

宁波海运股份有限公司 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>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事张谨、董事蒋宏生、董事花洪辉和独立董事何心展因工作原因未出席董事会，分别委托董事许爱红、董事褚敏、董事管雄文和独立董事唐绍祥代为出席并行使表决权。

1.3 立信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，主管会计工作负责人管雄文，会计机构负责人（会计主管人员）夏海国声明：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	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
邮政编码	315020
公司国际互联网网址	http://www.nbmc.com.cn
电子信箱	nbmc1@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) 87356271-3211
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

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	901,563,248.67	817,481,096.05	10.29	817,664,062.55
利润总额	167,760,200.73	180,676,049.78	-7.15	166,669,611.06
净利润	156,720,196.89	94,665,553.01	65.55	85,420,209.38
扣除非经常性损益的净利润	96,118,803.78	97,318,436.43	-1.23	85,423,087.43
经营活动产生的现金流量净额	238,744,434.54	230,540,591.65	3.56	281,667,098.82
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末增减(%)	2004 年末
总资产	4,493,510,928.98	3,022,455,995.09	48.67	1,226,884,001.68
股东权益(不含少数股东权益)	1,064,317,112.58	960,854,975.29	10.77	858,102,422.28

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	0.31	0.18	72.22	0.17
最新每股收益				
净资产收益率(%)	14.72	9.85	增加 4.87 个百分点	9.95
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	9.03	10.13	减少 1.10 个百分点	9.95
每股经营活动产生的现金流量净额	0.47	0.45	4.44	0.55
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末增减(%)	2004 年末
每股净资产	2.08	1.88	10.64	1.68
调整后的每股净资产	2.08	1.88	10.64	1.68

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	-6,791,835.16
各种形式的政府补贴	4,887,453.01
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	209,200.00
以前年度已经计提各项减值准备的转回	18,898,924.44
所得税影响数	45,814,164.00
少数股东影响	-2,416,513.18
合计	60,601,393.11

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: 万股

	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	9,354.9000	18.28		-1,000.2299			-1,000.2299	8,354.6701	16.32
3、其他内资持股	27,687.6000	54.09		-2,960.3701			-2,960.3701	24,727.2299	48.31
其中:									
境内法人持股	27,687.6000	54.09		-2,960.3701			-2,960.3701	24,727.2299	48.31
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	37,042.5000	72.37		-3,960.6000			-3,960.6000	33,081.9000	64.63
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	14,145.0000	27.63		3,960.6000			3,960.6000	18,105.6000	35.37
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	14,145.0000	27.63		3,960.6000			3,960.6000	18,105.6000	35.37
三、股份总数	51,187.5000	100		0			0	51,187.5000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	65,701					
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
宁波海运集团有限公司	其他	45.61	233,486,009	-27,953,191	233,486,009	0
浙江省电力燃料总公司	国有股东	15.98	81,808,947	-9,794,253	81,808,947	0
宁波江北富创贸易公司	其他	1.49	7,650,000	-898,800	6,898,290	0
东胜聚力有限责任公司	其他	1.34	6,888,000	0	6,888,000	0
宁波交通投资控股有限公司	国有股东	0.34	1,737,754	-208,046	1,737,754	0
厦门冠海海运有限公司	未知	0.20	1,008,636	1,008,636		未知
盐城市盐淮电力燃料有限公司	未知	0.13	670,469	326,665		未知
陈临溪	其他	0.12	615,000	615,000		未知
杨苏香	其他	0.12	600,000	-382,000		未知
徐娇鹏	其他	0.11	561,500	561,500		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		
厦门冠海海运有限公司	1,008,636			人民币普通股		
宁波江北富创贸易公司	751,710			人民币普通股		
盐城市盐淮电力燃料有限公司	670,469			人民币普通股		
陈临溪	615,000			人民币普通股		
杨苏香	600,000			人民币普通股		
徐娇鹏	561,500			人民币普通股		
王诗华	525,500			人民币普通股		
杜超	504,888			人民币普通股		
马骏	478,520			人民币普通股		
冯权	449,090			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名为有限售条件的发起人股东,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40%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,报告期内有限售条件的股东所持有的股份发生变动,是由于公司实施股权分置改革向流通股股东送股所致,有限售条件股东所持股份均无质押和冻结情况。</p> <p>公司未知前十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

