# 宁波海运股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D53 版)

通过以上各项举措,公司海运主业 2007 年货运量近 1500 万吨,周转量突破 260 亿吨公里,运输收入突破 9.19 亿元,主要经营指标创下了历史新高。

在高速公路经营方面:2005 年 6 月,公司与宁波交通投资控股有限公司共同投资组建宁波海运明州高速公路有限公司。2005 年 10 月宁波市人民政府以甬政发〔2005〕100 号《关于宁波绕城高速公路西段特许经营权的批复》授予宁波海运明州高速公路有限公司宁波绕城高速公路西段项目特许经营权。全长 42.135 公里的宁波绕城高速公路西段工程已按计划进度于 2007 年 12 月 26 日通车并投入试营运,标志着公司"海陆并举"发展战略取得新成效。报告期末累计完成投资额 38.08 亿元。

在钢材加工业方面:公司控股的宁波海运希铁隆工业有限公司一期轧钢项目平稳运行,二期项目因设备处于调试阶段。全年实现收入 26476 万元、利润 480.26 万元。

(3)报告期内公司财务状况分析

① 资产、负债变动情况

单位:万元

| 项 目 | 2007年期末数 | | 2007年期初数 | | 所占比例比期初增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金 额 | 占总资产的比例(%) | 金 额 | 占总资产的比例(%) | |
| 货币资金 | 114,245.05 | 17.09 | 39,307.87 | 8.74 | 8.35 |
| 应收账款 | 7,414.17 | 1.11 | 8,214.10 | 1.83 | -0.72 |
| 存货 | 5,274.96 | 0.79 | 4,537.99 | 1.01 | -0.22 |
| 长期股权投资 | 3,105.98 | 0.46 | 2,930.56 | 0.65 | -0.19 |
| 固定资产 | 111,982.27 | 16.75 | 116,470.99 | 25.90 | -9.15 |
| 在建工程 | 413,212.09 | 61.81 | 272,469.64 | 60.60 | 1.22 |
| 短期借款 | 95,634.20 | 14.31 | 31,235.00 | 6.95 | 7.36 |
| 一年内到期的非流动负债 | 59,400.00 | 8.89 | 3,000.00 | 0.67 | 8.22 |
| 长期借款 | 209,900.00 | 31.40 | 208,300.00 | 46.33 | -14.93 |

报告期公司资产构成同比未发生重大变动。

货币资金所占比例期末比期初增加 8.35%。主要系非公开发行募集资金到位所致;

短期借款所占比例期末比期初增加 7.36 %,系为购置船价款及相关的税费、修理费,购买燃料等而增加的周转借款;

一年内到期的非流动负债比例期末比期初增加系长期借款转入并使长期借款的比例期末比期初减少;

② 报告期公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税数据同比变动情况

单位:万元

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 | 本年比上年增减(%) |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 395.49 | 486.08 | -18.64 |
| 管理费用 | 2,854.54 | 2,630.45 | 8.52 |
| 财务费用 | 4,827.73 | 1,466.50 | 229.20 |
| 所得税费用 | 8,737.45 | 4,888.57 | 78.73 |

财务费用比上年增加系新建 2 艘 2 万吨级、购入 1 艘 4 万吨级和 1 艘 7 万吨级二手散货轮所发生的借款利息支出。

所得税费用比上年增加系运力的增加及平均运价的上升使应纳税所得额增加。

(4)现金流量表主要项目变动情况

①报告期内公司经营活动产生现金流量净额为 23,381.70 万元,比上年同期减少 2.13%。

②报告期内公司投资活动产生现金流量净额为 -138,354.19 万元,流出量大于流入量,比上年同期增加 21.41%。主要系为购买 5 万吨级与建造 5 万吨级散货轮支付价款 32,276.13 万元,宁波绕城高速公路(西段)工程计量款支付 11.44 亿元。

④报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为 223,178.60 万元,比上年同期增加 163.2%。主要系非公开发行募集资金到位净额 60,804.83 万元、宁波海运明州高速公路有限公司吸收投资所收到的现金为 20,580 万元、借款收到的现金为 168,330.20 万元。

