

宁波海运股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄敏辉	李红波	
电话	(0574) 87659140	(0574) 87659140	
传真	(0574) 87355051	(0574) 87355051	
电子信箱	hminhui@nbmc.com.cn	lih@nbmc.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,400,341,612.09	6,638,505,027.02	-3.59
归属于上市公司股东的净资产	1,915,167,145.02	1,928,650,163.95	-0.70
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	168,971,565.65	193,149,789.56	-12.52
营业收入	496,353,672.68	516,396,830.48	-3.88
归属于上市公司股东的净利润	-5,139,349.22	-22,436,846.82	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,968,898.13	-22,980,308.61	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-0.27	-1.17	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.0059	-0.0258	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0059	-0.0258	不适用

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				70,487	
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	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	41.90	365,062,214	0	无
浙江省电力燃料有限公司	境内非国有法人	8.17	71,155,773	0	无
天津港（集团）有限公司	国有法人	1.72	15,000,000	0	未知
宁波江北富搏企业管理咨询咨询公司	境内非国有法人	0.83	7,268,288	0	未知
浙江省兴合集团公司	未知	0.40	3,450,000	0	未知
宁波交通投资控股有限公司	国有法人	0.30	2,606,631	0	无
上海梵莱贸易发展有限公司	未知	0.29	2,556,851	0	未知
北京山通投资咨询有限责任公司	未知	0.23	2,030,060	0	未知
王保祥	境内自然人	0.18	1,584,050	0	未知
杭州平海投资有限公司	未知	0.18	1,533,400	0	未知
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 49%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。			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期全球经济总体运行状况较为平稳，但复苏仍显疲软。与经济息息相关的航运业仍处于低迷状态，市场未现明显复苏。2014年上半年BDI走势呈前高后低态势，均值为1,182.26点，国际干散货市场处于低位盘整。报告期国内沿海干散货运输市场走势与国际市场基本相同，由于宏观经济不乐观，货运量总体涨幅微弱，需求回暖依旧乏力，沿海干散货市场一直在低位震荡。

1、报告期公司总体经营情况

面对航运市场持续低迷、竞争愈加激烈的形势，公司在董事会的正确领导下，正视困难，扬长避短，围绕着年度工作目标，精心组织生产，科学部署运力，深化战略客户合作关系，抓机遇、拓市场，努力提高船舶效益；推进公路运营管理举措，提升明州高速道路通行能力和经营效益；加强预算管理，强化成本控制；加强内控建设，严防经营管理风险，营造安全运行环境；夯实船舶基础管理，有序落实节能技改项目。报告期公司各项工作顺利推进，公司经营保持稳定局面。

报告期末公司拥有散货轮 17 艘，总运力规模 80.80 万载重吨，为上年同期 91.30 万载重吨的 88.50%。报告期完成货运量 773.62 万吨，为上年同期的 96.70%；完成货运周转量 118.84 亿吨公里，为上年同期的 85.47%；实现海运主营业务收入 34,944.22 万元，为上年同期的 91.05%。

报告期明州高速经营的绕城高速西段日均断面车流量为 50,264 辆，为上年同期的 113.62%；实现通行费收入 14,189.32 万元，为上年同期的 110.76%；实现净利润-2,770.47 万元，比上年同期减亏 399.93 万元。

报告期公司实现营业收入 49,635.37 万元，为上年同期的 96.12%；实现归属于上市公司股东的净利润-513.93 万元，比上年同期减亏 1,729.75 万元。

2、主营业务分析

(1) 报告期内公司财务状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期末金额	上年度末金额	本期末金额较上年度末金额变动比例 (%)	情况说明
货币资金	10,838.46	26,284.27	-58.76	主要系报告期归还银行借款增加,应收账款出现暂时性上升。
应收账款	10,311.33	6,777.39	52.14	主要系大客户结算方式变化,部分收入结算稍有延长,造成跨月结算现象。
预付账款	443.25	246.45	79.85	主要系预付的港口使费、船舶保险费增加。
其他应收款	535.63	391.85	36.69	主要系预付备用金增加。
短期借款	26,998.64	40,925.97	-34.03	主要系归还银行借款所致。
应付账款	7,924.97	10,545.30	-24.85	主要系加大结算应付账款所致。
预收账款	74.33	692.37	-89.26	主要系预收款项转收入。
应付职工薪酬	749.03	142.20	426.74	主要系应付未发职工薪酬增加。
应交税费	589.21	253.94	132.03	主要系报告期末应交增值税增加。
应付利息	1,006.18	1,388.86	-27.55	主要系报告期支付了上年度可转债利息。
长期应付款	9,057.88	12,158.03	-25.50	主要系根据实际到账期限将部分 1 年内到期的长期负债转出计入流动负债。

