

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公司公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CHINA SHIPPING DEVELOPMENT COMPANY LIMITED**

**中海發展股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1138)

## **2012年 第3 季度 報告**

### **摘要**

本集團截止於2012年9月30日之三個月之本報告是根據中國證券監督管理委員會發出有關上市公司季度報告的信息披露規則而編製。本報告於中國上海和香港同步發表。本報告所載的所有財務資料根據中國會計準則編製，且未經審核。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條之規定而作出。

### **§1 重要提示**

1.1 中海發展股份有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)，截止於2012年9月30日之三個月(「報告期」)之本第三季度報告(「本報告」)是根據中國證券監督管理委員會發出有關上市公司季度報告的信息披露規則而編製。本報告於中華人民共和國(「中國」)上海和香港同步發表。本報告所載的所有財務資料根據中國會計準則編製，且未經審核。

## §2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度期末 增減(%)
總資產(元)	64,364,968,846.37	51,588,814,094.48	24.77
所有者權益(不含少數股東權益)(元)	22,918,592,421.07	23,638,816,830.95	-3.05
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	6.7317	6.9433	-3.05
	年初至報告期末(1-9月)		比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額(元)		-8,798,762.37	-100.59
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)		-0.0026	-100.59
	報告期 (7-9月)	年初至 報告期末 (1-9月)	本報告期比 上年同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	89,209,309.12	-406,167,375.90	-31.81
基本每股收益(元/股)	0.0262	-0.1193	-31.81
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.0086	-0.1477	-78.19
稀釋每股收益(元/股)	0.0262	-0.1193	-16.98
加權平均淨資產收益率(%)	0.38	-3.44	減少0.19個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	0.13	-4.25	減少0.46個百分點

單位：元 幣種：人民幣

扣除非經常性損益項目和金額：	
項目	年初至報告 期期末金額 (1-9月)
非流動資產處置損益	31,990,477.80
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	77,632,764.94
對外委託貸款取得的損益	2,067,160.28
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-13,493,831.91
所得稅影響額	-626,700.36
少數股東權益影響額(稅後)	-921,249.52
合計	96,648,621.23

## 2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數：106,290 戶（其中 A 股 105,857 戶，H 股 433 戶）

### 前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持有無限售條件流通股的數量	種類
中國海運(集團)總公司	1,578,500,000	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,287,768,896	境外上市外資股
中國銀行－華寶興業動力組合股票型證券投資基金	6,917,053	人民幣普通股
中海信託股份有限公司－新股申購資金信託項目第 1 期(一)	4,633,300	人民幣普通股
中國銀行－招商先鋒證券投資基金	4,281,091	人民幣普通股
彭建輝	3,293,429	人民幣普通股
華潤深國投信託有限公司－楓嶺 1 期證券投資集合資金信託	3,164,587	人民幣普通股
中國工商銀行－諾安價值增長股票證券投資基金	3,073,030	人民幣普通股
范瀚予	2,124,430	人民幣普通股
中信證券(浙江)有限責任公司客戶信用交易擔保證券賬戶	2,015,371	人民幣普通股

### §3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

單位：人民幣元

	資產負債表 項目	2012.9.30	2011.12.31	變動幅度 (%)	大幅變動原因
1.	應收票據	101,511,319.10	189,619,482.98	-46.47%	本期末應收票據已到期所致
2.	應收賬款	1,864,774,645.54	938,325,840.05	98.73%	年初至報告期末航運形勢不景氣，導致應收賬款周轉率降低所致
3.	預付賬款	539,750,149.16	329,603,488.98	63.76%	本期末預付備用金增加所致
4.	應收利息	54,444.44	94,474.72	-42.37%	本期末到期利息已收回所致
5.	其他應收款	322,415,310.80	153,632,316.60	109.86%	本期末應收及墊付款項增加所致
6.	一年內到期的 非流動資產	—	254,356.97	-100.00%	年初至報告期末一年內到期的長期待攤費用攤銷完畢所致
7.	長期應收款	111,080,193.07	49,747,156.97	123.29%	本期末對本公司之子公司的聯營公司的長期借款增加所致
8.	長期股權投資	2,265,602,889.44	3,566,818,665.18	-36.48%	本期末將四家持股為50%的被投資單位納入合併報表所致

