证券代码:000520　　证券简称:长航凤凰　　公告编号:2008-14

长航凤凰股份有限公司 2007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,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席

1.4 中瑞岳华会计师事务所为本公司2007年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人刘锡汉、主管会计工作负责人陈启亨及会计机构负责人(会计主管人员)刘志伟声明:保证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	长航凤凰
股票代码	000520
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	武汉市民权路39号汇江大厦
注册地址的邮政编码	430021
办公地址	武汉市民权路39号汇江大厦
办公地址的邮政编码	430021
公司国际互联网网址	http://www.csc-hy.com.cn
电子信箱	csc-hy@tom.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨德祥	李嘉华
联系地址	武汉市江汉区民权路39号	武汉市江汉区民权路39号
电话	027-85321845、85703197	027-85321845、85703197
传真	027-82763929	027-82763929
电子信箱	csc-hy@tom.com	csc-hy@tom.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,345,837,715.90	2,351,989,328.03	2,401,010,043.24	-2.30%	2,261,542,406.38	2,261,542,406.38
利润总额	496,467,169.62	114,022,323.28	123,540,796.98	301.86%	40,754,898.72	40,754,898.72
归属于上市公司股东的净利润	370,111,816.09	77,771,905.92	89,826,666.99	312.03%	21,424,066.09	21,424,066.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	115,233,223.12	42,427,117.52	54,481,787.59	111.51%	25,451,487.56	25,451,487.56
经营活动产生的现金流量净额	435,127,989.55	24,401,179.99	24,401,179.99	1,683.23%	18,946,524.58	18,946,524.58
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,853,126,874.65	3,582,788,418.18	3,418,912,639.59	41.95%	1,382,044,309.28	1,382,044,309.28
所有者权益(或股东权益)	1,500,502,713.63	1,322,374,618.38	1,157,568,873.94	29.63%	1,316,653,939.28	1,316,653,939.28

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.5485	0.1153	0.1331	312.10%	0.0413	0.0413
稀释每股收益	0.5485	0.1153	0.1331	312.10%	0.0413	0.0413
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.1708	0.0633	0.0807	111.65%	0.0490	0.0490
全面摊薄净资产收益率	24.67%	5.88%	7.76%	16.91%	1.63%	1.63%
加权平均净资产收益率	35.90%	5.95%	7.42%	28.48%	1.62%	1.62%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	7.68%	3.21%	4.71%	2.97%	1.93%	1.93%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.69%	3.25%	4.80%	3.89%	1.93%	1.93%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.6449	0.0362	0.0362	1,681.49%	0.0365	0.0365
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	2.2239	1.9599	1.7156	29.63%	2.54	2.54

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	5,238,801.18
计入当期损益的政府补助,但与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	9,571,821.71
除上述各项之外的其他营业外收支净额	5,296,630.93
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	318,544,684.37
企业所得税影响数	-53,688,272.16
归属于少数股东的非经常性损益	-30,085,073.06
合计	254,878,592.97

采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	0.00	1,191,982.82	1,191,982.82	4,845,939.62
可供出售金融资产	56,685,378.49	0.00	-56,685,378.49	301,437,282.73
合计	56,685,378.49	1,191,982.82	-55,493,395.67	306,283,222.35

3.3 境内外会计准则差异

□ 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	195,661,613	29.00%				-7,254,781	-7,254,781	188,406,832	27.92%
1、国家持股									
2、国有法人持股	189,584,495	28.10%				-1,177,663	-1,177,663	188,406,832	27.92%
3、其他内资持股	6,077,118	0.90%				-6,077,118	-6,077,118	0	
其中:境内非国有法人持股	6,077,118	0.90%				-6,077,118	-6,077,118	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									
二、无限售条件股份	479,060,690	71.00%				7,254,781	7,254,781	486,315,471	72.08%
1、人民币普通股	479,060,690	71.00%				7,254,781	7,254,781	486,315,471	72.08%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	674,722,303	100.00%				0	0	674,722,303	100.00%

