# 中海(海南)海盛船务股份有限公司

## 2008 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

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的说明 |
|---|---|---|
| 董事 | 严志冲 | 因工作原因未出席公司第六届董事会第八次会议，委托王大雄董事长出席会议并代为行使表决权 |
| 董事 | 吴建宏 | 因工作原因未出席公司第六届董事会第八次会议，委托李伟董事出席会议并代为行使表决权 |

1.3 天职国际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公司负责人董事长王大雄先生、主管会计工作负责人总会计师刘冲先生及会计机构负责人(会计主管人员)计财部经理傅议先生声明：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 | 中海海盛 |
| 股票代码 | 600896 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 公司注册地址和办公地址 | 海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦25层 海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦25层 |
| 邮政编码 | 570125 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.haishengshipping.com |
| 电子信箱 | security@haishengshipping.com |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 胡小波 | 刘柏成 |
| 联系地址 | 海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦25层公司证券部 | 海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦25层公司证券部 |
| 电话 | 0898-68583985 | 0898-68583777 |
| 传真 | 0898-68581486 | 0898-68581486 |
| 电子信箱 | x.b.hu@haishengshipping.com | b.c.liu@haishengshipping.com |

§ 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

| | 2008年 | 2007年 | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,171,998,116.60 | 959,263,657.03 | 22.18 | 722,208,142.26 |
| 利润总额 | 186,518,804.76 | 346,139,301.85 | -46.11 | 232,018,521.61 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 135,821,344.02 | 263,990,549.07 | -48.55 | 158,678,706.64 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 253,501,525.11 | 219,194,577.11 | 15.65 | 109,799,575.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 247,389,027.92 | 300,166,963.64 | -17.58 | 104,008,109.60 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| 总资产 | 2,388,568,839.02 | 2,475,114,856.16 | -3.50 | 1,665,271,572.58 |
| 所有者权益(或股东权益) | 1,439,056,483.93 | 1,369,551,374.29 | 5.08 | 1,105,170,404.79 |

3.2 主要财务指标

| | 2008年 | 2007年 | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益(元/股) | 0.23 | 0.59 | -61.02 | 0.35 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.23 | 0.59 | -61.02 | 0.35 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.44 | 0.49 | -10.20 | 0.25 |
| 全面摊薄净资产收益率(%) | 9.44 | 19.28 | 减少9.84个百分点 | 14.36 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 9.68 | 21.39 | 减少11.71个百分点 | 15.35 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%) | 17.62 | 16.00 | 增加1.62个百分点 | 9.94 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 18.07 | 17.76 | 增加0.31个百分点 | 10.62 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.43 | 0.67 | -35.82 | 0.23 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 2.48 | 3.06 | -18.95 | 2.47 |

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 | -17,622,617.88 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,454,879.68 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -129,253,758.12 |
| 少数股东权益影响额 | -135,138.80 |
| 所得税影响额 | 30,786,213.39 |
| 合计 | -117,680,181.09 |

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：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 | 122,925,000 | 27.49 | | 36,877,500 | | | 36,877,500 | | 159,802,500 | 27.49 |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | | |
| 其中：境内非国有法人持股 | | | | | | | | | | |
| ?????? 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 | 122,925,000 | 27.49 | | 36,877,500 | | | 36,877,500 | | 159,802,500 | 27.49 |
| 二、无限售条件流通股份 | | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 324,240,979 | 72.51 | | 97,272,294 | | | 97,272,294 | | 421,513,273 | 72.51 |
| 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 | 324,240,979 | 72.51 | | 97,272,294 | | | 97,272,294 | | 421,513,273 | 72.51 |
| 三、股份总数 | 447,165,979 | 100.00 | | 134,149,794 | | | 134,149,794 | | 581,315,773 | 100.00 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国海运(集团)总公司 | 122,925,000 | 0 | 36,877,500 | 159,802,500 | 股改承诺 | 2009年4月24日 |
| 王大雄 | 3,573 | 1161 | 1072 | 3484 | 董事持股 | 2008年6月2日 |
| 合计 | 122,928,573 | 1161 | 36,878,572 | 159,805,984 | / | / |

