公司	5,977,524.51			确信可以收回
江苏镇江发电有限公司	5,814,369.00			确信可以收回
广州华润热电有限公司	5,808,258.61			确信可以收回
MTSUI&CO. ENERGY TRADING SINGAPORE PTE LTD	5,801,032.90			确信可以收回
华润电力(贺州)有限公司	5,455,897.90			确信可以收回
CHEVRON ASIA PACIFIC SHIPPING PTE LTD	5,262,340.00			确信可以收回
中国石化集团资产经营管理有限公司	5,161,365.08			确信可以收回
山东东明石化集团汇泽有限公司	5,088,420.00			确信可以收回
其他客商	176,415,459.06			确信可以收回
合计	1,507,633,195.10		/	/

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

☐适用 ☒不适用

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明:

无。

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
------	--------	------	----	--------------

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
WISCO SHIPPING CO., LTD.	非关联方	223,757,858.10	1 年以内	14.84
武钢集团国际经济贸易有限公司	非关联方	120,104,997.75	1 年以内	7.97
		3,404,754.22	1-2 年	0.23
宁波中海油船务有限公司	非关联方	77,594,309.19	1 年以内	5.15
UNIPEC ASIA CO., LTD	非关联方	73,011,075.66	1 年以内	4.84
SUPERIOR OCEAN SHIPPING (SINGAPORE) PTE LTD	非关联方	64,253,970.77	1 年以内	4.26
合计		<u>562,126,965.69</u>		<u>37.29</u>

(3). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

无。

(4). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

无。

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	381,938,104.01	95.31	222,262,753.01	86.72
1 至 2 年	6,766,315.89	1.69	21,869,686.21	8.53
2 至 3 年	11,340,100.92	2.83	12,073,913.13	4.71
3 年以上	700,790.36	0.17	113,281.99	0.04
合计	400,745,311.18	100.00	256,319,634.34	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

债务单位	债权单位	期末余额	账龄	未结算的原因
连云港远洋运输有限公司	中海发展股份有限公司	2,552,569.21	1-2 年	本期部分外贸航线业务开展较少,致部分预付港使费尚未结转。
TBS WORLDWIDE SERVICE INC.	中海发展股份有限公司	2,228,270.85	2-3 年	
中海集装箱日本株式会社	中海发展股份有限公司	1,601,911.72	2-3 年	
洋浦中海船务代理有限公司	中海发展股份有限公司	1,160,044.13	1-2 年	
合计		<u>7,542,795.91</u>		

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	比例 (%)	未结算原因
中海国际船舶管理有限公司	受同一公司控制	79,314,101.90	1 年以内	19.79	业务尚未完成
中海集装箱运输股份有限公司	关联方	76,128,166.50	1 年以内	19.00	业务尚未完成
中海船务代理有限公司	受同一公司控制	29,820,035.71	1 年以内	7.44	业务尚未完成
		1,244,386.13	1-2 年	0.31	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	23,068,136.97	1 年以内	5.76	业务尚未完成
		11,483,979.44	1 年以内	2.87	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	62,995.11	1-2 年	0.02	业务尚未完成
		79,547.00	2-3 年	0.02	业务尚未完成
合计		<u>221,201,348.76</u>		<u>55.21</u>	

5、 应收利息

(1). 应收利息分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	15,289,703.39	
合计	15,289,703.39	

6、 应收股利

(1). 应收股利

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海时代航运有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
广州发展航运有限公司	7,112,645.40	
合计	57,112,645.40	50,000,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
上海时代航运有限公司	50,000,000.00	2-3 年	尚未催收	否
合计	50,000,000.00	/	/	/

7、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	339,518,533.42	100.00			339,518,533.42	179,853,537.39	100.00			179,853,537.39
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	339,518,533.42	/		/	339,518,533.42	179,853,537.39	/		/	179,853,537.39

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款-事故理赔	39,974,457.90			确信可以收回
上海市税务局	18,731,451.62			确信可以收回
政府拆船补贴	15,748,875.00			确信可以收回
预付银行承诺费	15,509,401.01			确信可以收回
广州发展航运有限公司	15,000,000.00			确信可以收回
MDS FREIGHT AND TRADING CO., LTD.	13,786,588.73			确信可以收回
船舶备用金	12,175,680.49			确信可以收回
广州海运(集团)有限公司	9,882,000.00			确信可以收回
林仲伟	9,023,081.40			确信可以收回
瑞典保赔协会	8,566,760.93			确信可以收回
ULTRABULK A/S	7,331,781.69			确信可以收回
NOBLE CHARTERING LTD	7,018,183.06			确信可以收回
其他应收款-应收出口退税	6,904,694.00			确信可以收回
中海国际船舶管理有限公司	6,708,803.31			确信可以收回
INTERGIS CO., LTD	6,692,813.21			确信可以收回
PETCO TRADING LABUAN COMPANY LIMITED	6,683,411.86			确信可以收回
中国人民财产保险股份有限公司上海	6,115,860.95			确信可以收回

分公司				
NAVIG8 POOL INC	5,797,936.87			确信可以收回
NORVIC SHIPPING NORTH AMERICA INC	5,181,330.38			确信可以收回
Star Tankers Inc.	5,140,870.55			确信可以收回
其他客商	117,544,550.46			确信可以收回
合计	339,518,533.42		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(2). 本期坏账准备转回或收回情况

无。

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

无。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	26,874,114.02	27,675,721.93
待收事故理赔款及其他	261,676,088.83	136,882,409.55
保证金	3,028,057.52	5,157,247.18
应收政府补助款	34,480,326.62	5,256,000.00
应收出口退税款	13,459,946.43	4,882,158.73
合计	339,518,533.42	179,853,537.39

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
事故理赔	事故理赔款	17,473,839.24	1 年以内	5.14	
		22,897,003.97	1 年以上	6.74	
上海市税务局	即征即退增 增值税	18,731,451.62	1 年以内	5.51	
银行承诺费	借款保函费	15,509,401.01	1 年以内	4.56	

广州发展航运有限公司	暂借款	15,000,000.00	1 年以内	4.41	
广州海运(集团)有限公司	解约补偿金	9,882,000.00	1 年以内	2.91	
合计	/	99,493,695.84	/	29.27	

(6). 涉及政府补助的应收款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
中海油轮运输有限公司	即征即退增值税	18,731,451.62	1 年以内	已于期后收讫
广州京海航运有限公司	提前报废拆解补助	8,995,800.00	1 年以内	《老旧运输船舶和单壳油轮报废更新中央财政补助专项资金管理办法》预计 2015 年内收回
上海银桦航运有限公司	提前报废拆解补助	6,753,075.00	1 年以内	
合计	/	34,480,326.62	/	/

其他说明

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

无。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

无。

8、存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	839,815,585.97	4,512,000.00	835,303,585.97	888,287,303.66		888,287,303.66
合计	839,815,585.97	4,512,000.00	835,303,585.97	888,287,303.66		888,287,303.66

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		4,512,000.00				4,512,000.00
合计		4,512,000.00				4,512,000.00

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

无。

9、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：						
按成本计量的	35,284,285.62		35,284,285.62	5,824,504.11		5,824,504.11
1. 上海宝江航运有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00
2. 秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	300,000.00		300,000.00	300,000.00		300,000.00
3. China Shipping (Singapore) Petroleum PTE. Limited	1,529,739.62		1,529,739.62	1,524,504.11		1,524,504.11
4. 深圳市三鼎油运贸易有限公司	29,454,546.00		29,454,546.00			
其他						
其中：按公允价值计量						
1. 利率掉期合约				151,026,950.49		151,026,950.49
合计	35,284,285.62		35,284,285.62	156,851,454.60		156,851,454.60

(2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
1. 上海宝江航运有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00					10	298,277.59
2. 秦皇岛海运煤炭交易市场有限公司	300,000.00			300,000.00					8	
3. China Shipping (Singapore) Petroleum PTE. Limited	1,524,504.11	5,235.51		1,529,739.62					5	
4. 深圳市三鼎油运贸易有限公司		29,454,546.00		29,454,546.00					8	
合计	5,824,504.11	29,459,781.51		35,284,285.62					/	<u>298,277.59</u>

其他说明

期末无减值的可供出售金融资产。

期末不存在可供出售权益工具期末公允价值大幅下跌或持续下跌的情形。

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期应收款	786,539,507.30		786,539,507.30	219,289,481.94		219,289,481.94	
合计	786,539,507.30		786,539,507.30	219,289,481.94		219,289,481.94	/

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明

无。

11、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	
一、合营企业						
上海时代航运有限公司	979,507,627.93		11,348,988.53			990,856,616.46
上海友好航运有限公司	147,310,472.12		527,889.59			147,838,361.71
神华中海航运有限公司	2,714,817,172.60	53,200,000.00	130,927,067.49			2,898,944,240.09
中海集团财务有限责任公司	231,783,009.55		53,235,574.61	4,612,518.35	-19,100,000.00	270,531,102.51
华海石油运销有限公司	154,873,452.68		-371,345.96	1,175,647.62		155,677,754.34
广州发展航运有限公司	324,423,045.55		10,233,587.38	-763,948.52	-7,112,645.40	326,780,039.01
上海北海船务股份有限公司		1,619,570,853.13	91,082,678.76	1,048,271.65		1,711,701,803.54
Aries LNG Shipping Limited			55.03	-55.03		
Capricorn LNG Shipping Limited			62.67	-62.67		
Aquarius LNG Shipping Limited			63.89	-63.89		
Gemini LNG Shipping Limited			52.96	-52.96		
Arctic Blue LNG Shipping Limited		3,106.95				3,106.95
Arctic Green LNG Shipping Limited		3,107.50				3,107.50
Arctic Purple LNG Shipping Limited		3,107.50				3,107.50
小计	4,552,714,780.43	1,672,780,175.08	296,984,674.95	6,072,254.55	-26,212,645.40	6,502,339,239.61

被投资单位	期初 余额	本期增减变动				期末 余额
		追加投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	宣告发放现金股利 或利润	
二、联营企业						
小计						
合计	4,552,714,780.43	1,672,780,175.08	296,984,674.95	6,072,254.55	-26,212,645.40	6,502,339,239.61

其他说明

无。

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	529,820,275.10			529,820,275.10
二、本期变动	546,460,212.90			546,460,212.90
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	546,460,212.90			546,460,212.90
三、期末余额	1,076,280,488.00			1,076,280,488.00

其他说明

无。

13、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输船舶	运输设备	办公及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	200,784,883.97	54,783,506,635.18	18,758,784.03	29,217,661.12	55,032,267,964.30
2. 本期增加金额		3,767,650,705.62	3,042,983.22	2,280,226.60	3,772,973,915.44
（1）购置		86,200,310.20	3,042,983.22	2,280,226.60	91,523,520.02
（2）在建工程转入		3,681,450,395.42			3,681,450,395.42
3. 本期减少金额	71,671.75	2,140,498,966.91	744,479.35	978,095.09	2,142,293,213.10
（1）处置或报废		2,140,498,966.91	744,479.35	978,095.09	2,142,221,541.35

项目	房屋及建筑物	运输船舶	运输设备	办公及其他	合计
(2) 其他减少	71,671.75				71,671.75
4. 期末余额	200,713,212.22	56,410,658,373.89	21,057,287.90	30,519,792.63	56,662,948,666.64
二、累计折旧					
1. 期初余额	7,159,556.78	10,600,120,472.08	12,026,373.24	20,878,584.26	10,640,184,986.36
2. 本期增加金额	5,173,626.40	1,842,958,732.17	2,009,453.05	2,831,294.57	1,852,973,106.19
(1) 计提	5,173,626.40	1,842,958,732.17	2,009,453.05	2,831,294.57	1,852,973,106.19
3. 本期减少金额		1,214,933,516.34	685,351.64	689,394.44	1,216,308,262.42
(1) 处置或报废		1,214,933,516.34	685,351.64	689,394.44	1,216,308,262.42
4. 期末余额	12,333,183.18	11,228,145,687.91	13,350,474.65	23,020,484.39	11,276,849,830.13
三、减值准备					
1. 期初余额		456,645,884.41			456,645,884.41
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额		435,512,825.01			435,512,825.01
(1) 处置或报废		435,512,825.01			435,512,825.01
4. 期末余额		21,133,059.40			21,133,059.40
四、账面价值					
1. 期末账面价值	188,380,029.04	45,161,379,626.58	7,706,813.25	7,499,308.24	45,364,965,777.11
2. 期初账面价值	193,625,327.19	43,726,740,278.69	6,732,410.79	8,339,076.86	43,935,437,093.53