控股股东名称: 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

成立日期: 1950 年 10 月 16 日

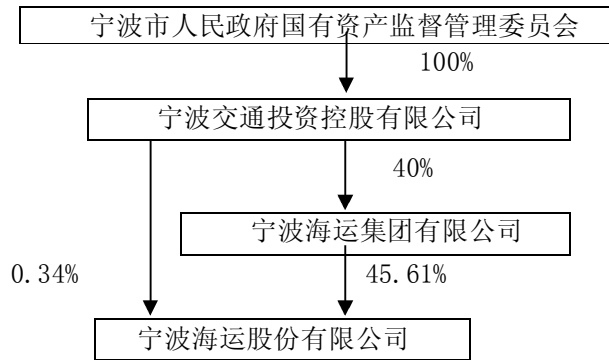
主要经营业务或管理活动: 经营浙江至上海及省内旅客运输; 国内沿海及长江中下游各港间货物(含

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

实际控制人名称: 宁波市人民政府国有资产监督管理委员会

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	58	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		29.87	否
张 谨	副董事长	男	52	2006年4月28日~2009年4月27日	11,500	14,720	股权分置改革送股所致	0	是
蒋宏生	副董事长	男	56	2006年4月28日~2009年4月27日	17,250	22,080	股权分置改革送股所致	0	是
管雄文	董事、总经理	男	53	2006年4月28日~2009年4月27日	13,800	17,664	股权分置改革送股所致	29.87	否
褚 敏	董事	男	51	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		0	是
吴明越	董事	男	57	2006年4月28日~2009年4月27日	13,800	17,664	股权分置改革送股所致	0	是
许爱红	董事	女	55	2006年4月28日~2009年4月27日	13,800	17,664	股权分置改革送股所致	0	是
章骏良	董事	男	49	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		0	是
刘凤亭	董事	男	49	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		0	是
花洪辉	董事	男	46	2006年12月20	0	0		0	是

				日~2009年4月27日					
胡汉湘	独立董事	男	66	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		8	是
傅能正	独立董事	男	60	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		8	是
唐绍祥	独立董事	男	49	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		8	是
何心展	独立董事	男	49	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		8	是
包新民	独立董事	男	36	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		8	是
费晓鸣	监事会主席	男	56	2006年4月28日~2009年4月27日	13,800	17,664	股权分置改革送股所致	0	是
邬雅淑	监事	女	38	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		0	是
杨全	监事	男	38	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		0	是
朱清明	监事	男	39	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		6.51	否
陈国强	监事	男	46	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		5.58	否
夏海国	副总经理	男	57	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		22.15	否
蒋海良	副总经理	男	41	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		22.15	否
董军	副总经理	男	34	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		6.74	是
黄敏辉	董事会秘书	男	41	2006年4月28日~2009年4月27日	0	0		17.13	否
合计	/	/	/	/	0	0	/	180	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期，国际国内航运市场震荡起伏。公司面临燃油高企、港口使费等成本因素不断上升，煤炭货源紧张致船舶待装货时间延长影响效率的经营形势，公司上下团结一心，积极应对，通过着力市场拓展、加快运力发展，强化内部管理，全面完成了股东会下达的各项任务，主营业务收入、运输产量、利润总额等主要经济技术指标再创历史新高，实现了企业“十一五”发展的良好开局。

(一)、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，公司主要经济指标稳步增长。实现主营业务收入 90,156.32 万元，为年度计划的 120.21%，为上年同期的 110.29%。实现净利润 15,672.02 万元，为年度计划的 203.52%，为上年同期的 165.55%。净资产收益率 14.72%，比上年同期增加 4.87 个百分点。

(2) 报告期内公司的主营业务及其经营状况

①在海运主业方面，立足于做大做强电煤运输，不断致力于电煤运输市场的开拓。在保障浙江省电煤运输的前提下，公司还与神华集团、华能集团等在煤运业务合作上取得了有效进展，不仅跻身宁海电厂、玉环电厂的电煤运输，经营触角还向江苏太仓电厂、广东台山电厂以及北方煤港至上海电煤运输航线延伸，为公司的长远发展奠定了扎实基础；同时，加强了南方市场、长江沿线的开拓，在南方运输市场的煤炭、粮食运输中占有了一定的份额；进一步发挥公司品牌效应，采取内贸与外贸、期租与航租相结合的方式，积极开展租船经营，取得了良好的经营效果。

