

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3季度報告

摘要

本集團截止於2014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13.10B條之規定而作出。

1. 重要提示

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。在列如下的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

	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	65,679,030,865.37	58,842,478,988.15	11.62
歸屬於上市公司股東的淨資產	21,220,632,154.35	21,227,371,256.99	-0.03
	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	1,866,766,576.79	789,636,870.42	136.41
	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	9,470,033,853.30	8,171,987,400.56	15.88
歸屬於上市公司股東的淨利潤	85,288,268.09	-1,195,218,510.57	107.14
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	-30,063,192.23	-1,189,922,360.63	97.47
加權平均淨資產收益率(%)	0.40	-5.22	增加5.62個 百分點
基本每股收益(元/股)	0.0251	-0.3511	107.15
稀釋每股收益(元/股)	0.0251	-0.3511	107.15

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 (7-9月)	年初至報告 期末金額(1-9月)	說明
非流動資產處置損益	-2,695,210.16	-102,473,502.01	船舶處置損失
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	218,016,498.00	228,066,498.00	主要為拆船補貼
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	4,754,113.05	13,020,614.01	
所得稅影響額	-54,914,065.68	-34,653,402.50	
少數股東權益影響額(稅後)	7,594,229.54	11,391,252.82	
合計	172,755,564.75	115,351,460.32	

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

股東總數(戶)(A股)				88,761		
前十名股東持股情況						
股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結情況	股東性質
中國海運(集團)總公司	0	1,578,500,000	46.36	0	無	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-124,000	1,287,320,896	37.81	0	未知	境外法人
中國工商銀行－建信優選 成長股票型證券投資基金	10,599,740	10,599,740	0.31	0	無	其他
中國工商銀行－諾安價值 增長股票證券投資基金	10,550,391	10,550,391	0.31	0	無	其他
劉洪海	2,050,000	4,950,000	0.15	0	無	境內自然人
工銀瑞信基金－工商銀行 －特定客戶資產管理	4,801,350	4,801,350	0.14	0	無	其他
哈增義	0	4,771,981	0.14	0	無	境內自然人
丁金香	-1,328,982	4,322,588	0.13	0	無	境內自然人
中國光大銀行股份有限公司 －光大保德信量化核心證券投資	3,847,852	3,847,852	0.11	0	無	其他
葛延珍	2,480,000	3,800,000	0.11	0	無	境內自然人

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	截至報告 期末在流通的 無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國海運(集團)總公司	1,578,500,000	人民幣普通股	1,578,500,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,287,320,896	境外上市外資股	1,287,320,896
中國工商銀行－建信優選成長 股票型證券投資基金	10,599,740	人民幣普通股	10,599,740
中國工商銀行－諾安價值增長 股票證券投資基金	10,550,391	人民幣普通股	10,550,391
劉洪海	4,950,000	人民幣普通股	4,950,000
工銀瑞信基金－工商銀行 －特定客戶資產管理	4,801,350	人民幣普通股	4,801,350
哈增義	4,771,981	人民幣普通股	4,771,981
丁金香	4,322,588	人民幣普通股	4,322,588
中國光大銀行股份有限公司 －光大保德信量化核心證券投資	3,847,852	人民幣普通股	3,847,852
葛延珍	3,800,000	人民幣普通股	3,800,000

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

√適用 □不適用

單位：人民幣元

資產負債表項目	2014.9.30	2013.12.31	變動比例(%)
貨幣資金	2,657,589,033.78	1,919,204,136.32	38.47
應收票據	346,560,180.41	151,653,977.10	128.52
預付款項	736,464,596.88	256,319,634.34	187.32
應收利息	15,033,010.89	—	—
應收股利	105,112,645.40	50,000,000.00	110.23
其他流動資產	9,660,964.66	28,140,000.00	-65.67
可供出售金融資產	35,293,787.11	156,851,454.60	-77.50
長期應收款	780,386,483.49	219,289,481.94	255.87
長期股權投資	6,395,997,460.90	4,552,714,780.43	40.49
在建工程	4,818,331,279.62	3,489,044,868.09	38.10
短期借款	6,675,189,696.06	4,402,458,876.43	51.62
應付票據	0.00	433,770,000.00	-100.00
應付賬款	1,515,742,338.43	1,108,963,229.05	36.68
預收款項	347,198,791.80	111,150,075.54	212.37
應付職工薪酬	33,542,854.59	53,066,425.95	-36.79
應交稅費	-435,651,560.48	-642,743,155.67	32.22
一年內到期的非流動負債	54,039,334.00	4,235,889,157.36	-98.72
長期借款	22,692,529,064.41	15,412,551,535.53	47.23
長期應付款	1,854,554,083.10	1,162,690,742.06	59.51
其他非流動負債	161,006,177.22	4,688,705.01	3,333.92

