

宁波海运股份有限公司 2005 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。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、上海立信长江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人徐炳祥董事长，主管会计工作负责人管雄文总经理，会计机构负责人（会计主管人员）夏海国副总经理声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	宁波海运
股票代码	600798
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	宁波市中马路 568 号；宁波市中马路 568 号
邮政编码	315020
公司国际互联网网址	http://www.nbmc.com.cn
电子信箱	nbmcl@mail.nbptt.zj.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	黄敏辉
联系地址	宁波市中马路 568 号
电话	(0574) 87356271
传真	(0574) 87355051
电子信箱	hminhui@nbmc.com.cn

§ 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

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	817,481,096.05	817,664,062.55	-0.02	411,291,303.39
利润总额	180,676,049.78	166,669,611.06	8.40	122,109,947.21
净利润	94,665,553.01	85,420,209.38	10.82	82,104,162.20
扣除非经常性损益的净利润	97,318,436.43	85,423,087.43	13.93	81,296,851.65
经营活动产生的现金流量净额	230,540,591.65	281,667,098.82	-18.15	82,799,244.45
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	3,022,455,995.09	1,226,884,001.68	146.35	1,152,061,411.82
股东权益（不含少数股东权益）	960,854,975.29	858,102,422.28	11.97	839,225,962.90

3.2 主要财务指标

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	0.18	0.17	10.78	0.16
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	9.85	9.95	减少 0.1 个百分点	9.78
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率 (%)	10.13	9.95	增加 0.18 个百分点	9.69
每股经营活动产生的现金流量净额	0.45	0.55	-18.15	0.16
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	1.88	1.68	11.97	1.64
调整后的每股净资产	1.88	1.68	11.97	1.64

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	10,455,675.19
各种形式的政府补贴	6,875,759.27
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	-676,765.76
所得税影响数	-16,048,083.70
减少少数股东影响数	3,259,468.42
合计	-2,652,883.42

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、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	370,425,000	72.37						370,425,000	72.37
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									

4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	370,425,000	72.37						370,425,000	72.37
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	141,450,000	27.63						141,450,000	27.63
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	141,450,000	27.63						141,450,000	27.63
三、股份总数	511,875,000	100						511,875,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	77,029						
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	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
宁波海运集团有限公司	其他	51.07	261,439,200	0	未流通	261,439,200	无
浙江省电力燃料总公司	国有股东	17.90	91,603,200	0	未流通	91,603,200	无
宁波江北富创贸易公司	其他	1.67	8,548,800	0	未流通	8,548,800	无
东胜聚力有限责任公司	其他	1.34	6,888,000	0	未流通	6,888,000	无
宁波交通投资控股有限公司	国有股东	0.38	1,945,800	0	未流通	1,945,800	无
华宝信托投资有限责任公司-宝祥 有价证券组合投资信托		0.20	998,879	998,879	已流通	0	未知
中国工商银行-同益证券投资基金		0.19	988,472	988,472	已流通	0	未知
杨苏香		0.19	982,000	-42,060	已流通	0	未知
盐城市盐淮电力燃料有限公司		0.07	343,804	205,804	已流通	0	未知
张光杰		0.06	329,500	254,300	已流通	0	未知
前十名流通股股东持股情况							
股东名称	持有流通股数量		股份种类				
华宝信托投资有限责任公司-宝祥有价证券组合投资信托	998,879		人民币普通股				
中国工商银行-同益证券投资基金	988,472		人民币普通股				
杨苏香	982,000		人民币普通股				
盐城市盐淮电力燃料有限公司	343,804		人民币普通股				
张光杰	329,500		人民币普通股				
张凤琴	265,900		人民币普通股				
郭东	235,600		人民币普通股				
冒徐名	233,500		人民币普通股				
华宝信托投资有限责任公司	229,705		人民币普通股				
齐秀民	220,500		人民币普通股				
上述股东 关联关系 或一致行 动关系的 说明	<p>第 1-5 名股东为未上市流通的发起人法人股,其中第一大股东和第五大股东存在关联关系,宁波交通投资控股有限公司持有宁波海运集团有限公司 57.8%的股份,其他第 6-10 名股东为流通股股东。</p> <p>持有公司 5%以上股份的股东是宁波海运集团有限公司和浙江省电力燃料总公司,报告期内非流通股股东所持有的股份均没有变动,同时未有质押和冻结情况。</p> <p>十大流通股股东中,第 1 和第 9 流通股股东存在关联关系,宝祥有价证券组合投资信托属华宝信托投资有限责任公司管理,公司未知其他 8 名流通股股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。</p>						

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

公司名称：宁波海运集团有限公司

法人代表：徐炳祥

注册资本：1.2 亿元人民币

成立日期：1950 年 10 月 16 日

主要经营业务或管理活动：经营浙江至上海及省内旅客运输；国内沿海及长江中下游各港间货物（含油品、集装箱）运输；国际远洋货物运输；船舶及其辅机的修造；海上货物中转、联运，仓储，揽货、船舶物资配件；室内外装潢；国内劳务合作；实业投资。

