

宁波海运股份有限公司

600798

2011 年年度报告





目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	11
六、公司治理结构.....	14
七、股东大会情况简介.....	19
八、董事会报告.....	20
九、监事会报告.....	36
十、重要事项.....	38
十一、财务会计报告.....	46
十二、备查文件目录.....	112



一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 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
王黎敏	副董事长	工作原因	吴洪波

(三) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 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）邬雅淑声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	宁波海运股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	宁波海运
公司的法定英文名称	NINGBO MARINE COMPANY LIMITED
公司的法定英文名称缩写	NBMC
公司法定代表人	管雄文

(二) 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

(三) 基本情况简介

注册地址	宁波市北岸财富中心 1 幢
注册地址的邮政编码	315020
办公地址	宁波市北岸财富中心 1 幢
办公地址的邮政编码	315020
公司国际互联网网址	http://www.nbmc.com.cn
电子信箱	nbmcl@mail.nbptt.zj.cn



(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	宁波市北岸财富中心 1 幢

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	宁波海运	600798	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1997 年 4 月 18 日
公司首次注册登记地点		宁波
首次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 6 月 18 日
	公司变更注册登记地点	宁波
	企业法人营业执照注册号	3302001000114
	税务登记号码	330205254106251
	组织机构代码	25410625-1
第 2 次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 1 月 8 日
	公司变更注册登记地点	宁波
	企业法人营业执照注册号	330200000037987
	税务登记号码	330205254106251
	组织机构代码	25410625-1
第 3 次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 5 月 8 日
	公司变更注册登记地点	宁波
	企业法人营业执照注册号	330200000037987
	税务登记号码	330205254106251
	组织机构代码	25410625-1
第 4 次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 7 月 9 日
	公司变更注册登记地点	宁波
	企业法人营业执照注册号	330200000037987
	税务登记号码	330205254106251
	组织机构代码	25410625-1
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所有限公司 (特殊普通合伙)
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号



三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-5,568,801.31
利润总额	54,489,141.36
归属于上市公司股东的净利润	51,689,067.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	958,115.24
经营活动产生的现金流量净额	465,193,078.59

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	55,601,448.52	本期公司处置了上海银城东路房产以及 4 艘老龄船舶	4,205,418.79	-168.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,408,300.00	收到地方政府新增运力、信息化系统等技改项目补助	2,589,550.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,048,194.15		7,133,865.25	11,072,513.28
少数股东权益影响额	-54,522.12		34,380.53	-5,474.30
所得税影响额	-9,272,468.13		-4,321,977.31	-3,020,708.00
合计	50,730,952.42		9,641,237.26	8,046,162.98

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,270,248,369.85	1,228,581,730.86	3.39	895,508,320.53
营业利润	-5,568,801.31	43,771,051.26	-112.72	-7,963,657.50
利润总额	54,489,141.36	57,699,885.30	-5.56	3,108,687.78
归属于上市公司股东的净利润	51,689,067.66	55,221,594.40	-6.40	29,704,020.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	958,115.24	45,580,357.14	-97.90	21,657,857.99
经营活动产生的现金流量净额	465,193,078.59	431,689,855.08	7.76	196,778,819.56



	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	7,132,110,585.23	6,926,548,836.00	2.97	6,819,732,884.10
负债总额	4,521,326,948.59	4,452,153,932.74	1.55	4,352,283,727.60
归属于上市公司股东的所有者权益	2,071,200,841.34	1,920,606,508.49	7.84	1,884,167,444.80
总股本	871,174,542.00	871,145,700.00	0.0033	871,145,700.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.0593	0.0634	-6.47	0.0341
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0539	0.0634	-14.98	0.0341
用最新股本计算的每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0011	0.0514	-97.86	0.0249
加权平均净资产收益率 (%)	2.52	2.91	减少 0.39 个百分点	1.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.05	2.40	减少 2.35 个百分点	1.14
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.5340	0.4955	7.77	0.2259
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.38	2.20	8.18	2.16
资产负债率 (%)	63.39	64.28	减少 0.89 个百分点	65.28

根据 2010 年 4 月 20 日公司 2009 年度股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会以证监许可(2010)1818 号文核准,公司于 2011 年 1 月 7 日公开发行面值总额为人民币 72,000.00 万元,为期 5 年期可转换公司债券“海运转债”(债券代码:110012),扣除各项发行费用后实际募集资金净额为 70,094.50 万元。截止 2011 年 12 月 31 日,本次发行的可转换公司债券“海运转债”本期已有 131,000.00 元转为公司公开发行的股票,本期增加股本数量为 28,842 股,增加股本溢价 103,466.06 元。报告期末公司公开发行的可转换公司债券“海运转债”尚有 719,869,000.00 元未转股,公司确认的债券权益成份资本公积余额为 137,039,922.44 元。



四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

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	321,958,200	36.96				-321,958,200	-321,958,200	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	245,176,950	28.15				-245,176,950	-245,176,950	0	0
3、其他内资持股	76,781,250	8.81				-76,781,250	-76,781,250	0	0
其中：境内非国有法人持股	76,781,250	8.81				-76,781,250	-76,781,250	0	0
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									
二、无限售条件流通股	549,187,500	63.04				321,987,042	321,987,042	871,174,542	100
1、人民币普通股	549,187,500	63.04				321,987,042	321,987,042	871,174,542	100
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	871,145,700	100				28,842	28,842	871,174,542	100

(1) 股份变动的批准情况

①公司 2007 年度非公开发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的发行方案经 2007 年 5 月 30 日召开的公司第四届董事会第九次会议和 2007 年 6 月 15 日召开的公司 2007 年度第一次临时股东大会审议通过。2007 年 10 月 26 日，中国证监会以证监发行字[2007]373 号文核准了宁波海运本次发行。公司董事会根据上述核准文件要求和公司股东大会的授权办理了本次发行的相关事宜。本次发行数量为 68,888,800 股，发行价格为 9 元/股。2008 年 1 月 9 日，公司本次发行新增股份上市手续获得上海证券交易所的批准。2009 年 1 月 9 日 59,000,000 股转为无限售条件流通股上市流通。2011 年 1 月 10 日宁波海运集团有限公司持有的 14,833,200 股转为无限售条件流通股上市流通，本次有限售条件流通股上市流通后公司 2007 年度非公开发行 A 股股票所形成的有限售条件流通股为零。

②公司股权分置改革方案于 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，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，其中宁波海运集团有限公司和浙江省电力燃料有限公司均为 25,593,750 股。2008 年 4 月 28 日，第二批 30,621,447 股有限售条件流通股上市流通，其中宁波海运集团有限公司 25,593,750 股，浙江省电力燃料有限公司 5,027,697 股。2009 年 4 月 27 日，第三批 28,736,009 股有限售条件流通股上市流通，其中宁波海运集团有限公司 28,736,009 股。2011 年 4 月 26 日，第四批 307,125,000 股有限售条件流通股上市流通，其中宁波海运集团有限公司 230,343,750 股，浙江省电力燃料有限公司 76,781,250 股，本次有限售条件流通股上市流通后公司股权分置改革所形成的有限售条件流通股为零。

③2010 年 4 月 20 日召开的公司 2009 年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司



债券方案的议案》。2010 年 12 月 16 日，公司公开发行 72,000 万元可转换公司债券正式获得中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1818 号文核准；2011 年 1 月 7 日，公司公开发行了 72,000 万元可转换公司债券，并于 1 月 20 日在上交所挂牌交易。公司公开发行的 720 万张 A 股可转换公司债券自 2011 年 7 月 8 日起进入转股期。截至 2011 年 12 月 31 日，累计已有 1,310 张海运转债转为公司 A 股股票，累计转股股数为 28,842 股。

2、限售股份变动情况

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	14,833,200	14,833,200	0	0	公司非公开发行股票，限售期为 36 个月。宁波海运集团有限公司 14,833,200 股非公开发行限售股于 2011 年 1 月 10 日上市流通。	2011 年 1 月 10 日
宁波海运集团有限公司	230,343,750	230,343,750	0	0	股改限售。	2011 年 4 月 26 日
浙江省电力燃料有限公司	76,781,250	76,781,250	0	0	股改限售。	2011 年 4 月 26 日
合计	321,958,200	321,958,200	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
海运转债	2011 年 1 月 7 日	1.00	720,000,000	2011 年 1 月 20 日	720,000,000	2016 年 1 月 7 日

2010 年 4 月 20 日召开的公司 2009 年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》（详见 2010 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站《公司 2009 年度股东大会决议公告》 编号：临 2010-06）。2010 年 12 月 16 日，公司公开发行 72,000 万元可转换公司债券正式获得中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1818 号文核准；2011 年 1 月 7 日，公司公开发行了 72,000 万元可转换公司债券，并于 1 月 20 日在上交所挂牌交易；根据有关规定和《宁波海运股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司本次发行的“海运转债”自 2011 年 7 月 8 日起可转换成本公司 A 股股份。

2、公司股份总数及结构的变动情况

截至 2011 年 12 月 31 日，累计已有 1,310 张海运转债转为公司 A 股股票，累计转股 28,842 股，公司总股本由 871,145,700 股增加到 871,174,542 股。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。



(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		81,495 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		81,198 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	41.90	365,062,214	0	0	无
浙江省电力燃料有限公司	境内非国有法人	10.20	88,828,031	-20,982,725	0	未知
天津港(集团)有限公司	国有法人	1.72	15,000,000	0	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	0.81	7,018,288	1,318,288	0	未知
浙江省兴合集团公司	境内非国有法人	0.60	5,250,000	-2,200,000	0	未知
上海梵莱贸易发展有限公司	未知	0.43	3,716,901	3,716,901	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	0	无
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略股票型证券投资基金	未知	0.19	1,690,599	1,690,599	0	未知
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	未知	0.17	1,518,455	1,518,455	0	未知
吴锋	境内自然人	0.14	1,180,000	1,180,000	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	365,062,214	人民币普通股 365,062,214				
浙江省电力燃料有限公司	88,828,031	人民币普通股 88,828,031				
天津港(集团)有限公司	15,000,000	人民币普通股 15,000,000				
宁波江北富搏企业管理咨询咨询公司	7,018,288	人民币普通股 7,018,288				
浙江省兴合集团公司	5,250,000	人民币普通股 5,250,000				
上海梵莱贸易发展有限公司	3,716,901	人民币普通股 3,716,901				
宁波交通投资控股有限公司	2,606,631	人民币普通股 2,606,631				
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略股票型证券投资基金	1,690,599	人民币普通股 1,690,599				
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	1,518,455	人民币普通股 1,518,455				
吴锋	1,180,000	人民币普通股 1,180,000				
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。					

2、 控股股东及实际控制人情况

(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。

(2) 控股股东情况

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。

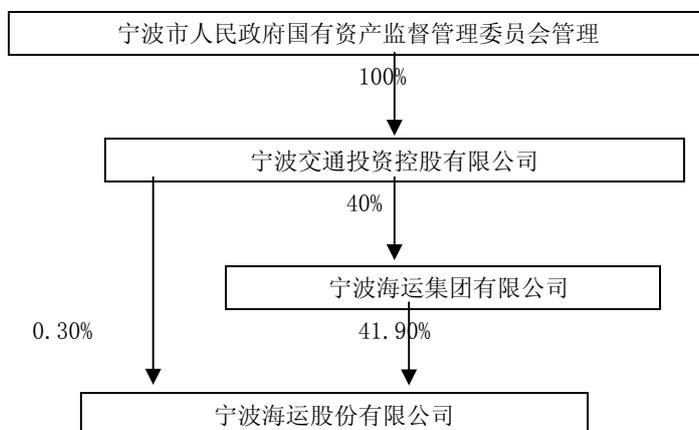
(3) 实际控制人情况

名称	宁波市人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
浙江省电力燃料有限公司	钟新华	1991 年 1 月 17 日	经营煤炭、石油制品、天然气。	46,000,000

(四) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

2010 年 4 月 20 日召开的公司 2009 年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券



券方案的议案》(详见 2010 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站《公司 2009 年度股东大会决议公告》 编号：临 2010-06)。2010 年 12 月 16 日，公司公开发行 72,000 万元可转换公司债券正式获得中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1818 号文核准；2011 年 1 月 7 日，公司公开发行了 72,000 万元可转换公司债券，并于 1 月 20 日在上交所挂牌交易。

2、报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	3,031	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国工商银行股份有限公司－兴全可转债混合型证券投资基金	67,450,000	9.37
中国建设银行－博时稳定价值债券投资基金	64,237,000	8.92
中国农业银行股份有限公司－富国可转换债券证券投资基金	50,100,000	6.96
招商银行股份有限公司－华宝兴业可转债债券型证券投资基金	49,265,000	6.84
招商银行股份有限公司－国泰保本混合型证券投资基金	38,163,000	5.30
全国社保基金二零六组合	35,232,000	4.89
中信证券－中信银行－中信证券债券优化集合资产管理计划	27,526,000	3.82
申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	25,880,000	3.59
中信证券－中行－中信证券“聚宝盆”伞型集合资产管理计划稳健收益子计划	23,000,000	3.19
中国工商银行－富国天利增长债券投资基金	21,319,000	2.96

3、报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减				本次变动后
		转股	赎回	回售	其它	
海运转债	720,000,000	131,000				719,869,000

4、报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	131,000
报告期转股数(股)	28,842
累计转股数(股)	28,842
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0033
尚未转股额(元)	719,869,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.98

5、转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2011 年 5 月 17 日	4.54	2011 年 5 月 10 日	《上海证券报》、《中国证券报》	公司于 2011 年 5 月 16 日(股权登记日)实施 2010 年度每 10 股派发现金红利 0.40 元(含税)的利润分配方案,根据约定,“海运转债”的转股价格相应由原来的 4.58 元/股调整为 4.54 元/股。
截止本报告期末最新转股价格				4.54



五、董事、监事和高级管理人员

(一) 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	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	58	2009年4月28日	2012年4月27日	26,496	26,496	66.51	否
郑建义	副董事长	男	56	2009年4月28日	2011年4月28日	0	0	0	是
王黎敏	副董事长	男	50	2011年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
徐炳祥	副董事长	男	63	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	51.01	否
褚敏	董事	男	56	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
董军	董事	男	39	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	66.51	否
周海承	董事	男	45	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
吴洪波	董事	男	43	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
胡汉湘	独立董事	男	71	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	8	否
林勇	独立董事	男	65	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	8	否
傅能正	独立董事	男	66	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	8	否
杨华军	独立董事	男	35	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	51	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
黄为群	监事	男	41	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
施燕琴	监事	女	38	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	0	是
朱清明	监事	男	44	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	13.44	否
魏樟明	监事	男	43	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	10.83	否
蒋海良	副总经理	男	46	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	51.01	否
黄敏辉	副总经理、董事会秘书	男	46	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	51.01	否
邬雅淑	总会计师	女	43	2009年4月28日	2012年4月27日	0	0	44.36	否

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

管雄文先生，历任宁波海运股份有限公司董事、总经理等职。现任宁波海运集团有限公司董事长、宁波海运股份有限公司董事长、宁波海运明州高速公路有限公司董事。

郑建义先生，历任萧山供电局副局长，杭州电力发展工程公司副总经理，杭州市电力局变运所主任工程师、副主任、主任，萧山供电局局长、党委委员，浙江省电力实业总公司总经理、浙江宏发能源投资有限公司总经理、浙江省电力燃料有限公司董事长、总经理等职。现任浙江省电力学会秘书长，于2011年3月因工作调动辞职去宁波海运股份有限公司副董事长和董事职务。

王黎敏先生，历任紧水滩水电厂厂长助理、石塘水电厂筹建处主任、石塘电厂副厂长、石塘电站站长、紧水滩水电厂副厂长、党委副书记、厂长等职。现任浙江省电力实业总公司副总经理、浙江省电力燃料有限公司董事，宁波海运股份有限公司副董事长。

徐炳祥先生，历任宁波海运集团有限公司董事长、宁波海运股份有限公司董事长等职。现任宁波海运股份有限公司副董事长。



褚敏先生，历任宁波海运（集团）总公司副总经理、宁波海运集团有限公司董事、总经理等职。现任宁波海运集团有限公司董事、总经理、党委书记，宁波海运股份有限公司董事。

董军先生，历任宁波海运集团有限公司副总经理、纪委书记兼团委副书记、宁波海运股份有限公司监事、副总经理等职。现任宁波海运股份有限公司董事、总经理。

周海承先生，历任宁波市交通投资开发公司总经理助理、总经济师等职。现任宁波交通投资控股有限公司董事、副总经理、党委委员，宁波海运股份有限公司董事。

吴洪波先生，历任宁波市北仑港发电厂房屋维修公司经理，宁波保税区九天建设有限公司董事长、总经理等职。现任宁波保税区北电实业股份有限公司总经理、宁波北仑新区开发投资有限公司总经理，宁波海运股份有限公司董事。

胡汉湘先生，历任海峡两岸航运交流协会理事长等职，现任中国交通运输协会副会长、中国口岸协会副会长、中国航海学会副理事长、交通部专家委员会委员、海峡两岸航运交流协会荣誉理事长，宁波海运股份有限公司独立董事。

林勇先生，历任宁波市人民政府副秘书长，宁波市政府口岸办主任等职。现任宁波海运股份有限公司独立董事。

傅能正先生，历任宁波市交通局副局长、助理巡视员等职。现任宁波海运股份有限公司独立董事。

杨华军先生，历任海通证券股份有限公司投资银行部项目经理等职。现任浙江万里学院会计系教师，宁波海运股份有限公司独立董事。

徐海良先生，历任宁波海运集团有限公司办公室主任，董事会秘书兼办公室主任等职。现任宁波海运集团有限公司党委副书记、工会主席，宁波海运股份有限公司监事会主席。

黄为群先生，历任衢州电力局财务处处长，浙江省电力实业总公司、浙江宏发能源投资有限公司、浙江省电力燃料有限公司总会计师等职。现任浙江省电力燃料有限公司总会计师，宁波海运股份有限公司监事。

