

中国长江航运集团南京油运股份有限公司

2007 年 度 报 告 摘 要

§ 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

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	报告期内从公司获得的税后报酬总额(万元)	是否在股东单位或关联单位领取报酬
何汉斌	董事长	男	53	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
朱宇	常务副董事长	男	48	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
殷建峰	副董事长	男	46	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
徐建群	董事	男	58	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
金为民	董事	男	59	2006-05-2008-05	32,383	32,383	0	0	0	是
胡洪山	董事	男	52	2006-05-2008-05	0	11,100	买入	0	0	是
吴建斌	独立董事	男	52	2006-05-2008-05	0	0	0	4	4	否
周瑞武	独立董事	男	51	2006-05-2008-05	0	0	0	4	4	否
曹建	独立董事	男	66	2006-05-2008-05	0	0	0	4	4	否
何建群	监事会主席	男	54	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
顾金生	监事	男	44	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
周利华	监事	男	52	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
周建明	监事	男	54	2006-05-2008-05	0	0	0	0	0	是
李力刚	监事	男	46	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
王文强	副总经理	男	49	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
徐建群	副总经理	男	52	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
周建明	副总经理	男	56	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
刘建群	副总经理、总工程师	男	47	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
陈建群	副总经理	男	46	2007-12-2008-05	0	0	0	0	0	是
曹建群	董事会秘书	男	45	2006-05-2008-05	21,589	21,589	0	25.2	25.2	是
合计					53,972.65	67,072	0	37.2	37.2	是

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1.报告期内经营情况的回顾

(1)报告期内总体经营情况分析

2007年,我们紧紧抓住证券市场持续牛市格局、国家产业政策较为有利的良好时机,决策完成了非公开发行股票工作,中国长江海上油运资产实现了整体上市。截至2007年底,公司运力总规模已经达到58艘、184万载重吨。其中各类油轮31艘、174万载重吨,特种运输船27艘、10万载重吨,后续发展力度的建造计划也已全部落实。在此基础上,公司经营工作取得的成绩也令市场瞩目,全年公司累计完成货运量2122万吨、周转量795.25亿吨千米,实现营业收入20.56亿元、利润总额4.88亿元、合并净利润3.47亿元。

(2)报告期公司资产构成同比发生重大变化及原因

项目	年末数	占总资产的比重	年初数	占总资产的比重
货币资金	1,576,724,225.97	15.86%	283,470,654.25	6.87%
预付账款	921,256,415.75	9.27%	9,441,980.81	0.23%
固定资产	4,283,714,934.22	43.10%	2,449,513,856.69	59.38%
一年内到期的非流动资产	85,566,100.00	0.86%	430,042,229.64	10.42%
长期借款	3,471,857,375.00	34.93%	982,369,990.54	23.81%
应付账款	1,000,000,000.00	10.06%	—	—
资本公积	2,038,329,404.51	20.51%	547,106,025.73	13.26%

变化的原因分析:

- ①货币资金年末数与年初数相比增加较多系公司报告期非公开发行股份所致;
- ②预付款项年末数与年初数相比增加较多系公司全资子公司长江航运(新加坡)有限公司预付长期租船租金所致;
- ③固定资产年末数与年初数相比总额增加、比重下降系报告期控股股东以资产认购本公司非公开发行股份所致;
- ④一年内到期的非流动负债年末数与年初数相比减少较多主要系公司负债到期偿还,可转换公司债券转股及赎回所致;
- ⑤长期借款年末数与年初数相比增加较多主要系报告期控股股东以资产认购本公司非公开发行股份时带入了相应负债,以及公司筹资发展运力所致;
- ⑥应付账款系公司报告期非公开发行股份后承接的长航企业债;
- ⑦资本公积年末数与年初数相比增加较多主要系公司报告期非公开发行股份及可转换公司债券转股所致。

(3)报告期公司财务数据同比发生重大变化及原因

项目	本年数	上年数	同比增减(%)
销售费用	1,484,349.87	827,372.75	79.41
财务费用	24,570,533.43	51,643,335.87	-52.42
投资收益	10,234,844.59	461,709.21	2116.73
营业外收入	53,014,224.60	2,481,857.07	2036.07
所得税费用	140,653,813.09	91,101,413.11	54.39

