

中海发展股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司应出席董事会会议董事 11 名，实到 10 名，独立董事胡鸿高先生因工作原因未能出席本次会议，委托独立董事谢荣先生行使表决权。

1.3 公司半年度财务报告已经上海众华沪银会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人李绍德、主管会计工作负责人王康田及会计机构负责人（会计主管人员）丁兆军声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	中海发展
股票代码	600026
上市证券交易所	上海证券交易所
股票简称	中海发展
股票代码	1138
上市证券交易所	香港联合交易所有限公司
	董事会秘书
姓名	姚巧红
联系地址	上海市东大名路 700 号 1601 室
电话	021-65966666-7742/7165/7160
传真	021-65966160
电子信箱	yqh@cnsheeping.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减 (%)
		调整后	调整前	
总资产	19,489,864	16,908,739	17,011,620	15.27
所有者权益（或 股东权益）	13,715,406	12,515,030	12,465,896	9.59
每股净资产(元)	4.12	3.76	3.75	9.57
	报告期 (1—6 月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业利润	2,404,631	1,455,466	1,458,072	65.21
利润总额	2,600,055	1,508,357	1,513,948	72.38
净利润	2,226,797	1,290,693*	1,298,617	72.53

扣除非经常性损益的净利润	2,067,936	1,235,181	1,251,171	67.42
基本每股收益(元)	0.670	0.388	0.390	72.53
稀释每股收益(元)	0.670	0.388	0.390	72.53
净资产收益率(%)	16.24	11.70	11.80	38.77
经营活动产生的现金流量净额	2,750,907	1,640,812	1,687,538	67.66
每股经营活动产生的现金流量净额	0.827	0.493	0.507	67.66

*为上年同期调整后扣除少数股东权益后数据，上年同期调整后未扣除少数股东权益数为 1,292,290 千元人民币

2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	166,167
处置长期股权投资损益	-8,551
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,302
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-57
合计	158,861

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润	净资产
按中国会计制度	2,226,797	13,715,406
按香港会计准则调整项目:		
调整折旧、金融工具、船舶处置等会计准则差异	-23,185	68,287
按香港会计准则	2,203,612	13,783,693

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数(户)	53,865 (其中 H 股 299 户)				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国海运(集团)总公司	国有股东	47.46	1,578,500,000	1,578,500,000	无

HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	38.68	1,286,528,897	无	未知
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.56	18,604,537	无	未知
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.48	16,080,000	无	未知
交通银行—安顺证券投资基金	境内非国有法人	0.45	15,099,958	无	未知
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.36	12,092,932	无	未知
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.36	12,019,417	无	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	境内非国有法人	0.30	10,000,000	无	未知
海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴 AM 人民币 A 股母基金	境内非国有法人	0.27	9,000,375	无	未知
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.22	7,199,918	无	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,286,528,897	境外上市外资股
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	18,604,537	人民币普通股
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	16,080,000	人民币普通股
交通银行—安顺证券投资基金	15,099,958	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	12,092,932	人民币普通股
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	12,019,417	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	10,000,000	人民币普通股
海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴 AM 人民币 A 股母基金	9,000,375	人民币普通股
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	7,199,918	人民币普通股
UBS AG	6,738,096	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。	

(1) 中国海运（集团）总公司（“中海总公司”）所持股份有限售条件，在报告期内未发生质押、冻结或托管等情况。

(2) HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）是私人公司，其主要业务为代其它公司或个人持有股票。

(3) 本公司前十名股东中第三至第十名分别为无限售条件股东前十名中第二至九名，本公司第一名股东与第二至第十名股东之间不存在关联关系，第二名股东至第十名股东之间未知是否存在关联关系或一致行动关系。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
运输业	5,771,029	3,187,732	42.75	30.14	14.12	7.76 个百分点
分产品						
煤炭运输	2,527,256	1,203,093	49.67	84.42	36.70	16.95 个百分点
油品运输	2,390,843	1,544,019	33.73	-8.75	-7.12	-1.23 个百分点
其他运输	852,929	440,620	47.54	92.18	75.56	5.31 个百分点

5.2 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
国内运输	3,607,371	43.2
国际运输	2,163,658	12.9

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

受益于上年年底成功收购控股股东——中国海运（集团）总公司及其附属公司所属的 42 艘干散货船，以及国际干散货物与国内沿海煤炭运费上涨，公司利润同比大幅上升。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