(2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输船舶	655,355,854.58	41,386,747.28		613,969,107.30
合计	655,355,854.58	41,386,747.28		613,969,107.30

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
运输船舶	6,583,315,553.53
合计	6,583,315,553.53

其他说明：

期末账面价值为 19,154,097,810.50 元的船舶已被抵押作为本公司获得银行贷款的担保。

14、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
购造船工程	5,139,053,312.72		5,139,053,312.72	3,488,505,540.09		3,488,505,540.09
其他工程	359,726.01		359,726.01	539,328.00		539,328.00
合计	5,139,413,038.73		5,139,413,038.73	3,489,044,868.09		3,489,044,868.09

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
购造船工程	15,204,000.00	3,488,505.54	5,331,998.19	5,331,998.17		5,139,053.31	58.02		5,139,053.31	223,528.61	223,528.61	自筹/贷款
合计	15,204,000.00	3,488,505.54	5,331,998.19	5,331,998.17		5,139,053.31	/	/	5,139,053.31	223,528.61	/	/

15、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋使用权	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	200,000.00	4,145,716.00	61,722,246.38	66,067,962.38
2. 本期增加金额			1,781,397.62	1,781,397.62
(1) 购置			1,781,397.62	1,781,397.62
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	200,000.00	4,145,716.00	63,503,644.00	67,849,360.00
二、累计摊销				
1. 期初余额	200,000.00	1,271,352.59	42,659,965.11	44,131,317.70
2. 本期增加金额		82,914.33	7,476,195.96	7,559,110.29
(1) 计提		82,914.33	7,476,195.96	7,559,110.29
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	200,000.00	1,354,266.92	50,136,161.07	51,690,427.99
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				

1. 期末账面价值		2,791,449.08	13,367,482.93	16,158,932.01
2. 期初账面价值		2,874,363.41	19,062,281.27	21,936,644.68

16、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修支出	12,754,614.44	3,110,524.93	5,828,599.78		10,036,539.59
仙霞岭技改	18,275,494.59		740,898.43	17,534,596.16	
凤翔岭技改	18,354,777.42		724,530.69	17,630,246.73	
合计	49,384,886.45	3,110,524.93	7,294,028.90	35,164,842.89	10,036,539.59

17、延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,632,209,236.72	408,052,309.18	1,190,359,476.64	297,589,869.16
合计	1,632,209,236.72	408,052,309.18	1,190,359,476.64	297,589,869.16

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
境外子公司未汇回利润	295,734,387.02	68,707,311.09	187,522,821.57	41,654,419.73
投资性房地产账面价值与计税基础的差异	596,514,671.72	149,128,667.93	628,561,026.08	157,140,256.52
固定资产折旧年限差异	124,911.80	20,592.58		
合计	892,373,970.54	217,856,571.60	816,083,847.65	198,794,676.25

(3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,039,132,130.39	686,620,575.72
合计	1,039,132,130.39	686,620,575.72

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014		20,606,556.16	

2015	7,034,828.47	7,034,828.47	
2016	10,905,180.94	10,905,180.94	
2017	14,562,982.46	14,562,982.46	
2018	633,511,027.69	633,511,027.69	
2019	373,118,110.83		
合计	1,039,132,130.39	686,620,575.72	/

其他说明：

无。

18、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	5,307,378,043.21	3,914,706,876.43
抵押借款	245,000,000.00	487,752,000.00
保证借款	611,900,000.00	
合计	6,164,278,043.21	4,402,458,876.43

短期借款分类的说明：

无。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0 元

19、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		433,770,000.00
合计		433,770,000.00

20、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
物资采购款	801,550,550.57	878,628,838.93
船舶租赁款	29,940,900.27	47,172,943.28
船员费用	68,322,120.11	110,322,496.01
其他款项	90,855,435.18	72,838,950.83
合计	990,669,006.13	1,108,963,229.05

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中海集装箱运输股份有限公司	7,479,978.77	业务尚未完成

秦皇岛海畅船用燃料有限公司	3,066,618.11	业务尚未完成
TRIUMPH CARRIERS LIMITED, BVI	1,976,153.74	业务尚未完成
合计	12,522,750.62	/

其他说明

无。

21、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收经营款	99,137,981.83	48,487,177.14
船舶租赁款	44,440,147.39	29,982,606.35
其他	41,424,790.21	32,680,292.05
合计	185,002,919.43	111,150,075.54

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
TRAFIGURA BEHEER BV AMSTERDAM, BRAN	2,117,875.36	合同尚未结束
OCEANWIDE SERVICES GMBH	1,309,148.04	合同尚未结束
合计	3,427,023.40	/

22、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	53,066,425.95	1,760,248,741.08	1,771,409,763.39	41,905,403.64
二、离职后福利-设定提存计划		83,252,968.16	83,252,968.16	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	53,066,425.95	1,843,501,709.24	1,854,662,731.55	41,905,403.64

(2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	39,456,199.31	583,170,144.31	596,985,145.29	25,641,198.33
二、职工福利费		19,487,576.31	19,487,576.31	
三、社会保险费		43,678,176.21	42,949,842.81	728,333.40
其中：医疗保险费		38,957,502.67	38,229,169.27	728,333.40

工伤保险费		1,487,036.14	1,487,036.14	
生育保险费		1,892,453.49	1,892,453.49	
残疾人保证金		140,858.87	140,858.87	
合同工综合保险		1,200,325.04	1,200,325.04	
四、住房公积金		54,962,264.13	54,224,131.13	738,133.00
五、工会经费和职工教育经费	13,610,226.64	22,077,331.87	23,722,054.26	11,965,504.25
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		1,036,873,248.25	1,034,041,013.59	2,832,234.66
合计	53,066,425.95	1,760,248,741.08	1,771,409,763.39	41,905,403.64

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		67,190,539.44	67,190,539.44	
2、失业保险费		3,865,033.03	3,865,033.03	
3、企业年金缴费		12,197,395.69	12,197,395.69	
合计		83,252,968.16	83,252,968.16	

其他说明：

无。

23、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	5,024,132.56	12,072,284.62
2. 增值税	-490,103,671.42	-695,334,311.32
3. 营业税	419,647.54	325,015.94
4. 车船使用税		50,778.16
5. 城市维护建设税	99,571.84	193,332.67
6. 教育费附加	277,919.09	522,535.12
7. 代扣代缴个人所得税	13,106,130.25	23,033,270.51
8. 其他	3,073,803.76	16,393,938.63
合计	-468,102,466.38	-642,743,155.67

其他说明：

无。

24、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	100,608,681.40	1,101,869,193.86

应付暂收款	60,859,970.15	53,665,122.30
租赁款		1,700,363.22
其他款项	42,248,708.86	20,996,556.28
合计	203,717,360.41	1,178,231,235.66

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
PETRONAS TRADING CORPORATION SDN BHD	7,075,735.78	合同尚未履行完毕
SHELL INTERNATIONAL EASTERN TRADING COMPANY	2,709,509.73	合同尚未履行完毕
Phaethon International Co. S.A.	2,491,138.23	合同尚未履行完毕
TBS OCEAN CARRIERS LTD	2,258,837.47	合同尚未履行完毕
TRIUMPH CARRIERS LIMITED, BVI	4,760,957.88	合同尚未履行完毕
中海油轮运输有限公司工会委员会	1,400,000.00	合同尚未履行完毕
合计	20,696,179.09	/

其他说明

无。

25、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	2,078,811,702.53	1,163,646,791.86
1 年内到期的应付债券	4,143,382,660.09	2,998,949,299.85
1 年内到期的长期应付款	88,693,620.42	71,353,034.73
1 年内到期的其他非流动负债		1,940,030.92
合计	6,310,887,983.04	4,235,889,157.36

其他说明：

无。

26、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	11,435,386,953.84	7,164,972,477.55
抵押借款	11,424,955,547.68	8,247,579,057.98
保证借款	565,000,000.00	
信用借款		
合计	23,425,342,501.52	15,412,551,535.53

长期借款分类的说明：

无。

其他说明，包括利率区间：

libor+0.38%至 5 年期以上基准利率下浮 5%

27、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
2012 年第一期公司债券	998,236,103.55	995,318,117.85
2012 年第一期公司债券	1,489,656,656.50	1,488,561,396.45
2012 年第二期公司债券	1,491,726,680.40	1,490,248,997.81
2012 年第二期公司债券	993,740,950.26	993,106,892.29
2011 年可转换公司债券	3,145,146,556.54	3,424,692,653.41
减：一年内到期的应付债券	-4,143,382,660.09	
合计	3,975,124,287.16	8,391,928,057.81

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2012 年第一期公司债券	1,000,000,000.00	2012 年 8 月 3 日	3 年	991,400,000.00	995,318,117.85		42,000,000.00	2,917,985.70	42,000,000.00	998,236,103.55
2012 年第一期公司债券	1,500,000,000.00	2012 年 8 月 3 日	10 年	1,487,100,000.00	1,488,561,396.45		75,000,000.00	1,095,260.05	75,000,000.00	1,489,656,656.50
2012 年第二期公司债券	1,500,000,000.00	2012 年 10 月 29 日	7 年	1,488,600,000.00	1,490,248,997.81		75,750,000.00	1,477,682.59	75,750,000.00	1,491,726,680.40
2012 年第二期公司债券	1,000,000,000.00	2012 年 10 月 29 日	10 年	992,400,000.00	993,106,892.29		51,800,000.00	634,057.97	51,800,000.00	993,740,950.26
2011 年可转换公司债券	3,950,000,000.00	2011 年 8 月 1 日	6 年	3,950,000,000.00	3,424,692,653.41		40,885,636.29	151,600,692.30	472,032,425.46	3,145,146,556.54
减：一年内到期的应付债券										-4,143,382,660.09
合计	/	/	/	8,909,500,000.00	8,391,928,057.81		285,435,636.29	157,725,678.61	716,582,425.46	3,975,124,287.16

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

注1：本公司于2012年5月17日召开的2011年度股东大会批准申请发行不超过人民币50亿元公司债券。于2012年8月3日公开发行中海发展股份有限公司2012年度第一期公司债券，募集资金25亿元。此次发行的公司债券分为2个品种，分别为3年期固定利率品种，发行面值为10亿元，票面利率为4.20%；10年期固定利率品种，发行面值为15亿元，票面利率为5.00%；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3日支付。于2012年10月29日公开发行中海发展股份有限公司2012年度第二期公司债券，募集资金25亿元。此次发行的公司债券分为2个品种，分别为7年期固定利率品种，发行面值为15亿元，票面利率为5.05%；10年期

固定利率品种，发行面值为10亿元，票面利率为5.18%；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10月29日支付。

注2：本公司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。本次发行的可转换公司债券未提供担保。

本次发行可转换公司债券初始转股价格为8.7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，转股价格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。2014年8月12日，本公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于向下修正“中海转债”转股价格的议案》，“中海转债”转股价格由每股人民币8.60元调整为每股人民币6.24元。

截至2014年12月31日，累计已有479,576,000元中海转债转为本公司A股股票，累计增加公司股本76,853,016股。本公司A股股票自2014年11月26日至2015年1月8日的收盘价格已触发“中海转债”的提前赎回条款，经公司2015年1月8日召开的董事会二零一五年第一次会议审议通过，董事会决定行使“中海转债”提前赎回权，对赎回登记日登记在册的“中海转债”全部赎回。详见附注十四、资产负债表日后事项之有关说明。

28、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	404,480,604.23	448,456,398.11
应付股东借款	930,945,896.91	714,234,343.95
合计	1,335,426,501.14	1,162,690,742.06

其他说明：

无。

29、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
待执行的亏损合同	349,694,883.13	281,814,931.59	详见“注”
合计	349,694,883.13	281,814,931.59	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：本期公司计提的预计负债系长期租入船舶的亏损合同所致；期末时，本集团根据已签署的租赁合同，参考同类型船舶未来两年的FFA报价并预计未来两年的出租价格，将预计租赁收入与签署的租赁合同之租金成本间的差价确认为预计负债。

