

## 宁波海运股份有限公司 2009 年年度报告摘要

### § 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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
胡汉湘	独立董事	工作原因	傅能正

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 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人管雄文、主管会计工作负责人董军及会计机构负责人（会计主管人员）郭雅淑声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	宁波海运
股票代码	600798
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	宁波市北岸财富中心 1 幢
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	证券事务代表
姓名	黄敏辉	徐勇
联系地址	宁波市北岸财富中心 1 幢	宁波市北岸财富中心 1 幢
电话	(0574) 87659140	(0574) 87659140
传真	(0574) 87355051	(0574) 87355051
电子信箱	hminhui@nbmc.com.cn	xuyong@nbmc.com.cn

### §3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	895,508,320.53	1,466,987,921.71	-38.96	1,186,451,449.53
利润总额	3,108,687.78	374,174,171.10	-99.17	263,257,246.21
归属于上市公司股东的 净利润	29,704,020.97	303,838,377.61	-90.22	173,517,470.30
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	21,657,857.99	301,246,455.84	-92.81	165,078,423.83
经营活动产生的现 金流量净额	196,778,819.56	591,651,594.11	-66.74	233,817,031.06
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2007 年末
总资产	6,819,732,884.10	6,866,022,704.97	-0.67	6,684,772,829.29
所有者权益（或股 东权益）	1,884,167,444.80	1,970,616,183.83	-4.39	1,154,555,522.02

#### 3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	0.0341	0.352	-90.31	0.226
稀释每股收益（元 / 股）			不适用	
扣除非经常性损益后的基 本每股收益（元 / 股）	0.0249	0.349	-92.87	0.215
加权平均净资产收益率（%）	1.56	16.81	减少 15.25 个百分点	15.62
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产收益率（%）	1.14	16.66	减少 15.52 个百分点	14.86
每股经营活动产生的现 金流量净额（元 / 股）	0.2259	0.686	-67.06	-0.305
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每 股净资产（元 / 股）	2.16	2.285	-5.47	1.504

#### 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
非流动资产处置损益	-168.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,072,513.28
所得税影响额	-3,020,708.00
少数股东权益影响额（税后）	-5,474.30
合计	8,046,162.98

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	302,374,809	52.07			107,319,400	-87,736,009	19,583,391	321,958,200	36.96
1、国家持股									
2、国有法人持股	202,187,309	34.82			81,725,650	-38,736,009	42,989,641	245,176,950	28.15
3、其他内资持股	100,187,500	17.25			25,593,750	-49,000,000	-23,406,250	76,781,250	8.81
其中：境内非国有法人持股	88,287,500	15.20			25,593,750	-37,100,000	-11,506,250	76,781,250	8.81
境内自然人持股	11,900,000	2.05				-11,900,000	-11,900,000	0	
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	278,388,991	47.93			183,062,500	87,736,009	270,798,509	549,187,500	63.04
1、人民币普通股	278,388,991	47.93			183,062,500	87,736,009	270,798,509	549,187,500	63.04
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	580,763,800	100			290,381,900	0	290,381,900	871,145,700	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
宁波海运集团有限公司	192,187,309	28,736,009	81,725,650	245,176,950	股权分置改革和非公开发行	2011年4月26日
浙江省电力燃料有限公司	51,187,500	0	25,593,750	76,781,250	股权分置改革	2011年4月26日
泰康资产管理有限责任公司	7,100,000	7,100,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
浙江省兴合集团公司	7,000,000	7,000,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
兴业基金管理有限公司	20,000,000	20,000,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
天津港（集团）有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
宁波安百利印刷有限公司	3,000,000	3,000,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
许国锋	4,250,000	4,250,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
王益平	4,250,000	4,250,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
葛静静	3,400,000	3,400,000	0	0	非公开发行	2009年1月9日
合计	302,374,809	87,736,009	107,319,400	321,958,200	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				89,114 户		
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	报告期内增减	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	国有法人	41.91	365,062,214	121,687,405	245,176,950	无
浙江省电力燃料有限公司	境内非国有法人	13.15	114,545,892	38,181,964	76,781,250	无
天津港(集团)有限公司	国有法人	1.72	15,000,000	5,000,000	0	未知
浙江省兴合集团公司	境内非国有法人	0.96	8,400,000	1,400,000	0	未知
宁波江北富搏企业管理咨询公司	境内非国有法人	0.65	5,700,000	-1,100,000	0	未知
宁波交通投资控股有限公司	国有法人	0.30	2,606,631	868,877	0	无
中国工商银行股份有限公司—广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	未知	0.20	1,724,050	1,724,050	0	未知
江苏中天凤凰投资管理股份有限公司	未知	0.10	900,000	900,000	0	未知
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	未知	0.09	803,536	803,536	0	未知
王小康	境内自然人	0.07	670,000	670,000	0	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的数量		股份种类及数量			
宁波海运集团有限公司	119,885,264		人民币普通股 119,885,264			
浙江省电力燃料有限公司	37,764,642		人民币普通股 37,764,642			
天津港(集团)有限公司	15,000,000		人民币普通股 15,000,000			
浙江省兴合集团公司	8,400,000		人民币普通股 8,400,000			
宁波江北富搏企业管理咨询公司	5,700,000		人民币普通股 5,700,000			
宁波交通投资控股有限公司	2,606,631		人民币普通股 2,606,631			
中国工商银行股份有限公司—广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	1,724,050		人民币普通股 1,724,050			
江苏中天凤凰投资管理股份有限公司	900,000		人民币普通股 900,000			
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	803,536		人民币普通股 803,536			
王小康	670,000		人民币普通股 670,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中, 第一大股东和宁波交通投资控股有限公司存在关联关系, 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。此外, 公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					

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

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

宁波海运集团有限公司为公司的控股股东, 目前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, 为其第一大股东。

