

广州广船国际股份有限公司2007年度报告摘要

(上接 D28 页)
(8) 递延所得税资产年末较年初减少 60.88%，主要是本年税前弥补亏损于期内抵扣完毕，相应的递延所得税资产予以转销。

(9) 应付账款年末比年初增加 59.88%，主要是本公司造船生产规模扩大，器材采购量增加。

(10) 其他应付款年末较年初增加 80.82%，主要是本年收购广东构件管桩有限公司股权，余款 17,280,000.00 元尚未支付。
(11) 短期借款年末较年初增加 674.94%，主要是本年为规避汇率风险而新增的外币借款。

(12) 应付职工薪酬年末余额比年初余额增加 219.21%，主要是根据公司有关规定及内部审计程序核准增提的年度效益奖励。

(13) 预收账款年末较年初增加 812.73%，主要是收到新签约造船合同的首付款增加。
(14) 长期借款年末较年初减少 64.21%，主要是年末将一年内到期的长期借款调整到一年内到期的非流动负债。

(15) 预计负债年末较年初增加 37.37%，主要是本年销售收入增加，预计的产品质量保证金也相应增加。

(16) 递延所得税负债年末较年初增加 706.75%，主要是以期末公允价值计量的可供出售金融资产及衍生工具产生增值而增加确认的递延所得税负债。

(17) 公司本年净利润大幅增长且由 15% 的优惠所得税率改按 33% 的所得税率计交应交企业所得税使本公司应交税费余额增加。

(18) 公司经营业绩增长也同时带来了股东权益的同比增长。其中，资本公积年末较年初增加 31.67%，则主要是受可供出售金融资产公允价值变动的影响，而法定盈余公积增加则是按照本税后利润弥补完年初累计亏损后的 10% 提取。

6-3-2 利润表项目

项目	期末数	去年同期数	同比%
营业总收入	5,952,697,163.61	3,999,203,543.04	75.12
营业税金及附加	20,346,934.96	9,293,363.87	118.94
营业费用	59,141,689.03	4,666,222.57	1,167.44
管理费用	307,915,809.38	215,426,719.17	42.93
财务费用	-150,369,238.43	4,126,376.06	-3,744.10
公允价值变动收益	282,540,017.01	-2,382,304.56	-11,969.96
投资收益	44,924,326.96	3,084,639.73	1,366.39
营业外收入	243,081,133.44	30,527,484.63	696.27
所得税	380,615,081.01	34,008,875.94	1,019.16

变动原因说明：
(1) 营业总收入同比增长 75.12%，主要得益于公司造船主业收入的增长。
(2) 营业税金及附加本年发生额较上年发生额增加 118.94%，主要是本年收入增加，附加税也相应增加。
(3) 营业费用增幅较大，主要是本年执行新的会计准则，将预提船舶产品的保修费从原在生产成本列支调整到“营业费用”，本年调整了人民币 4683 万元，因此本年营业费用指标与上年具有不可比因素。
(4) 管理费用比 2006 年增加 42.93%，主要影响因素：期内会计准则规定，对住房未达标员工发放一次性住房补贴人民币 4437 万元；以及由于新准则的变化，部分成本费用开支渠道变化影响了当期管理费用的开支，此外为适应造船新规则规范的要求及推行“绿色造船、环保造船”，本公司期间增加了对研发费用的投入。
(5) 财务费用较上年大幅减少是得益于公司实施的财务风险管理方案，年内公司采用了盘活存量资金，确保其保值增值和增持美元贷款等方式，取得了显著的成果。其中：现金管理使得当年利息净收入为人民币 6662 万元，增持外汇贷款带来期末净收益人民币 1.08 亿元。
(6) 公允价值变动损益增加主要是公司持有的远期结售汇等金融衍生工具，根据新会计准则，以年末公允价值进行估值计量，由于本年内人民币兑美元汇率持续升值，该项公允价值大幅增值。
(7) 投资收益主要来自来源于公司金融衍生工具实际交割产生的收益及申购新股的收益。
(8) 营业外收入增加主要是本年确认的有关产品补贴收入大幅增加，而去年由于产品的结构不同而没有该项补贴收入。

