

中海发展股份有限公司

(在中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

2003 年半年度报告

重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本公司负责人董事长李克麟、主管会计工作负责人总会计师王康田及会计机构负责人财务部宋爱武保证本财务报告的真实、完整。

本公司半年度财务报告未经审计。

本公司董事长李克麟先生因另有公务未能出席审议半年度报告的董事会会议，委托李绍德副董事长主持会议并代为表决；本公司董事王大雄先生因另有公务未能出席审议半年度报告的董事会会议，委托徐祖远董事代为表决。

目 录

- 一、 公司基本情况
- 二、 主要财务数据和指标
- 三、 股本变动和主要股东持股情况
- 四、 董事、监事、高级管理人员情况
- 五、 管理层讨论与分析
- 六、 重要事项
- 七、 财务报告
- 八、 备查文件

一、 公司基本情况

(一) 中文名称：中海发展股份有限公司

英文名称：China Shipping Development Company Limited

(二) 股票上市交易所：

境内：上海证券交易所（A 股）

股票简称：中海发展

股票代码：600026

境外：香港联合交易所（H 股）

股票简称：中海发展

股票代码：1138

(三) 注册地址：中华人民共和国（“中国”）上海市浦东新区源深路 168 号

办公地址：中国上海市东大名路 700 号

邮政编码：200080

国际互联网网址：www.cnshipping.com

电子信箱：csd@cnshipping.com

(四) 法定代表人：李克麟

(五) 董事会秘书：姚巧红

联系电话：021-65967160

Email:yao_qh@cnshipping.com

董事会证券事务代表：李永良

联系电话：021-65966161

Email:liyongliang@cnshipping.com

联系地址：中国上海市东大名路 700 号 1601 室公司董事会秘书室

传 真：021-65966160

(六) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《英文虎报》

中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

半年度报告备置地点：中国上海市东大名路 700 号 1601 室公司董事会秘书室

(七) 有关资料：

1、首次注册地点：中国上海市广东路 20 号

首次注册日期：1994 年 5 月 4 日

变更登记日期：1997 年 9 月 11 日

变更注册地址：中国上海市浦东新区源深路 168 号

2、企业法人营业执照注册号：企股沪总字第 022594 号

3、税务登记号：国税沪字 310042132212734 号

地税沪字 310042132212734 号

4、聘请的会计师事务所名称、办公地址

境内会计师：上海众华沪银会计师事务所

地址：上海延安东路 550 号海洋大厦 12 楼

境外会计师：安永会计师事务所

地址：香港中环夏*道 10 号和记大厦 15 楼

二、主要财务数据和指标

(一) 按中国会计准则编制的主要财务数据和指标

(单位：人民币千元)

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减 (%)
流动资产	1,393,661	1,449,162	-3.83
流动负债	608,136	1,036,678	-41.34
总资产	9,045,297	9,002,401	0.48
股东权益(不含少数股东 权益)	6,607,178	6,149,094	7.45
每股净资产 元	1.99	1.85	7.45
调整后的每股净资产 元	1.97	1.84	6.99
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
净利润	458,089	250,242	83.06
扣除非经常性损益后的净 利润	447,816	250,217	78.97
每股收益 元(全面摊薄)	0.138	0.075	84.00
净资产收益率(全面摊薄)	6.93%	4.06%	70.69
经营活动产生的现金流量 净额	776,931	881,876	-11.90

非经常性损益项目	金额
营业外收入	11,568
营业外支出	472

补贴收入	990
所得税影响	-1,813
合计	10,273

(二) 根据香港一般采纳的会计准则编制的简明综合损益表 (单位:人民币千元)

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
营业额	2,353,494	2,031,512
经营成本	(1,678,139)	(1,455,229)
毛利	675,355	576,283
其它收入及收益	83,570	90,465
管理费用	(113,570)	(98,889)
其它经营费用	(65,380)	(80,790)
经营溢利	579,975	487,069
融资费用	(45,946)	(75,551)
应占合营公司溢利	7,046	8,014
应占联营公司亏损	-	(100,101)
除税前溢利	541,075	319,431
税项	(80,830)	(56,993)
未计少数股东权益前溢利	460,245	262,438
少数股东权益	(204)	(220)
股东应占溢利	460,041	262,218
股息	-	-
每股盈利	人民币 13.83 分	人民币 8.57 分

(三) 按照中国会计准则和香港一般采纳的会计准则编制的财务报表的差异说明

	(单位:人民币千元)	
	2003年1-6月	2002年1-6月
按照中国会计准则编制的会计报表反映的净利润	458,089	250,242
调整折旧、出售船舶溢利、递延职工费用和其它差异	1,952	11,976
按照香港一般采纳的会计准则编制的会计报表净利润	<u>460,041</u>	<u>262,218</u>
	2003年6月30日	2002年12月31日
按照中国会计准则编制的会计报表反映的股东权益	6,607,178	6,149,094
股利分配	-	332,600
调整重估溢价、折旧、出售船舶溢利、递延职工费用和其他差异	142,756	140,799
按照香港一般采纳的会计准则编制的会计报表反映的股东权益	<u>6,749,934</u>	<u>6,622,493</u>

三、股本变动和主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

报告期内，本公司股份总数及结构没有发生变动。

(二) 股东情况介绍

1、截止 2003 年 6 月 30 日，股东总数为 125,460 户，其中 H 股股东为 1,419 户。

2、报告期末前十名最大股东持股情况如下：

(单位：股)

股东名称	报告期内增 减	报告期末持股 数量	比例(%)	股份类 别	质押或冻 结的股份 数量	股东性质
中国海运(集团)总公司	0	1,680,000,000	50.51	未流通	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	+5,974,000	1,253,750,298	37.70	已流通	未知	外资股东
景博证券投资基金	2,528,825	2,528,825	0.08	已流通	未知	社会公众股
HSBC NOMINEES(HONGKONG)LIMI TED(A/C2)	0	2,054,000	0.06	已流通	未知	外资股东
CHIK SAU KAW	-500,000	1,900,000	0.06	已流通	未知	外资股东
CHUK LING PANG	0	1,550,000	0.05	已流通	未知	外资股东
泰和证券投资基金	1,150,828	1,150,828	0.03	已流通	未知	社会公众股
中国银行-天同 180 指数证 券投资基金	1,004,224	1,004,224	0.03	已流通	未知	社会公众股
徐春英	1,000,000	1,000,000	0.03	已流通	未知	社会公众股
华安上证 180 指数增强型 证券投资基金	255,620	994,557	0.03	已流通	未知	社会公众股

注：

- (1) 中国海运(集团)总公司(“中海总公司”)所持股份是国有法人股，暂不流通，在报告期内未发生变动，也未发生质押、冻结或托管等情况
- (2) 根据香港中央结算(代理人)有限公司提供的股东名册，其持有的 H 股股份是代表多个客户所持有，其中摩根大通于 6 月 30 日已持有本公司 H 股 1.82 亿股，约占本公司 H 股 14.06%，约占本公司总股份 5.48%。
- (3) 本公司第 1 名股东与第 2 名至第 10 名股东之间不存在关联关系，第 2 名股东至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系或一致行动关系。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内，董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股份。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

1、本公司于 2003 年 3 月 25 日召开二 00 三年第三次董事会，批准徐祖远先生因工作变动而辞去公司总经理职务，聘任燕明义先生为公司总经理；聘任王琨和先生为公司副总经理；批准叶宇芒先生因工作变动辞去董事会秘书职务，聘任姚巧红女士为董事会秘书。

2、公司于 2003 年 5 月 28 日召开了二 00 二年年度股东大会，选举产生了本公司第四届董事会和监事会：由李克麟、李绍德、徐祖远、王大雄、燕明义、姚作芝、周占

群（独立董事）、胡鸿高（独立董事）、谢荣（独立董事）组成新一届董事会，并于6月11日召开董事会会议，选举李克麟为董事长、李绍德为副董事长；由寇来起、王湘云、张云标组成新一届监事会，并于6月10日召开监事会会议，选举寇来起为监事会主席。原任董事王康田、严志冲、薛庆祥、沈康辰、张奇及原任监事会主席戴金象均已离任。

五、管理层讨论与分析

（一）主要业务的范围及经营状况

本集团(本公司及本公司的附属公司合称本集团)主营业务为海洋货物运输，主要运输货种是油品和以煤炭为主的干散货物，主要运输地区在中国沿海。2003年上半年，本集团在董事会的正确领导下，把握国内经济平稳发展的有利时机，努力克服了“非典型肺炎疫情”一度对国内经济增长产生的一定负面影响，及时地根据国内外航运市场的变化，调整经营策略和船队运力结构，并注意成本的控制，盈利能力不断提高，较好地完成了董事会制定的上半年的目标，经营业绩保持了多年强劲上扬的势头。

（二）主营业务分析

A、根据香港一般采纳的会计准则编制

主营业务分运输品种情况表（单位：人民币千元）

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
石油运输	1,579,787	1,072,400	32.1	17.1	18.5	(2.6)
煤炭运输	493,949	385,307	22.0	0.1	2.3	(6.9)
其它运输	279,758	220,432	21.2	48.3	27.0	165.3

主营业务分地区情况表（单位：人民币千元）

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内运输	1,446,124	1.5
国际运输	907,370	49.6

B、按中国会计准则编制

主营业务分运输品种情况表（单位：人民币千元）

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
石油运输	1,615,072	1,049,507	32.8	16.8	17.2	0
煤炭运输	593,935	471,500	17.5	3.6	10.6	-21.4
其它运输	282,772	232,166	16.8	48.7	34.5	99.6

主营业务分地区情况表（单位：人民币千元）

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内运输	1,580,111	2.8
国际运输	911,667	49.9

1、 油品运输

石油运输是本集团的支柱业务,也是重点发展的业务。今年上半年,国内油运市场竞争依然激烈,而外贸油运市场受伊拉克战争和“非典”影响,运价波动剧烈。本集团根据市场情况,精心组织运输生产。

对国内油品运输,一是加强揽货,做好运力衔接,切实减少等泊待卸造成的运力损失;二是抓住进口中转油增多的有利时机,科学调度,及时把内贸成品油船改装原油,并充分发挥内外贸交叉运输优势,适时安排多艘外贸船利用航次间隙穿插内贸运输,加大中转油的运输力度;三是及时与各沿江炼厂沟通,加强疏港,全力做好运价较高的进江原油运输。上半年完成内贸油品运量 1893.02 万吨,比上年同期增长 8.8%;完成内贸油品运输收入人民币 9.4 亿元,比上年同期增长 2.3%。