宁波海运集团有限公司的第一大股东宁波交通投资控股有限公司为国有独资公司，其资产由宁波市人民政府国有资产监督管理委员会管理。

4.3.2.2 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

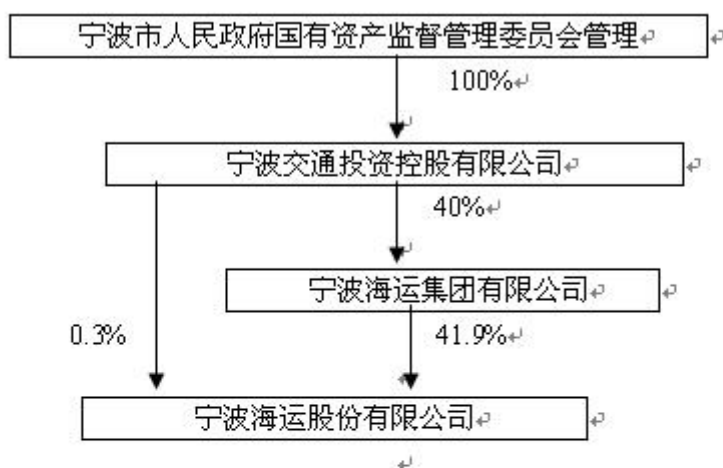
名称	宁波海运集团有限公司
单位负责人或法定代表人	管雄文
成立日期	1950 年 10 月 16 日
注册资本	120,000,000
主要经营业务或管理活动	国内沿海及长江中下游各港间货物（含油品、集装箱）运输；船舶及其辅机的修造；海上货物中转、联运；仓储，揽货；室内外装潢；船舶物资配件、日用品的批发、零售；国内劳务合作；本单位房屋租赁；物业管理；实业投资。

4.3.2.3 实际控制人情况

○ 法人

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



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

§ 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

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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
管雄文	董事长	男	56	2009年4月28日	2012年4月27日	17,664	26,496	2008年度资本公积转增股本：每10股转增5股	50.29	否
郑建义	副董事长	男	54	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
徐炳祥	副董事长	男	61	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		42.47	否
褚敏	董事	男	54	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
董军	董事、总经理	男	37	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		46.38	否
周海承	董事	男	43	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
吴洪波	董事	男	41	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
胡汉湘	独立董事	男	69	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		8	否
林勇	独立董事	男	63	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		8	否
傅能正	独立董事	男	64	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		8	否
杨华军	独立董事	男	33	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		8	否
徐海良	监事会主席	男	49	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
黄为群	监事	男	39	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
施燕琴	监事	女	36	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		0	是
朱清明	监事	男	42	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		8.69	否
魏樟明	监事	男	41	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		7.09	否
夏海国	副总经理	男	59	2009年4月28日	2010年9月30日	0	0		38.57	否
蒋海良	副总经理	男	44	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		38.57	否
黄敏辉	副总经理、董事会秘书	男	44	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		38.57	否
邬雅淑	总会计师	女	41	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0		22.36	否

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

报告期，受国际金融危机的影响，全球经济遭遇了罕见的冲击，作为与经济高度关联的航运业同样受到重创，市场需求不足，运量严重萎缩，运价大幅下降。国际干散货市场总体表现为旺季不旺、逆势下探的逆常规走势，反映整个国际干散货市场行情的波罗的海干散货综合运价指数（BDI），2009 年全年平均值仅为 2612 点，年内最高点也仅达到 4661 点，而 2008 年全年 BDI 平均值为 6390 点，最高点达到 11793 点，差距甚大。报告期国内沿海运输市场也陷入前所未有的低迷，沿海（散货）综合运价指数由年初的 1277 点一路下跌，全年前三季度基本在 1000 多点的历史低位徘徊，运价创近 10 年来新低。进入第四季度，在严寒天气、资源紧张等临时性因素作用下，沿海运输市场出现了一定的反弹，但“短暂”的上涨以后，依旧受到供过于求的制约，进入整理下调行情。

面对严峻复杂的经济形势和航运市场持续低迷的态势，公司在董事会的正确领导下，统一思想，坚定信心，迎难而上，坚持稳健经营和灵活经营相结合，苦练内功，克难挖潜，开源节流，在应对危机中坚持不懈做好各项工作，完成了董事会下达的年度主要经济技术指标。

#### （一）报告期公司经营情况回顾

##### 1、报告期内公司总体经营情况

报告期，在遭受到航运市场深度调整的严峻形势下，公司经营业绩严重下滑。面对建司以来经营中遇到的最困难时期，公司紧紧围绕“抓生产、促效益、控成本、保安全、防风险”这根主线，努力把金融危机的影响控制到最低程度。

报告期，公司实现营业收入 8.96 亿元，比上年同期减少 38.96%。实现净利润 2970.4 万元，比上年同期减少 90.22%；净资产收益率 1.56%，比上年同期减少 15.25 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：公司主要经营从北方煤港至浙江省及其以南沿海地区电厂的电煤运输及部分国际航线。公司拥有散货轮 19 艘，计 72 万载重吨。报告期，公司完成货运量 1574.24 万吨、周转量 286.75 亿吨公里，实现业务收入 7.56 亿元，分别为上年同期的 105.1%、107.5% 和 57.88%。

##### 第一，拓展经营渠道，确保船舶运输生产正常开展

公司积极把握航运市场走势，及时调查和了解货源需求、运力供应等相关变化情况，加强市场应变和风险控制能力；凭籍长期积累的优质服务、良好信誉，重点抓好优质客户，积极推进战略合作，先后与浙能富兴、大唐国际、华能国际电力、广州珠江电力等有关能源集团、电厂签订了总运量为 1250 万吨的 COA（包运大合同）电煤运输合同，虽然合同的平均运价比上年同期下降 50%左右，但公司立足“先保量、再保价”的指导思想，为公司运力提供货源保障，并以诚信优质服务努力提高合同的兑现率；积极开拓新的货运市场，加大市场揽货力度，报告期内签订市场运输合同数量较上年提高了近 1 倍，并与 20 多家客户单位建立了良好的合作关系，抓好重点船舶，努力提高船舶效率，保持船舶运输生产正常运行。

##### 第二，瞄准国际、国内两个市场，积极实施运力发展计划

为提升企业的核心竞争力，公司继续致力于优化船队结构的工作，运力规模保持适度扩张。报告期是公司新造船项目落实的关键年，公司建造的 29800 吨散货船“明州 62”轮和 54500 吨散货船“明州 76”轮分别于 2009 年 10 月和 12 月投入营运，新建造的 43000 吨散货船也于 2009 年 12 月顺利下水。同时，公司根据内外贸运输变化的形势，实施多元化经营格局，在新加坡独资设立了宁波海运（新加坡）有限公司。2010 年 1 月，公司将 1 艘 5 万吨级散货轮出售给新加坡公司，主要投入东南亚至国内沿海电厂间的进口电煤运输，拓展了公司国际运输的步伐。报告期，公司新增运力 8.4 万载重吨。

