宁波海运股份有限公司

2007 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.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 刘凤亭董事因工作原因未出席董事会，委托许爱红董事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及会计机构负责人（会计主管人员）夏海国应当声明：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	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	宁波市中马路568号	宁波市中马路568号
电话	87356271-3211	87356271-3211
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

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	1,186,451,449.53	903,933,738.67	31.25	819,524,552.50
利润总额	263,257,246.21	148,861,276.29	76.85	174,979,238.04
归属于上市公司股东的净利润	173,517,470.30	96,641,359.18	79.55	106,424,421.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	165,078,423.83	98,609,386.26	67.41	96,374,012.50
经营活动产生的现金流量净额	233,817,031.06	238,744,434.54	-2.06	230,540,591.65
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	6,684,772,829.29	4,496,483,520.54	48.67	3,066,964,084.19
所有者权益(或股东权益)	1,154,555,522.02	1,067,033,051.72	8.2	1,010,987,472.77

3.2 主要财务指标 单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.339	0.189	79.37	0.208
稀释每股收益				
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.322	0.193	66.84	0.188
全面摊薄净资产收益率	15.03	9.06	增加5.97个百分点	10.53
加权平均净资产收益率	15.62	9.47	增加6.15个百分点	11.86
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	14.30	9.24	增加5.06个百分点	9.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	14.86	9.66	增加5.20个百分点	10.74
每股经营活动产生的现金流量净额	0.46	0.47	-2.13	0.45
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	2.256	2.085	8.20	1.975

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	4,158,757.75
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,982,956.54
除上述各项之外的其他营业外收支净额	297,332.18
合计	8,439,046.47

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用 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	31,703.2710	61.94				-10,914.0451	-10,914.0451		20,789.2259	40.61
3、其他内资持股	1,378.6290	2.69				4,242.8907	4,242.8907		5,621.5197	10.98
其中：										
境内法人持股	1,378.6290	2.69				4,242.8907	4,242.8907		5,621.5197	10.98
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	33,081.9000	64.63				-6,671.1544	-6,671.1544		26,410.7456	51.59
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	18,105.6000	35.37				6,671.1544	6,671.1544		24,776.7544	48.41
2、境内上市的外资股										
3、境外上市的外资股										
4、其他										
无限售条件流通股份合计	18,105.6000	35.37				6,671.1544	6,671.1544		24,776.7544	48.41
三、股份总数	51,187.5000	100.00				0	0		51,187.5000	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	233,486,009	25,593,750		207,892,259	股改限售	2011年4月26日
浙江省电力燃料有限公司	81,808,947	25,593,750		56,215,197	股改限售	2011年4月26日
宁波江北富创贸易公司	6,898,290	6,898,290		0	股改限售	2007年4月26日
东胜聚力有限责任公司	6,888,000	6,888,000		0	股改限售	2007年4月26日
宁波交通投资控股有限公司	1,737,754	1,737,754		0	股改限售	2007年4月26日
合计	330,819,000	66,711,544		264,107,456	—	—

4.2 股东数量和持股情况 单位：股

报告期末股东总数	51,411

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	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	45.61	233,486,009	207,892,259	0
浙江省电力燃料有限公司	境内非国有法人	15.98	81.808947	56,215,197	0
宁波江北富创贸易公司	境内非国有法人	1.35	6,900,000	0	0
兴业银行股份有限公司-兴业趋势投资混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.93	4,775,937	0	0
江苏中天凤凰投资担保股份有限公司	未知	0.46	2,345,000	0	0
周凌子	境内自然人	0.36	1,828,803	0	0
宁波交通投资控股有限公司	国有法人	0.34	1,737,754	0	0
恒泰证券有限责任公司	未知	0.24	1,205,000	0	0
罗永斌	境内自然人	0.20	1,011,482	0	0
吴卫莲	境内自然人	0.18	908,000	0	0

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
宁波海运集团有限公司	25,593,750	人民币普通股
浙江省电力燃料有限公司	25,593,750	人民币普通股
宁波江北富创贸易公司	6,900,000	人民币普通股
兴业银行股份有限公司-兴业趋势投资混合型证券投资基金	4,775,937	人民币普通股
江苏中天凤凰投资担保股份有限公司	2,345,000	人民币普通股
周凌子	1,828,803	人民币普通股
宁波交通投资控股有限公司	1,737,754	人民币普通股
恒泰证券有限责任公司	1,205,000	人民币普通股
罗永斌	1,011,482	人民币普通股
吴卫莲	908,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	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