施燕琴女士，历任宁波海运集团有限公司财务管理部经理助理、副经理等职。现任宁波海运集团有限公司财务管理部经理，宁波海运股份有限公司监事。

朱清明先生，历任宁波海运股份有限公司安全质量部经理，综合管理部经理等职。现任宁波海运股份有限公司综合管理部经理，宁波海运股份有限公司监事。

魏樟明先生，历任宁波海运股份有限公司运输业务部经理助理、副经理等职。现任运输业务部副经理，宁波海运股份有限公司监事。

蒋海良先生，历任宁波海运股份有限公司技术保障部经理、宁波海运股份有限公司副总经理等职。现任宁波海运股份有限公司副总经理。

黄敏辉先生，历任宁波海运股份有限公司证券部经理、宁波海运股份有限公司董事会秘书等职。现任宁波海运股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

邬雅淑女士，历任宁波海运集团有限公司财务管理部经理、财务负责人等职。现任宁波海运股份有限公司总会计师。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
管雄文	宁波海运集团有限公司	董事长	2009年3月12日	2012年3月11日	否
王黎敏	浙江省电力燃料有限公司	董事	2011-05	2014-05	是
褚敏	宁波海运集团有限公司	党委书记、总经理	2009年3月12日	2012年3月11日	是
周海承	宁波交通投资控股有限公司	董事、副总经理	2011-05	2014-05	是
徐海良	宁波海运集团有限公司	党委副书记、工会主席	2009年3月12日	2012年3月11日	是
黄为群	浙江省电力燃料有限公司	总会计师	2011-05	2014-05	是
施燕琴	宁波海运集团有限公司	财务管理部经理	2009年3月12日	2012年3月11日	是



在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
胡汉湘	招商局能源运输股份有限公司	独立董事	2008年3月	2011年3月	是
杨华军	浙江万里学院	教师			是
吴洪波	宁波保税区北电实业股份有限公司	总经理	2006年3月		是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司 2009 年度股东大会审议通过的《公司董（监）事薪酬与绩效考核办法》和公司第五届董事会第四次会议审议通过的《公司高级管理人员薪酬与绩效考核办法》，构成公司独立董事、董事、监事和高级管理人员的年度报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事会薪酬与考核委员会根据《2011 年度审计报告》及上述《办法》规定的复合考核指标的完成情况对相关人员进行评估考核后核定各自的报酬并提交公司董事会确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章（一）部分

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑建义	宁波海运股份有限公司副董事长	离任	工作调动
王黎敏	宁波海运股份有限公司副董事长	聘任	

(五) 公司员工情况

在职员工总数	684
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
船员	611
外聘船员（非在职工工）	51
岸上管理人员和后勤人员	73
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	65
大专	166
中专及高中	275
初中及以下	178



六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》以及中国证监会、上海证券交易所最新法律法规的要求，进一步完善公司治理结构，健全公司内控制度，公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，运作规范。公司治理的实际状况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在重大差异。

1、股东与股东大会

公司坚持以股东利益最大化为核心目标，公平对待全体股东，保障股东权益不受侵犯。公司股东大会的召集召开程序、召集人和出席人员资格以及股东大会表决程序均符合法律法规和《公司章程》的规定，能提供足够条件保证全体股东的话语权，注重切实维护中小股东利益，律师出席见证会议并出具法律意见书，股东大会决议披露及时。

2、控股股东与上市公司

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司控股股东严格规范自己的行为，不存在直接或间接干预上市公司的决策和经营活动的情形。公司通过在《股东大会议事规则》、《公司章程》、《与关联方资金往来及对外担保管理制度》等制度中设立相关条款，制定了《公司关联交易制度》等专项制度，建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。报告期，公司关联交易事项严格执行相关制度，并按照《上海证券交易所股票交易规则》的规定，申请了豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期，因工作调动，郑建义先生辞去了本公司董事、副董事长职务。经 2011 年 3 月 25 日召开的公司第五届董事会第九次会议和 2011 年 4 月 28 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，增补王黎敏先生为公司第五届董事会董事，2011 年 4 月 28 日召开的公司第五届董事会第十次会议，选举王黎敏先生为公司副董事长。此次董事变更事项的审议及决策程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。报告期公司共召开了 7 次董事会会议，公司董事会严格按照股东大会决议内容认真执行股东大会的授权事项，对公司重大事项进行科学决策。董事会下设的战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会按照各自的工作细则开展工作，并组织召开相关会议，审议了定期报告、董事人事变更、对外担保及关联资金占用、募集资金使用等事项。

4、监事与监事会

公司监事会严格按照有关法律法规的要求，忠诚守信，勤勉尽责，积极履行监督审查职能，对公司财务状况、经营管理、重大事项、关联交易、募集资金使用及人事聘任等方面进行监督。报告期公司共召开了 5 次监事会会议，监事除能按《监事会议事规则》参加监事会决议议案外，还列席了公司股东大会及有关董事会。

5、信息披露与透明度

报告期，公司认真履行信息披露义务，有效执行相关的信息披露事务管理制度，公司临时公告数量比上年度增加 85%左右，是历年来最多的，均无因披露文稿的问题造成延误现象发生，也没有发生补充或更正公告现象。报告期，公司结合中国证券监督管理委员会关于开展“依法打击和防控内幕交易”的要求，加强内幕信息管理和信息披露工作，完善内幕信息知情人登记制度和内幕信息保密制度，严格对内幕信息知情人进行登记，重点要对外部人员登记工作实现突破，落实相关人员的保密责任和义务；在定期报告公告前、分配方案公布前、可转债发行等重大事项中做好分阶段信息披露工作，及时将内幕信息通过信息披露渠道变成公开信息，杜绝内幕交易等行为的发生。

6、绩效评价与激励约束机制

报告期，公司根据《董（监）事薪酬及绩效考核办法》和《高级管理人员薪酬及绩效考核办法》，



由公司董事会薪酬与考核委员会提出对董（监）事及高级管理人员的考评和奖惩意见，提交公司董事会确认。同时，公司已建立了经营目标责任考核体系，明确了各个岗位的权责利。报告期公司修订了《公司岸基员工薪酬管理办法》，提高了岸基各岗位的薪酬标准，并对船员相关岗位津贴与伙食津贴标准进行了调整，逐步建立完善与现代企业制度相适应的工资分配制度。

7、利益相关者

公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者、供应商、所在地方等利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续、健康、稳定地发展。

报告期，公司根据法律法规及政府有关规章的调整情况，及时修订和完善与公司治理相关的内部管理制度：为规范公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核工作，公司制订了《董事会秘书工作制度》；结合年内可转债发行和上市工作的完成，对《公司募集资金管理办法》进行了修订，进一步规范了募集资金的使用与管理工作；根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》和宁波证监局的的要求，对《公司内幕信息知情人登记制度》作了修订。

报告期公司根据中国证监会等五部委《企业内部控制配套指引》的要求，聘请专业的内控咨询机构，针对企业实际情况，健全和完善公司内部控制的基础框架，促进了企业内控规范体系基本建成。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
管雄文	否	7	7	4	0	0	否
徐炳祥	否	7	7	4	0	0	否
王黎敏	否	5	5	3	0	0	否
褚敏	否	7	7	4	0	0	否
董军	否	7	7	4	0	0	否
吴洪波	否	7	7	4	0	0	否
周海承	否	7	7	4	0	0	否
胡汉湘	是	7	6	4	1	0	否
傅能正	是	7	7	4	0	0	否
林勇	是	7	7	4	0	0	否
杨华军	是	7	7	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	4

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利、在审查关联交易中的义务等作出了详细规定。报告期，全体独立董事认真履行了独立董事的职责，



按时出席董事会和股东大会会议，对会议资料进行认真审阅，并提供指导意见；由董事会决策的重大事项，全体独立董事均事先对公司情况和相关资料进行仔细审查；对于公司生产经营状况、管理和内部控制等制度建设及执行情况，所有独立董事认真听取公司汇报并主动进行了了解，发表意见，努力维护公司的整体利益，特别是确保中小股东的合法权益不受损害。

独立意见发表情况：2011 年，独立董事对公司定期报告、聘任公司审计机构、对外担保及关联资金占用情况、董事会董事候选人、公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金等事项进行了审查，并对相关事项发表了独立意见。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，具有独立自主进行经营活动能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东的其他控股子公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。
人员方面独立完整情况	是	公司具有完全独立的劳动、人事及工资管理体系，公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员和核心管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任重要职务并领取薪酬。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括设立时控股股东投入的和本公司设立后自行购置的船舶、房产等固定资产。本公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在控股股东及其关联方占用的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司具有独立健全的法人治理结构和独立、完整的组织机构，设置了相关的管理和业务部门，独立开展生产经营活动。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会帐簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

（四）公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司内部控制的建设是参照《企业内部控制基本规范》的规定，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素为总体方案进行建设。公司内控制度体系覆盖了公司的战略管理、治理结构、预算管理、绩效考核、风险评估、人力资源、信息披露、监控等领域。公司内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	为进一步健全和完善内部控制体系，使公司的各项内控制度更加科学化和体系化，报告期公司根据相关政策法规及公司实际经营情况，又重新制定或修改了 3 项制度，有效强化了公司治理结构和管理体系，确保公司内控各个环节规范运行：为规范公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核工作，制订了公司《董事会秘书工作制度》；结合年内可转债发行和上市工作的完成，对《公司募集资金管理办法》进行了修订，进一步规范了募集资金的使用与管理工作；根据中国证监会《关于上市



	公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》和宁波证监局的的要求，对《公司内幕信息知情人登记制度》作了修订。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司内部控制的建立健全工作由公司总会计师牵头主抓，由审计部实施日常性的监督和以财务管理为主的制度建设、完善工作。与此同时，公司发挥审计委员会和监事会内控工作职能：审计委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查；监事会负责对董事、经理及其他高管人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司内部监督部门均按照相关制度的要求认真履行了各自的职责，对于发现的内控制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责并报告。报告期，审计委员会对公司的经营、财务收支情况、经济效益等进行了跟踪监督，独立履行了对公司内部控制的监督、检查等职能，并提出了相关建议。报告期末，公司董事会对公司 2011 年度内部控制情况进行了全面自我评估，并聘请了立信会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）对本公司内部控制进行核实评价，出具了《内控制度鉴证报告》，经公司董事会审议通过。
董事会对内部控制有关工作的安排	报告期，董事会主要从生产经营、财务、计划控制、采购、质量环境管理、安全、对外担保、信息沟通与披露管理等方面对公司内控工作提出指导性意见和建议，审议公司内部控制自我评估报告，并通过审计委员会、监事会、公司内审部门加强了内部控制的监督检查和指导。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司依据《企业会计准则》等国家相关会计政策和制度，制定了《公司会计制度》、《运输成本管理办法》、《内部审计制度》、《募集资金管理办法》等具体管理制度。公司根据审慎原则，定期对应收账款、对外担保和投资、在建工程等可能存在潜在损失和违规问题进行核查，第一时间降低和规避风险。此外，公司积极组织财务人员进行业务培训，增强专业知识水平，提高公司财务核算质量。
内部控制存在的缺陷及整改情况	董事会对公司内部控制及风险管理进行了自我评估，报告期末未发现本公司存在内部设计和执行方面的重大缺陷。内部控制制度是一项长期而持续的系统工作，因公司业务和规模在不断扩大，内部控制制度方面还需要不断完善和提高。公司今后将按照董事会的统一部署，根据国家有关最新规定及公司执行过程中的自我监控进一步健全和完善内控管理体系，使公司的各项内控制度更加科学化和体系化。

（五）高级管理人员的考评及激励情况

公司按照责、权、利相统一的要求，建立了高级管理人员薪酬与经营业绩激励约束机制相结合的考核制度。根据 2010 年 3 月 26 日召开的公司五届四次董事会审议通过的《公司高级管理人员薪酬及绩效考核办法》，董事会合理评估公司 2011 年度管理经营的业绩，由董事会薪酬与考核委员会提出对高管人员考评和奖惩意见，提交公司董事会确认，进一步调动高管人员的积极性和创造性，提高企业资产经营效益和管理水平。

（六）公司披露了内部控制的自我评价报告、履行社会责任的报告和审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见

详见年报附件 披露网址：上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn>

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

1、公司建立了《宁波海运股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经公司第五届董事会第四会议审议通过，对年报信息披露差错责任追究做了具体规定，明确了年报信息披露差错



责任人的问责措施。

报告期内，公司未出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等年报信息披露重大差错。

2、报告期内业绩预告修正情况

2012 年 1 月 19 日，公司发布《2011 年度业绩预告修正公告》(编号：临 2012-04)：公司在《2011 年第三季度报告》中预计：年初至下一报告期末的累计净利润较上年同期增加 30%左右。修正后预计公司 2011 年归属于上市公司股东的净利润与上年同期基本持平。

业绩预告修正的原因：2011 年第四季度全球航运业景气度持续低迷，国内外市场运价下探，尤其是国内沿海货运市场行情延续加速下滑态势，上海航运交易所发布的沿海（散货）综合运价指数屡创年内新低，公司船舶营运效率明显下降。



七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 29 日

宁波海运股份有限公司 2010 年度股东大会于 2011 年 4 月 28 日上午在宁波市场善路 51 号宁波金港大酒店会议室召开。本次会议由公司董事会提议召开。出席会议的股东和股东代理人共 8 人，代表公司有表决权股份数 480,149,023 股，占公司有表决权股份总数 871,145,700 股的 55.12%，公司部分董事、监事和高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开符合法律、法规、规章和《公司章程》的规定。

本次股东大会由公司董事长管雄文先生主持。会议议案经与会股东审议，采用现场记名投票的表决方式通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算和 2011 年财务预算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于续聘立信会计师事务所有限公司为公司审计机构的议案》、《2010 年年度报告》和《2010 年年度报告摘要》、《关于增补王黎敏先生为公司第五届董事会董事的议案》和《关于修订〈公司募集资金管理办法〉的议案》等八项议案。



八、董事会报告

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011 年全球经济受欧美国家债务等因素困扰，复苏步伐明显放缓，导致全球贸易活动不确定性因素增加，国际航运市场在历经 2010 年的短暂回升后陷入了新一轮低迷中。全年波罗的海干散货综合运费指数（BDI）日均 1548 点，较上年均值下降了 39%，为十年来最低水平。国内沿海运输市场全年呈现“前高后低，年末跳水，两次探低”的局面，运价屡创年内新低。

报告期，受航运市场持续低迷、运价连续下探、油价等经营成本居高不下等不利因素的影响，航运企业船舶营运效率明显下降，经营业绩普遍出现大幅下滑。

1、报告期公司总体经营情况

面对艰难的航运市场形势和经营上的多重压力，公司上下围绕年初确定的各项工作目标，坚持“提升海运主业，培育公路产业，优化投资企业，促进海陆并举，稳健持续发展”的公司发展战略，加强航运市场开拓力度，加大船队结构和资产结构调整力度，促进企业转型升级，不断完善高速公路运营质量，推进精细化管理，抓好开源节流，努力保证公司生产经营基本稳定。

报告期，公司实现营业收入 127,024.84 万元，比上年同期增长 3.39%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,168.91 万元，为上年同期的 93.60%。

2、报告期公司的主要业务及其经营状况

（1）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。报告期末，公司新增运力 18 万载重吨，拥有散货轮 19 艘，总运力规模达 92.5 万载重吨。完成货运量 1,873.07 万吨、周转量 291.26 亿吨公里，实现业务收入 99,246.63 万元，分别为上年同期的 99.43%、88.53% 和 100.63%。

第一，坚持大客户战略，运输生产保持基本稳定

一是公司积极走访战略客户，强化合作基础，通过不懈努力，年初相继与各战略伙伴约定年度运量份额，力争运量与运价基本与上年持平，为公司运力提供稳定的货源；同时，公司加大与各大战略客户沟通，及时报告船舶动态，密切协商，科学调度，切实提高运输合同的履约程度，保障运输生产保持基本稳定；二是市场租船业务进一步扩大，通过租入运力使货运量与营收较去年同期有较大幅度提升，为公司运输市场的拓展打好基础；三是不断提高远洋运输能力，发挥新加坡全资船公司的窗口作用，在航线、承运货种等方面有新的拓展；四是船岸紧密配合，船舶效能建设取得成效：加强船舶类型与港口航道水深的匹配管理，做好装载作业指导，合理配载，使船舶积载率得到进一步提高；抓好船舶现场港作，加快船舶装卸，缩短船舶滞港时间，努力提高船舶营运效率。

第二，加快船队结构调整，增强海运主业经营能力

报告期，公司在“不断优化船队结构、扩大运力规模”和“做大、做强、做精、做专”散货船队方面下功夫：一是新造船项目扎实推进。报告期是公司建司以来新建船舶最多的一年，公司公开发行可转债募集资金投资的四艘船舶先后开工建造，其中 57,500 吨散货船“明州 78”轮于 2011 年 6 月 20 日投入营运，47,500 吨散货船“明州 55”轮于 2011 年 12 月 25 日完成交接并于 2012 年 1 月 12 日正式投入营运，在建的另外 2 艘 47,500 吨散货船正按计划抓紧建造；二是全资子公司宁波海运（新加坡）有限公司自筹资金购置的 7.5 万吨级散货船“NINGBO INNOVATION”轮已于 2011 年 7 月 22 日正式投入国际远洋运输；三是加速淘汰落后产能船舶，报告期公司相继出售了油耗大、效率低的老旧船舶“Golden Land”轮、“明州 1”轮、“明州 18”轮和“明州 19”轮，使船队结构得到改善。目前公司单船平均吨位 4.87 万载重吨，平均船龄 14.75 年，已初步形成一支以灵便型和巴拿马型为主、船龄低、国际国内并举、具有一定竞争力的散货船队。根据交通运输部水运局《2011 年国内沿海跨省运输干散货船运力