(2) 法人实际控制人情况

公司名称：宁波市交通局

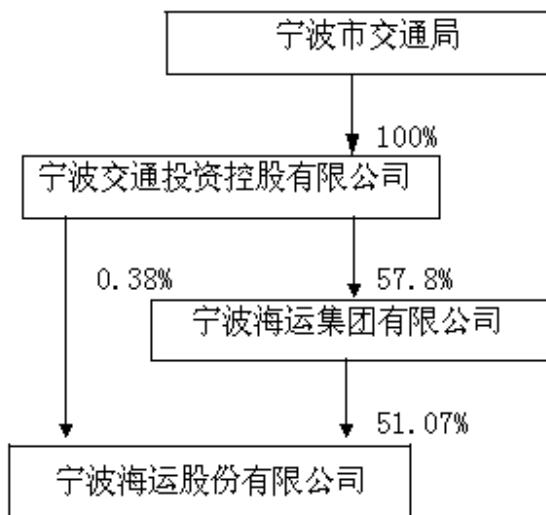
法人代表：奚际斌

主要经营业务或管理活动：宁波市交通行业主管部门

宁波海运集团有限公司为公司的控股股东，2002 年 12 月该公司实行了公司制改制。目前宁波交通投资控股有限公司持有其 57.8% 的股份。2005 年 1 月 6 日，宁波海运集团有限公司董事长蒋宏生先生因工作需要辞去该公司董事长、董事职务。现法定代表人为徐炳祥先生。

宁波海运集团有限公司的控股股东宁波交通投资控股有限公司为国有独资公司，目前属宁波市交通局管理。

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
徐炳祥	董事长	男	57	2005-03-04 ~ 2006-04-24	0	0		6.63	否
张 谨	副董事长	男	51	2003-04-25 ~ 2006-04-24	11,500	11,500		0	是
蒋宏生	副董事长	男	55	2003-04-25 ~ 2006-04-24	17,250	17,250		11.63	否
管雄文	董事、总经理	男	52	2003-04-25 ~ 2006-04-24	13,800	13,800		21.65	否
褚 敏	董事	男	50	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		0	是
吴明越	董事	男	56	2003-04-25 ~ 2006-04-24	13,800	13,800		0	是
许爱红	董事	女	54	2003-04-25 ~ 2006-04-24	13,800	13,800		0	是
章骏良	董事	男	48	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		0	否
刘凤亭	董事	男	48	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		0	是
虞顺德	董事	男	57	2003-04-25 ~ 2006-04-24	13,800	13,800		0	是
高尚全	独立董事	男	77	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		8	否
高德毅	独立董事	男	47	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		8	否
包新民	独立董事	男	35	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		8	否
唐绍祥	独立董事	男	48	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		8	否
费晓鸣	监事会主席	男	55	2003-04-25 ~ 2006-04-24	13,800	13,800		0	是
董 军	监事	男	33	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		0	是
杨 全	监事	男	38	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		0	否
朱清明	监事	男	38	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		7.17	否
陈国强	监事	男	45	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		5.80	否
夏海国	副总经理	男	56	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		16.33	否
袁一尧	副总经理	男	39	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		19.13	否
蒋海良	副总经理	男	40	2003-04-25 ~ 2006-04-24	0	0		19.13	否
黄敏辉	董事会秘书	男	40	2003-04-25 ~ 2005-04-24	0	0		14.71	否
合计	/	/	/	/	97,750	97,750	/	154.19	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期, 国家宏观调控力度加大, 固定资产投资趋缓, 资源消耗行业的用电、矿、煤等需求开始减缓, 煤炭净出口、矿砂进口也随之降低; 新造船舶交付数量不断增加, 使航运市场运力供给迅速扩张, 波罗的海干散货运价指数从 2004 年 12 月 6 日的 6208 点的历史最高点回落到 2500 点左右徘徊。航运市场从过度紧张迅速转为偏淡状态; 燃料料价格持续走高; 公司承运电煤的有关电厂煤炭库存举高不下; 部分港口出现压港、压船现象, 连续的台风也影响了公司船舶效率的发挥。公司参股的闽发

证券的关闭清算致资产减值准备的全额计提，严重影响了公司的业绩。面对市场形势和经营压力，在公司股东支持和董事会的领导下，公司上下积极应对，坚持诚信为本，开拓经营，调整结构，扩充运力，强化管理，增效降耗，保持了公司主要经济指标的稳定增长，较好地完成了董事会年初制定的工作目标。

1、报告期公司经营情况的回顾

(1)报告期内公司总体经营情况

报告期，公司主要经济指标保持稳步增长。实现主营业务收入 81,748.11 万元，为年度计划的 104.40%，为上年同期的 99.98%。实现利润总额 18,067.60 万元，为年度计划的 128.09%，为上年同期的 108.40%。实现净利润 9,466.56 万元，为年度计划的 121.37%，为上年同期的 110.82%。净资产收益率 9.85%，比计划增加 0.85 个百分点。

(2)报告期内公司的主营业务及其经营状况

在海运主业方面，公司以电煤运输为重点，科学安排运力，定期与货主、港口协调，加速船舶周转；积极组织回程货源，提高船舶效率；利用公司资源优势，实施租船经营，拓展新的货源市场。报告期，完成货运量 1,075.75 万吨，为年度计划的 115.67%，为上年同期的 106.82%；完成货运周转量 2,043,083.65 万吨公里，为年度计划的 103.19%，为上年同期的 111.85%。实现运输收入 55,260.21 万元，为年度计划的 100.25%，为上年同期的 92.04%。

以钢材加工业为主的公司控股公司宁波海运希铁隆工业有限公司，通过加强产品质量控制，拓宽销售渠道，实现收入 26,487.9 万元，为上年同期的 121.89%。实现利润 1,070 万元，为上年同期的 260.34%。