公司采取新建、购置二手船、租船等多管齐下发展运力取得了显著成果，2006 年成为公司有史以来运力增长最快的一年，年内公司净增运力 15 万载重吨，新建的 2 万吨级船舶“明州 201”轮和“明州 202”轮分别于 4 月份和 12 月份投入营运；购置的 4 万吨级二手散货轮“明州 27”轮于 8 月份投入营运；7 万吨级二手散货轮“明州 68”轮于 12 月完成购置工作，该轮是目前宁波市最大的散货轮。同时，在日常航运生产中立足长效机制，保持安全生产稳定形势；注重科学调度运力，加速船舶周转。

报告期公司生产主要指标创造了历史新高。完成货运量 1,345.04 万吨，为年度计划的 134.50%，为上年同期的 125.03%；完成货运周转量 2,408,102.20 万吨公里，为年度计划的 120.41%，为上年同期的 117.87%。实现运输收入 65,811.11 万元，为年度计划的 134.03%，为上年同期的 119.09%。

公司控股的宁波海运明州高速公路有限公司加紧投资建设宁波绕城高速公路西段项目，进一步加强项目的资金管理、质量管理和进度管理，路基、桥涵建设已进入扫尾阶段，路面施工将全员铺开。报告期末累计完成投资额 26.64 亿元，为预算的 62%。

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，实现收入 24,345.21 万元。实现利润 690.15 万元。

②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	658,111,114.35	450,982,387.90	31.47	19.09	41.48	减少 8.56 个百分点
钢材加工	243,452,134.32	229,163,548.29	5.87	-8.09	-7.27	减少 0.19 个百分点
合计	901,563,248.67	680,145,936.19	24.56	10.29	20.19	减少 4.46 个百分点

由于运输成本的大幅上升,特别是占运输成本 42.74%的燃料成本,受价格上涨因素比上年同期增加 74.93%,使主营业务利润率比上年同期下降。

(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

①货币资金期末数为 39,307.87 万元,期初数为 25,441.67 万元,期末比期初增加 54.5%。主要系宁波绕城高速公路(西段)项目贷款资金到位及收到退出公司持有上海邦联科技实业有限公司的出资额。

②预付账款期末数为 2,374.14 万元,期初数为 1,045.71 万元,期末比期初增加 127.04%。主要系预付购置办公用房款 1,944.79 万元。

③长期股权投资期末数为 2,930.56 万元,期初数为 7,330.99 万元,期末比期初减少 60.03%。主要系为了进一步调整和优化公司对外投资结构,经公司第四届董事会第四次会议通过,退出公司持有上海邦联科技实业有限公司 4,720 万元的出资额。

④固定资产期末数为 178,156.27 万元,期初数为 123,313.38 万元,期末比期初增加 44.47%。主要系报告期内新建 2 艘 2 万吨级散货轮、购入 4 万吨级与 7 万吨级各 1 艘,增加固定资产 52,796 万元。

⑤在建工程期末数为 272,469.64 万元,期初数为 183,776.50 万元,期末比期初增加 48.26%。主要系宁波绕城高速公路(西段)项目报告期内完成工程计量款 97,666.20 万元,累计占预算的 62%。

⑥短期借款期末数为 31,235.00 万元,期初数为 17,390.00 万元,期末比期初增加 79.61%。主要系为购置船舶支付的关税、增值税、修理费等相关费用及购买燃料而增加的周转借款。

⑦长期借款期末数为 208,300.00 万元,期初数为 116,000.00 万元,期末比期初增 79.57%。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,报告期内分别向国家开发银行杭州分行、中国工商银行宁波市分行东门支行、广发银行宁波分行分别贷款 1.8 亿元、

4.75 亿元和 2 亿元。

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	20.66	486.08	402.85
管理费用	6.58	2,633.73	2,471.13
财务费用	329.11	1,466.50	341.76
所得税	-90.41	770.57	8,031.37

财务费用比上年同期增加 329.11%，主要系母公司用于周转的短期借款本期发生额比上年增加 2,600 万元，期末数为 27,000 万元；购置船舶而增加长期借款 9800 万元，期末数为 18,800 万元。所得税比上年同期减少 90.41%，主要系母公司经宁波市江北地方税务局以北地税政[2007]2 号文件批复，同意对闽发证券有限责任公司的股权投资的 95%计 13,224 万元确认为 2006 年度企业的财产损失在计算企业所得税前扣除。