和经营者情况分析报告》排名，公司位列 2011 年国内沿海干散货船经营规模运力第八位。

第三，抓住机遇，及时募集公司发展所需资金

为调整公司资本结构，加快运力发展，增强抗风险能力，公司 2010 年度股东大会决定发行 7.2 亿可转换公司债券，这是公司自上市以来向证券市场最大的融资项目。经中国证券监督管理委员会核准，公司于 2011 年 1 月 7 日公开发行了 72,000 万元可转换公司债券，并于 1 月 20 日在上海证券交易所挂牌上市，扣除各项发行费用后实际募集资金净额 70,094.50 万元为公司运力发展提供了资金保障，并有效降低了公司的资金成本。公司按计划稳妥有序地实施了募集资金投资项目。

第四，优化对外投资，合理调整资产结构

为盘活公司闲置资产，提高资产营运效率，报告期公司以 5,737.92 万元的价格出售了位于上海市浦东新区银城东路的房产。同时，公司投资的宁波海运希铁隆有限公司受行业低迷、限电等因素影响，经营状况每况愈下，为进一步优化资源配置，公司于 2011 年 10 月 20 日通过宁波产权交易中心挂牌以 1,072 万元的价格成功转让了希铁隆公司 27.67% 的股权。报告期通过资产结构调整，使公司对外投资得到进一步优化，集中资源确保主业发展。

第五，优化管理模式，基础管理工作得到夯实

一是安全形势相对平稳，报告期公司未发生一般及以上上报事故，各类安全检查均顺利通过，较好地实现了年度各项安全指标；二是船舶机务管理有效开展，确保船舶处于适航适货状态，报告期公司船舶营运率达到 97.62%，比上年提高了 0.08 个百分点；三是节能降耗取得实效。针对营运成本大幅上涨的局面，公司严格船舶燃润油、备件、物料等大宗物品采购报价、投标制度，并继续加强航海、副机使用混合油等节能技术应用，报告期船舶千吨海里油耗较上年下降了 0.11 千克；四是深入开源节流工作，全面紧缩各项成本开支；五是在进一步强化与相关船员管理公司业务合作的基础上，社会船员和航海类院校毕业生的招募上取得新进展；六是在传统船员管理基础上尝试在自有船舶中聘用外部高级船员的管理模式，并取得一定的管理效果。

(2) 高速公路经营方面

随着宁波高速公路路网建设的不断完善，报告期公司控股的宁波海运明州绕城高速有限公司所经营的绕城高速公路西段车流量和经营效益得到提升。该公司以所辖路段全面通过竣工验收为起点，进一步抓好路况建设，通过对道路沉降、深层土体位移等的监测，投入 1000 多万元加大对病害路面、跳车点的整治，使路况路貌得到较大改善，为车辆安全行使提供保障，并顺利通过交通运输部组织的五年一次的全国干线大检查；抓好二义性路径识别系统的日常监察维护及计重收费系统的改造和 ETC 不停车收费系统的建设，加强收费管理工作；配合宁波绕城东段做好两线贯通的相关衔接工作，提前研究贯通后车流量变化对本路段的影响，并落实相应流量变化的预案；加强公司内部营运管理，积极开展业务培训，不断提高规范化服务水平。报告期累计进出口车流量为 593.86 万辆，比上年同期增长 1.45%；日均断面流量为 21,430 辆，较上年同期增长 8.92%；实现通行费收入 27,003.19 万元，比上年同期增长 15.91%；净利润-2,899.10 万元，比上年同期减亏 3,119.94 万元。

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 币种：人民币

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	32,635.63	4.58	23,333.12	3.37	1.21
应收票据	1,000.50	0.14	0.00	0.00	0.14
存货	5,705.26	0.80	4,545.48	0.66	0.14
固定资产	219,698.76	30.80	197,224.66	28.47	2.33



在建工程	39,657.66	5.56	37,651.86	5.44	0.12
无形资产	405,701.13	56.88	417,249.27	60.24	-3.36
短期借款	30,500.00	4.28	60,000.00	8.66	-4.39
预收账款	377.02	0.05	4,346.85	0.63	-0.57
应付账款	16,888.92	2.37	31,035.27	4.48	-2.11
其他应付款	6,513.17	0.91	18,203.90	2.63	-1.71
一年内到期的非流动负债	11,161.97	1.57	5,940.15	0.86	0.71
长期借款	297,217.74	41.67	292,609.51	42.24	-0.57
长期应付款	23,578.39	3.31	28,704.88	4.14	-0.84
应付债券	59,414.45	8.33	0.00	0.00	8.33
实收资本	87,117.45	12.21	87,114.57	12.58	-0.36
资本公积	62,712.42	8.79	49,005.93	7.08	1.72
资产总计	713,211.06		692,654.88		

注：本报告期公司资产构成期末比期初发生较大变动的項目有：

①货币资金占总资产的比重期末比期初增加 1.21 个百分点，主要系公司公开发行可转换公司债券 7.2 亿元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额 70,094.50 万元，期末尚有募集资金余额 14,312.97 万元；

②应收票据占总资产的比重期末比期初增加 0.14 个百分点，主要系公司转让联营企业股权以及处置船舶所收到的银行承兑汇票；

③固定资产占总资产的比重期末比期初增加 2.33 个百分点，系一艘建造船舶达到预定可使用状态，由在建工程结转固定资产。公司本年新购一艘散货船投入境外营运；

④在建工程占总资产的比重期末比期初增加 0.12 个百分点，系公司可转换债券募集资金投资项目中的 3 艘 4.75 万吨散货船，本报告期尚处建设期；

⑤无形资产占总资产的比重期末比期初减少 3.36 个百分点，主要系宁波绕城高速公路（西段）竣工决算核减账面原值 4496 万元及无形资产摊销所致；

⑥短期借款占总资产的比重期末比期初减少 4.39 个百分点。本期公司公开发行可转换债券后，减少了短期借款融资金额；

⑦一年内到期的非流动负债占总资产的比重期末比期初增加 0.71，主要系公司长期项目借款有部分于 2012 年到期所致。

⑧应付账款占总资产的比重期末比期初减少 2.11 个百分点。主要系支付公路建设工程款及竣工决算核减工程款所致；

⑨其他应付款占总资产的比重期末比期初减少 1.71 个百分点。主要系支付工程建设质量保证金所致；

⑩应付债券占总资产的比重期末比期初增加 8.33 个百分点。本公司发行 7.2 亿的可转换公司债券，支付发行费用 1,905.5 万元。公司按发行期间银行间固定利率五年期 AA 级企业债平均收益率 5.70% 为折现率，初始确认：债券面值 7.2 亿元，利息调整 -1.56 亿元。

⑪长期应付款占总资产的比重期末比期初减少 0.84 个百分点，系公司向租赁公司支付船舶融资款所致。



(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	比上期增减额	比上期增减 (%)
营业收入	127,024.83	122,858.17	4,166.66	3.39
营业成本	94,589.17	88,113.73	6475.44	7.35
营业税金及附加	3,891.17	3,457.35	433.82	12.55
管理费用	3,626.46	3,644.53	-18.07	-0.5
财务费用	24,543.95	21,730.50	2,813.45	12.95
投资收益	-935.79	-1,516.35	580.56	38.29
营业利润	-556.88	4,377.11	-4933.99	-112.72
营业外收支净额	6,005.79	1,392.88	4,612.91	331.18
利润总额	5,448.91	5,769.99	-321.08	-5.56
所得税费用	1,700.57	3,197.16	-2,096.59	-46.81
净利润	3,748.35	2,572.83	1,175.52	45.69
归属于母公司所有者的净利润	5,168.91	5,522.16	-353.25	-6.40

注：报告期净利润变动的主要因素为：

①报告期受全球经济持续走弱的影响，国际国内贸易需求量减少，造成航运业供需失衡，运价下跌，而燃油价格却居高不下，致使运输业务毛利率急剧下滑。报告期公司海运业务收入与上年同期基本持平，但物价上涨，使燃料成本、人工成本比上年同期均有较大幅度的上升。同时新船投放，使得公司的折旧费用和保险费支出增加。报告期公司运输业务毛利率比上年同期减少了 8.05 个百分点。

②高速公路经过几年的培育，路网逐渐完善，车流量逐年上升，“二义性”收费系统的启用，也增加了公司的实际收益。报告期公路项目通行费总收入比上年同期增长了 15.91%。

③报告期公司长期股权投资亏损比上年同期减少 38.29%，主要系本年度公司挂牌出让了最近几年持续亏损的联营企业宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%的股权，减少对联营企业的投资亏损。

④报告期公司为了合理配置资源，相应调整了资产结构，处置了非生产用房屋上海银城东路房产，同时出售、报废了“Golden Land”轮、“明州 1”轮、“明州 18”轮和“明州 19”轮 4 艘老旧船舶，共获得固定资产处置收入 5,560 万元。

⑤报告期财务费用支出 24,543.95 万元，比上年增加 2,813.43 万元，主要系中国人民银行自 2010 年 10 月 20 日以来的 5 次提息，使得 5 年期以上长期贷款利率提高了 1.11 个百分点，1 年期流动资金贷款利率提高了 1.25 个百分点。公司高速公路建设资金尚有超过 27 亿元的长期借款，借款利率的提高，增加了公司的融资成本。

(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	本年比上年增减
经营活动产生的现金流量净额	46,519.31	43,168.98	3,350.33
投资活动产生的现金流量净额	-56,246.86	-46,839.55	-9,407.31
筹资活动产生的现金流量净额	19,091.65	-30,433.50	49,525.15

注：报告期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 46,519.31 万元，比上年同期增长 7.76%，主要系公司加大了对应收款的催收力度。

②报告期内公司投资活动产生现金流量净额为-56,246.86 万元，流出量大于流入量，主要系支付



新购 1 艘、建造 4 船舶散货船款项及支付公路建设工程款所致。

③报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为 19,091.65 万元，流入量大于流出量，主要系公司公开发行 7.2 亿元可转换债券所致。

(4) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

项 目	宁波海运（新加坡）有限公司	宁波海运明州高速公司有限公司	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	国际海上运输	公路经营	电力电子	船舶代理
注册资本	68.30	119,300.00	4,000.00	50.00
期末总资产	28,470.64	413,824.06	16,827.72	129.37
期末负债总额	20,118.66	303,705.12	8,159.80	4.39
期末净资产	8,351.98	110,118.94	8,667.92	124.98
本期营业收入总额	3,944.34	27,774.2	9,537.75	60.53
本期净利润	660.41	-2,899.10	-1,124.21	28.94
本企业持股比例(%)	100.00	51.00	28.5971	45.00

注：公司 2011 年 5 月 23 日召开的第五届董事会第十一次会议通过《关于挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权的议案》，公司通过宁波产权交易中心公开挂牌出让所持的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权。公司于 2011 年 10 月 20 日与宁波南天金属有限公司签订企业产权转让合同，转让价格为 1,072 万元，经本次股权转让后，公司不再持有宁波海运希铁隆工业有限公司的股权。

(5) 主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	19,556.73	占采购总额比重	50.48%
前五名销售客户销售金额合计	84,161.99	占销售总额比重	66.26%

(二) 对公司未来的展望

1、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012 年，世界经济形势依然严峻复杂，面临更多的不稳定和不确定性。据国际货币基金组织（IMF）预测，世界经济在未来 1-2 年内将低速调整。中国经济受世界经济的影响，以及国家对房地产、通胀等调控政策的延续，经济增速也将回落。而作为世界经济晴雨表的航运业，2012 年将继续受到经济贸易发展不确定性、供需矛盾突出、燃油等经营成本高企的影响，景气度依然不容乐观，航运企业运输生产经营将继续面临严峻的考验。

2、公司未来的发展机遇、挑战及发展战略

(1) 公司发展有利因素：

一是 2012 年我国电力、冶金、水泥建材等高耗能产业增速虽略有回落，但依然保持一定的发展速度，从而保证煤炭需求继续提升。同时国家实施“限煤价提电价”政策，有利于提高电厂采购内贸煤炭的积极性，增加沿海电煤需求量，使沿海运输市场受益。

二是国务院 2011 年继批准实施《浙江海洋经济发展示范区规划》后，又正式批准设立浙江舟山群岛新区。目前宁波原油、铁矿石、煤炭、塑料、液体化工等大宗商品市场交易量位居全国前列。大宗商品的交易，保税港区的运作，以及港口物流的发展，浙江海洋经济发展示范区建设这一国家战略的逐步实施，使浙江沿海的航运企业孕育了新的发展机遇。



三是受航运市场不景气的影响，中小企业的破产退出已渐显端倪，航运业新的一次洗牌已势在必行。同时，航运市场低迷导致船舶价格相对较低，有利于规模企业进一步优化运力结构。公司目前资产结构更趋合理，运力规模已在国内沿海干散货船经营规模中名列前茅，同时利用长期形成的良好市场形象和经营网络，已与不少大客户建立了稳固的战略合作关系。因此，公司在新一轮的行业洗牌中竞争优势明显，为公司低成本扩张创造了条件。

四是面对国内航运企业出现的一系列问题，“救市”的呼声日渐高涨，以中国船东协会为首的行业组织已开始行动，通过多种途径向有关部门反映航运业的困难，并希望国家相关部门在降低企业的税收和行政管理费用的成本等方面给予支持。交通运输部也已发布公告，对货主参与船队发展提出了相应的制约措施，将从一定程度上防止货主船队的快速发展引起对相关货源的垄断而挤压专业运输企业的生存空间。

五是宁波绕城高速东段已于 2011 年 12 月 28 日正式通车，城区 11 条高速公路连接线也将陆续贯通，全市“一环六射”高速公路网将于 2012 全面建成。路网贯通有望带来车流量进一步增长，使宁波绕城高速逐渐成为一条真正的金色环线，将促进公司控股的宁波绕城西段的车流量和经营效益稳步增长。

(2) 公司面临的不利因素：

一是供需矛盾在一定时期内难以得到有效的改观，供需剪刀差下运价仍将承压，航运市场仍将处于低位盘整的周期性恢复阶段中，难有较快的改善。

二是虽然交通部对货主参与船队发展提出了相应的制约措施，但是前几年已迅速发展的货主船队市场份额相当大，将加剧航运企业间的竞争。

三是预计 2012 年国际油价仍将维持高位或继续上扬，而目前公司燃料成本已占总经营成本的 40% 以上，同时港口使费涨幅明显，且在国内通胀压力下，备件物料等费用仍将会有不同程度的上涨，这些因素均会使公司成本压力居高不下。

四是目前银行普遍采取紧缩政策以抑制通胀，国内经济通涨的压力对信贷的影响进一步显现，航运企业融资及融资成本面临一定压力。

(3) 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：提升海运主业，培育公路产业，优化投资企业，促进海陆并举，稳健持续发展。

发展目标：致力于船舶结构调整和运力规模的扩大，不断拓展国际、国内运输市场，巩固与战略大客户的合作关系以获取稳定货源，建设以煤炭、矿石、粮食等为主的专业化干散货运输船队；陆上交通投资初具规模、收益良好。不断提高企业核心竞争力，做强做专宁波海运市场品牌。

3、公司新年度的经营计划

2012 年主要经营目标为：货物运输量：1,532 万吨；货物周转量：231 亿吨公里；营业总收入：108,950 万元；营业总成本：129,119 万元。

为实现上述目标计划将采取的工作举措：

(1) 着力加强市场拓展，提高运输生产效益。公司将积极把握航运市场走势，及时掌握干散货贸易量和海运需求的变化，加强对航运敏感因素的调研分析，根据市场变化调整经营策略，做好防范经营风险的预案；充分利用多年积累的传统经营优势，加大与各大战略客户的合作，做强、做精、做专、做优沿海运输这块大蛋糕，抓住时机与大客户完成年度 COA 合同的洽谈和签订工作，力争运量在原有基础上有所突破，并争取更多的战略客户；进一步加大远洋运输市场的开拓力度，发挥内外贸兼营优势，积极探索与有关货主在大宗散货远洋运输上签订 COA 合同的可能性，并在货种、航线等方面有更大的拓展；利用自身资源优势，积极寻找投资机会，在条件成熟时，促进产业链向主业相关的上下游延伸，在做好风险控制前提下，适当尝试国内航运市场运价交易金融衍生品种的套期保值业务，



科学谋划，合理调配船舶，加强船期管理，在提高船舶周转率方面狠下功夫，进一步发挥船舶的效能。

(2) 着力船舶结构调整，提高市场竞争能力。公司将根据战略发展定位，统筹兼顾，控制风险，加大运力结构调整力度，做强做优散货船队；严把监督质量关，加强与厂方、船检等方面的协调，争取在 2012 年 3 月和 5 月分别完成 2 艘 47,500 吨级散货船船的交船及营运工作；根据公司发展需要及调整船队结构计划，对公司现有老旧船舶在安全风险、能耗、效益等方面进行技术论证，对不适应航运生产需求的船舶加大调整力度，积极实施淘汰高耗低效船舶的工作；继续加强船舶市场跟踪，关注市场低迷期船价、租价波动趋势，为捕捉商机赢得主动。

(3) 着力促进管理内涵，推进高速公路运营稳定。宁波绕城高速公路已全线贯通，路网效应日渐显现，公司将以此为契机，抓住“内强素质，外树形象”这一主线，定期做好车流量和收费额统计等运营经济分析，重点分析影响车流量的相关因素，并努力协调解决。同时，宁波绕城高速公路西段作为公司对外重要窗口之一，公司将继续在道路管养上下功夫，加强路面及相关配套设施的维护保养和管理，加大对道路沉降整治加铺的专项投入，确保路段车辆正常通行秩序，使之成为一条安全路、放心路、便捷路，以吸引更多的车辆通过本路段，进一步提升营运效益。