公司控股的宁波海运明州高速公路有限公司投资建设的宁波绕城高速公司西段项目正在建设，报告期累计完成投资额 168,721.71 万元，为预算的 40%。

报告期公司实现主营业务利润为 23,726.55 万元，为年度计划的 105.64%，为上年同期的 88.47%。

主营业务的分行业构成情况

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 (%)
行业						
水路货物运输	552,602,052.71	318,753,876.77	40.03	-7.96	-3.10	减少 3.13 个百分点
钢材加工	264,879,043.34	247,122,703.40	6.06	21.90	19.49	增加 1.89 个百分点
合计	817,481,096.05	565,876,580.17	29.02	-0.02	5.62	减少 3.8 个百分点

钢材加工收入和利润较上年同期增长的主要原因系强化内部管理，狠抓产品的质量，拓宽产品的销售渠道所致。

(3)报告期内公司财务状况分析

报告期内资产构成发生重大变动的说明：

货币资金期末数为 25,441.67 万元，比期初数增长 64.47%，主要系本报告期的合并会计报表范围与上年度相比，增加了宁波海运明州高速公路有限公司，增加资金存量 1.04 亿元。

应收票据期末数为 2,342.20 万元，期初零，主要系子公司宁波海运希铁隆工业有限公司已贴现的商业承兑汇票，金额为 19,200,000.00 元。

应收账款期末数为 8,069.16 万元，比期初数增长 16.51%。

存货期末数为 5,317.60 万元，比期初数增长 42.25%，主要系增加 1,618.5 万元的船舶主机一台。

长期股权投资期末数为 7,330.99 万元，比期初数减少 67.74%，主要因素如下：

闽发证券有限责任公司（以下简称闽发证券）已被中国证券监督管理委员会取消其证券业务许可并责令关闭，同时委托中国东方资产管理公司成立闽发证券清算组，根据公司资产减值准备和损失处理的内控制度，报告期内对闽发证券的长期股权投资计提了长期股权投资减值准备 5,568 万元。

2005 年 5 月 27 日，公司召开的第一次临时股东大会审议通过了将公司持有的宁波大通开发股份有限公司 18.36% 的股权转让给宁波市交通投资开发公司，减少长期股权投资 10,000.00 万元。

固定资产期末数为 123,313.38 万元，比期初数增长 6.1%，固定资产期末数与期初相比变动的因素有：

2005 年 4 月 26 日公司召开的第三届董事会第十一次会议审议通过了将公司持有的蛇口船务运输有限公司 75% 的股权转让给深圳市润洋投资公司，因此，报告期内合并会计报表范围与期初相比，减少了蛇口船务运输有限公司，固定资产合并减少 13,397.2 万元。

2005 年 12 月本公司购入 4 万吨二手散货轮一艘，增加固定资产 19,602.87 万元。

在建工程期末数为 183,776.50 万元，比期初数增加 17 亿元，主要系报告期内合并会计报表范围与上年度相比，增加了宁波海运明州高速公路有限公司。宁波海运明州高速公路有限公司本年度累计完成宁波绕城高速公路（西段）工程计量款 16.87 亿元，占预算的 40%。

短期借款期末数为 17,390.00 万元，比期初数增长 195.25%，主要系民生银行宁波分行为本公司购买 4 万吨级二手散货轮提供 10,000.00 万元的借款。

应付票据期末数为 11,272.50 万元，比期初数增长 37.47%，系子公司宁波海运希铁隆工业有限公司应付的银行承兑汇票。

上述应付票据存出保证金 6,542.50 万元，存货质押 700.00 万元，土地使用权抵押 1,000.00 万元，宁波海运股份有限公司提供担保 830.00 万元。

长期借款期末数为 116,000.00 万元，比期初数增加了 115,999.70 万元 主要系子公司宁波海运明州高速公路有限公司为建设宁波绕城高速公路（西段）工程，分别向国家开发银行杭州分行与中国工商银行宁波市分行首期贷款 9.2 亿和 1.5 亿。

报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比的说明

项 目	比上年同期增幅 (%)	本 期 数 (万 元)	上年同期数 (万元)
营业费用	9.98	402.85	366.30
管理费用	-1.06	2,471.13	2,497.59
财务费用	-49.22	341.76	673.01
投资收益	-56.21	-3,089.62	-7,056.93
所得税	3.43	8,031.37	7,765.28

财务费用比上年同期下降 49.22%，主要系合并会计报表范围变动，减少财务费用 82.56 万元；母公司用于周转的短期借款期末累计比上年减少 3,000 万元而减少财务费用 242.16 万元及汇率变动增加财务费用 44.02 万元。

投资收益亏损比上年同期减少 56.21%，主要系长期投资减值准备比上年同期少提 2,304 万元，股权转让收益增加 1,045.57 万元所致。

(4) 报告期内公司现金流量情况

报告期内公司经营活动产生现金流入量为 80,692.523 万元，主要系货物运输提供劳务收到的现金，现金流出量为 57,638.46 万元，主要系支付燃料、船舶修理、港口规费等各种运输成本及钢材等原材料的支出。

报告期内公司投资活动产生现金流入量为 16,439.05 万元，主要系转让宁波大通开发股份有限公司 18.36%的股权、蛇口船务运输有限公司 75%的股权所收回的现金及取得收益。现金流出量为 182,025.56 万元，主要系为购买 4 万吨级二手散货轮支付价款 19,602.87 万元、建造 2 万吨级散货轮支付价款 4,737.70 万元、子公司宁波海运明州高速公路有限公司为支付宁波绕城高速公路（西段）工程计量款 157,255.95 万元。