业绩预告情况	<input type="checkbox"/> 亏损 <input checked="" type="checkbox"/> 同向大幅上升 <input type="checkbox"/> 同向大幅下降 <input type="checkbox"/> 扭亏
业绩预告的说明	预测年初至下一报告期期末（2007 年 9 月 30 日）的累计净利润比去年同期增长 50%以上，主要因为，本集团（本公司连同附属公司）于 2006 年底向控股股东——中国海运（集团）总公司及其下属公司收购的 42 艘干散货船已于 2007 年年初全部交付并投入运营，增加干散货船运力 140 万载重吨。

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

适用 不适用

6.1.2 出售资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

资产购买方名称	被出售资产	出售金额	出售损益	是否为关联交易
荣成市丰隆船务有限责任公司	金泉	1220.0	606.8	否
上海新鸥海运有限公司	海棠	760.0	-215.2	否
广州市众鑫船舶服务有限公司	永安 4	17382.9	6,152.1	否
广东梁文杰先生	建设 5	860.0	491.7	否
深圳市惠隆行海运有限公司	建设 6	880.0	513.0	否
泉州展兴船务有限公司	建设 22	950.0	589.2	否
江门市新会区苍山拆船有限公司	大庆 44	1826.2	1588.4	否
上海时代航运有限公司	北极星	9965.4	3336.8	否
大连龙达盛海运有限公司	建设 4	700.0	383.6	否
闽东丛贸船舶实业有限公司	大庆 51	2216.2	1915.9	否
RAINBOW SUCCESS LIMITED	大庆 61	2642.6	1762.8	否
巴拿马宏洋国际船务有限公司	华西	2901.5	2667.1	否

上海时代航运有限公司为本公司与华能能源交通产业控股有限公司的合营公司，双方各持有 50%股份；其余的资产购买方皆为独立第三方。

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用

6.2 担保事项

适用 不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

适用 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

适用 不适用

序号	股票代码	简称	持股数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	初始投资成本 (元)	会计核算科目
1	601872	招商轮船	20,000,000	0.58	74,200,000	交易性金融资产
期末持有的其他证券投资			--	--	0	--
合计			--	--	74,200,000	--

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

适用 不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2007 年 7 月成功发行 20 亿元可转换公司债券，可转换公司债券自 2007 年 7 月 12 日起在上海证券交易所上市交易，公司将在 2007 年年报中披露此次可转换公司债券发行及上市情况。

§7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计报告	<input checked="" type="checkbox"/> 标准审计报告 <input type="checkbox"/> 非标准审计报告

审计报告正文

审计报告

沪众会字(2007)第 2506 号

中海发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的**中海发展股份有限公司**(以下简称**中海发展公司**)财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的公司及合并资产负债表，2007 年 1-6 月份的公司及合并利润表、公司及合并所有者权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是中海发展公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中海发展公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了中海发展公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月份的经营成果和现金流量。

上海众华沪银会计师事务所有限公司 中国注册会计师 孙立倩

中国注册会计师 黄 恺

中国，上海

二〇〇七年八月十四日

7.2 财务报表（附后）

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期会计政策、会计估计变更和会计差错更正情况。

除因执行新企业会计准则公司有关会计政策、会计估计变更外，无特殊变更项目。

7.3.2 报告期内，公司财务报表合并范围变化。

执行新企业会计准则后，本公司下属的原按比例合并的合营公司上海时代航运有限公司、珠海新世纪航运有限公司、上海友好航运有限公司改为按权益法核算，本年度不再列入合并范围。