(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

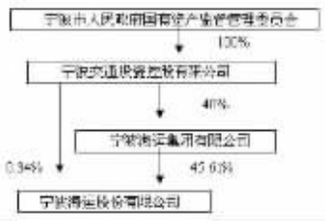
成立日期：1950年10月16日

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

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	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
													可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
徐炳祥	董事长	男	59	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		46.44	0	0			否
蒋宏生	副董事长	男	57	2006年4月28日	2009年4月27日	22,080	22,080	0	0	0		0	0	0			是
管雄文	董事、总经理	男	54	2006年4月28日	2009年4月27日	17,664	17,664	0	0	0		46.44	0	0			否
褚 敏	董事	男	52	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
吴明越	董事	男	58	2006年4月28日	2009年4月27日	17,664	17,664	0	0	0		0	0	0			是
许爱红	董事	女	56	2006年4月28日	2009年4月27日	17,664	17,664	0	0	0		0	0	0			是
章骏良	董事	男	50	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
刘凤亭	董事	男	50	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
花洪辉	董事	男	47	2006年12月20日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
陈荣权	董事	男	54	2007年9月6日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
胡汉湘	独立董事	男	67	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		8.0	0	0			否
傅能正	独立董事	男	61	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		8.0	0	0			否
唐绍祥	独立董事	男	50	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		8.0	0	0			否
包新民	独立董事	男	37	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		8.0	0	0			否
费晓鸣	监事会主席	男	57	2006年4月28日	2009年4月27日	17,664	17,664	0	0	0		0	0	0			是
邬雅淑	监事	女	39	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
杨 全	监事	男	39	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		0	0	0			是
朱清明	监事	男	40	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		8.60	0	0			否
陈国强	监事	男	47	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		7.00	0	0			否
夏海国	副总经理	男	58	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		33.84	0	0			否
蒋海良	副总经理	男	42	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		33.84	0	0			否
董 军	副总经理	男	35	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		33.84	0	0			否
黄敏辉	董事会秘书	男	42	2006年4月28日	2009年4月27日	0	0	0	0	0		26.21	0	0			否
合计	/	/	/	/	/			/			/	286.21			/	/	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期，国际国内干散货海运市场，由于受海运需求的强劲增长、运力供给严重消耗、港口拥挤、海运距离拉长等因素的影响，致BDI指数空前高涨（10月10日，BDI指数首次突破10000点，11月13日达到11039点，创历史新高），与此同时，远期运费协议市场国际资本的炒作、国际油料价格屡创新高、港口使费及人力资源成本的随之上场，也导致了航运市场跌宕起伏。

面对航运市场新的机遇和挑战，在股东的支持下，公司经营层带领全体员工锐意进取，开拓创新，强化管理，确保安全，使公司经济效益显著增长，盈利能力稳步提高，企业规模持续扩大。公司的主营业务收入、运输产量、利润总额等主要经济技术指标再创历史新高，较好完成了年度各项工作任务。

（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，公司上下奉行"诚信服务，稳健经营，规范运作，持续发展"经营理念，以满足沿海地区电厂的电煤运输需求为重中之重；以优质、安全的服务取得告主信任；以狠抓质量、严控投资、确保通车为目标加快宁波绕城高速公路的建设，"海陆并举"的发展战略取得有效进展；公司2007年度非公开发行A股股票于2007年10月26日获中国证监会核准，并于2008年1月9日完成本次发行并办妥新增股份上市手续。

报告期，公司实现主营业务收入118645.14万元，为上年同期的131.25%。实现净利润17351.75万元，为上年同期(同口径)179.55%；净资产收益率15.03%，比上年同期增加5.97个百分点（全面摊薄）。

(2)报告期内公司的主营业务及其经营状况

在海运业务方面：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远洋国际航线。报告期末，公司拥有散货轮17艘，合计载重吨为63.48万吨。公司采取立足长远，信守合同，灵活经营，抢占市场的经营策略，在确保电煤运输的同时，将部分运力投向高效益货源航线，以获取运输生产良好业绩。

第一、继续做大做强电煤运输，培育核心客户，增强竞争能力。改变了2005年以前依赖单一客户的局面，电煤运输服务已包括我国五大发电集团客户体系，公司与浙江省能源集团、神华集团等客户均保持稳定的战略合作关系。公司客户集中度逐步降低，一是得益于神华集团、华能集团等能源集团在浙江、江苏、福建和广东等省份的电厂陆续新建投产或扩容；二是公司加强市场拓展力度，新增客户包括神华集团、华能集团所属电厂、华电煤业、国投钦州电厂等；三是公司加快运力发展、提高营运效率、通过造船、购船、租船等扩大运力规模。