对外贸油品运输,我们加强市场信息分析,采取相应对策,保持了外贸运输收入的稳步上升。在今年第一季度远东原油、成品油成交量上升时,本集团及时调整运力,积极开拓进出口原油运输和第三国运输,并合理调度船舶,规避战争风险,取得了较好收益。上半年共完成外贸油品运量 897.8 万吨,比上年同期增长 40.8%;完成外贸油品运输收入人民币 6.7 亿元,比上年同期增长 45.9%。

2、 干散货运输

本集团的干散货运输以煤炭为主,还有矿石、化肥、谷物及其它大宗散杂货物。今年以来,我国经济继续保持健康、快速发展的良好势头,沿海散货运输市场相对比较旺盛,外贸运输市场持续走高。本集团抓住有利时机,调整经营策略,大力拓展干散货运输市场:

在市场战略上,我们继续坚持“立足沿海,拓展远洋”的经营方针,牢牢把握一个核心业务(即电煤运输),三条业务主线(即远洋运输、矿石运输和大宗散杂货运输)。为了着眼长远合作,稳定市场份额,我们积极与大客户签订包运合同("COA"),2003 年 COA 总量占年度总运量的 87.8%。在拓展市场增量方面,我们努力与大货主签订中长期合作协议。

上半年,国际干散货贸易比较活跃,国际干散货运输市场持续走强,BDI 指数从年初的 1,700 多点一路攀升至 6 月底 2,100 余点。根据内外贸市场的变化和内贸市场的阶段性特点,经营部门科学安排运力投向,尽力发挥运力效能。1~6 月份实现外贸干散货运输收入人民币 2.4 亿元,比上年同期增长 61.5%。

报告期内,本集团共完成干散货运输 284.8 亿吨海里,比上年同期增长 19.1%;实现干散货运输收入人民币 8.8 亿元,比上年同期增长 14.8%。

(三) 利润构成、主营业务盈利能力变化分析

按中国会计准则编制(单位:人民币千元)

项目	2003 年上半年	占主营业务收入比例(%)	2002 年上半年	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	2,491,779	100.0	2,145,988	100.0
主营业务成本	1,753,173	70.4	1,494,341	69.6
期间费用	170,609	6.9	184,305	8.6
利润总额	539,126	21.6	306,987	14.3

受伊拉克战争的影响,今年一季度国际燃油价格指数持续走高,二季度虽有所回落,但上半年燃料消耗价格同比仍上升 37%,因油价上涨增加成本 1.5 亿元,给本集团造成很大的成本压力。针对燃料价格大幅上涨,我们强化了对船舶节油的考核力度,加强节能技术的改造和应用,严格控制燃料油使用比例,根据船舶航线实际,选择油价低

的港口加油。同时通过船队结构的调整，加快船舶的更新换代，并将修理费控制在合理水平。由于增收节支工作做得较好，今年上半年主营业务成本占主营业务收入的比例，与上年同期基本持平。

报告期的期间费用占主营业务收入比例的下降，主要原因本公司通过提前还贷，节约了利息支出。

报告期内，通过全体员工的努力，本集团主营业务收入和主营业务利润都比上年同期有较大的增加。同时，在去年9月，转让了在中海集装箱运输有限公司的股权，减除了相应的亏损，使利润总额比上年同期大幅度增长，其占主营业务收入的比例也相应提高。

截至2003年6月30日，本集团的资产负债率为27%，较年初下降了4.7个百分点。

（四）财务分析（根据香港一般采纳的会计准则编制）

i. 现金流入净额

本集团于本报告期内经营业务的现金流入净额为人民币757,157,000元（2002年同期：人民币804,185,000元）。

ii. 资本承担

于2003年6月30日，本集团的资本承担为人民币2,723,902,000元（2002年12月31日：人民币2,076,237,000元）。

iii. 资本结构

于2003年6月30日，本集团股东权益、银行及其它计息借款、以及应偿融资租款分别为人民币6,749,934,000元、人民币1,758,277,000元及人民币167,364,000元。负债权益比率为35.6%（2002年12月31日36.9%）。

iv. 借款

于2003年6月30日，本集团的借款总额（不包括应偿融资租款）达人民币1,758,277,000元；应于一年内偿还的借款部份为人民币58,590,000元。银行借款中包括人民币942,840,000元的借款乃由本公司的控股股东中国海运（集团）总公司提供担保。人民币800,997,000元以本公司拥有的33艘船舶作为抵押。于2003年6月30日，该等船舶的资产净值为人民币2,146,091,000元。其余银行贷款余额为人民币14,440,000元，以在建船舶作抵押，该等贷款年息为5.76%或5.184%。

v. 外汇风险

于2003年6月30日，本集团的外币负债主要包括人民币1,145万元等值的美元及人民币15,591万元等值的马克的应偿融资租款。此外，本公司须以港币支付H股的股息。

本集团的国际运输收入均按美元计价及折算。目前人民币的汇率仍然稳定。本集团预计目前无重大外汇风险，但不能保证不对未来经营业绩造成影响。

（五）业务前景

随着国家宏观经济环境的改善，一系列政策的出台将会逐步消除“非典”疫情所带来的负面影响。国内水路货物运输将继续保持快速增长态势，下半年油品运输的需求旺盛，煤炭运输市场仍将稳中有升，水运货源依然充足，为本集团实现全年的经营目标提供了良好的外部环境。

特别是我国国民经济连年高水平增长带动我国原油进口贸易大幅增长。我国政府已正式启动了第一批石油储备基地建设。原油进口90%需通过海上运输。但中国航运企

业在进口原油运输中承运份额仅占 10%左右。扩大中国航运企业在进口石油运输中所占的份额，确保石油运输的安全问题，已引起我国政府部门的高度重视。这为我国的航运企业进一步发展，提供了广阔的空间。石油运输一直是本集团发展的重点，现石油运输的收入已占本集团总运输收入的 67%。截止于今年 6 月底，本集团已拥有油船 79 艘，共 212 万载重吨。本集团已签约在建的和即将签约的油船有 9 艘，共 110 万载重吨。本集团正密切关注国家有关石油安全体系的战略部署，牢牢把握中国石油运输新一轮快速发展的重大机遇，加紧扩大石油运输的能力，已计划通过未来数年的努力，建立一支世界级的油轮船队。

（六）公司投资情况

1、募股资金使用情况

报告期内，本公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、其他投资情况

于报告期内按项目进度共计支付船款 4.8 亿元人民币。其中两艘 4.2 万吨油轮已于报告期内交付使用，实现运输利润 1,575 万元人民币。

于报告期内新签约的船舶购造项目，有四艘 5.73 万吨货轮、一艘 29.8 万吨油轮，项目总投资额为人民币 11.3 亿元。

（七）净利润大幅变动警示

预计今年 1-9 月累计净利润比上年同期大幅度增长，增幅在 50%以上，主要原因为：

- 1、国内水路货物运输继续保持快速增长，国际航运市场也趋于好转，有利于本集团的经营；
- 2、本集团大力开展增收节支工作，取得了显著成效；
- 3、去除了集装箱运输亏损的因素；
- 4、自 2003 年 1 月 1 日起对船舶折旧政策进行调整，使之与国际接轨，折旧年限有所延长，折旧费用相应减少。

六、重要事项

（一）公司治理方面

本公司严格按照中国的《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和其它相关法律、法规、规章的要求，积极改善公司的治理结构，不断建立健全股东大会、董事会、监事会、经理层相互制衡的管理体制，规范运作，加强信息披露，做好投资者关系管理工作。

经 2003 年 5 月 28 日召开的年度股东大会选举，本公司独立董事已有 3 名，已达到董事会总人数的三分之一。

（二）利润分配方案执行情况

2003 年 5 月 28 日召开的公司 2002 年度股东大会审议通过了分红派息议案，即以 2002 年末总股本 3,326,000,000 股为基数，派发末期股息每股人民币 0.10 元，总额共计人民币 33,260 万元。上述股息已派发予 2003 年 4 月 24 日登记在册的 H 股股东及 2003 年 6 月 17 日登记在册的国有法人股股东和 A 股流通股股东。

（三）重大诉讼、仲裁事项

无在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(四) 重大资产收购、出售或处置事项

(单位:人民币千元)

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本期末为本公司贡献的净利润	是否为关联交易	定价原则
建造2艘4.2万吨油船	2000年12月 (合同签约)	435,197	15,750元(毛利)	否	市场价

2、出售资产

(单位:人民币千元)

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为本公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则
大庆47轮	2003年4月	6,924	2,017(毛利)	6,717	是	市场价
大庆48轮	2003年4月	6,924	862(毛利)	2,533	是	市场价
大庆216轮	2003年1月	6,650	1,277(毛利)	784	否	市场价

(五) 重大关联交易事项(按中国会计准则编制)

本公司的关联方为中海总公司及其下属企业,本报告期发生的关联交易载列如下:

1、2001年4月3日本公司与中海总公司签订了一份服务协议,该协议在2001年5月22日召开的特别股东大会上经独立股东批准后生效。根据该服务协议,中海总公司(或其附属公司)将向本公司的船舶提供持续营运所必需的船用物料及服务,包括船舶维修保养服务,提供润滑油、淡水、原料、燃油及其它服务。该服务协议有效期为十年。在该服务协议下应支付的费用乃经公平原则磋商确定,并根据其适用性和可行性参照国家定价、市场价或成本决定。报告期内,本公司就服务协议支付给中海总公司及其附属公司之主要款项载列如下:

交易内容	定价原则	交易金额(人民币千元)
坞修及维修	国家定价或市场价	89,156
供应润滑油、淡水、原料、燃油、机械及电子工程、船用物料及救生艇之维修与保养	市场价	362,855
粉饰船舶及油污处理	国家定价或市场价	4,318
装置、维修及保养通讯及导航系统服务	国家定价	5,968
聘用船员	市场价	76,797
为员工提供住宿及交通运输等服务	市场价	3,013
为在职职工提供医疗服务	国家定价	1,181
杂项管理服务	市场价或实际成本	20,984
代理佣金	市场价	12,055

为上述交易及其它营运所需,本公司曾支付预付款/其它款项予中海总公司之附属公司。

- 2、除上文所述的关联交易外,其它与中海总公司、同系附属公司进行之关联交易详情如下:

		人民币千元
支付船舶租金	(a)	73,808
收取租船收入	(b)	49,786
出售船舶	(c)	13,848
船舶管理费收入	(d)	5,721

(a) 本集团与三家同系附属公司签订了数份光船租赁协议。上述款项乃根据光船租赁协议计算的船舶租入的支出。

(b) 本集团与两家同系附属公司签订了数份光船租赁协议。上述款项乃根据光船租赁协议计算的船舶出租收入。

(c) 2003年上半年内,本集团向一家同系附属公司出售了2艘船舶。

(d) 货轮管理

1998年5月27日,本公司分别与大连海运及广州海运就管理其15艘及57艘货轮(“货轮”)签订了两份货轮管理协议。每份货轮管理协议均载明本公司拥有一项选购权,可于协议届满前任何时间行使选购权,收购全部或部分管理船舶,对于管理船舶的出售本公司亦有优先否决权。一旦大连海运或广州海运不再拥有这些船舶全部或部分的所有权,管理费将根据减少船舶的吨位数占有所有船舶吨位数百分比相应减少。

于2002年3月6日,本公司与广州海运及大连海运签订了两份补充协议。依据该等补充协议,广州海运应向本公司支付2003年1至6月货轮船舶管理费为人民币4,680,000元;大连海运应向本公司支付2003年1至6月船舶管理费为人民币1,041,498元。

- 3、与关联方存在的债权债务,形成的原因是上述关联交易往来结算余额

单位:人民币千元

公司名称	债 权					
	应收帐款		其他应收款		其他	
	余额	发生额	余额	发生额	余额	发生额
上海海运	2,465	0	9,244	0	22,641	666
广州海运			13,008	34,945	0	44,553
中海供贸					1,004	1,004
Super dragon ltd					262,713	358
其他关联公司	3,393	0	25,863	63,079	30,637	11,584
公司名称	债 务					
	应付帐款		其他应付款		其他	
	余额	发生额	余额	发生额	余额	发生额
上海海运	0	17,321	0	18,261		
广州海运	107	6,679	5,802	32,120		
中海供贸	31,453	372,068	0	141		
其他关联公司	7,441	65,661	1,889	42,458		

(六) 重大合同及其履行情况

- 1、期内除于简明综合财务报表附注中披露的船舶租赁外本公司没有发生或以前发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产事项。
- 2、除在中期财务报告内披露的内容外,本集团无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同。

3、报告期内，本公司无重大委托理财事项。

(七) 公司以及持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项

2001 年 5 月 23 日，本公司的控股股东中海总公司向本公司作出不竞争承诺：1、不从事与本公司存在竞争的业务；2、不支持下属受控制企业开展与本公司竞争的业务。于报告期内，中海总公司没有违反以上任何一项承诺。

(八) 中期股息

本公司董事会不建议就报告期内之业绩派发中期股息。

(九) 购买、出售及赎回本公司之上市证券

于报告期内，本公司或其任何附属公司概无购买、出售或赎回任何本公司之上市证券。

(十) 遵守最佳应用守则

于报告期内，本公司尚未按香港联合交易所上市规则附录 14 之“最佳应用守则”第 14 段之规定成立一个旨在检讨及监察本公司的财务汇报程序及内部控制的审核委员会。但本公司设立了一个职能与之相若的监事会。所不同的是本公司的监事会成员由三人组成，并由股东大会选举和罢免及向股东大会而非向董事会负责。而审核委员会的成员则为一家公司的非执行董事。除此之外，概无董事了解到任何信息表示本公司现在或曾经于报告期内任何时间未遵守“最佳应用守则”之规定。

(十一) 董事与监事于本公司股本及合约之权益

于报告期内，本公司任何董事、监事或其关连人士，在遵照香港“证券公开权益条例”第二十九条而需设置和保存之登记名册内，概无持有本公司或联营公司之股权或债务证券或其他权益，同时亦无获授予或行使认购本公司或其联营公司之股份或债券之权利。

(十二) 职工住房

根据有关地方法规和规章，本集团及其职工须按职工工资的一定比例分别交纳住房公积金。除此之外，本集团无其它重大交纳义务。对于本公司已提供给指定职工的住房设施，根据上海市住房改革方案，本公司已安排转让该等住房给承诺为本公司继续服务十年的职工。截至 2002 年底，几乎所有的职工住房已转让给相应的职工。按香港会计准则，职工住房的帐面净值已被重分类至递延职工费用为按上述职工预计的服务年限（即十年）以直线法进行摊销。

(十三) 其他重要事项

于报告期内，本公司、本公司董事会、及董事未发生中国证监会查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及交易所公开谴责的情况。

七、财务报告（未经审计）

资产负债表

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2003.06.30		2002.12.31	
		母公司	合并	母公司	合并
流动资产：					
货币资金	6.1	271,952,472.36	563,544,446.63	413,776,711.13	715,004,263.34
短期投资		-	-	-	-
应收票据	6.2	34,896,902.63	34,896,902.63	44,783,508.81	44,783,508.81
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收帐款	6.3	239,570,198.14	255,061,829.57	209,423,014.84	218,996,416.39
其他应收款	6.4	1,263,606,531.44	97,267,025.85	1,232,217,516.96	160,410,582.86
预付帐款	6.5	332,057,979.50	332,492,606.84	190,868,294.33	193,807,874.73
应收补贴款		-	-	-	-
存货	6.6	107,527,272.39	109,679,524.54	112,165,906.62	115,873,790.04
待摊费用	6.7	435,932.64	718,176.42	-	285,480.21
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		2,250,047,289.10	1,393,660,512.49	2,203,234,952.69	1,449,161,916.38
长期投资：					
长期股权投资		172,698,201.40	51,305,989.06	157,546,865.98	49,982,768.75
长期债权投资		65,813.64	65,813.64	65,813.64	65,813.64
长期投资合计	6.8	172,764,015.04	51,371,802.70	157,612,679.62	50,048,582.39
其中：合并价差(贷差以“-”号表示 合并报表填列)			-977,202.50		-1,034,685.00
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示 合并报表填列)					
固定资产：					
固定资产原价：	6.9	11,250,860,861.38	12,864,063,260.78	11,098,767,035.41	12,458,748,565.41
减：累计折旧		5,347,093,108.43	5,997,164,770.58	5,147,932,791.34	5,647,214,796.18
固定资产净值		5,903,767,752.95	6,866,898,490.20	5,950,834,244.07	6,811,533,769.23
减：固定资产减值准备		-	-	-	-
固定资产净额		5,903,767,752.95	6,866,898,490.20	5,950,834,244.07	6,811,533,769.23
工程物资		-	-	-	-
在建工程	6.10	702,400,968.30	702,400,968.30	686,135,437.97	686,135,437.97
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		6,606,168,721.25	7,569,299,458.50	6,636,969,682.04	7,497,669,207.20
无形资产及其他资产：					
无形资产	6.11	5,414,837.85	5,414,837.85	5,521,301.77	5,521,301.77
长期待摊费用		25,550,700.00	25,550,700.00	-	-
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		30,965,537.85	30,965,537.85	5,521,301.77	5,521,301.77
递延税项：					
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		9,059,945,563.24	9,045,297,311.53	9,003,338,616.12	9,002,401,007.74

法人代表：李克麟

总会计师：王康田

会计机构负责人：宋爱武

资产负债表（续）

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	附注	2003.06.30		2002.12.31	
		母公司数	合并数	母公司数	合并数
流动负债：					
短期借款	6.13	-	17,500,000.00	-	27,500,000.00
应付票据		-	-	-	-
应付帐款	6.14	189,518,861.60	195,146,821.20	180,668,567.29	193,160,948.52
预收帐款	6.15	19,552,073.82	19,577,073.82	23,406,410.96	23,406,410.96
应付工资			-	-	-
应付福利费		119,903,748.02	121,337,357.31	105,839,686.65	106,810,125.95
应付股利	6.16	-	-	332,600,000.00	332,600,000.00
应交税金	6.17	28,299,835.84	29,652,822.24	22,522,131.81	23,896,905.34
其他未交款	6.18	364,198.44	515,683.05	415,640.17	567,615.84
其他应付款	6.19	142,527,295.89	93,618,590.41	201,784,100.36	152,371,182.37
预提费用	6.20	26,135,574.17	26,526,336.51	6,366,368.75	6,366,368.75
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债	6.21	104,261,274.86	104,261,274.86	169,998,039.39	169,998,039.39
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		630,562,862.64	608,135,959.39	1,043,600,945.38	1,036,677,597.12
长期负债：					
长期借款	6.22	1,699,687,300.00	1,699,687,300.00	1,678,517,300.00	1,678,517,300.00
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	6.23	119,229,023.40	119,229,023.40	125,523,937.37	125,523,937.37
专项应付款		-	-	-	-
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		1,818,916,323.40	1,818,916,323.40	1,804,041,237.37	1,804,041,237.37
递延税项：					
递延税款贷项		-	-	-	-
递延收入	6.24	5,352,833.75	5,352,833.75	7,114,402.69	7,114,402.69
负债合计		2,454,832,019.79	2,432,405,116.54	2,854,756,585.44	2,847,833,237.18
少数股东权益			5,713,799.07		5,474,266.26
股东权益：					
股本	6.25	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00	3,326,000,000.00
资本公积	6.26	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55	2,053,720,693.55
盈余公积	6.27	245,744,838.93	248,506,981.96	245,744,838.93	248,506,981.96
其中：法定公益金		57,160,540.01	58,081,254.35	57,160,540.01	58,081,254.35
外币报表折算差额			-5,391.52		-1,710.00
未分配利润	6.28	979,648,010.97	978,956,111.93	523,116,498.20	520,867,538.79
股东权益合计		6,605,113,543.45	6,607,178,395.92	6,148,582,030.68	6,149,093,504.30
负债及股东权益合计		9,059,945,563.24	9,045,297,311.53	9,003,338,616.12	9,002,401,007.74