(4) 着力强化精细管理，不断提升企业管理水平。公司将进一步健全公司治理结构，按照法定程序做好董事会、监事会的换届工作；根据市主板上市企业内部控制实施总体要求，全面推进和实施公司内控体系建设，进一步规范公司的经营和管理行为；积极引进先进管理模式，优化各类管理流程，强化各项规章的落实，提高管理效能；严格成本预算管理，梳理各项成本支出关键环节，重点要加强船舶能耗管理，推进船舶主机节能转速、经济航速可行性研究和实施，加大对有关船舶副机技术改造，健全船舶燃油价格跟踪预测机制，切实推进开源节流和节能降耗工作；加快员工队伍建设，积极引进和培养公司管理发展急需的关键人才，尤其要进一步完善船员管理体制，在质量上提升船员队伍的综合素质。

(5) 着力完善安全基础，确保企业持续安全稳定。公司确定 2012 年安全管理总体目标是：坚决杜绝重特大安全责任事故的发生，努力减少一般事故和小事故，不发生远洋船舶被海盗劫持事件，确保船舶各项安全检查顺利通过，船舶滞留率为零，力争进入“一级”安全管理企业。为此，公司将进一步完善公司安全管理体系，不断提高体系的运行效果；强化安全责任考核制度，提高员工的安全责任意识；加大老旧船舶维护保养力度，确保船舶安全适航；突出重点环节，切实做好季节性安全工作；强化现场监督，联动推进代管船舶的安全管理工作。

(6) 着力凝聚团队合力，促进企业和谐平稳发展。针对当前异常严峻的航运市场环境，公司将利用有效载体抓好形势任务教育，统一思想，坚定目标，提振员工应对困难的信心和决心；以“创先争优”活动为抓手，以“三思三创”主题教育实践活动为主题，进一步解放思想，全方位、多层次地推进企业文化建设、软实力建设和品牌建设，积极营造良好的工作环境和氛围，增强凝聚力和向心力，确保企业各项工作顺利推进。

4、完成 2012 年度投资计划，公司约需要资金 1.74 亿元左右，主要用于新建船舶的进度款等，资金主要来源为发行可转换公司债券募集的资金、银行贷款、发行中期票据等。

5、可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的主要风险因素及对策

(1) 受经济前景不确定性影响的风险及其对策

公司所从事的海运业属国民经济先行行业，对经济发展变化的敏感度较强。当前，全球经济形势尚未明朗，面临着许多不稳定性、不确定性。若全球经济再次向下调整，将可能导致全球航运市场景气度持续低迷。针对这一风险，公司将进一步深入研究宏观经济发展动态，加强对航运市场信息的收集与分析，及早调整经营策略，尽力减少经济形势的变化对公司造成影响。

(2) 市场竞争的风险及其对策

公司所处的行业属于充分竞争性领域。竞争者主要来自于国内和国际的航运企业，同时，由于前几年航运业景气度较高，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。针对



这一风险，公司将通过深化大客户战略，加强与各大货主的战略合作，目前公司的主要战略客户具有典型的区域优势，已经建立长期稳定的服务合作，这一点其他航运企业短期内难以复制。同时，公司将进一步优化经营模式，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）运输价格波动的风险及其对策

运输市场价格受全球经济变化、运力需求、船舶保有量等多种因素的影响，波动性较大。预计 2012 年干散货海运市场总体运价水平仍不容乐观。为此，公司将坚持大客户战略，使公司的运输合同主要以 COA 合同为主，以避免受国际国内运输市场价格的波动影响。同时，公司将通过提高经营管理水平，降低经营成本，改善服务质量和条件，扩大市场份额，以抵御宏观经济波动、运价变化带来的影响。

（4）燃油价格波动的风险及其对策

国际原油和成品油价格受全球及地区政治经济的变化、原油和成品油的供需状况及具有国际影响的突发政治事件和争端等多方面因素的影响，国内原油价格参照国际原油价格确定。燃油消耗是航运企业的主要经营成本之一，如国际原油价格持续上扬，将导致公司船舶航次成本上升，进而影响公司的营业收入和盈利水平。为此，公司争取在签订运输合同时包含燃油附加费，尽力降低燃油涨价给公司带来的不利影响；在管理上，公司通过提高船舶效率，降低船舶的千吨公里单耗指标；推广航海节能和机务技术节能经验，全面深入实施“以重代轻”的节能技术；及时掌握油价走势，实施多方报价，加强集中采购，锁定燃油成本。

（5）新造船项目可能对公司经营业绩产生影响的的风险及其对策

公司通过公开发行可转换公司债券募集资金建造的散货船将在 2012 年全部投入营运，有利于公司调整运力结构、替代淘汰运力，并结合公司新增运量，更好满足客户需求。但是如果水运行业未来继续低迷，公司新造船项目可能会由于运价的波动下跌导致实际运营的效益无法达到预测的效益；或由于实体经济的下滑导致公司客户运量需求萎缩，导致无法充分发挥新增运力的效益，从而对公司的经营业绩产生一定的影响。为此，公司选择在水运行业低谷时期建造新船，船舶价格相对便宜，同时船舶的设计运用了船体及动力的节能模式，能够有效降低购置及营运成本；与此同时，公司将进一步巩固现有的货源阵地，并做好抢份额、占市场的文章，加强对沿海电厂的揽货营销活动和与大货主沟通协调，寻找新的货源，拓展新的航线，努力实现新造船的经济效益。

（6）高速公路经营的风险及其对策

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，如果受到宏观经济增长继续回落或者宁波绕城高速公路连接线工程不能如期完成并形成有效路网效应的影响，会使车流量和营运收入不能得到有效的增长，从而可能影响整个公司的经营业绩。针对这一风险，公司将宁波绕城高速公路全线贯通为契机，加强车流量和收费额统计等运营经济分析，完善收费系统的管理；加强对道路的日常养护管理，增强所辖路段车辆通行服务保障能力，以优质的服务、良好的路况树立品牌，加强引导吸引车流的工作，进一步提升营运效益。

（三）主营业务分行业、产品情况

单位万:元 币种:人民币

分行业	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 (%)
(1) 水路货物运输业务	99,246.63	85,226.34	14.13	0.63	11.05	减少 8.05 个百分点
(2) 收费公路运营业务	27,003.19	9,230.83	65.82	15.91	-17.38	增加 13.78 个百分点
小 计	126,249.82	94,457.17	25.18	3.55	7.44	减少 2.71 个百分点



(四) 公司投资情况

单位万:元 币种:人民币

报告期内投资额	41,192.59
投资额增减变动数	-9,433.76
上年同期投资额	50,626.35
投资额增减幅度(%)	-18.63

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、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
2011	发行可转债	72,000	56,151.03	56,151.03	14,312.97	用于募投项目的后续建设

经中国证券监督管理委员会核准，公司于 2011 年 1 月 7 日公开发行了 72,000 万元可转换公司债券，扣除发行费用 1,905.50 万元，实际募集资金净额 70,094.50 万元。募集资金投资项目为建造大灵便型船舶 4 艘。截止本报告期末，已累计使用募集资金总额 56,151.03 万元，剩余 14,312.97 万元（含利息收入），其中募集专户余额 7,112.97 万元、暂时补充流动资金 7,200.00 万元（已于 2012 年 1 月 13 日归还公司募集资金专用账户）。上述募集资金用于募投项目的后续建设，无结余募集资金使用情况。

3、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
建造 1 艘 5.75 万吨级散货船	否	20,750.00	18,665.39	是	89.95%	1,058.44	225.07	否	详见注(1)”	不适用
建造 1 艘 4.75 万吨级散货船 (01)	否	18,280.00	13,721.64	是	75.06%	734.74	不适用	不适用	不适用	不适用
建造 1 艘 4.75 万吨级散货船 (02)	否	18,280.00	13,710.00	是	75.00%	734.74	不适用	不适用	不适用	不适用
建造 1 艘 4.75 万吨级散货船 (03)	否	12,784.50	10,054.00	是	78.64%	734.74	不适用	不适用	不适用	不适用

注：(1) 公司公开发行可转债募集资金投资建造的 5.75 万吨级散货船“明州 78”轮于 2011 年 6 月 20 日正式投入营运，本年度实现效益 236.16 万元，未达到预计效益的原因：2011 年下半年来，受



欧债危机影响，全球经济复苏缓慢，波罗的海指数（BDI）和上海航运交易所发布的沿海（散货）综合运价指数屡创年内新低，船舶营运效率明显下降，运输收入比预期大幅减少；同时燃油价格、船员工资、港口使费等成本上涨，该轮的经营未达到预期效益。

(2) 4.75 万吨级散货船（01）“明州 55”轮于 2011 年 12 月 25 日完成交接并于 2012 年 1 月 12 日正式投入营运，因此报告期尚未产生收益。

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:美元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
购置 1 艘 7.5 万吨级散货轮 “NINGBO INNOVATION”轮	2,500	100%	-9.99
合计	2,500	/	/

经 2009 年 9 月 15 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于设立宁波海运(新加坡)有限公司的议案》和《关于购置 2 艘七万吨级散货轮境外营运的议案》。公司在新加坡全资设立宁波海运(新加坡)有限公司，由其在国际市场择机购置 2 艘七万吨级散货轮，并在境外注册设立单船公司，在国际市场上运用自营、租船的模式经营。根据股东大会决议，2011 年 5 月 23 日，宁波海运(新加坡)有限购买了 1 艘 7.5 万吨级二手散货轮“MICHELE BOTTIGLIERI”轮，该轮合同价格为 2,500 万美元，完成交接后更名为“NINGBOINNOVATION”轮，并于 2011 年 7 月 22 日正式投入国际远洋运输。该轮由宁波海运(新加坡)有限公司在新加坡设立的单船公司—NINGBOINNOVATION SHIPPING PTE.LTD 经营。

(五) 报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(六) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会第一次临时会议	2011 年 1 月 14 日	会议审议通过了《关于公开发行可转换公司债券上市的议案》。		
第五届董事会第八次会议	2011 年 1 月 20 日	会议审议通过了《关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项说明》；《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》；《关于将公司闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。	《中国证券报》和《上海证券报》	2011 年 1 月 21 日
第五届董事会第九次会议	2011 年 3 月 25 日	会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；《2010 年度总经理业务报告》；《关于 2010 年度财务决算和 2011 年财务预算报告》；《关于 2010 年度利润分配的预案》；《关于 2010 年度审计报酬事项的议案》；《关于续聘立信会计师事务所	《中国证券报》和《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日



		所有限公司为公司审计机构的议案》；《2010 年年度报告》和《2010 年年度报告摘要》；《关于公司 2010 年内部控制的自我评估报告》；《关于 2010 年度社会责任的报告》；《关于推荐王黎敏先生为公司第五届董事会董事候选人的议案》；《关于向总经理授予投资权限的议案》；《关于对“明州 1 轮”予以处置的议案》；《关于修订〈宁波海运股份有限公司募集资金管理办法〉的议案》；《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。		
第五届董事会第十次会议	2011 年 4 月 28 日	会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》；《宁波海运股份有限公司董事会秘书工作制度》。会议选举王黎敏先生为公司副董事长，任期至本届董事会届满止。	《中国证券报》和《上海证券报》	2011 年 4 月 29 日
第五届董事会第十一次会议	2011 年 5 月 23 日	审议通过了《关于挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67% 股权的议案》；《关于对“明州 18”轮和“明州 19”轮予以处置的议案》。	《中国证券报》和《上海证券报》	2011 年 5 月 24 日
第五届董事会第十二次	2011 年 7 月 21 日	审议通过了《关于继续使用公司部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	《中国证券报》和《上海证券报》	2011 年 7 月 22 日
第五届董事会第十三次	2011 年 8 月 26 日	审议通过了公司《2011 年半年度报告》和《2011 年半年度报告摘要》；《关于〈宁波海运股份有限公司 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》。	中国 证券报》和《上海证券报》	2011 年 8 月 30 日
第五届董事会第十四次	2011 年 10 月 28 日	审议通过了公司《2011 年第三季度度报告》。		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等相关法规的要求，根据股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会的各项决议：

(1) 实施了 2010 年度利润分配方案。根据公司 2011 年 4 月 28 日召开的 2010 年度股东大会审议通过的公司 2010 年度利润分配方案：以公司 2010 年末总股本 871,145,700 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.40 元（含税），派发现金红利 34,845,828.00 元。公司以 2011 年 5 月 16 日为股权登记日、5 月 17 日为除权（息）日、5 月 20 日为红利发放日实施了 2010 年度利润分配方案。

(2) 公司董事会薪酬与考核委员会根据公司 2010 年 4 月 20 日召开的 2009 年度股东大会审议通过的《公司董（监）事薪酬与绩效考核办法》，对 2010 年度在公司领取薪酬的董（监）事进行了绩效考核，并将考核意见报公司董事会确认。

(3) 实施了可转换公司债券发行及上市事项。2010 年 12 月 16 日，中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1818 号发文，核准公司公开发行面值总额 72,000 万元可转换公司债券。公司董事会根



据核准文件要求和公司股东大会授权，于 2011 年 1 月 7 日公开发行了人民币 72,000 万元可转换公司债券，可转债于 2011 年 1 月 20 日在上交所挂牌交易，债券简称“海运转债”，债券代码“110012”，债券存续的起止日期为 2011 年 1 月 7 日至 2016 年 1 月 7 日。自 2011 年 7 月 8 日起“海运转债”进入转股期。截至 2011 年 12 月 31 日，累计已有 1,310 张海运转债转为公司 A 股股票，累计转股股数为 28,842 股。

(4) 实施了为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保事项。根据公司 2009 年 4 月 28 日召开的 2008 年度股东大会审议通过的《关于为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保的议案》：本公司为宁波海运集团有限公司提供总额在 43,000 万元以内的贷款进行担保，担保的期限为 3 年。2011 年，公司实际为宁波海运集团有限公司担保金额为 14,900 万元。截止报告期末，公司实际累计为宁波海运集团有限公司担保金额为 38,700 万元，无逾期担保。

(5) 实施了公开发行可转换公司债券募集资金投资的相关项目。根据 2010 年 4 月 20 日召开的公司 2009 年度股东大会审议通过的《关于本次发行可转换公司债券募集资金项目可行性报告的议案》，公司本次公开发行可转换公司债券将用于建造 1 艘 5.7 万吨级散货轮和购建 3 艘大灵便型散货轮。报告期内，本公司在浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司新建的 57,500 吨散货轮“明州 78”轮于 2011 年 6 月 20 日完成交接并投入营运；在中海工业(江苏)有限公司新建的 47,500 吨散货轮“明州 55”轮于 2011 年 12 月 25 日完成交接并于 2012 年 1 月 12 日正式投入营运。在建的另外 2 艘 47,500 吨散货船正按计划抓紧建造。

(6) 实施了购置 1 艘七万吨级散货轮境外营运事项。经 2009 年 9 月 15 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于设立宁波海运（新加坡）有限公司的议案》和《关于购置 2 艘七万吨级散装货轮境外营运的议案》。2011 年 5 月 23 日，宁波海运（新加坡）有限公司购置了 1 艘 7.5 万吨级二手散货轮，合同价格 2,500 万美元，交接后更名为“NINGBO INNOVATION”轮，于 2011 年 7 月 22 日正式投入国际远洋运输。该轮由宁波海运（新加坡）有限公司在香港设立的单船公司-NINGBO INNOVATION SHIPPING PTE.LTD 经营。

(7) 实施了增补公司董事事项。2011 年 4 月 28 日召开的本公司 2010 年度股东大会，审议通过了增补王黎敏先生为公司第五届董事会董事。同日召开的公司第五届董事会第十次会议，选举王黎敏先生为公司副董事长。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规要求，于 2003 年 10 月制定了《公司董事会审计委员会工作细则》，并根据相关法律法规和公司实际的要求，于 2008 年 4 月和 2009 年 3 月进行了修订和完善。

(2) 审计委员会相关工作制度主要内容：《公司董事会审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作做了规定；其中“年报工作规程”主要对审计委员会在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、检查监督等方面进行了规范。

(3) 审计委员会履职情况

①报告期内，董事会审计委员会按照有关法律法规要求，认真开展了相关工作。审计委员会认真审阅了公司 2011 年年度报告及 2011 年其他定期报告，充分发挥了对定期报告编制和信息披露方面的监督作用；同时，审计委员会重视公司内部控制制度的建设与实施，积极推进和实施公司内控体系建设，独立履行了对公司内部控制的监督、检查等职能，并提出了相关建议。