##### 第三，强化降本增效，努力减少经营成本

公司积极采取各类有效措施，进一步增收节支、降本增效：狠抓开源节流工作，科学组织生产，提高营运效率，提高船舶积载率；稳步推进节能减排工作，应用新型节能型船舶辅机代替旧辅机，进一步推广燃油添加剂的使用范围，并继续巩固主机、辅机改烧混合油成果，在不影响船期的前提下，采用经济航速、借潮航行、适时加装燃油、合理配载提高船舶积载率等手段降低单位油耗；加强财务管理，全面紧缩各项成本开支；推进船员社会化用工模式，降低人力成本；进一步密切银企关系，积极拓展融资渠道，通过发行短期融资债券及船舶融资租赁等方式，确保公司现金流的畅通，降低财务费用。

第四，加强精益管理力度，提高公司管理水平

报告期，公司安全工作有序展开，认真落实安全生产责任制和实施安全管理体系，船舶 PSC 和 FSC 检查均获得通过，滞留率为零，确保企业安全稳定的生产环境；加大机务监督指导力度，合理配置备件物料，强化维护质量，确保船舶设备处于适航适货状态，并结合《2001 年国际燃油污染损害民事责任公约》的强制实施，确保船舶营运满足公约要求；推进学习型组织建设，强化员工自身素质的提高，在危机中强基础、练内功、上水平；结合《企业内部控制基本规范》要求，专人负责，识别公司经营管理中存在的各类风险，确定相应的管理方法和控制手段，进一步完善内控制度；信息化建设循序渐进，促进船岸信息交流更为快捷顺畅，提升办公效率。

在高速公路经营方面，公司控股的宁波海运明州高速公路有限公司（以下简称明州高速）投资建设的宁波绕城高速公路西段项目（以下简称绕城高速）运营管理进入第二个年份，报告期明州高速围绕“精细管理，保畅增收”的工作方针，积极推进收费管理程序化、制度管理规范化、事件管理数据流程化建设，使收费运营管理工作跨上新的台阶；结合宁波绕城高速连接线工程建设和舟山跨海大桥开通，进一步完善指路系统，加强车辆引导工作，做好收费运营管理的计重收费系统、ETC 不停车收费系统及二义性收费系统等“三大系统”改造；加强道路管养，致力于道路周边绿化养护，努力打造一条生态、环保、绿色的金色环线。报告期内，由于宏观经济下滑、贸易量大幅下降以及市内连接绕城高速西段的连接线工程建设滞后、绕城高速东段尚处建设期、杭州湾跨海大桥对特种车辆的限行或限时通行等原因，车流量和效益受到影响。2009 年度累计进出口车流量 430.45 万辆；日均断面流量为 11158 辆，较上年提高 62.27%；完成营业收入 13873.52 万元，净利润为-12089.4 万元。

报告期，我公司在中国物流与采购联合会公布的“2009 年中国物流企业 50 强”排名中名列第 35 位，并荣获 2009 年度“宁波市先进外经企业奖”。

3、报告期内公司财务状况分析

(1) 报告期内本公司资产构成及同比变动情况：

单位：万元

项目	期末数		期初数		报告期末比期初占总资产的比重增减 (%)
	金额	占总资产的比重 (%)	金额	占总资产的比重 (%)	
货币资金	57,309.03	8.40	74,516.06	10.85	-2.45
应收账款	2,884.21	0.42	4,455.10	0.65	-0.23
其他应收款	529.75	0.08	2,210.03	0.32	-0.24
存货	3,992.24	0.59	3,134.78	0.46	0.13
固定资产	174,644.24	25.61	129,654.47	18.88	6.73
在建工程	9,749.75	1.43	33,487.57	4.88	-3.45
短期借款	0.00	0.00	5,000.00	0.73	-0.73
长期借款	291,000.00	42.67	277,500.00	40.42	2.25
长期应付款	16,602.10	2.43	0.00	0.00	2.43
资产总计	681,973.29	100.00	686,602.27	100.00	

注：本报告期公司资产构成期末比期初未发生重大变动。其中：

- ①货币资金占总资产的比重期末比期初减少 2.45 个百分点，主要系支付造船款所致；
- ②固定资产占总资产的比重期末比期初增加 6.73 个百分点，且在建工程占总资产的比重期末比期初减少 3.45 个百分点，系两艘散货船达到预定可使用状态，由在建工程结转固定资产；
- ③长期借款占总资产的比重期末比期初增加 2.25 个百分点，主要系明州高速项目贷款的增加；
- ④长期应付款占总资产的比重期末比期初增加 2.43 个百分点，系融资租赁方式增加长期应付款。



(2) 报告期内经营成果分析

单位:万元

项 目	本期金额	上年同期金额	比上年同期增减 (%)
营业收入	89,550.83	146,698.79	-38.96
营业成本	62,852.36	86,803.74	-27.59
营业税金及附加	2,707.00	4,307.11	-37.15
管理费用	3,335.68	3,328.40	0.22
财务费用	21,402.14	14,833.37	44.28
投资收益	-66.98	-157.49	-57.47
营业利润总额	-796.37	36,946.08	-102.16
营业外收支净额	1,107.23	471.34	134.91
所得税费用	3,264.27	11,379.63	-71.31
归属于母公司所有者的净利润	2,970.40	30,383.84	-90.22

注：报告期公司净利润比上年同期减少 90.22%，主要因素如下：

①2009 年度 COA 合同的平均运价与 2008 年度同比下调 50%左右，由于运输价格的大幅下滑，报告期公司海运业务收入比上年同期下降约 42.15%，毛利率比上年同期减少 17.6 个百分点。

②报告期公司的财务费用比上年同期增加 44.28%。主要系上年宁波海运明州高速公路有限公司公路工程项目结转无形资产，相关利息资本化终止，本期借款利息均费用化，占财务费用总额的 82.20%。

③报告期公司的营业外收支净额比上年同期增加 134.91%，主要系收到延期交船违约金所致。

(3) 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：

①销售费用比上年减少系合并范围减少所致；

②报告期公司的财务费用比上年同期增加 44.28%，主要系上年宁波海运明州高速公路有限公司公路工程项目结转无形资产，相关利息资本化终止，本期借款利息均费用化所致；