(5)公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

单位:万元

| 项 目 | 宁波海运明州高速公司有限公司 | 宁波海运希铁隆工业有限公司 | 上海协同科技股份有限公司 | 宁波港海船务代理有限公司 |
|---|---|---|---|---|
| 业务性质 | 公路经营 | 工业加工 | 电力电子 | 船舶代理 |
| 注册资本 | 90,000.00 | 5,980.00 | 4,000.00 | 50.00 |
| 总资产 | 399,798.40 | 27,208.10 | 19,997.65 | 118.16 |
| 本期营业收入总额 | 在建中 | 26,476.00 | 19,743.23 | 73.25 |
| 净资产 | 110,700.00 | 8,347.50 | 10,552.21 | 116.30 |
| 净利润 | | 480.26 | 1,598.83 | 32.68 |
| 本企业持股比例(%) | 51.00 | 50.00 | 28.5971 | 45.00 |

(6)主要供应商、客户情况

单位:万元

| | | | |
|---|---|---|---|
| 前五名供应商采购金额合计 | 25,064.97 | 占采购总额比重 | 52.46% |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 73,052.46 | 占销售总额比重 | 61.57% |

(二)对公司未来的展望

1.公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

公司属交通运输行业的水运企业,主要从事海上干散货运输,是浙江省骨干海运企业。海运行业资金密集、专业技术要求高、行业风险大。公司通过控股的子公司投资经营的宁波绕城高速公路西段项目,具有车辆通行收入及时收取,现金流量大,具有保障公司经营和财务的稳定与安全的功能。但是,高速公路行业是资本密集型行业,初始投资大,回收期长,在经营期初期,存在车流量不足等各种经营风险。

目前世界主要预测机构下调了对 2008 年全球经济的增长预期,但国际贸易需求依旧旺盛。受国际经济尤其是担忧美国经济衰退的影响, 中国出口增长速度可能会放缓, 国际贸易量将有所下滑。预计 2008 年国际干散货海运贸易总量增长幅度为 4.5%,在海运贸易需求增速出现放缓的同时,新造船将继续以较高增速投入市场,对市场的压力不断增大。尽管未来国际国内干散货市场走强的趋势并没有改变,但是美国次贷危机、中国宏观调控、国际油价的高位波动、远期运力大量交付压力、投机资本炒作干散货远期运费协议的力度和方向等因素都会在一定程度上影响市场走势。BDI 指数在 2007 年达到了历史最高位之后,预计 2008 年将逐步进入调整,但仍将在较高的点位震荡运行,干散货航运企业挑战与机遇并存。

公司所处的水运行业属于充分竞争性领域。竞争者为国内和国际的航运企业。从国内的竞争来看,由于国内运输非中国籍船舶尚不能进入,公司竞争者主要是中国海运(集团)、中国远洋运输(集团)和浙江省海运集团等国内企业。由于前两年航运业的景气度骤升,货主单位与船公司联营涉足海运业,亦对公司的业务构成了直接竞争。海运企业竞争主要表现为价格和服务,由于公司在电煤运输业务上恪守诚信至上,做到安全、快捷和优质,获得了货主的信任。在国际运输市场中,除了上述国内海运企业的竞争外,还面临国际航运企业的竞争。公司高速公路业务所具有的地域特点、近距收费原则和特有的结算方式等,目前,公司经营的宁波绕城高速公路西段尚不存在直接竞争者。

2.公司未来的发展机遇和挑战、发展战略和新年度的经营计划

(1)未来的发展机遇和挑战

散货船运输仍然是散货国际国内幕弱易的主要运输手段,其需求的增长与世界各国经济和进出口额的增长存在高度的正相关。2003 年以来在全球经济逐步复苏和以中国为代表的亚太地区经济快速增长的背景下,全球煤炭、矿石及粮食等大宗原材料海运贸易量迅速增长,带动了散货船运输业的整体走强,从 BDI 指数的走势可见一斑。与航运相关市场增量的存在等因素仍然给公司经营发展带来机遇。但也存在着不利因素,主要是散货运价不仅受全球经济周期的影响,同时也会因短期内供求变化影响而出现较大幅度的波动,燃油价格持续走高,将使散货船的盈利水平存在一定的不确定性。

①公司所处的船籍港的港口设施及其吞吐量的大幅提高,为公司发展海运输业务提供了良好的硬件支持。宁波－舟山港联合后,是上海国际航运中心的重要组成部分,成为我国重要的物流基地、临港工业基地和战略物资储运基地。