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | | | | 81450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 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国海运(集团)总公司 | 国有股东 | 27.49 | 159802500 | 159802500 | 0 |
| 广州海宁海务咨询服务公司 | 国有股东 | 2.03 | 11784311 | 0 | 未知 |
| 秦皇岛港务集团有限公司 | 国有股东 | 1.34 | 7800000 | 0 | 未知 |
| 海南电网公司 | 国有股东 | 0.77 | 4482737 | 0 | 未知 |
| 东方证券股份有限公司 | 其他 | 0.45 | 2600118 | 0 | 未知 |
| 王飞 | 其他 | 0.25 | 1450000 | 0 | 未知 |
| 上海裕海实业有限公司 | 国有股东 | 0.23 | 1365000 | 0 | 未知 |
| 哈尔滨道外区财政局第二国债服务部 | 其他 | 0.23 | 1354796 | 0 | 未知 |
| 凌海 | 其他 | 0.20 | 1189337 | 0 | 未知 |
| 段灼 | 其他 | 0.20 | 1159000 | 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 |
|---|---|---|
| 广州海宁海务咨询服务公司 | 11784311 | 人民币普通股 |
| 秦皇岛港务集团有限公司 | 7800000 | 人民币普通股 |
| 海南电网公司 | 4482737 | 人民币普通股 |
| 东方证券股份有限公司 | 2600118 | 人民币普通股 |
| 王飞 | 1450000 | 人民币普通股 |
| 上海裕海实业有限公司 | 1365000 | 人民币普通股 |
| 哈尔滨道外区财政局第二国债服务部 | 1354796 | 人民币普通股 |
| 凌海 | 1189337 | 人民币普通股 |
| 段灼 | 1159000 | 人民币普通股 |
| 李结义 | 1073800 | 人民币普通股 |

上述股东关联关系或一致行动的说明

广州海宁海务咨询服务公司、上海裕海实业有限公司均是隶属于中国海运(集团)总公司的全资公司，三方有关联关系。公司未知其他"前十名股东"与其他"前十名无限售条件股东"之间是否存在关联关系或一致行动关系。

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 法人控股股东情况

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 成立日期 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 中国海运(集团)总公司 | 李绍德 | 6,620,227,000 | 1997年8月18日 | 自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进口商品以外的其他商品及技术的进出口业务；经营进料加工和"三来一补"业务；经营对销贸易和转口贸易；代理进出口业务；沿海、远洋、国内江海直达货物运输、集装箱运输及揽货订舱、运输报关、多式联运、船舶租赁、船舶代理、船舶物料、淡水供应、船用食品伙食供应、储运及船舶修造及拆船、通讯导航及设备、产品的制造与维修；仓储、堆场、码头的管理与经营；集装箱制造、修理、销售；船舶的销售；钢材的销售；与上述业务有关的技术培训、咨询、通讯信息服务。 |

4.3.2.2 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院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) | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 王大雄 | 董事长 | 男 | 48 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 3573 | 4645 | 送股 | 0 | — | 是 |
| 严志冲 | 董事 | 男 | 51 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 赵英韬 | 董事 | 男 | 48 | 2008年08月15日~2009年02月12日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 蒋光建 | 董事 | 男 | 37 | 2008年04月25日~2008年08月15日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 温建国 | 董事 | 男 | 46 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 董咸德 | 董事 | 男 | 61 | 2005年04月25日~2008年04月25日 | 0 | 0 | | 15.19 | — | 否 |
| 吴建宏 | 董事 | 男 | 43 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 唐生君 | 董事 | 男 | 47 | 2005年04月25日~2008年01月03日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 李伟 | 董事 | 男 | 54 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 否 |
| 邵瑞庆 | 独立董事 | 男 | 51 | 2008年04月25日~2009年04月25日 | 0 | 0 | | 4.00 | — | 否 |
| 孙培廷 | 独立董事 | 男 | 49 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 4.00 | — | 否 |
| 潘祖顺 | 独立董事 | 男 | 64 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 否 |
| 童光明 | 独立董事 | 男 | 47 | 2005年04月25日~2008年04月25日 | 0 | 0 | | 4.00 | — | 否 |
| 杨吉贵 | 监事会主席 | 男 | 42 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 屠士明 | 监事 | 男 | 45 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 是 |
| 张治平 | 监事 | 男 | 46 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 7 | 9 | 送股 | 0 | — | 是 |
| 庄镇玩 | 监事 | 男 | 55 | 2005年04月25日~2008年04月25日 | 0 | 0 | | 0 | — | 否 |
| 卢志昌 | 职工监事 | 男 | 59 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 32.00 | — | 否 |
| 林振弟 | 职工监事 | 男 | 50 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 32.00 | — | 否 |
| 李明昌 | 总经理 | 男 | 51 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 60.00 | — | 否 |
| 梁钜华 | 党委书记兼副总经理 | 男 | 58 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 45.00 | — | 否 |
| 李改 | 党委书记兼副总经理 | 男 | 57 | 2005年04月25日~2008年04月25日 | 0 | 0 | | 15.00 | — | 否 |
| 王强 | 副总经理 | 男 | 47 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 51.00 | — | 否 |
| 严▮ | 副总经理 | 男 | 48 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 51.00 | — | 否 |
| 张铭忠 | 副总经理 | 男 | 58 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 46.75 | — | 否 |
| 刘冲 | 总会计师 | 男 | 38 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 51.00 | — | 否 |
| 胡小波 | 董事会秘书 | 男 | 37 | 2008年04月25日~2011年04月25日 | 0 | 0 | | 32.00 | — | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | 3580 | 4654 | / | 442.94 | — | / |