30、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
税控机残值	631.84			631.84	
合计	631.84			631.84	/

其他说明：

无。

31、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
利率掉期合约	291,553,253.51	4,688,073.17
合计	291,553,253.51	4,688,073.17

其他说明：

注：为了规避借款利率波动的风险，2008年7月本公司与花旗银行签订利率掉期合约，将总额11,409万美元的浮动利率借款(利率为Libor+0.42%至0.45%)互换为期限为8至10年、年利率4.40%的固定利率借款，以锁定浮动利率的风险敞口。该套期工具的现金流与被套期项目现金流完全匹配。2009年12月，因为市场美元贷款利率发生了较大变化，本公司与花旗银行达成协议，提前终止上述合约，并与花旗银行重新签署利率掉期合约，除将年固定利率由4.40%下调到2.90%外，其他条款均保持不变，合约执行时间为原合约的剩余时间。2014年1月28日公司与花旗银行提前解除了一部分利率掉期合约，约4,133万美元，原到期日为2016年1月。

2013年6月本公司与中国银行、工商银行、三菱东京日联银行、三井住友银行、瑞穗实业银行签订利率掉期合约，将总额53,704万美元的浮动利率借款(利率为Libor+2.2%)互换为期限为15年、年利率3.55%-3.91%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。

32、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,404,555,984.00				76,849,302.00	76,849,302.00	3,481,405,286.00

其他说明：

注：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。截至 2014 年 12 月 31 日，累计已有 479,576,000 元中海转债转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 76,853,016 股，其中本期转股增加 76,849,302 股，相应增加公司当期股本 76,849,302.00 元，增加当期资本公积(股本溢价) 466,606,114.12 元。

33、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
可转换债券(权益部分)	2011 年 8 月 1 日	复合金融工具	0.5%-2.0%	100 元/张

接上表：

金融工具名称	数量(张)	金额(元)	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换债券(权益部分)	34,704,240	3,470,424,000.00	详见本附注十四、资产负债表日后事项之有关说明	注	详见本附注六、33 之有关说明

注：该可转换债券转股期为自发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日起至 A 股可转债到期日止，即 2012 年 2 月 2 日至 2017 年 8 月 1 日间可进行转股。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加	本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量
可转换债券(权益部分)	39,499,680	873,035,114.81		4,795,440	107,009,832.65	34,704,240	766,025,282.16
合计	39,499,680	873,035,114.81		4,795,440	107,009,832.65	34,704,240	766,025,282.16

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

详见本财务报表附注合并财务报表主要项目应付债券之说明。

其他说明：

无。

34、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,947,240,658.35	466,606,114.12		4,413,846,772.47
其他资本公积	16,019,418.80			16,019,418.80
合计	3,963,260,077.15	466,606,114.12		4,429,866,191.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：资本公积（股本溢价）本期增加 466,606,114.12 元系可转换债券转股所致。

35、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减： 所得 税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少数 股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	165,665,069.00						165,665,069.00
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
其他	165,665,069.00						165,665,069.00
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-869,190,970.36	-400,960,884.29			-141,508,606.60	-259,452,277.69	-1,010,699,576.96
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	763,948.52	6,072,254.55			6,072,254.55		6,836,203.07
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	53,181,725.89	-434,783,140.73			-174,656,510.58	-260,126,630.15	-121,474,784.69
外币财务报表折算差额	-1,027,725,403.82	27,750,001.89			27,075,649.43	674,352.46	-1,000,649,754.39
其他	104,588,759.05						104,588,759.05
其他综合收益合计	-703,525,901.36	-400,960,884.29			-141,508,606.60	-259,452,277.69	-845,034,507.96

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

本期减少的现金流量套期损益的有效部分中包含一份利率掉期合约到期，以前年度确认的其他综合收益金额转出计 1,630,708.47 元。

36、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	68,169,148.72	93,570,166.15	97,843,276.48	63,896,038.39
合计	68,169,148.72	93,570,166.15	97,843,276.48	63,896,038.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本公司及下属境内子公司属于交通运输企业的，根据财企[2012]16号 财政部 国家安全生产监督管理总局关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的要求，以上年度实际营业收入为计提依据计提安全生产费。

37、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,877,436,346.44			2,877,436,346.44
合计	2,877,436,346.44			2,877,436,346.44

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

38、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	10,744,440,487.23	13,042,841,303.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	10,744,440,487.23	13,042,841,303.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	310,965,556.34	-2,298,400,815.97
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	11,055,406,043.57	10,744,440,487.23

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。

39、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,279,018,970.46	10,952,560,429.87	11,348,599,054.88	11,239,439,433.24
其他业务	54,801,407.48	14,728,249.73	43,437,876.78	15,015,836.90
合计	12,333,820,377.94	10,967,288,679.60	11,392,036,931.66	11,254,455,270.14

40、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	3,111,703.23	3,044,036.72
城市维护建设税	880,572.74	681,732.11
教育费附加	2,839,852.55	1,578,036.15
河道维护费	539,393.10	286,013.02
防洪费	1,248,620.90	2,287,753.15
合计	8,620,142.52	7,877,571.15

其他说明：

无。

41、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,364,791.87	41,644,149.97
租赁费	2,225,673.48	2,862,646.33
差旅费	1,884,287.98	2,004,924.06
邮电通讯费	377,106.20	555,385.80
折旧费	39,559.00	198,121.60
营销费	2,095,925.72	1,559,511.23
其他	1,482,959.63	484,422.74
合计	57,470,303.88	49,309,161.73

其他说明：

无。

42、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	286,045,205.43	300,221,351.63
租赁费	41,632,797.77	50,225,358.58
业务招待费	10,351,728.54	14,298,991.64

折旧及待摊费用	23,537,061.10	21,580,522.52
办公费用	10,064,795.00	1,478,367.33
差旅费	11,671,479.69	10,983,670.99
聘请中介机构费用	9,761,262.89	13,229,437.97
税费	10,235,706.51	22,174,438.15
车辆费用	3,306,373.55	3,224,536.84
信息披露与公告费	2,289,844.33	2,750,850.10
水电费	3,210,993.65	2,372,178.09
董事会经费	1,539,142.18	1,389,172.00
其他	14,129,651.41	20,815,353.89
合计	427,776,042.05	464,744,229.73

其他说明：

无。

43、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,426,599,712.05	1,233,910,710.32
利息资本化金额	-223,528,611.47	-269,448,729.67
利息收入	-45,539,717.47	-40,630,805.14
汇兑损益	-17,091,613.12	95,216,459.35
其他	44,604,172.82	31,825,044.18
合计	1,185,043,942.81	1,050,872,679.04

其他说明：

无。

44、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失	4,512,000.00	
二、固定资产减值损失		421,944,906.66
合计	4,512,000.00	421,944,906.66

其他说明：

无。

45、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-44,041,347.00	11,637,181.00
合计	-44,041,347.00	11,637,181.00

其他说明：

无。

46、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	296,984,674.95	111,581,951.72
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	298,277.59	1,771,996.58
其他	260,383.56	3,706,093.16
合计	297,543,336.10	117,060,041.46

其他说明：

无。

47、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	9,556,320.38	2,113.04	9,556,320.38
其中：固定资产处置利得	9,556,320.38	2,113.04	9,556,320.38
政府补助	516,389,462.74	23,137,688.91	490,446,269.55
盘盈利得	2,415,033.62		2,415,033.62
罚款收入		15,020,000.00	
无法支付的应付款项	93,235.00		93,235.00
其他	46,926,628.22	7,345,479.02	46,926,628.22
合计	575,380,679.96	45,505,280.97	549,437,486.77

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
税收返还	3,946,000.00	2,335,132.85	收益相关
虹口区政府房租补助		341,600.00	收益相关
唐山市财政局集装箱运输补贴	12,500.00	12,500.00	收益相关
浦东新区职业职工培训补贴		206,635.00	收益相关
虹口区财政局企业扶持资金	79,000.00	294,000.00	收益相关
重点产业奖励金		5,256,000.00	收益相关
广州财政总部经济奖励补贴	2,400,000.00	3,200,000.00	收益相关
虹口区政府奖励	20,000.00	20,000.00	收益相关
增值税即征即退	25,943,193.19	10,938,536.06	收益相关
地方教育费附加财政补贴	299,910.00	533,285.00	收益相关
虹口区招商服务中心扶持基金	881,000.00		收益相关
虹口区投资促进办公室财政扶持基金	10,000,000.00		收益相关

营改增政府扶持金	965,296.55		收益相关
拆船补助	471,842,563.00		收益相关
合计	516,389,462.74	23,137,688.91	/

其他说明：

无。

48、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	240,782,152.50	235,477,465.87	240,782,152.50
其中：固定资产处置损失	240,782,152.50	218,120,791.37	240,782,152.50
无形资产处置损失		17,356,674.50	
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		14,000.00	
非常损失	116,461.44		116,461.44
盘亏损失	643,085.11		643,085.11
罚款支出	671,423.00	773,315.14	671,423.00
7. 亏损合同	-68,492,589.43	349,694,883.13	-68,492,589.43
8. 其他	919,687.93	313,955.34	919,687.93
9. 离退休人员费用	13,805,574.25	24,406,774.64	13,805,574.25
合计	188,445,794.80	610,680,394.12	188,445,794.80

其他说明：

无。

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	11,566,935.03	20,260,459.36
递延所得税费用	-91,400,571.66	-32,163,656.66
合计	-79,833,636.63	-11,903,197.30

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	323,546,141.34
按法定税率计算的所得税费用	80,886,535.36
某些子公司适用不同税率的影响	-108,017,249.63
对以前期间当期所得税的调整	463,965.10

归属于合营企业和联营企业的损益	-74,419,177.52
无须纳税的收入	54,674,125.14
不可抵扣的费用	77,040,604.94
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-110,462,440.02
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	
所得税费用	-79,833,636.63

其他说明：

无。

50、其他综合收益

详见附注

51、现金流量表项目

(1)、收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与存款利息有关的现金	30,250,014.08	40,630,805.14
收到与营业外收入有关的现金	488,198,539.71	41,955,197.92
收到与其他往来有关的现金	370,767,952.93	798,733,553.64
合计	889,216,506.72	881,319,556.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2)、支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的销售、管理费用	116,024,022.02	150,016,242.27
公益性捐赠支出		14,000.00
支付与其他往来有关的现金	278,053,022.24	213,875,359.51
合计	394,077,044.26	363,905,601.78

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(3)、收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收回购买股权时支付的已宣告但尚未分配的现金股利	120,000,000.00	
合计	120,000,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付股权价款包含的已宣告尚未发放的现金股利	120,000,000.00	
支付贷款保证金	616,950,000.00	
合计	736,950,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到基本建设贷款财政贴息	29,850,000.00	
合计	29,850,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁款	80,703,548.79	60,500,286.54
支付中期票据承销费用		24,202,836.57
支付保函等手续费	16,066,661.85	991,354.28
支付资信评估费用	51,000.00	
支付贷款承诺费	12,040,674.33	
合计	108,861,884.97	85,694,477.39

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	403,379,777.97	-2,281,741,580.18

加：资产减值准备	4,512,000.00	421,944,906.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,852,815,976.81	1,650,302,121.59
无形资产摊销	7,557,110.48	8,744,419.20
长期待摊费用摊销	6,765,043.56	9,656,566.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	231,225,832.12	235,475,352.83
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）	44,041,347.00	-11,637,181.00
财务费用（收益以“-”号填列）	1,202,467,990.58	1,032,895,474.14
投资损失（收益以“-”号填列）	-297,543,336.10	-117,060,041.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-110,462,440.02	-55,789,007.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	19,061,895.35	23,625,351.23
存货的减少（增加以“-”号填列）	44,436,496.34	45,872,011.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-324,007,928.29	21,559,507.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	273,304,646.93	158,286,241.94
其他	-70,904,416.91	412,706,776.87
经营活动产生的现金流量净额	3,286,649,995.82	1,554,840,919.09
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	436,445,583.47	22,519.27
一年内到期的可转换公司债券	3,145,146,556.54	
融资租入固定资产		633,771,768.17
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,449,240,277.90	1,919,204,136.32
减：现金的期初余额	1,919,204,136.32	3,285,744,885.61
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	530,036,141.58	-1,366,540,749.29