限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国长江航运(集团)总公司	184,006,837	1,177,663	0	182,829,174	其他	2007年06月13日
青山人保	5,577,658	0	0	5,577,658	股改	2007年07月16日
武汉博达石化有限公司	4,842,684	4,842,684	0	0	股改	2007年07月16日
天泽控股有限公司	1,234,434	1,234,434	0	0	股改	2007年07月16日
合计	195,661,613	7,254,781	0	188,406,832	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数					121,520
前10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
中国长江航运(集团)总公司	国有法人	27.27%	184,006,837	182,829,174	0
中国工商银行-鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.83%	5,589,609	0	0
中国人民保险公司武汉市青山区支公司	国有法人	0.83%	5,577,658	5,577,658	0
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	境内非国有法人	0.61%	4,098,240	0	0
陈永健	境内自然人	0.56%	3,763,145	0	0
刘立军	境内自然人	0.36%	2,405,626	0	0
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.29%	1,937,681	0	0
李貌	境内自然人	0.26%	1,779,362	0	0
王建新	境内自然人	0.21%	1,447,917	0	0
陈德一	境内自然人	0.21%	1,434,117	0	0
前10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-鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)		5,589,609		人民币普通股	
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金		4,098,240		人民币普通股	
陈永健		3,763,145		人民币普通股	
刘立军		2,405,626		人民币普通股	
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金		1,937,681		人民币普通股	
李貌		1,779,362		人民币普通股	
王建新		1,447,917		人民币普通股	
陈德一		1,434,117		人民币普通股	
中国长江航运(集团)总公司		1,177,663		人民币普通股	
安徽凤之星物资贸易有限公司		1,036,521		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间存在关联关系或一致行动。			

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

法人实际控制人情况

公司名称:中国长江航运(集团)总公司

法人代表:刘锡汉

注册资本:261,849万元人民币

成立日期:1950年

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。

本公司控股股东为中国长江航运(集团)总公司,该公司是国务院国资委直接管理的中央企业之一,是我国最大的内河航运企业。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
刘锡汉	董事长	男	53	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
叶生威	总经理	男	59	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		39.00	0	0	0.00	0.00	否
方卫建	董事	男	52	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		39.00	0	0	0.00	0.00	否
毛永德	董事	男	51	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
楼小云	董事	男	47	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.12	0	0	0.00	0.00	否
粟道康	董事	男	56	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.12	0	0	0.00	0.00	否
严新平	独立董事	男	49	2005年09月28日	2008年09月28日	0	0		5.00	0	0	0.00	0.00	否
方怀瑾	独立董事	男	45	2005年09月28日	2008年09月28日	0	0		5.00	0	0	0.00	0.00	否
胡正良	独立董事	男	46	2006年12月28日	2008年09月28日	0	0		5.00	0	0	0.00	0.00	否
唐祖鹏	监事	男	60	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.19	0	0	0.00	0.00	否
张传智	监事	男	59	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		5.07	0	0	0.00	0.00	是
张绳文	监事	男	50	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		20.14	0	0	0.00	0.00	否
龚仁良	监事	男	49	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		20.14	0	0	0.00	0.00	否
吴晓宝	监事	男	51	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		20.14	0	0	0.00	0.00	否
王 涛	副总经理	男	45	2006年06月27日	2007年12月21日	0	0		30.55	0	0	0.00	0.00	否
王和平	副总经理	男	55	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.12	0	0	0.00	0.00	否
陈启亨	副总经理	男	56	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.12	0	0	0.00	0.00	否
杨德祥	董事会秘书	男	49	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.38	0	0	0.00	0.00	否
邢申生	副总经理	男	53	2006年06月27日	2008年09月28日	0	0		29.12	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	393.21	0	0	-	-	-

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

□ 适用 √ 不适用

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、公司总体经营情况

2007年航运市场低开高走,BDI指数一举跃过万点大关,沿海运输异常火爆,但运力紧缺增收受限;长江货源对流严重失衡,增收提效依然艰难,加上油价飚升,成本刚性增长,给企业效益带来较大压力。面对重重困难,公司抢抓机遇,"海运增效、长江减亏、整体转型"三线出击,充分发挥江海联动整体优势,积极调整营销策略,努力提高效益水平。在全司员工共同努力下,经济运行质量不断提高,全年实现营业收入234584万元、营业利润47636万元、净利润37011万元;完成货运量7517万吨,货运周转量526亿吨千米。

公司经营存在的主要优势和困难:

主要优势:

一是运力规模。是唯一能满足长江沿线大客户,时效强、批量大、批次多、运距长,装卸机械化程度高的运输需求的企业;