(9) 所得税增加主要是本年改为按资产负债表债务法核算所得税，且本期利润总额的增加及本年适用的所得税税率调高，均使当期计算所得税费用相应增加。

6-3-3 现金流量表项目

项目	本期金额(元)	上期金额(元)	同比(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,819,659,141.44	2,619,252,190.45	-30.57%
投资活动产生的现金流量净额	240,334,806.96	-374,921,306.55	-164.10
筹资活动产生的现金流量净额	352,289,684.89	1,482,734,630.38	-75.92%

变动原因说明：
(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要是由于公司生产经营规模扩大，相应的材料采购费用增加，令经营活动现金流量有所减少。
(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少，主要是期内购置子公司及新增投资申购新股。
(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少，主要是归还到期银行贷款。
6-4 资金使用情况
报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况，非募集资金投资额为人民币 44,625 万元。

项目名称	项目金额(人民币万元)	项目进度	项目收益情况
购置资产	7711	已完成	-
收购子公司	2302	已完成	-
投资央行票据	24000	已赎回	-

6-5 利润分配或资本公积金转增预案
2007 年度本公司按中国企业会计准则编制的母公司的净利润为人民币 916,325,367.56 元，按香港财务报告准则编制的母公司的净利润为人民币 916,040,000 元。根据本公司章程规定，本公司在分配有关会计年度的税后利润时，以前述两种财务报表中税后利润较少者为准。
本公司 2007 年度利润分配以按香港财务报告准则编制的母公司的净利润为基准，具体预案如下：
(1) 弥补以前年度之亏损；
(2) 以弥补亏损后的可分配利润人民币 753,435,405.82 元为基础提取 10% 法定公积金人民币 75,343,540.58 元；
(3) 支付股利，以本公司总股份 494,677,580 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.5 元(含税)，共计派发现金股利人民币 247,338,790 元；
(4) 本年度资本公积金不转增。
剩余未分配利润结转以后年度分配。本预案须经提交股东大会审议。

6-6 年度经营计划
2008 年，面对人民币的持续升值、原材料价格的上升，本公司将全面完善管理流程，创新人力资源管理机制，坚持技术创新，加强原材料和劳动力成本控制，积极采取措施规避汇率风险，以减轻外部环境对本公司的影响，实现公司可持续发展的快速发展。

(1) 开发具有自主知识产权的 CIMS 系统，并应用其提升物流管理、生产管理、成本管理。

(2) 创新人力资源管理机制，加强对关键岗位进行管理和绩效考核，建设职业化的生产、科技、管理、经营人才队伍。

(3) 提高研发能力，不断优化和开发新船型，全面落实 2011 年、2012 年交船计划。扩大高技术附加值船舶接单比重，充分利用公司技术资源和建造经验，继续拓展半潜船、客滚船经营市场，增加签订以人民币作为付款方式的合同比重，调整合同收款结构，规避人民币的升值风险。

(4) 提高钢材利用率，严格控制原材料成本。
(5) 进一步跟踪汇率的波动、利息和器材价格上涨等潜在的风险，积极采取远期结汇、美元贷款、提高人民币结算品种比例和产品预付效率等措施规避汇率风险。

(6) 推进建立先进造船模式，快速提升造船效率，以完成开工 18 艘、下水 17 艘、完工 18 艘的生产目标。

(7) 利用广船国际品牌，扩大非船业务市场，提高非船业务比重，将其培养成公司第二支柱产业。

6-7 其他事项
6-7-1 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明
适用 不适用

6-7-2 资金流动性、财务资源及资本结构情况
于 2007 年 12 月 31 日，本集团长期借款人民币 387,468,446.74 元，现金及现金等价物为人民币 6,854,408,172.27 元。