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一)报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内整体经营情况的讨论与分析

(1)报告期内整体经营情况概述

2008年，美国次贷危机迅速演变为全球性金融危机，经济运行由热趋冷甚至衰退，并快速传导至航运业，导致运输需求大幅下滑，运价大幅下降。面对航运市场的剧烈变化，公司董事会领导经营班子坚持"安全第一、优化管理、优质服务、科学发展"的工作方针，规范管理，稳健经营，落实各项工作措施，确保营运生产正常、安全形势稳定。公司采取多种措施，积极组织货源，提高运输效率，狠抓成本控制，努力降低因航运市场剧烈变化和燃油价格剧烈波动带来的不利影响。受2008年前3个季度散货运输价格和油价同比大幅上升的影响，公司全年营业收入比去年同期增长22.18%，营业成本比去年同期增长27.22%。随着金融危机在第四季度对实体经济不利影响的集中体现，散货运输需求大幅下滑，运价大幅下降，公司第四季度主营业务利润也大幅下降，同时受"剑池"轮、"永池"轮、"大庆244轮"三艘改造船大额计提资产减值准备、"定安海"轮和"万泉海"轮两艘沥青船处置损失及投资收益下降的影响，公司净利润比去年同期下降48.55%。报告期内，公司完成货运量644万吨，货运周转量91亿吨海里，实现营业收入117200万元，营业利润20560万元，净利润13582万元。

(2)报告期内公司营业收入、营业利润、净利润的同比变动情况分析

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2008年 | 上年同期 | 增减(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,171,998,116.60 | 959,263,657.03 | 22.18 |
| 营业利润 | 205,596,302.32 | 313,254,146.55 | -34.37 |
| 净利润 | 135,821,344.02 | 263,990,549.07 | -48.55 |

①营业收入比上年同期增长主要是因为公司报告期内增加了三艘改造船投入营运和运价上涨导致运输收入增长；贸易收入也比上期有一定的增长。

②营业利润比上年同期下降主要是因为公司报告期内计提三艘改造船资产减值准备，资产减值损失大幅增加；由于报告期无新股申购产生的投资收益，且受招商证券股份有限公司分红减少的影响，公司投资收益下降。

③净利润比上年同期下降主要是因为报告期内营业利润下降及公司处置"万泉海"轮、"定安海"轮产生1757万元营业外支出。

(3)报告期利润构成或利润来源与上年度相比发生重大变化的原因分析

①由于报告期内主营业务收入与主营业务成本都有所增长，且主营业务收入的增长额大于主营业务成本的增长额，公司报告期主营业务利润比上年同期增长12%。

②由于报告期无新股申购产生的投资收益，且受招商证券股份有限公司分红减少的影响，公司报告期投资收益比去年同期下降31%。

③由于报告期内计提三艘改造船资产减值准备，公司报告期资产减值损失比上年同期增长27060.65%。

④由于处置的"万泉海"轮、"定安海"轮产生1757万元营业外支出，且上年同期处置报废的"兴安岭"轮获得3274万元营业外收入，公司报告期营业外收支净额比上年同期减少5196万元。

