南京水运实业股份有限公司 2006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。

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

1.2 本年度报告摘要业经公司五届五次董事会审议通过,徐瑞新、金卫民董事分别委托朱宁、段彦修董事代为行使表决权。

1.3 岳华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长刘锡汉先生,主管会计工作负责人高进贵先生,会计机构负责人孙志龙先生声明:保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	南京水运
股票代码	600087
上市交易所	上海证券交易所
可转债简称	水运转债
可转债代码	100087
上市交易所	上海证券交易所
注册地址	南京经济技术开发区新港大道 82 号金融楼东 1 幢 2 楼
办公地址	南京市中山北路 324 号油运大厦 5–6 层
邮政编码	210003
公司国际互联网网址	http://www.nwti.com.cn
电子信箱	sygs@nwti.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾善柱	朱双龙
联系地址	南京市中山北路 324 号油运大厦 6 层	南京市中山北路 324 号油运大厦 6 层
电话	025–58586158	025–58586111
传真	025–58586170	025–58586170
电子信箱	zsz021@vip.sina.com	zslong301301@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	1,218,103,263.14	1,091,831,869.43	11.57	826,903,830.32
利润总额	265,591,087.45	348,068,650.35	–23.70	251,888,283.73
净利润	178,711,589.47	239,741,926.22	–25.46	173,774,559.84
扣除非经常性损益的净利润	177,488,474.91	240,078,806.48	–26.07	174,290,435.27
经营活动产生的现金流量净额	397,529,797.48	322,941,289.03	23.10	278,645,425.75
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	2,965,361,753.15	2,098,638,645.80	41.30	1,816,875,623.73
股东权益(不含少数股东权益)	1,522,456,420.59	1,418,518,679.07	7.33	1,324,333,265.29

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.35	0.46	–23.91	0.34
净资产收益率(%)	11.74	16.90	减少 5.16 个百分点	13.12
每股经营活动产生的现金流量净额	0.77	0.63	22.22	0.54
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	2.95	2.75	7.27	2.57
调整后的每股净资产	2.95	2.75	7.27	2.57

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1,801,811.12
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	23,733.00
所得税影响数	–602,429.56
合计	1,223,114.56

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,–)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	218,880,285	42.44				–53,835,700	–53,835,700	165,044,585	31.98
3、其他内资持股	58,498,619	11.34				–58,498,619	–58,498,619	0	
其中:									
境内法人持股	58,498,619	11.34				–58,498,619	–58,498,619	0	
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	277,378,904	53.78				–112,334,319	–112,334,319	165,044,585	31.98
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	238,350,575	46.22				112,765,109	112,765,109	351,115,684	68.02
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	238,350,575	46.22				112,765,109	112,765,109	351,115,684	68.02
三、股份总数	515,729,479	100				430,790	430,790	516,160,269	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数					41,171
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
南京长江油运公司	国有股东	31.98	165,044,585	165,044,585	无
中国工商银行–易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	2.45	12,669,497	0	未知
中国石化集团安庆石油化工总厂	国有股东	1.65	8,528,428	0	未知
中国石化集团九江石油化工总厂	国有股东	1.65	8,528,428	0	未知
中国石化集团长岭炼油化工有限责任公司	国有股东	1.65	8,528,428	0	未知
中国石化集团武汉石油化工厂	国有股东	1.34	6,929,348	0	未知
中国石化销售有限公司华东分公司	国有股东	1.03	5,330,267	0	未知
中国石化集团荆门石油化工总厂	国有股东	1.03	5,330,267	0	未知
中国石化集团江苏石油有限责任公司	国有股东	1.03	5,330,267	0	未知
中国石化集团管道储运公司	国有股东	1.03	5,330,267	0	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
中国工商银行–易方达价值精选股票型证券投资基金	12,669,497	人民币普通股
中国石化集团安庆石油化工总厂	8,528,428	人民币普通股
中国石化集团九江石油化工总厂	8,528,428	人民币普通股
中国石化集团长岭炼油化工有限责任公司	8,528,428	人民币普通股
中国石化集团武汉石油化工厂	6,929,348	人民币普通股
中国石化销售有限公司华东分公司	5,330,267	人民币普通股
中国石化集团荆门石油化工总厂	5,330,267	人民币普通股
中国石化集团江苏石油有限责任公司	5,330,267	人民币普通股
中国石化集团管道储运公司	5,330,267	人民币普通股
中国石化销售有限公司中南分公司	5,330,267	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司前 10 名股东中,第 3–10 名股东均隶属于中国石油化工集团公司。报告期内,上述股东将所持股权共同委托中国石化股份有限公司集中管理。未知上述前 10 名无限售条件股东之间是否存在其他关联关系。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称:南京长江油运公司