(1) 貨幣資金相關期末餘額較2014年初增加7.38億元，主要是因為於截至2014年9月30日期間的九個月，經營淨收回現金18.66億元、投資活動淨支付59.20億元以及取得借款淨增加現金47.78億元共同作用所致。

(2) 應收票據相關期末餘額較2014年初增加1.95億元，主要是因為於截至2014年9月30日期間的九個月，以匯票結算的業務增加並且尚未到期承兌所致。

- (3) 預付帳款相關期末餘額較2014年初增加4.80億元，主要是因為截至2014年9月30日，季末預付代理費、修理費及船員外包勞務費增加所致。
- (4) 截至2014年9月30日，應收利息餘額較2014年初有所增加，主要是因為對外借款及定期存款的利息未到收息日。
- (5) 截至2014年9月30日，應收股利期末餘額較2014年初增加5,511.26萬元，增長110.23%，主要是因為截至2014年9月30日期間的九個月，由收購上海北海船務股份有限公司40%的股權款中含有已宣告未發放的股利4,800萬元所致。
- (6) 截至2014年9月30日，其他流動資產期末餘額較2014年初減少1,847.90萬元，主要是因為待處置船舶減少所致。
- (7) 截至2014年9月30日，可供出售金融資產期末餘額較2014年初減少1.22億元，主要是因為金融衍生工具利率掉期合約公允價值下降及根據新會計準則規定將原成本法核算的長期股權投資轉至可供出售金融資產所致。
- (8) 截至2014年9月30日，長期應收款期末餘額較2014年初增加5.61億元，主要是因為於截至2014年9月30日期間的九個月，境外子公司對其四家聯營公司提供的貸款增加所致。
- (9) 截至2014年9月30日，長期股權投資期末餘額較2014年初增加18.43億元，主要是因為購買了上海北海船務股份有限公司40%的股權所致。
- (10) 截至2014年9月30日，在建工程期末餘額較2014年初增加13.29億元，主要是因為船舶構建工程持續進度發展所致。

- (11) 截至2014年9月30日，短期借款期末餘額較2014年初增加22.72億元，主要是因為新借入短期借款所致。
- (12) 截至2014年9月30日，期末應付票據較2014年初全額減少是因為承兌匯票到期承兌所致。
- (13) 截至2014年9月30日，應付帳款期末餘額較2014年初增加4.07億元，主要是因為業務量增加所致。
- (14) 截至2014年9月30日，預收賬款期末餘額較2014年初增加2.36億元，主要是因為於截至2014年9月30日期間的九個月，受行業形勢好轉影響，客戶預付運費的情況增長所致。
- (15) 截至2014年9月30日，應付職工薪酬期末餘額較2014年初減少1,952.36萬元，是因為工資獎金正常發放所致。
- (16) 截至2014年9月30日，應交稅費期末餘額較2014年初增加2.07億元，主要是因為正常銷售所致。
- (17) 截至2014年9月30日，一年內到期的非流動負債期末餘額較2014年初減少41.82億元，主要是因為由公司於2009年8月3日公開發行面值30億的第一期中期票據於2014年8月3日到期，償還後導致一年內到期的非流動負債急劇減少。
- (18) 截至2014年9月30日，長期借款期末餘額較2014年初增加72.80億元，主要是因為新增用於造船進度款的撥付。
- (19) 截至2014年9月30日，長期應付款期末餘額較2014年初增加6.92億元，主要是因為公司對LNG業務合資股東冠德國際投資有限公司新增所致。