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,449,240,277.90	1,919,204,136.32
其中：库存现金	563,923.97	652,706.61
可随时用于支付的银行存款	2,448,676,353.93	1,918,551,429.71
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	2,449,240,277.90	1,919,204,136.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

无。

53、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

54、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	611,900,000.00	用于担保借款
固定资产	19,154,097,810.50	用于抵押借款
在建工程	4,995,123,048.92	用于抵押借款
合计	24,761,120,859.42	/

其他说明：

无。

55、外币货币性项目

(1)、外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	358,111,052.90	6.1190	2,191,281,532.69
港币	14,174,752.39	0.7889	11,182,462.16
欧元	97,895.55	7.4556	729,870.06
日元	9,870.00	0.0514	507.32
英镑	1,596.00	9.5437	15,231.75
新加坡元	196,132.95	4.6396	909,978.43
应收利息			
其中：美元	2,436,666.00	6.1190	14,909,959.25
应收账款			
其中：美元	158,230,195.28	6.1190	968,210,564.92
澳元	415.37	5.0174	2,084.08
预付款项			
其中：港币	39,573.22	0.7889	31,219.31
美元	56,078,611.15	6.1190	343,145,021.63

欧元	656,275.17	7.4556	4,892,925.16
日元	33,720,000.00	0.0514	1,733,208.00
澳元	4,193,213.02	5.0174	21,039,027.01
新加坡元	3,894.50	4.6396	18,068.92
英镑	3,006.70	9.5437	28,695.04
加拿大元	330,000.00	5.2755	1,740,915.00
菲律宾比索	17,750,000.00	0.1385	2,458,375.00
南非兰特	10,518.04	0.5068	5,330.54
印度卢比	9,000,000.00	0.0996	896,400.00
其他应收款			
其中：港币	29,128,408.78	0.7889	22,979,401.69
美元	20,425,812.46	6.1190	124,985,546.43
欧元	215,269.80	7.4556	1,604,965.56
日元	3,516,575.34	0.0514	180,751.97
澳元	354,876.97	5.0174	1,780,559.71
新加坡元	407,102.04	4.6396	1,888,790.62
英镑	1,450.00	9.5437	13,838.37
加拿大元	7,062.00	5.2755	37,255.58
挪威克朗	51,900.00	0.8354	43,357.26
长期应收款			
其中：美元	128,537,521.63	6.1190	786,539,507.30
短期借款			
其中：美元	598,000,000.00	6.1190	3,659,162,000.00
应付账款			
其中：港币	46,829,785.50	0.7889	36,944,017.78
美元	101,200,496.91	6.1190	619,245,840.57
欧元	826,351.12	7.4556	6,160,943.41
日元	44,413,706.00	0.0514	2,282,864.49
澳元	1,626,946.37	5.0174	8,163,040.72
新加坡元	214,611.91	4.6396	995,713.42
加拿大元	23,974.69	5.2755	126,478.48
瑞士法郎	23,060.00	6.2715	144,620.79
丹麦克朗	27,740.00	1.0125	28,086.75
预收款项			
其中：港币	5,789.74	0.7889	4,567.53
美元	29,613,488.05	6.1190	181,204,933.37
应付职工薪酬			
其中：港币	2,850,000.00	0.7889	2,248,365.00
美元	82,482.57	6.1190	504,710.87
应交税费			
其中：美元	161,967.54	6.1190	991,079.37
其他应付款			
其中：港币	1,468,687.88	0.7889	1,158,647.87

美元	15,773,825.31	6.1190	96,520,037.10
日元	11,185,162.00	0.0514	574,917.33
新加坡元	112,545.55	4.6396	522,166.33
英镑	87,908.00	9.5437	838,967.58
应付利息			
其中：美元	5,790,937.76	6.1190	35,434,748.15
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	316,418,112.56	6.1190	1,936,162,430.75
长期借款			
其中：美元	2,371,405,005.44	6.1190	14,510,627,228.29
长期应付款			
其中：美元	152,137,253.90	6.1190	930,927,856.61

其他说明：

无。

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

重要境外经营实体	主要经营地	记账本位币	依据
中海发展（香港）航运有限公司	香港	港币	注
香港海宝航运有限公司	香港	港币	注
中国北方液化天然气运输投资有限公司	香港	港币	注
中国东方液化天然气运输投资有限公司	香港	港币	注
中海发展（新加坡）航运有限公司	香港	美元	主要业务结算

注：本集团下属注册在香港的子公司及通过子公司间接持股控制注册在香港的孙公司，根据各公司所处的经营环境和业务对象，选择以港币为其记账本位币。

56、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

本集团采用利率掉期等衍生金融工具对冲与利率波动有关风险。自订立合约日起，该等衍生金融工具初步按公允价值确认，并按公允价值持续计量。利率套期合约之公允价值乃参考其估算未来的现金流量而厘定。有关公允价值为正数，则计为集团资产；公允价值为负数，则计为集团负债。产生自衍生工具公允价值变动而不符合作套期会计之任何收益或亏损均直接计入年度损益。

为了规避借款利率波动的风险，2008年7月本公司与花旗银行签订利率掉期合约，将总额11,409万美元的浮动利率借款（利率为Libor+0.42%至0.45%）互换为期限为8至10年、年利率4.40%

的固定利率借款，以锁定浮动利率的风险敞口。该套期工具被认定为现金流量套期。套期工具的现金流与被套期项目现金流完全匹配。

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

本集团利用利率掉期合约对有关借款之浮动利率进行套期保值。2014年度套期工具期末公允价值为亏损人民币291,553,253.51元，计入当期归属于母公司的其他综合收益金额为-174,656,745.13元。

57、其他

无。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无。

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本年度集团间接控股的中国能源船舶管理有限公司完成公司注册，于本期纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中海发展(香港)航运有限公司	香港	香港	水上运输	100		设立
香港海宝航运有限公司	香港	香港	水上运输	51		设立
中海发展(新加坡)航运有限公司	新加坡	新加坡	水上运输	100		设立
中国北方液化天然气运输投资有限公司	香港	香港	水上运输	90		设立
中国东方液化天然气运输投资有限公司	香港	香港	水上运输	70		设立
中海油轮运输有限公司	上海	上海	水上运输	100		设立
中海散货运输有限公司	广州	广州	水上运输	100		设立
中海散货运输(香港)有限公司	香港	香港	水上运输		100	设立
中海发展(香港)维特有限公司	香港	香港	水上运输		100	设立
中海散货运输(香港)维利有限公司	香港	香港	水上运输		100	设立
中海集团液化天然气投资有限公司	上海	上海	水上运输		100	并购
中海浦远航运有限公司	香港	香港	水上运输		51	设立
上海银桦航运有限公司	上海	上海	水上运输		51	设立
广州京海航运有限公司	广州	广州	水上运输		51	设立
上海嘉禾航运有限公司	上海	上海	水上运输		51	设立
天津中海华润航运有限公司	天津	天津	水上运输		51	并购
中海散货运输(上海)有限公司	上海	上海	水上运输		100	设立
中国能源运输投资有限公司	香港	香港	水上运输		51	设立
中能理想液化天然气运输有限公司	香港	香港	水上运输		80	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
香港海宝航运有限公司	49%	97,174,110.58		276,809,369.79

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

其他说明：

无。

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
香港海宝航运有限公司	170,949	3,387,198	3,558,147	547,042	2,470,572	3,017,614	169,048	3,434,353	3,603,401	528,275	2,744,903	3,273,178

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
香港海宝航运有限公司	808,137	208,831	208,831	434,606	529,941	118,048	118,048	118,048

其他说明：

无。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

无。

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

无。

其他说明：

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：

无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
1. 华海石油运销有限公司	沿海运输	北京	水上运输业	50		是
2. 上海时代航运有限公司	沿海运输	上海	水上运输业	50		是
3. 上海友好航运有限公司	沿海运输	上海	水上运输业		50	是
4. 神华中海航运有限公司	沿海运输	北京	水上运输业	49		是
5. 广州发展航运有限公司	沿海运输	广州	水上运输业		50	是

6. Arctic Blue LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		50	是
7. Arctic Green LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		50	是
8. Arctic Purple LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		50	是
9. 中海集团财务有限责任公司	上海	上海	金融业	25		
二、联营企业						
1. Aries LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		30	是
2. Capricorn LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		30	是
3. Aquarius LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		30	是
4. Gemini LNG Shipping Limited	香港	香港	水上运输业		30	是
5. 上海北海船务股份有限公司	沿海运输	上海	水上运输业		40	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	神华中海航运有限公司	上海时代航运有限公司	中海集团财务有限责任公司	神华中海航运有限公司	上海时代航运有限公司	中海集团财务有限责任公司
流动资产	1,314,811,683.10	765,410,992.18	6,260,419,204.32	1,859,395,445.72	1,173,354,931.57	4,941,546,542.48
其中：现金和现金等价物	96,895,543.82	236,736,887.94	5,968,181,023.62	174,133,299.81	210,326,454.25	4,825,824,204.15
非流动资产	7,065,704,953.16	6,010,051,888.69	4,937,960,451.00	6,372,604,609.69	6,346,744,297.90	4,827,060,569.08
资产合计	8,380,516,636.26	6,775,462,880.87	11,198,379,655.32	8,232,000,055.41	7,520,099,229.47	9,768,607,111.56
流动负债	1,964,303,901.43	2,858,353,398.15	10,110,105,220.73	2,691,555,417.49	3,159,582,231.33	8,841,475,073.31
非流动负债	500,000,000.00	1,935,396,249.81	6,150,024.51		2,401,501,742.28	
负债合计	2,464,303,901.43	4,793,749,647.96	10,116,255,245.24	2,691,555,417.49	5,561,083,973.61	8,841,475,073.31
少数股东权益	0	0	0	0	0	0
归属于母公司股东权益	0	0	0	0	0	0
按持股比例计算的净资产份额	2,898,944,240.09	990,856,616.46	270,531,102.51	2,714,817,172.60	979,507,627.93	231,783,009.55
调整事项						
—商誉						
—内部交易未实现利润						
—其他						
对合营企业权益投资的账面价值	2,898,944,240.09	990,856,616.46	270,531,102.51	2,714,817,172.60	979,507,627.93	231,783,009.55
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值						
营业收入	3,380,687,063.83	4,270,630,956.09	408,507,854.06	5,086,739,739.83	3,638,341,484.06	384,160,939.98
财务费用	53,470,778.43	209,148,353.99		-8,426,248.12	214,520,710.96	
所得税费用	39,191,623.36	55,345,348.61	71,060,625.28	91,859,696.05	39,191,623.36	55,345,348.61
净利润	267,198,096.91	22,697,977.05	212,942,298.44	273,379,730.97	-118,453,443.03	165,603,883.29
终止经营的净利润						
其他综合收益			18,450,073.39			
综合收益总额	267,198,096.91	22,697,977.05	231,392,371.83	273,379,730.97	-118,453,443.03	165,603,883.29
本年度收到的来自合营企业的股利			19,100,000.00			16,800,000.00

其他说明

无。

(3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	上海北海船务股份有限公司	上海北海船务股份有限公司
流动资产	472,774,735.30	379,118,540.88
非流动资产	1,885,481,140.32	2,069,990,548.34
资产合计	2,358,255,875.62	2,449,109,089.22
流动负债	166,764,626.51	358,982,751.81
非流动负债		32,130,472.50
负债合计	166,764,626.51	391,113,224.31
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	2,191,491,249.11	2,057,995,864.91
按持股比例计算的净资产份额	876,596,499.64	
调整事项	835,105,303.90	
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,711,701,803.54	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,217,924,100.28	1,257,525,209.12
净利润	425,433,829.73	365,244,166.50
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	425,433,829.73	365,244,166.50
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	630,305,477.01	626,606,970.35
下列各项按持股比例计算的合计数	10,390,680.58	-984,920.51
--净利润	20,781,361.15	-1,969,841.01
--其他综合收益		
--综合收益总额	20,781,361.15	-1,969,841.01
联营企业：		

投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	529.20	82.81
--净利润	1,763.99	276.04
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,763.99	276.04

