

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)

2014年第1季度報告

摘要

本集團截止於2014年3月31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13.10B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2014年3月31日之三個月(「報告期」)之本第一季度報告(「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」)上海和香港特別行政區同步發表。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 本公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

單位：元 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	60,944,239,751.85	58,842,478,988.15	3.57
歸屬於上市公司股東的淨資產	21,326,302,307.73	21,227,371,256.99	0.47
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	508,020,419.38	-187,476,573.56	370.98
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減 (%)
營業收入	3,193,757,512.09	2,633,077,653.77	21.29
歸屬於上市公司股東的淨利潤	51,931,458.49	-484,184,254.66	110.73
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	48,144,549.86	-441,299,196.18	110.91
加權平均淨資產收益率(%)	0.24	-2.08	增加2.32個百分點
基本每股收益(元/股)	0.0153	-0.1422	110.73
稀釋每股收益(元/股)	0.0134	-0.1422	109.45

扣除非經常性損益項目和金額：	單位：元
	幣種：人民幣
項目	本期金額(1-3月)
非流動資產處置損益	2,790,089.35
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	2,260,002.11
所得稅影響額	-1,262,522.87
少數股東權益影響額(稅後)	-659.96
合計	3,786,908.63

2.2 截至報告期末的股東總數、前十名股東、前十名無限售條件股東的持股情況表

單位：股

報告期末股東總數：94,910戶(其中A股94,479戶，H股431戶)					
前十名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中國海運(集團)總公司	國有法人	46.36	1,578,500,000	0	無
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	37.82	1,287,458,896	0	未知
哈增義	境內自然人	0.14	4,771,981	0	無
丁金香	境內自然人	0.14	4,651,570	0	無
彭建輝	境內自然人	0.10	3,293,429	0	無
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	其他	0.09	3,164,587	0	無
劉洪海	境內自然人	0.09	3,006,108	0	無
葛延珍	境內自然人	0.08	2,695,200	0	無
中國銀行股份有限公司 — 嘉實絕對收益策略 定期開放混合型發起式 證券投資基金	其他	0.08	2,594,400	0	無
中國工商銀行股份有限公司 — 嘉實週期優選股票型 證券投資基金	其他	0.07	2,399,901	0	無

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	股份種類
中國海運(集團)總公司	1,578,500,000	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,287,458,896	境外上市外資股
哈增義	4,771,981	人民幣普通股
丁金香	4,651,570	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
劉洪海	3,006,108	人民幣普通股
葛延珍	2,695,200	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司 — 嘉實絕對收益策略定期 開放混合型發起式證券投資基金	2,594,400	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司 — 嘉實週期優選股票型 證券投資基金	2,399,901	人民幣普通股

§ 3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：人民幣元

資產負債表項目	2014.03.31	2013.12.31	變動幅度(%)	大幅變動原因
應收票據	296,120,821.79	151,653,977.10	95.26	主要系公司散貨業務本期收到的銀行承兌匯票大幅增加。
預付款項	414,566,542.56	256,319,634.34	61.74	主要系業務增加公司加大了鎖油力度，提前預付了油款以及預付港使費所致。
應付票據	299,520,000.00	433,770,000.00	-30.95	主要系公司散貨業務上期開具的部分商業承兌匯票本期到期支付。
應付賬款	1,545,186,069.02	1,108,963,229.05	39.34	主要系業務量增加導致燃油及港使費等費用增加。
預收款項	231,717,075.25	111,150,075.54	108.47	主要系業務量增加導致預收款增加。
應付職工薪酬	36,018,294.27	53,066,425.95	-32.13	主要系發放了上年計提2013年度績效獎金。

利潤表項目	2014年1-3月	2013年1-3月	變動幅度(%)	大幅變動原因
營業收入	3,193,757,512.09	2,633,077,653.77	21.29	主要系散貨及油品運輸較去年同期量價齊升。
投資收益	56,232,046.73	-27,142,193.39	307.18	系本期投資的合營、聯營公司利潤增加所致。
營業外收入	18,738,697.35	8,544,726.85	119.30	主要系收到平安養老保險退回船員健康險。
營業外支出	13,688,605.89	6,364,108.15	115.09	主要系離退休人員費用增加。
所得稅費用	7,435,756.34	2,688,953.48	176.53	主要系稅前利潤較上期增加。

現金流量表項目	2014年1-3月	2013年1-3月	變動幅度(%)	大幅變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	508,020,419.38	-187,476,573.56	370.98	系本期銷售商品、提供勞務收到的現金增加所致。
投資活動產生的現金流量淨額	-1,690,361,787.51	-497,434,223.54	239.82	系本期購建固定資產支付的現金增加所致。
籌資活動產生的現金流量淨額	917,713,375.34	-435,403,513.40	310.77	系本期取得借款收到的現金增加所致。