(4) 报告期内公司现金流量情况

①报告期内公司经营活动产生现金流入量为 99,793.60 万元，主要系货物运输提供劳务收到的现金。

现金流出量为 75,919.16 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。

②报告期内公司投资活动产生现金流入量为 4,488.78 万元，主要系收到退出公司持有的上海邦联科技实业有限公司出资额。

投资活动现金流出 118,439.44 万元，主要系为购买 4 万吨级及 7 万吨级二手散货轮与建造 2 万吨级散货轮支付价款 23,619.42 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 89,635.16 万元。

③报告期内公司筹资活动产生现金流入量为 131,845 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 5700 万元，借款收到的现金为 126,145 万元，其中母公司借款收到的现金为 39,800 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 85,500 万元。

现金流出量为 40,162.58 万元，其中支付股利 7,678.13 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 9,365.77 万元。

④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，于 2007 年底前分期到位，本公司占 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，目前路基工程已近尾声，桥涵工程进展扎实。报告期末累计完成投资额 26.64 亿元，为预算的 62%。

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 24,345.21 万元，净利润 690.15 万元，报告期末总资产 27,174.55 万元。

(6) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	23,462.96	占采购总额比重	54.96%
前五名销售客户销售金额合计	53,964.30	占销售总额比重	59.86%

(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。

随着全球经济增长，尤其是我国继续保持宏观经济政策的连续性和稳定性，使经济处于高速平稳增长区段，国际海运市场将延续 2006 年下半年以来的发展势头，对大宗干散货的海上运输需求还将保持稳定的增长趋势。

国际干散货船在维持 2004-2006 年的运力大幅增长后，2007 年运力增速将显著下降，考虑到 2007 年起以后的两年每年约有 500 万吨以上的船舶报废拆解，尽管受全球经济增速放缓而影响干散货运输市场，但运力增幅的下降使市场供需趋于平衡，公司经营的市场环境仍属景气。

公司所处的行业属于充分竞争性领域。竞争者为国内和国外的航运企业。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，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，尤其是宁波一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。

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做大做强电力煤炭海上运输的细分市场。近年来为满足浙江省对电力需求的增长，已建成电厂的扩容和新建电厂项目陆续投产，促使了我省对电煤需求量快速增加，同时对海运运力提出强力需求。目前我省沿海各主要电厂的装机容量约为 1400 万千瓦，年耗煤量 3200 万吨左右，预计 2007 年耗煤量将达 4000—6000 万吨，到 2010 年装机容量约为 3200 万千瓦，耗煤量将达 7000—8000 万吨，其中需通过沿海运输的达 5000—6000 万吨，需要 200—250 万吨运力与之相配套。

公司已与在建或即将投产的一批电厂进行了广泛的接触和商谈，与部分电厂或货主达成由我公司承运电煤的意向，为公司主业的发展提供了空间。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运输综合成本大幅度上升。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 40% 以上，港口使费、船舶修理费也继续上扬、新增船舶单位成本的提高等因素将增加公司的经营难度；

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，BDI 指数的上扬及企稳，伴随着航运市场旺盛的需求，造船及二手船舶买卖市场也迎来新的高峰，预计船价将继续随市场的利好而攀升。根据公司近期运力发展计划，2007 年公司至少有新增 12 万载重吨的运力发展目标，而船价的居高不下将会使公司的运力发展面临很大的压力，会使公司的核心业务发展受到一定的影响；

③公司发展资金筹措的难度增大。近年来公司发展资金主要来自于银行贷款，目前公司资产负债率为 67.95%（其中母公司负债率为 42.4%），使公司的间接融资的难度增大。

（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

2007 年主要经营目标为：货物运输量 1300 万吨；货物运输周转量 235 亿吨公里；钢材加工产量 5 万吨。主营业务收入 93,000 万元，主营业务成本 68,500 万元。