其他说明

无。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

无。

(6). 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(7). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无。

6、其他

无。

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款、可转换债券、融资租赁、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要包括利率掉期合同，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

1. 金融工具分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	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	期末余额		合计
			贷款和应收款项	可供出售金融资产	

金融资产项目	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	期末余额		合计
			贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			3,061,140,277.90		3,061,140,277.90
应收票据			238,629,601.40		238,629,601.40
应收账款			1,507,633,195.10		1,507,633,195.10
应收利息			15,289,703.39		15,289,703.39
应收股利			57,112,645.40		57,112,645.40
其他应收款			339,518,533.42		339,518,533.42
长期应收款			786,539,507.30		786,539,507.30

接上表：

金融资产项目	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	期初余额		合计
			贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			1,919,204,136.32		1,919,204,136.32
可供出售金融资产				151,026,950.49	151,026,950.49
应收票据			151,653,977.10		151,653,977.10
应收账款			1,598,630,832.46		1,598,630,832.46
应收利息					
应收股利			50,000,000.00		50,000,000.00
其他应收款			179,853,537.39		179,853,537.39
长期应收款			219,289,481.94		219,289,481.94

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

金融负债项目	期末余额		合计
	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	
其他非流动负债		291,553,253.51	291,553,253.51
短期借款		6,164,278,043.21	6,164,278,043.21
应付票据			
应付账款		990,669,006.13	990,669,006.13
应付利息		147,194,766.29	147,194,766.29
其他应付款		203,717,360.41	203,717,360.41
一年内到期的非流动负债		6,310,887,983.04	6,310,887,983.04

金融负债项目	期末余额		
	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	合计
长期借款		23,425,342,501.52	23,425,342,501.52
应付债券		3,975,124,287.16	3,975,124,287.16
长期应付款		1,335,426,501.14	1,335,426,501.14

接上表：

金融负债项目	期初余额		
	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	合计
其他非流动负债		4,688,073.17	4,688,073.17
短期借款		4,402,458,876.43	4,402,458,876.43
应付票据		433,770,000.00	433,770,000.00
应付账款		1,108,963,229.05	1,108,963,229.05
应付利息		229,467,744.77	229,467,744.77
其他应付款		1,178,231,235.66	1,178,231,235.66
一年内到期的非流动负债		4,235,889,157.36	4,235,889,157.36
长期借款		15,412,551,535.53	15,412,551,535.53
应付债券		8,391,928,057.81	8,391,928,057.81
长期应付款		1,162,690,742.06	1,162,690,742.06

2. 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十三、承诺及或有事项中披露。

本集团已备有政策确保向具有合适信贷历史的顾客提供船务服务，且本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本集团不存在重大信用风险集中。同时本集团定期对其顾客进行评估，按本集团过往经验，评估应收账款及其他应收账款回收情况以记录拨备的范畴。就因本集团其他金融资产产生的信贷风险而言，由于对方为大型国有企业，拥有良好的信用状况，故本集团因对方拖欠款项而产生的信贷风险有限。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故信用风险较低。

本集团没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

项目	期末余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1 至 6 个月	7 至 12 个月	1 年以上
应收账款及应收票据	1,746,262,796.50	1,503,619,615.63	190,532,750.74	47,442,848.46	4,667,581.67
其他应收款	339,518,533.42	194,216,767.52	62,455,828.82	15,584,937.96	67,260,999.12
应收股利	57,112,645.40	7,112,645.40			50,000,000.00
应收利息	15,289,703.39	15,289,703.39			
长期应收款	786,539,507.30	786,539,507.30			

接上表：

项目	期初余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1 至 6 个月	7 至 12 个月	1 年以上
应收账款及应收票据	1,750,284,809.56	1,559,505,731.70	156,020,493.17	33,251,202.13	1,507,382.56
其他应收款	179,853,537.39	92,453,602.63	23,443,762.70	8,432,559.42	55,523,612.64
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00			
应收利息					
可供出售金融资产	151,026,950.49	151,026,950.49			
长期应收款	219,289,481.94	219,289,481.94			

截止2014年12月31日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关，对方多为大型国有企业。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

3. 流动风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	期末余额				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
短期借款	6,164,278,043.21				6,164,278,043.21
应付票据					
应付账款	990,669,006.13				990,669,006.13
其他应付款	203,717,360.41				203,717,360.41
应付利息	147,194,766.29				147,194,766.29
一年内到期的非流动负债	6,310,887,983.04				6,310,887,983.04
长期借款		2,697,909,313.24	14,845,915,043.26	5,881,518,145.02	23,425,342,501.52
长期应付款		124,588,638.31	158,272,497.53	1,052,565,365.30	1,335,426,501.14
应付债券			1,491,726,680.40	2,483,397,606.76	3,975,124,287.16
其他非流动负债		2,037,493.91		289,515,759.60	291,553,253.51

接上表：

项目	期初余额				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
短期借款	4,402,458,876.43				4,402,458,876.43
应付票据	433,770,000.00				433,770,000.00
应付账款	1,108,963,229.05				1,108,963,229.05
其他应付款	1,178,231,235.66				1,178,231,235.66
应付利息	229,467,744.77				229,467,744.77
一年内到期的非流动负债	4,235,889,157.36				4,235,889,157.36
长期借款		3,755,307,799.45	6,912,855,307.70	4,744,388,428.38	15,412,551,535.53
长期应付款		73,591,893.34	618,560,047.31	470,538,801.41	1,162,690,742.06

项目	期初余额				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上年	
应付债券		995,318,117.85	3,424,692,653.41	3,971,917,286.55	8,391,928,057.81
其他非流动负债			4,688,073.17		4,688,073.17

4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。本集团主要根据当时的市场环境来决定使用固定利率或浮动利率借款的政策。为了以成本—效益方式管理债务组合，本集团采用利率互换，即本集团同意于特定的时间间隔交换根据商定的名义本金金额计算出来的固定利息金额与可变利息金额之间的差额。于2014年12月31日，在考虑利率互换的影响后，本集团约50.98%（2013年：44.63%）的计息借款按固定利率计息。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

项目	基准点增加	本期	
		净利润减少	股东权益减少
人民币	1%	32,261,398.96	32,261,398.96
美元	1%	132,814,415.81	132,814,415.81

接上表：

项目	基准点增加	上期	
		净利润减少	股东权益减少
人民币	1%	654,975.00	654,975.00
美元	1%	99,453,123.98	99,453,123.98

(2) 汇率风险

本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，公司业务有关汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	汇率减少	利润总额增加	股东权益增加
人民币对美元贬值	1%	-175,417,087.33	-175,417,087.33
人民币对日元贬值	1%	-9,433.15	-9,433.15
人民币对澳元贬值	1%	146,586.30	146,586.30
人民币对丹麦克朗贬值	1%	-280.87	-280.87
人民币对菲律宾比索贬值	1%	24,583.75	24,583.75
人民币对港币贬值	1%	-61,625.15	-61,625.15
人民币对加拿大元贬值	1%	16,516.92	16,516.92
人民币对南非兰特贬值	1%	53.31	53.31
人民币对挪威克朗贬值	1%	433.57	433.57
人民币对欧元贬值	1%	10,668.17	10,668.17
人民币对瑞郎贬值	1%	-1,446.21	-1,446.21
人民币对新加坡币贬值	1%	12,989.58	12,989.58
人民币对印度卢比贬值	1%	8,964.00	8,964.00
人民币对英镑贬值	1%	-7,812.02	-7,812.02

接上表：

项目	上期		
	汇率减少	利润总额增加	股东权益增加
人民币对美元贬值	1%	-121, 523, 736. 83	-121, 523, 736. 83
人民币对日元贬值	1%	5, 054. 22	5, 054. 22
人民币对澳元贬值	1%	518, 330. 82	518, 330. 82
人民币对菲律宾比索贬值	1%	3, 455. 78	3, 455. 78
人民币对港币贬值	1%	221, 714. 63	221, 714. 63
人民币对加拿大元贬值	1%	23, 321. 34	23, 321. 34
人民币对南非兰特贬值	1%	7, 583. 91	7, 583. 91
人民币对挪威克朗贬值	1%	-200. 63	-200. 63
人民币对欧元贬值	1%	15, 408. 92	15, 408. 92
人民币对瑞郎贬值	1%	-941. 69	-941. 69
人民币对新加坡币贬值	1%	76, 733. 99	76, 733. 99
人民币对英镑贬值	1%	5, 655. 83	5, 655. 83

注：不包括留存收益。

本期敏感性分析所使用的方法和假设与前期保持一致。

5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股或出售资产以减少债务。2014年度和2013年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

管理层按债务净额对股东权益比率之基准密切监察本集团之资本结构。为此，本集团界定债务净额为债务总额（包括计息贷款，票据，其他贷款及可转换公司债券）减去现金及现金等价物。

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
债务总额	41,211,059,316.07	33,605,518,369.19
减：期末现金及现金等价物余额	2,449,240,277.90	1,919,204,136.32
净负债小计	38,761,819,038.17	31,686,314,232.87
总权益	22,647,729,929.78	22,211,876,799.27
负债权益比率	171.15%	142.65%

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（二）可供出售金融资产				
（三）投资性房地产		502,418,865.90		502,418,865.90
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物		502,418,865.90		502,418,865.90
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
持续以公允价值计量的资产总额		502,418,865.90		502,418,865.90
其他非流动负债		291,553,253.51		291,553,253.51
持续以公允价值计量的负债总额		291,553,253.51		291,553,253.51

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息无。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析无。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团本年度不存在公允价值计量各层次之间转换的情形。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不存在不以公允价值计量但以公允价值披露的金融资产和金融负债。

9、其他

无。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中国海运(集团)总公司	上海	水上运输业	691,996 万元	41.26	41.26

本企业最终控制方是中国国有资产监督管理委员会

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中石化中海船舶燃料供应有限公司	母公司的控股子公司
中海工业有限公司	母公司的全资子公司
上海海运(集团)公司	母公司的全资子公司
上海船舶运输科学研究所	母公司的全资子公司
中海集团国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
广州海运(集团)有限公司	母公司的全资子公司
中海电信有限公司	集团兄弟公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中海国际船舶管理有限公司	母公司的全资子公司
中国海运（香港）控股有限公司	母公司的全资子公司
中国海运（欧洲）控股有限公司	母公司的全资子公司
中海船务代理有限公司	母公司的全资子公司
中海集装箱运输股份有限公司	母公司的控股子公司
中海（海南）海盛船务股份有限公司	母公司的控股子公司
中国海运日本株式会社	母公司的全资子公司
中国海运（北美）控股有限公司	母公司的全资子公司
中国海运（东南亚）控股有限公司	母公司的全资子公司
中国海运（韩国）株式会社	母公司的全资子公司
中国海运（西亚）控股有限公司	母公司的全资子公司
中海信息系统有限公司	集团兄弟公司
中海集团财务有限责任公司	集团兄弟公司
中海客轮有限公司	母公司的全资子公司
中海集团资产经营管理有限公司	母公司的全资子公司
中海集团物流有限公司	母公司的全资子公司
中海集团投资有限公司	母公司的全资子公司
大连海运（集团）公司	母公司的全资子公司
上海中燃船舶燃料有限公司	集团兄弟公司
广州中船龙穴造船有限公司	集团兄弟公司

其他说明

4、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国海运（香港）控股有限公司	租用船舶支出	245,679	18,086
中海（海南）海盛船务股份有限公司	租用船舶支出	23,905	27,238
广州发展航运有限公司	租用船舶支出	95,200	
上海时代航运有限公司	租用船舶支出	4,333	1,014
大连海运（集团）公司	租用船舶支出	21,083	883
神华中海航运有限公司	租用船舶支出	913	
中海工业有限公司	租用船舶支出	200	2,538
中海集团物流有限公司	租用船舶支出	142	2,247
中海集装箱运输股份有限公司	租用船舶支出		2,549
广州海运（集团）有限公司	租用船舶支出	4,965	4,763
中海工业有限公司	购造船舶	870,204	995,890
广州中船龙穴造船有限公司	购造船舶	304,844	
中海集装箱运输股份有限公司	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	2,253,152	1,071,182
中石化中海船舶燃料供应有限公司	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	1,154,068	2,121,537