变化的原因分析:

- ①销售费用同比增加主要系公司重组后经营规模扩大所致;
- ②财务费用同比减少主要系年度利息支出减少及汇兑收益增加所致;
- ③投资收益同比增加系子公司南京大成企业发展有限公司期末按权益法核算确认收益所致;
- ④营业外收入同比增加系本年度固定资产处置利得;
- ⑤所得税费用增加系本年度净利润增长所致。

(4)现金流量表相关数据同比发生重大变化及原因

项目	本年数	上年数	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-127,562,304.14	589,194,331.62	-121.65
投资活动产生的现金流量净额	-485,809,312.32	-1,158,510,667.72	58.07
筹资活动产生的现金流量净额	1,913,305,103.31	311,533,103.83	514.16
期末现金及现金等价物余额	1,556,271,345.97	261,606,294.25	494.89

变化的原因分析:

- ①经营活动产生的现金流量净额同比减少系公司全资子公司长江航运(新加坡)有限公司预付长期租船租金所致;
- ②投资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因系公司取得投资收益、收到财政贴息及处置资产所致;
- ③筹资活动产生的现金流量净额及期末现金及现金等价物余额同比增加主要系公司非公开发行股票所致;
- ④经营活动产生的现金流量净额与报告期净利润之间差异情况的说明:(详见合并财务报表主要项目注释46,现金流量表补充资料)。

(5)主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

①通过同一控制下的企业合并取得的子公司情况

公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
南京扬子石化工业有限公司	散装化学产品运输	8,745,000	100%	47,034.17	15,036.22	167.65
长江航运(新加坡)有限公司	油品运输	100万美元	100%	131,552.02	23,844.34	6,844.54
南京石油运输有限公司	石油化工产品运输	3,264.30	100%	3,625.21	3,205.31	-225.77
南京长江液化气运业有限公司	液化气运输	5,000.00	100%	16,900.41	7,838.70	1,299.57

报告期内,公司实施了非公开发行股票方案,拥有了上述4家子公司股权。公司全资拥有的4家子公司分别为专业从事石油、化工品、沥青和液化气运输业务的专业化公司,将为公司今后大力拓展特种产品运输业务构筑基础平台。

②公司原有的子公司及参股公司情况

公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
江苏大盛板业有限公司	木材板制、销售	6,000,000	85%	11,870.21	3,570.02	-948.54
南京大成企业发展有限公司	高新技术项目开发、转让、投资管理等	6528.00	100%	10,692.90	9,386.20	659.73
北京长江航运船舶代理有限公司	船舶代理和货物运输代理	400.00	50%	—	—	—

由于经营管理的需要,北京长江航运船舶代理有限公司报告期开始清算。由于对公司净利润影响到10%以上的子公司或参股公司情况

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
长江航运(新加坡)有限公司	29,690.4	6,844.54	6,844.54

2、对未来的展望

(1)行业的发展趋势及公司面临的竞争格局
2008年,我国经济增速仍可预期达到8-10%,因此国内对石油及其制品的消费也将处在平稳增长阶段,需求预计将比上年增长4-5%,但原油国际水路运输需求的增长幅度将受到国际油价高的影响。随着国际经济增长放缓、美国经济需求下调以及中国经济平稳增长,国际原油市场在未来一年挑战与机遇并存,不确定因素增加。2008年,公司在走向全球化经营的同时,面对的竞争对手也日益强大和复杂,在国内不仅有传统竞争对手的激烈竞争,还面临民营企业新市场进入者的挑战。在走向国际化的过程中,国外竞争对手强大的经营能力和完善、科学的管理体制,给了我们借鉴的标本,也带给我们较大的竞争压力。

(2)公司“十一五”后三年的发展战略概述
“十一五”后三年,公司总体上继续坚持“集中化、大油运”的发展战略,面向更广泛客户群,集中主要资源和力量,加快发展远洋主业,重点发展三支主力舰队:

一是清洁油轮舰队:通过落实已经签订的批量建造MR型油轮计划,到“十一五”末形成33艘左右的船队规模,确立公司在远东清洁油轮市场的优势地位。

二是远洋进口原油船队:以与中国石化签订的运输协议为依托,通过建造、购买、期租等方式,在“十一五”末形成规模为10艘左右的VLCC船队,力争在中国进口原油海运中占据15%-20%的市场份额。

三是特种运输船队:适当发展化工品、液化气、沥青等运力,继续保持在国内特种运输领域的市场领先地位。

(3)新年度经营计划及主要工作举措
为全面提升2008年的经营效益,公司将根据各细分市场的具体情况和不同特点,制订并实施有针对性的经营策略和措施,积极开展行之有效的市场营销工作。2008年,公司预计完成货运量2800万吨,周转量832亿吨千米,实现营业收入28.31亿元,营业成本21.51亿元。具体工作措施如下:

①以市场为中心,实施差异化经营策略,着力开拓市场份额。2008年将利用3艘新造VLCC船队投入运营,公司将利用新双壳船的优势,争取中石化在利用合同调节机制确保取得同等效益的同时,加大与其他客户的合作,开拓欧美市场、南美市场,争取开拓远东至西非航线、加勒比海至中东航线运输市场。化工品运输将继续巩固国内化工品、高端运输市场份额,特别是加大与青岛丽东、上海赛科等大型化工企业合作力度,同时关注新开工项目货源流向及提货工作。沿海线运输,将继续巩固经水运到南京中转的进口油和海洋油市场份额,同时积极开拓海洋油运输市场空间。

②构建全球化营销网络。为进一步开拓欧美市场并巩固在东亚市场经营

优势,真正实现全球化经营,公司将逐步在美国伦敦、美国及加勒比海地区、海湾地区设立分支机构,逐步构建遍布全球的营销网络用以支撑公司扩张经营。

③努力化解运价波动带来的经营风险。随着公司MR船队不断扩大,VLCC新造船投入运营,运价大起大落将造成船队收益的不确定性。为克服运价价格波动,公司将努力和主要客户建立运量、运价长期稳定的协作关系,争取与大货主续签COA合同,锁定部分运量和收益,同时,及时调整运力和航线,控制各项经营与管理成本,加强与其他船公司之间的合作,将国际运价波动造成的风险控制在最小范围。

④控制燃油成本增长幅度。由于世界原油需求增加,加上美元贬值以及投机资本日益活跃,原油及其成品油价格将可能进一步增长。为控制燃油成本过快增长,公司将仔细分析市场走势,结合船舶航线特点,选择合适时机、合适地点加油,尽可能减缓燃油成本过快增长的势头。另一方面,积极进行技术改造,合理提高经济性燃料油的使用比例,实现降本增效。

(4)为实现未来发展战略所需的资金及资金来源
未来2-3年内内,公司发展所需的主要资金需求为造船项目资金。公司因实施非公开发行承接的10亿元“04长航债”将于2014年到期,到期前只需每年按期支付利息,到期还本。截至报告期末,根据公司既有的船舶订单,不考虑后续新增运力发展计划,公司尚需支付船舶建造款464,530.73万元。上述投资公司拟通过自有资金积累、2007年非公开发行股票资金及银行信贷融资等方式解决。

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 (元%)	营业收入比上年 增减(%)	营业成本比上年 增减(%)	营业利润率比上年 增减(%)
行业						
货物运输	1,795,010,599.25	1,266,972,602.69	29.42			
产品						
石油运输	1,525,667,271.90	1,008,617,384.09	33.89	25.75		18.49

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币		
地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内运输	703,013,750.47	
国际运输	1,091,996,848.78	
合计	1,795,010,599.25	

注:由于报告期公司实施了资产重组,公司分行业及分地区收入情况与去年同期不具有可比性。

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币			
募集资金总额	147,012	本年度已使用募集资金总额	45,171.27
变更用途	是否变更项目	投入金额	已累计投入募集资金总额
承诺项目	是否变更项目	投入金额	已累计投入募集资金总额
长航企业债	否	11,527.70	11,527.70
一年期到期的非流动资产	否	17,291.56	17,291.56
长期借款	否	21,802.67	21,802.67
固定资产	否	21,802.67	21,802.67
无形资产	否	21,802.67	21,802.67
长期股权投资	否	22,231.18	22,231.18
在建工程	否	160,492.38	45,171.27
合计	否	160,492.38	45,171.27
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)			
变更原因及变更程序说明(分具体项目)			