为保证计划的完成，公司将采取如下措施：

(1) 进一步巩固和开拓市场，促进运输生产再上新台阶。稳定现有的电煤运输格局的基础上，继续加大客户开发和市场培育力度，着眼长远，致力与电煤等大货主建立战略合作伙伴关系，实现公司与货源单位的优势互补和经济效益的互利双赢。强化服务和质量意识，科学合理配置运力，协调好与货主、电厂及港口的关系，提高船舶营运效率；进一步开发租船揽货渠道，快速灵活应对多变的市场环境。

(2) 立足长远，加快公司船队的扩张。2007 年公司将继续按照“循序渐进，适度超前”的原则实施运力发展计划。参照公司目标客户的船型需求及运力发展的方案，公司计划今年新增 5 万吨级和 6.5 万吨级二手散货轮各 1 艘，2007 年公司新增运力 12 万载重吨左右。在此基础上，公司将根据有关新建、扩建电厂机组的投产进度以及与货主单位合作的需要，购置适型的主力船舶。

目前，新建船舶与二手船舶价居高不下，运力发展工作存在很大压力。公司将密切关注市场动态，不失时机抓住机遇，做好目标船的跟踪、勘验和购置谈判等工作，适时完成运力发展目标。

(3) 加强对控参股企业的管理工作。进一步加强对控参股企业的跟踪管理，加强沟通，及时做好财务审计工作，健全资金运行机制、监管机制和激励机制，更好地控制投资风险，并促进结构优化。充分行使股东的权利和义务，最大可能地实现资产的保值增值。

(4) 以人为本，加快实施“人才强司”战略。尽快建立起制约、激励、监督三位一体的人力资源开发体系和管理机制。加强“待遇留人、事业留人、感情留人”工作力度，结合公司的运力发展需要，采取多渠道招聘船员，以满足公司发展的需要；推进教育培训工作的开展，加强与工作岗位紧密结合的专业技术培训和技能培训，尤其是要形成较为完善的船员培训体系，进一步提高员工技能和综合素质。

(5) 围绕公司中长期发展战略的研究和完善，在企业发展资金筹措、资本运作等方面制订切实可行的方案并加紧落实。

(6) 进一步提高内部管理水平。狠抓安全生产责任制的落实，保持 SMS 体系的有效运行，确保公司生产安全；把好燃润油采购关，努力降低燃油价格；依靠科技进步降耗节能，巩固副机、锅炉中改烧混合油等科技节能成果；扩大自修保养、节约修理费；促进计算机信息技术的应用推广，扎实推进公司办公自动化，利用畅通的信息渠道，实现内部控制的有效管理；继续推进“和谐海运”文化建设。

4、完成 2007 年度工作计划，公司资金需求 15.5 亿元左右，主要是加快海运主业发展购置运力、宁波海运明州高速公司有限公司第三期注册资金的投入款及绕城高速公路西段项目的续建，2007 年公司发展的资金需求较大，资金主要来源为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

运输市场价格受国际国内政治、经济变化等多种因素影响而波动性较大，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。

在主要货种电煤等大宗货物运输上，公司致力于与大货主单位建立战略合作伙伴关系，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。同时，根据沿海煤电的新建和扩建进度，积极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。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，密切船港协作，提高运输效率，有效控制经营与管理成本。

(2) 油料价格上升风险及其对策

油料价格波动直接影响航运企业的效益。公司经营成本构成中，燃料成本由原来的占总成本的 20% 多已提高到 40% 以上。且从长远分析，油价日益上升的趋势并未改变。

公司将不断推进技术进步、全面推广航海节能和机务节能技术，深入实施“以重代轻”的节能技术，制定和完善节能激励机制。严把燃油采购的质量关与价格关，视情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。

(3) 安全风险及其对策

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。

公司不断加强对员工的业务培训和安全意识教育，提高人员综合素质；确保 SMS 体系有效运行；加强船舶的维修保养工作，保证营运船舶处于适航状态，杜绝重大事故的发生；对所有船舶及船员进行各类保险，转嫁意外事件的风险。

(4) 对主要客户的依赖的风险及其对策

公司的主营收入主要来自于电煤运输业务，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、自货自运等运作手段，将会对公司的主营业务带来影响。

公司将致力于培育新的客户群体和货源基地的建设，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，旨在大宗干散货运输上，形成煤炭、矿砂、粮食等主要货源客户群，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。

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、根据新的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定，公司将现行准则下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，因此将影响母公司的当期收益，但不影响公司的合并报表。