②优质的客户资源是公司稳步发展的基石。公司主要的客户为电力、能源、钢铁、建材、粮食等单位,其中电煤是公司目前承运的主要货种,公司近期的经营重点是继续做大做强电煤运输的细分市场。公司主要客户未来的电煤运输需求为公司运力发展提供了业务保证,同时也为公司未来的电煤运输业务提供了很大的发展空间。

③近几年来我司资产规模、运力规模、经济效益持续稳定增长,成功实施 2007 年度非公开发行,为运力购置作好了资金保障。初步构建的海陆并举、协调发展的经营格局,奠定了企业发展的后劲,增强了企业的整体实力和抗风险能力。

公司目前面临的挑战主要有:

①成本持续上升。占海运总成本最大比例的燃料费,同步于国际原油价格的步步攀升。银行利率的提高、港口使费、船舶修理费及员工工资的上扬给企业盈利水平的提高带来了难度;

②运力发展的压力。加快海运发展,实施规模经营,做强做大主业迫在眉睫。公司管理层正在为落实董事会制订的近期运力发展目标而努力。但随着航运市场的景气,航运市场需求旺盛,造船的订单趋紧、二手船价格居高不下,使公司运力发展面临较大的压力;

③经营和管理高速公路,对于海运人来说是新的课题和挑战。宁波绕城高速公路西段的试运营,既是规避海运行业周期性波动的风险、营建海陆优势互补的战略选择,同时也是寻求企业新的发展模式的重要一步,但公路管理对海运人而言需要一个熟悉和管理经验积累的过程。

(2)发展战略

公司奉行"诚信服务、稳健经营、规范运作、持续发展"的经营理念,坚持外抓市场,内抓管理,严谨投资,优化资源配置,不断增强企业整体实力,实施公司的发展战略和目标,致力于实现股东回报的最大化。

发展战略:发展以海运业为"龙头"的大交通主体,有效整合资源,培育核心竞争力,促进海陆并举,稳健持续发展。

发展目标:通过努力,至 2010 年,使公司拥有一支素质过硬、技术精良、专业配套、与公司发展相适应的职工队伍。公司的运力结构得到进一步优化,运力规模达到 100 万载重吨,综合实力跻身国内同行业前茅;陆上交通投资初具规模、收益良好,使公司成为"龙头"显露、业绩优良的具有国际竞争力的上市公司。

3.新年度的经营计划

2008 年主要经营目标为:货物运输量:1556 万吨;货物周转量:295 亿吨公里;主营业务收入:177000 万元;主营业务成本:122000 万元。

为保证计划的完成,公司将采取如下措施:

(1)加快海运主业拓展,确保经营业绩持续增长。密切关注市场的动态,不断调整经营思路,抢抓市场机遇,加强市场应变能力;抓紧完成年度或长期运输合同的洽谈与签订工作,为公司运力提供充足的货源保障;完善和深化大客户战略,实现航线的不断拓展,进一步加强对沿海电厂的揽货营销活动;进一步协调好与各大发电集团、电厂、港口的关系,抓好现场港作,提高船舶效率;根据市场动态继续发挥好船舶内外贸兼营的优势;扩大外线货源及回程货源的组织,同时不断寻找时机,加大租船经营的力度。

(2)加快实施"海陆并举",抓好高速公路经营管理。做好高速公路经营和管理工作,按时完成项目竣工验收,以"安全、畅通、高效"为目标抓好运营管理工作,以热情周到的服务、良好的路况树立品牌,采取多种措施引导吸引车流;加强财务核算,密切银企合作,减少财务费用;同时,加强对已投资企业的管理,做好结构优化、资产整合工作,推进陆上投资项目的顺利运作。

(3)加快运力发展步伐,夯实企业发展后劲。根据航运市场情况坚持购船、造船、租船、改造船等多管齐下,为实现运力规模在 2010 年达到 100 万吨而努力。慎重选择,适时完成非公开发行募集资金使用项目的二手船购置; 加大新船建造力度。推进在舟山五洲船舶修造公司建造 1 艘 5.45 万吨级散货轮工作;计划新建 1 艘 4.3 万吨散货船,力争尽早开工;继续通过租船扩充公司运力,有效占领市场份额;做好船舶改造工作,减少维护成本,提高积载率,延长使用年限。