②根据中国证监会关于建立审计委员会工作规程和中国证券监督管理委员会[2011]41 号公告、上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》等规定及相关业务规则的要求，董事会审计委员会在公司 2011 年年报编制过程中，认真履行相关职责，具体工作如下：

a、了解公司报告期内的基本情况，审阅公司编制的财务会计报表

2012 年 1 月 18 日下午，公司审计委员会与独立董事召集公司经营层、审计部、财务部相关人员



进行了沟通面谈，听取公司经营层关于 2011 年度的生产经营情况和可转债发行、上市、转股情况以及募集资金使用情况的汇报，共同审议了公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表等相关资料，认为：公司编制的财务会计报表的有关数据真实反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度的生产经营成果，未发现有重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现违规使用募集资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。公司编制的 2011 年度财务会计报表可以提交给年报审计注册会计师进行审计，并出具了相关的书面审阅意见。

b、确定总体审计计划

在公司 2011 年度报告年审会计师事务所-立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）进场审计前，审计委员会与立信就年报审计工作进行了事前沟通，对年报审计工作计划，包括审计范围、审计时间的安排、审计的主要方向、年审注册会计师的独立性和责任等问题进行了沟通，审计委员会同意年审会计师提出的对本年度财务报告审计工作计划。

c、督促审计工作

2012 年 1 月 29 日，立信正式进场开始审计工作。在审计期间，审计委员会通过现场交流、书面、电话等方式与年审会计师就审计过程中发现的问题及时与进行沟通。2012 年 2 月 3 日，由公司审计委员会杨华军主任委员召集公司审计部人员以及年审会计师进行了现场沟通，并坦诚交流。会计师介绍了年度审核重点，并就初步审计后发现的一些问题向审计委员会委员和审计部成员作了详细说明。审计委员会要求立信继续加强沟通，按照审计时间安排完成审计工作，确保公司年度报告及相关文件按时披露。

d、初步审计意见后审阅财务会计报表

在年审注册会计师出具了初步的审计意见后，公司审计委员会再次审阅了财务报表，并与年审会计师交换了意见。年度财务会计报告审计完成后，审计委员会再次与立信沟通，审计委员会同意以此财务报告为基础制作公司 2011 年度报告及年度报告摘要并经审计委员会审议后提交董事会审议。

e、正式报告后的总结工作

立信在约定时间内完成了所有审计程序，并出具了标准无保留意见的审计报告及其他相关文件。审计委员会认为：立信较好地完成了公司及下属子公司 2011 年度财务报告的审计工作，并对公司 2011 年度内部控制自我评价报告、关于控股股东及其他关联方资金占用情况等事项进行了认真核查，出具了鉴证意见或专项审核说明，完成了公司委托的审计工作，出具的各项报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果。

2012 年 3 月 22 日，审计委员会召开了 2011 年度会议，会议听取了公司审计部门有关 2011 年度审计工作情况的汇报，再次与年审会计师及公司有关负责人进行了面对面的沟通。各位委员逐项认真审议了会议的议案，形成了 2011 年度公司董事会审计委员会会议决议，并同意将有关议案提交公司第五届董事会第十五次会议审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由傅能正独立董事、胡汉湘独立董事、杨华军独立董事、褚敏董事和吴洪波董事组成，傅能正独立董事任董事会薪酬与考核委员会主任。

报告期，薪酬与考核委员会依据《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，对公司高管人员分管工作范围、主要职责等进行绩效评价，并根据公司 2009 年度股东大会通过的《宁波海运股份有限公司董（监）事薪酬及绩效考核办法》和公司董事会通过的《宁波海运股份有限公司高级管理人员薪酬及绩效考核办法》，依据立信会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）出具的《公司 2011 年度审计报告》，对 2011 年度在公司领薪的董（监）事及高管人员提出报酬数额，报公司董事会确定。

报告期内，薪酬与考核委员会对在公司领取薪酬的董事、监事及高管人员的薪酬进行了考核和逐一确认，按照《公司董（监）事薪酬及绩效考核办法》和《公司高级管理人员薪酬及绩效考核办法》拟定下一年度的考核指标及考核系数报董事会确定。



5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据有关法律法规的规定以及《宁波海运股份有限公司信息披露管理制度》、《宁波海运股份有限公司内幕信息知情人登记制度》等有关规定，公司建立了《宁波海运股份有限公司外部信息使用人管理制度》，并经公司第五届董事会第四会议审议通过。根据该制度，公司加强了定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的对外信息报送和使用的管理，明确规定公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联人员应按照信息披露内控制度的要求，负有保密义务，并规定了违反本制度后相应的责任追究及处罚条例。

本公司在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，没有发生泄密事件。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，保证了公司资产安全、财务报告及所披露信息真实、准确、完整。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法规的要求，为贯彻落实中国证券监督管理委员会宁波监管局《关于做好主板上市公司全面实施〈企业内部控制基本规范〉工作的通知》（甬证监发[2012]10 号）精神，依托公司现有的制度建设和内控基础，公司研究制定了《关于内部控制规范实施工作方案》，具体内容如下：

（1）公司内部控制的目標和原則

内部控制是由企业治理层、管理层及其员工共同实施的，旨在实现控制目标的过程。本次内控体系建设所要实现的目标为：实现企业战略，确保经营的效率和效果，确保财务会计报告及管理信息的真实可靠，确保资产的安全完整，遵循国家法律法规和有关监管要求。

公司将在内控建设中，贯彻以下原则：覆盖全面与重点突出的统一；监督制衡与运营效率的统一；总部层面与子公司的统一。

（2）公司内部控制规范体系建设的三年行动纲要

公司将内部控制规范体系建设作为一项持续性工作，从 2012 年启动内部控制工作起，分三年三阶段，稳步推进实施。这三个阶段分别为内部控制基本框架搭建阶段，形成可复制的规范体系阶段，基于信息化的内部控制阶段。

公司还将在扎实开展内部控制各项工作的基础上，逐步开展风险的监控预警与基于信息化的风险的自动控制，最终实现公司内部控制的不断发展，为公司战略的实现提供保障。

（3）组织保障

内部控制建设作为一项长期系统性地工程，公司决定建立长效领导机制持续运作。为了使内部控制建设渗透于公司的一切经营管理活动，并且得到强有力及有效地执行，公司成立内控领导小组和内控项目小组。内控领导小组由公司董事长直接挂帅全面负责内部控制体系的建设。公司项目小组负责牵头落实推进内控实施工作进展，组织公司各职能部门及各子公司开展内控体系建设和自我评价工作。公司职能部门和各子公司全面贯彻执行内部控制体系，明确内部控制建设职权及责任，有利于切实保证公司内部控制建设领导和组织实施。

（4）2012 年公司内控体系建设计划

公司将聘请专业的内控咨询机构，针对企业实际情况，共同制订 2012 年公司内控体系建设计划，具体分为五个阶段，分别为：组织保障阶段、内控启动阶段、内控建设阶段、内控自我评价阶段和内控审计阶段，时间从 2012 年 3 月 31 日至 2012 年年报披露前，每一阶段都制定了详尽的工作内容并责任落实到人。

2012 年公司将进一步完善内部控制体系，持续开展内部控制自我评价工作，推进流程优化工作，并考虑通过开发建立内部控制管理系统，保障内控理念和方法落到实处，提高内控管理的效率。



8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司按照《上市公司信息披露管理办法》建立了《内幕信息知情人登记制度》，并经公司第五届董事会第四次会议审议通过。报告期，公司按照上述制度，严格执行内部信息使用人管理的相关规定，保证信息披露的公平、公正和规范。根据中国证监会 2011 年 10 月 26 日发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及宁波证监局的相关要求，公司修订了《内幕信息知情人登记制度》，加强内幕信息知情人管理和登记工作，注重向相关部门和人员做好宣传、提醒工作，并根据内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围、内幕信息流转程序等规定，在公司定期报告公告前、分配方案公布前、可转债发行等重大事项中做好分阶段信息披露工作，及时将内幕信息通过信息披露渠道变成公开信息，杜绝内幕交易等行为的发生。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（七）现金分红政策的制定及执行情况

1、公司现金分红政策为：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（3）公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，报股东大会审议决定；

（4）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；

（5）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

（6）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、报告期公司现金分红执行情况：

以公司 2010 年末总股本 871,145,700 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.40 元（含税），派发现金红利 34,845,828.00 元。公司以 2011 年 5 月 16 日为股权登记日、5 月 17 日为除权（息）日、5 月 20 日为红利发放日实施了 2010 年度利润分配方案。

（八）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（特殊普通合伙）审计，2011 年末母公司可供股东分配利润为 365,217,649.00 元。根据《公司法》、《公司章程》规定的利润分配政策，综合考虑公司经营、财务状况和股东利益，公司 2011 年度利润分配预案为：拟向截止 2012 年 5 月 21 日（最终股权登记日以公司公告为准），上海证券交易所休市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 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），剩余未分配利润结转下年度。



(九) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 万元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2008	0	2.00	5	11,615.28	30,383.84	38.23
2009	0	0.2	0	1,742.29	2,970.40	58.66
2010	0	0.4	0	3,484.58	5,522.16	63.10

(十) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截止报告期末, 本公司负债总额为 45.21 亿元, 资产负债率为 63.39%。资信情况良好, 具有较强的偿债能力。

中诚信证券评估有限公司对本公司 2011 年 1 月 7 日发行的 7.2 亿元可转换公司债券的跟踪评级结果为: 维持本次公司债券信用等级为 AA, 维持公司主体信用等级 AA, 评级展望为稳定。该等级反映了公司已发行的可转换公司债券信用质量很高, 信用风险很低。该评级结果是中诚信证券评估有限公司基于对公司外部环境、内部运营实力以及财务实力的综合评估确定的。

还债现金安排: 公司发行的可转换公司债券的期限为五年, 即自 2011 年 1 月 7 日至 2016 年 1 月 7 日。截止报告期末, 公司发行在外的可转换公司债券面值为 71,986.90 万元。如果出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形, 公司可通过自有资金、银行贷款、发行中期票据等方式来支付债券持有人的本金和利息。



九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
公司第五届监事会第八次会议	审议通过了关于将公司闲置募集资金暂时补充流动资金的议案, 并作出了决议。
公司第五届监事会第九次会议	就公司 2010 年度监事会工作报告、公司 2010 年度财务决算和 2011 年财务预算报告、2010 年度利润分配预案、2010 年度审计报酬事项、续聘会计师事务所为公司审计机构、公司 2010 年年度报告和年报摘要、关于公司 2010 年内部控制的自我评估报告、关于公司 2010 年度社会责任的报告、关于向总经理授予投资权限、关于出售“明州 1”轮、关于修订公司募集资金管理办法等议案进行了审议, 并作出了决议。
公司第五届监事会第十次会议	审议通过了公司 2011 年第一季度报告, 并作出了决议。
公司第五届监事会第十一次会议	审议通过了关于继续使用公司部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案, 并作出了决议。
公司第五届监事会第十二次会议	就公司 2011 年半年度报告和报告摘要、关于公司 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告等议案进行了审议, 并作出了决议。
公司第五届监事会第十三次会议	审议通过了公司 2011 年第三季度报告, 并作出了决议。

报告期内, 监事会共召开了 6 次会议, 审议并通过了相关决议。在任全体监事依照《公司法》、《公司章程》、监管机构的规范要求以及公司内部议事规则的相关规定, 亲自出席了监事会、股东大会的会议, 列席了董事会的会议, 并加大了日常性监督力度。忠实地履行了自己的职责。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为, 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。

（三）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。

（四）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

公司始终严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《宁波海运股份有限公司募集资金管理办法》严格管理募集资金。募集资金的存放、使用和管理均不存在违反《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和《宁波海运股份有限公司募集资金管理办法》的情形。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司在报告期内发生出售资产等交易行为均符合股东和公司利益最大化及市场化原则, 价格公允, 未发现内幕交易, 也没有损害股东权益或造成公司资产流失。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内, 公司所发生的关联交易均符合有关法律法规及公司章程的规定, 没有违反公开、公平、



公正的原则，未发现有损害公司及股东利益行为的情况。

（七）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

报告期，监事会通过对公司的项目、财务、采购等关键部门的进行监督和检查，认为公司内部控制制度健全，执行情况良好。监事会在审阅了公司的内部控制自我评估报告后，无异议。



十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、出售资产情况

单位:万元

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资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
Century Shipping & Trading Pte Ltd.	Golden Land	2011 年 1 月 20 日	410.4 (美元)	/	2,286.94	否	市场价格	是	是	44.24	无
益海嘉里投资有限公司	上海市浦东新区银城东路 139 号的 1728.26 平方米的房产	2011 年 3 月 30 日	5,737.92	/	1,896.98	否	市场价格	是	是	36.70	无
上海新华钢铁有限公司	“明州 1”轮	2011 年 4 月 11 日	1,080.65	/	498.21	否	市场价格	是	是	9.64	无
宁波金增海运有限公司	“明州 18”轮	2011 年 6 月 30 日	539.20	/	28.47	否	市场价格	是	是	0.55	无
宁波江海运输有限公司	“明州 19”轮	2011 年 10 月 18 日	540.00	/	31.21	是	市场价格	是	是	0.60	母公司的控股子公司
宁波南天金属有限公司	宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权	2011 年 10 月 20 日	1,072.00	19.89	/	否	市场价格	是	是	0.38	无

(1) 公司全资子公司宁波海运(新加坡)有限公司(以下简称“新加坡公司”)所属船舶“Golden Land”以下简称“该轮”),建于 1976 年 6 月,由于船舶老旧,存在着较大的安全营运风险。2011 年 1 月 20 日,新加坡公司以 410.4 万美元的价格将该轮作为废钢船出售给 Century Shipping & Trading Pte



Ltd. (详见公司公告：临 2011-12)。

(2) 为盘活公司闲置资产，提高资产营运效率，公司于 2011 年 3 月 30 日与益海嘉里投资有限公司(以下简称“益海嘉里”)签署了《房地产买卖合同》，将位于上海市浦东新区银城东路 139 号的 1728.26 平方米的房产以 57,379,220.00 元的价格出售给益海嘉里 (详见公司公告：临 2011-22)。

(3) 公司所属“明州 1”轮建于 1985 年 11 月，载重吨为 11,033.5 吨，船龄已超过 25 年，主机功率小、油耗大、航速慢、效率低。2011 年 4 月 11 日，公司与上海新华钢铁有限公司 (以下简称“新华钢铁”) 签订《废钢船买卖合同》，将“明州 1”轮以 10,806,544.12 元的价格出售给新华钢铁 (详见公司公告：临 2011-23)。

(4) 公司所属“明州 18”轮建于 1991 年 6 月，载重吨为 4522 吨，为本公司船队中最小载重吨位船舶之一。近年来，航运市场竞争激烈，成本上扬，该轮濒临亏损营运状态。本公司委托宁波市船舶交易市场有限公司通过邀请有意向买家报价竞买的方式出售该轮。根据报价情况，本公司最终将该轮出售给金增海运，出售价格为 5,392,000 元。(详见公司公告：临 2011-33)。

(5) 公司所属“明州 19”轮建于 1991 年 11 月，载重吨为 4,640 吨，为本公司船队中最小载重吨位船舶之一。近年来，航运市场竞争激烈，成本上扬，该轮濒临亏损营运状态。2011 年 10 月 18 日，本公司以公开拍卖的方式出售该轮。根据报价情况，宁波江海运输有限公司以 5,400,000 元的价格拍得该轮。(详见公司公告：临 2011-47)。

(6) 根据 2011 年 5 月 23 日召开的宁波海运股份有限公司第五届董事会第十一次会议决议，公司于 2011 年 5 月 26 日在宁波产权交易中心以 1072 万元人民币公开挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 (以下简称“希铁隆”) 27.67% 股权。2011 年 10 月 20 日，宁波南天金属有限公司 (以下简称“南天公司”) 摘牌受让希铁隆 27.67% 股权，成交价格为 1072 万元人民币。(详见公司公告：临 2011-48)。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、资产收购、出售发生的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
宁波江海运输有限公司	母公司的控股子公司	出售“明州 19”轮	市场价格	4,787,389.29	4,787,389.29	5,400,000	现金	312,100

2011 年 10 月 18 日，本公司通过宁波市船舶交易市场有限公司、并委托舟山易舸船舶拍卖有限公司对“明州 19”轮进行了公开拍卖，宁波江海运输有限公司 (以下简称“江海公司”) 以 5,400,000 元的价格拍得该轮。本公司与江海公司存在关联关系，本公司控股股东宁波海运集团有限公司持有江海公司 77% 的股权，因此本次交易构成关联交易。

由于本次交易是通过公开拍卖行为导致的关联交易，按照《上海证券交易所股票交易规则》10.2.15 条的规定，本公司向上海证券交易所申请了豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。

2、其他重大关联交易

公司 2008 年度股东大会审议通过了《关于为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保的议案》：为支持海运集团的发展，从而促进控股股东与本公司的共同繁荣，本公司为海运集团提供总额在 43,000 万元以内的银行贷款进行担保，担保的期限为 3 年。报告期，本公司为宁波海运集团有限公司提供担保金额为 14,900 万元。截止报告期末，本公司实际为宁波海运集团有限公司担保金额为 38,700 万元。



(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、担保情况

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）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	8,000	2009年7月13日	2009年7月13日	2012年7月13日	一般担保	否	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	6,000	2009年7月17日	2009年7月17日	2012年7月16日	一般担保	否	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	1,800	2010年5月5日	2010年5月5日	2012年5月5日	一般担保	否	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	8,000	2010年5月6日	2010年5月6日	2012年3月22日	一般担保	否	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	6,000	2010年7月14日	2010年7月14日	2011年7月13日	一般担保	是	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	6,900	2011年7月4日	2011年7月4日	2012年7月3日	一般担保	否	否	0	否	是	控股股东
宁波海运股份有限公司	公司本部	宁波海运集团有限公司	8,000	2011年10月18日	2011年10月18日	2012年10月17日	一般担保	否	否		否	是	控股股东



报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	14,900
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	38,700
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	1,750 万美元
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,050 万美元
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	57,917.75
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	38,700
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(D)	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	38,700

（1）根据公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保的议案》：公司为海运集团提供总额在 43,000 万元以内的银行贷款进行担保，担保的期限为 3 年。2011 年，公司实际为宁波海运集团有限公司担保金额为 14,900 万元。截止报告期末，公司实际累计为宁波海运集团有限公司担保金额为 38,700 万元。

（2）2011 年 8 月 8 日，本公司为全资子公司宁波海运（新加坡）有限公司购置 1 艘 7.5 万吨级二手散货轮“NINGBO INNOVATION”轮向 BANK OF CHINA SINGAPORE BRANCH（中国银行股份有限公司新加坡分行）贷款 1,750 万美元提供担保，担保有效期至 2014 年 8 月 8 日。截止报告期末，公司实际累计为宁波海运（新加坡）有限公司 3,050 万美元。

