

公司代码：600026

公司简称：中海发展

中海发展股份有限公司

2015 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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	黄小文	其他公务	丁农
董事	俞曾港	其他公务	韩骏
董事	杨吉贵	其他公务	丁农

应出席本公司 2016 年第三次董事会会议的董事共 12 人，实际出席董事 9 人（包括以电话接入方式）。出席本次会议的董事包括执行董事许立荣先生、丁农先生、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、芮萌先生和张松声先生，独立董事叶承智先生通过电话接入的形式参加了会议。执行董事黄小文先生和杨吉贵先生因公务未能出席会议，委托执行董事丁农先生代为行使表决权；执行董事俞曾港先生因公务未能出席会议，委托执行董事韩骏先生代为行使表决权。

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 2016 年 3 月 29 日召开的本公司董事会 2016 年第三次会议审议通过了本公司 2015 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 1.0 元（含税），共计约人民币 403,203,286.10 元，分红派息率为 103.5%，该利润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

九、 重大风险提示

本公司于 2015 年 12 月 11 日召开的 2015 年第十二次董事会会议审议通过了《关于公司重大资产重组方案的议案》，本公司并于 2016 年 3 月 29 日召开 2016 年第三董事会会议，审议通过《关于公司重大资产重组暨关联交易方案的议案》，根据《中海发展股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要，本公司拟实施重大资产重组。包括：

- 1、重大资产出售：公司向中远集团或其指定的全资子公司中散集团出售中海散运 100%股权；
- 2、重大资产购买：公司向中远集团收购大连远洋 100%股权。

上述内容详见本公司于 2016 年 3 月 30 日披露的一系列公告文件。重大资产重组一系列议案将提交本公司股东大会审议。

请投资者留意该重大资产重组中存在的各项风险，包括交易相关风险、市场风险、业务与经营风险及其他风险，详见本公司于 2016 年 3 月 30 日披露的《中海发展股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易报告书（草案）》的有关内容。

除上述重大资产重组中存在的各项风险，本公司在经营中可能面对的风险详见本报告第 24-25 页的有关内容。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	管理层讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	27
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	42
第七节	优先股相关情况.....	48
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	65
第十一节	财务报告.....	69
第十二节	备查文件目录.....	186

第一节 释义

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	2015 年 1 月 1 日至 2015 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
上海散运	指	中海散货运输（上海）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
中国矿运	指	中国矿运有限公司
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
中远集团	指	中国远洋运输（集团）总公司
中散集团	指	中远散货运输（集团）有限公司
大连远洋	指	大连远洋运输有限公司
埃克森美孚	指	美国埃克森美孚公司
AP LNG 项目	指	Australia Pacific LNG 项目，即澳大利亚太平洋 LNG 项目
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/CBFI	指	中国沿海散货综合运价指数
COA	指	Contract of Affreightment，包运合同
DES	指	国际贸易术语，Delivered Ex Ship，目的港船上交货
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
YAMAL 项目	指	俄罗斯 YAMAL 极地 LNG 项目
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
	指	
	指	

第二节 公司简介和主要财务指标

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@cnsipping.com	csd@cnsipping.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	上海市虹口区东大名路670号7楼
公司办公地址的邮政编码	200080
公司网址	www.cnsippingdev.com
电子信箱	csd@cnsipping.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《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	上海市虹口区东大名路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、 其他相关资料

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、薛剑冰
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	中国国际金融股份有限公司
	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

七、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	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	12,776,528,952.78	12,333,820,377.94	3.59	11,392,036,931.66
归属于上市公司股东的净利润	389,685,678.20	310,965,556.34	25.31	-2,298,400,815.970
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	666,353,724.02	55,138,569.78	1,108.51	-1,876,103,660.51
经营活动产生的现金流量净额	5,166,342,811.50	3,286,649,995.82	57.19	1,554,840,919.09
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	25,697,205,499.22	21,829,000,679.87	17.72	21,227,371,256.99
总资产	68,378,653,294.64	65,750,401,623.91	4.00	58,842,478,988.15
期末总股本	4,032,032,861.00	3,481,405,286.00	15.82	3,404,555,984.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.0980	0.0913	7.34	-0.6751
稀释每股收益(元/股)	0.0980	0.0913	7.34	-0.6751
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1676	0.0162	934.57	-0.5511
加权平均净资产收益率(%)	0.78	1.46	减少0.68个百分点	-10.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.33	0.26	增加1.07个百分点	-8.39

八、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	389,685,678.20	310,965,556.34	25,697,205,499.22	21,829,000,679.87
按境外会计准则调整的项目及金额:				
专项储备影响数	27,306,118.21	-1,552,602.78		
按境外会计准则	416,991,796.41	309,412,953.56	25,697,205,499.22	21,829,000,679.87

(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 27,306,118.21 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。

九、2015 年分季度主要财务数据

单位:元币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,921,154,760.26	2,922,592,171.57	3,436,051,137.81	3,496,730,883.14
归属于上市公司股东的净利润	65,946,282.59	233,199,317.61	391,476,104.57	-228,172,551.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,078,744.68	451,188,025.38	347,768,355.75	-172,681,401.79
经营活动产生的现金流量净额	828,776,977.48	1,354,141,705.66	316,867,225.48	2,666,556,902.88

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十、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	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-1,373,344,664.89	-231,225,832.12	-235,475,352.83
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	921,721,316.16	490,446,269.55	9,864,020.00
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			
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	56,419,453.00	-44,041,347.00	11,637,181.00
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	36,171,224.42	101,771,254.54	-352,837,449.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额	18,342,179.87	1,627,794.58	-2,186,440.80
所得税影响额	64,022,445.62	-62,751,152.99	144,365,753.55
合计	-276,668,045.82	255,826,986.56	-422,297,155.46

十一、 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
投资性房地产	1,032,239,141.00	1,088,658,594.00	56,419,453.00	56,419,453.00
利率掉期合约	291,553,253.51	411,893,373.39	120,340,119.88	
合计	1,323,792,394.51	1,500,551,967.39	176,759,572.88	56,419,453.00

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本公司主要业务包括中国沿海地区和全球的成品油及原油运输，中国沿海地区和全球的煤炭和铁矿石运输，目前正积极拓展中国进口液化天然气(LNG)运输业务并已经取得重大突破。

本公司的主要经营模式为利用自有船舶为货主提供期租船和航次租船服务，此外也有通过向银行、融资租赁方、其他船东光租和期租船舶后向货主提供定期租船和航次租船服务。

2015 年航运市场概述

1、国际油运市场

2015 年，全球油轮运输市场总体保持良好运行状态。受国际原油价格低位运行影响，全球石油贸易的活跃对油轮运力的需求增长了 4.3%；而全球油轮运力的增量仅为 1.5%，是 2008 年全球金融危机以来的最低值。在多重因素迭加和相互作用下，国际油轮运输市场整体上行，各主要航线的平均运价水平较去年同期均有所提高，船东收益大幅改善。VLCC 市场三条典型航线（中东-远东 TD3、中东-美湾 TD1、西非-中国 TD15）的运价指数均值同比均超过 25%，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）运价指数均值同比增长 6.63%、4.04%、15.56%。

2、国内油运市场

2015 年，内贸原油运输市场发生了政策性变化，交通运输部在 3 月份全面放开货源分配计划。海洋油产量达到“十二五”高点；中转油市场，水运需求持续旺盛，全年中转油运输量为 2,000 多万吨。总体上，2015 年沿海原油水运量为 6,570 万吨，同比增加 1,126 万吨，涨幅 20.7%。

3、国际干散货市场

2015 年，国际干散货运输市场极度低迷，远差于年初预期。全年持续在底部震荡徘徊，全年 BDI 平均值 719 点，同比下跌了 34.9%。2016 年 2 月 11 日更跌至 290 点，刷新历史新低，比 2008 年最高点 11,793 点，下跌了 97.5%。主要有三方面原因：一是全球经济增速放缓、中国需求量负增长、全球气候变化等因素共同拉低市场；二是全球干散货海运需求量同比 2014 年下降 0.3%；三是新船集中交付，全球运力供给增长 2.6%，运力过剩状况进一步加剧。

4、国内干散货市场

国内沿海干散货市场表现同样极度低迷，沿海干散货综合运价指数 CCBFI 低位波动，全年均值 853 点，比 2014 年下跌 13.8%。主要原因是国内经济增速放缓、产业结构调整 and 去产能、去库存，国内煤炭、铁矿石出现结构性大幅萎缩，而且这种结构性萎缩趋势不可逆转，使国内干散货运输出现前所未有的困难。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

于报告期内，本公司的主要资产未发生重大变化。于 2015 年 12 月 31 日，本公司境内外总资产共计人民币 683.79 亿元。

其中：境外资产 304.80（单位：亿元币种：人民币），占总资产的比例为 44.58%。

三、报告期内核心竞争力分析

本公司的核心竞争力在 2015 年内未发生重大变化，主要如下：

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（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。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

二零一五年，面对复杂的市场环境，本集团坚持“战略引领、创新驱动”的工作总基调，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，稳步推进转型发展，在市场营销、成本管控、安全管理、管理提升、资本运营等各方面均取得了新的突破，保持了整体稳健发展的态势。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，本集团完成货物运输量 1.84 亿吨，同比增长 1.1%；运输周转量 4,709 亿吨海里，同比增长 9.5%；实现营业收入人民币 127.77 亿元，同比增加 3.6%；营业成本人民币 104.23 亿元，同比下降 5.0%，归属于母公司所有者的净利润为人民币 3.90 亿元，基本每股盈利人民币 0.0980 元。

(一)主营业务分析

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	12,776,528,952.78	12,333,820,377.94	3.59
营业成本	10,422,811,906.26	10,967,288,679.60	-4.96
销售费用	96,463,813.09	57,470,303.88	67.85
管理费用	426,679,668.12	427,776,042.05	-0.26
财务费用	1,105,582,233.94	1,185,043,942.81	-6.71
经营活动产生的现金流量净额	5,166,342,811.50	3,286,649,995.82	57.19
投资活动产生的现金流量净额	-2,124,575,605.88	-9,214,279,658.75	76.94
筹资活动产生的现金流量净额	-3,509,404,054.66	6,444,207,279.06	-154.46
研发支出			

1. 收入和成本分析

2015 年, 本集团共实现营业收入人民币 127.77 亿元, 同比增加 3.6%, 其中主营业务收入人民币 122.22 亿元, 同比减少 0.5%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	12,222,157	9,908,964	18.9	-0.5	-9.5	增加 8.1 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	1,967,785	1,099,233	43.7	14.2	3.4	增加 5.6 个百分点
内贸成品油	109,461	99,179	9.0	-48.4	-49.4	增加 1.6 个百分点
内贸油品船舶租赁	89,871	82,655	7.6	58.0	59.2	减少 0.9 个百分点
外贸原油	2,178,083	1,271,855	41.6	7.8	-36.5	增加 40.8 个百分点
外贸成品油	941,232	617,516	34.4	-22.4	-48.5	增加 33.2 个百分点
外贸油品船舶租赁	801,711	777,726	3.0	187.9	194.6	减少 2.2 个百分点
油品运输	6,088,143	3,948,164	35.0	10.6	-17.4	增加 21.9 个百分点
内贸煤炭	1,310,763	1,267,976	3.3	-32.2	-33.1	增加 1.3 个百分点
内贸铁矿石运输	149,829	240,393	-60.4	-46.0	-21.3	减少 50.2 个百分点
内贸其他干散货运输	264,021	298,462	-13.0	2.2	4.6	减少 2.5 个百分点
内贸散货船舶租赁	938,918	934,171	0.5	521.6	517.8	增加 0.8 个百分点
外贸煤炭	254,305	277,029	-8.9	-42.3	-43.4	增加 2.1 个百分点
外贸铁矿石运输	2,110,304	1,824,306	13.6	-19.0	-4.0	减少 13.5 个百分点
外贸其它干散货运输	542,632	578,568	-6.6	161.7	160.5	增加 0.5 个百分点
外贸散货船舶租赁	563,241	539,896	4.1	-37.5	-41.6	增加 6.8 个百分点
干散货小计	6,134,014	5,960,800	2.8	-9.5	-3.5	增加 -6.0 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内运输	4,830,649	4,022,069	16.6	4.7	1.8	增加 2.3 个百分点
国际运输	7,391,508	5,886,895	20.4	-3.6	-15.9	增加 11.7 个百分点

运输量及运输周转量情况表

运输量及运输周转量情况表						
运输量/运输周转量	2015 年运量	2014 年运量	同比增减	2015 年 运输周转量	2014 年 运输周转量	同比增减
单位	(万吨)	(万吨)	(%)	(亿吨海里)	(亿吨海里)	(%)
内贸原油	3,524.5	2,821.8	24.9	149.3	133.9	11.5
内贸成品油	186.9	354.0	-47.2	6.2	13.9	-55.8
内贸油品船舶租赁	-	-	-	-	-	-
外贸原油	1,794.6	2,278.0	-21.2	1,213.3	1,417.7	-14.4
外贸成品油	778.4	1,357.6	-42.7	308.6	339.4	-9.1
外贸油品船舶租赁	-	-	-	-	-	-
油品运输	6,284.4	6,811.4	-7.7	1,677.3	1,905.0	-12.0
内贸煤炭	5,608.9	6,297.5	-10.9	531.0	567.3	-6.4
内贸铁矿石运输	1,373.3	1,190.5	15.4	77.2	71.0	8.7
内贸其他干散货运输	685.3	674.1	1.7	112.9	85.4	32.2
内贸散货船舶租赁	-	-	-	-	-	-
外贸煤炭	455.4	457.3	-0.4	200.8	121.7	65.0
外贸铁矿石运输	3,399.2	2,616.5	29.9	1,767.5	1,475.4	19.8
外贸其它干散货运输	560.7	120.7	364.5	342.7	75.1	356.3
外贸散货船舶租赁	-	-	-	-	-	-
干散货小计	12,082.8	11,356.6	6.4	3,032.0	2,395.8	26.6
水上运输业合计	18,367.2	18,168.1	1.1	4,709.3	4,300.8	9.5

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

油品运输

2015 年，油运市场形势总体好于 2014 年。在运价上行、燃油价格大幅下降以及公司各项改革创新举措效果逐步显现等有利因素共同作用下，油品运输经营取得了佳绩。

在内贸油运方面，针对内贸原油市场全面放开的情况，公司进一步确立了“引领内贸原油市场经营模式创新，成为维护市场秩序的主导力量，不断巩固和提升市场龙头地位”的经营战略和目标。围绕这一战略目标，公司强化战略布局，战略性退出成品油市场，创新综合物流服务模式，以入股北海船务为契机与中海油建立起紧密的合作伙伴关系。积极推动“竞合”新模式，与国内各船公司开展了船位互换、航线互换、货载互换和长短期租等各种形式的合作，不仅实现了船公司的共赢，还大大加强了对客户的服务保障，实现了货主与船公司的共赢。2015 年公司完成内贸油运周转量 155.4 亿吨海里，同比增长 5.1%，运输收入人民币 21.7 亿元，同比增长 8.8%，毛利率 40.5%，同比上升 6.5 个百分点，公司内贸油运市场份额保持在 54% 左右。其中在海洋油运价同比下跌 2.9% 的情况下，公司内贸原油运输继续保持较高的盈利水平，毛利率 43.7%，实现毛利人民币 8.6 亿元，同比增长 31.0%。

在外贸油运方面，公司积极推进“走出去战略”、“紧随战略”、“多元化战略”，大大提升了公司的市场分析能力、议价能力、抗市场波动能力和盈利能力。在客户多元化、市场多元化、航线多元化以及自营与期租相结合、长短期租相结合的业务多元化方面实现了全面突破，对单一客户、单一市场和单一航线的依赖度明显降低，盈利能力进一步增强。2015 年，公司完成外贸油运周转量 1,522 亿吨海里，同比减少 13.4%（主要因为部分自营船舶转为出租），运输收入人民币 39 亿元，同比增长 11.7%，毛利率 32.0%，实现毛利人民币 12.5 亿元，同比增加 12.1 亿元，增幅达 2,675.5%。

二零一五年，本集团共完成油品运输周转量约 1,677 亿吨海哩，同比下降约 12.0%，实现营业收入约人民币 60.88 亿元，同比增长 10.6%。

干散货物运输

在内贸散货运输方面，2015 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，签订内贸 COA 合同 5,095 万吨。通过尽早处置和封存沿海运力，全年减亏人民币 1.68 亿元。

在外贸散货运输方面，本公司积极调整市场结构，从传统沿海运输市场向远洋市场转型。公司加强了与宝钢、武钢合作，积极推进与巴西淡水河谷合作，外贸运力投入占 77%，外贸周转量占 82%，外贸运输收入占总收入 75%；同时，本公司积极调整货源结构，从传统电煤运输向粮食、化肥等高附加值的非煤运输业务转型，非煤运输投入运力比例达 75%，非煤货运量占比达到 58%。在强化远洋运输的过程中，本公司全力以赴抓好 VLOC 经营，全年完成 56 个航次，完成货运量 1,417 万吨，实现营业收入人民币 12.52 亿元；同时，努力提高市场分析能力，做好远洋运力布局，加大第三国运输力度，全年投入第三国运输运力同比增加 7.9%，第三国运输周转量同比增加 11.6%；此外，本公司大力拓展远洋租船业务，全年实现远洋租船收入人民币 1.86 亿元。

二零一五年，本集团共完成干散货运输周转量约 3,032.0 亿吨海哩，同比增长约 26.6%，实现营业收入约人民币 61.34 亿元，同比下降 9.5%。

LNG 运输

2015 年，本公司稳步推进埃克森美孚项目和 APLNG 项目一期造船，积极抓好相关项目谈判及开发，加强与业务合作伙伴协调，加快人才队伍建设。截至 2015 年 12 月底，本公司参与或主导的埃克森美孚 DES 项目、APLNG 项目及 YAMAL 项目合计拥有 LNG 船舶订单 13 艘。

2015 年，本公司 LNG 运输业务步入收获期，埃克森美孚项目 3 艘 LNG 船陆续投入营运，该 3 艘船舶共完成 13 个航次，完成运量 99 万吨、周转量 43 亿吨海里，实现净利润约 713 万美元，按权益法计算，实现投资收益人民币 1,333 万元。

前五大客户情况

报告期内，公司前五名客户销售金额为人民币 369,879.84 万元，占年度销售总额的比例 28.95 %。

客户名称	销售金额	占公司年度销售总额的比例（%）
第一名	1,088,373,816.28	8.52
第二名	1,071,448,097.57	8.39
第三名	498,856,971.60	3.9
第四名	432,128,471.74	3.38
第五名	607,991,040.18	4.76
合计	3,698,798,397.37	28.95

（属于同一控制人控制的客户已合并计算）

(2). 成本分析表

在抓好运输生产的同时，本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。2015 年发生运输成本人民币 99.1 亿元，同比下降 9.5%，有效的成本控制确保了本公司经营利润的显著改善。2015 年公司成本情况如下表：

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 (%)	情况说明
水上运输业	燃料费	2,735,705	27.6	4,555,800	41.6	-40.0	
	港口费	1,144,577	11.6	1,175,807	10.7	-2.7	
	船员费	1,304,625	13.2	1,499,667	13.7	-13.0	
	润物料	214,099	2.2	223,797	2.0	-4.3	
	折旧费	1,880,065	19.0	1,842,974	16.8	2.0	
	保险费	212,597	2.1	238,527	2.2	-10.9	
	修理费	348,309	3.5	349,830	3.2	-0.4	
	船舶租费	1,737,826	17.5	692,515	6.3	150.9	
	其它	331,161	3.3	373,645	3.4	-11.4	
	合计	9,908,964	100.0	10,952,560	100.0	-9.5	
分产品情况							
分产品	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 (%)	情况说明
油品运输		3,948,164	39.8	4,777,414	43.6	-17.4	
干散货运输		5,960,800	60.2	6,175,146	56.4	-3.5	

成本分析其他情况说明

燃油成本是本公司最大的成本支出项。在国际油价大幅下降、本公司主动管控成效显著这双重因素的共同作用下，燃油费下降成为成本管控工作最大的亮点。2015 年本公司在运输周转量同比增长 9.5% 的情况下，消耗燃油 112.43 万吨，同比下降 4.0%；平均燃油单耗由 2014 年的 2.72 公斤/千吨海哩降至 2.39 公斤/千吨海哩，同比下降 12.1%，燃油使用效率得到大幅提升。2015 年本公司发生燃油成本人民币 27.36 亿元，同比下降 40.0%，占运输成本的 27.6%。

2015 年，在船员费方面，本公司积极推行船员管理体制变革，减少船员成本支出约人民币 1.95 亿元。

2015 年，公司进一步加强与保险公司及理赔协会的沟通与协调，保险费支出同比下降人民币 2,593 万元。

2015 年，公司发生船舶租费人民币 17.38 亿元，同比上升 150.9%，主要原因是：本集团于二零一五年共处置 36 艘船舶总共 132.9 万载重吨，因仍需正常开展经营活动报废的运力部分通过租入船舶的形式得以补充。

前五大供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额为人民币 548,514.31 万元，占年度采购总额的比例 52.63%。

供应商名称	采购金额	占公司年度采购总额的比例 (%)
中国海运（集团）总公司	5,075,084,722.01	48.69
第二名	171,686,178.88	1.65
第三名	124,695,553.79	1.2
第四名	61,719,943.74	0.59
第五名	51,956,749.89	0.5
合计	5,485,143,148.31	52.63

（属于同一控制人控制的供应商已合并计算）

2. 费用

利润表项目	2015 年	2014 年	变动幅度 (%)	变动原因
销售费用	96,463,813.09	57,470,303.88	67.85	主要系公司下属子公司中海散运、武汉散运公司开展商贸业务,商贸业务产生的费用计入销售费用,故本期增长较多
管理费用	426,679,668.12	427,776,042.05	-0.26	
财务费用	1,105,582,233.94	1,185,043,942.81	-6.71	

3. 现金流

现金流量表项目	2015 年	2014 年	变动幅度 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	5,166,342,811.50	3,286,649,995.82	57.19	1) 系油运板块本期比上期收入增加较大,主要是油运市场回暖,运价指数一直处于高位,市场需求量也不断增加故。导致本期销售商品产生的现金流量增加; 2) 公司本期收到政府补助 9.25 亿元。故导致本期经营活动产生的现金流量增加。
投资活动产生的现金流量净额	-2,124,575,605.88	-9,214,279,658.75	76.94	本期较上期减少,系上期公司大量建造船舶,本期船舶在建工程基本完工,资本性支出较上期大幅度减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-3,509,404,054.66	6,444,207,279.06	-154.46	本期筹资活动产生的现金流入较上期减少,系本期借款减少;同时本期偿还债务增加,导致现金流出增加,二者共同影响,导致本期净流量较上期大幅度减少。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