法人代表:朱宁

成立日期:1975 年 10 月 1 日

主要经营业务或管理活动:从事长江、沿海及国际航线的石油及化工制品的专业化运输

(2)法人实际控制人情况

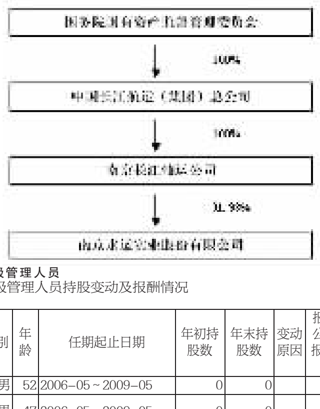
实际控制人名称:中国长江航运(集团)总公司

法人代表:刘锡汉

成立日期:1950

主要经营业务或管理活动:长江干线和干支直达、江海直达、沿海、近洋、远洋货物的干散货、石油、液化气、集装箱运输,同时经营长江干线客运、国内外旅游等业务。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
刘锡汉	董事长	男	52	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
朱宁	常务副董事长	男	47	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
段彦修	副董事长	男	45	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
徐瑞新	董事	男	57	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
金卫民	董事	男	58	2006–05 ~ 2009–05	32,383	32,383		0	是
胡继山	董事	男	51	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
吴建斌	独立董事	男	51	2006–05 ~ 2009–05	0	0		4	否
邵瑞庆	独立董事	男	50	2006–05 ~ 2009–05	0	0		4	否
蔡驱	独立董事	男	65	2006–05 ~ 2009–05	0	0		4	否
何国新	监事会主席	男	53	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
丁金玉	监事	男	43	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
顾利先	监事	男	51	2006–05 ~ 2009–05	0	0		0	是
吴刚	职工监事	男	53	2006–05 ~ 2009–05	0	0		23	否
冯春明	总经理	男	49	2006–05 ~ 2009–05	21,589	21,589		31	否
曾善柱	董事会秘书	男	44	2006–05 ~ 2009–05	21,589	21,589		21	否
高进贵	总会计师	男	52	2006–05 ~ 2009–05	0	0		23	否
合计	/	/	/	/	75,561	75,561	/	110	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

(1)报告期内总体经营情况

2006 年公司经营面临管道冲击、油价高企和国际运价波动的多重考验,通过开拓海上运输业务,落实应对沿江管道对策措施,保持了业务转型过程中经营业绩的相对稳定。2006 年公司共完成货运量 1839 万吨,周转量 412 亿吨千米,实现运输收入 12.13 亿元、发生运输成本 8.52 亿元,分别为年度计划的 100.49%、113.50%、102.07%、104.30%。报告期公司经营呈现两个特点:

①公司运输业务结构发生了显著变化。受沿江管道替代影响,长江原油运量大幅下降,收入下滑;新增 2 艘海上油轮、期租经营 2 艘油轮以及平均运距的延长,使海上石油运量和周转量大幅增长,收入增长。2006 年,公司共实现海运收入 71,761 万元,海运利润 21,091 万元,分别占公司运输收入的 59.15%、主营业务利润的 61.82%,已成为公司收入的主要来源。

②与 2005 年相比,公司主营业务利润率有较大幅度下降。主要是长江航道养护费支出大幅增加以及燃油成本上升导致主营业务成本增加所致。

(2)目前公司存在的主要优势和困难

公司的主要优势在于:①公司作为从事石油运输的专业化公司,经过多年的发展,已经拥有熟练的专业技术人员和丰富的危险品运输经验。②公司海运船舶新、船龄短,全部为双壳船,能满足相关国际组织对环境保护的要求。③公司造船时机把握得较好,船舶的建造成本较低。目前公司在航的所有万吨级以上油轮均在 2001 年 –2004 年船价低位购置,且在建所有船舶的合同价格也较低。④公司所有的造船订单均已全部落实,今后几年发展的基础已经稳固。⑤中国石化集团与本公司的实际控制人—中国长航集团签订了《加强合作备忘录》和《运输合作协议》,运量和运价有充分的保障。

公司主要困难在于:①沿江管道建成后,公司的长江运力富余现象明显,公司面临分流人员、处置资产等问题。②公司海上运力规模依然偏小,竞争能力不强,尚未形成明显的品牌优势,公司从事海上石油运输时间较短,海上石油运输管理经验有待提高。③受主业规模扩张需要,公司大幅举债,公司 2006 年末资产负债率为 48.40%,已达较高水平。目前尚有 8 艘(含 2007 年交付 1 艘)运力在建,还需筹资近 37,300 万美元,公司融资压力较大。

(3)报告期资产构成、财务数据、现金流量变动的说明

1) 报告期内资产构成发生重大变动的说明

A、货币资金 2006 年年初数为 258,432,827.40 元,年末数为 98,844,448.40 元,大幅减少的主要原因是公司动用存款支付造船款项。

B、在建工程 2006 年年末数为 823,934,793.56 元,年初数为 160,852,779.04 元,大幅增加的原因是公司新建船舶陆续开工。

C、长期借款 2006 年年末数为 870,000,000.00 元,年初为 325,000,000.00 元,大幅增加的主要原因是支付公司新建船舶的进度款。

2)报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的原因

A、净利润同比减少 61,030,336.75 元,减少比例为 25.46%,主要原因是:①沿江管道开通,公司长江运输收入下降,毛利率下降;②燃油价格上涨,公司燃油成本上升;③长江航道养护费大幅上升。

B、其他业务利润同比增加 3,655,912.56 元,增加比例为 351.40%,主要原因是公司贸易利润增加。

C、投资收益同比减少 10,607,811.19 元,减少比例为 95.83%,减少的主要原因是投资的大成公司去年确认房产投资收益,而本报告期新的房产项目尚没有确认销售盈利。

D、报告期营业外收入增加 1,842,857.07 元,主要原因是公司处置闲置船舶资产所获收益。

3)报告期内公司现金流量构成情况、同比发生重大变化的情况、以及与报告期净利润存在重大差异的原因说明。

报告期公司经营活动产生的现金流入量为 2,079,471,115.20 元,主要是提供油品运输服务及贸易所获得的收入,现金流出量为 1,681,941,317.72 元,主要是支付的各种运输成本及贸易支出。公司的投资活动所产生的现金流入量为 5,143,100.00 元,主要是收到造船财政补贴的流入,现金流出量为 1,099,917,272.58 元,主要是购置油轮所支付的款项。公司筹资活动发生的现金流入量为 922,000,000.00 元,主要是银行借款,现金流出量为 384,344,003.90 元,主要是偿还贷款、支付股利和偿付利息所支付的现金。