(20) 截至2014年9月30日，其他非流動負債期末餘額較2014年初增加1.56億元，主要是因為金融衍生工具利率掉期合約公允價值下降所致。

利潤表項目	2014年1-9月	2013年1-9月	變動比例(%)
營業稅金及附加	7,299,039.10	4,058,256.10	79.86
投資收益	197,015,841.49	-3,466,328.22	5,783.70
營業外收入	268,958,158.65	19,698,274.40	1,265.39
營業外支出	130,344,548.65	26,659,098.64	388.93
利潤總額	167,187,916.85	-1,164,058,822.12	114.36
所得稅費用	24,922,129.35	13,576,698.77	83.57
淨利潤	142,265,787.50	-1,177,635,520.89	112.08
少數股東損益	56,977,519.41	17,582,989.68	224.05

- (1) 營業稅金及附加於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加324.07萬元，是因為本集團營業稅金以及教育費用附加增加所致。
- (2) 投資收益於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加2.00億元，是因為本集團投資的合營企業利潤增長所致。
- (3) 營業外收入於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增長2.49億元，是因為固定資產處置利得增加所導致。
- (4) 業外支出於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加1.04億元，是因為船舶報廢損失增加所致。
- (5) 利潤總額於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加13.31億元，是因為年初至報告期末收入增加所致。
- (6) 所得稅費用於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加1,134.54萬元，是因為本集團經營成果較上年同期好轉所致。
- (7) 淨利潤於截至2014年9月30日期間的九個月較上年同期增加13.20億元，是因為年初至報告期末收入增加所致。

- (8) 少數股東損益於相關時期較上年同期增加3,939.45萬元，是因為集團控股子公司於截至2014年9月30日期間的九個月業績上升所致。

現金流量表項目	2014年1-9月	2013年1-9月	變動比例(%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,866,766,576.79	789,636,870.42	136.41
投資活動產生的現金流量淨額	-5,920,195,152.96	-1,944,761,337.18	-204.42
籌資活動產生的現金流量淨額	4,777,574,613.97	-218,403,797.91	2,287.50

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：從經營活動所收到的現金增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：因購建固定資產及對外收購公司共同所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：因本期所取得的借款增加所致。

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

- (1) 經本公司於2014年8月12日召開的本公司2014年第二次臨時股東大會審議批准，本公司可轉換公司債券(600017)自2014年8月14日起，其轉股價格由人民幣8.60元/股調整為6.24元/股。
- (2) 於2014年7月8日，三家各自由本集團持有50%權益的合營公司與造船公司Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.及DY Maritime Limited就建造三艘用於運輸液化天然氣之船舶訂立造船合約，建造船舶之總代價約為932,000,000美元。為此，本公司分別就合營公司適當履行根據造船合約及定期租船合約之責任，以造船公司之利益設立公司擔保及以租船人YAMAL Trade Pte. Ltd.之利益設立擁有人擔保。公司擔保及擁有人擔保已獲公司股東於2014年8月12日召開的2014年第二次臨時股東大會之批准。

- (3) 於2014年6月20日，本公司全資附屬公司中海油輪運輸有限公司(「中海油運」)與賣方中化國際(控股)股份有限公司訂立第一份股權轉讓協議。據此，賣方已同意出售及中海油運已同意購買上海北海船務股份有限公司(「上海北海船務」)股本中的152,750,000股股份即其20%股權，收購代價為人民幣8.3億。

於2014年7月30日，中海油運與上海海運(集團)公司訂立第二份股權轉讓協議。據此，賣方已同意出售及中海油運已同意購買上海北海船務股本中的152,750,000股股份即其20%股權，收購代價為人民幣8.3億。該收購事項經本公司股東於2014年10月16日召開的本公司2014年第三次臨時股東大會之批准。

3.3 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，但不包括本公司及其控股子公司)與本公司產生同業競爭事宜，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. 中國海運將本公司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本公司，或將該等資產對外處置，從而消除中國海運與本公司的同業競爭，促進本公司持續、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，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本公司，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本公司或對外處置前，中國海運將根據本公司的業務需要，將上述船舶按市場化原則出租給本公司(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本公司(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，自本公司A股上市以來，採取了必要的措施，努力消除並防止與本公司之間的同業競爭。

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生重大變動的警示及原因說明

適用 適用

2014年初以來，國際、國內航運市場同比均有所改善，此外本公司於2014年9月收到財政部發放的拆船補貼(詳情請參見本公司日期為2014年9月29日之公告)，根據本公司現有資料，預計本公司於截至2014年12月31日之年度業績同