(2) 报告期内经营成果分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减率 (%)
营业收入	49,635.37	51,639.68	-2,004.31	-3.88
营业成本	36,555.15	40,159.42	-3,604.27	-8.97
营业税金及附加	730.94	640.60	90.34	14.10
管理费用	2,017.70	1,595.11	422.59	26.49
财务费用	12,251.54	13,072.22	-820.68	-6.28
投资收益	33.54	-25.66	59.20	不适用
营业利润	-1,886.42	-3,853.33	1,966.91	不适用
营业外收支净额	83.20	54.64	28.56	52.27
利润总额	-1,803.21	-3,798.69	1,995.48	不适用
所得税费用	68.25	-1.51	69.76	不适用
净利润	-1,871.47	-3,797.18	1,925.71	不适用
归属于母公司所有者的净利润	-513.93	-2,243.68	1,729.75	不适用

注：报告期净利润变动的主要因素为：

①报告期营业收入比上年同期下降 3.88%，其中水路货物运输收入比上年同期下降 8.95%，收费公路运营业务收入比上年同期增长 10.76%。主要原因：a、上年末公司出售了 2 艘老旧散货船，计 10.50 万载重吨，报告期运力比上年同期减少了 11.50%；b、报告期，国际干散货市场跌宕起伏，外贸运输市场变化较大，报告期运价比上年同期下降；国内沿海运输市场也同样呈现前高后低现象。由于航运市场低位震荡，使公司水路货物运输收入比上年同期下降；c、报告期明州高速经营的宁波绕城高速公路西段的通行费收入尽管受到国家免费通行政策的影响，但进出口车流量的自然增长较明显，使公司收费公路运营业务收入比上年同期增长；

②报告期营业成本比上年同期下降了 8.97%，其中：

水路货物运输成本比上年同期下降了 13.69%，主要是原因：a、因运力减少，自有船舶的固定成本比上年同期下降 6.00%；b、租船运输业务增加，租船费用支出比上年同期增长了 49.73%；c、公司优化航线结构，燃料消耗量同比下降 14.10%；d、由于燃料采购价格下降，使公司单位综合燃油成本价格下降了 10%左右，燃料成本支出同比下降了 23.00%；e、港口费同比下降 34.13%；

收费公路运营业务成本比上年同期增长 17.51%，主要原因：a、公路经营权摊销增长了 8.55%；b、因物价上涨等因素，公路的维修费用和人力成本有较大幅度增长；

③报告期投资收益比上年同期减亏 59.20 万元，主要系公司投资的上海协同通过新产品的研发投入，公司经营状况有所好转；

④报告期公司主营业务毛利率比上年同期提高了 4.05 个百分点，其中水路货物运输业务毛利率比上年同期提高 4.62 个百分点，收费公路运营业务毛利率比上年同期下降 2.88 个百分点，归属于上市公司股东净利润比上年同期减亏 1,729.75 万元。主要系报告期公司在外贸运输中灵活交叉运用期租、程租经营模式，控制风险，提高船舶运输效益；投入外贸市场的运力适当减少，特别是外贸程租运输下降。在内贸运输中公司利用自身电煤运输的优势，在实际控制人浙能集团的支持下，船舶效率得到提高，同时增加了租船运输的力度。

(3) 现金流量表主要项目变动情况

单位：万元 币种：人民币

项 目	本期金额	上期金额	本期比上期 增减(%)	增减额	原因分析
经营活动产生的 现金流量净额	16,897.16	19,314.98	-12.52	-2,417.82	本期销售收入同比上年同期略有下降。
投资活动产生的 现金流量净额	-785.38	-2,708.06	不适用	1,922.68	本期固定资产投资比上年同期减少。
筹资活动产生的 现金流量净额	-26,860.15	-17,119.29	不适用	-9,740.86	本期筹资活动现金净流出比上年同期增加，主要是归还银行借款额度比上期增加，新增借款减少。