二是客户资源。公司与武钢、马钢、重钢、沙钢、宝钢、上电集团、常熟电厂等沿江大型钢厂、电厂建立了长期战略联盟;

三是江海洋联运。公司开辟江海直达、江海、江洋联运等多种航线,有效组合一、二、三程运输;

四是人才与管理。公司作为从事干散货运输的专业化公司,拥有经验丰富的专业技术管理人员,建立了完善的质量管理及安全管理体系。

主要困难:

一是海运运力规模偏小,竞争力有待提高;

二是成本压力较大,受矿石等原材料价格上涨影响,钢材价格一路攀升,导致造船成本上升;燃润料占公司成本权重较大,油价高位运行;

三是融资压力较大,加快主业发展,优化运力结构,公司资金需求较大,目前公司资产负债率达66.99%。

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

由于美国次贷危机,世界经济增速减缓,同时受中国南方大规模雪灾影响,通胀压力进一步加剧,从紧的货币政策,短期内难以缓解。2008年,预计航运市场形势谨慎乐观,运力供给偏紧的局面仍将持续。

(1)国际干散货运输市场

由于"中国因素",受铁矿石贸易以及印度煤炭进口拉动,国际干散货运输市场将维持中、高位运行、波动,市场需求增速将保持一定的水平。

(2)海运及江海直达市场

公司海运运力规模较小,市场占有率不高,以江保海,江海联运是公司独特优势,"十一五"期,公司将加大海运及江海直达运输的发展。

(3)长江干散货运输市场

"十一五"期,沿江产业发展迅猛,预计长江运输保持5%—6%的年增长速度。公司长江运力规模较大,市场占有率较高,受长江内河运输门槛较低的影响,长江航运市场竞争激烈。

2、公司发展战略及2008年经营管理计划

(1)发展战略

当前公司面临的总体经济形势为:

一是宏观经济走势看好,2008年全球贸易将保持7%的稳定增长,国内经济增长保持在8%以上,国家继续扶持中部地区经济发展,享受与东北老工业基地相同的优惠政策,将有利于公司更好的融入区域经济发展。

二是国家高度重视航运产业。"十一五"期国家将投入150亿加快长江航运基础设施建设,长江航运秩序整顿,船型标准化逐步推行,定线制航法实施,为长江航运发展奠定了良好的基础。"深下游,畅中游,延上游"的前景可望实现;国资委明确航运业为国家安全和国民经济命脉的战略性行业,并列入国家"十一五"发展规划纲要,企业发展空间增大。

三是流域经济迅猛发展,目标市场稳中有增。受宏观调控影响,矿石运输增速趋缓,总量增加;沿海电煤运输需求呈持续上升态势。

(2)2008年经营管理计划

2008年,公司将以经济效益为中心,以推进发展为主线,以科技创新为手段,加快战略转型,探索资本运营,配套提升效益,努力完成公司各项年度目标。2008年主要经营指标:货运量7755万吨,货运周转量530亿吨千米,主营业务收入26亿元,主营业务成本22亿元。

08年重点抓好以下七项工作:

A、立足战略,加强营销策划

从战略发展高度,发挥核心竞争优势,加强营销整体策划,巩固市场份额,加大市场开发,提升营销能力和经营效益。

B、加快发展,推进战略转型

增强发展的危机感和紧迫感,加快发展步伐,推进战略转型,促进产业升级,实现快速、稳健、持续发展。

C、拓宽渠道,确保发展资金

一是探索资本营运;二是创新融资渠道。

D、稳步推进,实施长江战略

一是抓好"长江效益纵深行"工程;二是推进管理流程再造;三是大力精减组织结构;四是优化长江运力结构;五是全面做好稳定工作。

E、强化预控,确保安全稳定

在推进战略转型、加快发展的过程中,尤其要确保安全稳定,做好安全与发展配套建设、同步跟进。

F、配套提升,开展"管理年"活动

随着企业战略转型升级,资产规模急剧扩张,经营管理、规模实力不断延伸扩展,对企业管理提出了更新更高的要求。2008年,公司将在全司范围内开展"管理年"活动,以此为新的起点,持续加强、改进和创新企业管理,全面提升管理水平和质量,以管理促发展,以发展促转型。