第二、利用内外贸兼营的优势，抓住内外贸运输市场空前繁荣时机，承运运价较高的国际市场货源，接单船舶周转快、航次衔接效率高的航线，千方百计增加运输收入。

第三、精心调度运力，发挥船舶效率。通过经营三角航线，争取重载、减少空放等手段，同时，精心组织北上二程矿砂运输，提高单船效益。

第四、内部管理进一步强化。突出安全预控，所属船舶无一般及以上上报事故；加速培养和引进各类人才，人力资源配置合理；燃油成本控制和节能减排工作进一步加强。针对油价高企，密切跟踪油价走势，适时大单购入油料以锁定成本，严格控制和掌握船舶存油，加大科技节能力度，船舶主辅机、锅炉中改烧混合油的成果进一步巩固，使用燃油均质机、燃油添加剂的试用及推广取得了一定成效。机务管理工作积极适应新的运输格局。加强自修保养，年度船舶营运率达96.92%，比计划提高3.07个百分点。在船舶修理工作中克服船厂提价、钢材涨价、人工提价等不利因素，努力缩短修理周期，确保修理质量，严格控制修理费用。

通过以上各项举措，公司海运主业2007年货运量近1500万吨，周转量突破260亿吨公里，运输收入突破9.19亿元，主要经营指标创下了历史新高。

在高速公路经营方面：2005年 6月，公司与宁波交通投资控股有限公司共同投资组建宁波海运明州高速公路有限公司。2005年10月宁波市人民政府以甬政发〔2005〕100号《关于宁波绕城高速公路西段特许经营权的批复》授予宁波海运明州高速公路有限公司宁波绕城高速公路西段项目特许经营权。全长42.135公里的宁波绕城高速公路西段工程已按计划进度于2007年12月26日通车并投入试营运，标志着公司"海陆并举"发展战略取得新成效。报告期末累计完成投资额38.08亿元。

在钢材加工业方面：公司控股的宁波海运希铁隆工业有限公司一期轧钢项目平稳运行，二期项目因设备处于调试阶段。全年实现收入26476万元、利润480.26万元。

(3)报告期内公司财务状况分析

①资产、负债变动情况

单位：万元

项 目	2007年期末数		2007年期初数		所占比例比期初增减
	金 额	占总资产的比例(%)	金 额	占总资产的比例(%)	
货币资金	114,245.05	17.09	39,307.87	8.74	8.35
应收账款	7,414.17	1.11	8,214.10	1.83	-0.72
存货	5,274.96	0.79	4,537.99	1.01	-0.22
长期股权投资	3,105.98	0.46	2,930.56	0.65	-0.19
固定资产	111,982.27	16.75	116,470.99	25.90	-9.15
在建工程	413,212.09	61.81	272,469.64	60.60	1.22
短期借款	95,634.20	14.31	31,235.00	6.95	7.36
一年内到期的非流动负债	59,400.00	8.89	3,000.00	0.67	8.22
长期借款	209,900.00	31.40	208,300.00	46.33	-14.93

报告期公司资产构成同比未发生重大变动。

货币资金所占比例期末比期初增加8.35%。主要系非公开发行募集资金到位所致；

短期借款所占比例期末比期初增加7.36 %，系为购置船价款及相关的税费、修理费，购买燃料等而增加的周转借款；

一年内到期的非流动负债比例期末比期初增加系长期借款转入并使长期借款的比例期末比期初减少；

②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

单位：万元

项 目	本期金额	上期金额	本年比上年增减(%)
销售费用	395.49	486.08	-18.64
管理费用	2,854.54	2,630.45	8.52
财务费用	4,827.73	1,466.50	229.20
所得税费用	8,737.45	4,888.57	78.73

财务费用比上年增加系新建2艘2万吨级、购入1艘4万吨级和1艘7万吨级二手散货轮所发生的借款利息支出。

所得税费用比上年增加系运力的增加及平均运价的上升使应纳税所得额增加。

(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23,381.70万元，比上年同期减少2.13%。

②报告期内公司投资活动产生现金流量净额为-138,354.19万元，流出量大于流入量，比上年同期增加21.41%。主要系为购买5万吨级与建造5万吨级散货轮支付价款 32,276.13万元，宁波绕城高速公路(西段)工程计量款支付 11.44亿元。

④报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为223,178.60万元，比上年同期增加163.2%。主要系非公开发行募集资金到位净额60,804.83万元、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20,580万元、借款收到的现金为168,330.20万元。