本集团 2015 年实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 3.90 亿元，比去年同期的人民币 3.11 亿元增加 0.79 亿元，主要原因如下：

一、增加利润因素有

- 1、主营业务利润 23.1 亿元，同比增加 9.9 亿元，主要是主营业务成本减少 10.4 亿元；
- 2、财务费用 11.1 亿元，同比减少 0.8 亿元；
- 3、公允价值变动增加收益 5,642 万元，同比增加 1 亿元，主要是投资性房地产评估增值；
- 4、营业外收入 10.81 亿元，同比增加 5 亿元，主要是 2015 年度收到拆旧造新财政补贴 9.24 亿元；

二、减少利润因素有

- 5、资产减值损失 1.94 亿元，同比增加 1.89 元，主要是重组评估散运资产中友好航运、广发航运减值；
- 6、营业外支出 13.7 亿元，同比增加 11.8 亿元，主要是船舶处置损失 13.7 亿元；
- 7、所得税费用 1.02 亿元，同比增加 1.82 亿元，主要是因本期利润总额增加所致。

(三) 资产、负债情况分析**资产及负债状况**

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 (%)	情况说明
货币资金	2,085,888,552.68	3.05	3,061,140,277.90	4.66	-31.86	说明 (1)
应收票据	457,141,777.86	0.67	238,629,601.40	0.36	91.57	说明 (2)
应收账款	1,816,968,647.86	2.66	1,507,633,195.10	2.29	20.52	说明 (3)
预付款项	362,656,212.35	0.53	400,745,311.18	0.61	-9.5	
应收利息			15,289,703.39	0.02	-100	
应收股利	291,322,874.05	0.44	57,112,645.40	0.09	410.08	说明 (4)
其他应收款	214,246,724.20	0.31	339,518,533.42	0.52	-36.9	说明 (5)
存货	582,427,194.90	0.85	835,303,585.97	1.27	-30.27	说明 (6)
其他流动资产	655,249,382.75	0.96				
可供出售金融资产	35,379,106.60	0.05	35,284,285.62	0.05	0.27	
长期应收款	2,119,286,105.71	3.1	786,539,507.30	1.2	169.44	说明 (7)
长期股权投资	6,443,160,078.33	9.42	6,502,339,239.61	9.89	-0.91	
投资性房地产	1,088,658,594.00	1.59	1,032,239,141.00	1.57	5.47	
固定资产	44,837,979,020.09	65.57	45,364,965,777.11	69	-1.16	
在建工程	6,883,440,753.35	10.07	5,139,413,038.73	7.82	33.93	说明 (8)
无形资产	14,487,842.43	0.02	16,158,932.01	0.02	-10.34	
长期待摊费用	8,700,496.93	0.01	10,036,539.59	0.02	-13.31	
递延所得税资产	481,659,930.55	0.7	408,052,309.18	0.62	18.04	
短期借款	5,389,593,406.22	7.88	6,164,278,043.21	9.38	-12.57	
衍生金融负债	508,348.30					
应付账款	904,437,611.48	1.32	990,669,006.13	1.51	-8.7	

预收款项	269,052,486.46	0.39	185,002,919.43	0.28	45.43	说明（9）
应付职工薪酬	42,245,076.39	0.06	41,905,403.64	0.06	0.81	
应交税费	163,184,585.04	0.24	-468,102,466.38	-0.71	-134.86	说明（10）
应付利息	245,843,657.37	0.36	147,194,766.29	0.22	67.02	
其他应付款	143,075,495.36	0.21	203,717,360.41	0.31	-29.77	
一年内到期的非流动负债	2,863,529,983.38	4.19	6,310,887,983.04	9.6	-54.63	说明（11）
长期借款	25,453,380,650.36	37.22	23,425,342,501.52	35.63	8.66	
应付债券	3,978,488,211.00	5.82	3,975,124,287.16	6.05	0.08	
长期应付款	1,553,542,641.99	2.27	1,335,426,501.14	2.03	16.33	
长期应付职工薪酬	98,319.33					
预计负债	266,762,059.30	0.39	281,814,931.59	0.43	-5.34	
递延收益	631.84		631.84			
递延所得税负债	170,322,724.97	0.25	217,856,571.60	0.33	-21.82	
其他非流动负债	411,385,025.09	0.6	291,553,253.51	0.44	41.1	
股本	4,032,032,861.00	5.9	3,481,405,286.00	5.29	15.82	说明（12）
其他权益工具			766,025,282.16	1.17	-100	说明（13）
资本公积	7,922,119,727.43	11.59	4,429,866,191.27	6.74	78.83	说明（14）
其他综合收益	-541,139,459.47	-0.79	-845,034,507.96	-1.29	-35.96	
专项储备	82,625,287.88	0.12	63,896,038.39	0.1	29.31	
盈余公积	2,877,436,346.44	4.21	2,877,436,346.44	4.38		
未分配利润	11,324,130,735.94	16.56	11,055,406,043.57	16.81	2.43	
少数股东权益	825,996,881.54	1.21	818,729,249.91	1.25	0.89	

其他说明

（1）货币资金期末余额较期初减少 9.75 亿元，减少 31.86%；主要系本期经营净收回现金 51.66 亿元，投资活动净支付 21.25 亿元，筹资活动净流出 35.09 亿元以及汇率变动共同作用所致。

（2）应收票据期末余额 4.57 亿元较期初余额 2.39 亿元有所上升，系正常经营活动所致

（3）应收账款较期末余额 18.17 亿较期初 15.08 亿上涨 20.52%，主要系本期油运市场行情较好，运价上升，收入较高期末应收账款较大。

（4）应收股利期末余额较期初余额增加 2.34 亿元，主要系公司的合营企业上海时代航运有限公司宣告但尚未发放的股利 2.25 亿元。

（5）其他应收款期末余额较期初余额减少 1.25 亿元，主要系收到应收政府补助的拆船补助款所致。

（6）存货期末余额 5.82 亿元较期初余额 8.35 亿元下降 30.27%，主要系公司报废船舶导致船存燃油数量减少以及本期燃油单价继续下降共同影响所致。

（7）长期应收款期末余额 21.19 亿较期初 7.87 亿上升 169.44%，主要系本期子公司中发（香港）航运有限公司向联营公司中国矿运有限公司贷出 11.96 亿元的款项所致。

（8）在建工程期末余额 68.83 亿元较期初 51.39 亿元增加 17.44 亿元，增加了 33.93%，主要系本期支付油轮及 LNG 在建船舶工程进度款所致。

（9）预收账款期末余额 2.69 亿元较期初 1.85 亿元增加 45.43%，主要为本期末已收到预收款的未完航次较多所致。

（10）应交税费期末余额比期初余额增加，主要是期末将待抵扣进项税重分类至其他流动资产所致。

（11）一年内到期的非流动负债期末余额 28.64 亿元较期初余额 63.11 亿元减少 54.63%，主要系公司发行的可转换债券本期完成转股及被赎回以及 10 亿元公司债到期偿还所致。

(12) 股本期末余额 40.32 亿元较期初余额 34.81 亿元增加 5.51 亿元, 增长 15.82% , 系公司以前年度发行的可转换债券本期转股所致。

(13) 其他权益工具期初余额 7.66 亿元期末全减少, 系公司以前年度发行的可转换债券本期完成转股及被赎回所致

(14) 资本公积期末余额 79.22 亿元较期初余额 44.30 亿元增加 34.92 亿元, 增长 78.83% , 主要系公司以前年度发行的可转换债券本期转股所致。

(四) 行业经营性信息分析

不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

本集团于 2015 年投资活动现金流出为 39.35 亿元, 其中, 本集团支付新建船舶、船舶改造等资本性开支为 19.11 亿元, 对外股权投资(对下属合营、联营公司出资及增资)为 7.95 亿元, 对下属联营公司借款为 13.14 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。

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) 重大的股权投资

2015 年 5 月, 本公司与中散集团签署《合资协议》, 双方在新加坡共同投资设立合资公司中国矿运有限公司, 本公司持有中国矿运 49%股权。2015 年 5 月 19 日, 中国矿运作为买方与淡水河谷(国际)有限公司(以下简称“淡水河谷国际”)的子公司 VALE SHIPPING SINGAPORE PTE. LTD 签订买船协议, 购买 4 艘超大型矿砂船; 同日, 中国矿运与淡水河谷国际签订了长期运输协议。

本集团在中国矿运的总投资预计不超过 1.617 亿美元。

(2) 重大的非股权投资

年内实施的造船项目进展

单位:万元币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
中海散运 12+1 艘 4.8 万吨散货轮	280,560	100%	41,987	280,560	
京海 3 艘 0.66 万吨钢材船	9,780	45%	4,401	5,379	
中海油运 2+1 艘 6.49 万吨油轮	90,200	20%	18,285	24,319	
中海发展香港 4 艘 32 万吨 VLCC	229,822	27%	46,614	45,964	
中海发展新加坡 2 艘 11 万吨油轮	122,223	7.5%	9,167	9,167	
中国能源 6 艘 17.5 万立方 LNG 轮	750,432	68%	204,862	506,823	
合计	1,515,468	/	325,316	872,212	/

非募集资金项目情况说明

2015 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。2015 年, 公司新增油轮订单 6 艘 146 万载重吨, 新投产散货船 8 艘 51.6 万载重吨, 报废老旧散货船 36 艘 132.9 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2015年12月31日，本集团共拥有船舶166艘1,684.7万载重吨，具体构成如下：

	自有船舶			在建船舶	
	艘数	万载重吨	平均船龄	艘数	
油轮	66	744.9	7.0	9	165.5 万载重吨
散货轮	100	939.8	5.1	3	2.0 万载重吨
LNG 轮	-	-		6	105 万立方米
合计	166	1,684.7	5.9	18	

(3) 以公允价值计量的金融资产

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	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

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。

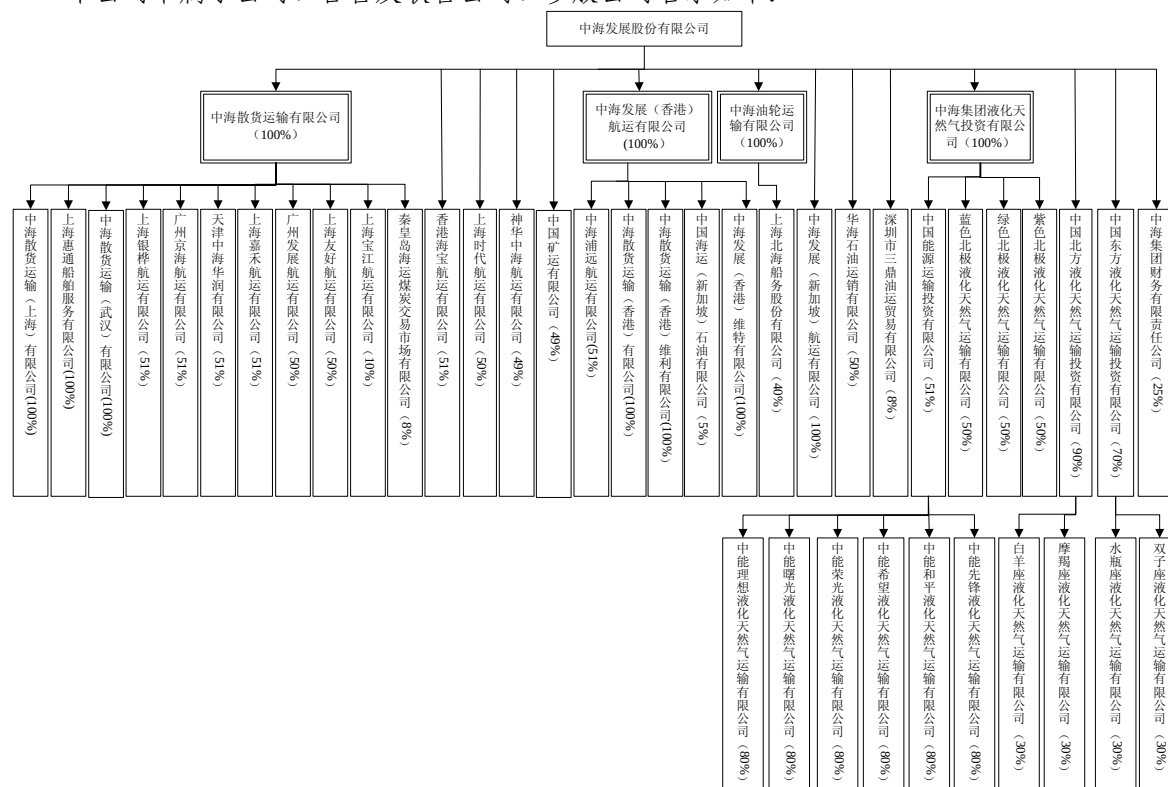
本集团利用利率掉期合约对有关借款之浮动利率进行套期保值。2015 年度套期工具期末公允价值为亏损人民币 41,189.34 万元，计入当期归属于母公司的其他综合收益金额为-4,182.37 万元。

(六) 重大资产和股权出售

本集团于2015年度共计报废处置36艘船舶总共132.9万载重吨，其中1艘油轮1.3万载重吨、35艘散货轮131.6万载重吨。处置损失为人民币13.74亿元。

(七) 主要控股参股公司分析

本公司下属子公司、合营及联营公司、参股公司名录如下:



(注：本公司下属散运资产内部整合已于2015年12月31日完成，上表暂未根据最新情况更改)

(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)	2015 年 营业收入 (千元)	2015 年 净利润 (千元)
中海散货运输有限公司 (母公司口径)	43	100%	175.13	53.01	2,311,157.67	-1,013,572.00
中海散货运输(上海)有限公司	10	100%	23.09	6.82	383,340.14	-524,309.31
广州京海航运有限公司	1.30	51%	1.78	1.37	125,687.12	9,796.19
天津中海华润航运有限公司	7.68	51%	18.39	6.62	359,793.73	-105,867.23
上海嘉禾航运有限公司	2.40	51%	5.49	3.23	256,371.34	30,462.02
上海银桦航运有限公司	2.00	51%	3.87	2.10	62,340.10	2,977.72
香港海宝航运有限公司	0.55	51%	36.77	7.58	672,967.83	178,342.56
中海油轮运输有限公司 (母公司口径)	16.67	100%	171.03	60.48	4,307,002.36	1,012,869.97
中海集团液化天然气投资有限公司(合并口径)	1	100%	60.92	-1.66	21,463.09	-9,020.33
中海发展(香港)航运有限公司(合并口径)	6.37	100%	193.83	52.11	4,542,954.00	557,285.98

上述各子公司皆为航运业企业，总体经营分析请见前述管理层讨论与分析-主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明的分析。

(2) 以收益法核算的合营及联营公司经营情况

2015 年，本集团继续以“大客户、大合作、大服务”为载体，加强联营合作，强化对合资航运公司的管理，密切与股东方的沟通，争取股东方对合资公司的进一步支持，同时继续加强对合资公司的成本管控，确保本集团合理收益。

2015 年 5 月，本公司与中散集团签署《合资协议》，双方在新加坡共同投资设立合资公司中国矿运有限公司，本公司持有中国矿运 49% 股权。2015 年 5 月 19 日，中国矿运作为买方与淡水河谷（国际）有限公司（以下简称“淡水河谷国际”）的子公司 VALE SHIPPING SINGAPORE PTE. LTD 签订买船协议，购买 4 艘超大型矿砂船；同日，中国矿运与淡水河谷国际签订了长期运输协议。

2015 年上半年，本集团确认合营及联营公司的投资收益人民币 28,822.65 万元，2014 年同期的投资收益为人民币 29,698.47 万元。

合营及联营公司经营情况如下：

公司名称	本公司持股比例	2015 年运输周转量 (亿吨海里)	2015 年营业收入 (万元)	2015 年净利润 (万元)	自有运力 艘/万载重吨
干散货运输					
神华中海航运有限公司	49%	508.5	200,217	3,253	40/215.7
上海时代航运有限公司	50%	532.4	307,126	136	36/211.3
上海友好航运有限公司	50%	16.7	8,567	-1,385	4/15.9
广州发展航运有限公司	50%	69.6	44,849	1,393	5/28.7
中国矿运有限公司	49%	232.0	27,833	1,595	4/160
油品运输					
华海石油运销有限公司	50%	24.9	17,813	2,067	3/13.0
上海北海船务股份有限公司	40%	129.8	133,698	48,697	7/59.4
LNG 运输					
水瓶座液化天然气运输有限公司	30%	-	21,110	2,318	1/17 万立方米
白羊座液化天然气运输有限公司	30%	-	11,839	1,913	1/17 万立方米
双子座液化天然气运输有限公司	30%		-	17	
摩羯座液化天然气运输有限公司	30%		2,027	212	1/17 万立方米
其他类					
中海集团财务有限责任公司	25%	不适用	34,226.20	20,808.05	不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

不适用

三、公司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

2016 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，预计未来数年低速增长或将成为常态。在全球经济新常态的大背景下，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。

油运市场方面，2016 年国际油价将在低位徘徊，国际原油运输需求预计增长 3% 左右。而国际油轮运力在经历了近 2 年多的低速增长后，将迎来一轮交付小高峰，预计油轮运力增速在 6% 左右，其中 VLCC 增幅在 6.9%，成品油轮增幅在 5.4%，均高于需求的增速。因此，2016 年油运市场表现预计将弱于 2015 年。

干散货市场方面，2016 年全球干散货运输需求增长约 0.6%，预计全球运力增长 2.8%，需求增长远低于运力增长；我国去产能、去库存力度进一步加大，铁矿石、煤炭需求量进一步萎缩。为此，2016 年国际国内干散货运输市场仍将维持低迷。

(二) 公司发展战略

面对严峻的市场环境，本公司将在董事会领导下，以油气板块改革重组为契机，坚持“战略引领、创新驱动”，坚持“三个强于”的竞争策略，紧紧围绕提升企业战略管控能力、抗风险能力、可持续发展能力和核心竞争力。

(三) 经营计划

根据 2014 年年度报告披露的经营计划说明：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 亿吨海里，预计实现营业收入人民币 125 亿元，发生营业成本人民币 98 亿元。

实际完成情况：报告期内，完成运输周转量 4,709.3 亿吨海里，完成指标 107%；实现营业收入 127.76 亿元，完成指标的 102%；营业成本 104.23 亿元，为计划的 106%；各项指标基本符合预期。

2016 年，本集团预计新增油轮 2 艘 13 万载重吨、散货轮 3 艘 2 万载重吨、LNG 轮 3 艘 52.5 万立方米，预计全年实际投入使用的运力散货轮和油轮为 166 艘，1,685 万载重吨，LNG 轮 3 艘 52.5 万立方米。

根据 2016 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 2016 年主要经营奋斗目标如下：完成运输周转量 4,533 亿吨海里，同比减少 3.8%；预计实现营业收入人民币 130 亿元，同比增长 2%；发生营业成本人民币 107 亿元，同比增加 3%。

(四) 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。2013-2015 年，燃油费占公司主营业务成本的比例分别为 42.9%、41.6%和 27.6%。近年来，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链管理、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 2015 年 12 月 31 日，本集团预计 2016 年新增油轮 2 艘 13 万载重吨、散货轮 3 艘 2 万载重吨、LNG 轮 3 艘 52.5 万立方米，预计 2016 年的资本性支出为 24.8 亿元。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。

（五）其他

为应对当前的市场环境，本集团将在 2016 年做好以下几项工作：

(1)提质增效，全力以赴保增长。公司将充分释放改革红利，打好提质增效攻坚战，全力以赴保增长，努力完成董事会下达的各项经营管理指标。

2016 年，在油轮运输方面，发挥与大连远洋重组后的船队规模优势、团队力量优势、高效协同优势，进一步提升市场竞争力。在内贸运输市场，抓住内贸原油市场放开的机会，主动承担市场协调者角色，努力维护市场秩序；进一步创新与港口、货主合作的经营模式，积极推动进口中转油向物流解决方案提供者转型；践行“竞合”理念，加强与国内同行的航线互换、货源互换、船位互换，提高船舶运输效率。在外贸运输市场，大力实施“紧随战略”，紧随国内石化企业全球化经营，根据他们的需求调整船队结构、开辟新航线、共同租船经营、开发合作项目，加快全球化战略布局；全面实施“多元化”战略，推动市场多元化、客户多元化、航线多元化和经营形式多元化。

在散货运输方面，实现“三个转变”：一是由保规模向去产能转变，根据生产实际坚决削减冗余和过剩运力，对手持订单做好延期、转租、改型等处置预案，保持合理运力规模。二是由“以船舶为中心”向“以货源为中心”转变，积极开展全球营销、扩大长约比例、争取运价提升。三是由散货海上运输向丰富经营方式转变，培育岸上业务环节，增加延伸服务，拓展新的经济增长点。

在 LNG 运输方面，立足于与中石油、中石化、中海油三大国有石油集团的合作，力争建立国内领先的 LNG 运输船队，并通过国际联合投标，拓展国际市场，提高国际影响力。同时本公司将继续提倡以人为本，提高员工素质，培育企业发展所需的人才资源，打造一支国内领先的 LNG 项目开发和船舶管理团队。

(2)高起点、高标准、高质量、高效率地做好改革重组工作。按照改革重组计划，今年上半年本公司将全力完成重组工作。重组后的中海发展将成为运力规模全球排名第一的专业化油轮公司。

(3)落实责任，保安全控风险。2016 年本公司将继续坚持以“人员安全、设备安全、标准安全、环境安全、管理安全”为核心的战略目标，落实安全生产责任体系，提升公司安全核心竞争力。同时，本公司将密切关注宏观经济变化，走稳健经营道路，严格控制投资造船规模、严格控制负债率，把握好租船经营节奏，防范和控制经营风险。

(4)加强资金管理，拓宽融资管道，确保企业发展资金，努力降低资金成本。根据新船交付计划，本公司于 2016 年的资本性开支约为人民币 24.8 亿元。为此，本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。

(5)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，公司将积极控制成本，持续提高竞争力。2016 年本公司将利用重组后中国远洋海运集团运力大幅增加的优势，在全球采购与供货商谈判上谋求更大的优惠力度。在当前油价处于持续低位的有利时机，科学合理地做好燃油锁定和集中采购工作，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。