6-7-3 集团资产抵押押押情况
于 2007 年 12 月 31 日，本集团银行融资作抵押之固定资产之净值 13,259 万元。

6-7-4 资本性开支
本集团预计 2008 年资本性开支约为人民币 41,271 万元，本集团的资金来源完全能够满足资本性开支计划和日常运营等所需。

6-7-5 或有负债
于 2007 年 12 月 31 日，本集团无重大或有负债。

6-7-6《企业管治常规守则》
本公司于本年度内一直遵守香港联合交易所有限公司上市规则附录十四所载《企业管治常规守则》的守则条文。

6-7-7 董事、监事及高级管理人员之股本权益
除前述“现任董事、监事、高级管理人员基本情况”中所披露的本公司董事、监事与高级管理人员持有本公司股份的情况外，截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司并无接受任何本公司董事、监事或高级管理人员根据证券及期货条例第 341 条或上市公司董事证券交易守则向本公司及香港联合交易所有限公司披露其个人、其配偶或 18 岁以下子女于本公司或其任何相联法团(按证券及期货条例之定义)的股本或债务证券中拥有任何其他权益的通知。本公司根据证券及期货条例第 352 条保存的名单亦没有记录其其他权益。本公司董事、监事及高级管理人员和他们的配偶及 18 岁以下子女亦无获委任或行使任何认购本公司股份或债券的权利。

6-7-8 重要事项
7-1 收购资产
(1)、经第五届董事会第二十次会议批准，于本报告期内，本公司以人民币 3,052,492.77 元的价格收购了广州市广利船舶人力资源服务有限公司(“广利公司”)80% 的股权，并完成了过户手续。本次收购给本集团带来的收益为人民币 146.7 万元已列入当期损益。该项股权投资有利于本公司对人力资源进行整合，以满足本集团大量的劳务需求，这将有利于劳务用工的统筹安排和管理，更加合理解决用工问题，从而降低本公司劳务用工风险。

(2)、本公司第五届董事会第二十四次会议审议通过，以不高于评估价人民币 1923 万元的价格收购广东构件管桩有限公司 100% 股权。该等资产收购后将主要从事于船舶分段制作，以解决因本公司造船产量的不断增大而带来的船舶分段制造能力不足的问题。

7-2 出售资产

适用 不适用

7-3 重大担保

经本公司第五届董事会第十六次会议批准，本公司于 2007 年 1 月期间与中国银行广州珠江支行签署最高额人民币 5000 万元的最高额保证合同，向本公司占 51% 权益之子公司广州中联钢结构有限公司提供为期一年的流动资金贷款担保。于 2008 年度，经本公司第五届董事会第二十八次会议批准，该项担保额度核减为人民币 3000 万元。除此之外，本年度公司无重大对外担保事项。

7-4 重大关联交易

7-4-1 与日常经营相关的关联交易

交易内容及其类别	交易金额	占同类交易金额的比例	定价依据
1 本公司向中船集团提供的物资和劳务合计	129,005,336.16	-	-
11 机电设备与金属材料	66,769,646.33	115	市场价
12 能源	2,589,597.03	182	成本加 20%至 25%管理费
13 劳务及技术服务	59,606,082.80	2091	不低于市场第三方的价格
2 中船集团向本公司提供的物资和劳务合计	229,467,219.00	-	-
21 机电设备、金属材料、船用配件及船用设备	186,343,134.44	0.65	市场价或不低于其独立第三方的报价
22 劳务及技术服务	43,124,084.56	4.96	成本加 10%管理费
3 中船集团提供的金融服务	242,653.94	8.73	-
3.1 存款	26,381,257.61	-	-
3.2 存款利息	242,653.94	0.39	按央行规定的存款基准利率
3.3 贷款	-	-	-
3.4 贷款利息	-	-	-
4 中船集团提供担保的担保费合计	11,893,557.94	100	协议价，担保费为担保额的 0.6%至 1.0%
5 中船集团提供的船舶产品销售代理合计	43,623,131.92	10.38	国际惯例，代理费为合同额之 1%
6 中船集团提供的物资采购代理合计	3,734,486.97	38.16	国际惯例，代理费为合同额之 15%至 2%