公司的经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量的构成情况与上年同期相比没有发生重大变动,只是由于船舶建造投资的加大,本年度公司投资活动的现金流出量以及筹资活动的现金流入均有较大的增加。报告期内,公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润相比不存在重大差异。

(4)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
江苏大盛板业有限公司	均质板、木制板、家具的制造及销售	6,000	12,058	–1,387
南京大成企业发展有限公司	房地产开发、销售;高新技术项目开发、转让;投资企业股权、投资管理等	6,528	14,317	114
北京长航油运船务代理有限公司	国内水路运输船舶代理及货物运输代理业务等	400	427	6

(5)主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	7,283.41	占采购总额比重	8.50%
前五名销售客户销售金额合计	34,124.94	占销售总额比重	28.01%

2、对未来的展望

(1)行业的发展趋势及公司面临的竞争格局

本公司属于为石油化工能源产业进行配套服务的水上交通运输行业,石油运输属于危险品运输,有严格的行业准入限制,进入行业的门槛很高。随着世界经济和我国经济的不断增长,对石油的需求将不断增加,石油运输行业将长期保持持续增长的态势。

1)长江石油运输市场

本公司长期从事长江南京以上的石油运输,主要客户为长江南京以上的沿江大型石化企业,公司在这个领域一直处于垄断地位。随着中国石化沿江输油管道的建成输油,长江石油运输市场已经大幅萎缩,预计未来每年将保持 500–600 万吨左右的运量。

2)海上石油运输市场

就沿海及海进江航线而言,由于目前国外油运企业尚不能从事沿海和海进江原油运输业务,公司的竞争对手主要有中国远洋运输(集团)总公司和中国海运(集团)公司等国内企业。就东南亚航线及中东—东南亚 / 中国航线而言,竞争相对激烈,公司的竞争对手除了上述国内企业外,还有海外航运公司。

(2)未来公司的发展机遇和挑战、发展战略、新年度的经营计划

1)发展机遇和挑战

由于中国经济的发展不断加快,石油和大宗原材料进口数量不断巨额增长。中国政府责成国家发展改革委员会、交通部提出规划,到 2010 年中国石油和大宗原材料中国船运比例提高到 50%以上,到 2015 年逐步提高到 80%左右,该计划已经列入国家能源运输计划。这个政策对于中国大型航运业的上市公司是长期的利好支持。预计 2010 年中国进口原油将达到 3 亿吨左右,通过海洋运输的原油将达到 2.2 亿吨,中国船队运输量将达到 1.1 亿吨以上。航运行业长期业务增长潜力巨大,并且有需求和政策保障。

在长江业务领域,“十一五”期国家将投资 150 亿元开发建设长江黄金水道,给公司重振长江运输业务带来了新的历史机遇。

公司的传统市场是在长江,涉足海上市场时间不长,相对于国内大型海运企业和国际知名航运公司来说,公司运力规模偏小,没有明显的品牌优势,运输管理经验不足,因此公司海上石油运输竞争能力有待加强。

2)发展战略

公司通过业务转型和战略转移,重振长江油运输业务,开拓海上油运业务,并将“实现与控股股东资产和业务整合”作为中短期发展规划目标,力争扩大海上石油运输规模,至 2010 年将公司打造成为国内海上石油运输企业的前二强。

3)新年度的经营计划

2007 年,公司将继续坚持以提高企业经济效益为中心,系统抓好以下六个方面的主要工作,努力完成公司各项年度目标,实现公司稳定、健康发展。2006 年主要经营目标:货运量 1,429 万吨;周转量 277 亿吨千米;营业收入 11.02 亿元;营业成本 7.56 亿元。

公司采取的主要工作措施如下:

一是要抓好新增运力经营管理工作,寻求新的利润增长点。2007 年,公司将新增 1 艘 4.6 万吨油轮,公司海上自有油轮将达到 10 艘(其中 MR6 艘)、43.2 万载重吨,海运业务比重继续提升。公司将从营销策略、安全保障、人才培养、成本控制、风险防范、运行监督、现场管理等多角度,全面改进和加强新增海运业务的经营管理。

二是继续跟踪在建 7 艘海轮(MR 4 艘、VLCC 3 艘)的建造进度和质量,做好新建运力营运的资金筹措、营运策划等工作,确保新增运力早投产、早收益。

三是妥善抓好长江油运业务,探索重振长江运输的新思路。沿江管道对公司业绩的影响已经全面体现,预计 2007 年长江原油运量在 500–600 万吨左右。针对长江原油货源量少且不均衡的特点,合理配备拖驳运力,确保炼厂运输需要,提高满意度。根据停封、停航运力的计划安排,调整劳动组织形式,积极稳妥的做好人员分流工作。

四是做好闲置拖轮、驳船资产的处置工作,发挥资产的最大效益。截至 2006 年底,公司已对所属 70 艘驳船、6 艘拖轮实施封存。公司经营层将根据董事会的授权,加强对二手船舶交易市场的调研,有计划、有组织地做好闲置船舶资产的对外处置工作,寻求既能够盘活资产又能够解决部分人员就业的最佳途径。