法人代表：李克麟

总会计师：王康田

会计机构负责人：宋爱武

利润及利润分配表

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2003年度1-6月		2002年度1-6月	
		母公司数	合并数	母公司数	合并数
一. 主营业务收入		2,407,406,286.42	2,491,778,633.60	2,082,985,629.95	2,145,987,690.77
减:销售折让					
主营业务收入净额		2,407,406,286.42	2,491,778,633.60	2,082,985,629.95	2,145,987,690.77
减:主营业务成本		1,682,473,791.97	1,753,172,539.54	1,441,389,839.14	1,494,340,564.60
主营业务税金及附加		53,881,585.85	56,666,618.71	52,045,151.33	54,124,219.33
二. 主营业务利润(亏损以“-”号填列)		671,050,908.60	681,939,475.35	589,550,639.48	597,522,906.84
加:其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	6.29	6,858,943.24	14,068,449.06	19,866,467.44	17,453,397.68
非货币性交易					
减:存货跌价损失					
营业费用					
管理费用		109,253,115.14	111,852,448.07	90,374,747.27	91,247,348.59
财务费用	6.30	58,770,255.92	58,756,874.42	93,195,690.90	93,058,044.84
三. 营业利润(亏损以“-”号填列)		509,886,480.78	525,398,601.92	425,846,668.75	430,670,911.09
加:投资收益(损失以“-”号填列)	6.31	15,469,527.93	1,641,412.82	-119,654,518.96	-123,705,027.84
期货损益					
补贴收入			990,000.00		744,500.00
营业外收入	6.32	11,568,082.56	11,568,082.56	100,552.00	100,552.00
减:营业外支出	6.33	447,297.34	472,297.34	821,855.16	824,355.16
四. 利润总额(亏损以“-”号填列)		536,476,793.93	539,125,799.95	305,470,846.63	306,986,580.09
减:所得税		79,945,281.16	80,797,694.01	56,037,009.81	56,528,353.87
减:少数股东损益			239,532.80		216,036.37
加:未确认的投资损失					
五. 净利润(净亏损以“-”号填列)		456,531,512.77	458,088,573.14	249,433,836.82	250,242,189.85
加:年初未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列)		523,116,498.20	520,867,538.79	398,432,178.07	397,765,020.31
其他调整因素					
减:减少注册资本减少的未分配利润					
加:盈余公积转入					
六. 可供分配的利润(亏损以“-”号填列)		979,648,010.97	978,956,111.93	647,866,014.89	648,007,210.16
减:提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
职工奖福基金					
七. 可供股东分配的利润(亏损以“-”号填列)		979,648,010.97	978,956,111.93	647,866,014.89	648,007,210.16
减:应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本的普通股股利					
八. 未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)		979,648,010.97	978,956,111.93	647,866,014.89	648,007,210.16
附注: 非常项目:					
1. 出售处置部门或被投资单位					
2. 自然灾害发生的损失					
3. 会计政策变更					
4. 其他					

法人代表：李克麟

总会计师：王康田

会计机构负责人：宋爱武

现金流量表

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	母 公 司	合 并 数
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	1,989,706,459.96	2,305,753,174.93
收到的税费返还	-	990,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	44,887,255.73	65,159,611.31
现金流入小计	2,034,593,715.69	2,371,902,786.24
购买商品、接受劳务支付的现金	740,031,715.09	1,051,529,099.82
支付给职工以及为职工支付的现金	312,343,353.16	316,932,047.58
支付的各项税费	133,942,897.03	138,355,794.54
支付的其他与经营活动有关的现金	73,443,652.03	88,154,876.46
现金流出小计	1,259,761,617.31	1,594,971,818.40
经营活动产生的现金流量净额	774,832,098.38	776,930,967.84
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	318,192.51	318,192.51
处置固定资产 无形资产 其他长期资产而收到的现金净额	19,829,606.00	19,829,606.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	20,147,798.51	20,147,798.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	483,469,827.08	484,282,213.28
权益性投资所支付的现金	-	-
债权性投资所支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	483,469,827.08	484,282,213.28
投资活动产生的现金流量净额	-463,322,028.57	-464,134,414.77
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	-	-
借款所收到的现金	79,760,000.00	82,260,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	79,760,000.00	82,260,000.00
偿还债务所支付的现金	94,985,000.00	107,485,000.00
发生筹资费用所支付的现金	-	-
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金	383,574,587.52	384,192,743.52
支付的其他与筹资活动有关的现金	54,264,166.93	54,264,166.93
现金流出小计	532,823,754.45	545,941,910.45
筹资活动产生的现金流量净额	-453,063,754.45	-463,681,910.45

法人代表：李克麟

总会计师：王康田

会计机构负责人：宋爱武

现金流量表（续）

编制单位：中海发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	母 公 司	合 并 数
四、汇率变动对现金的影响额	-270,554.13	-574,459.33
五、现金及现金等价物净增加额	-141,824,238.77	-151,459,816.71
补 充 资 料		
1.将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	456,531,512.77	458,088,573.14
加：少数股东损益（亏损以-填列）	-	239,532.80
减：未确认的投资损失	-	-
加：购并日前被购并企业净利润	-	-
加：计提的资产减值准备	6,521,991.43	6,760,254.86
固定资产折旧	366,997,620.95	396,505,020.29
无形资产摊销	166,378.92	166,378.92
长期待摊费用摊销	1,110,900.00	1,110,900.00
待摊费用摊销	-435,932.64	-432,696.21
预提费用增加（减：减少）	20,236,700.63	20,627,462.97
处置固定资产 无形资产 其他长期资产的损失（减：收益）	-11,116,401.67	-11,116,401.67
固定资产报废损失	-	-
财务费用	46,222,340.68	46,841,138.02
投资损失（减：收益）	-15,469,527.93	-1,641,412.82
递延税款贷项（减：借项）	-	-
存货的减少（减：增加）	3,170,247.75	4,725,879.02
经营性应收项目的减少（减：增加）	-66,789,672.83	-107,833,525.00
经营性应付项目的增加（减：减少）	-32,314,059.68	-37,110,136.48
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	774,832,098.38	776,930,967.84
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入的固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	271,952,472.36	563,544,446.63
减：现金的期初余额	413,776,711.13	715,004,263.34
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	-141,824,238.77	-151,459,816.71

法人代表：李克麟

总会计师：王康田

会计机构负责人：宋爱武

会计报表附注

1. 公司简介

中海发展股份有限公司（以下简称公司），原名为上海海兴轮船股份有限公司，由上海海运（集团）公司于一九九四年五月重组而成，并于同年十一月在香港联合交易所有限公司挂牌上市。一九九七年上海海运（集团）公司将其持有的上海海兴轮船股份有限公司全部股份转让给中国海运（集团）总公司，上海海兴轮船股份有限公司亦更名为中海发展股份有限公司。公司注册地址为上海市源深路 168 号。1998 年 6 月，公司向股东配售新股 4.96 亿股，增资后公司注册资本 29.76 亿元，实收资本 29.76 亿元。2002 年 5 月，公司增发社会公众股（A 股）新股 3.5 亿股，增发后公司总股本 33.26 亿股，其中，境内企业法人股 1,680,000,000 股，境外上市外资股（H 股）1,296,000,000 股，社会公众股（A 股）350,000,000 股。公司主营沿海、远洋、长江货物运输、国际旅客运输、船舶租赁、货物代理代运业务等。

2. 主要会计政策和会计估计

2.1 会计制度

公司执行《企业会计制度》。子公司中海发展（香港）航运有限公司、海南海翔航运实业有限公司及联营企业珠海新世纪航运有限公司、上海友好航运有限公司执行各自的行业会计制度，公司在合并会计报表及权益法核算时已按照《企业会计制度》对其会计报表进行了必要调整。

2.2 会计期间

会计期间采用公历制，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一会计期间。

2.3 记账本位币

以人民币为记账本位币。

2.4 记账原则和计价基础

以权责发生制为记账原则，除特别说明外，均以历史成本为计价基础。

2.5 外币业务核算方法

发生外币业务，按照业务发生当日市场汇价折算成人民币。期末将货币性外币资产、负债账户余额按期末中国人民银行公布的市场汇率中间价进行调整，发生的差额与购建固定资产有关的，在固定资产达到预计可使用状态前予以资本化，其他计入当期损益。

2.6 现金等价物确定标准

公司对自购买日起三个月内到期的短期债券投资等作为现金等价物。凡具备期限短、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，确认为现金等价物。

2.7 坏账核算方法

坏账核算采用备抵法。坏账准备计提方法为对应收账款中有确凿证据证明其收不回可能性的，首先进行单项分析，确定单项计提比例，不受账龄限制。其后，扣除单项计提后的应收账款余额再按账龄分析法计提坏账准备。计提比例如下：

应收账款：

<u>账龄</u>	<u>公司</u> <u>提取比例</u>
1 年以内	3%
1—2 年	10%
2—3 年	25%
3 年以上	50%

其他应收款按年末余额的 1%计提坏账准备。

坏账的确认标准：

(1) 债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收账款；

(2) 因债务人逾期未履行偿债义务超过三年的应收款项。

以上确实不能收回的应收账款，报经董事会批准后，作为坏账。

2.8 存货核算方法

存货主要包括各种船存燃料。

各种存货日常核算按取得时的实际成本记账；存货发出采用加权平均法计算，低值易耗品按一次性摊销法摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单项比较法计提存货跌价准备。

2.9 短期投资核算方法

短期投资以实际支付的全部价款(包括税金、手续费和相关费用)扣除已宣告发放但未领取的现金股利(或已到期尚未领取的债券利息)入账；在处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期的投资收益。短期投资在期末按成本与市价孰低原则计提短期投资跌价准备。

2.10 长期投资核算方法

(1) 长期债权投资的计价及收益确认方法：按取得时实际支付的全部价款(扣除支付的税金、手续费等各项附加费用)扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，并计入投资收益。

(2) 长期债权投资溢价和折价的摊销方法：在债券购入后至到期日止的期间内按直线法，于确认相关债券利息收入的同时摊销。

(3) 长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资，按投资时实际支付的价款入账。

公司对被投资单位无控制、无共同控制或重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

(4) 对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本与其在被投资单位所有者权益

中所占份额之间的差额，计入长期股权投资差额，长期股权投资差额按被投资单位的剩余经营年限平均摊销，若被投资单位未规定经营年限的按 10 年平均摊销。

(5) 长期投资减值准备的提取方法：采用逐项计提的方法。公司对被投资单位由于市价持续下跌或被投资企业经营情况恶化等原因，导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不可能恢复时，应将可收回金额低于长期投资账面价值的差额，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分，确认为当期投资损失。已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，在原已确认的投资损失的范围内转回。

2.11 固定资产及其折旧

公司将使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等以及单项价值 2,000 元以上，且其使用期超过两年的，不属于生产、经营主要设备的物品列作固定资产。在扣除残值后按每项资产的预计可使用年限以直线法摊销其成本。

公司本期对船舶折旧年限及残值率进行修改，详见 2.20。固定资产的预计可使用年限及残值率变更前后对照表如下：

	<u>变更前</u>		<u>变更后</u>	
	<u>使用年限</u>	<u>残值率</u>	<u>使用年限</u>	<u>残值率</u>
船舶	8 ~ 19 年	4% ~ 4.81%	17 ~ 22 年	4%
房屋建筑物	30 年	4.6%	30 年	4.6%
运输工具	5 ~ 8 年	4%	5 ~ 8 年	4%
其他设备	5 ~ 8 年	4%	5 ~ 8 年	4%

公司固定资产减值准备按单项资产计提。公司在期末或在年度终了时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，即将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。

2.12 在建工程核算方法

在建工程按实际成本核算，实际成本包括建造成本及交付使用前的有关借款的利息支出。

在建工程在交付使用时，按实际发生的全部支出转入固定资产。

公司在期末或年度终了时，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则应当计提减值准备。同时，若存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