(4)强化制度建设,实现企业有效管理。进一步加强和完善公司治理工作,不断完善公司治理相关的配套规章制度及内控制度;按《劳动合同法》制订公司《劳动合同实施细则》和《员工管理手册》。打造一支精干高效、工作扎实的职工队伍;加快管理信息化步伐,推进以办公自动化为主的企业信息化管理工作,继续优化已建立的网站服务功能,建立起企业信息支持保障系统。

(5)强化求真务实,确保安全生产形势持续稳定。要将安全管理理念从被动防范向加强源头治理转变,进一步强化安全责任制的落实,实施全员、全过程、全覆盖安全监控,加大对违章、险情、事故的查处力度;继续完善安全管理体系,确保体系证书的顺利更换;加大船舶安全检查力度;进一步提高员工安全教育和技能培训的质量。

(6)强化风险控制,探索企业融资新途径。抓好项目决策过程中的风险分析和评估,严格执行风险管理流程和措施,努力规避投资决策风险。在"从紧"的货币政策环境下,密切银企协作,扩大公司授信额度,并通过银行发短期融资债等方式来缓解资金紧张和降低财务费用。

(7)推进节能减排工作,努力构建节约型企业。在航海技术上,要在采取经济航速、提高以重代轻比例、借潮航行、提高船舶积载率等方面下功夫;在内部管理上,船岸联动,重视每个增收控本环节。强化节能激励和约束机制,确保节能目标的实现。

(8)注重人才队伍建设,确保员工队伍稳定。多渠道吸收、储备人才。做好大中专院校毕业生的招聘;强化在岗培训管理,并抓好各级船员考证和知识更新工作;切实做好年内劳动合同到期员工的合同续签工作,保证船员队伍的稳定。

4.完成 2008 年度工作计划,公司资金需求 13.85 亿元左右,主要是购置运力、宁波海运明州高速公司有限公司绕城高速公路西段项目的完工结算款,资金主要来源为非公开发行的募集资金、自有资金和债务融资。

5.可能对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的主要风险因素及对策

(1)运输价格波动的风险及其对策

运输市场价格受全球经济变化、运力需求、船舶保有量等多种因素的影响,波动性较大,公司面临国际国内运输市场价格的波动带来的风险。运价指数的波动,对公司的营业收入和盈利水平影响较大。

针对运输价格波动的风险,在电煤等重点货种运输上,公司将巩固与主要客户建立长期稳定的合作关系,并在年度及更长年限的运输合同中加以体现,使运价保持在相对稳定的水平。公司将提高服务质量,科学调度运力,加快船港协作,提高运输效率,控制经营与管理成本。根据沿海电厂火电机组新建及扩容的情况,努力争取运量的增量部分,有效防范运价波动带来的风险。

(2)燃料价格波动风险及其对策

燃油消耗是航运生产的主要经营成本之一,燃料成本占主营业务成本的比例随着国际原油价格的上扬而提高。燃油价格的上涨将导致船舶航次成本上升。

针对燃油价格波动的风险,公司已制定和完善节能激励机制,不断推进技术进步,总结现有的航海节能和机务技术节能经验,全面深入实施"以重代轻"的节能技术;收集和掌握国内外燃油市场价格信息,利用全球范围内的燃油价格地区间的价差,尽可能选择燃油价格较低的地区和港口加油,以降低成本、提高效益;与货主或租船人洽谈长期合同时,争取在运费条款中包含燃油涨价的因素,或者订立有关燃油附加费的条款,以规避燃油价格波动的风险;适时采用大单采购储油,以锁定成本;努力减少油价上涨给公司带来的负面影响。