五是做好对外投资企业的管理工作。大盛公司 2006 年基本走过了初创期,发展前景仍然可以看好。要花大力气支持其开拓营销,实现良性循环。大成公司几年来已经积累了良好的自我发展能力,2007 年将重点完成徐州房地产项目的交付,并积极寻求新发展项目。同时,对该两家企业,在充分经营好的前提下,研究整合股权、集中优势的可行性。

六是加强对公司未来战略发展尤其是资本运作等工作的研究。我们将重点加强对 MR 船队经营状况、市场竞争环境、航线等方面的研究,进一步调整并规划好公司海运主力船队的未来发展。积极探索公司资本运作的新思路,以实现公司健康快速发展的目标。

(3)实现战略所需资金的需求和使用计划

为完成 2007 年度经营计划和工作目标,我们预计公司资金需求近 4 亿元,主要是支付在建的 3 艘 4.6 万吨 MR 油轮以及 1 艘 VLCC 超大型油轮的进度款。资金来源渠道主要考虑为自有资金、债务融资。

(4)对未来公司发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险以及已(或拟)采取的对策

①主营业务转型风险

公司从事海上石油运输时间较短,缺乏海上石油运输管理经验,运力相对于国内、国际大型海运企业来说规模较小,海上石油运输竞争能力不强,存在一定的市场风险。

为规避海上石油运输经验不足及运力规模偏小等带来的市场竞争风险,本公司除自己承揽业务外,还根据市场需求情况与控股股东的油轮共同对外承揽业务。本公司与控股股东组成具有一定规模的运输船队,将有能力承接更大的合同,并在运价谈判上处于更加主动的地位,有效规避了上述风险。

②运价波动风险

本公司主营业务为石油运输,其中最主要的是海上石油运输业务。国际石油运输市场受世界经济、政治、环境等多种因素影响,波动性很大,因此,本公司经营面临国际石油运输市场价格较大波动的风险。

在沿海和长江石油运输方面,本公司与主要客户根据燃油价格变化共同协商确定运输价格,从而使运价保持在相对稳定的水平。对于国际运输价格波动,本公司将及时调整运力和航线,控制各项经营与管理成本,加强与其他船公司之间的合作,将国际运价波动造成的风险控制在最小范围。公司努力和主要客户建立运量、运价长期稳定的协作关系。

③油价波动风险

国际油价波动较大,长期来看,油价将呈上升趋势,油价上涨将直接导致公司利润减少。公司目前主要使用船用重油(占 90%左右)作为燃料,其价格走势与国际原油价格高度相关。

为降低燃油成本,公司主要考虑采取以下措施:一、进一步提高价格相对低廉的燃料油(船用重油)在燃油使用中的比例。二、加强船舶机器技术改造,深挖潜力,降低燃油消耗。三、在市场合适时,考虑通过燃料油期货运作,锁定燃油成本。

6.1.1 执行新企业会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

1)所得税

根据《企业会计准则第 18 号 –– 所得税》的规定,公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变化将会影响公司的资产、负债及当期所得税费用,从而影响公司的当期净利润和股东权益。

2)借款费用

根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定,对借款费用资本化的范围和条件有所调整,对于为购建或生产符合资本化条件的资产借入的专门借款,其当期实际发生的利息费用减去尚未动用资金的利息收入和暂时性投资取得的投资收益后全部资本化,占用的一般借款根据实际占用情况其相关利息也应当进行资本化,计入所构建或生产资产的成本,此项政策变化将导致公司资产增加,财务费用降低,净利润和股东权益的增加。

3)长期股权投资

根据《企业会计准则第 2 号 –– 长期股权投资》和《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定,公司将现行会计政策下初始投资成本大于投资时应享有被投资单位所有者权益份额形成的的长期股权投资借方差额直接认定为投资成本,不再摊销。此项政策变化将增加公司净利润。

公司将现行会计政策下对控股子公司权益法核算变更为采用成本法核算。此项政策变化更能真实体现母公司的财务状况和经营业绩,但不影响公司合并财务报表。

4)金融工具列报

根据《企业会计准则第 37 号 –– 金融工具列报》的规定,对于公司发行的可转换债券要分拆其负债和权益。此项政策变化将增加公司股东权益。

5)职工薪酬

根据《企业会计准则第 9 号 –– 职工薪酬》的规定,公司将现行会计政策下对于职工福利费按比例计提,按照工资总额计提的工会经费、教育经费、基本养老保险、失业保险、工伤生育保险,企业交纳的补充养老保险(企业年金),企业承担的住房公积金、新职工住房补贴等费用计入期间费用,变更为所有费用都按受益对象分配,职工福利费据实列支,此项政策变化后,根据往年的实际情况分析,福利费成本将有所下降,而其他费用按受益对象分配,将导致期间费用的大幅度下降,营业成本的上升和存货成本的增加。

6)合并财务报表

根据《企业会计准则第 33 号 –– 合并财务报表》的规定,合并资产负债表及合并利润表的核算口径有所变化,合并资产负债表的股东权益将包含少数股东权益,合并利润表的净利润也将不再扣减少数股东收益,将其计算在合并净利润中。此项政策变化将影响公司的净利润和股东权益。

7)政府补助

根据《企业会计准则第 16 号 –– 政府补助》的规定,公司将现行会计政策下记入资本公积或当期损益的政府补助,变更为计入当期损益或计入递延收益按形成资产的受益期分摊进入各期损益。此项政策变化可能会影响公司利润和股东权益。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
石油运输服务	1,213,250,874.71	851,189,751.74	28.19	11.24	30.00	减少 9.28 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本	主营业务成本比上年增减(%)
长江石油运输	495,636,465.59	–31.18	347,419,608.47	–19.28
海上石油运输	717,614,409.12	93.69	503,120,143.27	125.09