(4)公司2007年年度报告披露的发展战略和经营计划的实现或实施情况。

①公司发展战略的实施情况

报告期内，公司购置的"剑池"轮、"永池"轮及"大庆244"轮三艘油轮已被改造为杂货船并已投入营运；签订了六艘33000载重吨散货船的建造合同，目前正在建造当中。报告期内，公司化学品、沥青运输未增加运力。

②公司经营计划的实现情况

公司2007年年度报告披露，2008年度计划争取实现营业收入125133万元，营业成本争取控制在84068万元。公司报告期完成营业收入117200万元，占计划的93.66 %，营业成本82342万元，占计划的97.95%。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低20%以上或高20%以上：否

2、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业情况表

单位：元币种：人民币

| 行业 | 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 运输收入 | 923,235,618.48 | 607,207,368.92 | 34.23 | 20.39 | 24.02 | 减少1.92个百分点 |
| 贸易收入 | 242,414,787.97 | 219,747,793.86 | 9.35 | 8.41 | 13.22 | 减少3.85个百分点 |

①运输收入比上年同期增长主要是因为报告期内公司增加了三艘改造船投入营运和运价上涨；运输成本比上年同期增加主要是因为船舶折旧增加、燃油价格上升。由于运输成本的增长幅度大于运输收入的增长幅度，运输利润率比上年同期下降。

②贸易业务收入、成本及利润率比上年同期有所变动主要是因为报告期内贸易业务收入稳步增长，贸易业务成本随收入增长而增长，由于贸易业务成本的增长幅度大于贸易业务收入的增长幅度，贸易业务利润率比上年同期有所下降。

(2)主营业务分地区情况表

单位：元币种：人民币

| 地区 | 主营业务收入 | 主营业务收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 海南 | 839,474,955.55 | 60.91 |
| 广东 | 199,157,589.52 | -30.84 |
| 上海 | 5,913,870.00 | -94.97 |
| 境外 | 138,282,721.50 | 70.11 |
| 内部抵减 | -12,220,877.01 | - |
| 合计 | 1,170,608,259.56 | 22.22 |

(3)主要供应商、客户情况

单位：元币种：人民币

| | | |
|---|---|---|
| 前五名供应商采购金额合计 | 303,899,267.36 | 占采购总额比重66.08% |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 712,033,799.16 | 占销售总额比重60.83% |

3、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司根据财政部2006年颁布的《企业会计准则》制定了《公司关于金融工具确认和计量的管理办法》，根据该办法，公司对公允价值相关的业务进行确认计量，并在会计报表附注中披露。

与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目(1) | 期初金额(2) | 本期公允价值变动损益(3) | 计入权益的累计公允价值变动(4) | 本期计提的减值(5) | 期末金额(6) |
|---|---|---|---|---|---|
| 金融资产 | | | | | |
| 其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其中：衍生金融资产 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.可供出售金融资产 | 23259 | 0 | 1688 | 0 | 7137 |
| 金融资产小计 | 23259 | 0 | 1688 | 0 | 7137 |
| 金融负债 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 投资性房地产 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 生产性生物资产 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其他 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 23259 | 0 | 1688 | 0 | 7137 |

4、持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

5、报告期公司资产构成变动情况

单位：元币种：人民币

| 项目 | 期末数 | 占总资产的比例(%) | 期初数 | 占总资产的比例(%) | 比例增减额(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 应收帐款 | 61,464,210.58 | 2.57 | 51,194,231.61 | 2.07 | 增加0.50个百分点 |
| 存货 | 50,359,110.15 | 2.11 | 50,944,072.36 | 2.06 | 增加0.05个百分点 |
| 投资性房地产 | - | | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | 71,367,815.24 | 2.99 | 232,591,006.32 | 9.40 | 减少6.41个百分点 |
| 长期股权投资 | 268,631,539.82 | 11.25 | 244,487,608.02 | 9.88 | 增加1.37个百分点 |
| 固定资产 | 808,594,004.35 | 33.85 | 788,233,477.96 | 31.85 | 增加2.00个百分点 |
| 在建工程 | 854,689,116.11 | 35.78 | 301,743,884.00 | 12.19 | 增加23.59个百分点 |
| 短期借款 | 24,275,265.53 | 1.02 | 13,000,000.00 | 0.53 | 增加0.49个百分点 |
| 长期借款 | 556,757,413.86 | 23.31 | 624,774,415.86 | 25.24 | 减少1.93个百分点 |