本公司之关联方为中船集团及其下属企业。
7-4-2 关联债权债务往来

往来科目	期末余额	期初余额
应收账款	18,660,124.53	2,010,466.62
其他应收款	48,440.00	-
预付账款	367,500,479.58	106,036,711.51
应付账款	15,119,065.94	28,162,901.22
其他应付款	1,148,238.57	1,120,449.73
预收账款	63,218,652.07	1,524,000.00

7-5 委托理财

适用 不适用

7-6 信托存款后续事宜

根据本公司与广州国际信托投资公司(“广州国投”)签署的债务重组协议，本公司已于 2005 年内取得位于乌鲁木齐市面积约为 21,175 平方米的商舖(“房产”)的全部房产。但是，截至本报告之日，由于有关物业之开发商尚未缴清该物业之地地使用费，该等物业的土地使用权证未能全部获得。

截至本报告期末，根据本公司与广州国投签署的债务重组框架协议，本公司已取得其位于广东鹤山市、广州市、东莞市、深圳市及湖南省衡阳市面积共计 14546 平方米商业及住宅房产，现合人民币 92 万元。汽车、武汉金银湖高尔夫协会会员证、广州精信仪表电器有限公司、债权等权属证书。但尚有深圳 32 套住宅房产的转让手续正在办理中，香港光宏公司债权尚在协商履行，但未有实质性进展。

对收购的资产，本公司已根据市场行情进行处理，部份资产已变现，其余部份公司正在协商出租或变现，争取能尽快盘活该部分资产。

7-7 承诺事项履行情况

本报告期内，本公司控股股东中船集团完全遵守了其就股权分置改革所做出的承诺。本公司 2007 年的利润总额为人民币 13.4 亿元，与 2006 年利润总额相比，增长超过 100%。且本公司于 2006-2007 公司年度未出具非“标准无保留意见”的《年度审计报告》，故未触发股改有关追送股份的条件。

除此之外，于本报告期内，本公司或持有本公司 5%以上(含 5%)的股东没有发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能发生重大影响的承诺事项。

7-8 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7-9 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

7-10 证券投资

经本公司第五届董事会第十九次会议批准，在总额人民币 2 亿元的限度内进行一级市场新股申购，并于第五届董事会第二十五次会议上将投资额度提高至人民币 5 亿元，以提高资金的运用效率使资金的保值增值。报告期内，本公司新股申购共产生人民币 2,437 万元的收益。

证券代码	证券简称	初始投资金额	占期末余额比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600036	招商银行	30,010,000.00	0.083	481,637,181.24	-	-	可供出售的金融资产	购买
601872	招商局	37,100,000.00	0.29	128,700,000.00	-	-	可供出售的金融资产	购买
合计		47,110,000.00	-	610,337,181.24	-	-	-	-

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、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

本公司 2007 年度财务报告经天健华中(北京)会计师事务所有限公司审计，并出具了天健华中审中审(2008)GF 字第 020022 号标准无保留意见审计报告。

本公司 2007 年度财务报告经罗兵咸永道会计师事务所审计，亦出具了标准无保留意见审计报告。

9-2 比较式合并及母公司的资产负债表、利润及利润分配表和现金流量表附后。

9-3 本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》(“财会[2006]3 号”)及其后续规定，并按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会字[2007]10 号)等的规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对 2006 年度的比较财务报表进行了重新表述。
根据新会计准则的规定，“预计产品质量保证损失”(保修费)可以列入期间费用，在“销售费用”科目核算。本公司从 2007 年开始，把原在“主营业务成本”核算的“预计产品质量保证损失”(保修费)调整到“销售费用”科目核算。