(3)海上航行安全风险及其对策

运输船舶航行于海上,面临着海上特殊风险:恶劣天气、台风、海啸、海盗等,还可能遭遇战争、罢工,以及机械故障和人为事故,对公司的正常营运产生不利影响。

公司通过有效的安全管理体系、保安规则的有效执行以及投保多种保险来防范、减少和转移上述风险,减轻其对公司正常营运的影响。

(4)民事纠纷引起的扣押船舶风险及其对策

海上运输船舶可能因合同纠纷,包括船员劳务合同纠纷,以及侵权纠纷引起民事索赔方申请海事法院扣押船舶,对公司正常营运产生不利影响。

公司拟加强与船东互保协会、保险公司的协调与合作,使之及时提供担保,令船舶获得释放,避免船舶扣押,或者减少船舶扣押时间。

(5)高速公路经营的风险及其对策

公司目前通过控股子公司投资宁波绕城高速公路西段项目已于计划 2007 年底试通车,将会对公司 2008 年收益产生一定程度的不利影响。

针对高速公路经营的风险,一方面,公司将通过本次非公开发行募集资金和自有资金购买船舶来增加运力,提高海运业务的收益,从而抵减高速公路经营亏损带来的不利影响;另一方面,公司积极做好正式运营各项工作,以热情周到的服务、良好的路况树立品牌,采取多种措施引导吸引车流。此外,2005 年宁波交投控股与公司签订《投资组建宁波海运高速公路有限公司合作协议》时,承诺若宁波绕城高速公路西段项目建成后的收益不能达到《宁波绕城高速公路西段项目可行性研究报告》中预测的经济效益指标或项目的合法性产生法律纠纷时,宁波交投控股将收购公司持有的明州高速的全部股权。

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 | 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 行业 | | | | | | |
| 交通运输业 | 921,691,221.25 | 578,589,818.90 | 37.23 | 39.62 | 27.76 | 增加 5.83 个百分点 |
| 工 业 | 264,760,228.28 | 253,754,215.59 | 4.16 | 8.60 | 10.73 | 减少 1.85 个百分点 |
| 合计 | 1,186,451,449.53 | 832,344,034.49 | 29.85 | 31.25 | 22.04 | 增加 5.30 个百分点 |
| 产品 | | | | | | |
| 水路货物运输 | 921,691,221.25 | 578,589,818.90 | 37.23 | 39.62 | 27.76 | 增加 5.83 个百分点 |
| 钢材加工 | 264,760,228.28 | 253,754,215.59 | 4.16 | 8.60 | 10.73 | 减少 1.85 个百分点 |
| 合计 | 1,186,451,449.53 | 832,344,034.49 | 29.85 | 31.25 | 22.04 | 增加 5.30 个百分点 |

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司于 2007 年非公开发行的募集资金于 2007 年 12 月 28 日到位, 并于 2008 年 1 月 4 日经立新会计师事务所有限公司以信会师报字(2008)第 10003 号验资报告验证,本次非公开发行人民币普通股(A 股)6,888.88 万股,发行价格为人民币 9.00 元,募集资金总额为 61,999.92 万元,扣除 1,195.09 万元发行费用后的募集资金净额为 60,804.83 万元。募集资金存入募集资金专项户。

承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

| 承诺项目名称 | 拟投入金额 | 是否变更项目 | 实际投入金额 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合计划进度 | 是否符合预计收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 购置 1 艘 7 万吨级散货轮 | 32,000.00 | 否 | | | | | |
| 购置 2 艘 5 万吨级散货轮 | 53,000.00 | 否 | 23,947.60 | | | 是 | |
| 合计 | 85,000.00 | / | | | | / | / |

上述项目共需资金 8.5 亿元人民币,本次发行募集资金扣除发行费用后的不足部分由公司自筹资金解决。其中购置 1 艘 5 万吨级散货轮,在募集资金到位前,公司已于 2007 年 7 月根据运输市场的开拓及国际二手船市场的实际情况,以借款方式筹集资金购入 5.2 万吨级二手散货轮一艘,待发行成功、募集资金到位后予以偿还。 截止 2007 年 12 月,该项目已累计投资入 23,947.60 万元人民币,预计该项目总投资额为 29,487.05 万元人民币。

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

单位:万元 币种:人民币

1)、宁波绕城高速公路西段工程

该项目由公司控股子公司宁波海运明州绕城高速公路有限公司建设和经营, 并已于 12 月 26 日试通车。该项目概算总投资 43 亿元,至报告期末已投入资金为总概算的 88.5%,尚属建设期。

2)、轧钢二期工程

该项目由公司控股子公司宁波海运希铁隆工业有限公司出资 7,508 万元兴建, 至报告期末已投入资金为总概算的 98.7%。

3)、新建 5.4 万吨级货轮一艘

本公司出资 27,500 万元投资该项目,至报告期末已投入资金为总概算的 30.28%。

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"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