③本期利润总额减少，导致所得税费用较上年有所减少。

(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 19,677.88 万元，比上年同期减少 66.74%；

②报告期内公司投资活动产生现金流量净额为-32,774.89 万元，流出量大于流入量，主要系新建船舶的进度款支付。投资活动现金流出量比上年同期减少 38.01%，系宁波海运明州高速公路有限公司绕城西段项目结转无形资产；

③报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为-4,101.38 万元，流出量大于流入量，主要系偿还债务、分配股利与偿付利息支付的现金。筹资活动产生现金流量净额比上年同期减少 89.57%，主要系上年同期有子公司吸收投资收到的现金。

(5) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

金额单位：万元

项 目	宁波海运明州高速公路有限公司	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	119,300.00	9,000.00	4,000.00	50.00
期末总资产	451,022.90	30,352.50	20,850.07	94.08
期末负债总额	331,985.82	20,236.90	9,440.55	3.02
期末净资产	119,037.08	10,115.60	11,409.52	91.06
本期营业收入总额	13,873.52	22,724.48	11,805.37	59.88
本期净利润	-12,089.40	-751.45	338.44	24.62
本企业持股比例 (%)	51.00	27.67	28.5971	45.00

## (6) 主要供应商、客户情况

金额单位：万元

前五名供应商采购金额合计	8,883.08	占采购总额比重	33.27%
前五名销售客户销售金额合计	53,382.57	占销售总额比重	59.61%

## (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

作为经济发展晴雨表的航运业，随着世界经济和贸易走出低谷，也将逐步走出最为困难的阶段，但是同样面临错综复杂的不确定因素。航运业真正实现复苏的时间要多长，取决于世界经济复苏的脚步有多快。由于经济发展面临多重不确定因素的考验，供需矛盾的不稳定，航运企业运力投放、运力封存、运力拆解、运力调整等动态博弈的进行以及原油价格及燃油价格走势的不确定性等变量因素，都会在一定程度上影响航运市场走势，航运企业生产与经营任务相当艰巨。

## 2、公司未来的发展机遇、挑战及发展战略

## (1) 未来的发展机遇和挑战

从国际权威机构的预测来看，2010 年世界经济将在亚太主要经济体的带动下，呈缓慢恢复增长态势，但是经济回升的道路将会复杂多变，仍处在震荡起伏中。航运是贸易的派生需求，航运的复苏有赖于国际经济和贸易的复苏。世界经济发展形势的不明确的格局，给全球航运业的复苏带来诸多不确定性和压力。但是有“危”必有“机”，危机里也孕育机会，航运企业更需要以发展的眼光看待当前形势，在经济波动中寻找发展机会。

## ① 公司发展有利因素：

一是去年下半年以来，世界经济出现复苏的迹象，特别是我国经济出现较为明显的好转。经济回暖将带动航运需求的增长，随着贸易量的逐步回升，海运运价指数上升，造船形势好转，甚至新的订单增加，海运业基本面总体将趋好。

二是国家“保增长、扩内需”的强大经济政策、坚持积极财政政策与适度宽松货币政策、大规模基础设施建设仍将延续等因素，使我国资源性商品进口增长将成为常态，金属矿石、煤炭、矿建材料、粮食等大宗散货渐趋旺盛，使航运业基本货源将得到有效支撑。

三是目前船舶市场相对低迷，有利于公司发挥成本优势和管理优势，抓住机遇做强做大运力规模，利用船价低位时机，进行运力储备和适度扩张。

四是随着经济的逐步回暖、浙江省高速公路二义性路径识别系统的正式运行、舟山跨海大桥的正式开通以及宁波绕城高速西段连接线的逐步贯通，公司投资的明州高速公路的经营业绩将会有明显改观。

## ② 公司面临的不利因素：

一是全球经济和贸易全面复苏的道路仍艰难和曲折，供需矛盾的突出，船舶效率的低下，信心问题的困扰等，航运业将经历艰辛的复苏之旅。

二是航运业与上游、下游产业间利益博弈加剧。国内不少大的能源集团、冶炼厂、港口企业等纷纷组建相应的海运企业，利用目前船价相对较低时机大力发展船队，会挤压传统航运企业的市场份额。

三是船舶燃油价格居高不下。当前国际原油期货价格已升至 80 美元左右，带动国内油价高位持坚，并将继续推动燃油价格上升。油料成本的居高不下将给公司盈利能力带来较大的压力。

四是银行对航运业信贷趋紧与加息的预期。自 2010 年 2 月开始各大商业银行已纷纷收紧信贷规模，金融机构对航运业风险防范意识增强，将增加公司发展所需资金的融资难度。

## (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，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，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，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、公司新年度的经营计划

2010 年主要经营目标为：货物运输量：1756 万吨；货物周转量：331 亿吨公里；营业收入：104,796 万元；营业成本：76,775 万元。

为实现上述目标和计划，公司将采取的举措：

(1) 推进经营模式优化，提升公司经济效益。深化大客户战略的实施，加强与各大货主的战略合作，进一步巩固和扩大公司在内外贸运输市场的份额，积极争取签订新一批 COA 运输合同；完善航运市场分析制度，把握市场脉搏；强化市场营销，积极拓展市场；合理安排航线，努力提高船舶营运效率；创新经营策略，利用公司资源和品牌，积极拓展租船经营（包括航次租船、期租、光租等），占领市场，为公司运力发展打好基础。

(2) 推进海运运力发展，增强企业市场竞争能力。围绕公司发展目标及航运市场变化形势，做好船舶更新升级，优化运力控制模式，积极稳妥地扩展船队规模；拓展远洋运输业务，形成国内国际运输协调发展的格局，提高经营灵活性；推进在建船舶的各项工作，确保质量和进度，并根据公司发展需要继续开展新造船工作，进一步改善公司船队的船龄结构；研究和实施符合公司实际的融资模式，确保可转债发行工作在 2010 年完成，为公司运力发展提供资金保障；