在建工程增加主要原因是本期按合同约定支付在建船舶进度款。

可供出售金融资产减少原因是下属子公司深圳市三鼎油运贸易限公司持有的5,869,064股"招商银行"流通A股，2008年期末市价较期初大幅下跌，期末市值较期初减少161,223,191.08元。

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2008年 | 上年同期 | 增减(%) |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 10,706,038.19 | 13,746,408.42 | -22.12 |
| 管理费用 | 51,393,879.06 | 54,962,627.07 | -6.49 |
| 财务费用 | -398,043.72 | 4,101,590.97 | -109.70 |
| 所得税 | 13,475,196.97 | 47,189,553.42 | -71.44 |

①财务费用的减少主要是因为人民币升值，美元借款产生的汇兑收益引起。

②所得税的减少主要是因为利润减少引起。

6、现金流量分析

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2008年 | 2007年 | 增减额 | 增减率(%) |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 247,389,027.92 | 300,166,963.64 | -52,777,935.72 | -17.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -687,978,024.35 | -742,291,683.06 | 54,313,658.71 | 7.32 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -102,001,703.27 | 558,342,050.79 | -660,343,754.06 | -118.27 |

①经营活动产生的现金流量净额减少是由于本期主营业务成本及费用的现金流出较上年同期的增长额大于主营业务收入的现金流入增长额。

②投资活动产生的现金流量净额增加是由于本期新增船舶及在建船舶资本性支出减少。

③筹资活动产生的现金流量净额减少是由于本期借款减少，且偿还原借款利息及部分借款本金。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元币种：人民币

| 公司名称 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 广州振华船务有限公司 | 航运 | 主营国内、国际大宗散货运输 | 12603 | 58330 | 42014 | 9235 |
| 上海金海船务贸易有限公司 | 航运 | 主营化学品运输 | 6000 | 12389 | 11644 | 403 |
| 深圳市中海海盛沥青有限公司 | 贸易 | 主营沥青仓储和贸易 | 2000 | 4506 | 3699 | 168 |
| 海南中海海盛海连船务有限公司 | 航运 | 主营沥青运输 | 5000 | 4924 | 4823 | 437 |
| 中海(海南)海盛贸易有限公司 | 贸易 | 主营贸易 | 500 | 4502 | 819 | 258 |
| 中海海盛香港船务有限公司 | 航运 | 主营航运、投资、贸易、代理 | 103 | 23868 | 1884 | -242 |
| 深圳市三鼎油运贸易有限公司 | 航运 | 主营油品运输 | 3010 | 26192 | 23922 | 2773 |

(2)本年度公司无取得和处置子公司的情况

(3)本年度公司收到招商证券股份有限公司分来的2007年下半年利润分配红利2715万元，该事项影响本公司净利润比例超过10% 。招商证券股份有限公司经营范围主要包括证券的代理买卖、证券的自营买卖、证券的承销和上市推荐、证券投资咨询和财务顾问业务，资产管理以及发起设立证券投资基金和基金管理公司。

广州振华船务有限公司的净利润对公司净利润影响达到10%以上，该公司本年度主营业务收入为19976万元，主营业务利润为9093万元，净利润为9235万元。

二)对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局。

受金融危机的影响，航运市场结束持续多年的旺盛趋势，快速进入调整期。2009年，受我国经济增长放缓，国内沿海散货运输需求不足、运力供过于求的影响，预计航运业市场波动和调整特征明显，短期内难有起色。公司地处海南，作为海南省最大的航运企业，在省内大宗散货运输方面占主导地位，受航运市场低迷的影响，公司签订的海南电煤、海南铁矿石的2009年度运输合同平均运价分别比去年下降了56%、58%。但是，从更长远的角度看，随着将来海南省扩大内需政策的实施和经济的逐步发展，估计进出岛货物量将逐步增长，运价也将逐步回升。公司将立足海南，积极稳妥发展壮大散货船队，增强公司竞争力，化解竞争压力。