3.2 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

控股股東承諾

(1) 2001年5月23日，本公司的控股股東中國海運(集團)總公司(以下簡稱「中國海運」)向本公司作出不競爭承諾：

a、不從事與本公司存在競爭的業務；

b、不支持下屬受控制企業開展與本公司競爭的業務。

(2) 為進一步避免中國海運及其控制的企業(就本承諾函而言，包括中國海運下屬全資、控股或控制的企業，但不包括中海發展及其控股子公司)與中海發展產生同業競爭事宜，於2011年6月15日，中國海運除了將繼續履行之前已作出的承諾之外，現進一步作出不競爭承諾如下：

a、中國海運將中海發展定位為中國海運下屬專業從事油運、散貨和LNG運輸最終整合的唯一業務平台。

b、對於中國海運及其控制的非上市企業擁有所有權的散貨輪和油輪，中國海運承諾在5年內，選擇合適的時機，通過資產並購、重組等方式，將該等散貨輪和油輪資產在條件成熟時注入中海發展，或將該等資產對外處置，從而消除中國海運與中海發展的同業競爭，促進中海發展持續、穩定的發展。

c、對於中國海運控股子公司中國海運(香港)控股有限公司通過融資租賃方式租入的散貨輪和油輪(該等船舶將陸續於2011年和2012年租賃到期)，中國海運承諾，待中海香港控股辦理完畢融資租賃船舶的所有權收購手續後，在5年內選擇合適的時機，通過資產並購、重組等方式，將該等散貨輪和油輪資產在條件成熟時注入中海發展，或將該等資產對外處置。

- d、在中國海運完成將上述散貨輪和油輪資產注入中海發展或對外處置前，中國海運將根據中海發展的業務需要，將上述船舶按市場化原則出租給中海發展(包括控股子公司及／或合營公司)經營，或者將上述船舶委託給中海發展(包括控股子公司及／或合營公司)經營管理，以避免同業競爭。

中國海運積極履行避免同業競爭的承諾，自公司A股上市以來，採取了必要的措施，努力消除並防止與公司之間的同業競爭。

3.3 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生大幅度變動的警示及原因說明

2014年初以來，國際、國內航運市場同比均有所改善，根據本公司現有資料，預計本公司於截至2014年6月30日之上半年業績同比將可能扭虧為盈；而本公司於截至2013年6月30日之上半年實現歸屬於母公司所有者的淨虧損約為人民幣9.49億元。

§ 4 附錄

合併資產負債表

2014年3月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	1,660,367,734.99	1,919,204,136.32
應收票據	296,120,821.79	151,653,977.10
應收賬款	1,714,167,902.65	1,598,630,832.46
預付款項	414,566,542.56	256,319,634.34
應收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他應收款	253,245,344.69	179,853,537.39
存貨	959,178,171.92	888,287,303.66
流動資產合計	5,347,646,518.60	5,043,949,421.27
非流動資產：		
可供出售金融資產	152,137,162.60	151,026,950.49
長期應收款	238,778,095.90	219,289,481.94
長期股權投資	4,697,439,218.13	4,558,539,284.54
投資性房地產	1,076,280,488.00	1,076,280,488.00
固定資產	45,233,112,429.43	43,935,437,093.53
在建工程	3,832,732,420.67	3,489,044,868.09
無形資產	21,002,735.81	21,936,644.68
長期待攤費用	47,520,813.55	49,384,886.45
遞延所得稅資產	297,589,869.16	297,589,869.16
非流動資產合計	55,596,593,233.25	53,798,529,566.88
資產總計	60,944,239,751.85	58,842,478,988.15

合併資產負債表(續)

2014年3月31日

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	4,290,878,012.00	4,402,458,876.43
應付票據	299,520,000.00	433,770,000.00
應付賬款	1,545,186,069.02	1,108,963,229.05
預收款項	231,717,075.25	111,150,075.54
應付職工薪酬	36,018,294.27	53,066,425.95
應交稅費	-749,776,034.24	-642,743,155.67
應付利息	256,297,347.10	229,467,744.77
其他應付款	1,460,494,574.00	1,178,231,235.66
一年內到期的非流動負債	3,966,706,741.51	4,235,889,157.36
流動負債合計	11,337,042,078.91	11,110,253,589.09
非流動負債：		
長期借款	17,302,465,379.90	15,412,551,535.53
應付債券	8,391,928,057.81	8,391,928,057.81
長期應付款	1,024,727,304.02	1,162,690,742.06
預計負債	352,873,106.05	349,694,883.13
遞延所得稅負債	204,396,280.44	198,794,676.25
其他非流動負債	3,912,575.83	4,688,705.01
非流動負債合計	27,280,302,704.05	25,520,348,599.79
負債合計	38,617,344,782.96	36,630,602,188.88
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	3,404,555,984.00	3,404,555,984.00
資本公積	5,163,263,866.67	5,160,494,694.42
專項儲備	66,288,103.89	68,169,148.72
盈餘公積	2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利潤	10,796,371,945.72	10,744,440,487.23
外幣報表折算差額	-981,613,938.99	-1,027,725,403.82
歸屬於母公司所有者權益合計	21,326,302,307.73	21,227,371,256.99
少數股東權益	1,000,592,661.16	984,505,542.28
所有者權益合計	22,326,894,968.89	22,211,876,799.27
負債和所有者權益總計	60,944,239,751.85	58,842,478,988.15