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

报告期内,公司支付 10 艘油轮造船进度款 111,328 万元。其中,支付 7 艘 4.6 万吨油轮进度款 62,367 万元,其中 2 艘油轮已在报告期投入运营。支付 3 艘 VLCC 超级油轮进度款 48,962 万元。

6.6 董事会对会计师事务所 " 非标意见 " 的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2006 年度实现利润总额 265,591,087.45 元,按 33%上缴所得税 88,929,753.34 元,净利润为 178,711,589.47 元,按 10%提取法定盈余公积金 17,871,158.95 元,加上 2005 年度未分配利润 314,692,998.58 元,本年度可供股东分配利润为 475,533,429.10 元,扣除已分配的 2005 年度股利 77,359,826.40 元,本年度未分配利润为 398,173,602.70 元。

本次利润分配预案为:拟以分配红利股权登记日的股本总额为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元(含税),暂以 2006 年末股本总额 516,160,269 股计算,预计分配股利 51,616,026.90 元,剩余 346,557,575.80 元转入下一年度。鉴于 2006 年末至分配红利股权登记日期间存在公司可转债转股的可能,目前还无法确定股权登记日的股本总数,所以,具体的分配红利数额待实施分红方案时另行公告。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户
驳船油 63019	700,000.00		674,600.00	否	是
拖轮长江 62008	1,300,000.00		1,194,645.91	否	是

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	3,700
报告期末对控股子公司担保余额合计	3,700
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额	3,700
担保总额占公司净资产的比例(%)	2.43
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

1、本公司于 2005 年 12 月 2 日为子公司南京大成企业发展有限公司提供借款担保,至 2006 年 12 月 1 日,借款合同履约完毕,本公司担保责任已解除。

2、2006 年 6 月 28 日,本公司以职工安置补偿基金投保的国寿永泰团体年金保险单,为子公司江苏大盛板业有限公司借款 3700 万元提供质押担保。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
南京长江油运公司	200,000	100	46,999,395.00	53.26
南京长航物资公司			24,789,755.57	10.18
南京油运代理公司			1,044,939.00	5.03
合计	200,000	100	72,834,089.95	/

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 200,000 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
南京长江油运公司	0	0	63,195,944.86	32,256,670.12
合计	0	0	63,195,944.86	32,256,670.12

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元,余额 0 元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
南京长江油运公司	①持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在 36 个月内不上市交易或转让; ②上述 36 个月届满后,通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%,24 个月内不超过 10%。	切实履行相关承诺	

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

岳总审字【2007】第 A158 号

南京水运实业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的南京水运实业股份有限公司(以下简称“南京水运”)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2006 年度的现金流量表和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南京水运管理层的责任。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。

三、审计意见

我们认为,南京水运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南京水运 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

岳华会计师事务所有限责任公司
中国北京
2007 年 2 月 11 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位: 南京水运实业股份有限公司

单位: 元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:				
货币资金	98,844,448.40	258,432,827.40	96,724,564.00	256,633,270.46
短期投资				
应收票据	50,000.00	27,958,378.96	50,000.00	27,958,378.96
应收股利				
应收利息				
应收账款	83,785,473.62	69,005,106.53	83,780,873.62	68,605,812.03
其他应收款	47,615,462.99	1,378,647.53	47,236,761.69	4,204,256.55
预付账款	9,187,980.81	15,547,729.62	8,556,059.71	14,866,945.44
应收补贴款				
存货	71,852,267.01	64,272,566.94	65,733,539.54	59,953,706.62
待摊费用		74,992.90		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	311,335,632.83	436,670,249.88	302,081,798.56	432,222,370.06
长期投资:				
长期股权投资	51,374,143.07	50,912,433.86	85,760,936.32	96,801,287.03
长期债权投资				
长期投资合计	51,374,143.07	50,912,433.86	85,760,936.32	96,801,287.03
其中:合并价差(贷差以“–”号表示,合并报表填列)				
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	2,679,546,771.84	2,231,856,996.46	2,554,713,861.70	2,107,911,965.37
减:累计折旧	892,184,041.84	773,136,649.89	880,419,485.87	770,419,296.56
固定资产净值	1,787,362,730.00	1,458,720,346.57	1,674,294,375.83	1,337,492,668.81
减:固定资产减值准备	11,177,694.60	11,177,694.60	11,177,694.60	11,177,694.60
固定资产净额	1,776,185,035.40	1,447,542,651.97	1,663,116,681.23	1,326,314,974.21
工程物资				
在建工程	823,934,793.56	160,852,779.04	823,934,793.56	160,852,779.04
固定资产清理				
固定资产合计	2,600,119,828.96	1,608,395,431.01	2,487,051,474.79	1,487,167,753.25
无形资产及其他资产:				
无形资产	2,320,000.00	2,368,000.00		
长期待摊费用	212,148.29	292,531.05		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,532,148.29	2,660,531.05		
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	2,965,361,753.15	2,098,638,645.80	2,874,894,209.67	2,016,191,410.34
负债及股东权益:				
流动负债:				
短期借款	37,000,000.00	55,000,000.00		
应付票据	50,000,000.00	43,000,000.00	50,000,000.00	43,000,000.00
应付账款	25,662,149.18	16,285,761.69	12,559,770.73	
预收账款	13,591,432.94	1,380,052.07	13,591,432.94	1,380,052.07
应付工资	3,441,249.74	3,441,249.74	3,441,249.74	3,441,249.74
应付福利费	19,049,197.28	12,701,205.77	18,646,495.55	12,491,037.78
应付股利	1,742,866.72	923,235.10	1,742,866.72	923,235.10
应交税金	4,572,584.22	7,362,991.11	4,515,280.08	7,571,480.50
其他应交款	26,856,426.44	152,610.14	26,855,451.44	152,610.14
其他应付款	137,140,406.04	57,206,768.75	105,964,763.03	56,240,770.09
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期负债	245,120,478.85	50,000,000.00	245,120,478.85	50,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	564,176,791.41	247,453,874.37	482,437,789.08	175,200,435.42
长期负债:				
长期借款	870,000,000.00	325,000,000.00	870,000,000.00	325,000,000.00
应付债券		97,472,295.85		97,472,295.85
长期应付款				
专项应付款	965,000.00	425,000.00		
其他长期负债				
长期负债合计	870,965,000.00	422,897,295.85	870,000,000.00	422,472,295.85
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	1,435,141,791.41	670,351,170.22	1,352,437,789.08	597,672,731.27
少数股东权益(合并报表填列)	7,763,541.15	9,768,796.51		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	516,160,269.00	515,729,479.00	516,160,269.00	515,729,479.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	516,160,269.00	515,729,479.00	516,160,269.00	515,729,479.00
资本公积	347,140,560.29	344,985,371.84	347,140,560.29	344,985,371.84
盈余公积	260,981,988.60	243,110,829.65	260,981,988.60	243,110,829.65
其中:法定公益金		81,446,523.22		
减:未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	398,173,602.70	314,692,998.58	398,173,602.70	314,692,998.58
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
股东权益合计	1,522,456,420.59	1,418,518,679.07	1,522,456,420.59	1,418,518,679.07
负债和股东权益总计	2,965,361,753.15	2,098,638,645.80	2,874,894,209.67	2,016,191,410.34