9-4 本报告期内广州市广利船舶人力资源服务有限公司及广东构件管桩有限公司新纳入公司报表合并范围，广州广联集装箱运输有限公司不再纳入公司报表合并范围。

§10 法定资料

按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 13.49(1)条的规定，须陈列于本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度业绩公告的所有资料将刊登于香港联合交易所有限公司网页：www.hkexnews.hk

广州广船国际股份有限公司
董事会
广州，2008 年 3 月 18 日

项目	附注	合并	母公司
合并资产负债表(见附表)			
合并利润表			
2007 年 1-12 月			

项目	合并	母公司
一、营业收入	5,952,697,163.61	3,999,203,543.04
其中：营业收入	5,952,697,163.61	3,999,203,543.04
二、营业成本	5,770,303,813.18	3,188,537,868.04
其中：营业成本	5,770,303,813.18	3,188,537,868.04
营业税金及附加	20,346,934.96	9,293,363.87
销售费用	59,141,689.03	4,666,222.57
管理费用	307,915,809.38	215,426,719.17
财务费用	-150,369,238.43	4,126,376.06
投资收益	44,924,326.96	3,084,639.73
营业外收入	243,081,133.44	30,527,484.63
所得税	380,615,081.01	34,008,875.94
其中：所得税费用	380,615,081.01	34,008,875.94
三、营业利润	1,181,693,280.40	291,766,071.31
加：营业外收入	243,081,133.44	30,527,484.63
减：营业外支出	4,126,376.06	4,126,376.06
四、利润总额	1,420,648,037.78	322,167,179.88
减：所得税	380,615,081.01	34,008,875.94
五、净利润	1,040,032,956.77	288,158,303.94
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,040,032,956.77	288,158,303.94
六、每股收益		
基本每股收益	2.10	0.58
稀释每股收益	2.10	0.58

项目	合并	母公司
合并现金流量表		
2007 年 1-12 月		

项目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量		
收到现金	1,819,659,141.44	2,619,252,190.45
支付现金	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)
二、投资活动产生的现金流量		
收到现金	240,334,806.96	(374,921,306.55)
支付现金	(352,289,684.89)	(1,482,734,630.38)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
营业收入	5,952,697,163.61	3,999,203,543.04
营业税金及附加	20,346,934.96	9,293,363.87
销售费用	59,141,689.03	4,666,222.57
管理费用	307,915,809.38	215,426,719.17
财务费用	-150,369,238.43	4,126,376.06
投资收益	44,924,326.96	3,084,639.73
营业外收入	243,081,133.44	30,527,484.63
所得税	380,615,081.01	34,008,875.94
其中：所得税费用	380,615,081.01	34,008,875.94
三、营业利润	1,181,693,280.40	291,766,071.31
加：营业外收入	243,081,133.44	30,527,484.63
减：营业外支出	4,126,376.06	4,126,376.06
四、利润总额	1,420,648,037.78	322,167,179.88
减：所得税	380,615,081.01	34,008,875.94
五、净利润	1,040,032,956.77	288,158,303.94
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,040,032,956.77	288,158,303.94
六、每股收益		
基本每股收益	2.10	0.58
稀释每股收益	2.10	0.58

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
经营活动产生的现金流量	1,819,659,141.44	2,619,252,190.45
投资活动产生的现金流量	240,334,806.96	(374,921,306.55)
筹资活动产生的现金流量	352,289,684.89	(1,482,734,630.38)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	1,819,659,141.44	2,619,252,190.45
支付现金	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	240,334,806.96	(374,921,306.55)
支付现金	(352,289,684.89)	(1,482,734,630.38)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	352,289,684.89	(1,482,734,630.38)
支付现金	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	1,040,032,956.77	288,158,303.94
支付现金	(380,615,081.01)	(34,008,875.94)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	1,040,032,956.77	288,158,303.94
支付现金	(380,615,081.01)	(34,008,875.94)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
收到现金	1,040,032,956.77	288,158,303.94
支付现金	(380,615,081.01)	(34,008,875.94)

项目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月