3、公司实现未来发展战略的资金需求、资金来源及使用计划

根据长航凤凰"十一五"期发展战略,按照"三有一可"的原则,结合2008年及未来货源市场需求情况,以及2008年公司经营计划目标和资金状况,长航凤凰2008年当年计划投资总额约为30.63亿元(不含跨年项目约60亿元的投资总额),当年拟需安排资金20.57亿元(含跨年项目拟需资金13.12亿元),主要用于运力购置、船舶技改和设备更新,所需资金主要来源于自有资金、银行贷款、表外融资等。具体说明如下:

一是船舶新建类:预计当年投资总额约30.28亿元(不含跨年项目),当年新开工船舶20艘、运力约50万载重吨,拟需资金约20.22亿元(含跨年项目安排资金13.12亿元),可新增到位运力约28.7万载重吨。重点关注的投资项目有新建4.5万吨级沿海散货船和川江及三峡库区4000吨级散货船项目。

二是船舶技改及设备更新类:预计全年拟需资金3525万元,其中技改约1515万元,主要用于适航、适货和适港性改造。

4、公司未来发展战略的风险、对策及措施

(1)经营风险

航运业的发展与国民经济发展息息相关,国家经济政策及相关产业政策的变化直接影响航运经营的外部环境,具体表现为市场风险(或货源风险)、运价风险、油价风险。

一是公司坚持大客户经营战略,与核心客户签订长期战略合作协议,加大营销力度,以保证货源的稳定;二是通过优化运行组织,以海保江,江海联动;三是通过加大劣质油掺烧比例,采取技术节能、营运节能、管理节能,降低营运成本,在条件成熟前提下,运用期货市场进行公司油料采购的套期保值,规避油价上涨的风险。

(2)行业风险

A、安全风险

航运业受航道、水位、气候的影响较大,海损事故和自然灾害可能导致公司财产损失,对公司经营和效益影响较大。

B、行业管理

我国正处于社会主义市场经济的初级阶段,管理体制正逐步形成与完善,随着航运业的发展,航运企业不断涌现,行业内部竞争激烈且在一些环节处于无序竞争状况。

公司全面推进安全管理体系,加强体系运行有效监控,组织体系自查和内审工作,同时加强预控,夯实基础管理,抓好安全技术人员的培养、考核和使用,控制安全风险。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
水上运输	227,228.00	190,310.00	16.25%			
主营业务分产品情况						
干散货	227,228.00	190,310.00	16.25%			

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内运输	227,228.00	

6.4 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

(下转D22版)

证券代码:000520　　证券简称:长航凤凰　　公告编号:2008-11

长航凤凰股份有限公司第四届董事会第二十四次会议决议公告

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

长航凤凰股份有限公司(以下简称公司)第四届董事会第二十四次会议通知于2008年3月10日以书面方式发出,会议于2008年3月20日上午在武汉江城明珠豪生大酒店召开。应到会董事9人,实际到会8人。独立董事严新平因公不能参加此次会议,委托独立董事方怀瑾全权代理。本次会议实际有效表决票9票。公司董事长刘锡汉先生主持了本次会议。公司监事会成员及高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开符合《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定。

经与会董事认真审议,以记名投票、分项表决方式通过了以下决议:

一、审议通过了《公司2007年度董事会工作报告》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

此项议案尚须提交公司2007年度股东大会审议。

二、审议通过了《公司2007年度总经理工作报告》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过了《公司2007年财务决算报告和2008年财务预算报告(草案)》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

此项议案尚须提交公司2007年度股东大会审议。

四、审议通过了《公司2008年生产经营计划和投资计划》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

五、审议通过了《公司2007年度利润分配预案》

经中瑞岳华会计师事务所审计,2007年度公司合并口径实现利润总额496,467,169.62元,实现净利润370,111,816.09元,提取法定盈余公积金6,887,468.71元,本年度实现可供股东分配的利润为363,224,347.38元。

基于公司股权分置改革的承诺(公司利润分配不少于当年实现可供股东分配利润30%的现金分红),本次利润分配预案为:

以2007年末总股本674,722,303股为基数,向全体股东每10股派发红利1.62元(含税),预计共分配股利109,305,013.09元,剩余未分配利润232,328,342.75元结转下年度。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

此项议案还须提交股东大会审议通过。

六、审议通过了《公司2008年与控股股东及其关联方日常关联交易的议案》;具体内容详见巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn。