公司法定代表人:刘锡汉　　主管会计工作负责人:高进贵　　会计机构负责人:孙志龙

(下转 D15 版)

股票代码:600087　　股票简称:南京水运　　编号:临 2007–003
转债代码:100087　　转债简称:水运转债　　编号:临 2007–003

南京水运实业股份有限公司
第五届董事会第五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司于 2007 年元月 29 日以书面形式发出了关于召开第五届董事会第五次会议的通知,会议于 2007 年 2 月 11 日在武汉召开。会议应到董事 9 人,实到董事 7 人,徐瑞新、金卫民董事分别委托朱宁、段彦修董事代为行使表决权,监事会成员及公司高级管理人员列席了会议,符合有关法律、法规、规章和本公司章程的规定。会议由刘锡汉董事长主持,讨论并通过了如下决议:

一、通过公司 2006 年度报告和摘要,并同意公告。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

二、通过公司 2006 年度董事会工作报告。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

三、通过公司 2006 年度总经理业务报告。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

2006 年,公司坚持“由江至海”的发展思路,经受了沿江管道带来的冲击,克服了成本上升等困难,推进了油运主业转型工作,内强管理保稳定,外抓经营谋发展,较好地完成了各项年度工作任务,实现了公司“十一五”良好开局。全年共完成货运量 1839 万吨,周转量 412 亿吨千米,公司本部实现主营业务收入 121,325 万元,利润总额 26,559 万元。

2007 年,公司将继续坚持以提高企业经济效益为中心,以深化改革为主要推动力,着眼于经营和发展两大主题,系统抓好船舶、安全、财务和人力资源等四个方面的管理工作,努力实现公司稳定、健康发展。2007 年,公司将新增 1 艘 4 万吨级油轮,不再期租经营“SABANG”和“天兴洲”轮,同时沿江管道全年影响长江油运,在不考虑其它新增运力的情况下,全年计划完成货运量 1429 万吨,周转量 277 亿吨千米,实现营业收入 110,170 万元。

四、通过公司 2006 年度财务决算报告和 2007 年度财务预算报告。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

2006 年,公司本部共实现主营业务收入 121,325 万元,利润总额 26,559 万元。

2007 年,公司本部预计实现营业收入 110,170 万元。

五、通过公司 2006 年度利润分配预案。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

2006 年度实现净利润为 178,711,589.47 元,按 10%提取法定盈余公积金 17,871,158.95 元,加上 2005 年度未分配利润 314,692,998.58 元,本年度可供股东分配利润为 475,533,429.10 元,扣除已分配的 2005 年度股利 77,359,826.40 元,本年度未分配利润为 398,173,602.70 元。

拟以分配红利股权登记日的股本总额为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元(含税),暂以 2006 年末股本总额 516,160,269 股计算,预计分配股利 51,616,026.90 元,剩余 346,557,575.80 元转入下一年度。鉴于 2006 年末至分配红利股权登记日期间存在公司可转债转股的可能,目前还无法确定股权登记日的股本总数,所以,具体的分配红利数额待实施分红方案时确定后另行公告。

六、通过根据新会计准则修订的公司会计核算办法。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

七、通过 2007 年与控股股东日常关联交易议案.

