

**中国国际金融股份有限公司**  
**关于中海发展股份有限公司**  
**计提大额资产减值准备的专项说明**

中海发展股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 1 月 29 日发布了《二〇一五年年度业绩预增公告》（公告编号：临 2016-005，以下简称“预增公告”）和《关于计提大额资产减值准备的公告》（公告编号：临 2016-004，以下简称“减值公告”），对公司拟就部分散运业务资产计提资产减值准备的相关情况进行了说明。

公司本次部分散运业务资产计提减值系公司根据企业会计准则的相关规定，在 2015 年第四季度及 2016 年以来干散货航运市场运价持续快速下跌，BDI 指数（波罗的海干散货运价指数）暴跌直接影响到公司散运业务相关子公司、合营和联营公司对未来盈利预测的情况下，基于航运市场现状以及对未来市场走势的判断，对相关散运业务资产组的可收回金额予以估计，并根据测算结果计提资产减值准备。

根据减值公告和预增公告，公司预计本次计提减值准备不超过人民币 3 亿元，小于公司非流动资产总额的 0.5%；预计 2015 年度实现归属于母公司所有者的净利润在人民币 3.2 亿元至人民币 4 亿元之间，同比增长 2.9%-28.6%。

公司与中国远洋运输（集团）总公司和/或其全资子公司就出售全部干散货业务作出的协议安排，其交易作价系参照由具有证券从业资格的评估机构出具并经有权国资监管部门备案的评估值确定。目前，拟出售资产所涉及的评估工作正在进行当中，公司已与评估机构进行

了充分的沟通，确认公司对相关散运业务资产组可收回金额进行估计所依据的财务数据和未来预测与评估工作所依据的数据基础一致。

中国国际金融股份有限公司作为本次交易的独立财务顾问，与公司、本次交易的法律顾问、审计师经过充分沟通后认为公司对本次计提资产减值事项履行了必要的程序并进行了相应信息披露。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司《关于中海发展股份有限公司计提大额资产减值准备的专项说明》之盖章页）