报告期内公司筹资活动产生现金流入量为 189,020.00 万元，主要系子公司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 38,520.00 万元，借款收到的现金为 150,500.00 万元，其中母公司借款收到的现金为 18,000.00 万元，子公司宁波海运明州高速公路有限公司借款收到的现金 132,000.00 万元。现金流出量为 36,471.10 万元，其中支付股利 7,166.25 万元，子公司宁波海运明州高速公路有限公司支付借款利息 2,313.38 万元，偿还借款 25,000.00 万元。

报告期内公司经营活动产生现金流量与净利润相比不存在重大的差异。

(5)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

宁波明州高速公路有限公司为公司的控股子公司，系 2005 年 6 月与宁波交通投资控股有限公司共同投资组建。该公司注册资本 12 亿元人民币，分 3 年到位，公司占 51%的股权，公司已首次投入注册资金 2.448 亿元，该公司主营公路、桥梁、场站、港口的开发、投资、建设、养护、广告服务。该公司投资建设的宁波绕城高速公路西段项目正在建设中，报告期末累计完成投资额 16.87 亿元，为预算的 40%。

宁波海运希铁隆工业有限公司为公司的控股子公司，2003 年 9 月公司向该公司投资 2990 万元，占 50%股权。该公司主营钢管、普钢、优钢、冷轧板、彩瓦板制造等。报告期内实现营业收入 26487.90 万元，净利润 1070.53 万元。报告期末总资产 23,110.55 万元。

闽发证券有限责任公司为公司参股公司，公司于 2001 年 1 月以自筹资金 13,920 万元参股闽发证券有限责任公司（以下简称“闽发证券”），占其注册资本的 12%。由于闽发证券严重违规经营，中国证券监督管理委员会以《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（证监罚字[2005]20 号）及《关于委托中国东方资产管理公司成立闽发证券有限责任公司清算组的决定书》（证监函[2005]175 号），决定取消闽发证券证券业务许可并责令关闭，同时委托中国东方资产管理公司成立闽发证券清算组，由清算组对外代表闽发证券行使公司权力，并负责闽发证券的清算工作。

(6)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	23900.08	占采购总额比重	53.87%
前五名销售客户销售金额合计	45107.02	占销售总额比重	55.18%

(二) 对公司未来发展的展望

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，2005 中国服务业企业 500 强排位第 426 名（中国企业联合会、中国企业家协会审定、排出）。

海运行业资金密集、专业技术要求高、行业风险大。随着全球经济增长尤其是我国经济的持续稳定增长，对大宗散货的海上运输需求将保持稳定的增长趋势。

电煤是公司承运的主要货种，主要客户为浙江省能源单位及发电厂家，电煤的流向主要为国内沿海的北煤南运及国际进口航线，电煤运量占公司货运量的 70%左右，收入 60%左右。由于电煤运输长期基本稳定，到“十一五”末，中国的火电装机容量将达 4.773~5.033 亿千瓦，电煤需要 13.5 亿吨，电量的刚性增长，将为公司提供稳定增长的货源。公司与主要电煤货主结成了长期的战略伙伴关系，使公司电煤运输业务具有长期和稳定的特征。

除电煤运输外，公司其他的大宗散货如矿砂、粮食、钢材、水泥干散货运输业务，业务量和运价与航运市场的景气度息息相关。预计随着经济增速的回落和航运景气度的下降，在存量运力的前提下，公司该业务的收入将呈现一定的压力。

公司所处的行业属于充分竞争性领域。竞争者主要来自于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，公司的主要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者外，还受到国际航运企业的激烈竞争。

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

我国经济持续向好，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，尤其是宁波-舟山港成立后将作为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，由此给宁波地方海运业带来的近水楼台的优势将越来越明显。同时，浙江沿海新电厂的建成投产及规划电厂的扩建，为公司主营业务的开拓和发展提供了广阔的空间。从公司内部的发展看，近几年来我司主营效益、运力规模、资产规模持续稳定增长，已建立起主业突出、发展协调的多元化发展格局，奠定了企业发展的坚实后劲，增强了企业的整体实力和抗风险能力。

2005 年宁波港的货物吞吐量突破 2.2 亿吨，集装箱吞吐量更突破 400 万标准箱，货物吞吐量位居内地港口第二位，世界第五位，跻身国际大港行列。公司上市后，运力规模年年增长，但企业整体的实力和规模与国内外知名的航运企业相比存在较大差距，公司的运力规模与宁波港的发展还存在的严重不相适应，存在着“大港小航”的格局，但宁波腹地经济随着宁波港、宁波临港工业的发展，为宁波海运未来的成长提供了机遇。

公司目前面临的挑战主要有：

航运市场缓慢进入下降周期。2006 年是一个交船高峰，市场新造船的投入将进一步加大，总运力增幅将达到 7% 左右。而从需要方面看，自去年下半年以来我国铁矿石的运输需要持续下降；家禽饲料等粮食谷物因禽流感疫情在亚洲还没得到有效控制也显得需要不旺；煤炭需求在国家的宏观经济政策调控下相对平稳；

运输成本大幅度上升。航运业的燃油成本已经从当初的占公司总成本 25% 左右上升到目前的 35% 左右，港口使费、船舶修理费也将继续上扬，运价和营运成本之间产生的成本剪刀差将进一步扩大；