3、其他重大合同

2011 年 5 月 23 日，公司全资子公司宁波海运（新加坡）有限公司与 Rizzo-Bottiglieri-De Carlini Armatori S.P.A. of Torre Del Greco, Italy 签订合同购置 1 艘 7.5 万吨级二手散货轮“MICHEIE BOTTIGLIERI”轮，该轮合同价格为 2,500 万美元。（详见公司公告：临 2011-30）。该轮已更名为“NINGBO INNOVATION”轮，并于 2011 年 7 月 22 日正式投入国际远洋运输。

（七）承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

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>	2011 年 4 月 26 日，公司股改限售流通股全部上市流通。
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>	宁波海运集团有限公司认购的 9,888,800 股，已于 2011 年 1 月 10 日上市流通。



(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	9

报告期内,公司未改聘会计师事务所,公司聘任的立信会计师事务所有限公司(已更名为“立信会计师事务所<特殊普通合伙>”)为公司境内审计机构,支付其上一年度审计工作的酬金共 50 万元,因审计发生的差旅费用由本公司承担。该会计师事务所已为本公司提供了 9 年审计服务。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

2010 年 4 月 20 日召开的公司 2009 年度股东大会,审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》(详见 2010 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站《公司 2009 年度股东大会决议公告》 编号:临 2010-06)。2010 年 12 月 16 日,公司公开发行 72,000 万元可转换公司债券正式获得中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1818 号文核准;2011 年 1 月 7 日,公司公开发行了 72,000 万元可转换公司债券,募集资金净额为 70,094.50 万元,并于 1 月 20 日在上交所挂牌交易。自 2011 年 7 月 8 日起“海运转债”进入转股期。截至 2011 年 12 月 31 日,累计已有 1,310 张海运转债转为公司 A 股股票,累计转股股数为 28,842 股。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
宁波海运非公开发行限售流通股上市公告	《上海证券报》B9 版、 《中国证券报》A23 版	2011 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公开发行可转换公司债券发行公告	《上海证券报》B9 版、 《中国证券报》A23 版	2011 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公开发行可转换公司债券募集说明书摘要	《上海证券报》B9 版、 《中国证券报》A23 版	2011 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公开发行可转换公司债券网上路演公告	《上海证券报》B9 版、 《中国证券报》A23 版	2011 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公开发行可转换公司债券发行方案提示性公告	《上海证券报》B4 版、 《中国证券报》A30 版	2011 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告	《上海证券报》B5 版、 《中国证券报》A23 版	2011 年 1 月 12 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运可转换公司债券网上中签结果公告	《上海证券报》B5 版、 《中国证券报》A22 版	2011 年 1 月 13 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公开发行可转换公司债券上市公告书	《上海证券报》B7 版、 《中国证券报》A25 版	2011 年 1 月 18 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于控股股东配售可转换公司债券结果的公告	《上海证券报》B22 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告



宁波海运第五届董事会第八次会议决议公告	《上海证券报》B93 版、 《中国证券报》A24 版	2011 年 1 月 21 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届监事会第八次会议决议公告	《上海证券报》B93 版、 《中国证券报》A24 版	2011 年 1 月 21 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	《上海证券报》B23 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 1 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于全资子公司出售船舶的公告	《上海证券报》B23 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 1 月 25 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于完成以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	《上海证券报》B23 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 1 月 25 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于签署募集资金专户存储监管协议的公告	《上海证券报》B11 版、 《中国证券报》B003 版	2011 年 1 月 26 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	《上海证券报》52 版、 《中国证券报》B027 版	2011 年 2 月 1 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于股东减持股份的公告	《上海证券报》B25 版、 《中国证券报》B006 版	2011 年 2 月 17 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	《上海证券报》14 版、 《中国证券报》B008 版	2011 年 2 月 19 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于公司股票交易异常波动的公告	《上海证券报》B24 版、 《中国证券报》A22 版	2011 年 3 月 4 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于郑建义先生辞去公司董事、副董事长职务的公告	《上海证券报》B171 版、 《中国证券报》B218 版	2011 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届董事会第九次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《上海证券报》B171 版、 《中国证券报》B218 版	2011 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》B171 版、 《中国证券报》B218 版	2011 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运 2010 年度报告摘要	《上海证券报》B171 版、 《中国证券报》B218 版	2011 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于出售上海银城东路房产的公告	《上海证券报》78 版、 《中国证券报》B016 版	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运出售报废船舶的公告	《上海证券报》B54 版、 《中国证券报》B011 版	2011 年 4 月 13 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运股改限售流通股上市公告	《上海证券报》B135 版、 《中国证券报》B145 版	2011 年 4 月 21 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运 2010 年度股东大会公告	《上海证券报》B63 版、 《中国证券报》B033 版	2011 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届董事会第十次会议决议公告	《上海证券报》B63 版、 《中国证券报》B033 版	2011 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运 2011 年第一季度报告正文	《上海证券报》B63 版、 《中国证券报》B033 版	2011 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
2010 年度利润分配实施公告	《上海证券报》B30 版、 《中国证券报》B007 版	2011 年 5 月 10 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告



宁波海运关于根据 2010 年度利润分配实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告	《上海证券报》B30 版、 《中国证券报》B007 版	2011 年 5 月 10 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届董事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》B35 版、 《中国证券报》B013 版	2011 年 5 月 24 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于全资子公司签订 1 艘 7.5 万吨级散货轮购置合同的公告	《上海证券报》B15 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 5 月 26 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于“海运转债”跟踪信用评级结果的公告	《上海证券报》B42 版、 《中国证券报》A35 版	2011 年 6 月 3 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于 57500 吨散货轮建成投入营运的公告	《上海证券报》B19 版、 《中国证券报》A11 版	2011 年 6 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运公司关于出售船舶的公告	《上海证券报》B19 版、 《中国证券报》A11 版	2011 年 7 月 2 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于“海运转债”转股事宜的公告	《上海证券报》32 版、 《中国证券报》A27 版	2011 年 7 月 4 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保的公告	《上海证券报》B33 版、 《中国证券报》B014 版	2011 年 7 月 6 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于股东减持股份的公告	《上海证券报》12 版、 《中国证券报》B002 版	2011 年 7 月 9 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	《上海证券报》B4 版、 《中国证券报》B011 版	2011 年 7 月 21 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届董事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》B037 版、 《中国证券报》B006 版	2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届监事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》B037 版、 《中国证券报》B006 版	2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《上海证券报》B037 版、 《中国证券报》B006 版	2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于全资子公司购置的 1 艘 7.5 万吨级散货轮投入营运的公告	《上海证券报》B46 版、 《中国证券报》B003 版	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届董事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》B26 版、 《中国证券报》B055 版	2011 年 8 月 30 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运第五届监事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》B26 版、 《中国证券报》B055 版	2011 年 8 月 30 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运 2011 年半年度报告和半年度报告摘要	《上海证券报》B26 版、 《中国证券报》B055 版	2011 年 8 月 30 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《上海证券报》B26 版、 《中国证券报》B055 版	2011 年 8 月 30 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于公司股份变动情况的公告	《上海证券报》B29 版、 《中国证券报》B26 版	2011 年 10 月 11 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于为宁波海运集团有限公司银行授信进行担保的公告	《上海证券报》B8 版、 《中国证券报》B005 版	2011 年 10 月 20 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于出售船舶的公告	《上海证券报》B8 版、 《中国证券报》B005 版	2011 年 10 月 20 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于宁波南天金属有限公	《上海证券报》42 版、	2011 年 10 月 22 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/



司摘牌受让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权的公告	《中国证券报》B010 版		上市公司公告
宁波海运 2011 年第三季度报告和第三季度报告正文	《上海证券报》B19 版、 《中国证券报》A11 版	2011 年 10 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告
宁波海运关于“海运转债”2011 年付息事宜的公告	《上海证券报》B31 版、 《中国证券报》A32 版	2011 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn 公告与提示/ 上市公司公告



十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师王一芳、侯文灏审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

信会师报字（2012）第 110845 号

宁波海运股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宁波海运股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王一芳 侯文灏

中国·上海

二〇一二年三月二十三日



(二) 财务报表

合并资产负债表
2011 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
流动资产:			
货币资金	1	326,356,259.20	233,331,179.85
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	10,005,000.00	
应收账款	3	55,230,999.89	65,333,757.74
预付款项	5	2,454,993.06	5,888,446.96
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	4	4,963,358.45	5,751,599.95
买入返售金融资产			
存货	6	57,052,638.89	45,454,830.99
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		456,063,249.49	355,759,815.49
非流动资产:			
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	7、8	25,012,746.36	45,631,867.95
投资性房地产			
固定资产	9	2,196,987,672.89	1,972,246,648.41
在建工程	10	396,576,599.37	376,518,634.80
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	11	4,057,011,295.69	4,172,492,728.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	12	0.00	956,666.50
递延所得税资产	13	459,021.43	2,942,474.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,676,047,335.74	6,570,789,020.51
资产总计		7,132,110,585.23	6,926,548,836.00
流动负债:			
短期借款	15	305,000,000.00	600,000,000.00
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	16	168,889,189.02	310,352,670.05
预收款项	17	3,770,251.07	43,468,466.06
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	18	1,816,901.46	1,411,858.18
应交税费	19	49,511,136.26	34,246,579.86
应付利息	20	11,636,111.76	6,135,441.69
应付股利			
其他应付款	21	65,131,695.46	182,038,960.22
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	22	111,619,673.91	59,401,465.45
其他流动负债			
流动负债合计		717,374,958.94	1,237,055,441.51
非流动负债:			
长期借款	23	2,972,177,450.00	2,926,095,100.00
应付债券	24	594,144,533.39	
长期应付款	25	235,793,920.54	287,048,848.37



专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	26	1,836,085.72	1,954,542.86
非流动负债合计		3,803,951,989.65	3,215,098,491.23
负债合计		4,521,326,948.59	4,452,153,932.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	27	871,174,542.00	871,145,700.00
资本公积	28	627,202,681.12	490,059,292.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	29	212,386,723.25	206,837,604.50
一般风险准备			
未分配利润	30	365,217,649.00	353,923,528.09
外币报表折算差额		-4,780,754.03	-1,359,616.72
归属于母公司所有者权益合计		2,071,200,841.34	1,920,606,508.49
少数股东权益		539,582,795.30	553,788,394.77
所有者权益合计		2,610,783,636.64	2,474,394,903.26
负债和所有者权益总计		7,132,110,585.23	6,926,548,836.00

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



母公司资产负债表
2011 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
流动资产:			
货币资金		273,935,196.62	101,421,228.97
交易性金融资产			
应收票据		10,005,000.00	
应收账款	1	51,875,145.73	62,146,102.18
预付款项		1,737,320.55	5,185,221.12
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	1,759,230.54	3,852,644.28
存货		45,107,053.68	36,851,557.12
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		384,418,947.12	209,456,753.67
非流动资产:			
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	3	707,517,946.36	699,014,867.95
投资性房地产			
固定资产		1,901,413,108.59	1,813,049,564.97
在建工程		396,576,599.37	376,211,134.80
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		1,285,862.47	1,449,600.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			563,333.30
递延所得税资产		459,021.43	2,942,474.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,007,252,538.22	2,893,230,975.85



资产总计		3,391,671,485.34	3,102,687,729.52
流动负债:			
短期借款		200,000,000.00	600,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		93,924,621.10	96,228,862.78
预收款项		543,387.91	8,606,883.00
应付职工薪酬		1,757,026.76	1,261,869.03
应交税费		48,689,284.42	33,479,770.15
应付利息		5,477,777.00	850,000.00
应付股利			
其他应付款		4,305,526.59	18,093,429.88
一年内到期的非流动负债		61,619,673.91	59,401,465.45
其他流动负债			
流动负债合计		416,317,297.69	817,922,280.29
非流动负债:			
长期借款		35,000,000.00	45,000,000.00
应付债券		594,144,533.39	
长期应付款		235,793,920.54	287,048,848.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		1,836,085.72	1,954,542.86
非流动负债合计		866,774,539.65	334,003,391.23
负债合计		1,283,091,837.34	1,151,925,671.52
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		871,174,542.00	871,145,700.00
资本公积		521,632,681.12	384,489,292.62
减:库存股			
专项储备			
盈余公积		212,386,723.25	206,837,604.50
一般风险准备			
未分配利润		503,385,701.63	488,289,460.88
所有者权益(或股东权益)合计		2,108,579,648.00	1,950,762,058.00
负债和所有者权益(或股东权益)总计		3,391,671,485.34	3,102,687,729.52

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

2011 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	31	1,270,248,369.85	1,228,581,730.86
其中：营业收入		1,270,248,369.85	1,228,581,730.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	31	1,266,459,320.80	1,169,647,167.84
其中：营业成本		945,891,728.27	881,137,307.53
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	32	38,911,744.22	34,573,513.23
销售费用			
管理费用	33	36,264,571.59	36,445,330.89
财务费用	34	245,439,467.18	217,304,991.45
资产减值损失	36	-48,190.46	186,024.74
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）	35	-9,357,850.36	-15,163,511.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,098,070.75	-15,163,511.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-5,568,801.31	43,771,051.26
加：营业外收入	37	60,349,573.67	14,100,490.43
减：营业外支出	38	291,631.00	171,656.39
其中：非流动资产处置损失			17,062.56
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		54,489,141.36	57,699,885.30
减：所得税费用	39	17,005,673.17	31,971,607.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		37,483,468.19	25,728,277.47
归属于母公司所有者的净利润		51,689,067.66	55,221,594.40
少数股东损益		-14,205,599.47	-29,493,316.93
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0593	0.0634



（二）稀释每股收益	40	0.0539	0.0634
七、其他综合收益	41	-3,421,137.31	-1,359,616.72
八、综合收益总额	41	34,062,330.88	24,368,660.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		48,267,930.35	53,861,977.68
归属于少数股东的综合收益总额		-14,205,599.47	-29,493,316.93

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：邬雅淑



母公司利润表
2011 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	4	953,062,983.73	937,402,064.68
减: 营业成本	4	807,751,100.25	726,626,099.95
营业税金及附加		29,129,163.25	26,085,284.39
销售费用			
管理费用		25,803,983.66	26,626,277.53
财务费用		45,668,946.37	45,361,254.85
资产减值损失		-63,212.29	179,281.90
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)	5	-9,357,850.36	-15,163,511.76
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-10,098,070.75	-15,163,511.76
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		35,415,152.13	97,360,354.30
加: 营业外收入		37,368,903.51	17,300,942.19
减: 营业外支出		291,631.00	13,032.96
其中: 非流动资产处置损失			7,032.96
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		72,492,424.64	114,648,263.53
减: 所得税费用		17,001,237.14	31,971,607.83
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		55,491,187.50	82,676,655.70
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		55,491,187.50	82,676,655.70

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
2011 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,265,576,096.74	1,207,428,128.88
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			
收到其他与经营活动有关的现金	42 (1)	17,675,018.47	31,381,973.07
经营活动现金流入小计		1,283,251,115.21	1,238,810,101.95
购买商品、接受劳务支付的现金		640,550,790.72	616,377,695.55
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		119,352,147.41	105,646,545.70
支付的各项税费		42,593,104.66	70,671,189.90
支付其他与经营活动有关的现金	42 (2)	15,561,993.83	14,424,815.72
经营活动现金流出小计		818,058,036.62	807,120,246.87
经营活动产生的现金流量净额		465,193,078.59	431,689,855.08
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		143,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		541,271.23	45,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,545,695.16	43,459,263.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,715,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			2,073,000.00



投资活动现金流入小计		219,801,966.39	45,577,263.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		639,270,614.65	513,972,761.15
投资支付的现金		143,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		782,270,614.65	513,972,761.15
投资活动产生的现金流量净额		-562,468,648.26	-468,395,497.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		808,081,500.00	693,618,264.00
发行债券收到的现金		720,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,528,081,500.00	693,618,264.00
偿还债务支付的现金		1,000,000,000.00	710,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		248,791,018.32	219,383,324.61
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	42 (3)	88,374,012.67	68,569,925.36
筹资活动现金流出小计		1,337,165,030.99	997,953,249.97
筹资活动产生的现金流量净额		190,916,469.01	-304,334,985.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-615,819.99	1,281,482.71
五、现金及现金等价物净增加额		93,025,079.35	-339,759,145.87
加：期初现金及现金等价物余额		233,331,179.85	573,090,325.72
六、期末现金及现金等价物余额		326,356,259.20	233,331,179.85

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
2011 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		955,323,137.71	910,444,005.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,811,225.45	24,932,980.84
经营活动现金流入小计		963,134,363.16	935,376,986.70
购买商品、接受劳务支付的现金		588,718,419.60	526,826,647.10
支付给职工以及为职工支付的现金		98,265,387.78	90,525,679.69
支付的各项税费		32,012,120.58	61,169,514.77
支付其他与经营活动有关的现金		21,433,984.20	12,927,036.70
经营活动现金流出小计		740,429,912.16	691,448,878.26
经营活动产生的现金流量净额		222,704,451.00	243,928,108.44
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		143,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		541,271.23	45,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,136,459.80	15,858,016.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,715,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			2,073,000.00
投资活动现金流入小计		219,392,731.03	17,976,016.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		268,978,924.67	320,564,022.18
投资支付的现金		172,122,200.00	44,270,000.00
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		441,101,124.67	364,834,022.18
投资活动产生的现金流量净额		-221,708,393.64	-346,858,005.52
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		530,000,000.00	600,000,000.00
发行债券收到的现金		720,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			