中海发展股份有限公司
2007 年 8 月 14 日

资产负债表

编制单位：中海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

资 产	附注	2007.6.30		2006.12.31	
		母公司	合并	母公司	合并
资产					
流动资产：					
货币资金	6.1	514,449,648.49	919,772,338.08	370,807,770.92	475,263,106.76
交易性金融资产	6.2	219,400,000.00	219,400,000.00	159,000,000.00	159,000,000.00
应收票据	6.3	12,981,354.44	12,981,354.44	21,448,931.79	21,448,931.79
应收账款	6.4	457,785,635.18	477,473,187.03	361,520,741.07	366,125,119.43
预付账款	6.5	278,093,977.65	163,048,975.30	785,509,819.91	825,310,175.91
应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	6.6	1,882,744,297.13	90,261,220.74	1,905,025,583.18	329,688,412.49
存货	6.7	247,991,899.24	249,705,760.96	192,132,012.13	192,572,579.70
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		3,613,446,812.13	2,132,642,836.55	3,795,444,858.99	2,369,408,326.08
非流动资产：					
可供出售金融资产	6.8	-	-	1,621,779.61	1,621,779.61
持有到期的金融资产		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	6.9	1,418,326,276.91	1,016,412,589.20	1,318,396,611.15	916,482,923.43
投资性房地产		-	-	-	-
固定资产	6.10	10,196,978,524.09	12,729,400,750.53	8,652,193,337.84	11,325,086,775.81
在建工程	6.11	2,285,173,328.17	3,569,968,092.50	1,466,965,613.65	2,250,385,706.80
工程物资		-	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
无形资产	6.12	5,537,370.07	5,537,370.07	6,055,477.45	6,055,477.45
开发支出		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	6.13	26,326,807.00	26,326,807.00	30,643,818.00	30,643,818.00
递延所得税资产	6.14	8,610,314.73	9,575,481.26	9,053,757.76	9,053,757.76
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		13,940,952,620.97	17,357,221,090.56	11,484,930,395.46	14,539,330,238.86
资产总计		17,554,399,433.10	19,489,863,927.11	15,280,375,254.45	16,908,738,564.94

公司法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

资产负债表（续）

编制单位：中海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

负债及股东权益	附注	2007.6.30		2006.12.31	
		母公司	合并	母公司	合并
负债和所有者权益（或股东权益）					
流动负债：					
短期借款	6.15	-		500,000,000.00	500,000,000.00
交易性金融负债		-		-	
应付票据		-		-	
应付账款	6.16	383,092,192.12	385,512,254.90	213,898,891.57	216,191,542.65
预收款项	6.17	70,877,730.60	99,220,735.23	60,315,886.10	69,746,628.46
应付职工薪酬	6.18	161,153,446.59	166,999,521.63	194,347,586.45	195,560,948.76
应交税费	6.19	98,190,198.93	98,190,198.93	81,054,157.59	81,054,157.59
应付利息		3,515,811.96	10,646,125.98	1,763,171.53	7,336,102.52
应付股利		473,550,000.00	473,550,000.00	-	-
其他应付款	6.20	700,532,185.02	988,530,176.12	2,290,549.20	519,585,547.31
一年内到期的非流动负债	6.21	185,641,375.27	321,880,140.00	866,994,537.79	975,483,817.63
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		2,076,552,940.49	2,544,529,152.79	1,920,664,780.23	2,564,958,744.92
非流动负债：					
长期借款	6.22	1,902,045,000.00	3,044,826,172.41	760,620,000.00	1,705,788,598.99
应付债券		-			
长期应付款		-			
专项应付款		-			
预计负债		30,000,000.00	30,000,000.00	44,420,000.00	44,420,000.00
递延所得税负债	6.23	101,252,640.81	149,252,812.41	78,541,295.42	78,541,295.42
衍生金融负债	6.24	-	5,849,494.14		
非流动负债合计		2,033,297,640.81	3,229,928,478.96	883,581,295.42	1,828,749,894.41
负债合计		4,109,850,581.30	5,774,457,631.75	2,804,246,075.65	4,393,708,639.33
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	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	2,048,836,365.94	2,054,789,636.22	2,054,789,636.22
减：库存股					
盈余公积	6.27	1,632,949,417.71	1,632,949,417.71	1,632,949,417.71	1,632,949,417.71
未分配利润	6.28	6,431,878,740.54	6,730,489,393.00	5,462,390,124.87	5,512,470,923.66
外币报表折算差额		-	-22,868,881.29	-	-11,180,051.98
归属于母公司所有者权益合计		13,444,548,851.80	13,715,406,295.36	12,476,129,178.80	12,515,029,925.61
少数股东权益					
所有者权益（或股东权益）合计		13,444,548,851.80	13,715,406,295.36	12,476,129,178.80	12,515,029,925.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,554,399,433.10	19,489,863,927.11	15,280,375,254.45	16,908,738,564.94