同意 5 票,反对 0 票,弃权 0 票。

为了实现优势互补,本公司与控股股东南京长江油运公司之间存在一定数量的关联交易。按照中国证监会关于《上市公司治理准则》和上海证券交易所《股票上市规则》规定,公司对已到期的与控股股东日常关联交易的有关协议进行了重新拟订,协议有效期为一年。公司 2007 年与控股股东之间的日常关联交易主要包括:(1)委托油运公司代理本公司的油轮管理;(2)委托油运公司及其子公司为本公司提供船舶基地、办公场所,油料、物料供应,通导、船舶配件供应,船舶的修理、洗仓等后勤保障服务;(3)光船租赁油运公司所属 17 艘长江拖轮。

南京长江油运公司出任的董事(刘锡汉、朱宁、徐瑞新、胡继山)系与关联方有利害关系的董事,没有参与此项议案表决。

公司独立董事认为,公司与控股股东的日常关联交易都是因为生产经营需要而发生的,关联交易公平合理,没有损害公司和中小股东的利益。公司监事会认为,公司与控股股东的日常关联交易遵循了市场公允原则,没有损害公司利益和其他股东利益。

以上关联交易总额预计将超过 3000 万元,并有可能超过 2006 年末经审计净资产绝对值的 5%,即 7612 万元。根据上海证券交易所《股票上市规则》10.2.2 和 10.2.5 条的要求,此项关联交易尚需获得股东大会的批准,与该关联交易有利害关系的关联人(南京长江油运公司)将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

八、通过关于授权经营层对外处置原办公楼资产的议案。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

九、通过关于调整公司经营者年薪基薪标准的议案。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

2006 年度公司经营者年薪基薪标准调整为人民币 12 万元。

公司独立董事认为:经营者年薪基薪标准的调整符合公司实际情况,有利于对公司经营层进一步起到激励作用,同意该议案。

十、通过关于制定相关公司治理制度的议案。

同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

根据新修订的《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的规范要求,进一步完善公司法人治理的相关制度,制定公司《独立董事制度》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理工作制度》。

十一、通过关于建立富余人员分流专项安置基金的议案。

为妥善解决沿江输油管道建成后富余人员的分流安置,公司从工资结余中提取 4522 万元作为富余人员分流专项安置基金,同时制定了基金管理办法,专项管理使用。

以上议案中,第一、二、四、五、七项尚须提交股东股东大会审议批准。

十二、召开 2006 年度股东大会的具体时间和地点另行通知。

南京水运实业股份有限公司董事会
二〇〇七年二月十三日

股票代码:600087　　股票简称:南京水运　　编号:临 2007–004
转债代码:100087　　转债简称:水运转债　　编号:临 2007–004

南京水运实业股份有限公司
第五届监事会第四次会议决议公告

南京水运实业股份有限公司第五届监事会第四次会议于 2007 年 2 月 11 日在武汉召开。会议应到监事 5 名,实到监事 4 名,符合有关法律、法规和本公司《章程》的规定,会议由监事会主席何国新先生主持。会议审议通过了如下决议:

一、通过公司 2006 年度监事会工作报告。

同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票。

二、同意公司 2006 年度报告及其摘要。

同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票。

根据《证券法》第 68 条之规定,我们认真审核了公司 2006 年度报告,一致认为:

1、公司 2006 年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定;

2、公司 2006 年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定,所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项;

3、在提出本意见之前,未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为;

4、因此,我们保证公司 2006 年度报告所披露的信息真实、准确、完整。

三、同意公司 2007 年度与控股股东日常关联交易的议案。

同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票。

四、同意公司根据新会计准则修订的公司会计核算办法。

同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票。

五、监事会对公司 2006 年经营运作情况进行了认真监督,认为:

1、公司的经营运作符合《公司法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》及公司《章程》的要求,严格遵守了国家各项法律法规和地方政府的有关规定。

2、公司董事、总经理及其他高级管理人员在执行职务时均未发现违反法律、法规、公司《章程》和损害公司利益以及侵犯股东权益的行为。

3、公司关联交易遵循了市场公允原则,没有损害公司利益。

同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票。

南京水运实业股份有限公司监事会
二〇〇六年二月十三日

股票代码:600087　　股票简称:南京水运　　编号:临 2007–005
转债代码:100087　　转债简称:水运转债　　编号:临 2007–005

南京水运实业股份有限公司
日常关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

按照上海证券交易所《股票上市规则(2006 年 5 月修订)》第 10.2.12 条的要求,在公司 2006 年与关联方控股股东南京长江油运公司(以下简称油运公司或控股股东)及其子公司实际发生的关联交易情况的基础上,对公司 2007 年与关联方之间可能发生的日常关联交易公告如下:

一、全年日常关联交易的基本情况

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分交易内容	关联人
接受劳务或购买商品	委托油运公司代理本公司的油轮管理;委托油运公司及其控股子公司为本公司提供船舶基地,油料、物料供应,通导、船舶配件供应,船舶的修理、洗仓,代理船舶期租,提供办公场所及物业管理等后勤保障服务	油运公司及其子公司
租入或者租出资产	光船租赁南京长江油运公司所属 17 艘长江拖轮	

二、关联方介绍和关联关系

1、关联方介绍:南京长江油运公司,成立于 1975 年,法定代表人朱宁,注册资本 113,168 万元,注册地址为南京市中山北路 324 号,经营范围:长江、沿海及国际航线的石油及化工制品的专业化运输。

2、关联关系:控股股东南京长江油运公司及其子公司均为本公司的关联方。

3、履约能力分析:2006 年末,油运公司本部总资产 62.35 亿元,净资产 19.44 亿元;2006 年度主营业务收入 13.50 亿元,利润总额 2.20 亿元(未经审计)。该公司经营状况良好,预计公司与其之间交易款项发生坏账的可能性不大。