筹资活动现金流入小计		1,250,000,000.00	600,000,000.00
偿还债务支付的现金		940,000,000.00	640,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,553,524.15	47,393,728.15
支付其他与筹资活动有关的现金		88,374,012.67	68,569,925.36
筹资活动现金流出小计		1,077,927,536.82	755,963,653.51
筹资活动产生的现金流量净额		172,072,463.18	-155,963,653.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-554,552.89	1,265,788.74
五、现金及现金等价物净增加额		172,513,967.65	-257,627,761.85
加：期初现金及现金等价物余额		101,421,228.97	359,048,990.82
六、期末现金及现金等价物余额		273,935,196.62	101,421,228.97

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：邬雅淑



合并所有者权益变动表
2011 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	871,145,700.00	490,059,292.62			206,837,604.50		353,923,528.09	-1,359,616.72	553,788,394.77	2,474,394,903.26
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	871,145,700.00	490,059,292.62			206,837,604.50		353,923,528.09	-1,359,616.72	553,788,394.77	2,474,394,903.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	28,842.00	137,143,388.50			5,549,118.75		11,294,120.91	-3,421,137.31	-14,205,599.47	136,388,733.38
(一)净利润							51,689,067.66		-14,205,599.47	37,483,468.19
(二)其他综合收益								-3,421,137.31		-3,421,137.31
上述(一)和(二)小计							51,689,067.66	-3,421,137.31	-14,205,599.47	34,062,330.88
(三)所有者投入和减少资本	28,842.00	137,143,388.50								137,172,230.50
1.所有者投入资本	28,842.00	103,466.06								132,308.06
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		137,039,922.44								137,039,922.44
(四)利润分配					5,549,118.75		-40,394,946.75			-34,845,828.00
1.提取盈余公积					5,549,118.75		-5,549,118.75			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-34,845,828.00			-34,845,828.00
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										
（七）其他										
四、本期期末余额	871,174,542.00	627,202,681.12			212,386,723.25		365,217,649.00	-4,780,754.03	539,582,795.30	2,610,783,636.64



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			其他
一、上年年末余额	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
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					8,267,665.57		29,531,014.84	-1,359,616.72	-29,493,316.93	6,945,746.76
(一)净利润							55,221,594.40		-29,493,316.93	25,728,277.47
(二)其他综合收益								-1,359,616.72		-1,359,616.72
上述(一)和(二)小计							55,221,594.40	-1,359,616.72	-29,493,316.93	24,368,660.75
(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					8,267,665.57		-25,690,579.56			-17,422,913.99
1.提取盈余公积					8,267,665.57		-8,267,665.57			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-17,422,913.99			-17,422,913.99
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	871,145,700.00	490,059,292.62			206,837,604.50		353,923,528.09	-1,359,616.72	553,788,394.77	2,474,394,903.26

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

2011 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	871,145,700.00	384,489,292.62			206,837,604.50		488,289,460.88	1,950,762,058.00
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	871,145,700.00	384,489,292.62			206,837,604.50		488,289,460.88	1,950,762,058.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	28,842.00	137,143,388.50			5,549,118.75		15,096,240.75	157,817,590.00
(一)净利润							55,491,187.50	55,491,187.50
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							55,491,187.50	55,491,187.50
(三)所有者投入和减少资本	28,842.00	137,143,388.50						137,172,230.50
1.所有者投入资本	28,842.00	103,466.06						132,308.06
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		137,039,922.44						137,039,922.44
(四)利润分配					5,549,118.75		-40,394,946.75	-34,845,828.00
1.提取盈余公积					5,549,118.75		-5,549,118.75	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-34,845,828.00	-34,845,828.00
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								
(七)其他								
四、本期期末余额	871,174,542.00	521,632,681.12			212,386,723.25		503,385,701.63	2,108,579,648.00



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	871,145,700.00	384,489,292.62			198,569,938.93		431,303,384.74	1,885,508,316.29
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	871,145,700.00	384,489,292.62			198,569,938.93		431,303,384.74	1,885,508,316.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					8,267,665.57		56,986,076.14	65,253,741.71
(一)净利润							82,676,655.70	82,676,655.70
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							82,676,655.70	82,676,655.70
(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					8,267,665.57		-25,690,579.56	-17,422,913.99
1.提取盈余公积					8,267,665.57		-8,267,665.57	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-17,422,913.99	-17,422,913.99
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								
(七)其他								
四、本期期末余额	871,145,700.00	384,489,292.62			206,837,604.50		488,289,460.88	1,950,762,058.00

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



（三）公司概况

宁波海运股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 1996 年 12 月 31 日经宁波市人民政府以甬政发（1996）289 号文批准设立。1997 年 3 月 6 日，经中国证券监督管理委员会以“证监发字[1997]51 号、52 号”文批准，向社会公众公开发行境内上市内资（A 股）股票并上市交易。

1999 年 5 月 18 日经本公司 1998 年度股东大会决议通过，公司以总股本 24,600 万股为基础，向全体股东每 10 股送 2 股，同时以公积金每 10 股转增 8 股，分别增加股本 4,920 万股和 19,680 万股，公司总股本增至 49,200 万股。

1999 年 11 月 1 日，经股东大会决议并报经中国证券监督管理委员会以证监公司字（1999）120 号文批准，向全体股东配售股份。公司以总股本 49,200 万股为基础，向全体股东配售 1,987.5 万股，公司的总股本达 51,187.50 万股。

2006 年 4 月 17 日公司股权分置改革经相关股东大会决议通过：公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 2.8 股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数 511,875,000 股保持不变，股份结构发生相应变化。

根据 2007 年 6 月 15 日公司第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会以证监发行字（2007）373 号文批准。截止 2007 年 12 月 28 日，公司非公开发行普通股 68,888,800 股，发行价格为人民币 9.00 元/股。此次募集资金后，公司注册资本增至人民币 580,763,800.00 元。

根据 2009 年 4 月 28 日公司 2008 年度股东大会决议，本公司总股本 580,763,800 股为基数，按每 10 股由资本公积金转增 5 股，共转增 290,381,900 股。公司注册资本增至人民币 871,145,700.00 元，业经立信会计师事务所有限公司验证，并出具信会师报字（2009）第 11587 号验资报告。

根据 2010 年 4 月 20 日公司 2009 年度股东大会决议，并经宁波市国资委甬国资改【2010】12 号文批复，及中国证监会以证监许可[2010]1818 号文核准，公司于 2011 年 1 月 7 日公开发行 72,000.00 万元可转换公司债券“海运转债”，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为 70,094.50 万元。资金到位情况业经立信会计师事务所有限公司验证，并出具信会师报字（2011）第 10107 号验资报告。

2011 年度公司公开发行的可转换公司债券“海运转债”本期有 131,000.00 元转为公司公开发行的股票，累计已有 131,000.00 元转为公司公开发行的股票。因“海运转债”转股“宁波海运”，本期增加股本数量为 28,842 股，累计增加股本数量为 28,842 股。截止 2011 年 12 月 31 日，公司公开发行的可转换公司债券“海运转债”尚有 71,986.90 万元。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 871,174,542 股，公司注册资本为 871,145,700.00 元。

2011 年 6 月 16 日由宁波市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 330200000037987，法定代表人为管雄文。公司所属行业为：交通运输业。

经营范围为：许可经营项目：国内沿海及长江中下游普通货船、成品油船运输（有效期至 2013 年 6 月 30 日）；国际船舶普通货物运输（在许可证有效期内经营）；经营国内沿海油船、液化气船、普通货船船舶管理业务，具体包括船舶机务管理、船舶海务管理，船舶检修与保养，船员配给与管理、船舶买卖、租赁及资产管理（有效期至 2011 年 11 月 20 日）。一般经营项目：货物中转，联运，仓储，交通基础设施、交通附设服务设施的投资；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

公司注册地：浙江省宁波市江北区北岸财富中心 1 幢。



(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明:

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币:

母公司采用人民币为记账本位币。

宁波海运(新加坡)有限公司、金色大地船务有限公司、宁波先锋船务有限公司、宁波创新船务有限公司采用美元为记账本位币。

合并报表范围内其他公司均采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的, 本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整, 在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 资本公积中的股本溢价不足冲减的, 调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等, 于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等, 抵减权益性证券溢价收入, 溢价收入不足冲减的, 冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配, 确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 经复核后, 计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产), 其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的, 单独确认并按公允价值计量; 公允价值能够可靠计量的无形资产, 单独确认为无形资产并按公允价值计量; 取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债, 履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的, 单独确认并按照公允价值计量; 取得的被购买方或有负债, 其公允价值能可靠计量的, 单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异, 在购买日不符合递延所得税资产确认条件的, 不予以确认。购买日后 12 个月内, 如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在, 预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的, 确认相关的递延所得税资产, 同时减少商誉, 商誉不足冲减的, 差额部分确认为当期损



益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法：

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准：

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算：

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则



处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

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。利润表中的收入和费用项目，采用报告期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具：

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。



在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>采用个别认定法及账龄分析法计提坏账准备的单项金额重大的应收款项。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。</p>



(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合名称	依据
账龄组合	除已单独计提减值准备的应收账款和其他应收款外, 公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项(应收账款和其他应收款)组合。
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内(含 1 年)	0.50	0.50
1-2 年	1.00	1.00
2-3 年	2.00	2.00
3-4 年	10.00	10.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

11、存货:

(1) 存货的分类

存货分类为: 燃料、原材料。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算, 若持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备; 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备; 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 减记的金额予以恢复, 并在原已计提的存货跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

定期盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次摊销法;

②包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资:

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资



同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，但所支付价款中包含的被投资单位已宣告但尚未发放的现金股利或利润，应作为应收项目核算，不构成取得长期股权投资的成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

①后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

②损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期



股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、投资性房地产：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

14、固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-40	4	3.20-2.40
机器设备	5-12	4	19.20-8.00
运输设备	5-8	4	19.20-12.00
船舶及附属设备	8-18	4	12.00-5.33
其他设备	5-8	4	19.20-12.00



(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

15、在建工程：

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

16、借款费用：

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。



符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

17、无形资产：

(1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

公路经营权系政府授予公司采用建设经营移交方式参与公路建设，并在建设完成以后的



一定期间负责提供后续经营服务并向公众收费的经营权。

于经营权期限到期日公司须归还于政府的公路及构筑物和相关的土地使用权作为收费公路经营权核算。

公路经营权按其入账价值依照经营权期限采用工作量法（车流量法）摊销。

公司管理层根据最佳估计确认摊销年限为 25 年。

对于除公路经营权以外的使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用：

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

①预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

②经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

19、收入：

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。



(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

20、政府补助：

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

21、递延所得税资产/递延所得税负债：

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

22、经营租赁、融资租赁：

(1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。



(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

23、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

24、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

25、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

关联方：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- ①本公司的母公司；
- ②本公司的子公司；
- ③与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④对本公司实施共同控制的投资方；
- ⑤对本公司施加重大影响的投资方；
- ⑥本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(五) 税项：

主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17
营业税	按应税营业收入计征[注]	3、5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7
企业所得税	按应纳税所得额计征	25
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	4
水利建设专项基金	按应税营业收入计征	0.1



其他说明

注：运输收入—国内运输按 3%缴纳营业税，国际运输免征营业税；其他业务收入按 5%缴纳营业税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
宁波海运明州高速公路有限公司	控股子公司	江北区北岸财富中心 2 幢	交通运输业	119,300	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	60,843.00		51	51	是	53,958.28		
宁波海运（新加坡）有限公司	全资子公司	10 ANSONROAD 20-06 INTERNATIONAL PLAZA SINGAPORE	交通运输业	美元 10 万元	SHIP AND BOAT LEASING WITH OPERATOR(INCLUDING CHARTERING);SHIP BROKERING SERVICES	美元 1110 万		100	100	是			
金色大地船务有限公司	全资子公司	AVE.SAMUEL LEWIS Y CALLE GERARDO ORTEGA, EDIFICIO CENTRAL, PLANTA BAJA, LOCAL 4	交通运输业	美元 1 万元	购买建造以及租用轮船，且以公司名义所有、操作以及管理。从事运输业务	美元 91 万元		100	100	是			
宁波先锋船务有限公司	全资子公司	FLAT/RM 501 5/F WAYSON COMM BLDG 28 CONNAUGHT RD WEST SHEUNG WAN HK	交通运输业	港币 1 万元	SHIP OWNER	美元 580 万元		100	100	是			
宁波创新船务有限公司	全资子公司	10 ANSONROAD 20-06 INTERNATIONAL PLAZA SINGAPORE	交通运输业	美元 4.1 万元	SHIP OWNER	美元 750 万元		100	100	是			



2、合并范围发生变更的说明

与上期相比本期新增合并单位 1 家，原因为：新增设立。

3、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

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：元 币种：美元

名 称	期末净资产	本期净利润
宁波创新船务有限公司	7400127.41	-99872.59

4、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币，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。利润表中的收入和费用项目，采用报告期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	81,101.04	/	/	106,284.98
人民币	/	/	9,603.65	/	/	22,624.21
美元	7.70	6.3009	48.52	1,007.70	6.6227	6,673.69
欧元	8,300.00	8.1625	67,748.75	8,300.00	8.8065	73,093.95
英镑	381.00	9.7116	3,700.12	381.00	10.2182	3,893.13
银行存款：	/	/	326,275,158.16	/	/	233,224,894.87
人民币	/	/	319,087,888.20	/	/	154,575,844.60
美元	1,098,600.60	6.3009	6,922,172.52	11,820,945.26	6.6227	78,286,574.17
新加坡元	54,724.71	4.8442	265,097.44	70,808.56	5.1191	362,476.10
合 计	/	/	326,356,259.20	/	/	233,331,179.85

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司存放于境外的货币资金为人民币 3,525,758.89 元。

2、应收票据：

应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	10,005,000.00	
合 计	10,005,000.00	



3、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	55,508,542.61	100.00	277,542.72	0.50	65,663,026.32	100.00	329,268.58	0.50
组合小计	55,508,542.61	100.00	277,542.72	0.50	65,663,026.32	100.00	329,268.58	0.50
合计	55,508,542.61	/	277,542.72	/	65,663,026.32	/	329,268.58	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	55,508,542.61	100.00	277,542.72	65,450,846.32	99.68	327,146.78
1 年以内小计	55,508,542.61	100.00	277,542.72	65,450,846.32	99.68	327,146.78
1 至 2 年				212,180.00	0.32	2,121.80
合计	55,508,542.61	100.00	277,542.72	65,663,026.32	100.00	329,268.58

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比 例 (%)
第一名	客户	22,093,811.13	1 年以内	39.80
第二名	客户	19,025,541.92	1 年以内	34.27
第三名	客户	5,546,501.24	1 年以内	9.99
第四名	客户	3,577,651.02	1 年以内	6.45
第五名	客户	1,290,816.00	1 年以内	2.33
合计	/	51,534,321.31	/	92.84



4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	4,990,078.87	100.00	26,720.42	0.54	5,775,062.99	100.00	23,463.04	0.41
组合小计	4,990,078.87	100.00	26,720.42	0.54	5,775,062.99	100.00	23,463.04	0.41
合 计	4,990,078.87	/	26,720.42	/	5,775,062.99	/	23,463.04	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	4,744,078.87	95.07	23,720.42	5,570,112.99	96.45	21,333.54
1 年以内小计	4,744,078.87	95.07	23,720.42	5,570,112.99	96.45	21,333.54
1 至 2 年	240,000.00	4.81	2,400.00	196,950.00	3.41	1,969.50
2 至 3 年				8,000.00	0.14	160.00
3 至 4 年	6,000.00	0.12	600.00			
合 计	4,990,078.87	100.00	26,720.42	5,775,062.99	100.00	23,463.04

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的 比例 (%)
第一名	无关联关系	2,020,631.15	1 年以内	40.49
第二名	无关联关系	339,942.68	1 年以内	6.81
第三名	无关联关系	200,000.00	2 年以内*1	4.01
第四名	无关联关系	200,000.00	2 年以内*2	4.01
第五名	无关联关系	200,000.00	2 年以内*3	4.01
合计	/	2,960,573.83	/	59.33



5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,836,408.49	74.80	5,888,446.96	100.00
1 至 2 年	618,584.57	25.20		
合 计	2,454,993.06		5,888,446.96	

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	1,000,000.00	1 年以内	预付款项
第二名	供应商	165,000.00	1 年以内	预付款项
合 计	/	1,165,000.00	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。



6、存货：
存货分类

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	51,462.35		51,462.35	46,630.75		46,630.75
燃料	57,001,176.54		57,001,176.54	45,408,200.24		45,408,200.24
合 计	57,052,638.89		57,052,638.89	45,454,830.99		45,454,830.99

7、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	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	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
上海协同科技股份有限公司	28.60	28.60	16,827.72	8,159.80	8,667.92	9,537.75	-1,124.21
宁波港海船务代理有限公司	45.00	45.00	129.37	4.39	124.98	60.53	28.94



8、长期股权投资：
 长期股权投资情况
 按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
宁波海运希铁隆工业有限公司[注]	31,464,685.77	17,404,195.88	-17,404,195.88					
上海协同科技股份有限公司	15,900,000.00	28,002,672.07	-3,214,925.71	24,787,746.36		28.5971	28.5971	
宁波港海船务代理有限公司	225,000.00	225,000.00		225,000.00		45.00	45.00	

注：公司 2011 年第五届董事会第十一次会议通过《关于挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权的议案》，公司通过宁波产权交易中心公开挂牌出让所持的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权。公司于 2011 年 10 月 20 日与宁波南天金属有限公司签订企业产权转让合同，转让价格为 1,072 万元，经本次股权转让后，公司不再持有宁波海运希铁隆工业有限公司的股权。