2、公司未来发展机遇和挑战，发展战略和新年度的经营计划。

随着海南省扩大内需政策的实施和经济的逐步发展及公司运力的更新和扩展，公司作为海南省最大的航运企业，将迎来进出岛货物量逐步增长的发展机遇，但也会受到其他航运公司的激烈竞争和挑战。

根据公司"十一五"规划，公司将根据"坚持做强做大，以航运为主、发展相关产业"的原则，坚持科学发展观，通过购造租等多种方式，大力发展以海南运输市场为目标的万吨级以上沿海散货船队，逐步拓展远洋散货船队，稳妥发展特种运输船队。同时，公司将进一步巩固并发展与联营方的合作，积极推进下属控股公司的健康可持续发展，全面实施质量安全管理体系，继续推进精细化管理，规范公司治理。

公司2009年度计划争取实现营业收入75963万元，营业成本争取控制在65552万元，争取完成货运量650万吨，货运周转量95亿吨海里。

为达到上述目标，公司将采取以下措施：

(1) 以增收节支为全年工作的重点，抓好经营和管理工作，确保完成年度各项任务。

(2) 以航行安全为重点，以防碰撞为主线，贯穿全年的安全管理工作，确保安全稳定局面。

(3) 提升效率和服务质量，集中精力抓好运输生产工作。

(4) 狠抓成本控制，把节约成本费用开支作为利润源泉。

(5) 加强监控，防范风险。

(6) 深入推进精细化管理，推动企业平稳发展。

(7) 深入贯彻落实科学发展观，保持企业平稳发展。

(8)构建和谐文化，维护企业稳定大局。

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

3、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况。

公司(含下属公司)目前在建的6艘5.73万吨散货船、6艘3.3万吨散货船和1艘7.6万吨成品/原油船预计还需要28亿元资金，该部分资金将在2009年至2012年按照合同约定的进度逐步投入。公司为实现未来发展战略(主要是发展船队)所需的资金量预计会比较大，但这是一个长期的逐步投入的过程，在此过程中，公司将积极拓宽融资渠道，通过可行的直接融资、间接融资等方式来解决资金需求。2009年，预计有两艘5.73万吨散货船将交付使用，部分在建船舶需支付进度款，公司2009年资金需求、使用计划及来源情况见下表。

公司2009年资金需求、使用计划及来源情况

| 资本支出承诺 | 合同安排 | 时间安排 | 融资方式 | 资金来源安排 | 资金成本及使用说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.28亿元 | 根据资本支出的时间安排签订相关借款合同 | 2009年内 | 债务融资及其他方式 | 公司经营现金流入和借款 | 根据基准利率确定资金成本 |

4、公司可能面临的风险因素

(1)船队发展和战略实施风险

目前，公司船队规模相对较小，船队发展问题是公司面临的重要课题。公司在重点做好目前在建的6艘5.73万吨散货船、6艘3.3万吨散货船和1艘7.6万吨成品/原油船的监造工作的同时，将敏锐观察市场，注重深入实地调研，获取第一手资料，运用科学方法做好可行性研究，抓住机遇发展公司船队。同时加强船队发展实施力度。发展战略要力求符合客观事实，并具有可操作性。要切实加强战略实施管理，通过制定行动计划和落实各职能部门的责任，将发展战略融入公司日常工作中，建立战略控制和持续改进机制。将公司的日常决策和行动与长期战略进程保持一致，确保战略实施。

(2)市场经营风险

海南万吨以上散货海运方面，公司将居安思危，努力扩大市场份额，积极寻找货源，确保公司在海南万吨以上散货海运市场上的主导地位，为公司的发展打下坚实的基础。

特种运输方面，要下大功夫做好前期市场调研工作；增强市场预判能力和应对能力；增强主动性，积极走出去，直接面对货主；加强市场开拓工作，在拓宽揽货渠道上狠下功夫，加快船队结构调整，提高船舶适航、适货能力，提供优质服务，提高经济效益和市场占有率。