(3) 推进管理模式优化，全面提升公司管理水平。坚持以人为本，不断优化公司育才、引才、聚才和用才的工作环境，抓好人才队伍建设；围绕“船舶收益明显提升，各项消耗指标、各类可控费用、非生产性支出明显降低”的目标要求，制定完善公司成本精细化管理方案，努力创建节约型企业；进一步完善激励机制，充分发挥员工潜能；完善风险预控机制，加强内部运营控制，确保公司管理、经营行为“合法合规”；加快信息化系统建设，构建统一信息平台，提高管理决策效率。

(4) 推进安全长效机制，保障船舶安全营运。突出安全工作的“要塞”地位，增强全员安全意识；提高执行力，不断完善安全管理体系运行质量；强化机务技术管理，保障船舶处于适航状态；构建安全信息平台，强化船舶安全、防污染和保安的信息收集、分析和传递工作，完善安全预警系统。

(5) 推进公路服务建设，努力缩短效益培育期。全面检查宁波绕城西段高速公路西段的路况及其附属设施、配套设施，确保竣工验收顺利通过；加强日常养护，确保公路设施处于良好的技术状态；进一步提升高速公路的营运管理能力，积极发挥高速大通道的重要作用，力争多创收入，努力缩短高速公路效益培育期。

(6) 推进企业文化建设，着力构建和谐企业。倡导敬业爱岗和团队精神，形成浓厚的宁波海运文化氛围；开展好群众性文化活动，加强员工间相互沟通和协调；积极营造和谐、稳定、健康的工作环境氛围，为推进公司健康和可持续发展提供精神动力；积极参与各类社会公益活动，努力承担相应义务，树立公司良好的社会形象。

4、完成 2010 年度工作计划，公司约需要资金 12 亿元左右，主要用于新建船舶的进度款、购建船舶款等，资金主要来源为银行贷款、发行可转债、发行短期融资券等。

### 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) 经济前景不确定性及宏观政策调整的风险及其对策

公司所从事的海运业属国民经济先行行业，对经济发展周期性变化的敏感度较强。在遭受金融危机深度影响之后，世界经济走势还不明朗，国际国内相关政策存在着多重不确定因素，公司面临的国内外经营环境也具有较大的不确定性，航运市场复苏的道路仍将曲折。面对这一风险，公司将加强关注宏观经济的变化趋势，关注行业的变化动态，结合国内外经济形势变化情况对航运业的影响，深入分析市场、把握市场节奏，努力将市场冲击的影响降到最低限度。

#### (2) 市场经营风险及其对策

航运业是一个相对自由、波动和开放的行业，尤其在金融危机影响还未完全消除，竞争压力高涨。为此，公司将创新经营理念，优化经营模式，强化市场营销，加快船队结构调整，确保公司国际、国内散货运输业务不断延伸，积极抢占新的运输市场，拓宽经营和发展空间，进一步提高市场竞争力。

#### (3) 船舶投资风险及其对策

航运企业的资产主要体现为营运船舶，船舶投资往往呈现投资期（建造期）长，受利率、汇率波动影响较大、使用期限长、投资回收慢等特点。同时，由于航运的周期性波动，船舶投资额的大小对航运周期波动的敏感性较强，存在投资决策会影响投资船舶未来营运效益的风险。为此，公司将密切关注国际国内航运市场和船舶市场的动态，根据船价情况、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慎重选择，做好船舶选型、跟踪、勘验等工作，适时适价完成船舶购建；抓好船舶购建项目决策过程中风险分析和评估，科学论证，严格执行风险管理流程和措施，力求达到技术性与经济性的综合平衡；合理安排航线，科学调度船舶，加快船舶周转，切实提高营运效益。

(4) 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和海上事故，都有可能对公司的正常经营和经济效益带来较大的影响。针对航行安全风险，公司将强化安全责任制的落实，加强安全监控，进一步提高员工安全教育和技能培训的质量，并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，减轻其对公司正常运营的影响，确保企业运输效益和船舶安全运营的协调发展。

(5) 汇率、利率风险及其对策

发展海运主业是公司重要发展目标。公司将继续通过国外购入二手船等方式扩张运力，国际汇率市场的波动将影响公司购入船舶的价格。同时，公司的发展资金主要是通过向金融机构贷款获得，利率的变动直接影响公司的财务费用。针对这一风险，公司将进一步密切银企关系，利用政策优惠和公司良好的信誉及信用配套，争取各大银行更大的支持。同时，通过发行可转债、融资租赁等融资方式，锁定融资利率，低息负债，对公司财务结构进行优化和调整，减少公司资金支出的压力。

(6) 高速公路经营风险及对策

公司控股公司—宁波海运明州高速公路有限公司投资经营的宁波绕城高速公路西段项目，受金融危机的冲击、贸易量增速趋缓、试营运培育期、绕城高速东段及多条连接线工程尚在建设期等因素的影响，车流量还未达到理想水平，将对 2010 年收益产生不利影响。针对这一风险，公司将强化内部营运管理机制，加强员工专业素质培训，提高收费准确率和通行速度；大力推行文明礼仪服务，不断提升路段竞争能力；积极发挥高速大通道的重要作用，树立品牌，打造金色环线，提高绕城高速的社会效益和经济效益，努力缩短高速公路效益培育期。此外，2005 年宁波交通投资控股有限公司与公司签订《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，宁波交通投资控股有限公司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 (%)
分行业						
(1) 水运业	754,329,744.13	555,122,191.84	26.41	-42.15	-23.93	减少 17.63 个百分点
(2) 公路	138,735,165.08	72,770,230.81	47.55	183.91	135.88	增加 10.68 个百分点

6.3 募集资金使用情况

√适用 □不适用

募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007	非公开发行	60,804.83	12,107.14	60,804.83	0	/

经中国证券监督管理委员会核准,公司非公开发行股票不超过 68,888,900 股,募集资金于 2007 年 12 月 28 日到位。2008 年 1 月 4 日经立信会计师事务所有限公司验资,并出具(2008)第 10003 号验资报告,募集资金净额为 60,804.83 万元。使用情况如下:

(1) 购买 5.2 万吨级二手散货轮 1 艘,金额为 29,795.13 万元。该轮于 2008 年 1 月投入运输生产,报告期实现收益 229.95 万元,累计收益 2,184.28 万元。