(6)强化人才培养和队伍建设，充分调动广大员工的积极性。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人才队伍建设规划，加强国际化人才队伍建设，培养一批具有国际视野、世界眼光，能够独当一面、开拓创新的高素质人才队伍，为船队发展提供人力资源保障。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、普通股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 2015 年末对分红政策进行调整。

本公司 2014 年度实现净利润为人民币 3.11 亿元，董事会及股东大会批准实施每 10 股现金分红 0.3 元的利润分配方案，上述已于 2015 年 7 月份实施完毕。

本公司于 2015 年度实现净利润为人民币 3.90 亿元，董事会建议实施每 10 股现金分红 1.00 元的利润分配方案，并将提交股东大会审议。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股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(%)
2015 年	0.00	1.00	0.00	403,203,286.10	389,685,678.20	103.5
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

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐适用 ☒不适用

二、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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	是否履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	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	2016 年 6 月 15 日	是	是		

			海运承诺，待中海香港控股办理完毕融资租赁船舶的所有权收购手续后，在 5 年内选择合适的时机，通过资产并购、重组等方式，将该等散货轮和油轮资产在条件成熟时注入中海发展，或将该等资产对外处置。d、在中国海运完成将上述散货轮和油轮资产注入中海发展或对外处置前，中国海运将根据中海发展的业务需要，将上述船舶按市场化原则出租给中海发展（包括控股子公司及/或合营公司）经营，或者将上述船舶委托给中海发展（包括控股子公司及/或合营公司）经营管理，以避免同业竞争。					
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		

注：有关上述第二项中国海运（集团）总公司关于解决同业竞争的承诺，本公司于 2015 年 12 月 11 日召开的 2015 年第十二次董事会会议审议通过了《关于公司重大资产重组方案的议案》，本公司并于 2016 年 3 月 29 日召开 2016 年第三董事会会议，审议通过《关于公司重大资产重组暨关联交易方案的议案》，根据《中海发展股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要，本公司拟实施重大资产重组。包括：

- 1、重大资产出售：公司向中远集团或其指定的全资子公司中散集团出售中海散运 100% 股权；
- 2、重大资产购买：公司向中远集团收购大连远洋 100% 股权。

本次重大资产重组完成后，本公司将成为专业从事油气运输的上市公司，而不再从事散货运输业务。因此，继续要求中国海运将散运资产注入本公司，将不再符合本公司未来业务发展规划和定位的需要。

据此,根据中国证监会《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》(证监会公告[2013]55号)等相关规定和要求的的要求,经综合考虑上述承诺情况以及公司经营发展战略及实际情况,并对该承诺履行的可行性、必要性进行分析后,公司认为,继续按照原承诺履行将不利于上市公司的业务发展,不利于维护上市公司及股东利益;同时考虑到公司本次重大资产重组能否实施以及能否在原承诺履行到期日(即2016年6月15日)之前实施亦存在不确定性,公司拟有条件地豁免原承诺函的部分内容,具体如下:

如果本次重大资产重组实施完成,则拟同意豁免原承诺函中第1项、第2项中关于散运资产应注入中海发展或对外处置的承诺、第4项中关于散运资产注入或对外处置前进行租赁和委托经营相关承诺的履行;如果本次重大资产重组未能实施,则原承诺函中承诺事项应继续履行,履行期限延长至自本次重大资产重组终止公告发布之日起一年内。

上述内容详见本公司于2015年12月12日披露的《中海发展股份有限公司关于豁免中国海运(集团)总公司避免同业竞争部分承诺的公告》(公告编号:临2015-083)。

《关于豁免中国海运(集团)总公司避免同业竞争部分承诺的议案》尚须提交股东大会审议通过。

(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。

上海北海船务股份有限公司于2015年度实现的净利润为人民币48,696.81万元,高于盈利预测数。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用√不适用

四、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

(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

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元币种：人民币

	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）
境内会计师事务所报酬	135
境内会计师事务所审计年限	第九年
境外会计师事务所名称	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	第六年

	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		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

本公司于 2015 年 6 月 18 日召开的 2014 年年度股东大会审议通过关于公司续聘二〇一五年度境内外审计机构的议案，包括：

续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年度境内审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 155 万元范围内决定其年度酬金；

续聘天职香港会计师事务所有限公司为公司二〇一五年度境外审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 185 万元范围内决定其年度酬金；

续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年度内部控制审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 90 万元范围内决定其年度酬金。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项

□适用√不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用√不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

本公司及控股股东-中国海运（集团）总公司以及其董事、监事、高级管理人员最近五年诚信状况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受过上海证券交易所纪律处分等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

□适用√不适用

十二、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	2015 年实际发生额 (人民币亿元)	2015 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	10.8	38.00
1.2 境外船用燃油供应服务	12.62	52.00
2、油污处理、保养、通信及导航系统服务	0.64	1.35
3、坞修、维修、特涂及船舶技改服务	0.79	6.00
4、船员委托管理服务	0.00	2.15
5、为船员提供住宿、医疗、交通运输等服务	0.00	0.35
6、船舶和货运代理服务	0.75	3.20
7、用于销售及购买船舶、附件和其他设备的服务	0.05	0.15

8、杂项管理服务	0.28	0.75
小计	25.93	103.95
船员管理服务协议	12.82	18.00
合计	38.75	121.95

上述交易的详细金额请见本报告会计报表附注十一-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	2015年12月 31日余额	2015年最大 日余额	2015年 发生额	2015年最高限额
1、存款	7.94 亿元	26.19 亿元		55 亿元人民币
2、贷款	2.93 亿元	15.07 亿元		70 亿元人民币
3、结算（手续费）				
4、外汇买卖（累计）			9,750 万美元	6 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。

2、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产或股权收购、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

于 2015 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。于 2015 年共交付该等船舶中的 7 艘。	(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、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

不适用

(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。上述借款利率在实际执行中向下调整。	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、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。

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。

2、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☒适用 ☐不适用

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

√适用 □不适用

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 KG	中海发展(香港)维特有限公司	“新宜洋”轮	13,800 万美元	2011 年 3 月 29 日	2027 年 3 月 29 日		经营收入扣减租赁成本	减少毛利 186.65 万美元	否	
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 893.99 万美元	否	
Neu Seeschiffahrt GmbH	本公司	“爱德华”轮		2011 年 1 月	2021 年 1 月		经营收入扣减租赁成本	减少毛利 1,321.44 万美元	否	

租赁情况说明

(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 2015 年,该两艘油轮造成的本公司毛利减少分别为 893.99 万美元和 186.65 万美元,合计金额为约人民币 6,814.81 万元。

(2) 本公司于 2010 年 5 月 19 日和德国公司 Neu Seeschiffahrt GmbH 签订了期租“爱德华”轮的合同,租金为 26,500 美元/天,租期为 10 年,交船时间为 2011 年 1 月。自该船交用以来,本公司散货分公司(后为中海散运)主要将该船对外出租或用于自营。

于 2015 年,该轮造成的本公司毛利减少 1,321.44 万美元,约人民币 8,333.37 万元。

(二) 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5,330万元）	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31.85亿元）	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4,160万元）	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
中海散货运输有限公司	全资子公司	广州发展航运有限公司	人民币2,625万元	2015年4月28日	2015年4月28日	担保期限为一年，有效期为《委托贷款合同》有效期间（一年）及	连带责任担保	否	否		否	是	合营公司

						其后一年。							
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							人民币 2,625 万元						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							5.046亿美元和2,625万元(约合人民币33.06亿元)						
公司及其子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							8,000 万美元						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							人民币16.5亿元和8,000万美元(约合人民币21.7亿元)						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							54.76亿元						
担保总额占公司净资产的比例(%)							21.3						
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）							48.50亿元						
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）							48.50亿元						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							（美元比人民币按2015年12月31日汇率1:6.5计算）待更新						

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

☐适用 ☒不适用

2、 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

3、 其他投资理财及衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
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。2015年度套期工具期末公允价值为亏损人民币 41,189.34 万元, 计入当期归属于母公司的其他综合收益金额为-4,182.37 万元。

十四、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

本公司于2015年12月11日召开的2015年第十二次董事会会议审议通过了《关于公司重大资产重组方案的议案》, 本公司并于2016年3月29日召开2016年第三董事会会议, 审议通过《关于公司重大资产重组暨关联交易方案的议案》, 根据《中海发展股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易报告书(草案)》及其摘要, 本公司拟实施重大资产重组。包括:

- 1、重大资产出售: 公司向中远集团或其指定的全资子公司中散集团出售中海散运100%股权;
- 2、重大资产购买: 公司向中远集团收购大连远洋100%股权。

上述内容详见本公司于2016年3月30日披露的一系列公告文件。重大资产重组一系列议案将提交本公司股东大会审议。

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

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》, 在2015年12月举办的首届中国(上海)上市公司企业社会责任峰会上, 中海发展获“绿色环保奖”。

《中海发展股份有限公司2015年度企业社会责任报告》随同本年度报告同步披露, 详见上海证券交易所网站和本公司网站。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用

十六、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	0	
本公司转债的担保人		
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(%)

(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	3,470,424,000	3,435,928,000	34,496,000	0	0

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	3,435,928,000
报告期转股数(股)	550,627,575
累计转股数(股)	627,480,591
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	18.43
尚未转股额(元)	34,496,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	0.87

(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		不适用		

(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。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	3,481,405,286	100.00				550,627,575	550,627,575	4,032,032,861	100.00
1、人民币普通股	2,185,405,286	62.77				550,627,575	550,627,575	2,736,032,861	67.86
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,296,000,000	37.23						1,296,000,000	32.14
4、其他									
三、普通股股份总数	3,481,405,286	100.00				550,627,575	550,627,575	4,032,032,861	100.00

2、普通股股份变动情况说明

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。

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。其中，自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 9 日，共有 3,435,928,000 元中海转债转换成本公司 A 股股票，新增本公司 A 股股份 550,627,575 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。

3、普通股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 2015 年因“中海转债”转股导致本公司股份总数增加 550,627,575 股，占 2015 年 12 月 31 日已发行股本的 13.66%。上述新增股份绝大部分在 1 月-2 月初以 6.24 元/股的价格转股而来，该等转股影响本期每股净资产下降 0.112 元，影响每股收益下降 0.0153 元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用√不适用

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**

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						
其他衍生证券						

截至报告期内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）：
不适用

(二) 公司普通股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 2015 年因“中海转债”转股导致本公司股份总数增加 550,627,575 股，占 2015 年 12 月 31 日已发行股本的 13.66%。

本公司完成“中海转债”的提前赎回程序后，最终 39.5 亿元可转债中有 39.16 亿元转换成公司 A 股股票，公司最终赎回的转债仅为 3,450 万元，可转债的成功赎回改善了公司的资本结构，公司的资产负债率由 2014 年 12 月底的 66%下降至 2015 年 2 月的约 60%。

(三) 现存的内部职工股情况

单位：股币种：人民币

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元）	内部职工股的发行数量
现存的内部职工股情况的说明		
不适用		

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	166,186
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	150,969

于 2015 年 12 月 31 日：A 股股东 165,780 户，H 股股东 406 户；

于 2016 年 2 月 29 日：A 股股东 150,569 户，H 股股东 400 户。

(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	100,316,495	1,536,924,595	38.12	0	无		国有法 人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-600,000	1,286,698,896	31.91	0	未知		境外法 人
中央汇金资产管理有限责 任公司	92,709,700	92,709,700	2.30	0	无		国有法 人
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改 革指数分级证券投资基金	38,321,962	38,321,962	0.95	0	无		其他
中国证券金融股份有限公 司	27,849,503	27,849,503	0.69	0	无		国有法 人
广发基金－农业银行－广 发中证金融资产管理计划	24,879,500	24,879,500	0.62	0	无		其他
中欧基金－农业银行－中 欧中证金融资产管理计划	24,879,500	24,879,500	0.62	0	无		其他
嘉实基金－农业银行－嘉 实中证金融资产管理计划	24,879,500	24,879,500	0.62	0	无		其他
南方基金－农业银行－南 方中证金融资产管理计划	12,596,453	12,596,453	0.31	0	无		其他
全国社保基金四零七组合	8,444,411	8,444,411	0.21	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	1,536,924,595	人民币普通股	1,536,924,595				
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,286,698,896	境外上市外资股	1,286,698,896				
中央汇金资产管理有限责任公司	92,709,700	人民币普通股	92,709,700				
中国农业银行股份有限公司－富 国中证国有企业改革指数分级证 券投资基金	38,321,962	人民币普通股	38,321,962				
中国证券金融股份有限公司	27,849,503	人民币普通股	27,849,503				
广发基金－农业银行－广发中 证金融资产管理计划	24,879,500	人民币普通股	24,879,500				
中欧基金－农业银行－中欧中 证金融资产管理计划	24,879,500	人民币普通股	24,879,500				
嘉实基金－农业银行－嘉实中 证金融资产管理计划	24,879,500	人民币普通股	24,879,500				
南方基金－农业银行－南方中 证金融资产管理计划	12,596,453	人民币普通股	12,596,453				
全国社保基金四零七组合	8,444,411	人民币普通股	8,444,411				

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 于 2015 年 12 月 31 日, 中国海运 (集团) 总公司及其附属公司通过中金公司 - 建设银行 - 中金瑞和集合资产管理计划持有本公司 7,000,000 股 A 股股票, 通过国泰君安证券资管 - 兴业银行 - 国泰君安君享新利六号集合资产管理计划持有本公司 2,065,494 股 A 股股票, 因此中国海运及其附属公司于报告期末合计持有本公司 1,545,990,089 股 A 股股票, 占本公司股份总数的 38.34%。 于 2016 年 1 月 5 日, 中国海运 (集团) 总公司通过兴业全球基金 - 上海银行 - 中国海运 (集团) 总公司增持本公司 8,641,504 股, 因此于本报告刊发日, 中国海运及其附属公司合计持有本公司 1,554,631,593 股 A 股股票, 占本公司股份总数的 38.56%。 (2) 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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位: 股

不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

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
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)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股上市公司: 持有中海集运(601866、02866 HK) 4,559,139,175 股; 持有中海发展(600026、01138 HK) 1,545,990,089 股; 持有中海科技(002401) 162,883,267 股。 参股上市公司: 持有中海海盛(600896) 77,802,500 股。
其他情况说明	无。

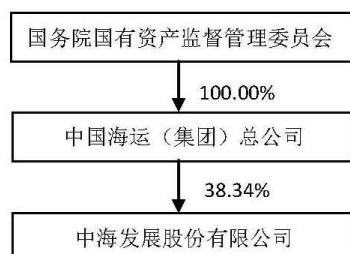
2 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

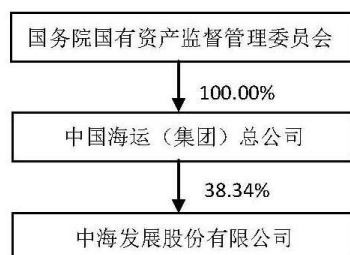
不适用

4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(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

单位：元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
情况说明					

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 2015 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 99.28%。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 2015 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
GIC Private Limited	H	140,774,000(L)	10.86%	3.49%
SKAGEN AS	H	80,220,000(L)	6.19%	1.99%
JPMorgan Chase & Co.	H	65,184,597(L)	5.03%	1.62%
		409,400(S)	0.03%	0.01%
		37,445,300(P)	2.89%	0.93%

L: 长仓

S: 淡仓

P: 借出股份

六、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒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

√适用 □不适用

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
许立荣	执行董事、董事长	男	58	2012/1/16	2018/6/17					0.00	是
黄小文	执行董事	男	53	2013/5/29	2018/6/17					0.00	是
丁农	执行董事	男	54	2012/12/18	2018/6/17					0.00	是
俞曾港	执行董事	男	52	2014/6/6	2018/6/17					0.00	是
杨吉贵	执行董事	男	49	2015/12/28	2018/6/17					0.00	是
张国发	执行董事、副董事长	男	59	2006/5/26	2018/6/17					0.00	是
苏敏	执行董事	女	48	2013/5/29	2015/8/28					0.00	是
刘锡汉	执行董事	男	60	2014/6/6	2015/6/18					0.00	是
韩骏	执行董事	男	51	2013/5/29	2018/6/17					0.00	否
韩骏	总经理	男	51	2013/3/1	2016/2/29					172.01	否
邱国宣	执行董事	男	58	2009/5/25	2018/6/17					0.00	否
邱国宣	副总经理	男	58	2009/3/10	2016/2/29					67.00	否
王武生	独立非执行董事	男	65	2012/1/16	2018/1/16					15.00	否
阮永平	独立非执行董事	男	42	2014/3/31	2018/6/17					15.00	否
叶承智	独立非执行董事	男	62	2014/6/6	2018/6/17					30.00	否
芮萌	独立非执行董事	男	48	2015/6/18	2018/6/17					15.00	否
张松声	独立非执行董事	男	51	2015/12/28	2018/6/17					0.00	否
张军	独立非执行董事	男	53	2009/5/25	2015/6/18					7.50	否
王国樑	独立非执行董事	男	63	2014/10/16	2015/6/18					15.00	否
徐文荣	监事、监事会主席	男	54	2012/6/20	2018/6/17					0.00	是

陈纪鸿	监事	男	58	2013/5/29	2018/6/17					0.00	是
罗宇明	职工监事	男	48	2007/10/22	2018/6/17					151.73	否
陈秀玲	职工监事	女	50	2006/5/26	2018/6/17					54.72	否
王康田	副总经理、总会计师	男	50	2007/1/1						96.92	否
谈伟鑫	副总经理	男	57	2007/2/2						96.92	否
庄德平	副总经理	男	56	2012/2/21						85.18	否
姚巧红	董事会秘书	女	46	2003/3/25						89.88	否
合计	/	/	/	/	/				/	911.86	/

姓名	主要工作经历
许立荣	1957 年 7 月生，58 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，中国远洋海运集团有限公司董事长、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 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，2013 年 11 月起任中国海运（集团）总公司董事长、党组书记。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。
黄小文	1962 年 5 月生，53 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，中国远洋海运集团有限公司副总经理、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。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，2012 年 5 月起任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员。黄先生于 2014 年 4 月至 2015 年 8 月任中海（海南）海盛船务股份有限公司（于上海证券交易所上市的公司（股份代号：600896））董事。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 月加入本公司任执行董事。
丁农	1961 年 5 月生，54 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，中国远洋海运集团有限公司副总经理、党组成员，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，中海国际船舶管理有限公司总经理，2012 年 5 月起任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员。丁先生于 2012 年 12 月加入本公司任执行董事。
俞曾港	1963 年 12 月生，52 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，中国远洋海运集团有限公司副总

	经理、党组成员，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。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，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 2 月起任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员。俞先生于 2014 年 4 月至 2015 年 8 月任中海（海南）海盛船务股份有限公司董事。俞先生于 2014 年 6 月加入本公司任执行董事。
杨吉贵	1966 年 9 月生，49 岁，大学本科学历，工商管理硕士，高级会计师。现任中国远洋海运集团有限公司副总会计师、中海集装箱运输股份有限公司的非执行董事，中海（海南）海盛船务股份有限公司董事。此前，杨先生历任广州海运（集团）公司财务处核算科副科长、财务部副科长，广州海运深圳船务公司财务部经理，广州海运（集团）公司供贸事业部总会计师，中海供贸有限公司财务部主任，中国海运（集团）总公司计财部副部长，（集团）总公司计财部总经理，（集团）总公司财务金融部总经理。杨先生于 2014 年 3 月起任（集团）总公司总经理助理及财务金融部总经理，于 2015 年 7 月起任中国海运(集团)总公司副总会计师。目前，杨先生同时兼任中国光大银行股份有限公司（其 A 股于上海证券交易所上市（股票代码 601818），其 H 股于联交所主板上市（股份代号 6818））的非执行董事。杨先生于 2015 年 12 月加入本公司任执行董事。
张国发	1956 年 10 月生，59 岁，武汉大学经济学博士。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，张先生于 2006 年 5 月至 2016 年 3 月任本公司执行董事。
苏敏	1968 年 2 月生，48 岁，硕士学位，高级会计师。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、中国海运（集团）总公司副总经理。苏女士于 2013 年 5 月至 2015 年 8 月任本公司执行董事。
刘锡汉	刘锡汉先生，1955 年 12 月生，60 岁，中央党校研究生、工商管理硕士，高级经济师。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，中国外运长航集团有限公司党委书记、副董事长，中国外运长航集团有限公司副董事长、总经理、党委副书记，中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员等职务。刘先生于 2014 年 6 月至 2015 年 6 月本公司任执行董事。
韩骏	1965 年 3 月生，51 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，中国远洋海运集团有限公司总经理助理，中海集装箱运输股份有限公司非执行董事。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，58 岁，工商管理硕士学位，高级工程师，现任本公司执行董事、董事会战略委员会委员、副总经理。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、中海散货运输有限公司总经理。邱先生于 2009 年 5 月起任本公司董事。
王武生	1951 年 3 月生，65 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。
阮永平	1973 年 9 月生，42 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 年至目前，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。
叶承智	1953 年 8 月生，62 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、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。
芮萌	1967 年 11 月生，48 岁，博士，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，中欧国际工商学院金融与会计学教授。芮萌博士于 1990 年获得北京国际关系学院国际经济学士学位，1993 年获得美国俄克拉何马州立大学获得经济学硕士学位，1995 年及 1997 年在美国休斯顿大学分别获得工商管理硕士学位及财务金融博士学位。芮萌博士是中欧国际工商学院金融与会计学教授，教学与研究领域主要集中在金融学方面，在国际知名的期刊上发表了 60 多篇文章，并为多家知名媒体的智库。芮萌博士是专业的特许财务分析师和特许风险管理师。加入中欧之前，芮萌博士曾在香港中文大学以及香港理工大学金融与会计系任教，是香港中文大学的终身教授。他曾担任香港理工大学中国会计与金融中心副主任，香港中文大学经济与金融研究中心高级研究员，香港中文大学公司治理研究中心副主任，香港中文大学公司会计专业硕士(MACC)项目主任，香港中文大学公司高级会计专业硕士(EMPACC)项目主任。芮萌博士在教学和研究领域曾多次获奖，如 2004 至 2009 连续六年获得香港中文大学优秀教学奖。2013 获得中欧国际工商学院优秀研究奖。芮萌博士是香港联合交易所考试委员会委员；美国金融协会、国际财务管理协会、美国会计学会、香港证券专业协会的会员；香港商业估值师协会顾问委员会委员；上海证券交易所高级金融专家、香港金融研究中心访问学者与亚洲发展银行的访问学者；现任香港金融工程师协会的副会长。芮萌先生于 2015 年 6 月加入本公司任独立非执行董事。