比將可能扭虧為盈；而本公司於截至2013年12月31日之年度實現歸屬於母公司所有者的淨虧損約為人民幣22.98億元。

3.5 執行新會計準則對合併財務報表的影響

根據財政部新頒佈及修訂的一系列《企業會計準則》的相關規定，本公司進行了相應變更，執行新頒佈及修訂的一系列《企業會計準則》對本公司合併財務報表的影響具體如下：

3.5.1 長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響(一)

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	交易 基本信息	2013年 1月1日 歸屬於 母公司 股東權益 (+/-)	2013年12月31日		
			長期 股權投資 (+/-)	可供出售 金融資產 (+/-)	歸屬於 母公司 股東權益 (+/-)
上海寶江航運 有限公司	權益性投資	0	-4,000,000.00	4,000,000.00	0
秦皇島海運煤炭 交易市場 有限公司	權益性投資	0	-300,000.00	300,000.00	0
中國海運(新加坡) 石油有限公司	權益性投資	0	-1,524,504.11	1,524,504.11	0
合計	—	0	-5,824,504.11	5,824,504.11	0

根據《企業會計準則第2號－長期股權投資》的規定，該準則未予規範的其他權益性投資，適用於《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》。因此，公司持有的不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資，屬於《企業會計準則第2號－長期股權投資》未予規範的其他權益性投資，不再作為長期股權投資核算，而應適用《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》，作為可供出售金融資產進行核算，並對其採用追溯調整法進行調整。

執行《企業會計準則第2號－長期股權投資》，僅對可供出售金融資產和長期股權投資兩個報表項目金額產生影響，對公司2013年末及本期末資產總額、負債總額和淨資產以及2013年度及2014年1-9月淨利潤未產生影響。

3.5.2 長期股權投資準則變動對於合併財務報表影響(二)

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	交易 基本信息	2013年1月1日		2013年12月31日	
		資本公積 (+/-)	留存收益 (+/-)	資本公積 (+/-)	留存收益 (+/-)
上海寶江航運 有限公司	權益性投資	0	0	0	0
秦皇島海運煤炭 交易市場 有限公司	權益性投資	0	0	0	0
中國海運(新加坡) 石油有限公司	權益性投資	0	0	0	0
合計	—	0	0	0	0

3.5.3 職工薪酬準則變動影響的說明

按照新發佈的《職工薪酬》準則規定，公司向職工提供的離職後福利屬於《職工薪酬》準則設定受益計劃的規範範疇。因公司需聘請專業機構對設定受益計劃義務進行測算，目前尚無法提供定量調整數據，但經初步測算，預計此項數據調整對公司當期財務狀況和經營成果沒有重大影響。公司將嚴格按照相關規定及內控體系，平穩有序推進相關工作，並在公司2014年年度報告中補充披露該項會計政策變更的具體影響。

3.5.4 準則其他變動的影響

公司根據《企業會計準則第30號—財務報表列報》調整財務報表的列報項目，並對涉及有關報表比較數據的，進行了相應列報調整。該調整對公司2013年末及本期末資產總額、負債總額和淨資產以及2013年度及2014年1-9月淨利潤未產生影響。

4. 附錄

4.1 合併資產負債表

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	2,657,589,033.78	1,919,204,136.32
應收票據	346,560,180.41	151,653,977.10
應收賬款	1,695,831,813.45	1,598,630,832.46
預付款項	736,464,596.88	256,319,634.34
應收利息	15,033,010.89	
應收股利	105,112,645.40	50,000,000.00
其他應收款	229,257,086.64	179,853,537.39
存貨	900,878,943.37	888,287,303.66
其他流動資產	9,660,964.66	28,140,000.00
流動資產合計	6,696,388,275.48	5,072,089,421.27
非流動資產：		
可供出售金融資產	35,293,787.11	156,851,454.60
長期應收款	780,386,483.49	219,289,481.94
長期股權投資	6,395,997,460.90	4,552,714,780.43
投資性房地產	1,076,280,488.00	1,076,280,488.00
固定資產	45,517,721,716.46	43,907,297,093.53
在建工程	4,818,331,279.62	3,489,044,868.09
固定資產清理	66,122.67	
無形資產	17,290,539.60	21,936,644.68
長期待攤費用	43,684,842.88	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	58,982,642,589.89	53,770,389,566.88
資產總計	65,679,030,865.37	58,842,478,988.15
流動負債：		
短期借款	6,675,189,696.06	4,402,458,876.43
應付票據		433,770,000.00
應付賬款	1,515,742,338.43	1,108,963,229.05
預收款項	347,198,791.80	111,150,075.54
應付職工薪酬	33,542,854.59	53,066,425.95
應交稅費	-435,651,560.48	-642,743,155.67
應付利息	259,096,294.58	229,467,744.77
其他應付款	1,374,539,354.10	1,178,231,235.66
一年內到期的非流動負債	54,039,334.00	4,235,889,157.36
流動負債合計	9,823,697,103.08	11,110,253,589.09