2.13 无形资产及其摊销

无形资产以取得时的实际成本入账，并按受益期平均摊销。

公司在期末或在年度终了时，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备。

当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

2.14 长期待摊费用核算方法

长期待摊费用以实际成本核算，并在收益期内平均摊销。

2.15 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：

专门借款的辅助费用在所购建资产达到预定可使用状态前，予以资本化，若金额较小则直接计入当期损益。专门借款的利息、溢折价摊销、汇兑差额开始资本化应同时满足以下三个条件：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。当购建资产项目发生非正常中断且连续三个月或以上时，借款费用暂停资本化。当购建资产项目达到预定可使用状态后，借款费用停止资本化。当购建资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。普通借款的借款费用和不符合资本化规定的专门借款的借款费用，均计入发生当期损益。

(2) 借款费用资本化期间：

按季度计算借款费用资本化金额。

(3) 借款费用资本化金额的确定方法。

每一会计期间利息的资本化金额 = 至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数 × 借款加权平均利率。允许资本化的辅助费用、汇兑差额按实际发生额直接资本化。

2.16 收入确认的原则

(1) 运输收入在航次完成时入账。船舶期租收入在船舶出租后以直线法按租期及已租出期间比例入账。

(2) 提供劳务收入在劳务已经提供时入账。收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。

(3) 船舶代理收入在提供服务时入账。

上述收入的确定并应同时满足：与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠的计量。

(4) 其他收入以货物所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的货物实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司为实现标志。

2.17 成本和费用确认的原则

在收入确认的同时将与之配比的运输成本予以结转。对期内发生的管理费用和财务费用则作为期间费用，列入当期损益。

2.18 所得税的会计处理方法

公司所得税核算采用应付税款法。

2.19 合并会计报表的编制方法

根据财政部财会字(1995)11号《关于即发<合并会计报表暂行规定>的通知》的规定确定合并范围，公司对其他单位投资占该单位权益性资本50%以上的，该单位纳入合并范围。合并时以母公司和纳入合并的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，抵销相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、重大内部交易和资金往来后编制合并会计报表。对纳入合并范围的合营企业，采用比例合并法编制合并会计报表。

2.20 会计估计变更

公司2003年8月12日第八次董事会决议，通过从2003年1月1日起对公司船舶预计使用年限及残值率的变更：

- (1) 油轮为17-22年、货轮为22年、二手船舶根据上述年限计算船舶购入时尚可使用年限。
- (2) 残值率4%。

由于此项会计估计变更，本期累计折旧减少39,050,271.90元，增加本期净利润34,795,541.06元。

3. 税项

- (1) 营业税税率为3%和5%；
- (2) 所得税税率为15%。公司注册地为上海浦东，经税务局核定，享受税收优惠；
- (3) 印花税、车船使用税等其他税种按国家税法规定计缴。

4. 控股子公司及联营企业

4.1 控股子公司及联营企业情况

<u>被投资企业名称</u>	<u>注册资本 (万元)</u>	<u>经营范围</u>	<u>占注册资 本比例%</u>
海南海翔航运实业有限公司	10100	海南至国内沿海及长江中下游各港间货物和成品油运输；船舶修理租赁。	95
珠海新世纪航运有限公司(注二)	6000	国内沿海及长江中下游各港间水上货物运输；国际海上货物运输；揽货、仓储、租船，船务代理、技术咨询和煤炭配送等。	50
上海友好航运有限公司(注二)	2000	国内沿海和长江中下游普通货船运输；国际贸易，转口贸易，保税区内企业间贸易。	50
中海发展(香港)航运有限公司(注一)	USD50	海上货物运输、船舶租赁、修船、船舶代理、船舶备件、燃料及食品供应。	100

注一：公司于2001年12月31日与中海(香港)控股有限公司达成信托协议，将中海(香港)控股有限公司拥有的中海发展(香港)航运有限公司1%的股份以信托的形式转给公司。因此公司在实质上拥有了中海发展(香港)航运有限公司100%的实际收益所有权。

注二：珠海新世纪航运有限公司与上海友好航运有限公司本期总资产、主营业务收入、净利润三项指标皆未达到合并会计报表的10%，故本年度未纳入合并报表范围。

未纳入合并报表范围各子公司财务状况如下：

<u>企业名称</u>	<u>总资产</u>	<u>主营业务收入</u>	<u>净利润</u>
珠海新世纪航运有限公司	183,068,518.09	23,842,471.86	186,315.65
上海友好航运有限公司	38,794,656.67	33,921,229.20	2,345,159.96

4.2 合并报表范围

公司本期子公司中海发展(香港)航运有限公司、海南海翔航运实业有限公司，皆纳入合并范围。

5. 分支机构

公司属下设有的中海发展股份有限公司油轮公司、中海发展股份有限公司货轮公司，和中海发展股份有限公司广州油轮分公司。

6. 会计报表项目注释：(单位：人民币元)

6.1 货币资金

<u>项 目</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
现 金	1,542,040.42	2,764,905.26
银行存款	561,944,280.45	625,863,711.58
其他货币资金	<u>58,125.76</u>	<u>86,375,646.50</u>
合计	<u>563,544,446.63</u>	<u>715,004,263.34</u>

其中： 美元	49,390,406.89	折合汇率 8.2774
港币	123,879.49	折合汇率 1.0612
日元	164,581.00	折合汇率 0.06928
欧元	41,928.24	折合汇率 9.4649

6.2 应收票据

票据种类	2003.6.30	2002.12.31
银行承兑汇票	29,160,651.53	16,723,216.00
商业承兑汇票	5,736,251.10	28,060,292.81
合计	34,896,902.63	44,783,508.81

截止 2003 年 6 月 30 日，公司无重大已抵押、质押的应收票据。

6.3 应收账款

账龄	2003.6.30	占%	坏账准备	2002.12.31	占%	坏账准备
1 年以内	254,695,637.59	87.30	7,640,869.13	208,461,979.99	83.96	6,253,859.40
1~2 年	40,000.00	0.01	4,000.00	7,721,638.74	3.11	772,163.87
2~3 年	85,000.00	0.03	21,250.00	3,246,938.01	1.31	811,734.50
3 年以上	36,925,141.01	12.66	29,017,829.90	28,851,740.11	11.62	21,448,122.69
合计	291,745,778.60	100.00	36,683,949.03	248,282,296.85	100.00	29,285,880.46

上述款项无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款。

应收账款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

债务人名称	期末余额	欠款内容	欠款时间
宁波中海油船务有限公司	23,771,000.00	运费	一年以内
北京京胜油运有限公司	17,242,000.00	运费	一年以内
上海贵隆船务发展有限公司	17,089,000.00	运费	一年以内
GLASFORD	17,006,000.00	运费	一年以内
宁波嘉利船务有限公司	7,757,000.00	运费	一年以内

6.4 其他应收款

账龄	2003.6.30	占%	坏账准备	2002.12.31	占%	坏账准备
1 年以内	69,976,572.96	71.22	699,765.73	129,389,126.13	79.85	1,293,891.26
1~2 年	22,570,544.23	22.98	225,705.44	25,514,000.46	15.75	255,140.01
2~3 年	591,296.58	0.60	5,912.97	1,517,407.89	0.94	15,174.08
3 年以上	5,111,107.30	5.20	51,111.07	5,610,357.30	3.46	56,103.57
合计	98,249,521.07	100.00	982,495.21	162,030,891.78	100.00	1,620,308.92

上述款项无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款。

其他应收款期末余额比 2002 年 12 月 31 日减少 39%，系公司对部分往来款项进行

重新分类所致。

其他应收账款中期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

<u>债务人名称</u>	<u>期末余额</u>	<u>欠款内容</u>	<u>欠款时间</u>
珠海新世纪航运有限公司	19,700,000.00	出售船款	一年以内
中海(香港)航运有限公司	17,431,168.70	船舶租金	一年以内
广州海运(集团)公司	13,007,862.64	各项垫付费用	一年以内
上海海运(集团)公司	9,244,406.78	预付船员租金等	一年以内
中海船务代理有限公司	3,050,000.00	备用金	三年以上

6.5 预付账款

<u>账龄</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>占%</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>占%</u>
1年以内	324,190,291.21	97.50	179,493,657.28	92.61
1~2年	1,681,262.92	0.51	2,420,926.15	1.25
2~3年	290,061.41	0.09	11,887,810.00	6.13
3年以上	<u>6,330,991.30</u>	<u>1.90</u>	<u>5,481.30</u>	<u>0.01</u>
合计	<u>332,492,606.84</u>	<u>100.00</u>	<u>193,807,874.73</u>	<u>100.00</u>

上述款项无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款。

预付账款期末余额比 2002 年 12 月 31 日增加 72%，系公司本期业务增长，代理 SuperDragonLtd. 代收款项增长所致。

预付账款中期末余额中欠款金额较大的债务人情况：

<u>债务人名称</u>	<u>期末余额</u>	<u>欠款内容</u>	<u>欠款时间</u>
SUPERDRAGONLTD.	262,713,490.31	备用金	一年以内
JADEQUEENNAVIGATIONINC.	23,978,718.21	备用金	一年以内
上海海运(集团)公司	22,640,775.84	船员租金	一年以内
PARAKOUSHIPPINGLTD.	11,333,381.06	融资船租金和备用金	一年以内
中海船务代理有限公司	6,395,713.71	备用金	一年以内

6.6 存货

<u>项目</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
船存燃料	109,624,808.34	115,819,073.84
其他	<u>54,716.20</u>	<u>54,716.20</u>
合计	<u>109,679,524.54</u>	<u>115,873,790.04</u>

6.7 待摊费用

<u>项目</u>	<u>期初数</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期转出</u>	<u>期末数</u>
-----------	------------	-------------	-------------	------------

车辆保险费	20,160.96	689,194.54	374,738.23	334,617.27
房租	-	299,306.40	187,066.50	112,239.90
其他	<u>265,319.25</u>	<u>16,000.00</u>	<u>10,000.00</u>	<u>271,319.25</u>
合计	<u>285,480.21</u>	<u>1,004,500.94</u>	<u>571,804.73</u>	<u>718,176.42</u>

6.8 长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备	金额	金额	金额	减值准备
长期股权投资	49,982,768.75	-	1,323,220.31	-	51,305,989.06	-
长期债权投资	<u>65,813.64</u>	-	-	-	<u>65,813.64</u>	-
合计	<u>50,048,582.39</u>	-	<u>1,323,220.31</u>	-	<u>51,371,802.70</u>	-