	資產負債表 項目	2012.9.30	2011.12.31	變動幅度 (%)	大幅變動原因
9.	固定資產	45,615,230,490.76	33,310,301,493.75	36.94%	本期末將四家持股為50%的被投資單位納入合併報表所致
10.	長期待攤費用	118,971,910.74	86,236,694.21	37.96%	本期末將四家持股為50%的被投資單位納入合併報表所致
11.	短期借款	2,792,420,596.72	1,452,992,683.56	92.18%	本期末將四家持股為50%的被投資單位納入合併報表所致
12.	應付票據	87,954,950.00	304,200,000.00	-71.09%	本期末應付票據已支付所致
13.	應付賬款	1,518,513,020.82	768,961,493.47	97.48%	年初至報告期末營業成本比上年同期增加導致應付賬款增加所致
14.	應付職工薪酬	94,505,652.29	46,442,911.73	103.49%	年初至報告期末支付應付職工薪酬所致
15.	應交稅費	-264,792,534.77	52,047,523.27	-608.75%	年初至報告期末交通運輸業實行營業稅改增值稅政策，公司船舶建造產生大額未抵扣進項稅掛賬所致

	資產負債表 項目	2012.9.30	2011.12.31	變動幅度 (%)	大幅變動原因
16.	應付利息	203,345,304.00	82,488,131.65	146.51%	本期末借款增加所致
17.	其他應付款	841,840,994.94	524,365,147.48	60.54%	本期末增加應付造船款所致
18.	長期借款	20,773,661,133.40	13,758,978,808.35	50.98%	年初至報告期末造船融資所致
19.	應付債券	8,699,196,354.99	6,106,134,156.76	42.47%	本期新發行25億元公司債券所致
20.	遞延所得稅負債	20,617,042.12	371,382,056.98	-94.45%	本期將境外公司以前年度經營積累產生的遞延所得稅負債沖回所致
21.	少數股東權益	2,289,418,126.51	702,791,029.95	225.76%	年初至報告期末非全資子公司淨利潤增加所致

	利潤表項目	2012年1-9月	2011年1-9月	變動幅度 (%)	大幅變動原因
1.	營業稅金及附加	60,231,634.40	92,208,303.16	-34.68%	年初至報告期末應稅收入降低所致
2.	資產減值損失		-1,168,335.00	-100.00%	年初至報告期末未發生資產減值損失

	利潤表項目	2012年1-9月	2011年1-9月	變動幅度 (%)	大幅變動原因
3.	營業外支出	29,207,227.24	21,380,047.81	36.61%	年初至報告期末非流動資產處置損失增加所致
4.	所得稅費用	-347,210,909.22	120,120,113.06	-389.05%	本期末將境外公司以前年度經營積累產生的遞延所得稅負債沖回所致
5.	少數股東損益	42,578,284.50	21,028,165.43	102.48%	年初至報告期末非全資子公司淨利潤增加所致

	現金流量表項目	2012年1-9月	2011年1-9月	變動幅度(%)	大幅變動原因
1.	經營活動產生的現金流量淨額	-8,798,762.37	1,494,136,652.28	-100.59%	年初至報告期末航運形勢不景氣，應收賬款增加所致
2.	投資活動產生的現金流量淨額	-4,097,701,341.61	-6,011,360,918.27	-31.83%	年初至報告期末購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金減少所致
3.	籌資活動產生的現金流量淨額	4,873,449,248.82	8,861,783,764.28	-45.01%	年初至報告期末借款和發行債券收到的現金減少所致



## 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

### 3.2.1 公司債發行

本公司2012年A股公司債券(第一期)發行工作已經於2012年8月7日完成，發行面值為人民幣100元，發行規模為人民幣25億元，分3年期固定利率品種和10年期固定利率品種兩個品種。其中，3年期品種發行規模為人民幣10億元，票面利率為4.20%;10年期品種發行規模為人民幣15億元，票面利率為5.00%。上述公司債券於2012年8月21日在上海證券交易所上市交易，其中3年期公司債券證券代碼為122171，10年期公司債券證券代碼為122172。

### 3.2.2 沖回遞延所得稅負債

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)於2012年10月12日會議批准於2012年9月30日起根據企業會計準則的有關規定終止確認因中海發展(香港)航運有限公司以前年度經營積累的可供分配利潤構成的一項應納稅暫時性差異而產生的遞延所得稅負債，沖減2012年7至9月所得稅費用約人民幣3.5億元。有關詳情請參見本公司日期為2012年10月12日之公告。