(5)公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

项 目	宁波海运明州高速公司有限公司	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	90,000.00	5,980.00	4,000.00	50.00
总资产	399,798.40	27,208.10	19,997.65	118.16
本期营业收入总额	在建中	26,476.00	19,743.23	73.25
净资产	110,700.00	8,347.50	10,552.21	116.30
净利润		480.26	1,598.83	32.68
本企业持股比例(%)	51.00	50.00	28.5971	45.00

(6)主要供应商、客户情况

单位：万元

前五名供应商采购金额合计	25,064.97	占采购总额比重	52.46%
前五名销售客户销售金额合计	73,052.46	占销售总额比重	61.57%

(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。公司通过控股的子公司投资经营的宁波绕城高速公路西段项目，具有车辆通行收入及时收取，现金流量大，具有保障公司经营和财务的稳定与安全的功能。但是，高速公路行业是资本密集型行业，初始投资大，回收期长，在经营期初期，存在车流量不足等各种经营风险。

目前世界主要预测机构下调了对2008年全球经济的增长预期，但国际贸易需求依旧旺盛。受国际经济尤其是担忧美国经济衰退的影响，中国出口增长速度可能会放缓，国际贸易量将有所下滑。预计2008年国际干散货海运贸易总量增长幅度为4.5%，在海运贸易需求增速出现放缓的同时，新造船将继续以较高增速投入市场，对市场的压力不断增大。尽管未来国际国内干散货市场走强的趋势并没有改变，但是美国次贷危机、中国宏观调控、国际油价的高位波动、远期运力大量交付压力、投机资本炒作干散货远期运费协议的力度和方向等因素都会在一定程度上影响市场走势。BDI指数在2007年达到了历史最高位之后，预计2008年将逐步进入调整，但仍将在较高的点位震荡运行，干散货航运企业挑战与机遇并存。

公司所处的水运行业属于充分竞争性领域。竞争者为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竞争。公司高速公路业务所具有的地域特点、近距收费原则和特有的结算方式等，目前，公司经营的宁波绕城高速公路西段尚不存在直接竞争者。

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

散货船运输仍然是散货国际国内幕窗易的主要运输手段，其需求的增长与世界各国经济和进出口额的增长存在高度的正相关。2003年以来在全球经济逐步复苏和以中国为代表的亚太地区经济快速增长的背景下，全球煤炭、矿石及粮食等大宗原材料海运贸易量迅速增长，带动了散货船运输业的整体走强，从BDI指数的走势可见一斑。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。但也存在着不利因素，主要是散货运价不仅受全球经济周期的影响，同时也会因短期内供求变化影响而出现较大幅度的波动，燃油价格持续走高，将使散货船的盈利水平存在一定的不确定性。

①公司所处的船籍港的港口设施及其吞吐量的大幅提高，为公司发展海运输业务提供了良好的硬件支持。宁波-舟山港联合后，是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。

②优质的客户资源是公司稳步发展的基石。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继续做大做强电煤运输的细分市场。公司主要客户未来的电煤运输需求为公司运力发展提供了业务保证，同时也为公司未来的电煤运输业务提供了很大的发展空间。

③近几年来我司资产规模、运力规模、经济效益持续稳定增长，成功实施2007年度非公开发行，为运力购置作了资金保障。初步构建的海陆并举、协调发展的经营格局，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成本持续上升。占海运总成本最大比例的燃料费，同步于国际原油价格的步步攀升。银行利率的提高、港口使费、船舶修理费及员工工资的上扬给企业盈利水平的提高带来了难度；

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，航运市场需求旺盛，造船的订单趋紧、二手船价格居高不下，使公司运力发展面临较大的压力；

③经营和管理高速公路，对于海运人来说是新的课题和挑战。宁波绕城高速公路西段的试运营，既是规避海运行业周期性波动的风险、营建海陆优势互补的战略选择，同时也是寻求企业新的发展模式的重要一步，但公路管理对海运人而言需要一个熟悉和管理经验积累的过程。

(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。

（下转D084版）

证券代码：600798 股票简称：宁波海运 编号：2008—04

宁波海运股份有限公司
关于花洪辉先生辞去公司董事职务的公告

本公司董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2008年4月17日，花洪辉先生由于组织工作调动原因向宁波海运股份有限公司董事会提出辞去公司董事职务。

公司对花洪辉先生担任公司董事期间的辛勤工作表示感谢！

专此公告。

宁波海运股份有限公司董事会
二OO八年四月十八日

证券代码：600798 股票简称：宁波海运 编号：2008—05

宁波海运股份有限公司
有限售条件的流通股上市公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

●本次有限售条件的流通股上市数量为30,621,447股

●本次有限售条件的流通股上市流通日为2008年4月28日

一、股权分置改革方案的相关情况

1、宁波海运股份有限公司(以下简称"公司")股权分置改革方案已于2006年4 月17 日经公司股权分置改革相关股东会议审议通过，以2006年4月24日作为股权登记日实施，于2006 年4 月26 日实施后首次复牌。