(1) 长期股权投资

a. 股票投资

被投资公司	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额
上海原水股份有限公司	法人股	101,200	5%以下	<u>364,200.00</u>

b. 其他股权投资

被投资公司	投资期限	母公司持 股比例	投资成本	期初数	增加投资 额	本期损益调整	累计损益调整	期末余额
上海宝江航运有限公司	长期	10%	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00
珠海新世纪航运有限公司	长期	50%	30,000,000.00	30,492,612.12	-	93,157.83	585,769.95	30,585,769.95
上海友好航运有限公司	长期	50%	10,000,000.00	16,160,641.63	-	1,172,579.98	7,333,221.61	17,333,221.61
合计			<u>44,000,000.00</u>	<u>50,653,253.75</u>	-	<u>1,265,737.81</u>	<u>7,918,991.56</u>	<u>51,918,991.56</u>

c. 合并价差

公司名称	期初数	本期摊销	期末余额
海南海翔航运实业有限公司	<u>-1,034,685.0</u>	<u>57,482.50</u>	<u>-977,202.50</u>
	<u>0</u>		

公司 2001 年 12 月 31 日以 49,368,700.00 元向上海海运（集团）公司收购海南海翔航运实业公司 95% 的股权。至 2001 年 12 月 31 日，该公司账面净资产为 53,177,210.53 元。形成合并价差 -1,149,650.00 元。该合并价差按 10 年进行摊销。

(2) 长期债券投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	累计利息	期末余额
住宅债券	58,920.00	3.6%	58,920.00	2003.9	6,893.64	65,813.64

6.9 固定资产及累计折旧

(1) 原值	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	6,422,298.95	-	-	6,422,298.95

运输船舶	12,405,759,762.90	456,537,529.37	51,870,034.64	12,810,427,257.63
车辆	9,652,299.69	1,430,546.00	808,000.00	10,274,845.69
其他设备	<u>36,914,203.87</u>	<u>1,999,318.47</u>	<u>1,974,663.83</u>	<u>36,938,858.51</u>
合计	<u>12,458,748,565.41</u>	<u>459,967,393.84</u>	<u>54,652,698.47</u>	<u>12,864,063,260.78</u>

(2) 累计折旧：	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
房屋建筑物	388,281.27	84,946.05	-	473,227.32
运输船舶	5,619,907,481.83	393,767,967.87	45,432,028.76	5,968,243,420.94
车辆	4,194,289.05	600,803.07	500,960.00	4,294,132.12
其他设备	<u>22,724,744.03</u>	<u>2,051,303.30</u>	<u>622,057.13</u>	<u>24,153,990.20</u>
合计	<u>5,647,214,796.18</u>	<u>396,505,020.29</u>	<u>46,555,045.89</u>	<u>5,997,164,770.58</u>

净值：6,811,533,769.23 6,866,898,490.20

公司将 33 条船舶对外作抵押，抵押物账面净值为 209,376 万元。

公司融资租入的运输船舶，账面原值为 45,322 万元，账面净值为 25,069 万元。

6.10 在建工程

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期转入长期待 摊费用	本期转入其他 应收款	期末数	完工进度	资金来源
购造船工程	683,482,867.64	499,521,988.28	456,312,555.77	26,661,600.00	4,083,085.63	695,947,614.52	10%-90%	自筹/贷款
船舶重大改造	1,240,235.12	3,704,090.45	170,577.00	-	-	4,773,748.57	10%--60%	自筹
其他工程	<u>1,412,335.21</u>	<u>289,470.00</u>	<u>22,200.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,679,605.21</u>	50%	自筹
合计	<u>686,135,437.97</u>	<u>503,515,548.73</u>	<u>456,505,332.77</u>	<u>26,661,600.00</u>	<u>4,083,085.63</u>	<u>702,400,968.30</u>		

本年度资本化利息 9,225,888.00 元。

6.11 无形资产

项目	原始价值	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	尚余摊销年限
房屋使用权	2,302,464.00	1,650,181.2					7 年
		2	-	115,123.18	767,405.96	3,744,963.35	
土地使用权	4,145,716.00	3,786,420.5					44.5 年
		3	-	41,457.18	400,752.65	1,535,058.04	
软件	<u>147,915.00</u>	<u>84,700.02</u>	<u>59,915.00</u>	<u>9,798.56</u>	<u>13,098.54</u>	<u>134,816.46</u>	4.5 年
合计	<u>6,596,095.00</u>	<u>5,521,301.7</u>	<u>59,915.00</u>	<u>166,378.92</u>	<u>1,181,257.15</u>	<u>5,414,837.85</u>	
		<u>7</u>					

6.12 长期待摊费用

项目	原始价值	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	尚余摊销年限
特涂工程	26,661,600.00	-	26,661,600.00	1,110,900.00	1,110,900.00	25,550,700.00	9.5 年

根据公司与从中国海运（香港）控股有限公司 2002 年 12 月签定的松林湾船舶期租协议及双方约定，租赁松林湾船舶发生的特涂工程费用，在租赁期十年内摊销。

6.13 短期借款

借款银行	期初数	期末数	到期日	年利率	币种	备注
中国建设银行上海分行	<u>27,500,000.00</u>	<u>17,500,000.00</u>	2003-11-26	4.779%	RMB	信用借款
合计	<u>27,500,000.00</u>	<u>17,500,000.00</u>				

6.14 应付账款

	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
燃料款及港口使费	<u>195,146,821.20</u>	<u>193,160,948.52</u>

上述款项无对持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

本期期末余额账龄如下：

账龄	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
1 年以内	171,044,244.03	165,012,609.69
1~2 年	3,345,426.65	13,783,734.86
2~3 年	11,615,911.17	7,108,238.00
3 年以上	<u>9,141,239.35</u>	<u>7,256,365.97</u>
合计	<u>195,146,821.20</u>	<u>193,160,948.52</u>

6.15 预收账款

账龄	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
1 年以内	11,864,081.40	11,262,603.37
1 至 2 年	1,359,379.29	5,856,000.00
2 至 3 年	65,805.54	-
3 年以上	<u>6,287,807.59</u>	<u>6,287,807.59</u>
合计	<u>19,577,073.82</u>	<u>23,406,410.96</u>

上述款项无对持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

6.16 应付股利

期初数	本期增加	本期减少	期末数
<u>332,600,000.00</u>	=	<u>332,600,000.00</u>	=

根据董事会决议，按每股 0.1 元分派 2002 年度普通股股利。

6.17 应交税金

项目	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
应交所得税	18,472,030.85	9,997,864.13
应交营业税	9,355,133.02	11,150,871.47
应交城建税	654,911.58	784,068.12

应交增值税	746.79	50,101.62
车船使用税	<u>1,170,000.00</u>	<u>1,914,000.00</u>
合计	<u>29,652,822.24</u>	<u>23,896,905.34</u>

6.18 其他未交款

项目	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
教育费附加	280,676.37	336,029.18
河道养护费	93,558.79	112,009.74
印花税	8,694.53	12,045.17
航运管理费	124,076.70	98,855.08
货运附加费	<u>8,676.66</u>	<u>8,676.67</u>
合计	<u>515,683.05</u>	<u>567,615.84</u>

6.19 其他应付款

<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
<u>93,618,590.41</u>	<u>152,371,182.37</u>

其他应付款期末余额比 2002 年 12 月 31 日减少 39%，系公司对部分往来款项进行重新分类所致。

本期期末余额主要项目为：

项目	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
应付职工工资及福利费	43,125,920.46	51,309,304.50
广州海运(集团)公司	5,801,663.60	8,455,251.59
珠海新世纪航运有限公司	5,460,000.00	3,650,000.00
未结案事故费	2,142,706.91	2,142,706.91

6.20 预提费用

项目	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
借款利息	4,698,873.54	5,166,368.75
修理费	15,184,922.53	-
保险费	413,304.24	-

教育费	1,256,030.44	-
润料费	2,013,029.93	-
物料费	772,175.83	-
其他	2,188,000.00	-
租赁费	-	<u>1,200,000.00</u>
合计	<u>26,526,336.51</u>	<u>5,166,368.75</u>

6.21 一年内到期的长期负债

借款类别	2003.6.30	2002.12.31	借款期限	年利率	备注
银行借款	58,590,000.00	94,985,000.00	一年以内	5.94%~6.21% LIBOR+1%	船舶抵押
非银行金融机构借款	<u>45,671,274.86</u>	<u>75,013,039.39</u>	一年以内	LIBOR+1.35%~1.65%	船舶抵押
合计	<u>104,261,274.86</u>	<u>169,998,039.39</u>			

6.22 长期借款

借款银行	期初数	期末数	到期日	年利率	币种	备注
中国工商银行	1,678,517,300.00	1,699,687,300.00	2004-2013	5.94%~6.21%	人民币	船舶抵押

长期借款期限分类

归还期限	人民币借款 RMB
1~2年	290,125,000.00
2~3年	321,065,000.00
3~5年	401,050,000.00
5年以上	<u>687,447,300.00</u>
合计	<u>1,699,687,300.00</u>

6.23 长期应付款

	2003.6.30	2002.12.31
融资租赁款	119,229,023.40	125,523,937.37

融资租赁明细如下：

借款单位	期限	初始金额	利率	期初余额	期末余额
中国进出口银行转贷	1995.5.23-2007.5.23	41,694,300(DEM)	3.25%	EUR6,782,982.16	EUR5,813,983.83
中国进出口银行转贷	1995.10.5-2007.10.5	41,694,300(DEM)	3.25%	EUR7,751,980.49	EUR6,782,892.51
合计				<u>EUR14,534,962.65</u>	<u>EUR12,596,876.34</u>
				折 RMB125,523,937.37	折 RMB119,229,023.40

6.24 递延收入

<u>期初数</u>	<u>期末数</u>
<u>7,114,402.69</u>	<u>5,352,833.75</u>

递延收入系公司 2001 年度与珠海新世纪航运有限公司售后回租交易的收益。公司从 2002 年度起按照租金支付比例进行摊销。

6.25 股本

	<u>2002.12.31</u>	数量单位：万股					每股面值：1元	<u>2003.6.30</u>
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
(一)尚未流通股份发起人股份								
其中：境内企业法人股	168,000	-	-	-	-	-	-	168,000
(二)已流通股份								
境外上市的外资股	129,600	-	-	-	-	-	-	129,600
人民币普通股	35,000	-	-	-	-	-	-	35,000
(三)股份总数	332,600	-	-	-	-	-	-	332,600

6.26 资本公积

项目	<u>2002.12.31</u>	本期增加	本期减少	<u>2003.6.30</u>
股本溢价	2,023,877,878.95	-	-	2,023,877,878.95
股权投资准备	-	-	-	-
其他	<u>29,842,814.60</u>	=	=	<u>29,842,814.60</u>
合计	<u>2,053,720,693.55</u>	=	=	<u>2,053,720,693.55</u>