2、根据新的《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职工福利费按比例计提变更为按实际发生额列支，因此将影响公司的利润和股东权益。

3、根据新的《企业会计准则第 16 号-政府补贴》的规定，公司将现行会计政策下计入专项应付款的政府补贴，变更为区分与资产相关和与收益相关的政府补贴后，将与资产相关的政府补贴计入递延收益并分期计入损益、将与收益相关的政府补贴直接计入当收益，因此将影响公司的利润和股东权益。

4、根据新的《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资产范围和借款范围及条件有所调整，为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，其当期实际发生的利息费用，减去尚未动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，占用一般借款的，根据实际占用情况确定其应计利息，计入为购建或生产资产的成本。该项政策的变化将增加公司的资产，降低财务费用，增加净利润和股东权益。

5、根据新的《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，该项政策的变化将影响公司的资产、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。

6、根据新的《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、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包含少数股东损益，此项政策的变化将影响公司的净利润和股东权益。

7、根据新的《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长期股权投资借方差额直接认定为投资成本，不再摊销。该项政策的变化将增加公司的净利润和股东权益。

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

报告期内本公司非募集资金项目投资额为 141,739.10 万元,比上年同期减少投资额 51,345.74 万元,主要项目为:

(1)新建 2 艘 2 万吨级散装货轮.报告期内投入 6,816.27 万元,累计投入 20,595.78 万元,已完工并投入运营.报告期内实现主营业务利润 511 万元

(2)购置 4 万吨级散装货轮 1 艘.总投资 14,436.82 万元.报告期内实现主营业务利润 570 万元;

(3)购置 7 万吨级散装货轮 1 艘.总投资 17,943.80 万元.2007 年初投入营运;

(4)宁波绕城高速公路(西段)项目,报告期内投入 97,666.2 万元,累计投入 266,387.9 万元,工程投入占预算的 62%,计划 2007 年底竣工;

(5)轧钢二期工程项目,报告期内投入 4,774.17 万元,累计投入 5,966.55 万元,工程投入占预算的 79%,计划 2007 年 5 月竣工。

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

1、利润分配预案

经立信会计师事务所有限公司审计,本公司 2006 年度实现净利润 156,720,196.89 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 16,001,844.10 元,加年初未分配利润 108,336,891.56 元,派发 2005 年度现金红利 76,781,250.00 元,本报告期末未分配利润为 172,303,994.35 元。

本年度拟以 2006 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 1.68 元(含税),预计派发现金股利 85,995,000.00 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 241,281,681.42 元,本次不转增股本。

本预案通过后尚需提交股东大会审议后执行。

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:万元 币种:人民币

交易对方及被出售或置出资产	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
上海邦联科技实业有限公司,上海邦联科技实业有限公司的 4000 万元股权	2006 年 12 月 29 日	4,040		-680	否	是	是

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: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	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
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
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
报告期末对控股子公司担保余额合计						2,000
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
担保总额占公司净资产的比例(%)						
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 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
宁波海运集团有限公司	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。	履行中	
浙江省电力燃料总公司	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。	履行中	

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	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<p>审计报告</p> <p style="text-align: right;">信会师报字（2007）第 10258 号</p> <p>宁波海运股份有限公司全体股东：</p> <p>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 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。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>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 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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>我们认为，宁波海运公司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宁波海运公司 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。</p> <p>立信会计师事务所有限公司 上海市南京东路 61 号</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：顾文贤、郑晓东</p> <p style="text-align: right;">2007 年 3 月 16 日</p>	