2、公司股权分置改革方案没有安排追加对价的情况。

二、股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺

本公司控股股东宁波海运集团有限公司和浙江省电力燃料总公司额外承诺如下：

承诺事项

1、承诺最低持股比例和延长限售期

除履行法定承诺义务之外，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。

除履行法定承诺义务之外，省电力燃料公司承诺：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。

2、承诺股利分配议案

海运集团和省电力燃料公司特别承诺，将在2005-2007年年度股东大会上提议当年现金分红比例不低于当年实现的可分配利润的60%，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

三、股改实施后至今公司股本结构变化和股东持股变化情况

1、公司2007年第一次临时股东大会通过决议，非公开发行股票。2007年10月25日获中国证券监督管理委员会(证监发行字[2007]373号)文核准，并于2008年1月9日发行完毕，发行数量为68,888,800股。公司总股本由511,875,000股变更为580,763,800股。

2、2007年4月26日，公司第一批有限售条件流通股66,711 ,544股上市流通。目前公司总股本为580,763,800股，其中股改有限售条件流通股264,107,456股(宁波海运集团有限公司持有207 ,892,,259股，浙江省电力燃料有限公司持有56,215,197股)；非公开发行有限售条件流通股68,888,800股；无限售条件流通股247,767,544股。

四、公司不存在大股东占用资金的情况

五、保荐机构核查意见

保荐机构招商证券股份有限公司认为：

1、本次限售股份上市流通符合相关法律、法规、规章和交易所规则；

2、上述股东不存在违反股权分置改革承诺的行为；

3、本次限售股份上市流通不存在实质性障碍；

4、上述股东所持有的限售股份自2008年4月26日起已经具备了上市流通的资格。

六、本次有限售条件的流通股情况

1、本次有限售条件的流通股上市数量为30,621,447 股；

2、本次有限售条件的流通股上市流通日为2008 年4 月28日；

3、本次有限售条件的流通股上市明细清单：

序号	股东名称	持有有限售条件的流通股股份数量	持有有限售条件的流通股股份占公司总股本比例(%)	本次上市数量	剩余有限售条件的流通股股份数量
1	宁波海运集团有限公司	217 ,781 ,059	37.50	25,593,750	192,187,309
2	浙江省电力燃料有限公司	56,215,197	9.68	5,027,697	51,187,500
	合计	273,996,256	47.18	30,621,447	243,374,809

4、本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况一致；

5、本次有限售条件的流通股上市为公司第二次安排有限售条件的流通股上市。

七、股本变动结构表

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	227,781,059	-25,593,750	202,187,309
	2、其他境内法人持有股份	93,315,197	-5,027,697	88,287,500
	3、自然人持有股份	11,900,000	0	11,900,000
	有限售条件的流通股合计	332,996,256	-30,621,447	302,374,809
无限售条件的流通股份	A股	247,767,544	+30,621,447	278,388,991
	无限售条件的流通股份合计	247,767,544	+30,621,447	278,388,991
股份总额		580,763 ,800	0	580,763,800

特此公告。

备查文件：

1、公司董事会有限售条件的流通股上市流通申请表

2、投资者记名证券持有数量查询证明

3、保荐机构核查意见书

4、其他文件

宁波海运股份有限公司董事会
二○○八年四月二十一日

证券代码：600798 股票简称：宁波海运 编号：2008—06

宁波海运股份有限公司
第四届董事会第十三次会议决议公告
暨召开2007年度股东大会的通知

本公司董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

宁波海运股份有限公司第四届董事会第十三次会议通知于2008年4月8日以专人送达、电子邮件或传真方式发出并确认。会议于2008年4月18日在浙江西子宾馆会议室举行。会议应到董事13人，12位董事亲自出席，刘凤亭董事因工作原因未出席本次会议，委托许爱红董事代为出席并行使表决权，5位监事和公司有关高级管理人员列席了会议，会议的召开符合有关法律、法规、规章和《公司章程》的规定。会议由徐炳祥董事长主持，经与会董事认真审议、记名投票表决，通过了如下决议：

一、审议通过了《2007年度董事会工作报告》；

表决结果：13票同意、0票反对、0票弃权

二、审议通过了《2007年度总经理业务报告》；

表决结果：13票同意、0票反