6.27 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	187,269,998.83	-	-	187,269,998.83
公益金	58,081,254.35	-	-	58,081,254.35
任意盈余公积	<u>3,155,728.78</u>	=	=	<u>3,155,728.78</u>
合计	<u>248,506,981.96</u>	=	=	<u>248,506,981.96</u>

6.28 未分配利润

	金额
期初未分配利润	520,867,538.79
2003 年 1-6 月净利润	458,088,573.14
本年可供分配利润	978,956,111.93
提取法定盈余公积	-
提取法定公益金	-
分配普通股股利	=
年末未分配利润	<u>978,956,111.93</u>

6.29 其他业务利润

项目	2003年1-6月			2002年1-6月		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
船舶出租收入	52,950,247.46	42,637,632.10	10,312,615.36	72,534,816.82	57,822,580.94	14,712,235.88
代管船舶收入	1,225,440.00	72,387.27	1,153,052.73	4,437,401.71	1,589,742.51	2,847,659.20
客货运代理收入	5,538,993.68	3,883,695.52	1,655,298.16	13,643,794.99	13,576,667.79	67,127.20
煤炭销售收入	16,960,310.59	16,828,854.04	131,456.55	2,262,574.64	2,489,742.06	-227,167.42
其他收入	6,635,880.37	5,819,854.11	816,026.26	95,000.00	41,457.18	53,542.82
合计	<u>83,310,872.10</u>	<u>69,242,423.04</u>	<u>14,068,449.06</u>	<u>92,973,588.16</u>	<u>75,520,190.48</u>	<u>17,453,397.68</u>

6.30 财务费用

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
利息支出	45,869,258.16	76,660,536.43
减：利息收入	2,895,519.13	3,375,053.75
汇兑损益	14,908,046.06	19,536,443.73
其他	<u>875,089.33</u>	<u>236,118.43</u>
合计	<u>58,756,874.42</u>	<u>93,058,044.84</u>

6.31 投资收益

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
其他股权投资收益	1,641,412.82	-126,348,343.85
债券投资收益	-	360.00
股票投资收益	-	<u>2,642,956.01</u>
合计	<u>1,641,412.82</u>	<u>-123,705,027.84</u>

2003年上半年投资收益比2002年上半年大幅上涨，系2002年同期原联营公司中海集装箱运输有限公司大额亏损所致。

6.32 营业外收入

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
船舶清理收益	11,419,065.61	-
处理其他资产收益	-	552.00
罚没收入	149,016.95	100,000.00
其他	-	-
合计	<u>11,568,082.56</u>	<u>100,552.00</u>

2003年上半年营业外收入比2002年同期大幅上涨，原因系本年度公司将大庆47等三条油轮出售所致。

6.33 营业外支出

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
处理其他资产损失	302,663.94	662,451.04
罚款支出	88,800.00	122,964.12
其他	<u>80,833.40</u>	<u>38,940.00</u>
合计	<u>472,297.34</u>	<u>824,355.16</u>

7. 母公司会计报告主要项目注释

7.1 长期投资

项目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	减值准备	金额	金额	金额	金额	减值准备	
长期股权投资	157,546,865.98	-	15,151,335.42	-	-	172,698,201.40	-	
长期债权投资	<u>65,813.64</u>	-	-	-	-	<u>65,813.64</u>	-	
合计	<u>157,612,679.62</u>	-	<u>15,151,335.42</u>	-	-	<u>172,764,015.04</u>	-	

(1) 长期股权投资

a. 股票投资

被投资公司	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额
上海原水股份有限公司	法人股	101,200	5%以下	<u>364,200.00</u>

b. 其他股权投资

被投资公司	投资 期限	母公司持 股比例	投资成本	期初数	本期增加	本期损益调整	累计损益调整	期末余额
上海宝江航运有限公司	长期	10%	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00
珠海新世纪航运有限公司	长期	50%	30,000,000.00	30,492,612.12	-	93,157.83	585,769.95	30,585,769.95
中海发展(香港)航运有限公司	长期	100%	4,140,000.00	3,553,038.48	-	9,276,991.83	8,690,030.31	12,830,030.31
海南海翔航运实业有限公司	长期	95%	98,018,350.00	104,011,058.75	-	4,551,123.28	10,543,832.03	108,562,182.03
股权投资差额(注一)			-1,149,650.00	-1,034,685.00	57,482.50	-	-	-977,202.50
上海友好航运公司	长期	50%	<u>10,000,000.00</u>	<u>16,160,641.63</u>	-	<u>1,172,579.98</u>	<u>7,333,221.61</u>	<u>17,333,221.61</u>
合计			<u>145,008,700.00</u>	<u>157,182,665.98</u>	<u>57,482.50</u>	<u>15,093,852.92</u>	<u>27,152,853.90</u>	<u>172,334,001.40</u>

注一：公司2001年12月31日，以49,368,700.00元向上海海运(集团)公司收购海南海翔航运实业公司95%的股权。至2001年12月31日，该公司账面净资产为53,177,210.53元。形成股权投资差额-1,149,650.00元。该股权投资差额按10年进行摊销。

(2) 长期债券投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	累计利息	期末余额
住宅债券	58,920.00	3.6%	58,920.00	2003.9	6,893.64	65,813.64

8. 分行业资料(单位：人民币千元)

行业	营业收入	营业成本	税金及附加	毛利
----	------	------	-------	----

	2003年 1-6月	2002年 1-6月	2003年 1-6月	2002年 1-6月	2003年 1-6月	2002年 1-6月	2003年 1-6月	2002年 1-6月
运输业	<u>2,491,779</u>	<u>2,145,988</u>	<u>1,753,173</u>	<u>1,494,341</u>	<u>56,667</u>	<u>54,124</u>	<u>681,939</u>	<u>597,523</u>

9. 按照中国会计准则和香港一般采纳的会计准则编制的财务报告的差异

(单位：人民币千元)

	2003年1-6月	2002年1-6月
按照中国会计准则编制的年度会计报表净利润	458,089	250,242
会计准则差异	<u>1,952</u>	<u>11,976</u>
按照香港一般采纳的会计准则编制的年度会计报表净利润	<u>460,041</u>	<u>262,218</u>
	<u>2003.06.30</u>	<u>2002.12.31</u>
按照中国会计准则编制的股东权益	6,607,178	6,149,094
2003年度股利分配	-	332,600
2003年度调整住房周转金	93,677	112,538
调整重估溢价、汇兑损益、折旧、出售船舶收益差异和其他差异	<u>49,079</u>	<u>28,261</u>
按照香港一般采纳的会计准则编制的股东权益	<u>6,749,934</u>	<u>6,622,493</u>

公司2003年1-6月境外审阅报告是由安永会计师事务所出具的。

10. 关联方关系及其交易的披露

10.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法人代表
中国海运(集团)总公司	上海市东大名路700号	沿海远洋、国内货物运输、集装箱运输及揽货订舱	母公司	国有	李克麟

10.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(单位：千元)

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中国海运(集团)总公司	6,611,950	-	-	6,611,950

10.3 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化(单位：千元)

企业名称	年初数		本期增加数		本年减少数		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
中国海运(集团)总公司	1,680,000.00	50.51	-	-	-	-	1,680,000.00	50.51

10.4 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的关系
中海集装箱运输有限公司	同一控股公司
中海客轮有限公司	同一控股公司
中海工业有限公司	同一控股公司
中海船务代理有限公司	同一控股公司
中海国际贸易有限公司	同一控股公司
中海供贸有限公司	同一控股公司
上海海运(集团)公司	同一控股公司
广州海运(集团)公司	同一控股公司
大连海运(集团)公司	同一控股公司
中海电信有限公司	同一控股公司

中海(香港)航运有限公司	同一控股公司
JADEQUEENNAVIGATIONINC.	同一控股公司
SUPERDRAGONLTD.	同一控股公司
上海浦海航运有限公司	同一控股公司
珠海新世纪航运有限公司	联营公司
上海友好航运有限公司	联营公司

10.5 关联交易事项

交易金额明细资料(单位：千元)

(1) 船舶出租收入

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
中海集装箱运输有限公司	协议价	13,487	30,043
上海浦海航运有限公司	协议价	600	600
中海(香港)航运有限公司	协议价	33,114	34,170
上海友好航运有限公司	协议价	2,585	2,322

(2) 船舶出售收入

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
中海工业有限公司	协议价	13,848	-

(3) 船舶代管服务收入

1999年11月17日公司与广州海运(集团)公司及大连海运(集团)公司就油轮及货轮管理费率签定了一份补充协议。依据该补充协议，公司将代管广州海运(集团)公司31艘货轮以及代管大连海运(集团)公司7艘货轮，并收取下列代管服务费：

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
广州海运(集团)公司	协议价	4,680	4,680
大连海运(集团)公司	协议价	1,041	1,041
上海友好航运有限公司	协议价	-	714
珠海新世纪航运有限公司	协议价	-	137

(4) 1998年3月19日公司与中国海运(集团)总公司签定了一份服务协议，该协议在1998年5月26日召开的临时股东大会上经独立股东批准后生效。根据该服务协议，中海总公司(及其附属公司)将向公司的船舶提供持续营运所必需的船用物料及服务，包括船舶维修保养服务，提供润滑油、淡水、原料、燃油及其他服务。该服务协议有效期为十年。

(a) 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：

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
-------------	-------------	------------------	--------------	------------------

			<u>业务比例</u>	
广州海运(集团)公司	市场价	938	0.17%	7,429
上海海运(集团)公司	市场价	1,716	0.31%	5,558
中海供贸有限公司	市场价	360,180	64.08%	252,140
中海工业有限公司	市场价	21	0.01%	-

(b) 粉饰船舶及油污处理：

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
中海供贸有限公司	国家定价或市场价	123	1.85%	3,429
广州海运(集团)公司	国家定价或市场价	779	11.73%	-
上海海运(集团)公司	国家定价或市场价	3,416	51.45%	-

(c) 装置、维修、保养通信及导航系统服务：

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
中海电信有限公司	国家定价	4,875	21.45%	6,616
上海海运(集团)公司	国家定价	850	3.74%	-
广州海运(集团)公司	国家定价	243	1.07%	-

(d) 坞修、维修及船舶技改费用

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
中海供贸有限公司	国家定价	12,769	10.80%	12,565
中海工业有限公司	国家定价	56,865	48.11%	49,434
广州海运(集团)公司	市场价	4,720	3.99%	5,540
上海海运(集团)公司	市场价	11,340	9.59%	8,275
中海国际贸易有限公司	市场价	80	0.07%	9,094
中海电信有限公司	市场价	3,382	2.86%	372