经立信会计师事务所有限公司审计,2007 年度母公司可供股东分配利润为 153,972,114.31 元。根据《公司法》、《公司章程》规定的利润分配政策和财政部财会函[2000]7 号《关于编制合并会计报告中利润分配问题的请示的复函》中"编制合并会计报表的公司,其利润分配以母公司的可分配利润为依据"的规定,综合考虑股东利益和公司长远发展需要,公司 2007 年度利润分配方案为:拟以公司现有总股本 580,763,800 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金股息 1.65 元 (含税), 预计派发现金股利 95,826,027.00 元,剩余未分配利润 140,394,649.80 元结转下年度。

本预案通过后尚需提交股东大会审议通过后执行。

**§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

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(不包括对子公司的担保) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 担保对象名称 | 发生日期(协议签署日) | 担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保(是或否) |
| 宁波海运希铁隆工业有限公司 | 2007年6月19日 | 1,000 | 连带责任担保 | 2007年6月19日～2008年6月19日 | 否 | 是 |
| 宁波海运希铁隆工业有限公司 | 2007年4月9日 | 1,000 | 连带责任担保 | 2007年4月9日～2008年4月9日 | 否 | 是 |
| 报告期内担保发生额合计 | | | | | | |
| 报告期末担保余额合计 | | | | | | |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | 2,000 |
| 报告期末对子公司担保余额合计 | | | | | | 2,000 |
| 公司担保总额情况(包括对子公司的担保) | | | | | | |
| 担保总额 | | | | | | 2,000 |
| 担保总额占公司净资产的比例 | | | | | | 1.73 |
| 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 | | | | | | 2,000 |

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

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 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 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况:

公司第一大股东宁波海运集团有限公司承诺:自获得上市流通权之日起 5 年内,通过交易所集中竞价交易方式出售原非流通股股份之后,海运集团持股比例不低于公司股份总数的 30%。以大宗交易和战略配售方式减持并且受让人同意并有能力承担本承诺责任,或由于股本融资而导致原股东持股比例降低除外。公司第二大股东浙江省电力燃料有限公司承诺:自获得上市流通权之日起 5 年内,通过交易所集中竞价交易方式出售原非流通股股份之后,省电力燃料公司持股比例不低于公司股份总数的 10%。以大宗交易和战略配售方式减持并且受让人同意并有能力承担本承诺责任、或由于股本融资而导致原股东持股比例降低除外。

上述承诺事项正履行中。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达 到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

| 所持对象名称 | 初始投资金额 | 持有数量 | 占该公司股权比例 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 福建省闽发证券有限公司 | 139,200,000.00 | | 12 | 0 | 0 | | | 自有资金投入 |
| 合计 | | | - | | | | - | - |

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

**§8 监事会报告**

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,监事会对公司运作情况进行了监督检查。监事会认为:公司运作规范合法;建立了比较完善的内控制度并得到切实执行;报告期内开展了加强公司治理专项活动,经过自查、听取投资者和社会公众的意见建议、落实整改责任,并接受了国家证监委宁波监管局的现场检查,使公司治理更加规范、透明;监事会未发现公司董事、总经理及其他高级管理人员在执行公司职务时违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,公司财务运作情况正常,财务状况良好。上海立信长江会计师事务所有限公司对 2007 年度会计报表审计并出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的,真实反映了公司 2007 年度的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2007 年 10 月 26 日经中国证监委批复核准,非公开发行募集资金于 2007 年 12 月 28 日到位,并于 2008 年 1 月 4 日经立新会计师事务所有限公司以信会师报字(2008)第 10003 号验资报告验证,本次非公开发行人民币普通股(A 股)6,888.88 万股,发行价格为人民币 9.00 元,募集资金总额为 61,999.92 万元,扣除 1,195.09 万元发行费用后的募集资金净额为 60,804.83 万元。募集资金已存入募集资金专项帐户。2008 年 1 月 9 日,公司本次发行新增股份上市手续获得上海证券交易所的批准。

8.4 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司因客观情况所发生的关联交易均按有关关联交易协议执行,定价公平,未发现损害公司及股东利益的情况。

**§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

信会师报字(2008)11008 号

宁波海运股份有限公司全体股东::