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：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
流动资产：				
货币资金	393,078,721.65	254,416,735.06	220,590,537.05	78,326,799.63
短期投资	0		0	
应收票据	15,449,146.80	23,421,950.00	2,150,000.00	
应收股利	0	2,000,000.00	1,747,573.39	3,747,573.39
应收利息	0		0	
应收账款	82,140,983.66	80,691,599.66	42,756,713.44	42,595,625.26
其他应收款	5,113,531.39	8,560,682.31	4,241,294.33	2,097,207.52
预付账款	23,741,403.68	10,457,104.39	11,178,408.24	2,103,965.21
应收补贴款	0		0	
存货	45,379,884.52	53,176,036.81	22,649,613.91	32,389,097.52
待摊费用	52,293.35	94,027.76		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	564,955,965.05	432,818,135.99	305,314,140.36	161,260,268.53
长期投资：				
长期股权投资	29,305,611.94	73,309,907.71	418,718,896.11	430,390,968.50
长期债权投资				
长期投资合计	29,305,611.94	73,309,907.71	418,718,896.11	430,390,968.50
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)	1,741,163.52	2,176,454.43		
固定资产：				
固定资产原价	1,781,562,667.56	1,233,133,807.83	1,727,186,313.72	1,180,361,766.56
减：累计折旧	607,037,450.17	543,285,565.15	593,540,643.47	533,710,558.58
固定资产净值	1,174,525,217.39	689,848,242.68	1,133,645,670.25	646,651,207.98
减：固定资产减值准备	9,815,356.39	18,898,924.44	9,815,356.39	18,898,924.44
固定资产净额	1,164,709,861.00	670,949,318.24	1,123,830,313.86	627,752,283.54
工程物资				
在建工程	2,724,696,389.53	1,837,765,041.17		137,795,257.77
固定资产清理				
固定资产合计	3,889,406,250.53	2,508,714,359.41	1,123,830,313.86	765,547,541.31
无形资产及其他资产：				
无形资产	9,843,101.46	7,613,591.98		

长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	9,843,101.46	7,613,591.98	0	0
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	4,493,510,928.98	3,022,455,995.09	1,847,863,350.33	1,357,198,778.34
负债及股东权益:				
流动负债:				
短期借款	312,350,000.00	173,900,000.00	270,000,000.00	140,000,000.00
应付票据	308,070,000.00	112,725,000.00	193,000,000.00	
应付账款	80,897,669.92	55,642,049.97	47,470,888.10	30,899,147.25
预收账款	36,171,000.84	2,160,354.98	22,658,648.84	727,000.00
应付工资	2,800,000.00	150,000.00	2,800,000.00	
应付福利费	12,304,751.18	10,665,108.76	11,943,349.99	10,430,777.96
应付股利	0			
应交税金	14,249,833.22	111,079,841.31	13,325,753.04	110,704,415.10
其他应交款	322,126.27	786,846.88	220,772.41	145,327.25
其他应付款	168,358,454.13	77,597,466.98	34,126,825.37	3,437,135.49
预提费用	4,924,655.37	2,413,290.12		
预计负债				
一年内到期的长期负债	30,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	970,448,490.93	557,119,959.00	625,546,237.75	306,343,803.05
长期负债:				
长期借款	2,083,000,000.00	1,160,000,000.00	158,000,000.00	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	2,083,000,000.00	1,160,000,000.00	158,000,000.00	90,000,000.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	3,053,448,490.93	1,717,119,959.00	783,546,237.75	396,343,803.05
少数股东权益(合并报表填列)	375,745,325.47	344,481,060.80		
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	241,281,681.42	217,758,491.02	241,281,681.42	217,758,491.02
盈余公积	138,856,436.81	122,854,592.71	137,195,324.02	121,523,304.33
其中:法定公益金	0			
减:未确认投资损失(合并报表填列)				

未分配利润	172,303,994.35	108,366,891.56	173,965,107.14	109,698,179.94
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)	0			
股东权益合计	1,064,317,112.58	960,854,975.29	1,064,317,112.58	960,854,975.29
负债和股东权益总计	4,493,510,928.98	3,022,455,995.09	1,847,863,350.33	1,357,198,778.34