### 3.2.3 合併範圍變更

本公司2012年第十五次董事會批准自2012年9月30日起將本公司持股50%的四家合營公司上海時代航運有限公司、上海友好航運有限公司、廣州發展航運有限公司和華海石油運銷有限公司納入合併會計報表範圍，提高財務報表信息質量。

本公司於2012年對乾散貨業務進行專業化重組，並於三季度將主要散貨合營公司的股權納入中海散貨運輸有限公司的平台統一管理，並加強了對合營公司在經營政策與財務政策上的控制力，從而符合會計準則對合併報表的

要求。詳見本公司日期為2012年10月12日的公告《中海發展股份有限公司2012年第十五次董事會會議決議公告》。

### 3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

### 3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發大幅度變動的警示及原因說明

2012年國內外航運市場持續低迷，預計本集團2012年歸屬於母公司所有者的淨利潤同比下降100%左右。

### 3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

本公司2011年度利潤分配方案已於2012年6月份實施完畢。

## §4 附錄

### 4.1 合併資產負債表

單位：人民幣元

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	4,111,187,328.43	3,376,692,007.19
應收票據	101,511,319.10	189,619,482.98
應收賬款	1,864,774,645.54	938,325,840.05
預付款項	539,750,149.16	329,603,488.98
應收利息	54,444.44	94,474.72
其他應收款	322,415,310.80	153,632,316.60
存貨	972,439,173.29	823,960,604.66
一年內到期的非流動資產		254,356.97
其他流動資產	49,205,538.64	49,000,000.00
<b>流動資產合計</b>	<b>7,961,337,909.40</b>	<b>5,861,182,572.15</b>
<b>非流動資產：</b>		
持有至到期投資		
長期應收款	111,080,193.07	49,747,156.97
長期股權投資	2,265,602,889.44	3,566,818,665.18
投資性房地產	234,706,023.98	236,198,079.98
固定資產	45,615,230,490.76	33,310,301,493.75
在建工程	7,931,581,218.68	8,455,857,380.14
固定資產清理	104,715,764.56	
無形資產	19,609,613.46	22,472,052.10
長期待攤費用	118,971,910.74	86,236,694.21
遞延所得稅資產	2,132,832.28	
<b>非流動資產合計</b>	<b>56,403,630,936.97</b>	<b>45,727,631,522.33</b>
<b>資產總計</b>	<b>64,364,968,846.37</b>	<b>51,588,814,094.48</b>

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>		
短期借款	2,792,420,596.72	1,452,992,683.56
應付票據	87,954,950.00	304,200,000.00
應付賬款	1,518,513,020.82	768,961,493.47
預收款項	160,288,138.22	127,504,009.11
應付職工薪酬	94,505,652.29	46,442,911.73
應交稅費	-264,792,534.77	52,047,523.27
應付利息	203,345,304.00	82,488,131.65
應付股利	78,727,415.79	
其他應付款	841,840,994.94	524,365,147.48
一年內到期的非流動負債	3,546,725,053.17	3,120,461,602.28
其他流動負債	27,901,261.25	
<b>流動負債合計</b>	<b>9,087,429,852.43</b>	<b>6,479,463,502.55</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	20,773,661,133.40	13,758,978,808.35
應付債券	8,699,196,354.99	6,106,134,156.76
長期應付款	552,636,050.47	515,602,633.93
遞延收益	8,918,047.95	
預計負債		
遞延所得稅負債	20,617,042.12	371,382,056.98
其他非流動負債	14,499,817.43	15,645,075.01
<b>非流動負債合計</b>	<b>30,069,528,446.36</b>	<b>20,767,742,731.03</b>
<b>負債合計</b>	<b>39,156,958,298.79</b>	<b>27,247,206,233.58</b>
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	3,404,552,613.00	3,404,552,270.00
資本公積	4,979,712,436.13	4,984,562,175.80
專項儲備	-11,820,747.21	
盈餘公積	2,860,007,347.49	2,860,007,347.49
未分配利潤	12,540,223,632.49	13,312,084,889.22
外幣報表折算差額	-854,082,860.83	-922,389,851.56
歸屬於母公司所有者權益合計	22,918,592,421.07	23,638,816,830.95
少數股東權益	2,289,418,126.51	702,791,029.95
<b>所有者權益合計</b>	<b>25,208,010,547.58</b>	<b>24,341,607,860.90</b>
<b>負債和所有者權益總計</b>	<b>64,364,968,846.37</b>	<b>51,588,814,094.48</b>