关联董事刘锡汉先生、叶生威先生、方卫建先生、毛永德先生、楼小云先生、粟道康先生回避了表决。非关联董事严新平、方怀瑾、胡正良先生审议表决并对该议案发表了独立董事意见:

公司与控股股东之间的燃润料供应、物料供应、船舶维修、船舶建造、船舶租赁、房屋租赁等日常关联交易,其交易价格遵循了公开、公平、公正及市场化定价的原则。在议案表决时,关联董事回避了表决,执行了有关的回避表决制度。交易及决策程序符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定,符合上市公司和全体股东的利益,未损害公司及其他股东,特别是中小股东和非关联股东的利益。

该议案同意3票,反对0票,弃权0票。

此项议案尚须提交股东大会审议通过。

七、审议通过了《关于调整公司已披露的2007年期初资产负债表相关科目及其金额的议案》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

具体调整项目和金额见附件1。

八、审议通过了《关于续聘会计师事务所及报酬的议案》

公司董事会同意继续聘请中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构,提请公司2007年度股东大会审议批准,并请授权董事会决定其报酬事项。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

九、审议通过了《关于对董事、监事及高级管理人员考核和薪酬分配的议案》

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

此项议案尚须提交股东大会审议通过。

十、审议通过了《公司2007年年度报告全文及摘要》;

《长航凤凰股份有限公司2007年年度报告》和《长航凤凰股份有限公司2007年年度报告摘要》详见巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

此项议案尚须提交公司2007年度股东大会审议。

十一、审议通过了《关于新增银行授信及海轮抵押贷款的议案》

根据公司发展需要,经与中国进出口银行等三家金融机构协商,公司拟向银行申报18.7656亿元人民币项目授信。其中拟向中国进出口银行申报16.8亿元授信额度,期限12年,船舶建造期由长航集团提供担保,经营期将船舶评估抵押替换出长航集团担保;拟向农业银行申报1.9656亿元授信额度,期限5年,由长江交通科技股份有限公司提供担保。

前期,公司五艘海轮抵押给招商银行的长贷项目已到期解除抵押,由于招行的该长贷是滚动使用的,需继续办理招行长贷抵押,2008年2月22日又将其进行了重新评估,五艘海轮重新评估总价为4亿元(长航江河3223.62万元、长航江洋6104.06万元、长航云海6936.44万元、硕海8750.62万元、耀海14996.02万元),抵押率50%。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过了《关于期租融资9.25万吨散货船舶的议案》

2007年6月28日,公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于投资建造4艘9.25万吨散货远洋船舶的议案》,该批四艘船舶拟通过期租融资方式建造。目前长航凤凰(香港)投资发展有限公司(以下简称香港公司)已与融资方法国巴黎银行为牵头行的银团基本达成共识,拟将该四艘船舶建造协议转让给以下四家巴拿马船务公司,即Golf Shipping S.A.、Polo Shipping S.A.、Passat Shipping S.A.、Phaeton Shipping S.A.,同时香港公司将向上述四家船务公司租入该批4艘9.25万吨散货船舶,租期10年。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过了《关于召开2007年年度股东大会的议案》(详见《长航凤凰股份有限公司关于召开2007年度股东大会的通知》)。

该议案同意9票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

长航凤凰股份有限公司董事会

2008年3月20日

附件1

一、主要会计政策变更的说明

本公司于2007年1月1日起执行新会计准则。按照新会计准则和中国证券监督管理委员会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知》(证监发[2006]136号)和《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》等有关规定,本公司对以下会计政策进行了变更,并对比较期间的财务报表进行了追溯调整,其中:

1、对控股子公司长期投资由权益法改为成本法核算,对子公司长期股权投资差额进行追溯调整,由此调减2007年1月1日合并财务报表中长期股权投资170,206,504.17元,调减盈余公积94,185,559.49元,调增2006年度净利润9,518,473.70元,调减2006年年初未分配利润金额85,539,418.38元,共调减2007年1月1日股东权益170,206,504.17元,其中归属于母公司股东权益170,206,504.17元。

2、公司根据《企业会计准则解释第1号》,对原在长期股权投资核算的限售流通法人股划分为可供出售金融资产核算,并采用公允价值模式计量,公允价值变动影响调增2007年1月1日股东权益(资本公积)3,217,571.72元,其中归属于母公司股东权益2,864,472.36元。