未使用募集资金用途及去向:将全部用于支付前期承诺在建4万吨级船舶吨位投资,目前在公司募集资金专用账户存储管理。

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,公司共支付各类船舶(不含募集资金项目)建造进度款1,429,854,450.9元。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

1. 2007年度利润分配预案

2007年度实现合并净利润349,885,546.94元,提取法定盈余公积金27,568,813.68元,加年初未分配利润552,749,170.19元,本年度可供股东分配利润为875,065,903.45元,扣除已分配的2006年度股利53,359,966.10元,本年度未分配利润为821,705,937.35元。

本次利润分配预案为:拟以2007年12月31日的股本总额894,811,483股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.5元(含税),每10股送2股。预计分配股利313,184,019.05元,剩余508,521,918.30元转入下一年度。

2. 资本公积转增股本预案

拟以2007年12月31日的股本总额894,811,483股为基数,向全体股东每10股转增6股,共转增536,886,890股。送股和转增后公司总股本为1,610,660,670股。

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

√适用 □不适用				单位:万元 币种:人民币			
交易对方或控制方	被收购资产	购买日	收购价格	年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	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
南京长江航运公司	其全部海上运输资产及4家专业子公司股权	2007年10月31日	245,582.57	8,226	是, 评估价格	是	是
7.2 出售资产							
√适用 □不适用							

7.2 出售资产

√适用 □不适用

交易对方	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)	资产产权是否已过户	债权债务是否已全部转移
南京长江航运公司	本公司全部海上运输资产	2007年10月31日	39,669.62	-1,289.44	是,评估价格	是	是	是

7.3 重大担保
☐适用 ☒不适用

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

7.3 重大担保

□适用 √不适用

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

合计	6,185,579.49	/	72,497,208.06	/
----	--------------	---	---------------	---

7.4.2 关联债权债务往来
☐适用 ☒不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况
☐适用 ☒不适用

截止2007年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案
☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财情况

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

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

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

报告期内,公司在完成资产重组前无重大诉讼、仲裁事项。非公开发行股票方案实施后,由于控股股东拥有的全部海上油运资产及相关专业子公司股权置入公司,公司出现了附带的诉讼事项。

1、“亚洲之星”轮违约诉讼案。2004年1月,全资子公司长江航运(新加坡)有限公司“亚洲之星”轮因船期延误落较为严重,且有铁锈和涂层鳞片等未能通过验收,租货方未予履约,在船舶开走后,租货方通过新加坡高等法院申请扣押该轮,公司提供租货方280万美金的银行担保后法庭放船。租货方向新加坡高等法院提起诉讼,2006年上半年新加坡高等法院判决长江航运(新加坡)有限公司赔偿租货方1,879,690.00美元。长江航运(新加坡)有限公司不服判决结果,正式向法院提出了上诉。2007年3月份,新加坡上诉庭驳回上诉,维持一审判决,具体赔偿金额由一审重新审理。长江航运(新加坡)有限公司按一审判决金额全额提起了预计负债1,879,690.00美元。公司2007年非公开发行方案实施前,控股股东南京油运已做出承诺,在发行完成后,若公司利益因本方案的原因而遭受损失,南京油运将对补偿公司所遭受的相应损失。因此,上述未了结诉讼事项不会对公司产生实质性影响。

2、国际全资子公司扬州化工运业有限公司(以下简称“扬州化工”)和南京金陵国际船代代理有限公司由于在承运过程中存在无单放货行为,被正本提单持有人宁波远东进出口有限公司诉至武汉海事法院,要求以上两公司承担连带赔偿责任。2006年6月8日武汉海事法院以(2005)武海法商字第186号民事判决书一审判决:驳回原告宁波远东进出口有限公司全部诉讼请求,并由其承担案件受理费和其他诉讼费50,262.00元,宁波远东进出口公司不服一审判决,已提起上诉,此案正在二审审理中。扬州化工运业有限公司提取预计负债5,093,900.00元。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况