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国海运（香港）控股有限公司	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	67,823	63,473
上海海运（集团）公司	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	20,545	14,913
广州海运（集团）有限公司	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	6,035	727
中国国际船舶管理有限公司	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	5,590	1,270
上海船舶运输科学研究所	油污处理、保养、通信及导航系统服务	48,838	39,814
中海工业有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	11,353	
上海海运（集团）公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	4,704	5,095
中石化中海船舶燃料供应有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	6,153	4,388
中国国际船舶管理有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	4,043	
中海集团国际贸易有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	3,961	
中国海运（香港）控股有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	2,594	1,343
广州海运（集团）有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	5,022	5,806
中海客轮有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	30	20
中海工业有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	247,314	159,697
上海海运（集团）公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	17,422	13,596
中国国际船舶管理有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	6,637	
中石化中海船舶燃料供应有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	4,077	1,684
广州海运（集团）有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	3,536	3,965
上海船舶运输科学研究所	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	2,363	608
中海集团国际贸易有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	1,835	1,941
中海船务代理有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	326	
中国海运（香港）控股有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	99	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中海国际船舶管理有限公司	船员委托管理服务费	1,297,475	76,824
中国国际船舶管理有限公司	船员委托管理服务费	41,062	41,425
中国海运（香港）控股有限公司	船员委托管理服务费		1,449
上海海运（集团）公司	为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务	340	1,361
广州海运（集团）有限公司	为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务	4,887	2,008
中海国际船舶管理有限公司	为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务		4,170
中国海运（香港）控股有限公司	为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务	1	46
中海船务代理有限公司	船舶和货运代理	43,049	86,724
中海集装箱运输股份有限公司	船舶和货运代理	1,128	168
中国海运（西亚）控股有限公司	船舶和货运代理	3,243	3,007
中国海运（香港）控股有限公司	船舶和货运代理	2,998	4,870
中国海运（东南亚）控股有限公司	船舶和货运代理	4,446	7,281
中国海运（韩国）株式会社	船舶和货运代理	1,645	2,031
中国海运日本株式会社	船舶和货运代理	1,516	7,333
中国海运（北美）控股有限公司	船舶和货运代理	997	934
广州海运（集团）有限公司	船舶和货运代理	569	21
中国海运（欧洲）控股有限公司	船舶和货运代理	283	231
神华中海航运有限公司	船舶和货运代理	229	
中海集团国际贸易有限公司	用于销售及购买船舶、附件和其他设备支付的服务费	4,121	7,350
广州海运（集团）有限公司	用于销售及购买船舶、附件和其他设备支付的服务费	61	
广州海运（集团）有限公司	杂项管理服务	18,288	17,168
上海船舶运输科学研究所	杂项管理服务	6,277	11,175
上海海运（集团）公司	杂项管理服务	9,030	2,770
中国海运（香港）控股有限公司	杂项管理服务	1,006	648
中石化中海船舶燃料供应有限公司	杂项管理服务	178	2,104
中海集团国际贸易有限公司	杂项管理服务		2,728

出售商品/提供劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海北海船务股份有限公司	船舶出租收入	58,493	57,652
上海友好航运有限公司	船舶出租收入		65
中海工业有限公司	船舶处置收入		20,470
广州发展航运有限公司	船舶代管服务收入	1,500	1,500
中海工业有限公司	船舶代管服务收入	181	
广州海运（集团）有限公司	船舶代管服务收入	51	750
中海（海南）海盛船务股份有限公司	船舶代管服务收入	90	360
中国海运（集团）总公司	房屋出租收入	8,046	8,046
中海集团财务有限责任公司	房屋出租收入	4,371	3,779
中海集装箱运输股份有限公司	房屋出租收入	3,852	3,852
中海集团投资有限公司	房屋出租收入	3,794	3,794
中海集团资产经营管理有限公司	房屋出租收入	658	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州发展航运有限公司	船舶运输收入	102,003	180
神华中海航运有限公司	船舶运输收入	89,357	692,189
广州海运(集团)有限公司	船舶运输收入	16,976	13,547
中海(海南)海盛船务股份有限公司	船舶运输收入	11,617	1,013
中海集团物流有限公司	船舶运输收入	1,866	
上海时代航运有限公司	船舶运输收入	1,673	
中海工业有限公司	船舶运输收入	668	
Arctic Green LNG Shipping Limited	提供技术服务	1,071	
Arctic Purple LNG Shipping Limited	提供技术服务	1,077	
Arctic Blue LNG Shipping Limited	提供技术服务	1,077	
Aquarius LNG Shipping Limited	提供技术服务	111	110
Aries LNG Shipping Limited	提供技术服务	111	110
Capricorn LNG Shipping Limited	提供技术服务	111	110
Gemini LNG Shipping Limited	提供技术服务	111	110
广州海运(集团)有限公司	销售零星材料收入	276	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2). 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宝瓶座 LNG	960,903.90	2012-4-1	2037-3-31	否
双子座 LNG	991,017.30	2012-4-1	2037-3-31	否
白羊座 LNG	947,949.00	2012-4-1	2037-3-31	否
摩羯座 LNG	953,798.40	2012-4-1	2037-3-31	否
ARCTIC BLUE LNG SHIPPING LIMITED	2,078,224.50	2014-7-8	2045-12-31	否
ARCTIC GREEN LNG SHIPPING LIMITED	2,122,895.50	2014-7-8	2045-12-31	否
ARCTIC PURPLE LNG SHIPPING LIMITED	2,170,961.00	2014-7-8	2045-12-31	否
ARCTIC BLUE LNG SHIPPING LIMITED	160,929,209.70	2014-7-8	2018-3-31	否
ARCTIC GREEN LNG SHIPPING LIMITED	160,929,209.70	2014-7-8	2018-12-29	否
ARCTIC PURPLE LNG SHIPPING LIMITED	166,704,209.70	2014-7-8	2019-12-19	否

(3). 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中海集团财务有限责任公司	100,000,000.00	2014 年 1 月 10 日	2015 年 1 月 10 日	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中海集团财务有限责任公司	88,010,000.00	2014 年 2 月 24 日	2015 年 2 月 24 日	
中海集团财务有限责任公司	50,000,000.00	2014 年 4 月 9 日	2015 年 2 月 24 日	
中海集团财务有限责任公司	106,990,000.00	2014 年 6 月 19 日	2015 年 2 月 24 日	
中海集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2014 年 3 月 14 日	2015 年 3 月 14 日	
中海集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2014 年 3 月 19 日	2015 年 3 月 19 日	
中海集团财务有限责任公司	150,000,000.00	2014 年 5 月 26 日	2015 年 5 月 26 日	
中海集团财务有限责任公司	100,000,000.00	2014 年 6 月 16 日	2015 年 6 月 16 日	
中国海运（集团）总公司	500,000,000.00	2014 年 6 月 19 日	2014 年 12 月 19 日	已归还
中海集团财务有限责任公司	300,000,000.00	2014 年 7 月 31 日	2015 年 1 月 31 日	
中国海运（集团）总公司	300,000,000.00	2014 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 26 日	已归还
中国海运（集团）总公司	400,000,000.00	2014 年 4 月 17 日	2014 年 10 月 13 日	已归还
中国海运（集团）总公司	400,000,000.00	2014 年 9 月 4 日	2015 年 6 月 1 日	
中国海运（集团）总公司	400,000,000.00	2014 年 10 月 16 日	2015 年 4 月 14 日	
中国海运（集团）总公司	1,000,000,000.00	2014 年 12 月 26 日	2017 年 12 月 26 日	
中国海运(香港)控股有限公司	428,330,000.00	2014 年 10 月 22 日	2015 年 4 月 22 日	已归还
中国海运(香港)控股有限公司	244,760,000.00	2014 年 11 月 28 日	2015 年 5 月 28 日	已归还
中国海运(香港)控股有限公司	183,570,000.00	2014 年 7 月 25 日	2014 年 9 月 25 日	已归还
中国海运(香港)控股有限公司	244,760,000.00	2014 年 7 月 29 日	2014 年 9 月 25 日	已归还
中国海运(香港)控股有限公司	611,900,000.00	2014 年 1 月 29 日	2014 年 7 月 29 日	已归还
中国海运（集团）总公司	611,900,000.00	2014 年 6 月 11 日	2017 年 6 月 11 日	
拆出				
Aries LNG Shipping Limited	1,313,549.09	2012 年 11 月 15 日	2031 年 01 月 26 日	
Capricorn LNG Shipping Limited	17,404,248.45	2012 年 10 月 17 日	2013 年 06 月 27 日	
Aquarius LNG Shipping Limited	2,097,799.47	2012 年 11 月 14 日	2030 年 08 月 29 日	
Gemini LNG Shipping Limited	49,923,695.85	2012 年 10 月 11 日	2031 年 11 月 26 日	
Arctic Blue LNG Shipping Limited	191,307,873.24	2014 年 07 月 25 日	交船日后 20 年内	
Arctic Purple LNG Shipping Limited	100,889,909.85	2014 年 07 月 25 日	交船日后 20 年内	
Arctic Green LNG Shipping Limited	191,307,873.24	2014 年 07 月 25 日	交船日后 20 年内	

(4). 关键管理人员报酬

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,826	5,749

(5). 其他关联交易

单位：千元

1) 银行存款

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
中海集团财务有限责任公司	696,892	792,008

2) 借款

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
中国海运（集团）总公司	5,411,923	5,400,000
中海集团财务有限责任公司	1,421,790	1,658,930
中国海运（香港）控股有限公司		426,767
3) 借款利息		

单位名称	2014 年度金额	2013 年度金额
中国海运（集团）总公司	348,585	311,127
中国海运（香港）控股有限公司	6,562	
中海集团财务有限责任公司	107,172	45,438
4) 利息收入		

单位名称	2014 年度	2013 年度
Aries LNG Shipping Limited	3,903	2,626
Capricorn LNG Shipping Limited	3,585	1,617
Aquarius LNG Shipping Limited	2,716	2,404
Gemini LNG Shipping Limited	1,966	716
Arctic Blue LNG Shipping Limited	866	
Arctic Green LNG Shipping Limited	866	
Arctic Purple LNG Shipping Limited	454	

5) 经本公司2014年第八次董事会会议同意，本公司全资子公司中海油轮运输有限公司（下称“中海油运”）与上海海运（集团）公司（下称“上海海运”）与2014年7月30日签署《产权交易合同》。中海油运向上海海运收购其持有的上海北海船务股份有限公司20%，代价为人民币8.3亿元。

单位名称	2014 年度	2013 年度
上海海运（集团）公司	830,000	

5、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收股利	上海时代航运有限公司	50,000		50,000	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收股利	广州发展航运有限公司	7,113			
应收账款	广州发展航运有限公司	9,606			
应收账款	广州海运（集团）有限公司	675		3,765	
应收账款	上海北海船务股份有限公司	626			
应收账款	AQUARIUS LNG SHIPPING LIMITED	28		27	
应收账款	ARIES LNG SHIPPING LIMITED	28		27	
应收账款	CAPRICORN LNG SHIPPING LIMITED	28		27	
应收账款	GEMINI LNG SHIPPING LIMITED	28		27	
应收账款	神华中海航运有限公司	21		98,684	
应收账款	中海工业有限公司	12			
预付款项	中海国际船舶管理有限公司	79,314		10,000	
预付款项	中国国际船舶管理有限公司	76,128		39,606	
预付款项	中海船务代理有限公司	31,064		30,206	
预付款项	中国海运(西亚)控股有限公司	26,853		23,583	
预付款项	中国海运(香港)控股有限公司	24,762		38,983	
预付款项	中国海运(北美)控股有限公司	6,168		25,184	
预付款项	中国海运（东南亚）控股有限公司	10,053		15,361	
预付款项	中国海运(欧洲)控股有限公司	2,513		2,291	
预付款项	上海时代航运有限公司	262			
预付款项	中国海运(韩国)株式会社	2,021		2,863	
预付款项	中国海运日本株式会社	1,602		427	
预付款项	中石化中海船舶燃料供应有限公司	156		241	
预付款项	中海信息系统有限公司			90	
预付款项	上海海运（集团）公司			2	
其他应收款	广州发展航运有限公司	15,000		15,000	
其他应收款	广州海运(集团)有限公司	9,882		215	
其他应收款	中海国际船舶管理有限公司	6,709			
其他应收款	上海北海船务股份有限公司	3,427			
其他应收款	中海船务代理有限公司	990			
其他应收款	Arctic Blue LNG Shipping Limited	868			
其他应收款	Arctic Green LNG Shipping Limited	868			
其他应收款	Arctic Purple LNG Shipping Limited	455			
其他应收款	中国海运(北美)控股有限公司	225			
其他应收款	中海工业有限公司	181			
其他应收款	中国海运(欧洲)控股有限公司	140		122	
其他应收款	中国国际船舶管理有限公司	24		1	
长期应收款	Aquarius LNG Shipping Limited	77,427		72,347	
长期应收款	Gemini LNG Shipping Limited	72,837		20,868	
长期应收款	Aries LNG Shipping Limited	77,391		71,906	
长期应收款	Capricorn LNG Shipping Limited	75,360		54,168	
长期应收款	Arctic Blue LNG Shipping Limited	191,315			
长期应收款	Arctic Purple LNG Shipping Limited	100,894			
长期应收款	Arctic Green LNG Shipping Limited	191,315			