項目	期末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款	22,692,529,064.41	15,412,551,535.53
應付債券	8,504,128,473.02	8,391,928,057.81
長期應付款	1,854,554,083.10	1,162,690,742.06
預計負債	343,676,508.10	349,694,883.13
遞延所得稅負債	217,668,532.76	198,794,676.25
其他非流動負債	161,006,177.22	4,688,705.01
非流動負債合計	33,773,562,838.61	25,520,348,599.79
負債合計	43,597,259,941.69	36,630,602,188.88
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	3,404,556,536.00	3,404,555,984.00
資本公積	5,037,587,146.60	5,160,494,694.42
專項儲備	58,884,466.44	68,169,148.72
盈餘公積	2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利潤	10,829,728,755.32	10,744,440,487.23
外幣報表折算差額	-987,561,096.45	-1,027,725,403.82
歸屬於母公司所有者權益合計	21,220,632,154.35	21,227,371,256.99
少數股東權益	861,138,769.33	984,505,542.28
所有者權益合計	22,081,770,923.68	22,211,876,799.27
負債和所有者權益總計	65,679,030,865.37	58,842,478,988.15

母公司資產負債表

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	1,169,075,401.86	487,558,148.30
應收賬款	18,148,108.80	1,312,334.37
預付款項	1,703,034.44	4,827,686.43
應收利息	33,516,990.34	24,084,051.53
應收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他應收款	9,881,675,211.77	5,161,567,376.88
存貨	20,023,939.66	4,512,000.00
流動資產合計	11,174,142,686.87	5,733,861,597.51
非流動資產：		
可供出售金融資產	29,454,546.00	
持有至到期投資	10,300,000,000.00	15,687,752,000.00
長期股權投資	17,752,284,058.68	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	67,571,407.54	69,251,129.03
無形資產	11,096,223.28	13,070,111.86
非流動資產合計	29,367,015,054.50	34,542,966,016.67
資產總計	40,541,157,741.37	40,276,827,614.18
流動負債：		
短期借款	1,516,470,000.00	1,487,752,000.00
應付賬款	23,555,885.04	20,154,938.00
預收款項	17,199,226.17	4,164,033.19
應付職工薪酬	3,725,229.83	5,630,283.13
應交稅費	-2,056,185.80	-254,396,073.52
應付利息	206,774,740.59	206,466,659.49
其他應付款	2,297,491,658.76	241,770,824.24
一年內到期的非流動負債		2,998,949,299.85
流動負債合計	4,063,160,554.59	4,710,491,964.38
非流動負債：		
長期借款	5,500,000,000.00	5,000,000,000.00
應付債券	8,504,128,473.02	8,391,928,057.81
預計負債	38,727,027.48	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	14,200,932,908.16	13,583,442,318.45
負債合計	18,264,093,462.75	18,293,934,282.83
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	3,404,556,536.00	3,404,555,984.00
資本公積	5,105,029,886.65	5,105,028,569.75
盈餘公積	2,877,436,346.44	2,877,436,346.44
未分配利潤	10,890,041,509.53	10,595,872,431.16
所有者權益(或股東權益)合計	22,277,064,278.62	21,982,893,331.35
負債和所有者權益(或股東權益)總計	40,541,157,741.37	40,276,827,614.18