张松声	1954 年 12 月于新加坡出生，61 岁，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。张先生 1979 年毕业于英国格拉斯哥大学，拥有船舶设计及海事工程一等荣誉学位，张先生现任新加坡太平船务集团董事总经理、香港胜狮货柜企业有限公司（一家于联交所主板上市之公司，股份代号：00716）主席兼首席行政总监，新加坡中华总商会前任会长、前新加坡官委委员、并曾担任新加坡海事基金创会主席、新加坡船务公会会长、中国远洋控股股份有限公司的独立非执行董事（2008 年 6 月至 2014 年 5 月）和中海集装箱运输股份有限公司的独立非执行董事（2013 年 6 月至 2015 年 5 月）。张先生目前担任新加坡工商联合总会(SBF)主席、坦桑尼亚联合共和国驻新加坡荣誉领事、新加坡海事学院董事会主席、通商中国董事、The Standard Steamship Owners' Protection and Indemnity Association(Asia) Ltd 主席。张先生于 2015 年 12 月加入本公司任独立非执行董事。
张军	1963 年 1 月生，53 岁，教授、博士生导师。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 2009 年 5 月至 2015 年 6 月任本公司独立非执行董事。
王国樑	1952 年 9 月生，63 岁，教授级高级会计师，硕士。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 月至 2015 年 6 月任本公司独立非执行董事。
徐文荣	1961 年 6 月生，54 岁，本科学历、教授级高级工程师。现任本公司监事会主席，中国石油天然气集团公司副总经理、党组成员，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 月至 2016 年 1 月任中国海运（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，58 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，48 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，50 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法商部总经理。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。
王康田	1966 年 3 月生，50 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，57 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，56 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，46 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、董事、监事、高级管理人员的年龄计算基准日为报告日（2016 年 3 月 29 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
黄小文	中海集装箱运输股份有限公司	副董事长、执行董事		
丁农	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		
杨吉贵	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事		
韩骏	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事		
徐文荣	中海集装箱运输股份有限公司	监事长		
陈纪鸿	上海海运（集团）有限公司	总经理		
陈纪鸿	中海集装箱运输股份有限公司	非执行董事		

(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
许立荣	中国远洋海运集团有限公司	董事长、党组书记		
黄小文	中国远洋海运集团有限公司	副总经理、党组成员		
丁农	中国远洋海运集团有限公司	副总经理、党组成员		
俞曾港	中国远洋海运集团有限公司	副总经理、党组成员		
杨吉贵	中国远洋海运集团有限公司	副总会计师		
韩骏	中国远洋海运集团有限公司	总经理助理		
杨吉贵	中海（海南）海盛船务股份有限公司	董事		
杨吉贵	中国光大银行股份有限公司	非执行董事		
王武生	上海市金茂律师事务所	高级合伙人、律师		
阮永平	华东理工大学	会计学系系主任		
阮永平	上海斯米克控股股份有限公司	独立董事		
阮永平	广州智光电气股份有限公司	独立董事		
阮永平	上海姚记扑克股份有限公司	独立董事		
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		
芮萌	中欧国际工商学院	金融与会计学教授		
张松声	新加坡太平船务集团	董事总经理		
张松声	香港胜狮货柜企业有限公司	主席兼首席行政总监		
徐文荣	中国石油天然气集团公司	副总经理、党组成员		

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 2015 年度完成生产经营、安全及效益指标情况。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本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 911.86 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
刘锡汉	执行董事	离任	到期不再聘任
苏敏	执行董事	离任	辞任
杨吉贵	执行董事	选举	新聘任
张军	独立非执行董事	离任	到期不再聘任
王国樑	独立非执行董事	离任	到期不再聘任
芮萌	独立非执行董事	选举	新聘任
张松声	独立非执行董事	选举	新聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

六、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	18
主要子公司在职员工的数量	718
在职员工的数量合计	736
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
生产人员	9
销售人员	193
技术人员	180
财务人员	73
行政人员	281
合计	736
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及其他	83
大专	118
本科	463
硕士及以上	72
合计	736

(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) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	5,533 人
劳务外包支付的报酬总额	13.05 亿元

七、其他

无

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

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各项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》。

2016 年 3 月，为进一步优化《中海发展股份有限公司董事会审计委员会实施细则》，董事会批准修订《中海发展股份有限公司董事会审计委员会实施细则》。

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 2015 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 12 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 2015 年共召开 12 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。2015

年，监事会共召开七次会议，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。

5、内部控制

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。

2014-2015 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，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，2015 年度的内控手册更新工作已经基本完成。

于 2016 年 3 月 8 日，本公司修订了《董事会审计委员会实施细则》，进一步定义了审计委员会成员的职责范围，增加内部审计职责，以及内部控制及风险管理监察职责。

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 2 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	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年度股东大会	2015 年 6 月 18 日	《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易网站、本公司网站	2015 年 6 月 19 日

2015 年第一次临时股东大会	2015 年 12 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站、本公司网站	2015 年 12 月 29 日
-----------------	------------------	---------------------------------	------------------

股东大会情况说明

本公司 2014 年年度股东大会于 2015 年 6 月 18 日下午 2:00 在上海市浦东新区丁香路 555 号东怡大酒店召开。

会议审议通过普通决议案，非累计投票议案等，如下：

- 1、关于公司二〇一四年度财务报告的议案；
- 2、关于公司二〇一四年度董事会报告的议案；
- 3、关于公司二〇一四年度监事会工作报告的议案；
- 4、关于公司二〇一四年度独立董事履职报告的议案；
- 5、关于公司二〇一四年度报告全文及摘要的议案；
- 6、关于公司二〇一四年度利润分配的预案；
- 7、关于公司二〇一五年度董事、监事薪酬的议案；
- 8、关于公司续聘二〇一五年度境内外审计机构的议案，包括：

8.01、续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年度境内审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 155 万元范围内决定其年度酬金；

8.02、续聘天职香港会计师事务所有限公司为公司二〇一五年度境外审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 185 万元范围内决定其年度酬金；

8.03、续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年度内部控制审计机构，提请股东大会授权董事会在人民币 90 万元范围内决定其年度酬金；

会议审议通过普通决议案，累积投票议案，如下：

- 9、关于选举本公司第八届董事会成员（执行董事）的议案，包括：
 - 9.01、选举许立荣先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.02、选举张国发先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.03、选举苏敏女士为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.04、选举黄小文先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.05、选举丁农先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.06、选举俞曾港先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.07、选举韩骏先生为本公司第八届董事会执行董事；
 - 9.08、选举邱国宣先生为本公司第八届董事会执行董事；
- 10、关于选举本公司第八届董事会成员（独立非执行董事）的议案，包括：
 - 10.01、选举王武生先生为本公司第八届董事会独立非执行董事；
 - 10.02、选举阮永平先生为本公司第八届董事会独立非执行董事；
 - 10.03、选举叶承智先生为本公司第八届董事会独立非执行董事；
 - 10.04、选举芮萌先生为本公司第八届董事会独立非执行董事；
- 11、关于选举本公司第八届监事会成员（非职工代表监事）的议案，包括：
 - 11.01、选举徐文荣先生为本公司第八届监事会监事；
 - 11.02、选举陈纪鸿先生为本公司第八届监事会监事。

本公司 2015 年第一次临时股东大会于 2015 年 12 月 28 日下午 2:00 在上海市浦东新区丁香路 555 号东怡大酒店召开。会议审议通过下述普通决议案：

1、关于与中海集团财务有限责任公司签署《2016-2018 年度金融服务框架协议》及有关存款服务 2016-2018 年度交易金额上限的议案；

2、关于与中海集团财务有限责任公司签署《2016-2018 年度金融服务框架协议》及有关外汇买卖服务 2016-2018 年度交易金额上限的议案；

3、关于与中海集团财务有限责任公司签署《2016-2018 年度金融服务框架协议》及有关贷款服务 2016-2018 年度交易金额上限的议案；

- 4、关于与中国海运(集团)总公司签署《2016-2018 年度海运物料供应和服务协议》及有关 2016-2018 年度交易金额上限的议案；
- 5、关于聘任杨吉贵先生为公司执行董事的议案；
- 6、关于聘任张松声先生为公司独立非执行董事的议案；
- 7、关于预计为全资子公司提供担保及提请股东大会授权的议案。

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 出席股东大会的次数
		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	
许立荣	否	12	3	9	0	0	否	0
张国发	否	12	2	9	1	0	否	0
苏敏	否	8	1	6	0	1	否	0
黄小文	否	12	3	9	0	0	否	0
丁农	否	12	3	9	0	0	否	0
刘锡汉	否	6	0	5	1	0	否	0
俞曾港	否	12	3	9	0	0	否	0
杨吉贵	否	0	0	0	0	0	否	0
韩骏	否	12	2	9	0	1	否	2
邱国宣	否	12	2	9	0	1	否	0
张军	是	6	0	5	1	0	否	0
王武生	是	12	3	9	0	0	否	2
阮永平	是	12	3	9	0	0	否	1
叶承智	是	12	3	9	0	0	否	0
王国樑	是	6	1	5	0	0	否	0
芮萌	是	6	1	4	1	0	否	1
张松声	是	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	独立董事提出异议的有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注

独立董事对公司有关事项提出异议的说明
不适用

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

本公司董事会下属四个专业委员会 2015 年履职情况如下：

1、审计委员会

于报告期内，本公司的审计委员会由三名独立非执行董事组成，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。

2015 年，审计委员会共召开了 4 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档。

审计委员会于报告期内就履行半年度及年度业绩以及检讨内部控制体系的职责以及履行《企业管制常规守则》所列的其他职责时所做的工作报告如下：

审计委员会审议了公司 2014 年度财务报告、公司 2014 年度持续性关联交易情况报告、公司 2014 年度内部控制评价报告、关于聘用公司 2015 年度境内外审计机构、公司 2015 年中期财务报告等议案，形成了审计委员会关于公司 2014 年度财务报告的意见书、关于公司 2014 年度利润分配预案的意见书、关于公司 2015 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 2015 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。

2、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，由叶承智先生担任主任委员。本公司薪酬与考核委员会已采纳企业管治常规守则的条文，其主要职责如下：

(a)就本公司执行董事及高级管理人员之薪酬提供建议，以寻求董事会及股东大会之批准；及

(b)审议董事及高级管理人员之薪酬构成，并就薪资、花红（包括奖励）提出建议。

2015 年，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，委员们审核了董事和高级管理人员的薪酬，考核了 2014 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 2015 年度酬金的依据。

3、战略委员会

公司战略委员会主要负责对公司长期发展战略、重大投资项目决策、财务预算以及投资项目的战略计划进行研究并向董事会提出建议。于报告期内，公司董事会战略委员会由 9 位董事组成，其中 7 位执行董事和 2 位独立非执行董事，许立荣先生担任主任委员。独立董事叶承智先生及芮萌先生以丰富的航运及金融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。

2015 年该委员会共召开了 3 次会议，主要审阅了公司提前赎回中海转债、为附属公司提供若干融资担保及重大收购及出售事项等事宜。

4、提名委员会

于报告期内,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。

2015 年召开了 2 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、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

不适用

存在同业竞争的,公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
不适用

七、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,在岗位工资外设路年功工资、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2015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。

公司总经理年度薪酬由基本年薪、绩效年薪及任期激励收入三部分组成:(1)基本年薪标准为人民币24万元/年(税前);(2)绩效年薪为基本年薪的0至3.75倍,视考核情况而定;(3)任期激励收入为2015年度薪酬(基本年薪+绩效年薪)的0至0.3倍,视考核评价结果而定。

3、独立董事(境内)津贴标准为人民币15万元/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。

2015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。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用□不适用

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。

2014-2015 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，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，2015 年度的内控手册更新工作已经基本完成。

本公司 2015 年度内部控制自我评价报告已于上海证券交易所网站和本公司网站刊发。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

九、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

十、其他

无

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第一期) (品种一)	12 中海 01	122171	2012 年 8 月 3 日	2015 年 8 月 3 日	0	4.2%	固定利率, 单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第一期) (品种二)	12 中海 02	122172	2012 年 8 月 3 日	2022 年 8 月 3 日	15	5.0%	固定利率, 单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第二期) (品种一)	12 中海 03	122195	2012 年 10 月 29 日	2019 年 10 月 29 日	15	5.05%	固定利率, 单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第二期) (品种二)	12 中海 04	122196	2012 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 29 日	10	5.18%	固定利率, 单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券其他情况的说明

本公司均已按时支付上述债券的利息, 并已于 2015 年 8 月份完成 122171 的兑付兑息事宜。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区银城中路 168 号
	联系人	孙兴涛、孙逸然
	联系电话	021-38676666
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

其他说明：

无

三、公司债券募集资金使用情况

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。

四、公司债券资信评级机构情况

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行试点办法》和《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》的相关规定，本公司委托信用评级机构中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信证评”）对本公司 2012 年 8 月 3 日发行的三年期公司债券（简称“12 中海 01”）、十年期公司债券（简称“12 中海 02”）以及 2012 年 10 月 29 日发行的七年期公司债券（简称“12 中海 03”）、十年期公司债券（简称“12 中海 04”）进行了跟踪信用评级。

中诚信证评在对本公司经营状况进行综合分析评估的基础上，于 2015 年 4 月 22 日出具了《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券跟踪评级报告（2015 年）》。评级报告维持“12 中海 01”、“12 中海 02”、“12 中海 03”和“12 中海 04”债项信用等级均为 AAA，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

中诚信证评预计将于 2016 年 4 月 29 日前出具《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券跟踪评级报告（2016 年）》。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

本公司控股股东-中国海运（集团）总公司为本公司 2012 年两期公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

中国海运（集团）总公司主要财务指标如下：

	2015 年 12 月 31 日或 2015 年度 (母公司未经审计口径)(单位: 人民币 亿元)
净资产	369.48
资产负债率	53.9%
净资产收益率	8.7%
流动比率	0.86
速动比率	0.86
累计对外担保余额	无

六、公司债券持有人会议召开情况

不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

公司 2012 年公司债券受托管理人为国泰君安证券，国泰君安证券于 2013 年 4 月、2014 年 4 月、2015 年 4 月分别出具了《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券受托管理人报告（2012 年度）》、《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券受托管理人报告（2013 年度）》、《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券受托管理人报告（2014 年度）》。具体内容详见公司于 2013 年 4 月 18 日、2014 年 4 月 18 日、2015 年 4 月 25 日在上交所网站发布的相关公告。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年 同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,467,316,491.80	2,190,684,272.19	12.6	
投资活动产生的现金流量净额	-2,124,575,605.88	-9,214,279,658.75	76.9	
筹资活动产生的现金流量净额	-3,509,404,054.66	6,444,207,279.06	-154.5	
期末现金及现金等价物余额	2,085,888,552.68	2,449,240,277.90	-14.8	
流动比率	65%	48%		
速动比率	0.14	0.13		
资产负债率	61%	66%		
EBITDA 全部债务比	6%	5%		
利息保障倍数	1.84	1.54		
现金利息保障倍数	5.08	3.74		
EBITDA 利息保障倍数	1.84	1.54		
贷款偿还率	227%	168%		
利息偿付率	517%	839%		

九、报告期末公司资产情况

于报告期内，本公司的主要资产未发生重大变化。于 2015 年 12 月 31 日，本公司境内外总资产共计人民币 683.79 亿元。

抵押情况：

本集团若干银行及其他计息贷款以本集团的账面净值分别合计人民币 206.39 亿元之五十三艘船舶及人民币 60.04 亿元六艘在建船舶作为抵押。

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司已于 2015 年 2 月将发行在外的可转换公司债券全部赎回，详见本报告“可转换公司债券”的相关内容。

商业银行向公司提供银行借款，公司均按期支付利息和归还本金。

十一、公司报告期内的银行授信情况

报告期内公司获得商业银行授信约人民币 380 亿元，已使用约人民币 276 亿元，公司均按时归还本金及利息。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

本公司均已按时支付上述债券的利息，并已于 2015 年 8 月份完成 122171 的兑付兑息事宜。

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

公司于 2015 年 2 月份将发行在外的未转股的“中海转债”全部赎回（详见公司于 2015 年 1 月-2 月发布的一系列公告）及拟进行的重大资产重组（详见本公司于 2015 年 12 月 12 日和 2015 年 12 月 25 日发布的公告）皆有利于提高公司偿债能力。

除上述外，报告期内未有发生如《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

天职业字[2016]998 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 2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2015 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并股东权益变动表及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 2015 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况，2015 年度的合并经营成果及经营成果和合并现金流量及现金流量。

二、财务报表

合并资产负债表

2015 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		2,085,888,552.68	3,061,140,277.90
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		457,141,777.86	238,629,601.40
应收账款		1,816,968,647.86	1,507,633,195.10
预付款项		362,656,212.35	400,745,311.18
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		291,322,874.05	57,112,645.40
其他应收款		214,246,724.20	339,518,533.42
买入返售金融资产			
存货		582,427,194.90	835,303,585.97
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		655,249,382.75	
流动资产合计		6,465,901,366.65	6,455,372,853.76
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		35,379,106.60	35,284,285.62
持有至到期投资			
长期应收款		2,119,286,105.71	786,539,507.30
长期股权投资		6,443,160,078.33	6,502,339,239.61
投资性房地产		1,088,658,594.00	1,032,239,141.00
固定资产		44,837,979,020.09	45,364,965,777.11
在建工程		6,883,440,753.35	5,139,413,038.73
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		14,487,842.43	16,158,932.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		8,700,496.93	10,036,539.59
递延所得税资产		481,659,930.55	408,052,309.18
其他非流动资产			
非流动资产合计		61,912,751,927.99	59,295,028,770.15
资产总计		68,378,653,294.64	65,750,401,623.91
流动负债:			
短期借款		5,389,593,406.22	6,164,278,043.21
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		508,348.30	
应付票据			
应付账款		904,437,611.48	990,669,006.13
预收款项		269,052,486.46	185,002,919.43
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		42,245,076.39	41,905,403.64
应交税费		163,184,585.04	-468,102,466.38
应付利息		245,843,657.37	147,194,766.29
应付股利			
其他应付款		143,075,495.36	203,717,360.41
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		2,863,529,983.38	6,310,887,983.04
其他流动负债			
流动负债合计		10,021,470,650.00	13,575,553,015.77
非流动负债:			
长期借款		25,453,380,650.36	23,425,342,501.52
应付债券		3,978,488,211.00	3,975,124,287.16
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		1,553,542,641.99	1,335,426,501.14
长期应付职工薪酬		98,319.33	
专项应付款			
预计负债		266,762,059.30	281,814,931.59
递延收益		631.84	631.84
递延所得税负债		170,322,724.97	217,856,571.60
其他非流动负债		411,385,025.09	291,553,253.51
非流动负债合计		31,833,980,263.88	29,527,118,678.36
负债合计		41,855,450,913.88	43,102,671,694.13
所有者权益			
股本		4,032,032,861.00	3,481,405,286.00
其他权益工具			766,025,282.16
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		7,922,119,727.43	4,429,866,191.27
减: 库存股			
其他综合收益		-541,139,459.47	-845,034,507.96
专项储备		82,625,287.88	63,896,038.39
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		11,324,130,735.94	11,055,406,043.57
归属于母公司所有者权益合计		25,697,205,499.22	21,829,000,679.87
少数股东权益		825,996,881.54	818,729,249.91
所有者权益合计		26,523,202,380.76	22,647,729,929.78
负债和所有者权益总计		68,378,653,294.64	65,750,401,623.91

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

2015 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		375,220,780.02	1,129,655,058.98
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
预付款项			6,349,933.68
应收利息		88,067,339.12	31,815,993.96
应收股利		275,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款		10,093,145,327.93	10,295,341,584.04
存货			3,423,912.77
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		12,801,345.16	
流动资产合计		10,844,234,792.23	11,519,139,019.55
非流动资产：			
可供出售金融资产		29,454,546.00	29,454,546.00
持有至到期投资		10,064,936,000.00	8,000,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资		17,017,161,932.37	17,801,312,407.42
投资性房地产		1,226,464,131.00	1,156,840,700.00
固定资产		65,441,435.65	67,706,763.53
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		5,090,947.08	10,438,260.42
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		28,408,548,992.10	27,065,752,677.37

资产总计		39,252,783,784.33	38,584,891,696.92
流动负债：			
短期借款		824,680,000.00	1,911,900,000.00
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
预收款项			1,175,571.14
应付职工薪酬		1,318,878.09	3,675,241.66
应交税费		9,244,707.98	-1,005,926.49
应付利息		131,409,729.47	89,409,336.43
应付股利			
其他应付款		2,078,702,087.16	83,017,685.88
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
其他流动负债			
流动负债合计		3,045,355,402.70	6,243,345,676.07
非流动负债：			
长期借款		5,800,000,000.00	5,800,000,000.00
应付债券		3,978,488,211.00	3,975,124,287.16
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
递延收益			
递延所得税负债		169,250,983.65	149,472,402.40
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,947,739,194.65	9,986,471,876.09
负债合计		12,993,094,597.35	16,229,817,552.16
所有者权益：			
股本		4,032,032,861.00	3,481,405,286.00
其他权益工具			766,025,282.16
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,765,430,636.94	4,428,345,741.01
减：库存股			
其他综合收益		274,283,785.31	276,041,994.02
专项储备			
盈余公积		2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利润		11,310,505,557.29	10,525,819,495.13
所有者权益合计		26,259,689,186.98	22,355,074,144.76
负债和所有者权益总计		39,252,783,784.33	38,584,891,696.92