3、对企业所得税由应付税款法改为采用资产负债表债务法核算,该项会计政策变更采用追溯调整法,由此调增2006年度净利润2,545,347.09元,其中归属于母公司股东的利润2,536,287.37元;调增2007年1月1日股东权益金额2,545,347.09元,其中归属于母公司股东权益2,536,287.37元。

4、根据新会计准则规定,公司按原会计准则列入少数股东权益项目核算的少数股东权益应计入股东权益,该项调整增加2007年1月1日股东权益64,957,401.18元。

5、其他会计政策变更仅影响财务报表项目的列报,无实质性影响。

二、年初股东权益的修正和调整

1、修正和调整情况

本公司对于首次执行日有关资产、负债及股东权益项目的账面余额进行了复核,复核修正结果及年初股东权益的调节过程如下:

	项 目	2007年报披露金额	2006年报披露金额	差异
	2006年12月31日股东权益(旧会计准则)	1,322,374,618.38	1,322,374,618.38	
1	长期股权投资差额	-170,206,504.17	-170,206,504.17	
	其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-170,206,504.17	-170,206,504.17	
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额			
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产			
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等			
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿			
5	股份支付			
6	符合预计负债确认条件的重组义务			
7	企业合并			
	其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值			
	根据新会计准则计提的商誉减值准备			
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	3,217,571.72		3,217,571.72
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
10	金融工具分拆增加的权益			
11	衍生金融工具			
12	所得税	2,545,347.09	-31,422,304.77	33,967,651.86
13	少数股东权益	64,957,401.18	64,957,401.18	
14	B股、H股等上市公司特别追溯调整			
15	其他			
	2007年1月1日股东权益(新会计准则)	1,222,888,434.20	1,185,703,210.62	37,185,223.58

2、相关说明

①子公司2006年12月31日持有名流置业集团股份有限公司限售法人股,划分为可供出售金融资产,按公允价值计量,由此调增2007年1月1日股东权益(资本公积)3,217,571.72元,其中公允价值变动影响股东权益增加3,785,378.49元,所得税影响减少567,806.77元。

②所得税项目修正后金额为2,545,347.09元,修正原因系根据《企业会计准则讲解》对递延所得税确认条件的进一步明确,对子公司及合营联营公司的投资收益不计算递延所得税负债,调减2006年披露的递延所得税负债58,113,728.66元;二是根据《财政部国家税务总局关于中国长江航运(集团)总公司改组改制过程中有关企业所得税政策问题的通知》(财税[2007]105号),本年核销的坏账73,537,617.77元,不应确认递延所得税资产24,146,076.80元。

证券代码:000520　　证券简称:长航凤凰　　公告编号:2008-12

长航凤凰股份有限公司第四届监事会第二十二次会议决议公告

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

长航凤凰股份有限公司(以下简称公司)第四届监事会第二十二次会议(以下简称本次会议)于2008年3月20日上午在武汉江城明珠豪生大酒店会议室召开。本次会议应到会监事5人,实际到会5人,实际有效表决票5票。监事会主席唐祖鹏主持本次会议。本次会议的召集、召开符合《公司法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》的规定。

经与会监事认真审议,以记名投票、分项表决方式通过了以下决议:

1、审议通过了《公司2007年度董事会工作报告》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

2、审议通过了《公司2007年度总经理工作报告》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

3、审议通过了《公司2007年财务决算报告和2008年财务预算报告(草案)》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

4、审议通过了《公司2008年生产经营计划和投资计划》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

5、审议通过了《公司2007年度利润分配预案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

6、审议通过了《公司2008年与控股股东及其关联方日常关联交易的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

7、审议通过了《关于调整公司已披露的2007年期初资产负债表相关科目及其金额的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

8、审议通过了《关于续聘会计师事务所及报酬的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

9、审议通过了《关于对董事、监事及高级管理人员考核和薪酬分配的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

10、审议通过了《公司2007年年度报告全文及摘要》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

11、审议通过了《关于新增银行授信及海轮抵押贷款的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

12、审议通过了《关于期租融资9.25万吨散货船舶的议案》。该议案同意5票,反对0票,弃权0票。

13、审议通