母公司資產負債表

單位：人民幣元

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	1,425,952,455.35	1,795,816,557.48
應收票據	34,540,331.60	159,835,982.98
應收賬款	579,134,004.51	688,821,034.82
預付款項	254,661,955.76	155,927,268.25
應收利息	8,689,296.10	
應收股利	50,000,000.00	
其他應收款	6,325,602,535.65	4,066,311,178.01
存貨	296,982,244.28	566,701,820.90
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
<b>流動資產合計</b>	<b>8,975,562,823.25</b>	<b>7,433,413,842.44</b>
<b>非流動資產：</b>		
持有至到期投資	6,018,700,000.00	
長期應收款		424,176,588.00
長期股權投資	11,637,692,926.91	4,977,494,728.92
投資性房地產	234,706,023.98	236,198,079.98
固定資產	12,725,496,273.55	22,153,522,467.31
在建工程	1,579,924,781.67	3,325,126,371.55
無形資產	15,485,614.53	21,482,869.29
長期待攤費用	17,040,000.00	83,526,308.98
<b>非流動資產合計</b>	<b>32,229,045,620.64</b>	<b>31,221,527,414.03</b>
<b>資產總計</b>	<b>41,204,608,443.89</b>	<b>38,654,941,256.47</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	685,100,000.00	741,000,000.00
應付票據		304,200,000.00
應付賬款	560,285,965.83	506,010,661.00
預收款項	22,084,647.96	68,145,026.95
應付職工薪酬	67,032,850.49	41,158,351.54
應交稅費	-2,217,382.29	45,794,502.22
應付利息	166,256,828.66	67,905,670.09
其他應付款	195,933,910.26	212,580,684.44
一年內到期的非流動負債	2,233,651,955.74	2,233,651,955.74
<b>流動負債合計</b>	<b>3,928,128,776.65</b>	<b>4,220,446,851.98</b>

項目	期末餘額	年初餘額
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	6,596,607,329.80	5,625,710,925.80
應付債券	8,700,266,561.19	6,106,134,156.76
其他非流動負債	631.84	
非流動負債合計	15,296,874,522.83	11,731,845,082.56
負債合計	19,225,003,299.48	15,952,291,934.54
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	3,404,552,613.00	3,404,552,270.00
資本公積	5,000,420,662.43	5,000,418,690.78
專項儲備	-11,820,747.21	
盈餘公積	2,860,007,347.49	2,860,007,347.49
未分配利潤	10,726,445,268.70	11,437,671,013.66
所有者權益(或股東權益)合計	21,979,605,144.41	22,702,649,321.93
負債和所有者權益(或股東權益)總計	41,204,608,443.89	38,654,941,256.47