(2) 新建 5.45 万吨散货船 1 艘,造价为 36,896.75 万元。该轮于 2009 年 12 月底投入营运。

(3) 报告期末,本次募集资金已全部使用完毕。

承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
购置 1 艘 5 万吨级散货轮	否	26,500	29,795.13	是	已完成	2,087.66	229.95	否	由于 2009 年平均运价比上年度同比下调 50%左右,价格的大幅下调使毛利大幅下滑。	见表下注 1
购置 1 艘 5 万吨级二手散货轮	是	26,500	0	否	变更			否	变更	见表下注 2
购置 1 艘 7 万吨级二手散货轮	是	32,000	0	否	变更			否	变更	见表下注 2
合计	/	85,000	29,795.13	/	/		/	/	/	/

注 1: 购置 1 艘 5 万吨级散货轮,项目拟投入 26,500 万元,实际投入 29,795.13 万元。该项目在本次募集资金到位前,于 2007 年 7 月,以银行借款方式筹集资金 29,795.13 万元从境外购入 5.2 万吨级二手散货轮 1 艘,募集资金到位后已予以偿还。预计年收益 2,087.66 万元,报告期实现收益 229.95 万元,累计收益 2,184.28 万元。

注 2: 2007 年以来二手船价格不断走高,其价格相当于一艘新建相同吨位的船舶。经公司经营层的多方努力,寻找到适合公司运输航线需要的、与原募集资金投向项目基本接近的新建船型。经比较与可行性分析,购置新建船舶,具有在油耗、修理费、保险费、安全管理等营运成本及其对市场的吸引力的优势。该变更经公司 2008 年第一次临时股东大会审议批准。详见公司临时公告 2008-14《宁波海运股份有限公司关于调整部分募集资金投资项目的公告》。

募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
购置 1 艘新建 5.45 万吨级散货轮	购置 1 艘 5 万吨级二手散货轮	40,000	36,896.75	否	3,997.2	0	2009 年 12 月 30 日投入营运	否	船厂工期延迟等原因,影响交船进度;该轮于 2009 年 12 月末交付并投入营运,尚未实现效益。
购置 1 艘新建 2.98 万吨级散货轮	购置 1 艘 7 万吨级二手散货轮	20,000		否	2,257.4	-278.57	2009 年 10 月 15 日投入营运	否	船厂工期延迟等原因,影响交船进度;由于 2009 年平均运价比上年度同比下调 50%左右,价格的大幅下调使毛利大幅下滑。
合计	/	60,000	36,896.75	/	6,254.6	/	/	/	/

6.4 非募集资金项目情况

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
新建 1 艘 5.45 万吨散货船	83,285,457.75	30.00%	在建
合计	83,285,457.75	/	/

6.5 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

6.6 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所有限公司审计,2009 年度母公司可供股东分配利润为 431,303,384.74 元。根据《公司法》、《公司章程》规定的利润分配政策,综合考虑股东利益,公司 2009 年度利润分配预案为:拟以公司现有总股本 871,145,700 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金红利 0.20 元(含税),预计派发现金红利 17,422,914.00 元,剩余未分配利润 413,880,470.74 元结转下年度。

公司本报告期内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

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	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
宁波海运集团有限公司	2009年7月13日	8,000	一般担保	2009年7月13日~2012年7月13日	否	是
宁波海运集团有限公司	2009年7月17日	6,000	一般担保	2009年7月17日~2012年7月16日	否	是
宁波海运集团有限公司	2009年7月29日	3,000	一般担保	2009年7月29日~2012年7月28日	否	是
报告期内担保发生额合计			17,000.00			
报告期末担保余额合计			17,000.00			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计			0			
报告期末对子公司担保余额合计			0			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			17,000.00			
担保总额占公司净资产的比例(%)			9.02			
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			17,000.00			
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			
上述三项担保金额合计			17,000			

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 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，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 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>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。</p> <p>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。</p>	上述承诺正在履行中。
发行时所作承诺	<p>公司 2007 年度非公开发行 A 股股票，公司第一大股东宁波海运集团有限公司认购了 9,888,800 股，并承诺：本次认购股份的限售期为 36 个月，限售期自 2008 年 1 月 9 日开始计算，于 2011 年 1 月 9 日（如遇非交易日顺延至交易日）上市流通。</p>	上述承诺正在履行中。

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 其他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

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。



## §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

公司决策科学、严谨；运作合法、合规；治理规范、透明；公司建立了较为健全、且随业务拓展不断完善的内部控制制度并得到了持续、有效地执行。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》或损害公司利益的行为。

### 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。监事会认为，公司的财务报告，其所包含的各方面信息真实地反映了公司的财务状况和经营业绩等事项。立信会计师事务所有限公司对公司 2009 年度会计报表出具的标准无保留意见的审计报告，准确反映了公司的财务状况和经营成果是客观公正的。

### 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

监事会认为，本次调整后投资或拟投资的项目，符合公司运力发展计划，具备经济、技术的可行性，有利于公司拓展主营业务、保持竞争优势和实现长远发展，符合公司和全体股东的利益。本次调整募集资金投向项目的变更程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

### 8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购或出售资产情况。

### 8.5 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 财务会计报告

### 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

9.2 财务报表

合并资产负债表  
2009 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金		573,090,325.72	745,160,611.30
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		28,842,062.66	44,551,015.73
预付款项		1,002,646.23	945,327.94
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		5,297,520.08	22,100,313.31
买入返售金融资产			
存货		39,922,447.38	31,347,816.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		648,155,002.07	844,105,085.14
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
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		60,840,379.71	63,098,081.65
投资性房地产			
固定资产		1,746,442,406.07	1,296,544,677.78
在建工程		97,497,479.98	334,875,664.12
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		4,261,473,777.27	4,320,162,023.88
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,869,999.90	4,783,333.30
递延所得税资产		2,453,839.10	2,453,839.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,171,577,882.03	6,021,917,619.83
资产总计		6,819,732,884.10	6,866,022,704.97
<b>流动负债:</b>			
短期借款			50,000,000.00