我们审计了后附的宁波海运股份有限公司(以下简称"宁波海运公司")财务报表,包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、2007 年度的现金流量表和合并现金流量表、2007 年度的所有者权益(股东权益)变动表和合并所有者权益(股东权益)变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是宁波海运公司管理层的责任。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,宁波海运公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了宁波海运公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师:王一芳、郑晓东

上海市南京东路 61 号

2008 年 4 月 18 日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位:宁波海运股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 1,142,450,453.34 | 393,078,721.65 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 17,952,000.00 | 15,449,146.80 |
| 应收账款 | | 74,141,688.32 | 82,140,983.66 |
| 预付款项 | | 79,013,467.74 | 23,793,697.03 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 22,738,685.18 | 5,113,531.39 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | 52,749,643.04 | 45,379,884.52 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 1,389,045,937.62 | 564,955,965.05 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | 31,059,842.03 | 29,305,611.94 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 1,119,822,657.97 | 1,164,709,861.00 |
| 在建工程 | | 4,132,120,862.56 | 2,724,696,389.53 |
| 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 | | 9,631,385.18 | 9,843,101.46 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 3,092,143.93 | 2,972,591.56 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 5,295,726,891.67 | 3,931,527,555.49 |
| 资产总计 | | 6,684,772,829.29 | 4,496,483,520.54 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 956,342,000.00 | 312,350,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 133,770,000.00 | 308,070,000.00 |
| 应付账款 | | 169,218,495.65 | 82,521,601.54 |
| 预收款项 | | 80,408,600.99 | 36,171,000.84 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 16,197,168.99 | 16,283,300.72 |
| 应交税费 | | 79,884,999.99 | 14,571,959.49 |
| 应付利息 | | 9,369,112.50 | 50,723.75 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 807,859,649.27 | 170,429,904.59 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 594,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 2,847,050,027.39 | 970,448,490.93 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 2,099,000,000.00 | 2,083,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 2,099,000,000.00 | 2,083,000,000.00 |
| 负债合计 | | 4,946,050,027.39 | 3,053,448,490.93 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | | 511,875,000.00 | 511,875,000.00 |
| 资本公积 | | 241,281,681.42 | 241,281,681.42 |
| 减:库存股 | | | |
| 盈余公积 | | 153,340,883.93 | 136,232,871.23 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 248,057,956.67 | 177,643,499.07 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 1,154,555,522.02 | 1,067,033,051.72 |
| 少数股东权益 | | 584,167,279.88 | 376,001,977.89 |
| 所有者权益合计 | | 1,738,722,801.90 | 1,443,035,029.61 |
| 负债和所有者权益总计 | | 6,684,772,829.29 | 4,496,483,520.54 |

公司法定代表人:徐炳祥 主管会计工作负责人:管雄文 会计机构负责人:夏海国

母公司资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位:宁波海运股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 910,126,839.46 | 220,590,537.05 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | 2,150,000.00 |
| 应收账款 | | 39,745,573.61 | 42,756,713.44 |
| 预付款项 | | 39,931,044.00 | 11,178,408.24 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | 1,747,573.39 | 1,747,573.39 |
| 其他应收款 | | 14,489,709.10 | 4,241,294.33 |
| 存货 | | 26,414,048.50 | 22,649,613.91 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 1,032,454,788.06 | 305,314,140.36 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | 519,959,842.03 | 304,005,611.94 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 1,027,724,437.79 | 1,123,830,313.86 |
| 在建工程 | | 322,761,342.82 | |
| 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 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 2,453,839.10 | 2,459,286.73 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 1,872,899,461.74 | 1,430,295,212.53 |
| 资产总计 | | 2,905,354,249.80 | 1,735,609,352.89 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 470,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | 193,000,000.00 |
| 应付账款 | | 78,245,429.36 | 47,470,888.10 |
| 预收款项 | | 70,766,161.87 | 22,658,648.84 |
| 应付职工薪酬 | | 16,103,006.91 | 15,921,899.53 |
| 应交税费 | | 82,861,141.92 | 13,546,525.45 |
| 应付利息 | | 3,305,175.00 | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 628,925,092.59 | 32,948,275.83 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 144,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 1,494,206,007.65 | 625,546,237.75 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 374,000,000.00 | 158,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 374,000,000.00 | 158,000,000.00 |
| 负债合计 | | 1,868,206,007.65 | 783,546,237.75 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | | 511,875,000.00 | 511,875,000.00 |
| 资本公