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
2015 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		12,776,528,952.78	12,333,820,377.94
其中:营业收入		12,776,528,952.78	12,333,820,377.94
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,269,852,968.75	12,650,711,110.86
其中:营业成本		10,422,811,906.26	10,967,288,679.60
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		24,343,608.98	8,620,142.52
销售费用		96,463,813.09	57,470,303.88
管理费用		426,679,668.12	427,776,042.05
财务费用		1,105,582,233.94	1,185,043,942.81
资产减值损失		193,971,738.36	4,512,000.00
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		56,419,453.00	-44,041,347.00
投资收益(损失以“—”号填列)		289,204,202.48	297,543,336.10
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		288,226,485.25	296,984,674.95
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		852,299,639.51	-63,388,743.82
加:营业外收入		1,080,989,095.59	575,380,679.96
其中:非流动资产处置利得		634,924.74	9,556,320.38
减:营业外支出		1,368,588,999.35	188,445,794.80
其中:非流动资产处置损失		1,373,979,589.63	240,782,152.50
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		564,699,735.75	323,546,141.34
减:所得税费用		102,250,582.02	-79,833,636.63
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		462,449,153.73	403,379,777.97
归属于母公司所有者的净利润		389,685,678.20	310,965,556.34
少数股东损益		72,763,475.53	92,414,221.63
六、其他综合收益的税后净额		238,791,756.47	-400,960,884.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		303,895,048.49	-141,508,606.60
(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		303,895,048.49	-141,508,606.60
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		4,422,068.18	6,072,254.55
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		-41,823,669.55	-174,656,510.58
5. 外币财务报表折算差额		341,296,649.86	27,075,649.43
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-65,103,292.02	-259,452,277.69
七、综合收益总额		701,240,910.20	2,418,893.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		693,580,726.69	169,456,949.74
归属于少数股东的综合收益总额		7,660,183.51	-167,038,056.06
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0980	0.0913
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.0980	0.0913

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

2015 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		67,380,452.05	75,128,118.38
减：营业成本		53,806,106.32	86,380,248.53
营业税金及附加		11,496,935.95	1,513,036.89
销售费用			
管理费用		30,015,930.93	41,854,322.53
财务费用		492,500,355.99	846,306,876.94
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）		63,645,549.15	-49,768,119.00
投资收益（损失以“－”号填列）		834,951,675.75	901,556,248.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		84,520,397.37	195,140,284.67
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		378,158,347.76	-53,650,236.96
加：营业外收入		519,646,353.25	4,137,347.77
其中：非流动资产处置利得		351.00	3,455.26
减：营业外支出		-27,620,928.23	29,145,052.10
其中：非流动资产处置损失		6,818.51	5,064.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		925,425,629.24	-78,657,941.29
减：所得税费用		19,778,581.25	-8,605,005.26

四、净利润（净亏损以“－”号填列）		905,647,047.99	-70,052,936.03
五、其他综合收益的税后净额		15,028,476.46	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		15,028,476.46	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其他综合收益中享有的份额		15,028,476.46	5,788,165.97
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		920,675,524.45	-64,264,770.06
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

2015 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		13,189,011,218.09	12,914,208,568.22
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		161,838,202.73	274,759,607.60
收到其他与经营活动有关的现金		1,582,104,324.06	889,216,506.72
经营活动现金流入小计		14,932,953,744.88	14,078,184,682.54
购买商品、接受劳务支付的现金		7,451,899,951.07	8,440,025,329.11

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		1,725,515,015.03	1,828,199,205.96
支付的各项税费		258,149,126.27	129,233,107.39
支付其他与经营活动有关的现金		331,046,841.01	394,077,044.26
经营活动现金流出小计		9,766,610,933.38	10,791,534,686.72
经营活动产生的现金流量净额		5,166,342,811.50	3,286,649,995.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			20,000,000.00
取得投资收益收到的现金		751,995,035.94	19,658,661.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		444,481,842.81	372,663,005.51
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		614,682,716.89	120,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,811,159,595.64	532,321,666.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,911,632,810.67	6,734,370,128.36
投资支付的现金		2,024,102,390.85	2,275,281,197.05
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		3,935,735,201.52	9,746,601,325.41
投资活动产生的现金流量净额		-2,124,575,605.88	-9,214,279,658.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		12,253,455,197.07	23,213,731,482.26
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		59,548,690.43	29,850,000.00
筹资活动现金流入小计		12,313,003,887.50	23,243,581,482.26
偿还债务支付的现金		14,354,819,901.31	15,420,546,549.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,356,546,623.92	1,269,965,769.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		107,156.02	
支付其他与筹资活动有关的现金		111,041,416.93	108,861,884.97
筹资活动现金流出小计		15,822,407,942.16	16,799,374,203.20
筹资活动产生的现金流量净额		-3,509,404,054.66	6,444,207,279.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		104,285,123.82	13,458,525.45
五、现金及现金等价物净增加额		-363,351,725.22	530,036,141.58
加：期初现金及现金等价物余额		2,449,240,277.90	1,919,204,136.32

六、期末现金及现金等价物余额		2,085,888,552.68	2,449,240,277.90
----------------	--	------------------	------------------

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

2015 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		27,609,210.41	44,135,310.14
收到的税费返还			3,946,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		3,252,756,839.42	3,882,763,311.79
经营活动现金流入小计		3,280,366,049.83	3,930,844,621.93
购买商品、接受劳务支付的现金		1,124,574.86	100,142,305.69
支付给职工以及为职工支付的现金		13,671,473.97	12,912,758.47
支付的各项税费		7,537,096.41	8,385,675.21
支付其他与经营活动有关的现金		2,304,108,313.31	5,435,523,867.45
经营活动现金流出小计		2,326,441,458.55	5,556,964,606.82
经营活动产生的现金流量净额		953,924,591.28	-1,626,119,984.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,000,000,000.00	9,970,535,000.00
取得投资收益收到的现金		997,091,488.66	770,448,716.80
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
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		2,111,900,000.00	400,000,000.00
投资活动现金流入小计		4,108,991,488.66	11,141,003,716.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,427,792.59	959,673.00
投资支付的现金		1,356,747,078.77	2,358,969,546.00
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		800,000,086.83	3,900,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,166,174,958.19	6,259,929,219.00
投资活动产生的现金流量净额		1,942,816,530.47	4,881,074,497.80
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		1,505,924,000.00	5,516,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,259,548,690.43	29,850,000.00
筹资活动现金流入小计		2,765,472,690.43	5,546,800,000.00
偿还债务支付的现金		3,651,665,407.72	7,292,640,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		649,231,576.17	856,458,921.17
支付其他与筹资活动有关的现金		1,510,016,283.60	633,037,661.85
筹资活动现金流出小计		5,810,913,267.49	8,782,136,583.02
筹资活动产生的现金流量净额		-3,045,440,577.06	-3,235,336,583.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的		6,165,176.35	10,578,980.79

影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-142,534,278.96	30,196,910.68
加：期初现金及现金等价物余额		517,755,058.98	487,558,148.30
六、期末现金及现金等价物余额		375,220,780.02	517,755,058.98

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

2015 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	3,481,405,286.00			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
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,481,405,286.00			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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	550,627,575.00			-766,025,282.16	3,492,253,536.16		303,895,048.49	18,729,249.49			268,724,692.37	7,267,631.63	3,875,472,450.98
（一）综合收益总额							303,895,048.49				389,685,678.20	7,660,183.51	701,240,910.20
（二）所有者投入和减少资本	550,627,575.00			-766,025,282.16	3,373,392,785.90							116,858,485.68	3,274,853,564.42
1. 股东投入的普通股	550,627,575.00												550,627,575.00
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				-766,025,282.16	3,373,392,785.90							116,858,485.68	2,724,225,989.42
（三）利润分配											-120,960,985.83	-6,967,156.02	-127,928,141.85
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											-120,960,985.83	-6,967,156.02	-127,928,141.85
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					112,668,600.06							-112,668,600.06	
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					112,668,600.06							-112,668,600.06	
(五) 专项储备								18,729,249.49				2,384,718.52	21,113,968.01
1. 本期提取								87,399,732.01				4,470,798.96	91,870,530.97
2. 本期使用								68,670,482.52				2,086,080.44	70,756,562.96
(六) 其他					6,192,150.20								6,192,150.20
四、本期期末余额	4,032,032,861.00				7,922,119,727.43		-541,139,459.47	82,625,287.88	2,877,436,346.44		11,324,130,735.94	825,996,881.54	26,523,202,380.76

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	3,404,555,984.00			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
加：会计政策变更													
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													
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		1,055,406,043.57	818,729,249.91	22,647,729,929.78

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
2015 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	3,481,405,286.00			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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	550,627,575.00			-766,025,282.16	3,337,084,895.93		-1,758,208.71			784,686,062.16	3,904,615,042.22
(一) 综合收益总额							15,028,476.46			905,647,047.99	920,675,524.45
(二) 所有者投入和减少资本	550,627,575.00			-766,025,282.16	3,336,090,559.66						3,120,692,852.50
1. 股东投入的普通股	550,627,575.00				3,336,090,559.66						3,886,718,134.66
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				-766,025,282.16							-766,025,282.16
(三) 利润分配										-120,960,985.83	-120,960,985.83
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-120,960,985.83	-120,960,985.83
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					994,336.27		-16,786,685.17				-15,792,348.90
四、本期期末余额	4,032,032,861.00				7,765,430,636.94		274,283,785.31		2,877,436,346.44	11,310,505,557.29	26,259,689,186.98

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	3,404,555,984.00			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
加：会计政策变更											
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

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。

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%。

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 2015 年 2 月 9 日, 累计已有 3,915,504,000.00 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, 其余 34,496,000 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 4,032,032,861 股, 其中, 境内无限售条件流通股(A 股) 2,736,032,861 股, 境外上市外资股(H 股) 1,296,000,000 股。截至 2015 年 12 月 31 日, 公司总股本 4,032,032,861 股均为无限售条件流通股。其中, 中海集团持有 1,545,990,089 股, 占总股本的 38.34%。

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。【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】

本公司所处行业: 水上运输业

营业期限：1996 年 7 月 26 日至不约定期限。

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。

本公司 2015 年度财务报表已于 2016 年 3 月 29 日经公司董事会批准。

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. 营业周期

本集团主要从事沿海油运、干散货运输业务，营业周期与水上运输项目周期有关，相关的资产和负债以相关业务的营业周期作为流动性划分标准。

4. 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。

5. 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）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

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。

6. 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。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（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。

9. 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，采用交易发生日的即期汇率/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。

10. 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。

本集团采用实际利率法，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

本集团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。本集团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，与原直接计入其他综合收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，与原直接计入其他综合收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,并将原直接计入其他综合收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。

11. 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。

12. 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

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。

13. 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：

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；

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；

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，本集团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。

14. 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账面价值之和的差额，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

4.1 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。

4.2 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。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用公允价值计量模式的：

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。

选择公允价值计量的依据

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。

16. 固定资产

(1). 确认条件

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		3.33-2.50
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). 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。

17. 在建工程

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

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

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

18. 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:1) 资产支出已经发生;2) 借款费用已经发生;3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

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

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

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 本集团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。

20. 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。

21. 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) 本集团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

本集团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，本集团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，本集团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。

22. 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形成的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，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

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。

23. 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。

24. 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。

25. 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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

26. 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。

27. 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。

28. 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

原直接在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。

29. 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

(2)、重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

30. 其他

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
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	注 2
企业所得税	应纳税所得额	注 3
教育费附加	应缴流转税税额	5%

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%。本公司下属境外子公司企业所得税税率适用当地规定的税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

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	542,735.77	563,923.97
银行存款	2,085,345,816.91	2,448,676,353.93
其他货币资金		611,900,000.00
合计	2,085,888,552.68	3,061,140,277.90
其中: 存放在境外的款项总额	748,724,204.24	1,304,062,844.03

其他说明

期末未存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	268,895,785.81	218,629,601.40
商业承兑票据	188,245,992.05	20,000,000.00
合计	457,141,777.86	238,629,601.40

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

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	1,816,968,647.86	100			1,816,968,647.86	1,507,633,195.10	100			1,507,633,195.10
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	1,816,968,647.86	/		/	1,816,968,647.86	1,507,633,195.10	/		/	1,507,633,195.10

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
完工百分比收入	622,290,534.10			确信可以收回
武钢集团国际经济贸易有限公司	184,927,731.65			确信可以收回
Superior Ocean Shipping (S) Pte.Ltd(Singapore)	161,264,139.01			确信可以收回
宁波中海油船务有限公司	45,654,679.33			确信可以收回
上海时代航运有限公司	39,417,721.64			确信可以收回
宝运企业有限公司	38,864,225.36			确信可以收回
中国石油化工股份有限公司上海高桥分公司	31,995,416.49			确信可以收回
Beijing ShouRong Forwarding Service	30,231,541.99			确信可以收回
广州珠江电力燃料有限公司	30,090,060.00			确信可以收回
华电湖北燃料有限公司	29,099,036.00			确信可以收回
上海申能燃料有限公司	28,986,135.90			确信可以收回
中国国际石油化工联合有限责任公司	23,313,317.13			确信可以收回

Caravel Shipping LTD	22,684,634.11			确信可以收回
广州首钢钢铁贸易有限公司	20,974,326.31			确信可以收回
北京首荣货运代理有限公司	20,811,692.19			确信可以收回
Petrochina International Co., LTD	20,408,771.22			确信可以收回
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	18,255,465.81			确信可以收回
Vale International SA	14,907,838.26			确信可以收回
Pan Ocean Shipping Co., LTD	14,547,167.63			确信可以收回
Marubeni Petroleum Co., LTD	13,656,996.53			确信可以收回
Rio Tinto Shipping LTD	13,225,885.56			确信可以收回
中煤华中能源有限公司	12,634,718.15			确信可以收回
常州利润燃料公司	12,154,190.22			确信可以收回
苏州协鑫能源科技有限公司	11,581,355.96			确信可以收回
North Petroleum INT	10,396,690.95			确信可以收回
Global Procurement Company LTD.	9,979,698.52			确信可以收回
Steel Authority of India Ltd	9,516,572.44			确信可以收回
联合石化亚洲有限公司	9,481,674.46			确信可以收回
山东海旺达现代物流有限公司	9,257,439.62			确信可以收回
天津国能电力燃料贸易有限公司	9,035,032.96			确信可以收回
Day Harvest LTD	8,486,945.17			确信可以收回
山东昌邑石化有限公司	8,440,000.00			确信可以收回
正和集团股份有限公司	8,166,006.69			确信可以收回
Petroineos Trading Ltd.	7,648,782.53			确信可以收回
China Agri Oils Trading Ltd.	7,383,208.70			确信可以收回
江苏苏龙能源有限公司	7,211,740.00			确信可以收回
Glasford Shipping Ltd.	6,970,671.75			确信可以收回
Anglo American Marketing LTD, Singapore Branch	6,832,079.80			确信可以收回
太仓港协鑫发电有限公司	6,712,814.42			确信可以收回
Vitol Asia Pte., Ltd	6,655,034.72			确信可以收回
中钢国际货运有限公司	6,222,581.43			确信可以收回
中国石化集团资产经营管理有限公司巴陵石化分公司	5,700,000.00			确信可以收回
PETCO Trading Labuan Co LTD	5,599,340.36			确信可以收回
华润水泥采购有限公司	5,580,085.00			确信可以收回
腾龙芳烃（漳州）有限公司	5,578,504.72			确信可以收回
大连海昌船运有限公司	5,540,760.00			确信可以收回
山东华星石油化工有限公司	5,425,599.16			确信可以收回
Trafigura Maritime Ventures LTD	5,327,289.37			确信可以收回
天津国电海运有限公司	5,179,637.50			确信可以收回
ST Shipping and Transport PTE LTD	5,117,352.19			确信可以收回
Minmetals Shipping(Singapore)	5,065,779.18			确信可以收回

Pte Ltd				
其他客商	162,479,745.67			确信可以收回
合计	1,816,968,647.86		/	/

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：

无

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

无

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 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 (%)
武钢集团国际经济贸易有限公司	非关联方	184,927,731.65	1 年以内	10.18
Superior Ocean Shipping (S) Pte. Ltd (Singapore)	非关联方	161,264,139.01	1 年以内	8.88
宁波中海油船务有限公司	非关联方	45,654,679.33	1 年以内	2.51
上海时代航运有限公司	合营公司	39,417,721.64	1 年以内	2.17
宝运企业有限公司	非关联方	38,864,225.36	1 年以内	2.13
合计		470,128,496.99		25.87

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

无

(6). 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	355,463,058.99	98.02	381,938,104.01	95.31
1 至 2 年	4,421,347.57	1.22	6,766,315.89	1.69
2 至 3 年	2,771,805.79	0.76	11,340,100.92	2.83
3 年以上			700,790.36	0.17
合计	362,656,212.35	100	400,745,311.18	100

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：

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

(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	受同一控制人控制	88,667,047.27	1 年以内	24.45	业务尚未完成
中国海运(香港)控股有限公司	受同一控制人控制	32,079,373.54	1 年以内	8.85	业务尚未完成
中海船务代理有限公司	受同一控制人控制	26,550,992.19	1 年以内	7.32	业务尚未完成
中国海运(欧洲)控股有限公司	受同一控制人控制	21,175,169.39	1 年以内	5.84	业务尚未完成
上海友好航运有限公司	合营公司	18,147,500.00	1 年以内	5.00	业务尚未完成
合计		186,620,082.39		51.46	

5、应收利息

√适用 □不适用

(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

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

6、应收股利

√适用 □不适用

(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	275,000,000.00	50,000,000.00
广州发展航运有限公司	16,322,874.05	7,112,645.40
合计	291,322,874.05	57,112,645.40

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

√适用 □不适用

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	3-4年	尚未催收	否
广州发展航运有限公司	7,112,645.40	1-2年	尚未催收	否
合计	57,112,645.40	/	/	/

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	214,246,724.20	100			214,246,724.20	339,518,533.42	100			339,518,533.42
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	214,246,724.20	/		/	214,246,724.20	339,518,533.42	/		/	339,518,533.42

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

	期末余额			
其他应收款 (按单位)	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
事故理赔	48,569,120.89			确信可以收回
广州发展航运有限公司	16,218,656.78			确信可以收回
备用金	15,745,533.58			确信可以收回
上海市税务局	14,747,131.10			确信可以收回

保函费	10,035,354.48			确信可以收回
联合石化亚洲有限公司	8,919,480.67			确信可以收回
Petco Trading Labuan Company Ltd.	6,565,628.27			确信可以收回
Navig8 Bulk Pool INC	6,357,154.25			确信可以收回
其他客商	87,088,664.18			确信可以收回
合计	214,246,724.20		/	/

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). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	15,745,533.58	26,874,114.02
待收事故理赔款及其他	173,852,416.99	261,676,088.83
保证金	7,376,576.73	3,028,057.52
应收政府补助款	14,747,131.10	34,480,326.62
应收出口退税款	2,525,065.80	13,459,946.43
合计	214,246,724.20	339,518,533.42

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

☒适用 ☐不适用

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	待收事故理赔款及其他	48,569,120.89	4 年以内	22.67	
广州发展航运有限公司	待收事故理赔款及其他	16,218,656.78	2 年以内	7.57	
备用金	备用金	15,745,533.58	1 年以内	7.35	
上海市税务局	应收政府补助款	14,747,131.10	1 年以内	6.88	
保函费	待收事故理赔款及其他	10,035,354.48	1 年以内	4.68	
合计	/	105,315,796.83	/	49.15	

(6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

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
上海市税务局	即征即退增值税	14,747,131.10	1 年以内	预计 2016 年收回
合计	/	14,747,131.10	/	/

(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	586,939,194.90	4,512,000.00	582,427,194.90	839,815,585.97	4,512,000.00	835,303,585.97
合计	586,939,194.90	4,512,000.00	582,427,194.90	839,815,585.97	4,512,000.00	835,303,585.97

(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

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

□适用 √不适用

9、其他流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	655,249,382.75	
合计	655,249,382.75	

10、可供出售金融资产

√适用 □不适用

(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:						
按公允价值计量的						
按成本计量的	35,379,106.60		35,379,106.60	35,284,285.62		35,284,285.62
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	1,624,560.60		1,624,560.60	1,529,739.62		1,529,739.62
4. 深圳市三鼎油运贸易有限公司	29,454,546.00		29,454,546.00	29,454,546.00		29,454,546.00
合计	35,379,106.60		35,379,106.60	35,284,285.62		35,284,285.62

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	账面余额	减值准备	在被投资	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	单位 持股 比例 (%)	
上海宝江航运有 限公司	4,000,000.00			4,000,000.00					10	753,771.64
秦皇岛海运煤炭 交易市场有限公 司	300,000.00			300,000.00					8	
China Shipping (Singapore) Petroleum PTE.Limited	1,529,739.62	94,820.98		1,624,560.60					5	223,945.59
深圳市三鼎油运 贸易有限公司	29,454,546.00			29,454,546.00					8	
合计	35,284,285.62	94,820.98		35,379,106.60					/	977,717.23

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

☐适用 ☒不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

☐适用 ☒不适用

11、长期应收款

☒适用 ☐不适用

(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	
联营、合营 公司借款	2,119,286,105.71		2,119,286,105.71	786,539,507.30		786,539,507.30	
合计	2,119,286,105.71		2,119,286,105.71	786,539,507.30		786,539,507.30	/

(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

12、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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	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											
中海集团财务有限责任 公司	270,531,102.51			52,020,132.25	-1,758,208.71		33,525,000.00			287,268,026.05	
华海石油运销有限公司	155,677,754.34			3,603,308.24		994,336.27				160,275,398.85	
上海时代航运有限公司	990,856,616.46			680,591.35			225,000,000.00			766,537,207.81	
神华中海航运有限公司	2,898,944,240.09	529,200,000.00		15,948,758.88			529,200,000.00			2,914,892,998.97	
上海友好航运有限公司	147,838,361.71			-6,922,824.12		473,059.08		97,725,946.76		43,662,649.91	97,725,946.76
广州发展航运有限公司	326,780,039.01			6,964,332.25		1,257,698.99	9,210,228.65	96,245,791.60		229,546,050.00	96,245,791.60
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	4,790,637,436.07	529,200,000.00		72,294,298.85	-1,758,208.71	2,725,094.34	796,935,228.65	193,971,738.36		4,402,191,653.54	193,971,738.36
二、联营企业											
中国矿运有限公司		266,411,078.77		7,814,567.36	16,786,685.17					291,012,331.30	
上海北海船务股份有限 公司	1,711,701,803.54			194,787,234.09		3,467,055.86	160,000,000.00			1,749,956,093.49	
Aries LNG Shipping Limited				5,740,007.44	-5,740,007.44						
Capricorn LNG Shipping Limited				635,686.64	-635,686.64						
Aquarius LNG Shipping Limited				6,954,640.23	-6,954,640.23						
Gemini LNG Shipping Limited				50.64	-50.64						
小计	1,711,701,803.54	266,411,078.77		215,932,186.40	3,456,300.22	3,467,055.86	160,000,000.00			2,040,968,424.79	
合计	6,502,339,239.61	795,611,078.77		288,226,485.25	1,698,091.51	6,192,150.20	956,935,228.65	193,971,738.36		6,443,160,078.33	193,971,738.36