(e) 租入船员工资费用

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
广州海运(集团)公司	市场价	74,704	97.28%	64,186
大连海运(集团)公司	市场价	2,093	2.72%	1,414

(f) 为员工提供住宿、交通运输等服务

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
上海海运(集团)公司	市场价	2,759	91.57%	2,720
广州海运(集团)公司	市场价	254	8.43%	-

(g) 医疗服务

<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
-------------	-------------	------------------	--------------	------------------

		<u>业务比例</u>		
上海海运(集团)公司	国家定价	1,075	16.76%	-
广州海运(集团)公司	国家定价	106	1.65%	-
(h) 杂项管理服务				
<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
广州海运(集团)公司	协议价	16,445	28.20%	12,414
中国海运(集团)总公司	协议价	-	-	6,000
上海海运(集团)公司	协议价	2,921	5.01%	3,215
大连海运(集团)公司	市场价	169	0.29%	
中海供贸有限公司	市场价	141	0.24%	273
中海电信有限公司	市场价	1,215	2.08%	
中海工业有限公司	市场价	93	0.16%	
(i) 船舶和货运代理				
<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
中海船务代理有限公司	市场价	10,802	32.87%	15,854
JADEQUEENNAVIGATION INC.	市场价	115	0.35%	-
SUPERDRAGONLTD.	市场价	358	1.09%	-
上海海运(集团)公司	市场价	666	2.03%	5,085
广州海运(集团)公司	市场价	114	0.35%	664
中海供贸有限公司	市场价	-	-	180
(5) 利息支出				
<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
中国海运(集团)总公司	市场价	-	-	18,627
(6) 租用船舶支出				
<u>企业名称</u>	<u>定价标准</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>占年度同类</u>	<u>2002年1-6月</u>
			<u>业务比例</u>	
上海海运(集团)公司	协议价	15,340	20.78%	-
广州海运(集团)公司	协议价	15,676	21.24%	13,338
珠海新世纪有限公司	协议价	1,810	2.45%	1,810
大连海运(集团)公司	协议价	20,600	27.91%	-
中海香港航运有限公司	协议价	20,382	27.62%	-

10.6 关联方应收应付款项年末余额(单位：千元)

项目	金额		占年末余额的比例	
	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
应收票据				
中海集装箱运输有限公司	-	11,500	-	25.79%
中海物流有限公司	-	500	-	1.12%
应收账款：	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
上海海运(集团)公司	2,465	2,465	0.97%	1.13%
JADEQUEENNAVIGATIONINC.	3,393	-	1.33%	-
中海船务代理有限公司	-	851	-	0.39%
其他应收款：	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
上海海运(集团)公司	9,244	29,984	9.50%	18.69%
大连海运(集团)公司	1,107	4,236	1.14%	2.64%
广州海运(集团)公司	13,008	5,202	13.37%	3.24%
中海(香港)航运有限公司	17,431	13,759	17.92%	8.58%
中海集装箱运输有限公司	2,574	8,603	2.65%	5.36%
中海船务代理有限公司	3,050	3,000	3.14%	1.87%
中海电信有限公司	500	500	0.51%	0.31%
中海供贸有限公司	1,000	1,000	1.03%	0.62%
珠海新世纪有限公司	19,700	19,700	20.25%	12.28%
上海浦海航运有限公司	200	500	0.20%	0.31%
上海友好航运有限公司	63	-	0.06%	-
预付账款：	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
中海船务代理有限公司	6,396	7,287	1.92%	3.76%
中海供贸有限公司	1,004	143	0.30%	0.07%
JADEQUEENNAVIGATIONINC.	23,979	60,059	70.01%	30.99%
SUPERDRAGONLTD.	262,713	93,830	7.21%	48.41%
中海国际贸易有限公司	262	-	0.08%	-
上海海运(集团)公司	22,641	-	6.81%	-
应付账款：	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>

中海工业有限公司	6,604	10,267	3.38%	5.58%
中海供贸有限公司	31,453	24,176	16.12%	13.13%
广州海运(集团)公司	107	-	0.05%	-
大连海运(集团)公司	400	1,901	0.20%	1.03%
中海国际贸易有限公司	-	350	-	0.20%
中海船务代理有限公司	437	-	0.22%	-

其他应付款：	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>	<u>2003.6.30</u>	<u>2002.12.31</u>
广州海运(集团)公司	5,802	8,455	6.20%	5.63%
大连海运(集团)公司	1,664	1,909	1.78%	1.27%
中海工业有限公司	-	3,643	-	2.42%
珠海新世纪有限公司	5,460	3,650	5.83%	2.43%
中海海盛股份有限公司	225	1,680	0.24%	1.11%

11. 担保事项

11.1 公司 2001 年 10 月经第十次董事会审议通过，向拥有 50% 股权的子公司珠海新世纪航运有限公司提供 4200 万元人民币流动资金贷款的担保。

截至 2003 年 6 月 30 日新世纪航运有限公司在中信实业银行的贷款为 8400 万元，公司为其在中信实业银行的受信贷款提供了 4200 万的受信贷款担保。

11.2 公司向拥有 10% 股权的子公司上海宝江航运有限公司提供 800 万人民币的购船贷款担保。截至 2003 年 6 月 30 日，宝江公司借款 3400 万元，本公司按投资比例，承担 340 万元的贷款担保。

12. 承诺事项

12.1 公司于 2002 年 12 月 16 日与上海船厂签定建造合同，建造二艘 57300 吨散货船。合同金额每艘 1,728 万美元，合计为 3,456 万美元。合同约定，船款分四期支付，至 2003 年 6 月 30 日，公司已支付船款 345.60 万美元。余款将分别在船舶上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2004 年底前分批付清余款。

12.2 公司在 2000 年 12 月 6 日与广州广船国际股份有限公司签定了 4 艘 42000 吨原油/成品油船的建造合同，合同金额每艘 2,628 万美元，合计为 10,512 万美元，分五次付款。至 2003 年 6 月 30 日公司累计已支付 8894 万美元。根据计划，公司将在 2003 年底前分批付清余款。

12.3 公司在 2002 年 12 月 16 日与渤海船舶重工有限责任公司签定了 2 艘 57300 吨散货船的建造合同，合同金额每艘 1,798 万美元，合计为 3,596 万美元，分四次付款，至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 359.60 万美元。余款将分别在船舶上船台、下水、交

船时分期支付。预计公司将在 2004 年底前分批付清余款。

12.4 公司分别在 2002 年 6 月 27 日与 2002 年 10 月 9 日和大连新船重工有限责任公司签定了 3 艘 110000 吨原油/成品油船的建造合同，合同金额每艘 3,489 万美元，合计为 10,467 万美元，分五次付款。至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 1,395.60 万美元。余款将分别在船舶开工、上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2005 年底前分批付清余款。

12.5 公司在 2002 年 8 月 9 日与广州广船国际股份有限公司签定了 2 艘 42000 吨原油/成品油船的建造合同，合同金额每艘 2,348 万美元，合计为 4,696 万美元，分五期付款。至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 704.40 万美元。余款将分别在上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2004 年底前分批付清余款。

12.6 公司在 2003 年 5 月 16 日和大连新船重工有限责任公司签定了 1 艘 298000 吨原油船的建造合同，合同金额每艘 6,558 万美元，合计为分五期付款。至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 983.70 万美元。余款将分别在船舶开工、上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2005 年年底前分批付清余款。

12.7 公司在 2003 年 4 月 4 日和上海船厂签定了 2 艘 57300 吨散货船的建造合同，合同金额每艘 1,728 万美元，合计分五期付款。至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 345.60 万美元。余款将分别在船舶开工、上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2005 年年底前分批付清余款。

12.8 公司在 2003 年 4 月 11 日和渤海船舶重工有限责任公司签定了 2 艘 57300 吨散货船的建造合同，合同金额每艘 1,798 万美元，合计分四期付款。至 2003 年 6 月 30 日公司已支付 359.60 万美元。余款将分别在船舶上船台、下水、交船时分期支付。预计公司将在 2005 年年底前分批付清余款。

13. 资产负债表日后事项

根据二〇〇三年八月十二日二〇〇三年第八次董事会会议决议：

(1) 公司续建一艘 298000 载重吨的 VLCC 油轮，船价 6558 万美元，购船所需资金通过公司自筹和银行抵押贷款方式解决。

(2) 公司拟对珠海新世纪航运有限公司增资 1500 万，增资后本公司对珠海新世纪航运的持股比例仍为 50%。

(3) 公司拟与广州发展实业控股集团股份有限公司（简称“广州控股”）组建合资公司，注册资本人民币 5000 万元，经营期限 20 年，（如双方同意，可以延长经营期限），公司与广州控股各占 50% 的股份。

14. 或有事项

公司本期无需要披露的重大或有事项。

15. 非货币性交易事项

公司本期无需要披露的重大非货币性交易事项。

16. 债务重组

公司本期无需要披露的重大债务重组事项。

补充资料

(1) 净资产收益率和每股收益

	<u>净资产收益率</u>		<u>每股收益</u>	
	<u>全面摊薄</u>	<u>加权平均</u>	<u>全面摊薄</u>	<u>加权平均</u>
主营业务利润	10.32%	10.69%	0.205	0.205
营业利润	7.95%	8.24%	0.158	0.158
净利润	6.93%	7.18%	0.138	0.138
扣除非经常性损益后的净利润	6.78%	7.03%	0.135	0.135

(2) 资产减值准备明细表

项目	行次	年初余额		本期增加数		本期转回数		年末余额	
		母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
一、坏账准备合计	1	30,612,027.09	30,906,189.38	6,521,991.42	6,760,254.86	-	-	37,134,018.51	37,666,444.24
其中：应收账款	2	28,989,795.88	29,285,880.46	7,167,324.42	7,398,068.57	-	-	36,157,120.30	36,683,949.03
其他应收款	3	1,622,231.21	1,620,308.92	-645,333.00	-637,813.71	-	-	976,898.21	982,495.21
二、短期投资跌价准备合计	4								
其中：股票投资	5								
债券投资	6	-	-	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	7	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：库存商品	8	-	-	-	-	-	-	-	-
原材料	9	-	-	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	10	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：长期股票投资	11	-	-	-	-	-	-	-	-
长期债券投资	12	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	13	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	14	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	15	-	-	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备合计	16	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	17	-	-	-	-	-	-	-	-
商标权	18	-	-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备合计	19	-	-	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备合计	20	-	-	-	-	-	-	-	-

八、备查文件

- 1、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- 2、载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人员签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《英文虎报》上公开披露过的所有文件文本；
- 4、本公司章程文本；

中海发展股份有限公司
二〇〇三年八月二十五日