## 4.2 合併利潤表

單位：人民幣元

項目	2012年7-9月	2011年7-9月	2012年1-9月	2011年1-9月
一、營業總收入	2,814,498,884.48	3,099,755,790.65	8,485,799,523.51	9,305,254,149.78
其中：營業收入	2,814,498,884.48	3,099,755,790.65	8,485,799,523.51	9,305,254,149.78
二、營業總成本	3,126,915,743.00	3,070,266,746.22	9,491,370,544.69	8,742,008,713.85
其中：營業成本	2,855,918,731.39	2,774,684,616.15	8,716,731,957.47	8,037,115,957.32
營業稅金及附加	18,021,331.86	31,785,682.55	60,231,634.40	92,208,303.16
銷售費用	14,973,299.11	15,670,962.12	41,704,572.51	38,853,590.65
管理費用	111,395,465.08	88,901,921.59	278,051,026.13	223,864,074.76
財務費用	126,606,915.56	160,691,898.81	394,651,354.18	351,135,122.96
資產減值損失		-1,468,335.00		-1,168,335.00
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)				
投資收益(損失以「-」號填列)	42,713,545.39	100,931,929.86	198,641,609.73	265,155,802.89
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	38,552,865.65	98,672,596.28	190,678,185.27	262,896,469.31
匯兌收益(損失以「-」號填列)				
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-269,703,313.13	130,420,974.29	-806,929,411.45	828,401,238.82
加：營業外收入	30,724,778.33	8,262,545.63	125,336,638.07	149,366,905.83
減：營業外支出	10,835,159.43	12,979,957.21	29,207,227.24	21,380,047.81
其中：非流動資產處置損失	4,389,675.30	81,846.58	15,130,493.72	218,571.71
四、利潤總額(虧損總額以 「-」號填列)	-249,813,694.23	125,703,562.71	-710,800,000.62	956,388,096.84
減：所得稅費用	-347,379,875.89	-9,362,408.71	-347,210,909.22	120,120,113.06
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	97,566,181.66	135,065,971.42	-363,589,091.40	836,267,983.78
歸屬於母公司所有者的淨利潤	89,209,309.12	130,833,852.89	-406,167,375.90	815,239,818.35
少數股東損益	8,356,872.54	4,232,118.53	42,578,284.50	21,028,165.43
六、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.0262	0.0385	-0.1193	0.2395
(二)稀釋每股收益	0.0262	0.0316	-0.1193	0.2326
七、其他綜合收益	-456,221.66	-57,845,919.10	65,734,998.54	-197,855,261.27
八、綜合收益總額	97,109,960.00	77,220,052.32	-297,854,092.86	638,412,722.51
歸屬於母公司所有者的綜 合收益總額	92,922,183.57	73,788,702.43	-336,617,453.45	618,661,773.75
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	4,187,776.43	3,431,349.89	38,763,360.59	19,750,948.76

## 母公司利潤表

單位：人民幣元

項目	2012年7-9月	2011年7-9月	2012年1-9月	2011年1-9月
一、營業收入	1,156,623,662.62	2,355,629,220.41	4,778,470,793.21	7,230,337,784.97
減：營業成本	1,132,006,252.51	1,955,523,864.57	4,986,910,030.30	5,871,287,600.03
營業稅金及附加	5,405,574.79	29,573,478.36	44,432,349.96	85,907,720.53
銷售費用	6,550,337.41	15,512,388.88	33,281,610.81	38,479,157.47
管理費用	55,687,403.42	73,327,538.56	190,711,585.76	181,187,186.91
財務費用	43,370,305.45	173,258,700.31	238,645,987.96	414,205,711.89
資產減值損失				
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)				
投資收益(損失以「-」號填列)	67,593,451.72	100,184,720.69	236,223,378.59	264,408,593.72
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	38,552,865.65	98,672,596.28	190,678,162.55	262,896,469.31
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-18,802,759.24	208,617,970.42	-479,287,392.99	903,679,001.86
加：營業外收入	23,352,911.20	8,221,545.63	124,895,626.93	149,112,227.83
減：營業外支出	7,640,749.74	14,633,058.45	15,272,802.70	21,375,365.86
其中：非流動資產處置損失	4,309,737.00	81,846.58	4,310,552.74	218,571.71
三、利潤總額(虧損總額以「-」 號填列)	-3,090,597.78	202,206,457.60	-369,664,568.76	1,031,415,863.83
減：所得稅費用		35,199,438.94	1,105,914.90	180,815,870.84
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-3,090,597.78	167,007,018.66	-370,770,483.66	850,599,992.99
五、每股收益：				
(一)基本每股收益	-0.0009	0.0490	-0.1089	0.2498
(二)稀釋每股收益	-0.0009	0.0419	-0.1089	0.2427
六、其他綜合收益				
七、綜合收益總額	-3,090,597.78	167,007,018.66	-370,770,483.66	850,599,992.99