运力发展的压力。立足海运发展，规模经营，做强主业迫在眉睫。公司管理层正在为落实股东大会确定的近期运力发展目标而努力。预计 2006 年国际国内二手船市场将趋于理性回归，总体价格会有所下调，但仍处于高位，购置船舶的计划存在不能及时购入的可能，将会使公司的核心业务发展受到一定的影响。

（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，在公司成立十周年时，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 60 万载重吨，综合实力跻身国内同行业前茅；陆上交通与高新技术投资初具规模、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

2006 年主要经营目标为：货物运输量：1000 万吨；货物周转量：200 亿吨公里；主营业务收入：75000 万元，主营业务成本：57000 万元。为保证该计划的实现，公司将采取以下措施：

（1）突出重点抓经营，促进运输生产良好的发展势头。稳定现有的电煤运输格局，继续加大客户开发和培育力度，瞄准电煤市场新的增量，积极组织回程货源，合理配置运力，提高船舶营运效率；

（2）推进海运主业的深化，提升企业的整体实力。抓住发展机遇，占有市场份额。坚持造船、购船、租船等多管齐下，探索船舶融资新途径，使公司运力结构得到优化；

(3) 加强对外投资管理工作, 分散行业周期性波动风险。加强对控参股企业的管理和结构优化工作, 海运明州高速公路公司要加快绕城高速公路西段建设, 确保全年完成总投资 10.5 亿元。希铁隆工业公司将在调整产品结构和产能结构方面下功夫, 不断改进新的生产技术, 提高成材率和产品合格率, 力争全年完成利润 1000 万元;

(4) 狠抓安全生产不放松, 推进长效管理机制的建设。认真抓好安全目标管理, 层层落实安全生产责任制, 进一步完善安全管理体系, 加强对员工的安全意识教育, 切实提高安全防范意识; 全面推进国内船舶的入级工作, 提高船舶的安全标准, 提升公司船队的总体形象;

(5) 加强降耗挖潜工作, 推进节约型企业的建设。采取按地区燃油价差控制船舶存油、选择油价相对较低的加油港和加油商锁定燃油价格、在保证船期的前提下以经济航速行驶等措施控制油料成本的上升, 依靠科技进步推进节约型企业建设; 完善船员自修保养奖励办法, 进一步节约修理费用、物料费用;

(6) 加快人才机制创新, 促进人力资源优化配置, 以凝聚企业合力为目标, 推进“和谐海运”文化建设。

4、完成 2006 年度工作计划, 公司资金需求近 16 亿元, 主要是支付在建的 2 艘 2 万吨散装货轮的进度款以及购置 1 艘 5 万吨级二手散装货轮, 宁波海运明州高速公路有限公司第二期注册资金的投入款及绕城高速公路西段项目的续建, 2006 年公司发展的资金需求较大, 主要来源渠道为自有资金和银行借款。

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) 经营风险

海运业是公司的主要利润来源, 海运业的发展与整个国民经济的发展紧密相关。今后若出现国民经济的周期性波动, 则有可能引起海运业经营环境的相应变化, 从而对公司的经营构成一定的风险。

对主要客户的依赖

公司承运的电煤运输收入约占运输业务收入的 60%左右, 若主要客户的电煤需求量减少, 或主要客户对承运人进一步引进竞争机制、自货自运及充分市场化运作, 将会对公司的主营业务带来严重影响。

运输价格波动的风险

运输市场价格受经济变化等多种因素影响, 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, 直接影响着公司的营业收入。

油料价格的上升趋势

油料价格波动直接影响航运生产的效益。公司的经营成本中, 燃料成本占总成本的 33%。近期油价日益上升的趋势构成企业的经营风险。

(2) 行业风险

安全风险

航运业受较多不确定因素的影响, 如自然灾害的不可抗力 and 海上事故, 都有可能对公司的正常经营和经济效益带来较大的影响。

行业竞争

公司的业务收入、经济效益在很大程度上依赖于运输货源的取得。随着我国社会主义市场经济的逐步形成和发展, 海上货运量快速增长, 但同时新的航运企业不断涌现, 国有和多种所有制一齐上, 行业内部的竞争激烈, 且在一些环节尚处于一种无序竞争状态, 从而对公司的经营形成一定的挑战。

企业规模相对偏小

公司运力、资产规模等较上市初有较大幅度提高, 但与居国内第一、二位的中远、中海集团相比, 相差悬殊, 规模经营优势不足。

(3) 政策性风险

交通运输业属国民经济的基础产业, 改革开放以来得到国家产业政策的扶持。随着交通瓶颈问题的解决和宏观经济形势的变化, 国家将进一步调整经济产业、税收政策, 以达到对海运行业的结构性调整。

费改税政策实施的风险

由于油价的直线上升，国家费改税政策暂缓实施，若油价趋于稳定，估计国家费改税的政策将照常推出。此项政策实行后，国家对诸如交通行业和相关生产型耗油大户实行怎样的特殊政策目前还不得而知。

汇率、利率风险

发展海运主业是公司重要发展目标。公司运力主要通过国外购入“二手船”的方式扩张，国际汇率市场的波动将影响公司购入船舶的价格。目前，公司的发展资金主要是通过向金融机构贷款获得，大额的资金需求，利率的变动直接影响公司的财务费用。