公司法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

利润表

编制单位：中海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	2007 年 1-6 月		2006 年 1-6 月	
		母公司	合并	母公司	合并
一、营业收入	6.29	5,232,225,970.93	5,812,697,004.83	4,384,325,968.06	4,479,116,932.60
减：营业成本	6.29	2,955,525,415.98	3,205,814,758.29	2,793,292,027.17	2,815,692,584.91
营业税金及附加	6.30	117,402,098.45	117,414,655.06	90,858,817.75	90,858,817.75
销售费用		16,597,536.56	16,597,536.56	13,979,265.57	13,979,265.57
管理费用		82,067,799.21	89,389,052.57	81,719,613.99	84,931,161.21
财务费用	6.31	62,295,109.48	138,657,858.17	40,018,472.93	49,876,183.08
资产减值损失	6.32	3,106,024.90	1,539,076.69	3,529,857.14	4,377,819.05
加：公允价值变动收益		60,400,000.00	60,400,000.00	-	-
投资收益	6.33	100,947,350.82	100,947,350.82	83,723,040.73	36,065,306.09
其中：对联营企业和合营企业投资收益		106,629,665.77	106,629,665.77	82,271,987.01	34,614,252.37
二、营业利润		2,156,579,337.17	2,404,631,418.31	1,444,650,954.24	1,455,466,407.12
加：营业外收入	6.34	138,849,091.03	198,305,162.74	53,150,241.26	53,150,241.26
减：营业外支出	6.35	2,881,250.04	2,881,250.04	259,369.43	259,569.43
其中：非流动资产处置损失		2,170,947.10	2,170,947.10	-	-
三、利润总额		2,292,547,178.16	2,600,055,331.01	1,497,541,826.07	1,508,357,078.95
减：所得税费用	6.36	325,258,562.49	373,258,734.09	215,991,565.16	216,067,340.43
四、净利润		1,967,288,615.67	2,226,796,596.92	1,281,550,260.90	1,292,289,738.52
归属于母公司所有者的损益		1,967,288,615.67	2,226,796,596.92	1,281,550,260.90	1,290,693,261.75
少数股东损益		-	-	-	1,596,476.77
五、每股收益：					
（一）基本每股收益		0.5915	0.6695	0.3853	0.3881
（二）稀释每股收益		0.5915	0.6695	0.3853	0.3881

公司法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

现金流量表

编制单位：中海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2007 年 1 月-6 月		2006 年 1 月-6 月	
	母公司	合并	母公司	合并
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	4,985,040,670.40	5,735,556,415.59	3,305,186,190.81	3,984,518,140.68
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	212,260,018.49	76,125,213.73	221,357,790.72	247,078,193.34
现金流入小计	5,197,300,688.89	5,811,681,629.32	3,526,543,981.53	4,231,596,334.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,686,406,304.65	2,176,349,999.20	1,499,187,850.14	1,589,646,006.15
支付给职工以及为职工支付的现金	365,649,393.53	365,753,014.55	417,612,303.99	417,742,979.86
支付的各项税费	449,292,088.34	417,819,882.69	308,232,641.66	308,393,241.20
支付的其他与经营活动有关的现金	166,430,001.71	100,851,702.74	59,140,382.97	275,002,484.19
现金流出小计	2,667,777,788.23	3,060,774,599.18	2,284,173,178.76	2,590,784,711.40
经营活动产生的现金流量净额	2,529,522,900.66	2,750,907,030.14	1,242,370,802.77	1,640,811,622.63
二、投资活动产生的现金流量		-		-
收回投资所收到的现金	806,564.00	806,564.00	1,451,053.72	1,451,053.72
取得投资收益所收到的现金	9,426,638.25	9,426,638.25	5,250,000.00	25,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	272,045,900.91	620,232,919.03	66,615,345.99	66,615,345.99
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	282,279,103.16	630,466,121.28	73,316,399.71	93,316,399.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,032,261,498.63	2,516,824,992.77	323,081,640.43	2,236,591,888.67
投资所支付的现金	300,000.00	300,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
取得子公司和其他营业单位支付的现金	-	934,065.00	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	2,032,561,498.63	2,518,059,057.77	393,081,640.43	2,306,591,888.67
投资活动产生的现金流量净额	-1,750,282,395.47	-1,887,592,936.48	-319,765,240.72	-2,213,275,488.96
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	1,850,000,000.00	2,158,810,973.86	300,000,000.00	1,399,168,614.40
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	1,850,000,000.00	2,158,810,973.86	300,000,000.00	1,399,168,614.40
偿还债务所支付的现金	1,889,928,162.52	1,943,617,393.23	495,096,008.00	501,611,141.76
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金	585,360,773.60	615,400,792.81	1,036,442,681.62	1,036,442,681.62
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,776,657.55	2,772,923.67	-	352,277.15
现金流出小计	2,477,065,593.67	2,561,791,109.71	1,531,538,689.62	1,538,406,100.53
筹资活动产生的现金流量净额	-627,065,593.67	-402,980,135.85	-1,231,538,689.62	-139,237,486.13
四、汇率变动对现金的影响额	-8,533,033.95	-15,824,726.49	-2,683,196.92	-5,627,345.82
五、现金及现金等价物净增加额	143,641,877.57	444,509,231.32	-311,616,324.49	-717,328,698.27