其他说明

无

13、投资性房地产

√适用 □不适用

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	1,032,239,141.00			1,032,239,141.00
二、本期变动	56,419,453.00			56,419,453.00

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	56,419,453.00			56,419,453.00
三、期末余额	1,088,658,594.00			1,088,658,594.00

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

其他说明

无

14、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	运输船舶	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	200,713,212.22	56,410,658,373.89	21,057,287.90	30,519,792.63	56,662,948,666.64
2. 本期增加金额	3,227,887.58	1,962,907,400.98	6,645,688.95	2,290,173.85	1,975,071,151.36
(1) 购置	3,227,887.58	53,944,085.10	6,645,688.95	2,290,173.85	66,107,835.48
(2) 在建工程转入		1,908,963,315.88			1,908,963,315.88
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		3,069,363,993.72	409,437.49	881,095.04	3,070,654,526.25
(1) 处置或报废		3,069,363,993.72	409,437.49	881,095.04	3,070,654,526.25
4. 期末余额	203,941,099.80	55,304,201,781.15	27,293,539.36	31,928,871.44	55,567,365,291.75
二、累计折旧					
1. 期初	12,333,183.18	11,228,145,687.91	13,350,474.65	23,020,484.39	11,276,849,830.13

余额					
2. 本期增加金额	5,250,957.60	1,880,065,050.24	3,259,347.08	2,872,866.15	1,891,448,221.07
(1) 计提	5,250,957.60	1,880,065,050.24	3,259,347.08	2,872,866.15	1,891,448,221.07
3. 本期减少金额		2,437,905,737.39	282,378.08	723,664.07	2,438,911,779.54
(1) 处置或报废		2,437,905,737.39	282,378.08	723,664.07	2,438,911,779.54
4. 期末余额	17,584,140.78	10,670,305,000.76	16,327,443.65	25,169,686.47	10,729,386,271.66
三、减值准备					
1. 期初余额		21,133,059.40			21,133,059.40
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		21,133,059.40			21,133,059.40
(1) 处置或报废		21,133,059.40			21,133,059.40
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	186,356,959.02	44,633,896,780.39	10,966,095.71	6,759,184.97	44,837,979,020.09
2. 期初账面价值	188,380,029.04	45,161,379,626.58	7,706,813.25	7,499,308.24	45,364,965,777.11

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

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	655,486,623.82	63,706,395.76		591,780,228.06

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
----	--------

运输船舶	1,977,341,079.15
------	------------------

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

15、在建工程

√适用 □不适用

(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	6,883,440,753.35		6,883,440,753.35	5,139,053,312.72		5,139,053,312.72
其他工程				359,726.01		359,726.01
合计	6,883,440,753.35		6,883,440,753.35	5,139,413,038.73		5,139,413,038.73

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：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	155.31 亿元	5,139,053,312.72	3,653,177,215.32	1,908,789,774.69		6,883,440,753.35	56.61		237,122,402.21	191,116,153.97		自筹/贷款
合计	155.31 亿元	5,139,053,312.72	3,653,177,215.32	1,908,789,774.69		6,883,440,753.35	/	/	237,122,402.21	191,116,153.97	/	/

购造船工程资本化率为 LIBOR+2.20%至 6.51%

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

无

16、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	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	200,000.00	4,145,716.00	63,503,644.00	67,849,360.00
2. 本期增加金额			4,889,371.98	4,889,371.98

(1)购置			4,889,371.98	4,889,371.98
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3. 本期减少金额			95,642.76	95,642.76
(1)处置			95,642.76	95,642.76
4. 期末余额	200,000.00	4,145,716.00	68,297,373.22	72,643,089.22
二、累计摊销				
1. 期初余额	200,000.00	1,354,266.92	50,136,161.07	51,690,427.99
2. 本期增加金额		89,944.85	6,470,516.71	6,560,461.56
(1) 计提		89,944.85	6,470,516.71	6,560,461.56
3. 本期减少金额			95,642.76	95,642.76
(1)处置			95,642.76	95,642.76
4. 期末余额	200,000.00	1,444,211.77	56,511,035.02	58,155,246.79
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1)处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		2,701,504.23	11,786,338.20	14,487,842.43
2. 期初账面价值		2,791,449.08	13,367,482.93	16,158,932.01

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

☐适用 ☒不适用

17、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

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	10,036,539.59	4,521,867.16	5,847,452.49	10,457.33	8,700,496.93
合计	10,036,539.59	4,521,867.16	5,847,452.49	10,457.33	8,700,496.93

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

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
资产减值准备	193,971,738.36	48,492,934.59		
可抵扣亏损	1,729,323,500.00	432,330,875.00	1,632,209,236.72	408,052,309.18
非同一控制企业合并资产评估减值	3,344,483.84	836,120.96		
合计	1,926,639,722.20	481,659,930.55	1,632,209,236.72	408,052,309.18

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
投资性房地产账面价值与计税基础的差异	663,554,179.24	165,888,544.81	596,514,671.72	149,128,667.93
固定资产折旧年限差异	132,541.45	21,869.34	124,911.80	20,592.58
境外子公司未汇回利润	17,649,243.29	4,412,310.82	295,734,387.02	68,707,311.09
合计	681,335,963.98	170,322,724.97	892,373,970.54	217,856,571.60

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	2,639,077,852.54	1,039,132,130.39
合计	2,639,077,852.54	1,039,132,130.39

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015		7,034,828.47	
2016	10,905,180.94	10,905,180.94	
2017	324,760,735.51	14,562,982.46	
2018	1,132,060,661.14	633,511,027.69	
2019	219,869,628.75	373,118,110.83	

2020	897,838,369.52		
永续可抵扣亏损	53,643,276.68		
合计	2,639,077,852.54	1,039,132,130.39	/

19、短期借款

√适用 □不适用

(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
抵押借款		245,000,000.00
保证借款		611,900,000.00
信用借款	5,389,593,406.22	5,307,378,043.21
合计	5,389,593,406.22	6,164,278,043.21

短期借款分类的说明：
无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

20、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
利率掉期合约	508,348.30	
合计	508,348.30	

其他说明：

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。

21、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
物资采购款	772,238,386.18	801,550,550.57
船舶租赁款	29,209,574.05	29,940,900.27
船员费用	21,522,352.77	68,322,120.11

其他款项	81,467,298.48	90,855,435.18
合计	904,437,611.48	990,669,006.13

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
Triumph Carriers Ltd. BVI	2,097,102.43	业务尚未完成
中国海运（新加坡）石油有限公司	1,149,423.88	业务尚未完成
合计	3,246,526.31	/

22、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收经营款	256,972,913.16	140,562,772.04
船舶租赁款	12,079,573.30	44,440,147.39
合计	269,052,486.46	185,002,919.43

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

23、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

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	41,905,403.64	1,693,299,060.69	1,693,079,387.94	42,125,076.39
二、离职后福利-设定提存计划		38,791,295.49	38,791,295.49	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利		240,000.00	120,000.00	120,000.00
合计	41,905,403.64	1,732,330,356.18	1,731,990,683.43	42,245,076.39

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

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	25,641,198.33	295,816,765.74	297,597,386.74	23,860,577.33
二、职工福利费		10,356,026.12	10,356,026.12	
三、社会保险费	728,333.40	18,557,745.84	18,557,055.77	729,023.47
其中：医疗保险费		14,105,929.50	14,105,929.50	
工伤保险费		553,868.92	553,178.85	690.07
生育保险费		1,009,864.29	1,009,864.29	
补充医疗保险	728,333.40	1,191,018.59	1,191,018.59	728,333.40
其他		1,697,064.54	1,697,064.54	
四、住房公积金	738,133.00	20,138,917.36	20,124,489.36	752,561.00
五、工会经费和职工教育经费	11,965,504.25	11,448,935.51	9,439,775.82	13,974,663.94
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、商业保险		147,805.05	147,805.05	
九、其他短期薪酬	2,832,234.66	1,336,832,865.07	1,336,856,849.08	2,808,250.65
合计	41,905,403.64	1,693,299,060.69	1,693,079,387.94	42,125,076.39

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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
1、基本养老保险		29,671,538.33	29,671,538.33	
2、失业保险费		1,711,927.71	1,711,927.71	
3、企业年金缴费		7,407,829.45	7,407,829.45	
合计		38,791,295.49	38,791,295.49	

24、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	132,569,229.36	5,024,132.56
增值税	8,953,388.26	-490,103,671.42
营业税	6,823,297.97	419,647.54
城市维护建设税	595,804.09	99,571.84
房产税	2,077,930.14	2,231,515.67
教育费附加	769,668.25	277,919.09
代扣代缴个人所得税	9,952,578.46	13,106,130.25
其他	1,442,688.51	842,288.09

合计	163, 184, 585. 04	-468, 102, 466. 38
----	-------------------	--------------------

25、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	182, 423, 665. 59	57, 272, 856. 57
企业债券利息	51, 871, 506. 10	68, 786, 575. 34
短期借款应付利息	11, 548, 485. 68	20, 868, 072. 92
长期应付款利息		267, 261. 46
合计	245, 843, 657. 37	147, 194, 766. 29

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

26、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1, 375, 795. 46	100, 608, 681. 40
应付暂收款	87, 425, 743. 22	60, 859, 970. 15
其他款项	54, 273, 956. 68	42, 248, 708. 86
合计	143, 075, 495. 36	203, 717, 360. 41

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
Petronas Trading Corporation (Petco)	7, 508, 799. 76	合同尚未履行完毕
Triumph Carriers Ltd	5, 052, 347. 99	合同尚未履行完毕
Hudson Shipping Lines, Inc.	3, 144, 275. 00	合同尚未履行完毕
TBS Ocean Carriers Ltd	2, 397, 087. 56	合同尚未履行完毕
联合石化亚洲有限公司	1, 497, 110. 18	合同尚未履行完毕
Dorado Tankers Pool Inc	1, 376, 503. 81	合同尚未履行完毕
合计	20, 976, 124. 30	/

其他说明

无

27、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

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	2,814,779,157.10	2,078,811,702.53
1 年内到期的应付债券		4,143,382,660.09
1 年内到期的长期应付款	48,750,826.28	88,693,620.42
合计	2,863,529,983.38	6,310,887,983.04

其他说明：

无

28、长期借款

√适用 □不适用

(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
抵押借款	13,364,974,316.56	11,424,955,547.68
保证借款	809,562,858.81	565,000,000.00
信用借款	11,278,843,474.99	11,435,386,953.84
合计	25,453,380,650.36	23,425,342,501.52

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

libor+0.38%至 6.15%

29、应付债券

√适用 □不适用

(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
2012 年第一期公司债券	1,490,804,816.94	1,489,656,656.50
2012 年第二期公司债券	1,493,276,720.16	1,491,726,680.40
2012 年第二期公司债券	994,406,673.90	993,740,950.26
2011 年可转换公司债券		3,145,146,556.54
减：一年内到期的应付债券		-4,143,382,660.09
合计	3,978,488,211.00	3,975,124,287.16

(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）

√适用 □不适用

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	998,236,103.55		42,000,000.00	1,763,896.45	1,042,000,000.00	
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	1,489,656,656.50		75,000,000.00	1,148,160.44	75,000,000.00	1,490,804,816.94
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	1,491,726,680.40		75,750,000.00	1,550,039.76	75,750,000.00	1,493,276,720.16
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	993,740,950.26		51,800,000.00	665,723.64	51,800,000.00	994,406,673.90
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	3,145,146,556.54		-18,798,130.00	344,075,573.46	3,470,424,000.00	
减：一年内到期的应付债券					-4,143,382,660.09					
合计	/	/	/	8,909,500,000.00	3,975,124,287.16		225,751,870.00	349,203,393.75	4,714,974,000.00	3,978,488,211.00

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

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。

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 2015 年 2 月 9 日，累计已有 3,915,504,000.00 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。2015 年 2 月 10 日起，“中海转债”停止交易和转股，公司对未转

股的“中海转债” 34,496,000.00 元按 100.687 元/张（含当期利息，且当期利息含税）的价格全部赎回。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

☐适用 ☒不适用

30、长期应付款

☒适用 ☐不适用

(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	354,003,226.24
应付股东借款	930,945,896.91	1,199,539,415.75
合计	1,335,426,501.14	1,553,542,641.99

31、长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	98,319.33	
三、其他长期福利		
合计	98,319.33	

(2) 设定受益计划变动情况

☐适用 ☒不适用

32、预计负债

☒适用 ☐不适用

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	281,814,931.59	266,762,059.30	详见“注”
合计	281,814,931.59	266,762,059.30	/

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出合同，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。

33、递延收益

√适用 □不适用

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	/

34、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	411,385,025.09	291,553,253.51
合计	411,385,025.09	291,553,253.51

其他说明：

注：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（利率为三个月 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。

35、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	3,481,405,286.00				550,627,575.00	550,627,575.00	4,032,032,861.00

36、其他权益工具

√适用 □不适用

(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

期末发行在外权益工具

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	数量（张）
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	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）		2015 年 2 月 10 日	注	详见应付债券有关说明

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	账面价值
可转换债券(权益部分)	34,704,240	766,025,282.16			34,704,240	766,025,282.16		
合计	34,704,240	766,025,282.16			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。

37、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）	4,413,846,772.47	3,336,090,559.66		7,749,937,332.13
其他资本公积	16,019,418.80	156,162,976.50		172,182,395.30
合计	4,429,866,191.27	3,492,253,536.16		7,922,119,727.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 股本溢价本期增加 3,336,090,559.66 元系可转换债券转股所致。

(2) 其他资本公积增加 156,162,976.50 元，其中 6,192,150.20 元系联营合营公司其他权益变动所致，149,970,826.30 元系收购中海浦远航运有限公司少数权益所致。

38、其他综合收益

√适用 □不适用

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	165,665,069.00						165,665,069.00
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	-1,010,699,576.96	343,630,993.47	104,839,237.00		303,895,048.49	-65,103,292.02	-706,804,528.47
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	6,836,203.07	1,698,091.51			4,422,068.18	-2,723,976.67	11,258,271.25
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	-121,474,784.69		104,839,237.00		-41,823,669.55	-63,015,567.45	-163,298,454.24
外币财务报表折算差额	-1,000,649,754.39	341,932,901.96			341,296,649.86	636,252.10	-659,353,104.53
其他	104,588,759.05						104,588,759.05
其他综合收益合计	-845,034,507.96	343,630,993.47	104,839,237.00		303,895,048.49	-65,103,292.02	-541,139,459.47

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：

无

39、专项储备

√适用 □不适用

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	63,896,038.39	87,399,732.01	68,670,482.52	82,625,287.88
合计	63,896,038.39	87,399,732.01	68,670,482.52	82,625,287.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

40、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

41、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	11,055,406,043.57	10,744,440,487.23
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	11,055,406,043.57	10,744,440,487.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	389,685,678.20	310,965,556.34
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	120,960,985.83	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	11,324,130,735.94	11,055,406,043.57

42、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	12,222,156,842.94	9,908,964,356.83	12,279,018,970.46	10,952,560,429.87
其他业务	554,372,109.84	513,847,549.43	54,801,407.48	14,728,249.73
合计	12,776,528,952.78	10,422,811,906.26	12,333,820,377.94	10,967,288,679.60

43、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	10,337,600.93	3,111,703.23
城市维护建设税	2,096,496.95	880,572.74
教育费附加	7,184,243.17	2,839,852.55
河道管理费	1,425,393.77	539,393.10
其他税费	3,299,874.16	1,248,620.90
合计	24,343,608.98	8,620,142.52

44、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	84,988,077.49	49,364,791.87
租赁费	2,760,420.05	2,225,673.48
差旅费	4,043,748.23	1,884,287.98
折旧费	20,149.72	39,559.00
其他	4,651,417.60	3,955,991.55
合计	96,463,813.09	57,470,303.88

45、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	283,498,490.62	286,045,205.43

租赁费	42,363,941.66	41,632,797.77
业务招待费	6,873,092.87	10,351,728.54
折旧及待摊费用	20,581,154.76	23,537,061.10
聘请中介机构费用	20,334,333.53	9,761,262.89
其他	53,028,654.68	56,447,986.32
合计	426,679,668.12	427,776,042.05

46、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	1,343,990,791.11	1,426,599,712.05
利息资本化金额	-191,116,153.97	-223,528,611.47
利息收入	-77,912,163.01	-45,539,717.47
汇兑损益	-18,418,331.34	-17,091,613.12
其他	49,038,091.15	44,604,172.82
合计	1,105,582,233.94	1,185,043,942.81

47、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失		4,512,000.00
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	193,971,738.36	
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	193,971,738.36	4,512,000.00

48、公允价值变动收益

√适用 □不适用

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	56,419,453.00	-44,041,347.00

合计	56,419,453.00	-44,041,347.00
----	---------------	----------------

49、投资收益

√适用 □不适用

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	288,226,485.25	296,984,674.95
可供出售金融资产等取得的投资收益	977,717.23	298,277.59
其他		260,383.56
合计	289,204,202.48	297,543,336.10

50、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	634,924.74	9,556,320.38	634,924.74
其中：固定资产处置利得	521,509.28	9,556,320.38	521,509.28
政府补助	1,049,573,536.71	516,389,462.74	921,721,316.16
盘盈利得	5,253,574.43	2,415,033.62	5,253,574.43
罚款收入	519,465.00		519,465.00
无法支付的应付款项	2,311.08	93,235.00	2,311.08
其他	25,005,283.63	46,926,628.22	25,005,283.63
合计	1,080,989,095.59	575,380,679.96	953,136,875.04

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

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
船舶拆船补助	908,928,600.00	471,842,563.00	收益相关
即征即退增值税	127,852,220.55	25,943,193.19	收益相关
财政扶持金	5,800,000.00	10,960,000.00	收益相关
广州市总部经济奖励补贴资金	3,912,000.00	2,400,000.00	收益相关
转方式调结构政府补助	2,210,000.00		收益相关
2015 年度交通节能补贴	701,000.00		收益相关
税收返还		3,946,000.00	收益相关

地方教育费附加财政补贴		299,910.00	收益相关
营改增政府扶持金		965,296.55	收益相关
其他	169,716.16	32,500.00	收益相关
合计	1,049,573,536.71	516,389,462.74	/

51、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	1,373,979,589.63	240,782,152.50	1,373,979,589.63
其中：固定资产处置损失	1,373,898,411.75	240,782,152.50	1,373,898,411.75
对外捐赠	800,000.00		800,000.00
盘亏损失	882,818.79	643,085.11	882,818.79
罚款支出	849,487.65	671,423.00	849,487.65
离退休人员费用	5,686,354.44	13,805,574.25	5,686,354.44
亏损合同	-14,458,987.00	-68,492,589.43	-14,458,987.00
其他	849,735.84	1,036,149.37	849,735.84
合计	1,368,588,999.35	188,445,794.80	1,368,588,999.35

52、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	222,543,062.18	11,566,935.03
递延所得税费用	-120,292,480.16	-91,400,571.66
合计	102,250,582.02	-79,833,636.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	564,699,735.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	141,174,933.94
子公司适用不同税率的影响	-29,430,495.23
调整以前期间所得税的影响	-45,269,659.35
非应税收入的影响	-238,321,937.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,542,967.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	242,442,844.51

本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,111,927.77
所得税费用	102,250,582.02

53、其他综合收益

详见附注

54、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	49,619,844.30	30,250,014.08
收到与营业外收入有关的现金	1,013,257,011.90	488,198,539.71
收到与其他往来有关的现金	519,227,467.86	370,767,952.93
合计	1,582,104,324.06	889,216,506.72

(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	140,490,295.32	116,024,022.02
支付与其他往来有关的现金	190,556,545.69	278,053,022.24
合计	331,046,841.01	394,077,044.26

(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
本期支付的取得子公司的现金净额	2,782,716.89	
收到的贷款保证金	611,900,000.00	
合计	614,682,716.89	120,000,000.00

(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

(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	21,805,900.00	29,850,000.00
可转债兑付余款	500,000.00	
收购少数股权	37,242,790.43	
合计	59,548,690.43	29,850,000.00

(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	84,834,253.33	80,703,548.79
贷款承诺费		12,040,674.33
支付保函等手续费	26,207,163.60	16,066,661.85
支付资信评估费用		51,000.00
合计	111,041,416.93	108,861,884.97

55、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	462,449,153.73	403,379,777.97
加：资产减值准备	193,971,738.36	4,512,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,890,208,842.00	1,852,815,976.81
无形资产摊销	6,560,461.56	7,557,110.48
长期待摊费用摊销	5,847,452.49	6,765,043.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	1,373,344,664.89	231,225,832.12
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）	-56,419,453.00	44,041,347.00
财务费用（收益以“－”号填列）	1,791,625,334.47	1,202,467,990.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-289,204,202.48	-297,543,336.10
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-72,771,500.41	-110,462,440.02
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-47,520,979.75	19,061,895.35

号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	230,234,145.36	44,436,496.34
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-418,240,534.09	-324,007,928.29
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	92,581,311.17	273,304,646.93
其他	3,676,377.20	-70,904,416.91
经营活动产生的现金流量净额	5,166,342,811.50	3,286,649,995.82
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	3,120,692,852.50	436,445,583.47
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,085,888,552.68	2,449,240,277.90
减: 现金的期初余额	2,449,240,277.90	1,919,204,136.32
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	-363,351,725.22	530,036,141.58

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	96,200.00
其中: 上海惠通船舶服务有限公司	96,200.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,878,916.89
其中: 上海惠通船舶服务有限公司	2,878,916.89
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-2,782,716.89

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 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	2,085,888,552.68	2,449,240,277.90
其中: 库存现金	542,735.77	563,923.97
可随时用于支付的银行存款	2,085,345,816.91	2,448,676,353.93

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	2,085,888,552.68	2,449,240,277.90
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

56、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

57、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	20,639,355,621.06	用于抵押借款
在建工程	6,004,225,777.27	用于抵押借款
合计	26,643,581,398.33	/

58、外币货币性项目

√适用 □不适用

(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	198,979,928.05	6.4936	1,292,096,060.79
欧元	97,896.30	7.0952	694,593.83
港币	14,709,859.19	0.8378	12,323,920.03
日元	9,865.49	0.0539	531.75
英镑	1,596.00	9.6159	15,346.98
新加坡元	106,229.46	4.5875	487,327.65
应收账款			
其中：美元	170,227,376.20	6.4936	1,105,388,490.09