4.2 合併利潤表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額(7-9月)	上期金額(7-9月)	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
一、營業總收入	3,153,099,287.53	2,926,662,447.17	9,470,033,853.30	8,171,987,400.56
其中：營業收入	3,153,099,287.53	2,926,662,447.17	9,470,033,853.30	8,171,987,400.56
二、營業總成本	3,399,527,855.42	3,172,383,074.23	9,638,475,387.94	9,325,619,070.22
其中：營業成本	2,927,027,496.56	2,832,036,090.33	8,397,713,461.09	8,306,102,806.67
營業稅金及附加	1,579,904.68	1,317,704.13	7,299,039.10	4,058,256.10
銷售費用	15,589,946.27	12,610,688.67	38,317,341.01	32,855,080.24
管理費用	110,931,482.87	106,249,636.49	294,397,427.16	278,509,536.22
財務費用	344,399,025.04	220,168,954.61	900,748,119.58	704,093,390.99
投資收益(損失以「-」號填列)	82,241,616.39	30,744,592.21	197,015,841.49	-3,466,328.22
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	82,241,616.39	32,638,592.22	196,457,180.34	-5,096,539.42
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-164,186,951.50	-214,976,034.85	28,574,306.85	-1,157,097,997.88
加：營業外收入	222,913,738.65	7,053,114.40	268,958,158.65	19,698,274.40
減：營業外支出	2,838,337.76	6,724,966.59	130,344,548.65	26,659,098.64
其中：非流動資產處置損失	3,270,724.02	154,536.60	112,026,374.78	9,303,043.03
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	55,888,449.39	-214,647,887.04	167,187,916.85	-1,164,058,822.12
減：所得稅費用	-9,722,931.56	8,221,784.42	24,922,129.35	13,576,698.77
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	65,611,380.95	-222,869,671.46	142,265,787.50	-1,177,635,520.89
歸屬於母公司所有者的淨利潤	42,683,337.65	-246,669,644.18	85,288,268.09	-1,195,218,510.57
少數股東損益	22,928,043.30	23,799,972.72	56,977,519.41	17,582,989.68
六、每股收益：				
(一)基本每股收益(元/股)	0.0084	-0.0725	0.0251	-0.3511
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.0084	-0.0725	0.0251	-0.3511
七、其他綜合收益	-84,489,300.25	-6,414,673.29	-264,411,796.99	-105,577,037.67
八、綜合收益總額	-18,877,919.30	-229,284,344.75	-122,146,009.49	-1,283,212,558.56
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	13,334,791.51	-244,607,806.55	2,545,027.64	-1,289,836,145.22
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-32,212,710.81	15,323,461.80	-124,691,037.13	6,623,586.66

母公司利潤表

單位：元幣種：人民幣

項目	本期金額(7-9月)	上期金額(7-9月)	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
一、營業收入	23,253,181.84	996,252,297.26	50,658,426.73	2,962,824,543.90
減：營業成本	40,213,597.49	913,062,246.20	56,471,823.48	2,853,172,169.73
營業税金及附加	369,162.27	423,364.98	2,857,421.50	1,650,856.25
銷售費用		2,715,957.25		6,805,846.48
管理費用	12,259,319.55	48,288,187.00	27,001,942.93	132,077,088.10
財務費用	175,403,211.33	249,501,093.58	595,731,681.63	750,716,372.79
投資收益(損失以「-」號填列)	209,599,429.22	118,766,059.37	715,395,426.89	253,727,760.04
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	43,720,177.23	32,886,022.88	151,900,101.90	-71,004.22
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	4,607,320.42	-98,972,492.38	83,990,984.08	-527,870,029.41
加：營業外收入	215,429,823.00	3,584,585.29	215,449,823.00	12,664,655.46
減：營業外支出	19,341.00	1,727,829.23	5,271,728.71	8,110,278.44
其中：非流動資產處置損失		155,725.41		325,648.25
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	220,017,802.42	-97,115,736.32	294,169,078.37	-523,315,652.39
減：所得稅費用	-1,918,512.24			
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	221,936,314.66	-97,115,736.32	294,169,078.37	-523,315,652.39
五、每股收益：				
(一)基本每股收益(元/股)	0.0664	-0.0285	0.0864	-0.1537
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.0664	-0.0285	0.0864	-0.1537
六、其他綜合收益				
七、綜合收益總額	221,936,314.66	-97,115,736.32	294,169,078.37	-523,315,652.39