(2). 应付项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	中海工业有限公司		299,520
应付票据	中石化中海船舶燃料供应有限公司		30,000
应付账款	中海国际船舶管理有限公司	37,420	101,259
应付账款	中海集装箱运输股份有限公司	105,015	152,117
应付账款	中国国际船舶管理有限公司	97,059	53,679
应付账款	中石化中海船舶燃料供应有限公司	96,024	192,141
应付账款	中国海运(香港)控股有限公司	57,706	31,572
应付账款	中海船务代理有限公司	34,921	50,701
应付账款	中海工业有限公司	22,288	11,021
应付账款	中国海运(西亚)控股有限公司	14,007	20,352
应付账款	上海海运(集团)公司	13,489	
应付账款	中国海运(北美)控股有限公司	7,339	3,832
应付账款	中国海运(东南亚)控股有限公司	14,868	22,575
应付账款	中海电信有限公司	5,688	349
应付账款	中国海运(韩国)株式会社	3,240	3,089
应付账款	广州海运(集团)有限公司	3,206	1,185
应付账款	中国海运日本株式会社	1,917	6,147
应付账款	上海中燃船舶燃料有限公司	1,602	
应付账款	中海集团国际贸易有限公司	909	851
应付账款	广州发展航运有限公司	763	
应付账款	中国海运(欧洲)控股有限公司	160	
应付账款	中国海运(集团)总公司	147	
应付账款	中海信息系统有限公司	100	3,968
应付账款	上海时代航运有限公司	97	1,125
应付账款	中海(海南)海盛船务股份有限公司	2	7,834
应付账款	中海集团物流有限公司	2	234
应付账款	大连海运(集团)公司		1,033
预收款项	中海船务代理有限公司	179	
预收款项	神华中海航运有限公司		855
其他应付款	中海工业有限公司	86,960	618,521
其他应付款	中海国际船舶管理有限公司	7,141	5,046
其他应付款	上海时代航运有限公司	2,459	
其他应付款	中国海运(香港)控股有限公司	1,814	6,106
其他应付款	中石化中海船舶燃料供应有限公司	778	1,272
其他应付款	中海电信有限公司	394	18
其他应付款	中海信息系统有限公司	244	499
其他应付款	广州海运(集团)有限公司	132	1,316
其他应付款	中国海运(北美)控股有限公司	13	
其他应付款	中国海运(欧洲)控股有限公司	5	
其他应付款	中国海运(韩国)株式会社	2	2
其他应付款	中海集装箱运输股份有限公司	2	
其他应付款	中海集团财务有限责任公司		296
其他应付款	上海海运(集团)公司		197
其他应付款	华海石油运销有限公司		56
其他应付款	中海集团国际贸易有限公司		45

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中海船务代理有限公司		36
应付利息	中海集团财务有限责任公司	2,503	2,444
应付利息	中国海运（集团）总公司	17,647	88,207

6、其他

无。

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

无。

5、其他

无。

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

单位：万元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本承诺		
已签约但未拨备	773,031.53	958,659.51
投资承诺		
已签约但尚未履行	53,966.79	59,286.79
已签订正在履行的资本承诺事项		

(1) 48,000 吨散货轮*3 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和中海工业（江苏）有限公司签定了 3 艘 48,000 吨级散货船的建造合同，合同金额为每艘人民币 20,880 万元，合计人民币 62,640 万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的 20%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付人民币 50,112 万元。余款将在船舶上下水、交船时支付。预计本公司将在 2015 年 6 月底前分批付清余款。

(2) 64,900 吨散货船*2 艘(合同签订日期: 2014.6.18)

本公司之控股子公司中海油轮运输有限公司于2014年6月与中国船舶重工国际贸易有限公司和山海关造船重工有限责任公司签定了2艘64,900吨级散货船的建造合同,合同金额为每艘4,918万美元,合计9,836万美元,分五期付款,前四期各付款10%,第五期付款60%。截止2014年12月31日公司已支付983.6万美元。余款将在船舶交船时支付。预计本公司将在2017年3月底前分批付清余款。

(3) 320,000吨原油船*1艘(合同签订日期:2010.12.22)

本公司之控股子公司中海发展(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1艘320,000吨级原油船的建造合同,合同金额为9,568万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的20%。截止2014年12月31日公司已支付7,654.4万美元。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2015年12月底前分批付清余款。

(4) 180,000吨散货船*1艘(合同签订日期:2010.11.22)

本公司之控股子公司中海发展(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1艘180,000吨级散货船的建造合同,合同金额为5,308万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的20%。截止2014年12月31日公司已支付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2015年12月底前分批付清余款。

(5) 174,000立方米LNG船*6艘(合同签订日期:2013.4.28)

本公司之6家控股四级子公司(分别为中能理想液化天然气运输有限公司、中能曙光液化天然气运输有限公司、中能荣光液化天然气运输有限公司、中能希望液化天然气运输有限公司、中能和平液化天然气运输有限公司和中能先锋液化天然气运输有限公司)于2013年4月与沪东中华造船(集团)有限公司和中国船舶工业贸易公司签订了6艘174,000立方米LNG船舶(每家公司各建造1艘,总共6艘)的建造合同,合同金额每艘20,458万美元,合计122,748万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的20%。截止2014年12月31日公司已支付49,099.2万美元。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2017年11月底前分批付清余款。

(6) 48,000吨散货轮*1艘(合同签订日期:2014.12.23)

本公司于2014年12月与广州振兴船务有限公司(原买方)、中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司(共同作为卖方)签定了1艘48,000吨级散货船的三方转让合同,合同规定广州振兴船务有限公司在原造船合同价格(人民币20,880万元)的基础上给予本公司人民币9,040万元的价格折让,本公司需向中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司支付人民币15,800万元。截止2014年12月31日公司已支付人民币8,352万元。余款将在船舶上下水、交船时支付。预计本公司将在2015年6月底前分批付清余款。

(7) 320,000吨超大型油轮*4艘(合同签订日期:2015.2.11)

经本公司董事会二零一五年第四次会议审议批准,本公司全资子公司中海发展(香港)航运有限公司在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建造4艘30.8万载重吨

VLCC 油轮（超大型油轮），船舶建造合同已于 2015 年 2 月 11 日签署，四艘船舶总价为 3.7592 亿美元，分五期付款，合同签订时支付合同价的 20%作为第一期进度款，开工时支付合同价的 10%作为第二期进度款，铺底时支付合同价的 15%作为第三期进度款，下水时支付合同价的 15%作为第四期进度款，交船时支付合同价的 40%作为第五期进度款。

已签约但尚未履行投资承诺事项

(8) 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 2010-2014 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 2014 年 12 月 31 日公司已对神华中海出资 171,433.21 万元，尚未完成出资 53,966.79 万元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

单位：万元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本承诺		
已签约但未拨备	773,031.53	958,659.51
投资承诺		
已签约但尚未履行	53,966.79	59,286.79
已签订正在履行的资本承诺事项		

(1) 48,000 吨散货轮*3 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和中海工业（江苏）有限公司签定了 3 艘 48,000 吨级散货船的建造合同，合同金额为每艘人民币 20,880 万元，合计人民币 62,640 万元，分五期付款，每期分别支付各船船款的 20%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付人民币 50,112 万元。余款将在船舶上下水、交船时支付。预计本公司将在 2015 年 6 月底前分批付清余款。

(2) 64,900 吨散货船*2 艘(合同签订日期：2014.6.18)

本公司之控股子公司中海油轮运输有限公司于 2014 年 6 月与中国船舶重工国际贸易有限公司和山海关造船重工有限责任公司签定了 2 艘 64,900 吨级散货船的建造合同，合同金额为每艘 4,918 万美元，合计 9,836 万美元，分五期付款，前四期各付款 10%，第五期付款 60%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付 983.6 万美元。余款将在船舶交船时支付。预计本公司将在 2017 年 3 月底前分批付清余款。

(3) 320,000 吨原油船*1 艘(合同签订日期：2010.12.22)

本公司之控股子公司中海发展(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 1 艘 320,000 吨级原油船的建造合同,合同金额为 9,568 万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的 20%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付 7,654.4 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 2015 年 12 月底前分批付清余款。

(4) 180,000 吨散货船*1 艘(合同签订日期:2010.11.22)

本公司之控股子公司中海发展(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 1 艘 180,000 吨级散货船的建造合同,合同金额为 5,308 万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的 20%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付 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 2015 年 12 月底前分批付清余款。

(5) 174,000 立方米 LNG 船*6 艘(合同签订日期:2013.4.28)

本公司之 6 家控股四级子公司(分别为中能理想液化天然气运输有限公司、中能曙光液化天然气运输有限公司、中能荣光液化天然气运输有限公司、中能希望液化天然气运输有限公司、中能和平液化天然气运输有限公司和中能先锋液化天然气运输有限公司)于 2013 年 4 月与沪东中华造船(集团)有限公司和中国船舶工业贸易公司签订了 6 艘 174,000 立方米 LNG 船舶(每家公司各建造 1 艘,总共 6 艘)的建造合同,合同金额每艘 20,458 万美元,合计 122,748 万美元,分五期付款,每期分别支付各船船款的 20%。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付 49,099.2 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 2017 年 11 月底前分批付清余款。

(6) 48,000 吨散货轮*1 艘(合同签订日期:2014.12.23)

本公司于 2014 年 12 月与广州振兴船务有限公司(原买方)、中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司(共同作为卖方)签定了 1 艘 48,000 吨级散货船的三方转让合同,合同规定广州振兴船务有限公司在原造船合同价格(人民币 20,880 万元)的基础上给予本公司人民币 9,040 万元的价格折让,本公司需向中海工业有限公司和中海工业(江苏)有限公司支付人民币 15,800 万元。截止 2014 年 12 月 31 日公司已支付人民币 8,352 万元。余款将在船舶上下水、交船时支付。预计本公司将在 2015 年 6 月底前分批付清余款。

(7) 320,000 吨超大型油轮*4 艘(合同签订日期:2015.2.11)

经本公司董事会二零一五年第四次会议审议批准,本公司全资子公司中海发展(香港)航运有限公司在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建造 4 艘 30.8 万载重吨 VLCC 油轮(超大型油轮),船舶建造合同已于 2015 年 2 月 11 日签署,四艘船舶总价为 3.7592 亿美元,分五期付款,合同签订时支付合同价的 20%作为第一期进度款,开工时支付合同价的 10%作为第二期进度款,铺底时支付合同价的 15%作为第三期进度款,下水时支付合同价的 15%作为第四期进度款,交船时支付合同价的 40%作为第五期进度款。

已签约但尚未履行投资承诺事项

(8) 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 2010-2014 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 2014 年 12 月 31 日公司已对神华中海出资 171,433.21 万元,尚未完成出资 53,966.79 万元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

无。

3、其他

无。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位:元 币种:人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
报废船舶	本公司提前报废“宁安 2”等 33 艘老旧散货船	0	合同尚未完全签订
新建船舶	全资子公司中海发展(香港)航运有限公司在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建造 4 艘 30.8 万载重吨 VLCC 油轮(超大型油轮)	0	合同尚未履行。
行使“中海转债”提前赎回权	经本公司 2015 年 1 月 8 日召开的董事会二零一五年第一次会议审议通过,董事会决定行使“中海转债”提前赎回权,对赎回登记日登记在册的“中海转债”全部赎回。	可转换债券余额减至零。	