其他应收款			
其中：美元	268,055.26	6.4936	1,740,643.64
港币	96,714,358.22	0.8378	81,027,289.32
欧元	278,201.03	7.0952	1,973,891.95
日元	37,845,473.06	0.0539	2,039,871.00
澳元	14,930.28	4.7276	70,584.39
新加坡元	395,372.01	4.5875	1,813,769.10
印度卢比	4,511.00	0.0977	440.72
加拿大元	7,062.00	4.6814	33,060.05
挪威克朗	51,900.00	0.7391	38,359.29
菲律宾比索	1,776.99	0.1384	245.94
长期应收款			
其中：美元	326,359,037.02	6.4936	2,119,286,105.71
短期借款			
其中：美元	594,201,163.34	6.4936	3,858,504,674.26
应付账款			
其中：美元	79,354,048.41	6.4936	515,293,448.76
港币	14,781,276.50	0.8378	12,383,753.45
欧元	693,303.27	7.0952	4,919,125.36
日元	105,087,927.00	0.0539	5,664,239.27
澳元	247,685.04	4.7276	1,170,955.80
新加坡元	52,533.40	4.5875	240,996.97
菲律宾比索	594,040.87	0.1384	82,215.26
应付职工薪酬			
其中：港币	2,480,000.00	0.8378	2,077,744.00
应交税费			
其中：美元	25,693.98	6.4963	166,915.80
其他应付款			
其中：美元	10,439,246.80	6.4936	67,788,293.02
港币	11,817,162.30	0.8378	9,900,418.57
欧元	4,010.29	7.0952	28,453.81
日元	59,870.00	0.0539	3,226.99
澳元	1,053,981.94	4.7276	4,982,805.02
新加坡元	64,560.00	4.5875	296,169.00
菲律宾比索	2,459,318.54	0.1384	340,369.69
应付利息			
其中：美元	8,760,150.13	6.4936	56,884,910.91
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	243,817,727.00	6.4936	1,583,254,792.05
长期借款			
其中：美元	2,659,594,796.40	6.4936	17,270,344,769.90
长期应付款			
其中：美元	184,726,409.97	6.4936	1,199,539,415.75

(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	美元	注
中国东方液化天然气运输投资有限公司	香港	美元	注
中海发展(新加坡) 航运有限公司	新加坡	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，选择以港币或美元为其记账本位币。

59、套期

√适用 □不适用

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。利率套期合约之公平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。

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。

本集团于 2015 年 12 月 31 日持有 31 份（2014 年：31 份）未平仓利率套期合约的名义

该等利率套期合约被指定为对集团以浮动利率计息的银行贷款值现金流量对冲，到期日为 2016 年，2031 年以及 2032 年。

在 2015 年 12 月 31 日年末期间，主要浮动利率为伦敦同业拆息（「LIBOR」）加 0.42% 或 2.2%（（2014 年：LIBOR 加 0.42%，0.45% 或 2.2%））。

2015 年度套期工具期末公允价值为亏损人民币 411,893,373.39 元,计入当期归属于母公司的其他综合收益金额为-41,823,669.55。

60、其他

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1)、本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海惠通船舶服务有限公司	2015.7.1	96,200.00	100	并购	2015.7.1	控制被收购方的财务和经营政策	383,340,136.66	4,254,038.62

(2)、合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	96,200.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	96,200.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,042,366.30
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-1,946,166.30

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	上海惠通船舶服务有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	24,826,627.98	23,185,947.54
货币资金	2,878,916.89	2,878,916.89
应收款项	12,878,089.97	12,813,699.52
存货	1,437,801.48	1,437,801.48
预付款项	1,166,980.58	1,166,980.58
其他应收款	384,261.87	384,261.87
固定资产	4,350,490.20	2,859,233.78
无形资产	31,080.22	31,080.22
长期待摊费用	213,515.35	128,481.78
递延所得税资产	1,485,491.42	1,485,491.42
负债：	22,784,261.68	22,149,034.86
应付款项	9,896,466.02	9,896,466.02
预收款项	8,000,000.00	8,000,000.00
应交税费	557,740.42	557,740.42
其他应付款	3,694,828.42	3,694,828.42
递延所得税负债	635,226.82	
净资产	2,042,366.30	1,036,912.68
减：少数股东权益		
取得的净资产	2,042,366.30	1,036,912.68

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

购买日可辨认资产、负债的公允价值根据经评估师出具的评估结果，并以公允价值为基础持续计算确定

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6). 其他说明:

无

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

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：

2015 年 8 月 12 日由中海散货运输有限公司投资设立中海散货运输(武汉)有限公司，注册资本 10,000 万元人民币。

6、 其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(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
中海发展(香港)航运有限公司	香港	香港	水上运输	100		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

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、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

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(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	
合营企业						
1. 上海时代航运有限公司	上海	上海	水上运输业		50	权益法核算
2. 神华中海航运有限公司	北京	北京	水上运输业		49	权益法核算

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	神华中海航运有限公司	上海时代航运有限公司	上海时代航运有限公司
流动资产	1,435,534,175.10	1,314,811,683.10	890,023,742.24	765,410,992.18
其中：现金和现金等价物	87,030,988.85	96,895,543.82	197,894,317.61	236,736,887.94
非流动资产	6,894,792,328.60	7,065,704,953.16	5,675,193,918.86	6,010,051,888.69
资产合计	8,330,326,503.70	8,380,516,636.26	6,565,217,661.10	6,775,462,880.87
流动负债	342,532,045.36	1,964,303,901.43	3,507,306,454.04	2,858,353,398.15
非流动负债	2,039,033,236.00	500,000,000.00	1,524,836,791.45	1,935,396,249.81
负债合计	2,381,565,281.36	2,464,303,901.43	5,032,143,245.49	4,793,749,647.96
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	5,948,761,222.34	5,916,212,734.83	1,533,074,415.61	1,981,713,232.91

按持股比例计算的净资产份额	2,914,892,998.97	2,898,944,240.09	766,537,207.81	990,856,616.46
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	2,914,892,998.97	2,898,944,240.09	766,537,207.81	990,856,616.46
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,002,173,011.66	3,380,687,063.83	3,071,262,370.80	4,270,630,956.09
财务费用	101,694,448.12	53,470,778.43	169,041,901.08	209,148,353.99
所得税费用	11,356,874.10	39,191,623.36	-91,238.13	55,345,348.61
净利润	32,548,487.51	267,198,096.91	1,361,182.70	22,697,977.05
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	32,548,487.51	267,198,096.91	1,361,182.70	22,697,977.05
本年度收到的来自合营企业的股利	529,200,000.00		225,000,000.00	

(3). 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	720,761,446.76	900,836,579.52
下列各项按持股比例计算的合计数	53,906,739.91	68,649,923.07
—净利润	215,370,161.72	232,666,781.28
—其他综合收益	-7,032,834.84	20,329,250.78
—综合收益总额	208,337,326.88	252,996,032.06
联营企业：		
投资账面价值合计	2,040,968,424.79	1,711,701,803.54

下列各项按持股比例计算的合计数	219,388,486.62	92,130,950.41
--净利润	547,350,798.44	227,707,478.73
--其他综合收益	-10,176,075.38	2,619,897.30
--综合收益总额	537,174,723.06	230,327,376.03

其他说明

无

(4). 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

(5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

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

期末余额

	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	合计
货币资金			2,085,888,552.68		2,085,888,552.68
可供出售金融资产				35,379,106.60	35,379,106.60
应收票据			457,141,777.86		457,141,777.86
应收账款			1,816,968,647.86		1,816,968,647.86
应收利息					
应收股利			291,322,874.05		291,322,874.05
其他应收款			214,246,724.20		214,246,724.20
长期应收款			2,119,286,105.71		2,119,286,105.71

接上表：

			期初余额		
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	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金			3,061,140,277.90		3,061,140,277.90
可供出售金融资产				35,284,285.62	35,284,285.62
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

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

		期末余额	
金融负债项目	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		411,385,025.09	411,385,025.09
短期借款		5,389,593,406.22	5,389,593,406.22
衍生金融负债		508,348.30	508,348.30
应付账款		904,437,611.48	904,437,611.48
应付利息		245,843,657.37	245,843,657.37
其他应付款		143,075,495.36	143,075,495.36
一年内到期的非流动负债		2,863,529,983.38	2,863,529,983.38
长期借款		25,453,380,650.36	25,453,380,650.36

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	
应付债券		3,978,488,211.00	3,978,488,211.00
长期应付款		1,553,542,641.99	1,553,542,641.99

接上表：

金融负债项目	期初余额		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
衍生金融负债			
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
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

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	2,274,110,425.72	1,896,580,793.04	335,431,737.86	39,055,435.86	3,042,458.96
其他应收款	214,246,724.20	94,958,049.44	41,761,235.85	15,637,605.54	61,889,833.37
应收股利	291,322,874.05	234,210,228.65	57,112,645.40		
长期应收款	2,119,286,105.71	2,119,286,105.71			

接上表：

项目	合计	未逾期且未减值	期初余额		
			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			

截止 2015 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。

本集团于资产负债日的金融负债(含利息费用)以未折现金额按合约规定的到期日列示如下：

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	5,516,627,765.39				5,516,627,765.39
衍生金融负债	508,348.30				508,348.30
应付账款	904,437,611.48				904,437,611.48
其他应付款	143,075,495.36				143,075,495.36
应付利息	245,843,657.37				245,843,657.37
一年内到期的非流动负债	2,969,993,318.45				2,969,993,318.45
长期借款		6,433,407,138.56	12,205,542,585.25	7,636,674,666.50	26,275,624,390.31

项目	期末余额				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
长期应付款	12,600,181.44	643,886,813.38	825,789,672.34	276,224,404.92	1,758,501,072.08
应付债券	202,550,000.00	202,550,000.00	2,031,900,000.00	2,753,600,000.00	5,190,600,000.00
其他非流动负债				411,385,025.09	411,385,025.09

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	6,309,571,955.37				6,309,571,955.37
衍生金融负债					
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	6,545,520,826.36				6,545,520,826.36
长期借款		5,920,815,303.19	11,233,046,776.92	7,028,210,597.75	24,182,072,677.86
长期应付款	10,820,874.24	582,989,161.85	685,076,065.73	231,292,070.34	1,510,178,172.16
应付债券	200,355,600.75	200,355,600.75	2,031,900,000.00	2,753,600,000.00	5,186,211,201.50
其他非流动负债		2,037,493.91		289,515,759.60	291,553,253.51

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 2015 年 12 月 31 日，在考虑利率互换的影响后，本集团约 25.42%（2014 年：50.98%）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	本期		
	基准点增加/(减少)	净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	1.00%	84,744,214.76	84,744,214.76

项目	本期		
	基准点增加/(减少)	净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
美元	1.00%	179,340,504.11	179,340,504.11

接上表:

项目	上期		
	基准点增加/(减少)	净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	1.00%	32,261,398.96	32,261,398.96
美元	1.00%	132,814,415.81	132,814,415.81

(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	1.00%	400,241.57	-219,911,281.38
人民币对港币贬值	1.00%	-147,157.69	93,159,321.95

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	1.00%	-175,417,087.33	-175,417,087.33
人民币对港币贬值	1.00%	-61,625.15	-61,625.15

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。2015 年度和 2014 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	39,238,534,892.95	41,211,059,316.07
减：期末现金及现金等价物余额	2,085,888,552.68	2,449,240,277.90
净负债小计	37,152,646,340.27	38,761,819,038.17
总权益	26,523,202,380.76	22,647,729,929.78
负债权益比率	140.08%	171.15%

十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

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				
1. 交易性金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）可供出售金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）其他				
（三）投资性房地产		1,088,658,594.00		1,088,658,594.00
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物		1,088,658,594.00		1,088,658,594.00
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（四）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		1,088,658,594.00		1,088,658,594.00
（五）交易性金融负债		508,348.30		508,348.30
其中：发行的交易性债券				

衍生金融负债		508,348.30		508,348.30
其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(七)其他非流动负债		411,385,025.09		411,385,025.09
持续以公允价值计量的负债总额		411,893,373.39		411,893,373.39
二、非持续的公允价值计量				
(一)持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值

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

相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率\股票波动率\企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

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

无

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

无

9、其他

无

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

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	38.34	38.34

本企业的母公司情况的说明

无

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、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☐适用 ☒不适用

4、 其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

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
中海集团租赁有限公司	母公司的全资子公司
上海远望航运有限公司	母公司的全资子公司

中国国际船舶管理有限公司	其他
中石化中海深圳船舶燃料有限公司	其他
上海中燃船舶燃料有限公司	其他
广州中船龙穴造船有限公司	其他
天津中石化中海船舶燃料有限公司	其他

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

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
中海工业有限公司	购买船舶本金、在建工程及固定资产	371,959	870,204
广州中船龙穴造船有限公司	购买船舶本金、在建工程及固定资产		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	1,262,297	2,253,152
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	942,580	1,154,068
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	85,554	67,823
中石化中海深圳船舶燃料有限公司	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	29,553	
上海船舶运输科学研究所	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	7	20,545
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	11,030	

中海工业有限公司	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	7,109	6,035
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	4,376	
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
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	22,220	48,838
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	11,764	6,153
中海工业有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	8,744	11,353
中海集团物流有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	5,387	
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	4,593	2,594
上海海运（集团）公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	8,820	4,704
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	1,974	5,022
中海客轮有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	166	30
中海（海南）海盛船务股份有限公司	油污处理、保养、通信及导航系统服务	107	
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	1	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
中海工业有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	47,285	247,314
广州海运（集团）有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	9,157	3,536
上海船舶运输科学研究所	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	1,689	2,363
中海集团物流有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	1,143	
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	943	4,077

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	684	99
上海海运（集团）公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	18,117	17,422
中海国际船舶管理有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用	908	
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
中海船务代理有限公司	坞修、维修、特涂及船舶技改费用		326
中海国际船舶管理有限公司	船员委托管理服务费用	1,245,832	1,297,475
中国国际船舶管理有限公司	船员委托管理服务费用		41,062
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
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
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
中海船务代理有限公司	船舶和货运代理	60,697	43,049
中国海运（香港）控股有限公司	船舶和货运代理	4,378	2,998
中国海运（西亚）控股有限公司	船舶和货运代理	3,957	3,243
中国海运（东南亚）控股有限公司	船舶和货运代理	2,801	4,446
中国海运（韩国）株式会社	船舶和货运代理	1,246	1,645
中国海运（欧洲）控股有限公司	船舶和货运代理	536	283
中国海运日本株式会社	船舶和货运代理	398	1,516
中国海运（北美）控股有限公司	船舶和货运代理	275	997
中海集装箱运输股份有限公司	船舶和货运代理	226	1,128
广州海运（集团）有限公司	船舶和货运代理	8	569
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	4,311	4,121
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
中海集团物流有限公司	用于销售及购买船舶、附件和其他设备支付的服务费	294	

中石化中海船舶燃料供应有限公司	用于销售及购买船舶、附件和其他设备支付的服务费	206	
中国海运(香港)控股有限公司	杂项管理服务	9,332	1,006
广州海运(集团)有限公司	杂项管理服务	12,497	18,288
上海船舶运输科学研究所	杂项管理服务	3,850	6,277
中石化中海船舶燃料供应有限公司	杂项管理服务	1,439	178
上海海运(集团)公司	杂项管理服务	805	9,030

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
广州发展航运有限公司	船舶运输收入	36,164	102,003
广州海运(集团)有限公司	船舶运输收入	18,942	16,976
中海(海南)海盛船务股份有限公司	船舶运输收入	12,981	11,617
神华中海航运有限公司	船舶运输收入	3,020	89,357
中海集团物流有限公司	船舶运输收入	1,119	1,866
上海时代航运有限公司	船舶运输收入	1,396	1,673
上海友好航运有限公司	船舶运输收入	848	
中海工业有限公司	船舶运输收入		668
中海工业有限公司	船舶处置收入	12,113	
上海远望航运有限公司	船舶代管服务收入	2,038	
中国海运(香港)控股有限公司	船舶代管服务收入	1,615	
广州发展航运有限公司	船舶代管服务收入	1,500	1,500
中海集团物流有限公司	船舶代管服务收入	742	
中海工业有限公司	船舶代管服务收入	332	181
上海友好航运有限公司	船舶代管服务收入	114	
中海(海南)海盛船务股份有限公司	船舶代管服务收入		90
广州海运(集团)有限公司	船舶代管服务收入		51
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	91	111
Aries LNG Shipping Limited	提供技术服务	46	111
Capricorn LNG Shipping Limited	提供技术服务	167	111

Gemini LNG Shipping Limited	提供技术服务	149	111
中海集团物流有限公司	提供技术服务	1,883	
上海时代航运有限公司	提供技术服务	1,184	
上海友好航运有限公司	提供技术服务	109	
中海工业有限公司	提供技术服务	629	
上海远望航运有限公司	提供技术服务	441	
中国海运(香港)控股有限公司	提供技术服务	366	
中海集装箱运输股份有限公司	提供技术服务	167	
上海时代航运有限公司	销售零星材料收入	32,780	
中海集团投资有限公司	销售零星材料收入	23,729	
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
无

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

☒适用 ☐不适用

本公司作为出租方：

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海北海船务股份有限公司	船舶	94,536	58,493
广州发展航运有限公司	船舶	88,654	
广州海运(集团)有限公司	船舶	9,089	
上海友好航运有限公司	船舶	5,725	
上海远望航运有限公司	船舶	2,068	
中海(海南)海盛船务股份有限公司	船舶	3,538	
中海集团物流有限公司	船舶	498	
上海时代航运有限公司	船舶	48	
中国海运(集团)总公司	房屋	8,046	8,046
中海集团财务有限责任公司	房屋	4,075	4,371
中国海运(香港)控股有限公司	房屋	3,852	

中海集团投资有限公司	房屋	3,794	3,794
中海集团资产经营管理有限公司	房屋	2,610	658
中海集团租赁有限公司	房屋	214	
中海集装箱运输股份有限公司	房屋		3,852

本公司作为承租方：

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中海（海南）海盛船务股份有限公司	船舶	28,831	23,905
中国海运（香港）控股有限公司	船舶	116,178	245,679
大连海运（集团）公司	船舶	20,837	21,083
上海时代航运有限公司	船舶	12,043	4,333
中海工业有限公司	船舶	10,422	200
广州发展航运有限公司	船舶	7,736	95,200
上海友好航运有限公司	船舶	2,824	
上海远望航运有限公司	船舶	2,108	
神华中海航运有限公司	船舶	1,370	913
中海集团物流有限公司	船舶	598	142
广州海运（集团）有限公司	船舶		4,965

关联租赁情况说明

无

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：千元币种：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
AQUARIUS LNG SHIPPING LIMITED	960,903.90	2012-4-1	2037-3-31	否
GEMINI LNG SHIPPING LIMITED	991,017.30	2012-4-1	2037-3-31	否

ARIES LNG SHIPPING LIMITED	947,949.00	2012-4-1	2037-3-31	否
CAPRICORN LNG SHIPPING LIMITED	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
广州发展航运有限公司	26,250,000.00	2015-4-28	2016-4-28	否

注：本公司对广州发展航运有限公司担保币种为人民币。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：千元币种：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	200,000,000.00	2015年5月28日	2015年11月23日	
中海集团财务有限责任公司	500,000,000.00	2015年7月28日	2015年12月18日	
中国海运（集团）总公司	100,000,000	2015年2月12日	2016年2月11日	币种：美元
中国海运（香港）控股有限公司	40,000,000	2015年3月30日	2015年4月30日	币种：美元
中国海运（香港）控股有限公司	60,000,000	2015年5月26日	2015年6月25日	币种：美元
中海集团财务有限责任公司	90,000,000.00	2015年10月26日	2016年10月26日	
中海集团财务有限责任公司	10,000,000.00	2015年7月1日	2015年8月7日	
中海集团财务有限责任公司	5,000,000.00	2015年7月23日	2016年7月1日	
中海集团财务有限	5,000,000.00	2015年7月23日	2015年8月25日	

责任公司		日	日	
中海集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2015年2月12日	2016年2月12日	
中海集团财务有限责任公司	100,000,000.00	2015年2月12日	2016年2月12日	
中海集团财务有限责任公司	250,000,000.00	2015年3月17日	2016年3月17日	
中海集团财务有限责任公司	50,000,000.00	2015年5月26日	2016年5月26日	
中海集团财务有限责任公司	50,000,000.00	2015年12月22日	2016年12月22日	
中海集团财务有限责任公司	50,000,000.00	2015年12月25日	2016年12月25日	
中海集团财务有限责任公司	60,000,000.00	2015年3月30日	2016年3月30日	
中国海运(集团)总公司	100,000,000.00	2015年4月24日	2018年4月23日	币种: 美元
拆出				
Aries LNG Shipping Limited	3,757,725.34	2012年11月15日		注1
Capricorn LNG Shipping Limited	3,799,635.54	2012年10月17日		注1
Aquarius LNG Shipping Limited	3,773,304.93	2012年11月14日		注1
Gemini LNG Shipping Limited	800,849.58	2012年10月11日		注1
Arctic Blue LNG Shipping Limited	650,000.00	2014年7月25日		注2
Arctic Purple LNG Shipping Limited	400,000.00	2014年7月25日		注2
Arctic Green LNG Shipping Limited	400,000.00	2014年7月25日		注2
中国矿运有限公司	184,240,000.00	2015年5月28日	2018年5月25日	币种: 美元

注1: 到期日为交船后15年内, 拆借币种为美元

注2: 到期日为交船后20年内, 拆借币种为美元

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

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	9,119	8,235

(8). 其他关联交易

单位: 千元

①银行存款

单位名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中海集团财务有限责任公司	794, 370	696, 892

②借款

单位名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中海集团财务有限责任公司	292, 800	1, 421, 790
中国海运（集团）总公司	7, 148, 127	5, 411, 923

③借款利息

单位名称	2015 年度金额	2014 年度金额
中国海运（集团）总公司	283, 583	348, 585
中海集团财务有限责任公司	31, 310	107, 172
中国海运（香港）控股有限公司	1, 088	6, 562

④利息收入

单位名称	2015 年度金额	2014 年度金额
中国矿运有限公司	28, 005	
ArcticGreenLNGShippingLimited	2, 127	866
ArcticBlueLNGShippingLimited	2, 127	866
ArcticPurpleLNGShippingLimited	1, 128	454
AriesLNGShippingLimited	5, 126	3, 903
CapricornLNGShippingLimited	4, 386	3, 585
AquariusLNGShippingLimited	6, 314	2, 716
GeminiLNGShippingLimited	2, 834	1, 966