针对上述风险，公司将积极采取以下对策：

(4) 针对经营风险的对策

对主要客户依赖风险的对策

公司将致力于寻找新的客户群体和新的货源基地的建设，利用长期形成的良好市场形象和经营网络，进一步加强市场调研与营销，在大宗运输上，形成煤炭、矿砂等主要客户群，并以安全、优质、快捷的服务取信于客户，同时将航运市场的开发、培育新的长期而稳定合作伙伴作为长期的经营策略。

对运输价格波动风险的对策

在电煤运输上，巩固与主要客户建立的运量、运价长期稳定的协作关系，使运价保持在相对稳定的水平，有效防范运价波动带来的风险。对于国际运输价格波动，本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。与此同时，根据浙江省火电的发展情况，努力争取电煤运量的增量部分，以增量的效益来缓解运输价格可能下降对公司利润的不良影响。

针对油料价格上升趋势的对策

公司将不断推进技术进步、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，制定和完善节能激励机制。在条件成熟时，运用油料期货市场进行公司用油的套期保值，以规避油价上涨的风险。

(5) 针对行业风险的对策

针对安全风险

公司将不断加强对公司员工的业务培训和安全意识教育，提高管理人员和海员的综合素质；确保ISM运行正常化。加强船舶的维修保养工作，保证营运船舶处于适航状态，减少事故发生率，杜绝重大事故的发生。同时，公司将继续对所有船舶进行各项保险，转嫁船舶因意外事件受损、灭失的风险。

对行业竞争风险和企业规模偏小的对策

公司将采取多种措施，努力提高市场占有率，不断提高服务质量、改善服务方式，以优质、安全和高效率的服务赢得货主的信赖，在此基础上不断地加强与货主企业的合作，巩固已有的货源，开拓新的货源，建立稳固的货源基地；同时，公司将有计划地购买或更新船舶，开辟新的运输航线，不断壮大企业规模，使公司在行业竞争中处于有利地位。

(6) 针对政策性风险的对策

一方面，密切关注政策动向，积极制定应对之策；另一方面，进一步加强企业管理和内部挖潜工作，努力降低管理成本，严格控制营运成本。通过加强节能、船舶自修保养，提高积载率、航行率等，降低航次运输成本，提高经济效益。同时，公司将加速人才的培养和引进工作，积极学习现代化企业管理经验，不断提高职工特别是管理人员的素质。通过这些措施，增强企业内部消化经营成本上升的能力，减轻由于政策变化带来的风险。

针对汇率风险的对策

在国际运输收入方面，公司将密切注意国际外汇市场的走势，及时掌握汇率变动信息，选择对公司有利的币种进行结算；在购置进口二手船方面，公司将组织专家对国内外船舶市场进行充分的调研，分析、预测市场价格走势，选择价廉质优、船型适合公司航运生产需要的船舶，以保证所定购的船舶保质按时投入预定的航线，尽力缩短从合同签订到支付购船款时间。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

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

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
购置“明州 25”轮	19,602.87	2005 年 12 月完成	
新建 2 艘 2 万吨级散装货轮	20,000.00	建造中, 已累计投入 13,779.53 万元	
宁波绕城高速公路(西段)项目	400,000.00	建造中, 已累计投入 168,721.71 万元	
投资宁波港海船务代理有限公司	22.50	完成	
合计	439,625.37	/	/

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

根据公司实际, 提出 2005 年度利润分配预案如下:

1、利润分配预案

经上海立信长江会计师事务所有限公司审计, 本公司 2005 年度实现净利润 94,665,553.01 元, 根据《公司章程》有关规定, 按当年税后利润提取 10%的法定盈余公积 10,001,822.65 元, 5%的法定公益金 5,000,911.33 元; 加以前年度未分配利润 100,366,572.53 元, 减 2005 年发放 2004 年度现金红利 71,662,500.00 元, 本年度未分配利润为 108,366,891.56 元。

本年度拟以 2005 年年末总股本 51,187.5 万股为基数, 向全体股东以每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税), 预计派发现金股利 76,781,250.00 元。

2、资本公积金转增股本预案

报告期末, 公司资本公积金余额为 217,758,491.02 元, 本次不转增股本。

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

单位: 元 币种: 人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	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	所涉及的债权债务是否已全部转移
宁波市绕城高速公路 (西段) 建设办公室, 宁波绕城高速公路西段项目在建设工程	2005-06-25	1,010,675,465.46	0	否	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

交易对方及被出售资产	出售日	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	所涉及的债权债务是否已全部转移
深圳市润洋投资公司, 蛇口船务运输有限公司 75% 的股权	2005-04-26	5,175.00			否	是	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)						
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)
				~		
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						2,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						2,000.00
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)						
担保总额						2,000.00
担保总额占公司净资产的比例 (%)						2.1
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						0

供的债务担保金额	
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

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(%)
合计				

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 元。

资产、股权转让的重大关联交易

公司将持有的宁波大通开发股份有限公司的 18.36 的股权以 11370.05 万元的价格全部转让给第五大股东宁波交通投资控股有限公司(间接控股股东，以下简称宁波交投)，交易的金额为 11,370.05 万元人民币，该交易产生损益 1,370.05 万元人民币，定价的原则是评估值，资产的帐面价值为 10,000 万元人民币，资产的评估价值为 11,370.05 万元人民币。

共同对外投资的重大关联交易

根据 2005 年 5 月 27 日召开的公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过的《关于投资组建宁波海运高速公路有限公司的议案》，2005 年 6 月 16 日，本公司与宁波交投共同投资组建宁波海运明州高速公路有限公司正式挂牌。