(3)财务风险

加强风险控制管理和财务监督管理，落实管理责任制；跟踪汇率和利率变化，进一步优化融资结构；完善并严格执行财务管理制度，提高人员的素质，落实主管人员负责制。

(4)安全风险

针对船舶可能出现的事故隐情，制定相应的应急预案和防范措施；提高船岸人员的操作技能，提供必要的培训，加强责任心教育；完善安全管理工作激励机制；合理投保，规避风险。

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表

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

单位：万元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 项目收益情况 |
|---|---|---|---|
| 公司全资子公司上海金海船务贸易有限公司建造两艘6200吨级散装液体化学品船舶。 | 14000 | 尚未实施。 | — |
| 公司委托渤海船舶重工有限责任公司建造两艘57300载重吨级散货船。 | 31291(注:即4520万美元) | 在建，已支付了两艘船舶的第一期款项3068万元人民币和其中一艘船舶的第二期款项1825万元人民币。 | — |
| 公司委托与中海工业有限公司及中海工业（江苏）有限公司建造四艘5.73万吨级散货运输船。 | 109140 | 在建，已支付了四艘船舶的第一期款项21828万元和其中两艘船舶的第二期款项10914万元。 | — |
| 公司收购中海发展股份有限公司三艘油轮，并将三艘油轮改造为杂货船。 | 27567(其中三艘油轮的购置费为6964万元，三艘船发生的改造费用为20603万元) | 三艘油轮已购入并已改造为杂货船投入营运。 | 截至报告期末，上述三艘杂货船完成主营业务利润-3,130万元(未考虑减值因素) |
| 公司控股子公司广州振华船务有公司的子公司深圳三鼎油运贸易有限公司委托中国船舶重工国际贸易有限公司、大连船舶重工集团有限公司建造一艘76000载重吨成品/原油船。 | 50700 | 在建，已支付第一期款项10140万元。 | — |
| 公司委托中国船舶工业集团公司及广州中船黄埔造船有限公司建造六艘33000载重吨散货船。 | 171000 | 在建，已支付了第一期款项34200万元。 | — |
| 公司购买办公场所（海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦26楼） | 850 | 已交接。 | — |
| 公司开发公司信息系统。 | 1000 | 公司信息系统正在按计划开发。 | — |
| 合计 | 405548 | / | / |

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股本预案

经天职国际会计师事务所有限公司审计，公司2008年度实现净利润135,821,344.02 元。根据公司《章程》有关规定，提取法定盈余公积金5,464,362.18 元，加上年初未分配利润544,621,709.28元，扣除支付2007年度普通股股利152,036,433.16元，本年度未分配利润为522,942,257.96 元。公司拟定以2008年末总股本581,315,773股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元(含税)，共派发股利23,252,630.92元。分配后公司未分配利润结余499,689,627.04元。

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

单位：万元 币种：人民币

| 交易对方或最终控制方 | 被收购资产 | 购买日 | 收购价格 | 自购买日起至本年末为公司贡献的净利润 | 本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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 造船厂(正在寻找) | 公司全资子公司上海金海船务贸易有限公司建造两艘6200吨级散装液体化学品船舶。 | 尚未实施 | 14000 | — | — | 否 | — | — |
| 渤海船舶重工有限责任公司 | 公司委托渤海船舶重工有限责任公司建造两艘57300载重吨级散货船。 | 2006年10月25日，交易双方签署了《补充协议》,按照协议约定，两艘船应分别于2009年9月30日,2009年12月31日交船。 | 31291(注:即4520万美元) | - | — | 否 | 否 | 否 |
| 中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司 | 公司委托与中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司建造四艘5.73万吨级散货运输船。 | 2007年3月29日，公司与中海工业有限公司及中海工业(江苏)有限公司签订了建造合同。 | 109140 | — | — | 是,定价原则是按市场价确定 | 否 | 否 |
| 中海发展股份有限公司 | 公司收购中海发展股份有限公司三艘油轮。 | 2007年12月27日，公司与中海发展股份有限公司签订了三艘油轮的买卖合同。 | 6964 | — | — | 是,定价原则是按市场价确定 | 是 | 是 |
| 中国船舶重工国际贸易有限公司、大连船舶重工集团有限公司(合称:"卖方") | 公司控股子公司广州振华船务有公司的子公司深圳三鼎油运贸易有限公司委托卖方建造一艘76000载重吨成品/原油船。 | 2006