公司法定代表人: 李绍德 主管会计工作负责人: 王康田 会计机构负责人: 丁兆军

现金流量表（续）

编制单位：中海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2007 年 1 月-6 月		2006 年 1 月-6 月	
	母公司	合并	母公司	合并
补 充 资 料				
1.将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	1,967,288,615.67	2,226,796,596.92	1,281,550,260.90	1,292,289,738.52
加：计提的资产减值准备	3,106,024.90	1,539,076.69	3,529,857.14	4,377,819.05
固定资产折旧	356,030,889.98	459,288,995.93	416,835,262.68	465,430,472.01
无形资产摊销	518,107.38	518,107.38	527,857.40	527,857.40
长期待摊费用摊销	4,327,011.00	4,327,011.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-133,994,948.87	-195,491,003.90	-52,693,005.34	-52,693,005.34
固定资产报废损失			-	-
公允价值变动损失	-60,400,000.00	-60,400,000.00		
财务费用	63,549,083.49	112,782,394.73	37,429,718.63	50,787,199.05
投资损失（减：收益）	-100,947,350.82	-100,947,350.82	-83,780,523.23	-36,065,306.09
递延所得税资产减少	443,443.03	-521,723.50	-	-
递延所得税负债增加	22,711,345.39	70,711,516.99	48,011,946.97	48,011,946.97
存货的减少（减：增加）	-55,859,887.11	-57,133,181.26	-38,348,362.53	-36,366,484.60
经营性应收项目的减少（减：增加）	-47,721,483.66	78,052,834.47	-691,630,569.10	-722,080,033.03
经营性应付项目的增加（减：减少）	524,892,050.28	225,803,755.52	320,938,359.24	626,591,418.70
其他	-14,420,000.00	-14,420,000.00	-	-
经营活动产生的现金流量净额	2,529,522,900.66	2,750,907,030.14	1,242,370,802.77	1,640,811,622.63
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	514,449,648.49	919,772,338.08	291,093,862.89	373,448,019.55
减：现金的期初余额	370,807,770.92	475,263,106.76	602,710,187.38	1,090,776,717.82
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	143,641,877.57	444,509,231.32	-311,616,324.49	-717,328,698.27

公司法定代表人：李绍德 主管会计工作负责人：王康田 会计机构负责人：丁兆军

合并所有者权益变动表

2007 年 6 月 30 日

编制单位: 中海发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	其他	
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55		1,660,802,367.70	5,436,552,786.62		-11,180,051.98	12,465,895,795.89
加：会计政策变更		1,068,942.67		-27,852,949.99	75,918,137.05			49,134,129.73
前期差错更正								-
二、本年初余额	3,326,000,000.00	2,054,789,636.22	-	1,632,949,417.71	5,512,470,923.66		-11,180,051.98	12,515,029,925.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）								-
（一）净利润					2,226,796,596.92			2,226,796,596.92
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-5,953,270.28	-	-	-834,727.58		-11,688,829.31	-18,476,827.17
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-5,953,270.28						-5,953,270.28
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-
4.其他					-834,727.58		-11,688,829.31	-12,523,556.89
上述（一）和（二）小计	-	-5,953,270.28	-	-	2,225,961,869.34		-11,688,829.31	2,208,319,769.75
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-			-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益金额								-
3.其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-1,007,943,400.00			-1,007,943,400.00
1.提取盈余公积								-
2.对所有者（或股东）的分配					-1,007,943,400.00			-1,007,943,400.00
3.其他								-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-			-
1.资本公积转增资本（或股本）								-
2.盈余公积转增资本（或股本）								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
四、本年年末余额	3,326,000,000.00	2,048,836,365.94	-	1,632,949,417.71	6,730,489,393.00	-	-22,868,881.29	13,715,406,295.36