母公司資產負債表

2014年3月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	377,047,102.46	487,558,148.30
應收票據		
應收賬款	1,312,939.61	1,312,334.37
預付款項	4,327,871.40	4,827,686.43
應收利息	24,156,849.26	24,084,051.53
應收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他應收款	5,321,156,645.24	5,161,567,376.88
存貨	4,512,000.00	4,512,000.00
流動資產合計	5,782,513,407.97	5,733,861,597.51
非流動資產：		
持有至到期投資	15,750,926,000.00	15,687,752,000.00
長期股權投資	17,702,819,393.79	17,566,283,956.78
投資性房地產	1,206,608,819.00	1,206,608,819.00
固定資產	68,692,410.61	69,251,129.03
無形資產	12,412,149.00	13,070,111.86
非流動資產合計	34,741,458,772.40	34,542,966,016.67
資產總計	40,523,972,180.37	40,276,827,614.18

母公司資產負債表(續)

2014年3月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	1,539,712,000.00	1,487,752,000.00
應付賬款	10,395,551.62	20,154,938.00
預收款項	1,240,042.20	4,164,033.19
應付職工薪酬	3,572,582.82	5,630,283.13
應交稅費	-248,845,468.59	-254,396,073.52
應付利息	227,002,795.58	206,466,659.49
其他應付款	331,142,427.98	241,770,824.24
一年內到期的非流動負債	2,998,949,299.85	2,998,949,299.85
流動負債合計	4,863,169,231.46	4,710,491,964.38
非流動負債：		
長期借款	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
應付債券	8,391,928,057.81	8,391,928,057.81
預計負債	33,739,582.94	33,436,852.98
遞延所得稅負債	158,077,407.66	158,077,407.66
非流動負債合計	13,583,745,048.41	13,583,442,318.45
負債合計	18,446,914,279.87	18,293,934,282.83
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	3,404,555,984.00	3,404,555,984.00
資本公積	5,105,028,569.75	5,105,028,569.75
盈餘公積	2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利潤	10,690,037,000.31	10,595,872,431.16
所有者權益(或股東權益)合計	22,077,057,900.50	21,982,893,331.35
負債和所有者權益 (或股東權益)總計	40,523,972,180.37	40,276,827,614.18

合併利潤表

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	3,193,757,512.09	2,633,077,653.77
其中：營業收入	3,193,757,512.09	2,633,077,653.77
二、營業總成本	3,182,208,580.39	3,090,327,325.75
其中：營業成本	2,799,204,166.56	2,730,912,600.31
營業稅金及附加	2,638,150.47	1,642,110.68
銷售費用	11,332,474.47	11,011,631.29
管理費用	91,934,666.20	85,926,602.29
財務費用	277,099,122.69	260,834,381.18
投資收益(損失以「-」號填列)	56,232,046.73	-27,142,193.39
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	43,332,121.60	-27,142,193.39
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	67,780,978.43	-484,391,865.37
加：營業外收入	18,738,697.35	8,544,726.85
減：營業外支出	13,688,605.89	6,364,108.15
其中：非流動資產處置損失	2,771,527.23	163,464.94
四、利潤總額(虧損總額以「-」號 填列)	72,831,069.89	-482,211,246.67
減：所得稅費用	7,435,756.34	2,688,953.48
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	65,395,313.55	-484,900,200.15
歸屬於母公司所有者的淨利潤	51,931,458.49	-484,184,254.66
少數股東損益	13,463,855.06	-715,945.49
六、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0153	-0.1422
(二)稀釋每股收益	0.0134	-0.1422
七、其他綜合收益	51,440,884.54	-21,887,779.55
八、綜合收益總額	116,836,198.09	-506,787,979.70
歸屬於母公司所有者的綜合 收益總額	100,812,095.57	-498,112,114.77
歸屬於少數股東的綜合收益總額	16,024,102.52	-8,675,864.93