2、利润分配情况

单位:元 币种:人民币

拟分配的利润或股利	0.03
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

无。

2、 债务重组

无。

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

无。

(2). 其他资产置换

无。

4、 年金计划

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。

5、 终止经营

无。

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

(2). 报告分部的财务信息

单位:千元 币种:人民币

项目	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	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	6,656,357	5,512,208	165,255		12,333,820
二、分部间交易收入		2,200		2,200	
三、对联营和合营企业的投资收益	82,557	91,083	123,345		296,985
四、资产减值损失	4,512				4,512
五、折旧费和摊销费	1,000,858	866,185	95		1,867,138
六、利润总额(亏损总额)	593,553	537,962	-807,969		323,546
七、所得税费用	-71,932		-7,902		-79,834
八、净利润(净亏损)	665,485	537,962	-800,067		403,380

九、资产总额	31,157,194	23,033,979	11,559,229		65,750,402
十、负债总额	17,113,796	15,823,911	10,164,965		43,102,672
十一、其他重要的非现金项目					
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	72,042	164,730	4,010		240,782
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,364,419	1,867,380	270,540		6,502,339

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因无。

(4). 其他说明：
无。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 借款费用

- 1) 当期资本化的借款费用金额为223,528,611.47元。
- 2) 当期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为LIBOR+0.6%至6.51%。

(2) 外币折算

计入当期损益的汇兑差额为-17,091,613.12元。

(3) 租赁

1) 经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末余额	期初余额
房屋建筑物	1,032,239,141.00	1,076,280,488.00
运输船舶	6,583,315,553.53	1,544,072,418.81
合计	<u>7,615,554,694.53</u>	<u>2,620,352,906.81</u>

2) 融资租赁承租人

①租入固定资产情况

资产类别	期末余额			期初余额		
	原价	累计折旧	累计减值准备	原价	累计折旧	累计减值准备
运输船舶	655,355,854.58	41,386,747.28		655,433,121.39	17,070,070.63	

注：本期未确认融资费用的余额为116,334,924.72元。

②以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	68,977,078.29
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	68,977,078.29
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	68,977,078.29
3 年以上	357,863,454.98
合 计	<u>564,794,689.85</u>

3) 经营租赁承租人最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内 (含 1 年)	425,821,190.26
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	401,785,749.87
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	359,126,519.95
3 年以上	2,839,371,514.39
合计	<u>4,026,104,974.47</u>

8、其他

无。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,552,536.12	100.00			2,552,536.12	1,312,334.37	100.00			1,312,334.37
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	2,552,536.12	/		/	2,552,536.12	1,312,334.37	/		/	1,312,334.37

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
FMG INTERNATIONAL PTE LTD	929,608.76			确信可以收回
鞍钢集团国际经济贸易公司	904,825.71			确信可以收回
完工百分比收入	660,359.08			确信可以收回
MEDMAR INC.	40,956.55			确信可以收回

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
JEBSEN ORIENT SHIPPING SERVICES AS	15,286.86			确信可以收回
SANGAMON TRANSPORTATION GROUP	1,499.16			确信可以收回
合计	2,552,536.12		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

不适用

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
FMG INTERNATIONAL PTE LTD	非关联方	929,608.76	1 年以内	36.42
鞍钢集团国际经济贸易公司	非关联方	904,825.71	1 年以内	35.45
完工百分比收入	非关联方	660,359.08	1 年以内	25.87
MEDMAR INC.	非关联方	147.93	1 年以内	0.01
		40,808.62	2-3 年	1.60
		55.22	1 年以内	0.01
JEBSEN ORIENT SHIPPING SERVICES AS	非关联方	15,231.64	2-3 年	0.60
合计		<u>2,551,036.96</u>		<u>99.96</u>

(3). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

无。

(4). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

其他说明：

无。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	10,295,341,584.04	100.00			10,295,341,584.04	5,161,567,376.88	100.00			5,161,567,376.88
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	10,295,341,584.04	/	/	/	10,295,341,584.04	5,161,567,376.88	/	/	/	5,161,567,376.88

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
中海油轮运输有限公司	4,847,382,727.91			确认可以收回
中海散货运输有限公司	2,789,991,299.34			确认可以收回
中海散货运输（上海）有限公司	1,189,853,320.18			确认可以收回
中海发展（新加坡）航运有限公司	773,298,061.40			确认可以收回
中海发展（香港）航运有限公司	671,550,670.12			确认可以收回
林仲伟	9,018,160.00			确认可以收回
其他应收款-事故理赔	6,490,183.95			确认可以收回
应收政府扶持金	5,256,000.00			确认可以收回
其他	2,501,161.14			确认可以收回
合计	10,295,341,584.04		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

不适用

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	9,018,160.00	3,743,437.49
代收代付款	10,278,680,120.33	5,151,863,731.47
保证金		13,938.00
应收出口退税款	6,555,252.43	
其他往来款	1,088,051.28	5,946,269.92
合计	10,295,341,584.04	5,161,567,376.88

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
中海油轮运输有限公司	暂借款	4,810,880,668.85	1 年以内	46.73	
		36,502,059.06	1-2 年	0.35	
中海散货运输有限公司	暂借款	2,155,945,971.77	1 年以内	20.94	
		253,283,634.90	1-2 年	2.46	
		380,761,692.67	2-3 年	3.70	
中海散货运输(上海)有限公司	暂借款	1,189,853,320.18	1 年以内	11.56	
中海发展(新加坡)航运有限公司	暂借款	773,298,061.40	1-2 年	7.51	
中海发展(香港)航运有限公司	代收代付款	500,496,967.28	1 年以内	4.86	
		171,053,702.84	1-2 年	1.66	
合计	/	10,272,076,078.95	/	99.77	

(4). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

无。

(5). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

无。

其他说明:

无。

3、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	13,485,302,694.02		13,485,302,694.02	13,485,302,694.02		13,485,302,694.02
对联营、合营企业投资	4,316,009,713.40		4,316,009,713.40	4,080,981,262.76		4,080,981,262.76
合计	17,801,312,407.42		17,801,312,407.42	17,566,283,956.78		17,566,283,956.78

(1) 对子公司投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中海散货运输有限公司	7,357,089,229.08			7,357,089,229.08		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中海油轮运输有限公司	5,298,937,401.20			5,298,937,401.20		
香港海宝航运公司	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		
中海集团液化天然气投资有限公司	98,479,549.74			98,479,549.74		
中海发展(新加坡)航运有限公司	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		
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		
合计	13,485,302,694.02			13,485,302,694.02		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
上海时代航运有限公司	979,507,627.93			11,348,988.53						990,856,616.46	
神华中海航运有限公司	2,714,817,172.60	53,200,000.00		130,927,067.49						2,898,944,240.09	
中海集团财务有限责任公司	231,783,009.55			53,235,574.61	4,612,518.35		19,100,000.00			270,531,102.51	
华海石油运销有限公司	154,873,452.68			-371,345.96		1,175,647.62				155,677,754.34	
小计	4,080,981,262.76	53,200,000.00		195,140,284.67	4,612,518.35	1,175,647.62	19,100,000.00			4,316,009,713.40	
二、联营企业											
小计											
合计	4,080,981,262.76	53,200,000.00		195,140,284.67	4,612,518.35	1,175,647.62	19,100,000.00			4,316,009,713.40	

其他说明：

无。

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,405,291.88	86,354,321.06	3,258,545,466.60	3,225,261,725.95
其他业务	26,722,826.50	25,927.47	36,089,053.24	14,044,897.75
合计	75,128,118.38	86,380,248.53	3,294,634,519.84	3,239,306,623.70

其他说明：

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		529,080.93
权益法核算的长期股权投资收益	195,140,284.67	112,044,313.98
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	706,415,963.88	426,100,435.94
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	901,556,248.55	538,673,830.85

6、其他

无。

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-231,225,832.12	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	490,446,269.55	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		

项目	金额	说明
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-44,041,347.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	101,771,254.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-62,751,152.99	
少数股东权益影响额	1,627,794.58	
合计	255,826,986.56	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退	25,943,193.19	属于经常性业务产生

2、净资产收益率及每股收益

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
归属于公司普通股股东的净利润	1.46%	0.0913	0.0913
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.26%	0.0162	0.0162

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	310,965,556.34	-2,298,400,815.97	21,829,000,679.87	21,227,371,256.99

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按境外会计准则调整的项目及金额:				
按境外会计准则	309,412,953.56	-2,234,106,079.85	21,829,000,679.87	21,227,371,256.99

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

按中国企业会计准则编报的财务报表与按香港一般采纳的会计准则编报的财务报表归属于母公司股东的净利润差异 1,553 千元，系香港一般采纳的会计准则与中国《企业会计准则》在专项储备的会计处理上存在差异所致。

4、 会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位:元 币种:人民币		
项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	3,285,744,885.61	1,919,204,136.32
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	199,817,806.92	151,653,977.10
应收账款	1,285,048,607.55	1,598,630,832.46
预付款项	316,333,024.87	256,319,634.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款	389,827,578.15	179,853,537.39
买入返售金融资产		
存货	934,159,315.39	888,287,303.66
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	478,951.34	
其他流动资产		
流动资产合计	6,461,410,169.83	5,043,949,421.27
非流动资产:		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	5,872,205.46	156,851,454.60
持有至到期投资		
长期应收款	110,198,146.36	219,289,481.94
长期股权投资	4,020,369,146.48	4,552,714,780.43
投资性房地产	1,193,458,437.00	1,076,280,488.00

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
固定资产	39,830,821,324.21	43,935,437,093.53
在建工程	5,902,873,231.20	3,489,044,868.09
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	17,800,060.64	21,936,644.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	75,919,175.58	49,384,886.45
递延所得税资产	241,800,861.27	297,589,869.16
其他非流动资产		
非流动资产合计	51,399,112,588.20	53,798,529,566.88
资产总计	57,860,522,758.03	58,842,478,988.15
流动负债：		
短期借款	1,419,908,152.39	4,402,458,876.43
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		433,770,000.00
应付账款	1,207,913,382.69	1,108,963,229.05
预收款项	71,004,821.82	111,150,075.54
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	51,048,505.15	53,066,425.95
应交税费	-311,043,970.48	-642,743,155.67
应付利息	210,005,249.88	229,467,744.77
应付股利		
其他应付款	899,155,675.83	1,178,231,235.66
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,774,980,819.51	4,235,889,157.36
其他流动负债		
流动负债合计	6,322,972,636.79	11,110,253,589.09
非流动负债：		
长期借款	15,100,104,924.71	15,412,551,535.53
应付债券	11,226,428,680.68	8,391,928,057.81
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	637,526,299.75	1,162,690,742.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
预计负债		349,694,883.13
递延收益	631.84	631.84
递延所得税负债	175,169,325.02	198,794,676.25
其他非流动负债	12,757,044.20	4,688,073.17
非流动负债合计	27,151,986,906.20	25,520,348,599.79
负债合计	33,474,959,542.99	36,630,602,188.88
所有者权益：		
股本	3,404,552,613.00	3,404,555,984.00
其他权益工具	873,041,586.14	873,035,114.81
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,963,234,457.55	3,963,260,077.15
减：库存股		
其他综合收益	-649,126,234.27	-703,525,901.36
专项储备	5,157,254.98	68,169,148.72
盈余公积	2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
一般风险准备		
未分配利润	13,042,841,303.20	10,744,440,487.23
归属于母公司所有者权益合计	23,517,137,327.04	21,227,371,256.99
少数股东权益	868,425,888.00	984,505,542.28
所有者权益合计	24,385,563,215.04	22,211,876,799.27
负债和所有者权益总计	57,860,522,758.03	58,842,478,988.15

5、其他

无。

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	1、载有董事长签名的2014年年度报告文本；
备查文件目录	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；
备查文件目录	3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	4、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；
备查文件目录	5、在其他证券市场披露的2014年年度报告文本；
备查文件目录	6、其他有关资料。

董事长：许立荣

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 27 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容