6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(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	275, 000		50, 000	
应收股利	广州发展航运有限公司	16, 323		7, 113	
应收账款	上海时代航运有限公司	39, 418			
应收账款	上海友好航运有限公司	782			
应收账款	中海工业有限公司	368		12	
应收账款	中海集装箱运	88			

	输股份有限公司				
应收账款	中海国际船舶管理有限公司	11			
应收账款	中石化中海船舶燃料供应有限公司	7			
应收账款	中海船务代理有限公司	3			
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	
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	
应收账款	ARIES LNG SHIPPING LIMITED			28	
应收账款	CAPRICORN LNG SHIPPING LIMITED			28	
应收账款	GEMINI LNG SHIPPING LIMITED			28	
应收账款	神华中海航运有限公司			21	
其他应收款	广州发展航运有限公司	16,219		15,000	
其他应收款	中海国际船舶管理有限公司	4,593		6,709	
其他应收款	中海船务代理有限公司	3,716		990	
其他应收款	Arctic Blue LNG Shipping Limited	3,112		868	
其他应收款	Arctic Green LNG Shipping Limited	3,112		868	
其他应收款	Arctic Purple LNG Shipping Limited	1,644		455	
其他应收款	上海远望航运有限公司	152			

其他应收款	上海友好航运有限公司	114			
其他应收款	中国海运(香港)控股有限公司	29			
其他应收款	中国国际船舶管理有限公司	26		24	
其他应收款	广州海运(集团)有限公司			9,882	
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	
预付款项	中海国际船舶管理有限公司	88,667		79,314	
预付款项	中国海运(香港)控股有限公司	32,079		24,762	
预付款项	中海船务代理有限公司	26,551		31,064	
预付款项	中国海运(欧洲)控股有限公司	21,175		2,513	
预付款项	上海友好航运有限公司	18,148			
预付款项	中国海运(西亚)控股有限公司	9,390		26,853	
预付款项	中国海运(东南亚)控股有限公司	6,016		10,053	
预付款项	中国海运(北美)控股有限公司	4,390		6,168	
预付款项	中国海运(韩国)株式会社	2,299		2,021	
预付款项	中国海运日本株式会社	2,034		1,602	
预付款项	中海工业有限公司	1,623			
预付款项	上海时代航运有限公司	244		262	
预付款项	中海集装箱运输股份有限公	169			

	司				
预付款项	广州发展航运有限公司	15			
预付款项	上海船舶运输科学研究所	3			
预付款项	中石化中海船舶燃料供应有限公司			156	
预付款项	中国国际船舶管理有限公司			76,128	
长期应收款	Aries LNG Shipping Limited	106,530		77,391	
长期应收款	Capricorn LNG Shipping Limited	104,647		75,360	
长期应收款	Aquarius LNG Shipping Limited	106,669		77,427	
长期应收款	Gemini LNG Shipping Limited	82,497		72,837	
长期应收款	Arctic Blue LNG Shipping Limited	207,245		191,315	
长期应收款	Arctic Purple LNG Shipping Limited	109,666		100,894	
长期应收款	Arctic Green LNG Shipping Limited	205,622		191,315	
长期应收款	中国矿运有限公司	1,196,410			

(2). 应付项目

单位: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
应付利息	中海集团财务有限责任公司	411	2,503
应付利息	中国海运(集团)总公司	80,816	17,647
应付账款	中国国际船舶管理有限公司	24,513	97,059.00
应付账款	中海集装箱运输股份	82,372	105,015.00

	有限公司		
应付账款	中石化中海船舶燃料供应有限公司	51,725	96,024.00
应付账款	中海船务代理有限公司	25,177	34,921.00
应付账款	中国海运(欧洲)控股有限公司	14,045	160
应付账款	中海国际船舶管理有限公司	14,001	37,420.00
应付账款	中国海运(香港)控股有限公司	11,062	57,706.00
应付账款	中海工业有限公司	10,778	22,288.00
应付账款	上海远望航运有限公司	9,092	
应付账款	中国海运(东南亚)控股有限公司	8,955	14,868.00
应付账款	中国海运(西亚)控股有限公司	7,241	14,007.00
应付账款	中海集团物流有限公司	5,314	2
应付账款	中国海运日本株式会社	5,106	1,917.00
应付账款	中国海运(韩国)株式会社	2,894	3,240.00
应付账款	上海船舶运输科学研究所	2,356	5,788
应付账款	广州发展航运有限公司	2,206	763
应付账款	天津中石化中海船舶燃料有限公司	2,110	
应付账款	广州海运(集团)有限公司	1,918	3,206.00
应付账款	上海海运(集团)公司	1,722	13,489.00
应付账款	上海时代航运有限公司	1,046	97
应付账款	中国海运(集团)总公司	729	
应付账款	中国海运(北美)控股有限公司	200	7,339.00
应付账款	中海客轮有限公司	168	
应付账款	神华中海航运有限公司	8	
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
应付账款	中国海运(集团)总公司		147
应付账款	中海(海南)海盛船务		2

	股份有限公司		
其他应付款	中国海运(香港)控股有限公司	4,017	1,814
其他应付款	中海工业有限公司	2,152	86,960
其他应付款	上海远望航运有限公司	2,044	
其他应付款	中石化中海船舶燃料供应有限公司	1,393	778
其他应付款	中海国际船舶管理有限公司	1,028	7,141
其他应付款	中海集团物流有限公司	1,005	
其他应付款	广州海运(集团)有限公司	369	132
其他应付款	上海船舶运输科学研究所	348	
其他应付款	华海石油运销有限公司	12	
其他应付款	中国海运(东南亚)控股有限公司(合并)	11	
其他应付款	中国海运(韩国)株式会社	11	2
其他应付款	中海集装箱运输股份有限公司	3	2
其他应付款	中国海运(欧洲)控股有限公司	3	5
其他应付款	中国海运日本株式会社	1	
其他应付款	上海时代航运有限公司		2,459
其他应付款	上海船舶运输科学研究所		638
其他应付款	中国海运(北美)控股有限公司		13
预收款项	中海集团物流有限公司	92	
预收款项	中海集团投资有限公司	225	
预收款项	中海国际船舶管理有限公司	2	
预收款项	中海船务代理有限公司		179

7、 关联方承诺

与关联方相关的承诺事项详见承诺及或有事项

8、 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

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

重要承诺事项

单位：万元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资本承诺		
已签约但未拨备	576,413.68	773,031.53
投资承诺		
已签约但尚未履行	77,751.73	53,966.79

已签订正在履行的资本承诺事项

(1) 64,900 吨载重吨原油船*3 艘(合同签订日期: 2014.5.18)

中海油轮运输有限公司于 2014 年 5 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 3 艘 64,900 吨载重吨原油船的建造合同, 合同金额为每艘 4,918 万美元, 合计 14,754 万美元, 分五期付款, 前四期各付款 10%, 第五期付款 60%。截止 2015 年 12 月 31 日公司已支付 4,426.20 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。

(2) 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 2015 年 12 月 31 日公司已支付 81,832 万美元。预计本公司将在 2017 年 11 月底前分批付清余款。

(3) 30.8 万吨超大型油轮*4 艘(合同签订日期: 2015. 2. 11)

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。截止至 2015 年 12 月 31 日公司已支付 11,277.60 万美元,预计 2018 年 9 月底前分批付清余款。

(4) 三艘 6600DWT 钢材运输船(合同签订日期:2015. 3. 18)

本公司控股三级子公司广州京海航运有限公司与武昌船舶重工集团有限公司于 2015 年 3 月 18 日签订三艘合同单价为 3,260 万元。三艘船分五期支付,合同签订后支付建造费的 20%作为第一期进度款。在船厂第一块钢板切割后向甲方支付建造款的 25%作为第二期进度款,在本船第一个分段上船台后支付合同价的 25%作为第三期进度款。在本船下水后的后支付建造款 10%作为第四期进度款,交付船舶时支付建造款的 20%作为第五期进度款。截止 2015 年 12 月 31 日公司已支付 6,846 万元,预计 2016 年 4 月底前分批付清余款。

(5) 两艘 11.4 万载重吨成品油/原油兼用船(合同签订日期 2015. 6. 30)

中海发展(新加坡)航运有限公司作与中国船舶工业贸易公司和广船国际有限公司于 2015 年 6 月 30 日签订 9,996 万美元船舶建造合同,合同单价为 4,998 万美元,公司按照建造进度分五期以美元支付船款,每期分别支付各自船价的 15%、15%、10%、10%及 50%。两艘油轮总船价为 9,996 万美元。各油轮预期分别于 2017 年 3 月、2017 年 6 月或之前交付。截止 2015 年 12 月 31 日公司已支付 2,998.8 万美元。预计本公司将在 2017 年 12 月之前分批付清余款。

已签约但尚未履行投资承诺事项

(6) 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 2015 年 12 月 31 日公司已对神华中海出资 224,353.21 万元,尚未完成出资 1,046.79 万元。

(7) 经本公司于 2015 年 3 月 27 日召开的本公司 2015 年第五次董事会会议批准,为更好的应对市场变化,分担风险,共享收益,本公司与中远散货运输(集团)有限公司于 2015 年 5 月 4 日签署《合资协议》,双方一致同意在新加坡共和国(Republic of Singapore)(以下简称“新加坡”)共同投资成立一家合资公司(“中国矿运”),专项铁矿石海上运输及相关干散货业务。

中国矿运注册资本为 3.3 亿美元，本公司出资 1.617 亿美元（约合人民币 9.88 亿元，约占本公司最近一期经审计净资产的 4.5%），持有中国矿运 49%的股权。截止至 2015 年 12 月 31 日公司已对中国矿运出 4,357 万美元。尚未完成出资金额为 11,812.39 万美元。预计 2017 年 12 月之前分批付清。

2、或有事项

√适用 □不适用

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

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

公司名称	承租人
Aquarius LNG Shipping Limited	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global CompanyLDC
Gemini LNG Shipping Limited	Papua New Guinea Liquefied Natural GasGlobal CompanyLDC
Aries LNG Shipping Limited	Mobil Australia Resources Company PtyLtd.
Capricorn LNG Shipping Limited	Mobil Australia Resources Company PtyLtd.

本公司于 2011 年 7 月 15 日出具租约保证。根据租约保证，本公司不可撤销地、无条件地向四家单船公司的承租人和其各自的继承人和受让人保证：(1) 单船公司将履行并遵守其在租约项下的义务；(2) 本公司将保证支付单船公司在该租约项下应付承租人款项的百分之三十（30%）。根据约定的租约水平并考虑到或会引发的租金上调，按比例测算，本公司承担的租约担保将不超过 820 万美元（约合人民币 5,013 万元）。

(2) 经本公司董事会 2014 年第七次会议审议批准，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、补充建造合同等。为保证造船合同、租船合同和补充建造合同的履行，本公司将为三家单船公司向船厂（韩国大宇造船海洋株式会社）提供造船合同履约担保，为三家单船公司向承租人（亚马尔贸易公司）提供租船合同履约担保，金额分别为 4.9 亿美元和 640 万美元。（约合人民币 31.8 亿元人民币和人民币 4,155 万元）。

(3) 本公司于 2015 年 4 月 28 日召开的 2015 年第六次董事会会议审议并批准中海散运为广发航运提供不超过全部债务 50%（包括借款及借款利息合计约人民币 2,625 万元）的担保，出具无条件的不可撤销的担保函，承担保证责任。

(4) 2011年8月26日，本公司所属“碧华山”轮1115航次在长江高桥航段与厦门力鹏船运有限公司（“力鹏船运”）所属的装箱船“力鹏1”轮发生碰撞，“力鹏1”轮沉没。“碧华山”修理费约48万元。对方进厂修理直接损失约1,840万元。

法院裁定准许本公司按照沿海运输船舶设立责任限制基金。2014年7月7日我方律师收到一审判决书,法院接受了我方碰撞与沉没分属两个事故的观点,判决我方承担60%的碰撞责任,就沉没承担40%的比例,判决我方需赔偿力鹏公司2,843,556.00元人民币及其利息,和赔偿中国大地财产保险股份有限公司宁波分公司对方大地保险5,355,402.00元人民币及其利息,一审判决后,我方承担受理费、检验费等费用136,737.00元人民币。该案双方皆提起上诉。2015年5月二审改判我方对碰撞与沉没均承担60%的责任,即我方应赔偿力鹏船运4,391,710.52元及利息,以及赔偿宁波大地保险7,960,652.95元及利息,我方应承担受理费、鉴定费等306,404.60元。2015年7月20日,本公司向最高院提起再审申请,2015年10月12日,最高院就本公司提起的再审申请组成合议庭立案审查。截至2015年12月31日,最高人民法院尚未就是否再审作出裁定。另外关于对方船舶所载货物货主的索赔:①在法院主持下调解解决7个货主诉讼,我方共需赔偿1,355,007.90元,无利息和诉讼费;②厦门海事法院就中国平安财产保险股份有限公司厦门分公司代厦门元鹏集装箱班轮物流有限公司诉我方一案于2015年6月17日一审做出判决,我方需赔偿507,063.72元人民币,我方上诉,2015年10月28日二审维持原判,我方承担一、二审诉讼费15,870.60元;③2015年12月份,法院相继对广州市信德货运有限公司、佛山市海天调味品食品股份有限公司、深圳人保、洋浦利航物流有限公司、江福开、杨会鹏、李金锋、阮喜明等8个货主的诉讼作出判决,我方共需赔偿3,206,500.98元及利息,承担47,505.20元诉讼费。其中我方对信德货运、海天公司、深圳人保三家已提起上诉;④另有6个货主的诉讼未判决,诉讼标的共3,940,297.87元,我方将按法院认定数额的60%承担赔偿责任。“碧华山”轮已投保了船壳险及船东责任保赔险,若需由本公司承担赔偿责任及“碧华山”轮的损失,将根据赔款性质分别由“碧华山”轮之保险公司及保赔协会承担。

(5) 2013年1月30日,才华航运有限公司与大连船舶重工集团有限公司签订了《安全管理委托协议》,才华航运有限公司委托其对“中海才华”船舶实施空船安全管理至2013年6月30日。2013年3月9日,“中海才华”轮船舶失控,碰撞多艘停靠的船舶,并碰撞大连南成修船有限公司船厂的浮船坞及其他设施。大连南成修船有限公司申请法院扣押了“中海才华”轮,由“中海才华”轮的船壳保险人和保赔协会合计提供了6,500万元的信用担保后,“中海才华”轮于2013年7月17日被释放。2013年7月10日,大连南成修船有限公司提起诉讼。2014年8月14日,法院同意追加大连船舶重工集团有限公司为第三人。2014年8月20日,大连南成修船有限公司将诉讼标的提高到1.7亿元,同时要求追加4,500万元担保,但我方以大连南成修船有限公司未达到担保协议要求为由予以婉拒。该案于2014年9月19日至20日开第二次庭,主要就损失鉴定进行了调查。2015年9月8日进行了第三次庭审,主要是针对南成方乌克兰专家报告的质证。截至2015年12月31日,该案正在大连海事法院审理过程中。

根据公司说明,才华航运有限公司已为“中海才华”轮投保了船壳险和保赔险,本案如最终判决才华航运有限公司需承担的赔偿责任,将根据不同的赔款性质分别由船壳保险人和保赔协会负责赔偿。

(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

√适用 □不适用

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
船舶固定资产会计估计变更	船舶净残值按照 420 美元/轻吨(约人民币 2,560 元/轻吨, 汇率 6.0969)变更为船舶净残值按照 280 美元/轻吨(约人民币 1,818.21 元/轻吨, 汇率 6.4936), 自 2016 年 1 月 1 日起执行。		
重大资产重组	本公司将持有的中海散货运输有限公司 100%股权出售给中国远洋运输(集团)总公司(以下简称“中远集团”)或其指定的全资子公司, 本公司向中远集团购买其所持有的大连远洋运输有限公司(以下简称“大连远洋”)100%股权。拟出售标的资产的交易价格为 539,222.16 万元, 拟购买标的资产的交易价格为 662,845.52 万元。		

2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	4.03
经审议批准宣告发放的利润或股利	4.03

3、销售退回

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

2、债务重组

□适用 √不适用

3、资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

√适用 □不适用

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

□适用 √不适用

6、分部信息

√适用 □不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

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。

(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	6,635,817	6,091,747	48,965		12,776,529
二、分部间交易收入		3,100	95	3,195	
三、对联营和合营企业的投资收益	42	194,787	93,397		288,226
四、资产减值损失	193,972				193,972
五、折旧费和摊销费	1,027,999	868,905	5,713		1,902,617
六、利润总额(亏损总额)	-1,752,844	1,705,097	612,447		564,700
七、所得税费用	-35,382	208,522	-70,889		102,251
八、净利润(净亏损)	-1,717,462	1,496,574	683,337		462,449
九、资产总额	35,051,713	24,155,300	9,171,640		68,378,653

十、负债总额	15,928,745	19,972,394	5,954,312		41,855,451
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	1,378,760	28,057	6		1,406,823
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,245,652	1,910,231	287,277		6,443,160

(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191,116,153.97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+2.20%至6.51%。

(2). 外币折算

计入当期损益的汇兑收益为18,418,331.34元。

(3). 租赁

①经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末账面价值	期初账面价值
房屋建筑物	1,088,658,594.00	1,032,239,141.00
运输船舶	1,977,341,079.15	6,583,315,553.53
合计	<u>3,065,999,673.15</u>	<u>7,615,554,694.53</u>

②融资租赁承租人

a. 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	655,486,623.82	63,706,395.76		655,355,854.58	41,386,747.28	
合计	<u>655,486,623.82</u>	<u>63,706,395.76</u>		<u>655,355,854.58</u>	<u>41,386,747.28</u>	

注：期末未确认融资费用余额为94,637,928.52元。

b. 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）	65,389,027.33
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	65,357,551.81
2 年以上 5 年以内（含 5 年）	196,072,655.49
5 年以上	142,988,239.59
合计	<u>469,807,474.22</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）	503,182,176.96
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	397,845,652.59
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	382,750,648.99
3 年以上	2,703,540,910.95
合计	<u>3,987,319,389.49</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			2,552,536.12
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

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

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：

无

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

无

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

无

(6). 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	10,093,145,327.93	100			10,093,145,327.93	10,295,341,584.04	100			10,295,341,584.04
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	10,093,145,327.93	/		/	10,093,145,327.93	10,295,341,584.04	/		/	10,295,341,584.04

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
中海散货运输有限公司	6,407,223,883.57			确认可以收回
中海油轮运输有限公司	2,450,359,373.11			确认可以收回
中海散货运输（上海）有限公司	1,191,836,653.51			确认可以收回
中海发展(新加坡)航运有限公司	29,127,661.40			确认可以收回
事故理赔	14,055,284.42			确认可以收回
其他	542,471.92			确认可以收回
合计	10,093,145,327.93		/	/

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：

无

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金		9,018,160.00
代收代付款	10,093,136,841.93	10,278,680,120.33
保证金	8,486.00	
应收出口退税款		6,555,252.43
其他往来款		1,088,051.28
合计	10,093,145,327.93	10,295,341,584.04

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

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
中海散货运输有限公司	代收代付款	6,407,223,883.57	4 年以内	63.48	
中海油轮运输有限公司	代收代付款	2,450,359,373.11	3 年以内	24.28	
中海散货运输(上海)有限公司	代收代付款	1,191,836,653.51	2 年以内	11.81	
中海发展(新加坡)航运有限公司	代收代付款	29,127,661.40	2 年以内	0.29	
事故理赔	代收代付款	14,055,284.42	1 年以内	0.14	
合计	/	10,092,602,856.01	/	100	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(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、负债金额:

无

其他说明:

无

3、长期股权投资

√适用 □不适用

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	16,569,618,507.47		16,569,618,507.47	13,485,302,694.02		13,485,302,694.02
对联营、合营企业投资	447,543,424.90		447,543,424.90	4,316,009,713.40		4,316,009,713.40
合计	17,017,161,932.37		17,017,161,932.37	17,801,312,407.42		17,801,312,407.42

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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		
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	2,349,157,197.45		2,986,346,047.45		
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	762,977,280.00		776,527,280.00		
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	3,112,134,477.45	27,818,664.00	16,569,618,507.47		

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

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											
中海集团财务有限责任公司	270,531,102.51			52,020,132.25	-1,758,208.71		33,525,000.00			287,268,026.05	
华海石油运销有限公司	155,677,754.34			3,603,308.24		994,336.27				160,275,398.85	
上海时代航运有限公司	990,856,616.46			680,591.35			225,000,000.00		-766,537,207.81		
神华中海航运有限公司	2,898,944,240.09	529,200,000.00		15,948,758.88			529,200,000.00		-2,914,892,998.97		
小计	4,316,009,713.40	529,200,000.00		72,252,790.72	-1,758,208.71	994,336.27	787,725,000.00		-3,681,430,206.78	447,543,424.90	
二、联营企业											
中国矿运有限公司		266,411,078.77		12,267,606.65	17,072,211.96				-295,750,897.38		
小计		266,411,078.77		12,267,606.65	17,072,211.96				-295,750,897.38		
合计	4,316,009,713.40	795,611,078.77		84,520,397.37	15,314,003.25	994,336.27	787,725,000.00		-3,977,181,104.16	447,543,424.90	

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	39,680,401.35	53,780,178.86	48,405,291.88	86,354,321.06
其他业务	27,700,050.70	25,927.46	26,722,826.50	25,927.47
合计	67,380,452.05	53,806,106.32	75,128,118.38	86,380,248.53

5、投资收益

√适用 □不适用

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	972,815.16	
权益法核算的长期股权投资收益	84,520,397.37	195,140,284.67
处置长期股权投资产生的投资收益	245,437,033.94	
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	504,021,429.28	706,415,963.88
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	834,951,675.75	901,556,248.55

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	-1,373,344,664.89	-1,373,344,663.89
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）	921,721,316.16	921,721,316.16
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		
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	56,419,453.00	56,419,453.00
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	36,171,224.42	36,171,224.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	64,022,445.62	-64,022,445.62
少数股东权益影响额	18,342,179.87	57,050,437.65
合计	-276,668,045.82	-352,060,662.34

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	0.779	0.098	0.098
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.332	0.1676	0.1676

3、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

(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	389,685,678.20	310,965,556.34	25,697,205,499.22	21,829,000,679.87
按境外会计准则调整的项目及金额：				
专项储备影响数	27,306,118.21	-1,552,602.78		
按境外会计准则	416,991,796.41	309,412,953.56	25,697,205,499.22	21,829,000,679.87

(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 27,306 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、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2015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2015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：2016 年 3 月 29 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