4.3 合併現金流量表

單位：元幣種：人民幣

項目	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
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	9,374,214,440.12	8,358,717,336.47
收到的稅費返還	235,573,172.47	43,559,541.75
收到其他與經營活動有關的現金	361,193,657.89	202,624,066.05
經營活動現金流入小計	9,970,981,270.48	8,604,900,944.27
購買商品、接受勞務支付的現金	6,320,864,518.57	6,014,044,534.83
支付給職工以及為職工支付的現金	1,234,349,133.05	1,243,436,511.84
支付的各項稅費	94,692,187.08	37,133,450.67
支付其他與經營活動有關的現金	454,308,854.99	520,649,576.51
經營活動現金流出小計	8,104,214,693.69	7,815,264,073.85
經營活動產生的現金流量淨額	1,866,766,576.79	789,636,870.42
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	20,000,000.00	37,000,000.00
取得投資收益收到的現金	91,398,277.59	18,599,093.39
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	351,199,441.07	116,217,318.20
投資活動現金流入小計	462,597,718.66	171,816,411.59
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	4,550,791,736.40	1,929,967,038.19
投資支付的現金	1,772,001,135.22	186,610,710.58
支付其他與投資活動有關的現金	60,000,000.00	
投資活動現金流出小計	6,382,792,871.62	2,116,577,748.77
投資活動產生的現金流量淨額	-5,920,195,152.96	-1,944,761,337.18
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		7,464.96
取得借款收到的現金	17,145,401,419.90	5,783,525,836.68
籌資活動現金流入小計	17,145,401,419.90	5,783,533,301.64
償還債務支付的現金	11,417,002,992.92	5,305,271,297.07
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	850,473,868.45	689,780,287.06
支付其他與籌資活動有關的現金	100,349,944.56	6,885,515.42
籌資活動現金流出小計	12,367,826,805.93	6,001,937,099.55
籌資活動產生的現金流量淨額	4,777,574,613.97	-218,403,797.91
四、匯率變動對現金及 現金等價物的影響	14,238,859.66	-37,013,960.06
五、現金及現金等價物淨增加額	738,384,897.46	-1,410,542,224.73
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	2,657,589,033.78	1,875,202,660.88

母公司現金流量表

單位：元幣種：人民幣

項目	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
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		2,038,898,657.63
收到的稅費返還		6,526,698.07
收到其他與經營活動有關的現金	4,111,248,255.06	1,543,856,352.78
經營活動現金流入小計	4,111,248,255.06	3,589,281,708.48
購買商品、接受勞務支付的現金	121,666,426.12	1,255,630,721.00
支付給職工以及為職工支付的現金	10,409,094.63	614,967,038.22
支付的各项稅費	7,328,045.13	19,159,788.40
支付其他與經營活動有關的現金	5,618,627,334.20	350,656,817.95
經營活動現金流出小計	5,758,030,900.08	2,240,414,365.57
經營活動產生的現金流量淨額	-1,646,782,645.02	1,348,867,342.91
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	7,670,535,000.00	
取得投資收益收到的現金	590,957,015.41	271,526,492.05
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	87,970,250.39	
投資活動現金流入小計	8,261,492,015.41	359,496,742.44
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	85,100.65	463,828,068.40
投資支付的現金	2,358,969,546.00	500,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	2,359,054,646.65	963,828,068.40
投資活動產生的現金流量淨額	5,902,437,368.76	-604,331,325.96
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	2,781,366,996.11	2,213,251,293.70
籌資活動現金流入小計	2,781,366,996.11	2,213,251,293.70
償還債務支付的現金	4,492,640,000.00	3,560,466,000.00
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	421,830,129.29	497,108,654.32
支付其他與籌資活動有關的現金	1,450,037,500.00	
籌資活動現金流出小計	6,364,507,629.29	4,057,574,654.32
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,583,140,633.18	-1,844,323,360.62
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	9,003,163.00	-9,629,811.67
五、現金及現金等價物淨增加額	681,517,253.56	-1,109,417,155.34
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	1,169,075,401.86	169,564,764.48

本公告乃為遵照香港聯合交易所有限公司上市規則第 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

二零一四年十月二十九日

於本公告刊發日期，本公司的董事會是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、劉錫漢先生、俞曾港先生、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、阮永平先生、葉承智先生及王國樑先生所組成。