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	其他	所有者权益合 计
	实收资本（或 股本）	资本公积	减： 库 藏 股	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55		1,393,992,249.66	3,940,370,036.15		-2,858,605.08	10,711,224,374.28
加：会计政策变更					6,326,893.31			6,326,893.31
前期差错更正								-
二、本年年年初余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55	-	1,393,992,249.66	3,946,696,929.46		-2,858,605.08	10,717,551,267.59
三、本年增减变动 金额（减少以“-”号 表示）								-
（一）净利润					1,292,289,738.52			1,292,289,738.52
（二）直接计入所 有者权益的利得和 损失	-	-	-	-	-		-2,561,288.01	-2,561,288.01
1.可供出售金融资 产公允价值变动净 额								-
2.权益法下被投资 单位其他所有者权 益变动的影响								-
3.与计入所有者权 益项目相关的所得 税影响								-
4.其他							-2,561,288.01	-2,561,288.01
上述（一）和 （二）小计	-	-	-	-	1,292,289,738.52		-2,561,288.01	1,289,728,450.51
（三）所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-			-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所 有者权益金额								-
3.其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-997,800,000.00			-997,800,000.00
1.提取盈余公积								-
2.对所有者（或股 东）的分配					-997,800,000.00			-997,800,000.00
3.其他								-
（五）所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-			-
1.资本公积转增资 本（或股本）								-
2.盈余公积转增资 本（或股本）								-
3.盈余公积弥补亏 损								-
4.其他								-
四、本年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55	-	1,393,992,249.66	4,241,186,667.98	-	-5,419,893.09	11,009,479,718.10

公司法定代表人:李绍德 主管会计工作负责人:王康田 会计机构负责人:丁兆军

母公司所有者权益变动表

2007 年 6 月 30 日

编制单位: 中海发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库藏股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55		1,632,949,417.71	5,446,889,025.59	12,459,559,136.85
加: 会计政策变更		1,068,942.67			15,501,099.28	16,570,041.95
前期差错更正						-
二、本年初余额	3,326,000,000.00	2,054,789,636.22	-	1,632,949,417.71	5,462,390,124.87	12,476,129,178.80
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号表示)						-
(一) 净利润					1,967,288,615.67	1,967,288,615.67
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,068,942.67	-	-	-	-1,068,942.67
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,068,942.67				-1,068,942.67
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4.其他						-
上述(一)和(二)小计	-	-1,068,942.67	-	-	1,967,288,615.67	1,966,219,673.00
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者权益金额						-
3.其他						-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-997,800,000.00	-997,800,000.00
1.提取盈余公积						-
2.对所有者(或股东)的分配					-997,800,000.00	-997,800,000.00
3.其他						-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)						-
2.盈余公积转增资本(或股本)						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
四、本年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55	-	1,632,949,417.71	6,431,878,740.54	13,444,548,851.80

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库藏 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55		1,358,838,575.27	3,977,691,443.59	10,716,250,712.41
加: 会计政策变更					7,259,258.46	7,259,258.46
前期差错更正						-
二、本年初余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55	-	1,358,838,575.27	3,984,950,702.05	10,723,509,970.87
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号表示)						-
(一) 净利润					1,281,550,260.90	1,281,550,260.90
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公 允价值变动净额						-
2.权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响						-
3.与计入所有者权益项 目相关的所得税影响						-
4.其他						-
上述(一)和(二)小 计	-	-	-	-	1,281,550,260.90	1,281,550,260.90
(三) 所有者投入和减 少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者 权益金额						-
3.其他						-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-997,800,000.00	-997,800,000.00
1.提取盈余公积						-
2.对所有者(或股东) 的分配					-997,800,000.00	-997,800,000.00
3.其他						-
(五) 所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本 (或股本)						-
2.盈余公积转增资本 (或股本)						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
四、本年年末余额	3,326,000,000.00	2,053,720,693.55	-	1,358,838,575.27	4,268,700,962.95	11,007,260,231.77

公司法定代表人:李绍德 主管会计工作负责人:王康田 会计机构负责人:丁兆军