宁波海运明州高速公路有限公司注册资本将达到 12 亿元人民币，分三年到位，本公司出资 6.12 亿元，占注册资本的 51%，宁波交投出资 5.88 亿元，占注册资本的 49%。海运高速首期注册资本金 4.8 亿元已经到位，本公司出资 2.448 亿元，占 51%的股份；宁波交投出资 2.352 亿元，占 49%的股份。该共同投资对双方股东按平等和市场原则进行的，宁波海运明州高速公路有限公司的主营业务是建设、管理、经营收费公路、桥梁；对公路、桥梁、场站、港口等交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护及其他附属设施（汽车维修、加油站、餐饮、广告等）的开发和经营，目前主要投资建设宁波绕城高速公路西段项目，该项目尚处于建设期，将于 2007 年底左右完工。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

公司的股权分置改革计划于 2006 年 3 月份进入改革程序。

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

公司年度财务报告经上海立新长江会计师事务所有限公司注册会计师顾文贤、郑晓东审计，出具了信长会师报字(2006)第 10258 号标准无保留意见的审计报告。

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

2005 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	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	254,416,735.06	154,684,830.99	78,326,799.63	91,388,277.68
短期投资				
应收票据	23,421,950.00			
应收股利	2,000,000.00		3,747,573.39	1,246,621.54
应收利息				
应收账款	80,691,599.66	69,258,874.99	42,595,625.26	28,725,300.42
其他应收款	8,560,682.31	8,747,280.60	2,097,207.52	1,529,133.63
预付账款	10,457,104.39	35,065,020.04	2,103,965.21	12,352,085.98
应收补贴款				
存货	53,176,036.81	37,382,126.25	32,389,097.52	12,861,769.30
待摊费用	94,027.76	271,426.88		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	432,818,135.99	305,409,559.75	161,260,268.53	148,103,188.55
长期投资：				
长期股权投资	73,309,907.71	227,237,955.84	430,390,968.50	311,790,961.62
长期债权投资				
长期投资合计	73,309,907.71	227,237,955.84	430,390,968.50	311,790,961.62
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	1,233,133,807.83	1,162,254,454.81	1,180,361,766.56	979,864,915.80
减：累计折旧	543,285,565.15	561,618,041.88	533,710,558.58	492,856,587.50

固定资产净值	689,848,242.68	600,636,412.93	646,651,207.98	487,008,328.30
减：固定资产减值准备	18,898,924.44	18,898,924.44	18,898,924.44	18,898,924.44
固定资产净额	670,949,318.24	581,737,488.49	627,752,283.54	468,109,403.86
工程物资				
在建工程	1,837,765,041.17	104,724,307.57	137,795,257.77	90,417,703.05
固定资产清理				
固定资产合计	2,508,714,359.41	686,461,796.06	765,547,541.31	558,527,106.91
无形资产及其他资产：				
无形资产	7,613,591.98	7,774,690.03		
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	7,613,591.98	7,774,690.03		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,022,455,995.09	1,226,884,001.68	1,357,198,778.34	1,018,421,257.08
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	173,900,000.00	58,900,000.00	140,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	112,725,000.00	82,000,000.00		
应付账款	55,642,049.97	35,476,103.55	30,899,147.25	9,471,707.61
预收账款	2,160,354.98	31,000,818.83	727,000.00	26,222,485.01
应付工资	150,000.00	2,161,437.40		
应付福利费	10,665,108.76	9,273,549.09	10,430,777.96	9,247,143.03
应付股利				
应交税金	111,079,841.31	42,302,450.02	110,704,415.10	41,097,378.50
其他应交款	786,846.88	863,792.20	145,327.25	151,692.03
其他应付款	77,597,466.98	17,415,446.74	3,437,135.49	14,128,428.62
预提费用	2,413,290.12	814,385.83		
预计负债				
一年内到期的长期负债	10,000,000.00	35,959,080.00	10,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	557,119,959.00	316,167,063.66	306,343,803.05	160,318,834.80
长期负债：				
长期借款	1,160,000,000.00	2,979,540.00	90,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	1,160,000,000.00	2,979,540.00	90,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,717,119,959.00	319,146,603.66	396,343,803.05	160,318,834.80
少数股东权益(合并报表填列)	344,481,060.80	49,634,975.74		
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	511,875,000.00	511,875,000.00

减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	511,875,000.00	511,875,000.00	511,875,000.00	511,875,000.00
资本公积	217,758,491.02	138,008,991.02	217,758,491.02	138,008,991.02
盈余公积	122,854,592.71	107,851,858.73	121,523,304.33	107,323,471.38
其中：法定公益金	45,130,231.18	40,129,319.85	44,686,468.38	39,953,190.73
未分配利润	108,366,891.56	100,366,572.53	109,698,179.94	100,894,959.88
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益（或股东权益）合计	960,854,975.29	858,102,422.28	960,854,975.29	858,102,422.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,022,455,995.09	1,226,884,001.68	1,357,198,778.34	1,018,421,257.08