#### 4.3 合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	2012年1-9月	2011年1-9月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	8,077,454,351.31	9,215,673,612.14
收到的稅費返還	35,387,962.98	
收到其他與經營活動有關的現金	190,089,685.17	447,451,357.33
經營活動現金流入小計	8,302,931,999.46	9,663,124,969.47
購買商品、接受勞務支付的現金	6,443,724,055.87	6,299,384,662.06
支付給職工以及為職工支付的現金	1,193,440,210.17	1,277,507,550.66
支付的各項稅費	190,737,337.79	331,880,051.76
支付其他與經營活動有關的現金	483,829,158.00	260,216,052.71
經營活動現金流出小計	8,311,730,761.83	8,168,988,317.19
經營活動產生的現金流量淨額	-8,798,762.37	1,494,136,652.28
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	284,954,870.93	9,982,387.71
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	136,808,969.23	145,403,360.39
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	204,132,077.56	
投資活動現金流入小計	625,895,917.72	155,385,748.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	4,207,225,483.37	5,503,746,666.37
投資支付的現金	516,371,775.96	
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		663,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	4,723,597,259.33	6,166,746,666.37
投資活動產生的現金流量淨額	-4,097,701,341.61	-6,011,360,918.27

項目	2012年1-9月	2011年1-9月
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		159,995,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		159,995,000.00
取得借款收到的現金	6,344,878,444.80	10,440,819,223.05
發行債券收到的現金	2,500,000,000.00	3,916,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	8,844,878,444.80	14,516,814,223.05
償還債務支付的現金	3,147,161,252.81	4,655,570,853.29
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	822,789,189.17	982,651,255.23
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金	1,478,754.00	16,808,350.25
籌資活動現金流出小計	3,971,429,195.98	5,655,030,458.77
籌資活動產生的現金流量淨額	4,873,449,248.82	8,861,783,764.28
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		
	-32,453,823.60	-25,426,414.19
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	734,495,321.24	4,319,133,084.10
加：期初現金及現金等價物餘額	3,376,692,007.19	1,061,734,716.74
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	4,111,187,328.43	5,380,867,800.84

母公司現金流量表

單位：人民幣元

項目	2012年1-9月	2011年1-9月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,301,632,761.44	5,976,478,988.12
收到的稅費返還	35,097,962.98	
收到其他與經營活動有關的現金	372,523,265.14	176,046,290.49
經營活動現金流入小計	3,709,253,989.56	6,152,525,278.61
購買商品、接受勞務支付的現金	3,019,785,632.77	3,261,544,035.50
支付給職工以及為職工支付的現金	1,036,657,964.64	1,098,472,073.13
支付的各項稅費	172,230,940.36	318,785,077.10
支付其他與經營活動有關的現金	480,523,115.11	183,526,344.76
經營活動現金流出小計	4,709,197,652.88	4,862,327,530.49
經營活動產生的現金流量淨額	-999,943,663.32	1,290,197,748.12
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	292,465,718.58	9,982,387.71
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	91,565,641.72	143,492,722.22
處置子公司及其他營業單位收到 的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	384,031,360.30	153,475,109.93
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	1,726,181,446.93	1,996,470,881.88
投資支付的現金	2,038,240,200.00	
取得子公司及其他營業單位支付 的現金淨額		1,501,287,850.00
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	3,764,421,646.93	3,497,758,731.88
投資活動產生的現金流量淨額	-3,380,390,286.63	-3,344,283,621.95

項目	2012年1-9月	2011年1-9月
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	3,791,995,463.50	5,701,000,000.00
發行債券收到的現金	2,500,000,000.00	3,916,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	6,291,995,463.50	9,617,000,000.00
償還債務支付的現金	1,549,103,596.00	3,530,132,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	615,773,528.72	926,153,683.15
支付其他與籌資活動有關的現金		909,000.00
籌資活動現金流出小計	2,164,877,124.72	4,457,194,683.15
籌資活動產生的現金流量淨額	4,127,118,338.78	5,159,805,316.85
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		
	-116,648,490.96	-3,826,783.60
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	-369,864,102.13	3,101,892,659.42
加：期初現金及現金等價物餘額	1,795,816,557.48	402,136,982.66
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	1,425,952,455.35	3,504,029,642.08

本公告乃為遵照香港聯合交易所有限公司上市規則第13.09(2)條之規定而作出。本公司之A股在上海證券交易所上市，上海證券交易所已要求本公司於上海作出類似本公告之公告。

承董事會命  
中海發展股份有限公司  
公司秘書  
姚巧紅

中國，上海  
二零一二年十月三十日

於本公告刊發日期，本公司的董事會是由執行董事李紹德先生、許立榮先生、張國發先生、王大雄先生、嚴志沖先生及邱國宣先生，以及獨立非執行董事朱永光先生、張軍先生、盧文彬先生及王武生先生所組成。