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

2006 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	901,563,248.67	817,481,096.05	658,111,114.35	530,248,383.48
减: 主营业务成本	680,145,936.19	565,876,580.17	450,982,387.90	298,986,182.64
主营业务税金及附加	20,150,785.72	14,338,975.11	18,956,735.92	12,618,812.50
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	201,266,526.76	237,265,540.77	188,171,990.53	218,643,388.34
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	356,803.74	265,083.90	9,182.05	-88,933.55
减: 营业费用	4,860,785.54	4,028,492.18		
管理费用	26,337,305.19	24,711,325.43	20,376,355.18	16,201,786.50
财务费用	14,664,987.26	3,417,568.75	14,356,828.13	2,785,314.33
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	155,760,252.51	205,373,238.31	153,447,989.27	199,567,353.96
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	-1,316,527.77	-30,896,182.04	1,945,695.61	-24,511,093.73
补贴收入	4,887,453.01	6,875,759.27		
营业外收入	229,364.84	70,336.89	221,200.00	61,000.00
减: 营业外支出	-8,199,658.14	747,102.65	-8,506,004.57	380,943.33
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	167,760,200.73	180,676,049.78	164,120,889.45	174,736,316.90
减: 所得税	7,705,739.17	80,313,685.03	7,400,692.56	80,070,763.89
减: 少数股东损益(合并报表填列)	3,334,264.67	5,696,811.74		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	156,720,196.89	94,665,553.01	156,720,196.89	94,665,553.01
加: 年初未分配利润	108,366,891.56	100,366,572.53	109,698,179.94	100,894,959.88
其他转入				
六、可供分配的利润	265,087,088.45	195,032,125.54	266,418,376.83	195,560,512.89
减: 提取法定盈余公积	16,001,844.10	15,002,733.98	15,672,019.69	14,199,832.95
提取法定公益金				
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	249,085,244.35	180,029,391.56	250,746,357.14	181,360,679.94
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	76,781,250.00	71,662,500.00	76,781,250.00	71,662,500.00
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)	172,303,994.35	108,366,891.56	173,965,107.14	109,698,179.94
补充资料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	-6,800,000.00	10,455,675.19	-6,800,000.00	10,455,675.19
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
2006 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	990,048,899.26	674,719,160.75
收到的税费返还	4,887,453.01	
收到的其他与经营活动有关的现金	2,999,663.52	32,999,663.52
经营活动现金流入小计	997,936,015.79	707,718,824.27
购买商品、接受劳务支付的现金	554,103,268.55	311,412,002.89
支付给职工以及为职工支付的现金	63,042,404.63	53,646,645.87
支付的各项税费	132,995,717.02	124,570,860.33
支付的其他与经营活动有关的现金	9,050,191.05	4,970,957.42
经营活动现金流出小计	759,191,581.25	494,600,466.51
经营活动产生的现金流量净额	238,744,434.54	213,118,357.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	40,400,000.00	40,400,000.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	4,287,768.00	4,287,768.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	200,000.00	
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	44,887,768.00	44,687,768.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,184,394,392.71	236,194,219.39
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,184,394,392.71	236,194,219.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,139,506,624.71	-191,506,451.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	57,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	1,261,450,000.00	398,000,000.00
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	1,318,450,000.00	398,000,000.00
偿还债务所支付的现金	180,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	93,479,013.64	91,801,359.35
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	128,146,809.60	58,146,809.60
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	401,625,823.24	329,948,168.95
筹资活动产生的现金流量净额	916,824,176.76	68,051,831.05
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	16,061,986.59	89,663,737.42
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	156,720,196.89	156,720,196.89
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	3,334,264.67	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-9,050,760.95	-9,050,760.95
固定资产折旧	64,238,176.06	59,995,014.89
无形资产摊销	176,440.52	
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	41,734.41	
预提费用增加(减：减少)	1,061,365.25	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-8,164.84	
固定资产报废损失		
财务费用	16,697,763.64	15,020,109.35
投资损失(减：收益)	1,316,527.77	-1,945,695.61
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	7,796,152.29	9,739,483.61
经营性应收项目的减少(减：增加)	5,767,242.20	-13,562,425.12
经营性应付项目的增加(减：减少)	-9,346,503.37	-3,797,565.30
其他(预计负债的增加)		

经营活动产生的现金流量净额	238,744,434.54	213,118,357.76
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	270,478,721.65	167,990,537.05
减: 现金的期初余额	254,416,735.06	78,326,799.63
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	16,061,986.59	89,663,737.42

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 报告期内, 公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》(以下简称“新会计准则”), 目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响, 在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后, 本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”(以下简称“差异调节表”)时所采用相关会计政策或重要认定进行调整, 从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

关于宁波海运股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

信会师报字(2007)第 10259 号

宁波海运股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的宁波海运股份有限公司(以下简称“贵公司”)新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号, 以下简称“通知”)

的有关规定编制差异调节表是公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

立信会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师 顾文贤 郑晓东
二〇〇七年三月十六日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	1,064,317,112.58
1		长期股权投资差额	
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		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	
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收益	
11		衍生金融工具	
12	附注三/（二）	所得税	3,550,134.15
14	附注三/（三）	少数股东权益（新会计准则）	376,049,201.13
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,443,916,447.86

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