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

利润及利润分配表

2005 年 1-12 月

编制单位：宁波海运股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	817,481,096.05	817,664,062.55	530,248,383.48	518,872,313.78
减：主营业务成本	565,876,580.17	535,765,800.46	298,986,182.64	260,848,151.67
主营业务税金及附加	14,338,975.11	13,703,287.62	12,618,812.50	12,105,666.08
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	237,265,540.77	268,194,974.47	218,643,388.34	245,918,496.03
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	265,083.90	-390,244.94	-88,933.55	-758,848.16
减：营业费用	4,028,492.18	3,663,000.63	0.00	0.00
管理费用	24,711,325.43	24,975,901.21	16,201,786.50	14,542,183.81
财务费用	3,417,568.75	6,730,088.27	2,785,314.33	4,929,261.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	205,373,238.31	232,435,739.42	199,567,353.96	225,688,203.00
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-30,896,182.04	-70,569,294.98	-24,511,093.73	-63,891,509.05
补贴收入	6,875,759.27	5,432,062.57	0.00	
营业外收入	70,336.89	775,709.21	61,000.00	753,373.26
减：营业外支出	747,102.65	1,404,605.16	380,943.33	564,517.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	180,676,049.78	166,669,611.06	174,736,316.90	161,985,550.21
减：所得税	80,313,685.03	77,652,827.24	80,070,763.89	76,565,340.83
减：少数股东损益	5,696,811.74	3,596,574.44		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	94,665,553.01	85,420,209.38	94,665,553.01	85,420,209.38
加：年初未分配利润	100,366,572.53	94,611,539.87	100,894,959.88	94,831,531.91
其他转入				
六、可供分配的利润	195,032,125.54	180,031,749.25	195,560,512.89	180,251,741.29
减：提取法定盈余公积	10,001,822.65	8,747,617.81	9,466,555.30	8,542,020.94
提取法定公益金	5,000,911.33	4,373,808.91	4,733,277.65	4,271,010.47

提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	180,029,391.56	166,910,322.53	181,360,679.94	167,438,709.88
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	71,662,500.00	66,543,750.00	71,662,500.00	66,543,750.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	108,366,891.56	100,366,572.53	109,698,179.94	100,894,959.88
补充资料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

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

现金流量表

2005 年 1-12 月

编制单位：宁波海运股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	800,049,477.56	490,903,263.21
收到的税费返还	6,875,759.27	
收到的其他与经营活动有关的现金	0.00	
经营活动现金流入小计	806,925,236.83	490,903,263.21
购买商品、接受劳务支付的现金	498,044,126.88	233,314,509.62
支付给职工以及为职工支付的现金	38,160,855.15	28,144,158.45
支付的各项税费	34,716,424.06	25,174,897.42
支付的其他与经营活动有关的现金	5,463,239.09	5,279,363.87
经营活动现金流出小计	576,384,645.18	291,912,929.36
经营活动现金流量净额	230,540,591.65	198,990,333.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	155,119,311.10	165,450,500.00
其中：出售子公司收到的现金	51,750,000.00	51,750,000.00
取得投资收益所收到的现金	9,215,826.00	10,462,447.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	55,394.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	164,390,531.10	175,912,947.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,820,030,621.91	243,778,830.49
投资所支付的现金	225,000.00	245,025,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流出小计	1,820,255,621.91	488,803,830.49
投资活动产生的现金流量净额	-1,655,865,090.81	-312,890,882.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	385,200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	235,200,000.00	
借款所收到的现金	1,505,000,000.00	180,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,890,200,000.00	180,000,000.00
偿还债务所支付的现金	258,938,620.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	105,772,472.82	78,728,425.00
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	364,711,092.82	78,728,425.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,525,488,907.18	101,271,575.00
四、汇率变动对现金的影响	-432,503.95	-432,503.95
五、现金及现金等价物净增加额	99,731,904.07	-13,061,478.05
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	94,665,553.01	94,665,553.01
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	5,696,811.74	0.00
减：未确认的投资损失	0.00	0.00
加：计提的资产减值准备	1,676,620.04	-106,768.49
固定资产折旧	47,016,748.96	40,853,971.08
无形资产摊销	161,098.05	0.00
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
待摊费用减少(减：增加)	-1,297,495.59	0.00
预提费用增加(减：减少)	-175,227.21	0.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	62,246.57	0.00
固定资产报废损失	0.00	0.00
财务费用	5,539,703.48	3,402,853.95
投资损失(减：收益)	30,896,182.04	24,511,093.73
递延税款贷项(减：借项)	0.00	0.00
存货的减少(减：增加)	-18,048,770.37	-19,527,328.22
经营性应收项目的减少(减：增加)	-10,012,660.78	-4,083,509.47
经营性应付项目的增加(减：减少)	74,359,781.71	59,274,468.26
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	230,540,591.65	198,990,333.85
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	254,416,735.06	78,326,799.63
减：现金的期初余额	154,684,830.99	91,388,277.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	99,731,904.07	-13,061,478.05

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

9.3 如果与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化, 提供具体说明
与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化, 提供具体说明

与最近一期年度报告相比, 本公司在编制 2004 年度合并会计报表时纳入合并范围的蛇口船务运输有限公司, 在 2005 年 4 月 26 日召开的第三届第十一次董事会审议通过了将公司持有的蛇口船务运输有限公司 75% 的股权作价转让给了深圳市润洋投资公司, 因此, 本报告期的合并会计报表范围与上年度相比, 减少了蛇口船务运输有限公司。与此同时, 本公司在 2005 年 5 月 27 日召开的第一次临时股东大会审议通过了《关于投资组建宁波海运明州高速公路有限公司的议案》, 报告期内公司首期出资人民币 2.448 亿元, 拥有宁波海运明州高速公路有限公司 51% 的股权, 所以, 本报告期合并会计报表的合并范围增加了宁波海运明州高速公路有限公司。

董事长: 徐炳祥
宁波海运股份有限公司
2006 年 3 月 7 日