母公司利潤表

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	14,955,248.03	994,197,878.00
減：營業成本	14,993,645.69	971,954,304.93
營業税金及附加	365,917.70	898,083.37
銷售費用		1,899,821.39
管理費用	7,543,223.31	44,126,812.41
財務費用	149,043,259.48	236,936,237.31
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)	251,139,167.30	61,523,168.30
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	40,980,965.88	-21,972,331.70
二、營業利潤(虧損以「-」號 填列)	94,148,369.15	-200,094,213.11
加：營業外收入	20,000.00	8,544,311.85
減：營業外支出	3,800.00	2,814,720.01
其中：非流動資產處置損失		162,880.94
三、利潤總額(虧損總額 以「-」號填列)	94,164,569.15	-194,364,621.27
減：所得稅費用		
四、淨利潤(淨虧損以「-」號 填列)	94,164,569.15	-194,364,621.27
五、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0277	-0.0571
(二)稀釋每股收益	0.0244	-0.0571
六、其他綜合收益	-10,819,748.20	
七、綜合收益總額	83,344,820.95	-194,364,621.27

合併現金流量表

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,188,260,144.24	2,942,231,859.05
收到的稅費返還	20,354,640.32	—
收到其他與經營活動有關的現金	187,035,963.06	190,999,309.59
經營活動現金流入小計	3,395,650,747.62	3,133,231,168.64
購買商品、接受勞務支付的現金	1,803,164,124.21	2,262,560,775.00
支付給職工以及為職工支付的現金	445,305,102.16	426,562,732.69
支付的各项稅費	60,235,489.13	22,023,608.83
支付其他與經營活動有關的現金	578,925,612.74	609,560,625.68
經營活動現金流出小計	2,887,630,328.24	3,320,707,742.20
經營活動產生的現金流量淨額	508,020,419.38	-187,476,573.56
二、投資活動產生的現金流量：		
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	162,300,990.82	87,988,570.86
投資活動現金流入小計	162,300,990.82	87,988,570.86
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	1,752,100,016.27	563,708,308.01
投資支付的現金	100,562,762.06	21,714,486.39
投資活動現金流出小計	1,852,662,778.33	585,422,794.40
投資活動產生的現金流量淨額	-1,690,361,787.51	-497,434,223.54

合併現金流量表(續)

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	3,546,313,288.67	2,205,478,792.84
籌資活動現金流入小計	3,546,313,288.67	2,205,478,792.84
償還債務支付的現金	2,397,740,874.84	2,427,298,847.75
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	230,859,038.49	213,583,458.49
籌資活動現金流出小計	2,628,599,913.33	2,640,882,306.24
籌資活動產生的現金流量淨額	917,713,375.34	-435,403,513.40
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	5,791,591.46	-9,679,042.09
五、現金及現金等價物淨增加額	-258,836,401.33	-1,129,993,352.59
加：期初現金及現金等價物餘額	1,919,204,136.32	3,285,744,885.61
六、期末現金及現金等價物餘額	1,660,367,734.99	2,155,751,533.02

母公司現金流量表

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金		751,561,511.65
收到其他與經營活動有關的現金	414,254,327.70	547,360,448.52
經營活動現金流入小計	414,254,327.70	1,298,921,960.17
購買商品、接受勞務支付的現金	3,654,728.22	583,170,771.19
支付給職工以及為職工支付的現金	4,587,438.13	220,325,325.97
支付的各項稅費	458,279.45	14,322,381.11
支付其他與經營活動有關的現金	462,532,159.47	135,705,192.14
經營活動現金流出小計	471,232,605.27	953,523,670.41
經營活動產生的現金流量淨額	-56,978,277.57	345,398,289.76
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	300,000,000.00	
取得投資收益收到的現金	197,185,478.56	83,495,500.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		87,969,750.39
投資活動現金流入小計	497,185,478.56	171,465,250.39
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		172,780,405.15
投資支付的現金	443,689,546.00	
投資活動現金流出小計	443,689,546.00	172,780,405.15
投資活動產生的現金流量淨額	53,495,932.56	-1,315,154.76

母公司現金流量表(續)

2014年1-3月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	50,000,000.00	739,565,000.00
籌資活動現金流入小計	50,000,000.00	739,565,000.00
償還債務支付的現金		1,927,950,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	157,280,166.67	148,620,827.72
籌資活動現金流出小計	157,280,166.67	2,076,570,827.72
籌資活動產生的現金流量淨額	-107,280,166.67	-1,337,005,827.72
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	251,465.84	-4,577,393.80
五、現金及現金等價物淨增加額	-110,511,045.84	-997,500,086.52
加：期初現金及現金等價物餘額	487,558,148.30	1,278,981,919.82
六、期末現金及現金等價物餘額	377,047,102.46	281,481,833.30

本公告乃為遵照上市規則第13.10B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，二零一四年四月二十九日

於本公告刊發日期，本公司的董事會由執行董事許立榮先生、張國發先生、蘇敏女士、黃小文先生、丁農先生、韓駿先生及邱國宣先生，以及獨立非執行董事張軍先生、王武生先生、林俊來先生及阮永平先生組成。