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			
应付账款		379,918,785.64	409,499,401.96
预收款项		1,100,000.00	37,070,516.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		2,333,626.80	3,466,612.50
应交税费		24,948,912.81	151,998,214.06
应付利息		5,706,641.67	12,542,125.00
应付股利			
其他应付款		188,786,614.21	188,309,889.11
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		73,468,170.22	25,000,000.00
其他流动负债		600,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计		1,276,262,751.35	1,477,886,758.82
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,910,000,000.00	2,775,000,000.00
应付债券			
长期应付款		166,020,976.25	
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		3,076,020,976.25	2,775,000,000.00
负债合计		4,352,283,727.60	4,252,886,758.82
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		871,145,700.00	580,763,800.00
资本公积		490,059,292.62	780,441,192.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		198,569,938.93	189,433,943.81
一般风险准备			
未分配利润		324,392,513.25	419,977,247.40
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,884,167,444.80	1,970,616,183.83
少数股东权益		583,281,711.70	642,519,762.32
所有者权益合计		2,467,449,156.50	2,613,135,946.15
负债和所有者权益总计		6,819,732,884.10	6,866,022,704.97

法定代表人：管雄文      主管会计工作负责人：董军      会计机构负责人：郭雅淑

母公司资产负债表  
2009 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金		359,048,990.82	649,428,066.93
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		26,916,414.16	42,463,545.34
预付款项		1,002,646.23	945,327.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款		4,590,327.83	1,524,868.35
存货		39,922,447.38	31,347,816.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		431,480,826.42	725,709,625.42
<b>非流动资产:</b>			
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		669,953,379.71	671,528,081.65
投资性房地产			
固定资产		1,713,241,141.53	1,261,297,522.55
在建工程		97,497,479.98	334,875,664.12
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		1,617,200.03	1,755,466.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,689,999.98	2,816,666.66
递延所得税资产		2,453,839.10	2,453,839.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,486,453,040.33	2,274,727,240.76
资产总计		2,917,933,866.75	3,000,436,866.18
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		109,685,138.99	86,397,788.31
预收款项		350,000.00	37,070,516.19
应付职工薪酬		2,109,063.69	3,313,401.84
应交税费		23,817,776.87	151,458,011.52
应付利息		506,666.67	7,480,000.00
应付股利			

其他应付款		11,467,757.77	29,416,023.23
一年内到期的非流动负债		53,468,170.22	20,000,000.00
其他流动负债		600,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计		801,404,574.21	935,135,741.09
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		65,000,000.00	155,000,000.00
应付债券			
长期应付款		166,020,976.25	
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		231,020,976.25	155,000,000.00
负债合计		1,032,425,550.46	1,090,135,741.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		871,145,700.00	580,763,800.00
资本公积		384,489,292.62	674,871,192.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		198,569,938.93	189,433,943.81
一般风险准备			
未分配利润		431,303,384.74	465,232,188.66
所有者权益（或股东权益）合计		1,885,508,316.29	1,910,301,125.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,917,933,866.75	3,000,436,866.18

法定代表人：管雄文      主管会计工作负责人：董军      会计机构负责人：邬雅淑

合并利润表  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		895,508,320.53	1,466,987,921.71
其中:营业收入		895,508,320.53	1,466,987,921.71
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		902,802,187.33	1,095,952,188.54
其中:营业成本		628,523,573.06	868,037,428.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		27,070,034.01	43,071,059.58
销售费用			1,359,656.45
管理费用		33,356,769.24	33,283,951.80
财务费用		214,021,392.22	148,333,662.27
资产减值损失		-169,581.20	1,866,429.54
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)		-669,790.70	-1,574,916.08
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-7,963,657.50	369,460,817.09
加:营业外收入		12,094,172.05	5,671,584.01
减:营业外支出		1,021,826.77	958,230.00
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,108,687.78	374,174,171.10
减:所得税费用		32,642,717.43	113,796,271.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-29,534,029.65	260,377,899.76
归属于母公司所有者的净利润		29,704,020.97	303,838,377.61
少数股东损益		-59,238,050.62	-43,460,477.85
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.0341	0.5284
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人:管雄文 主管会计工作负责人:董军 会计机构负责人:邬雅淑

母公司利润表  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		756,773,155.45	1,307,586,180.68
减:营业成本		555,753,342.25	730,432,182.14
营业税金及附加		22,098,757.67	40,888,034.82
销售费用			
管理费用		27,277,297.34	26,388,503.28
财务费用		38,100,083.07	46,358,234.83
资产减值损失		-67,610.98	15,458.25
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)		-669,790.70	424,036.94
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		112,941,495.40	463,927,804.30
加:营业外收入		12,083,000.00	1,696,979.10
减:营业外支出		1,021,826.77	756,000.00
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		124,002,668.63	464,868,783.40
减:所得税费用		32,642,717.43	113,796,271.34
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		91,359,951.20	351,072,512.06
五、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人:管雄文 主管会计工作负责人:董军 会计机构负责人:邬雅淑

**合并现金流量表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		875,325,696.87	1,531,575,771.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			3,374,604.91
收到其他与经营活动有关的现金		37,845,991.38	14,313,973.67
经营活动现金流入小计		913,171,688.25	1,549,264,350.01
购买商品、接受劳务支付的现金		407,459,740.15	711,909,824.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		91,329,584.64	106,581,758.62
支付的各项税费		203,471,072.07	110,524,776.41
支付其他与经营活动有关的现金		14,132,471.83	28,596,396.57
经营活动现金流出小计		716,392,868.69	957,612,755.90
经营活动产生的现金流量净额		196,778,819.56	591,651,594.11
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,587,911.24	1,143,884.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			250,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			7,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,587,911.24	8,393,884.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		329,336,819.37	526,122,699.09
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			5,167,389.81
投资活动现金流出小计		329,336,819.37	531,290,088.90
投资活动产生的现金流量净额		-327,748,908.13	-522,896,204.90



<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			143,570,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			143,570,000.00
取得借款收到的现金	1,360,000,000.00		1,750,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	196,200,000.00		
筹资活动现金流入小计	1,556,200,000.00		1,893,570,000.00
偿还债务支付的现金	1,250,000,000.00		1,914,342,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	338,851,931.86		366,354,254.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	8,361,876.53		6,005,176.89
筹资活动现金流出小计	1,597,213,808.39		2,286,701,430.96
筹资活动产生的现金流量净额	-41,013,808.39		-393,131,430.96
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-86,388.62	-208,800.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-172,070,285.58	-324,584,842.04
加：期初现金及现金等价物余额	745,160,611.30		1,069,745,453.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		573,090,325.72	745,160,611.30