(4) 其它

① 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
报告期，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

②经营计划进展说明

报告期，公司完成货运量 773.62 万吨、货运周转量 118.84 亿吨公里，分别为年度计划的 40.99%和 40.18%。

报告期，实现营业总收入 49,635.37 万元，为年度计划的 42.04%；其中，水路货物运输业务收入 34,944.22 万元，为年度计划的 39.69%；收费公路运营业务收入 14,189.32 万元，为年度计划的 48.59%；

报告期，公司营业总成本 51,555.33 万元，为年度计划的 42.94%；其中，水路货物运输业务成本 29,392.65 万元，为年度计划的 39.66%；收费公路运营业务成本 7,096.95 万元，为年度计划的 48.22%。

3、行业、产品或地区经营情况分析

主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水路货物运输业务	34,944.22	29,392.65	15.89	-8.95	-13.69	增加 4.62 个百分点
收费公路运营业务	14,189.32	7,096.95	49.98	10.76	17.51	减少 2.88 个百分点

4、核心竞争力分析

(1) 人力资源优势。公司具有 60 多年的创业历程，立足于宁波这个海员之乡，一贯倡导“以人为本”的管理理念，重视人才的引进和培养，已造就了一支素质过硬、技术精良、专业配套、与公司发展相适应的船员和专业管理队伍。管理团队带领员工重学习、强管理、夯基础，建立了规范的企业管理制度，有效的内部控制体系。

(2) 运力资源优势。公司立足海运主业，专注于散货船队成长，致力于运力规模发展和经营结构调整，船队结构得到优化。目前公司运力规模为 80.8 万载重吨，平均船龄 11.36 年，在国内沿海干散货船经营规模及船队技术的先进性方面名列前茅。

(3) 客户资源优势。公司已形成以沿海和国际煤炭运输为主的专业化散货运输经营格局，已与国内大型能源集团主要电煤客户结成了长期战略合作关系，实现运输企业、货源单位的优势互补和经济效益的互利双赢。随着浙江省经济的发展，电力供应刚性增长，电煤运输需求逐年增加，公司的实际控制人兼主要客户浙能集团的煤炭需求货源具有增长趋势。浙能集团承诺将以本公司作为其下属国内沿海货物运输业务的相关资产最终整合平台，利用其稳定的货源、充足的资金和集团多元化业务的优势支持本公司的持续发展，从而提升本公司在资金、货源、管理等方面的优势，增强企业的竞争能力。

5、投资状况分析

(1) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

① 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

② 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

③募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

(2) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期净利润
子公司									
宁波海运明州高速公路有限公司	交通运输业	一般经营项目：公路、桥梁、场站、港口的开发、投资、建设、养护；广告服务	119,300.00	51	51	386,988.80	291,798.38	95,190.42	-2,770.47
宁波海运(新加坡)有限公司	交通运输业	SHIP AND BOAT LEASING WITH OPERATOR (INCLUDING CHARTERING); SHIP BROKERING SERVICES	美元 10 万元	100	100	23,679.98	20,086.05	3,593.93	-935.73
联营企业									
上海协同科技股份有限公司	通讯设备制造	电子设备的销售和服务	4,000.00	28.5971	28.5971	23,798.02	14,728.17	9,069.85	104.57
宁波港海船务代理有限公司	船舶代理	代理服务	50.00	45	45	107.90	1.32	106.58	8.49

(3) 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(二) 利润分配或资本公积金转增预案

报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期公司根据现金分红政策执行了现金分红方案：向截止 2014 年 5 月 26 日下午上海证券交易所交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东每股派发现金红利 0.01 元（含税），共派发现金红利 871.17 万元（含税），现金分红占 2013 年归属于上市公司股东净利润的 146.35%。

(三) 其他披露事项

1、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比将减亏。

2、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长：褚敏
宁波海运股份有限公司
2014 年 8 月 26 日