三、定价原则

1、油运公司及其子公司为本公司油轮提供安全、技术和人教管理,本公司按照协议价支付代管费用;为本公司船舶运输生产提供燃油送供、仓储服务以及提供物料、通导配件、船舶配件、船舶基地等后勤保障服务,为本公司提供部分船舶修理、洗舱服务等,本公司按照实际完成的业务量,按照市场价格结算有关费用;为本公司代理船舶期租,本公司按协议价格支付代理手续费;为本公司提供办公场所及物业管理服务,本公司参照市场价格,按照协议支付综合服务费用。

2、本公司光船租赁油运公司所属 17 艘长江拖轮,本公司按照船舶租赁合同支付租金。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

本公司与控股股东之间的日常关联交易,是为满足公司生产经营需要而发生的。本公司利用控股股东完善的船舶管理系统和后勤保障系统,可以避免重复建设;有利于双方优势互补,降低公司的营运成本,提高公司经济效益;有利于解决同业竞争,确保本公司的经营独立性。

公司对关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿的原则,根据市场价或协议价确定,与对非关联方的交易价格基本一致,无重大高于或低于正常交易价格的情况,公司重大关联交易价格公允。因此,公司与控股股东之间的关联交易不会损害上市公司的利益,上市公司也不会因此而形成对关联方的依赖。

五、审议程序

公司与控股股东 2007 年日常关联交易议案业经本公司五届五次董事会审议通过,根据上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定,油运公司的 4 名关联董事在董事会上放弃了对该关联交易议案的表决权。

独立董事认为,公司为了实现与控股股东之间的优势互补,存在一定数量的关联交易。公司与控股股东的日常关联交易都是因为生产经营需要而发生的,关联交易公平合理,没有损害公司和中小股东的利益。

以上关联交易总额预计将超过 3000 万元,并有可能超过 2006 年末经审计净资产绝对值的 5%,即 7612 万元。根据上海证券交易所《股票上市规则》10.2.2 和 10.2.5 条的要求,此项关联交易尚需获得股东大会的批准,与该关联交易有利害关系的关联人(南京长江油运公司)将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

六、关联交易协议签署情况

2007 年元月 1 日,本公司与油运公司于南京签订了《油轮委托代管协议》、《综合服务协议》、《光船租赁合同》共三份协议,协议、合同的有效期均为一年,待本公司股东大会审议批准后正式生效。

(一)、《油轮委托代管协议》

主要内容:

1、本公司将所属油轮的安全、技术和船员委托油运公司管理。

2、油运公司利用自己健全的组织机构,采取管理自己船舶同样的方法对本公司船舶进行具体分工管理,并对其管理行为和成果向本公司负责。

3、委托代管期间,油运公司应确保本公司船舶实现如下指标:

(1)安全质量指标:

重大责任事故:0 件;

船舶安全面:≥92%;

货运赔偿率:≤0.25‰;

千人工伤死亡率:≤0.2‰;

(2)船舶技术指标

船舶营运率:96%;

设备完好率:95%;

环保设备完好率:100%;

环保设备使用率:100%

4、委托代管费用:油运公司履行委托代管职能,并实现了上述各项指标,本公司参照国际船舶管理标准和代管费用水平,向油运公司支付代管费 460 万元。

本协议有效期自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

(二)、《综合服务协议》

主要内容:

1、油运公司利用自己的后勤保障系统、生产调度系统和船舶管理系统,为本公司所属船舶提供运输辅助和生活办公设施服务。采用包干方式,本公司分三次向油运公司支付全年服务费用 1273.61 万元。

2、本公司自行采购所需燃料,委托油运公司统一采购润料并利用其储油设备和加油设施为本公司提供加油服务。本公司按照实际完成的业务量,按照市场价格结算有关费用。

3、本公司所需物料、船舶设备、零星配件及通导设备备件委托油运公司采购并送供到船舶。本公司按照实际完成的业务量,按照市场价格结算有关费用。

4、油运公司为本公司提供部分船舶修理、洗舱服务。本公司按照实际完成的业务量,按照市场价向其支付修理、洗舱费用。

5、油运公司为本公司提供油运大厦 5 楼、6 楼办公区域、物业管理以及相关后勤保障服务。根据市场同类价格测算,采用包干方式,本公司分两次向其支付综合服务费 87.228 万元。

本协议有效期自 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止。

(三)、《光船租赁合同》

主要内容:

1、租赁目标船:油运公司所属 17 艘长江拖轮。

2、交船:油运公司于 2007 年 1 月 1 日在南京港将船舶交于本公司。交船时,油运公司保证船舶适航,使船体、机器、设备等各方面都能满足租船要求,并组织双方签署交接备忘录。

3、维修、保养和营运操作:在租期内船舶完全由本公司使用,本公司负责维修保养船舶机器、锅炉、附件和备件,使之处于完好的营运操作条件下,所有维修保养费用均由本公司承担。本公司负责船员的配备。4、船舶保险和规费:在租期内,由油运公司按船舶价值足额投保并支付保费。由政府征收属于租赁船舶的费用,包括航养费、水路规费等由本公司承担并支付。

5、租金:扣除经营成本和管理费用后据实结算。

本协议有效期自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日止。

以上议案经本次董事会审议通过后,将提交股东大会审议批准。

七、备查文件

1、本公司五届五次董事会会议记录及决议;

2、本公司与油运公司签署的《油轮委托代管协议》、《综合服务协议》和《光船租赁合同》文本。

南京水运实业股份有限公司
二〇〇七年二月十三日