法定代表人：管雄文      主管会计工作负责人：董军      会计机构负责人：邬雅淑

母公司现金流量表  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		735,677,896.73	1,271,091,955.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,919,465.68	33,545,550.28
经营活动现金流入小计		751,597,362.41	1,304,637,505.34
购买商品、接受劳务支付的现金		347,555,194.41	532,872,999.56
支付给职工以及为职工支付的现金		83,625,481.71	95,883,156.29
支付的各项税费		198,523,659.66	99,706,387.44
支付其他与经营活动有关的现金		28,489,333.10	6,638,886.70
经营活动现金流出小计		658,193,668.88	735,101,429.99
经营活动产生的现金流量净额		93,403,693.53	569,536,075.35
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,587,911.24	2,891,457.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			250,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			7,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,587,911.24	10,141,457.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		328,999,601.37	312,121,782.94
投资支付的现金		683,000.00	149,430,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		329,682,601.37	461,551,782.94
投资活动产生的现金流量净额		-328,094,690.13	-451,410,325.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,100,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		196,200,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,296,200,000.00	800,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,180,000,000.00	1,013,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		163,439,814.36	159,610,545.15
支付其他与筹资活动有关的现金		8,361,876.53	6,005,176.89
筹资活动现金流出小计		1,351,801,690.89	1,178,615,722.04
筹资活动产生的现金流量净额		-55,601,690.89	-378,615,722.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-86,388.62	-208,800.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-290,379,076.11	-260,698,772.53
加: 期初现金及现金等价物余额		649,428,066.93	910,126,839.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		359,048,990.82	649,428,066.93

法定代表人: 管雄文      主管会计工作负责人: 董军      会计机构负责人: 郭雅淑

合并所有者权益变动表  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	580,763,800.00	780,441,192.62			189,433,943.81		419,977,247.40		642,519,762.32	2,613,135,946.15
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	580,763,800.00	780,441,192.62			189,433,943.81		419,977,247.40		642,519,762.32	2,613,135,946.15
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	290,381,900.00	-290,381,900.00			9,135,995.12		-95,584,734.15		-59,238,050.62	-145,686,789.65
(一)净利润							29,704,020.97		-59,238,050.62	-29,534,029.65
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							29,704,020.97		-59,238,050.62	-29,534,029.65
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					9,135,995.12		-125,288,755.12			-116,152,760.00
1.提取盈余公积					9,135,995.12		-9,135,995.12			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-116,152,760.00			-116,152,760.00
4.其他										
(五)所有者权益内部结转	290,381,900.00	-290,381,900.00								
1.资本公积转增资本(或股本)	290,381,900.00	-290,381,900.00								
2.盈余公积转增资本(或股本)										

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	871,145,700.00	490,059,292.62			198,569,938.93		324,392,513.25		583,281,711.70	2,467,449,156.50

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	511,875,000.00	241,281,681.42			153,340,883.93		248,057,956.67	584,167,279.88	1,738,722,801.90
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	511,875,000.00	241,281,681.42			153,340,883.93		248,057,956.67	584,167,279.88	1,738,722,801.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	68,888,800.00	539,159,511.20			36,093,059.88		171,919,290.73	58,352,482.44	874,413,144.25
(一)净利润							303,838,377.61	-43,460,477.85	260,377,899.76
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							303,838,377.61	-43,460,477.85	260,377,899.76
(三)所有者投入和减少资本	68,888,800.00	539,159,511.20						101,812,960.29	709,861,271.49
1.所有者投入资本	68,888,800.00	539,159,511.20						143,570,000.00	751,618,311.20
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								-41,757,039.71	-41,757,039.71
(四)利润分配					35,107,251.21		-130,933,278.21		-95,826,027.00
1.提取盈余公积					35,107,251.21		-35,107,251.21		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配							-95,826,027.00		-95,826,027.00
4.其他									
(五)所有者权益内部结转					985,808.67		-985,808.67		
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他					985,808.67		-985,808.67		
(六)专项储备									

1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	580,763,800.00	780,441,192.62			189,433,943.81		419,977,247.40		642,519,762.32	2,613,135,946.15

法定代表人：管雄文      主管会计工作负责人：董军      会计机构负责人：邬雅淑

母公司所有者权益变动表  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	580,763,800.00	674,871,192.62			189,433,943.81		465,232,188.66	1,910,301,125.09
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	580,763,800.00	674,871,192.62			189,433,943.81		465,232,188.66	1,910,301,125.09
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	290,381,900.00	-290,381,900.00			9,135,995.12		-33,928,803.92	-24,792,808.80
(一)净利润							91,359,951.20	91,359,951.20
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							91,359,951.20	91,359,951.20
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					9,135,995.12		-125,288,755.12	-116,152,760.00
1.提取盈余公积					9,135,995.12		-9,135,995.12	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-116,152,760.00	-116,152,760.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	290,381,900.00	-290,381,900.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	290,381,900.00	-290,381,900.00						
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	871,145,700.00	384,489,292.62			198,569,938.93		431,303,384.74	1,885,508,316.29

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	511,875,000.00	135,711,681.42			153,340,883.93		236,220,676.80	1,037,148,242.15
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	511,875,000.00	135,711,681.42			153,340,883.93		236,220,676.80	1,037,148,242.15
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	68,888,800.00	539,159,511.20			36,093,059.88		229,011,511.86	873,152,882.94
(一)净利润							351,072,512.06	351,072,512.06
(二)其他综合收益					985,808.67		8,872,278.01	9,858,086.68
上述(一)和(二)小计					985,808.67		359,944,790.07	360,930,598.74
(三)所有者投入和减少资本	68,888,800.00	539,159,511.20						608,048,311.20
1.所有者投入资本	68,888,800.00	539,159,511.20						608,048,311.20
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					35,107,251.21		-130,933,278.21	-95,826,027.00
1.提取盈余公积					35,107,251.21		-35,107,251.21	
2.提取一般风险准备							-95,826,027.00	-95,826,027.00
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	580,763,800.00	674,871,192.62			189,433,943.81		465,232,188.66	1,910,301,125.09

法定代表人:管雄文 主管会计工作负责人:董军 会计机构负责人:邬雅淑



9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

与上年相比本期新增合并单位 1 家，原因为：新增设立

9.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:万元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
宁波海运（新加坡）有限公司	68.3	

9.5.3 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

董事长：管雄文

宁波海运股份有限公司  
二〇一〇年三月二十六日