9、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,863,337,400.10	426,614,889.30		396,679,603.39	2,893,272,686.01
其中：房屋及建筑物	128,289,737.00			54,714,925.31	73,574,811.69
机器设备					
运输工具	8,590,345.00				8,590,345.00
船舶及附属设备	2,721,515,110.45	426,440,640.29		341,964,678.08	2,805,991,072.66
其他设备	4,942,207.65	174,249.01			5,116,456.66
		本期	本期计提		
二、累计折旧合计：	881,275,395.30	158,324,137.30		343,314,519.48	696,285,013.12
其中：房屋及建筑物	23,748,295.16	3,494,803.56		15,593,753.52	11,649,345.20
机器设备					
运输工具	5,984,864.74	861,296.44			6,846,161.18
船舶及附属设备	849,276,730.69	152,994,929.88		327,719,695.81	674,551,964.76
其他设备	2,265,504.71	973,107.42		1,070.15	3,237,541.98
三、固定资产账面净值合计	1,982,062,004.80	/		/	2,196,987,672.89
其中：房屋及建筑物	104,541,441.84	/		/	61,925,466.49
机器设备		/		/	
运输工具	2,605,480.26	/		/	1,744,183.82
船舶及附属设备	1,872,238,379.76	/		/	2,131,439,107.90
其他设备	2,676,702.94	/		/	1,878,914.68
四、减值准备合计	9,815,356.39	/		/	
其中：房屋及建筑物	9,815,356.39	/		/	9,815,356.39
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
船舶及附属设备		/		/	
其他设备		/		/	
五、固定资产账面价值合计	1,972,246,648.41	/		/	2,196,987,672.89
其中：房屋及建筑物	94,726,085.45	/		/	61,925,466.49
机器设备		/		/	
运输工具	2,605,480.26	/		/	1,744,183.82
船舶及附属设备	1,872,238,379.76	/		/	2,131,439,107.90
其他设备	2,676,702.94	/		/	1,878,914.68

本期折旧额：158,324,137.30 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：275,283,591.27 元。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为 97,977,887.00 元，详见附注（十）3。

本期固定资产减少详见附注（七）37



(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
船舶及附属设备	442,988,545.27	43,774,520.24	399,214,025.03

10、在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	396,576,599.37		396,576,599.37	376,518,634.80		376,518,634.80

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
散货船项目（四艘）	834,800,000.00	376,211,134.80	295,649,055.84	275,283,591.27		80.14		26,754,941.17	26,754,941.17	9.05	自筹、募集资金	396,576,599.37
其他工程		307,500.00			307,500.00						自筹	
合 计	834,800,000.00	376,518,634.80	295,649,055.84	275,283,591.27	307,500.00	/	/	26,754,941.17	26,754,941.17	/	/	396,576,599.37

在建工程项目本期变动主要系公司一艘散货船达到预定可使用状态，结转固定资产。



11、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	4,345,881,897.18	25,500.00	44,960,626.46	4,300,946,770.72
(1) 软件	2,181,000.00	25,500.00		2,206,500.00
(2) 公路经营权—— 宁波绕城公路(西段)	4,343,700,897.18		44,960,626.46	4,298,740,270.72
二、累计摊销合计	173,389,169.15	70,546,305.88		243,935,475.03
(1) 软件	401,483.32	258,237.54		659,720.86
(2) 公路经营权—— 宁波绕城公路(西段)	172,987,685.83	70,288,068.34		243,275,754.17
三、无形资产账面净值合计	4,172,492,728.03	-70,520,805.88	44,960,626.46	4,057,011,295.69
(1) 软件	1,779,516.68	-232,737.54		1,546,779.14
(2) 公路经营权—— 宁波绕城公路(西段)	4,170,713,211.35	-70,288,068.34	44,960,626.46	4,055,464,516.55
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	4,172,492,728.03	-70,520,805.88	44,960,626.46	4,057,011,295.69
(1) 软件	1,779,516.68	-232,737.54		1,546,779.14
(2) 公路经营权—— 宁波绕城公路(西段)	4,170,713,211.35	-70,288,068.34	44,960,626.46	4,055,464,516.55

本期摊销额：70,546,305.88 元。

(2) 期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 4,055,464,516.55 元，详见附注(十) 1。

(3) 无形资产的其他说明：

公司本期根据浙江省交通运输厅《关于国道主干线宁波绕城公路西段工程竣工财务决算的批复》(浙交复[2011]9号)，依据宁波市审计局出具的《国道主干线宁波绕城公路西段工程项目竣工决算(审计报告)》(甬审投报[2010]54号)核减宁波绕城公路(西段)公路经营权账面原值 44,960,626.46 元。

12、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项 目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
车库租赁费	956,666.50		956,666.50		0.00	
合 计	956,666.50		956,666.50		0.00	

13、递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示
已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备		2,453,839.10
递延收益	459,021.43	488,635.72
小 计	459,021.43	2,942,474.82



(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
应纳税差异项目：	
递延收益	1,836,085.72

14、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	352,731.62	-48,468.48			304,263.14
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	9,815,356.39			9,815,356.39	
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	10,168,088.01	-48,468.48		9,815,356.39	304,263.14

(1) 本期转销系因公司出售位于上海市浦东新区银城东路 139 号房产，以前年度对该厂房所计提的减值准备予以转销。

(2) 本期因外币折算差额引起摊销增加-278.02。

15、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
信用借款	305,000,000.00	600,000,000.00
合 计	305,000,000.00	600,000,000.00

16、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
应付账款	168,889,189.02	310,352,670.05
合 计	168,889,189.02	310,352,670.05

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。



(3)本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

17、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
预收账款	3,770,251.07	43,468,466.06
合 计	3,770,251.07	43,468,466.06

(2)本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

(3)本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		92,255,745.86	92,255,745.86	
二、职工福利费		4,754,633.66	4,754,633.66	
三、社会保险费	1,007,088.30	12,542,833.96	13,023,011.66	526,910.60
其中：医疗保险费	416,041.80	4,903,681.32	5,319,723.12	
基本养老保险费	461,982.50	6,191,882.40	6,128,682.30	525,182.60
年金缴费				
失业保险费	76,842.20	893,778.34	970,620.54	
工伤保险费	25,044.90	515,817.10	539,134.00	1,728.00
生育保险费	27,176.90	37,674.80	64,851.70	
四、住房公积金		7,175,964.60	7,175,964.60	
五、辞退福利				
六、其他				
工会经费及职工教育经费	404,769.88	3,028,012.61	2,142,791.63	1,289,990.86
合 计	1,411,858.18	119,757,190.69	119,352,147.41	1,816,901.46

19、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
增值税		
营业税	15,610,532.75	2,644,230.59
企业所得税	31,584,775.60	30,274,742.51
个人所得税	658,596.21	56,952.52
城市维护建设税	1,372,939.41	941,185.32
教育费附加	136,516.19	132,077.78
其他	147,776.10	197,391.14
合 计	49,511,136.26	34,246,579.86

20、应付利息：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	6,158,334.76	5,285,441.69
企业债券利息	5,039,083.00	
短期借款应付利息	438,694.00	850,000.00
合 计	11,636,111.76	6,135,441.69



21、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
其他应付款	65,131,695.46	182,038,960.22
合 计	65,131,695.46	182,038,960.22

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
朗博船务有限公司	3,150,450.00	6,092,884.00

(3) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位排名	期末余额	性质或内容
第一名	10,630,488.98	工程保留金
第二名	9,087,895.00	工程保留金
第三名	7,706,251.00	工程保留金
第四名	7,686,689.00	工程保留金
第五名	3,649,287.00	工程保留金

22、1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	60,000,000.00	10,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	51,619,673.91	49,401,465.45
合 计	111,619,673.91	59,401,465.45

(2) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
质押借款	50,000,000.00	
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合 计	60,000,000.00	10,000,000.00

② 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
国家开发银行	2005 年 11 月 23 日	2012 年 12 月 10 日	人民币	基准利率	40,000,000.00	40,000,000.00
中国工商银行股份有限公司宁波江北支行	2005 年 12 月 15 日	2012 年 6 月 10 日	人民币	基准利率	4,000,000.00	4,000,000.00
中国工商银行股份有限公司宁波江北支行	2005 年 12 月 15 日	2012 年 12 月 10 日	人民币	基准利率	6,000,000.00	6,000,000.00
中国工商银行股份有限公司宁波江北支行	2007 年 10 月 10 日	2012 年 9 月 20 日	人民币	基准利率	10,000,000.00	10,000,000.00



③1 年内到期的长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
交银金融租赁有限责任公司	2009.11.17-2016.8.15	196,200,000.00	参照同期银行贷款基准利率	7,838,867.73	26,389,421.51	保证担保
交银金融租赁有限责任公司	2010.3.15-2017.3.15	197,200,000.00	参照同期银行贷款基准利率	11,097,135.60	25,230,252.40	保证担保

23、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
质押借款	2,745,000,000.00	2,795,000,000.00
抵押借款	35,000,000.00	45,000,000.00
保证借款	192,177,450.00	86,095,100.00
合 计	2,972,177,450.00	2,926,095,100.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
国家开发银行基本建设贷款	2008年11月18日	2020年12月10日	人民币	基准利率	400,000,000.00	400,000,000.00
国家开发银行基本建设贷款	2005年11月23日	2017年12月10日	人民币	基准利率	235,000,000.00	235,000,000.00
国家开发银行基本建设贷款	2005年11月23日	2016年12月10日	人民币	基准利率	230,000,000.00	230,000,000.00
国家开发银行基本建设贷款	2005年11月23日	2015年12月10日	人民币	基准利率	150,000,000.00	150,000,000.00
国家开发银行基本建设贷款	2008年3月25日	2019年12月10日	人民币	基准利率	150,000,000.00	150,000,000.00
合 计	/	/	/	/	1,165,000,000.00	1,165,000,000.00

24、应付债券：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面 值	发行日期	债券期限	发行金额	本期应计利息	期末应付利息	期末余额
海运转债(110012)	720,000,000.00	2011年1月7日	2011/1/7-2016/1/7	720,000,000.00	5,039,083.00	5,039,083.00	594,144,533.39

(1) 应付债券说明：

①根据 2010 年 4 月 20 日公司 2009 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会以证监许可(2010)1818 号文核准，公司于 2011 年 1 月 7 日公开发行面值总额为人民币 72,000.00 万元，为期 5 年期可转换公司债券“海运转债”(110012)，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为 70,094.50 万元。资金到位情况业经立信会计师事务所有限公司验证，并出具信会师报字(2011)第 10107 号验资报告。本次发行的可转换公司债券票面利率为第一年 0.7%、第二年 0.9%、第三年 1.1%、第四年 1.3%、第五年 1.6%。本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券转股期自可转债发行结束之日满 6 个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。本次发行的可转换公司债券初始转股价格每股人民币 4.58 元。因公司实施 2010 年度分红派息方案，自 2011 年 5 月 16 日转股价格调整为每股人民币 4.54 元。公司于本次发行的可转换公司债券到期



后的五个工作日内按本可转债面值的 103%（含当期利息）赎回全部未转股的可转债。此外，当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时，公司董事会将有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

②本次发行的可转换公司债券“海运转债”本期已有 131,000.00 元转为公司公开发行的股票，累计已有 131,000.00 元转为公司公开发行的股票。因“海运转债”转股“宁波海运”，本期增加股本数量为 28,842 股，累计增加股本数量为 28,842 股。截止 2011 年 12 月 31 日，公司公开发行的可转换公司债券“海运转债”尚有 719,869,000.00 元未转股。

25、长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单 位	期 限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
交银金融租赁有限责任公司	2009.11.17-2016.8.15	196,200,000.00	参照同期银行贷款基准利率	14,160,785.26	113,555,676.29	保证担保
交银金融租赁有限责任公司	2010.3.15-2017.3.15	197,200,000.00	参照同期银行贷款基准利率	23,372,549.94	122,238,244.25	保证担保

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单 位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
交银金融租赁有限责任公司		235,793,920.54		287,048,848.37

应付融资租赁款详见附注（十）2。

26、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面余额	期初账面余额
购船补助款	1,836,085.72	1,954,542.86
合 计	1,836,085.72	1,954,542.86

27、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	871,145,700.00				28,842.00	28,842.00	871,174,542.00

(1) 根据《上市公司证券发行管理办法》的有关规定，宁波海运集团有限公司于 2007 年认购公司非公开发行股份 9,888,800 股（2009 年公司向全体股东每 10 股转增 5 股后增至 14,833,200 股）的锁定期限为自发行结束之日即 2008 年 1 月 9 日起不少于 36 个月。锁定期已满，现该部分股票成为无限售条件的流通股。

(2) 根据国家关于股权分置改革相关的法律、法规、规章和上海证券交易所的规则，宁波海运集团有限公司与浙江省电力燃料有限公司于 2006 年经股权分置改革后所持有的公司有限售条件股份 307,125,000 股的锁定期限为自获得上市流通权之日即 2006 年 4 月 26 日起 5 年内满足最低持股比例、延长限售期及股利分配议案承诺。锁定期已满，且已满足上述股权分置改革方案中有关股东做出的特别承诺，现该部分股票成为无限售条件的流通股。

(3) 本期已有 131,000.00 元公司发行的可转换公司债券转为公司发行的股票，转股股数为 28,842 股。



28、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	356,552,679.20	103,466.06		356,656,145.26
其他资本公积	133,506,613.42	137,064,860.63	24,938.19	270,546,535.86
合 计	490,059,292.62	137,168,326.69	24,938.19	627,202,681.12

(1) 资本公积的说明：

- ①本期因可转换公司债券转成公司发行的股票而增加股本溢价 103,466.06 元。
- ②本期因发行可转换公司债券，拆分其权益成份而相应转入其他资本公积 137,064,860.63 元。
- ③本期因可转换公司债券转成公司发行的股票，可转换公司债券对应的权益成份由其他资本公积转入股本溢价 24,938.19 元。

29、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	206,837,604.50	5,549,118.75		212,386,723.25
合 计	206,837,604.50	5,549,118.75		212,386,723.25

30、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	353,923,528.09	/
调整后 年初未分配利润	353,923,528.09	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	51,689,067.66	/
减：提取法定盈余公积	5,549,118.75	10.00
应付普通股股利	34,845,828.00	
期末未分配利润	365,217,649.00	/

根据公司 2011 年 3 月 25 日第五届第九次董事会决议，2010 年度公司利润分配方案为：2010 年度按每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税）。

31、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,262,498,247.81	1,219,239,317.91
其他业务收入	7,750,122.04	9,342,412.95
营业成本	945,891,728.27	881,137,307.53

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 交通运输业	992,466,339.38	852,263,367.15	986,277,031.35	767,471,819.99
(2) 公路收费	270,031,908.43	92,308,343.12	232,962,286.56	111,724,641.59
合 计	1,262,498,247.81	944,571,710.27	1,219,239,317.91	879,196,461.58



(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	428,626,927.55	33.74
第二名	313,187,601.72	24.66
第三名	76,714,887.10	6.04
第四名	12,107,797.75	0.95
第五名	10,982,670.00	0.86
合计	841,619,884.12	66.25

32、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	33,742,986.41	29,981,403.17	按应税营业收入计征[注]
城市维护建设税	2,362,009.03	2,098,698.24	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征
教育费附加	1,687,149.32	1,499,070.20	按实际缴纳的营业税、增值税
水利建设专项基金	1,119,599.46	994,341.62	按应税营业收入计征[注]
合 计	38,911,744.22	34,573,513.23	/

33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,711,831.81	15,279,248.45
长期资产折旧及摊销	4,454,271.08	6,702,286.72
业务招待费、差旅费	4,821,750.62	5,152,727.61
税金	1,350,641.61	1,482,961.34
租赁费、综合费、水电费、修理费	2,520,841.23	3,157,067.21
聘请中介机构费、顾问费	679,667.98	1,086,749.23
通讯费、办公费	770,238.44	913,099.54
其他	1,955,328.82	2,671,190.79
合 计	36,264,571.59	36,445,330.89

34、财务费用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	243,755,033.73	214,448,553.09
减：利息收入	-2,147,258.08	-3,376,760.28
汇兑损益	615,819.99	1,521,005.52
其他	3,215,871.54	4,712,193.12
合 计	245,439,467.18	217,304,991.45

35、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,098,070.75	-15,163,511.76
处置长期股权投资产生的投资收益	198,949.16	
持有至到期投资期间取得的投资收益	541,271.23	
合 计	-9,357,850.36	-15,163,511.76



本年度公司挂牌出让所持有的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%的股权，取得股权转让收益 198,949.16 元。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
宁波海运希铁隆工业有限公司	-6,883,145.04	-10,583,261.10	公司 2011 年第五届董事会第十一次会议通过《关于挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权的议案》，公司通过宁波产权交易中心公开挂牌出让所持有的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权。公司于 2011 年 10 月 20 日与宁波南天金属有限公司签订企业产权转让合同，转让价格为 1,072 万元，经本次股权转让后，公司不再持有宁波海运希铁隆工业有限公司的股权。
上海协同科技股份有限公司	-3,214,925.71	-4,625,250.66	
宁波港海船务代理公司		45,000.00	
合计	-10,098,070.75	-15,163,511.76	/

36、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-48,190.46	186,024.74
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-48,190.46	186,024.74

37、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	55,601,448.52	4,302,481.35	55,601,448.52
其中：固定资产处置利得	55,601,448.52	4,302,481.35	55,601,448.52
政府补助	3,408,300.00	2,589,550.00	3,408,300.00
违约金收入		7,200,000.00	
其他	1,339,825.15	8,459.08	1,339,825.15
合计	60,349,573.67	14,100,490.43	60,349,573.67



本年度公司出售四艘老龄船舶“Golden Land”轮，“明州 1”轮，“明州 18”轮，“明州 19”轮，共取得船舶处置净收入 30,307,894.20 元；处置上海银城东路房产净收入 25,293,554.32 元。

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	说 明
(1)新购船运力补贴	2,786,800.00	1,761,950.00	宁波市江北区发展和改革委员会《关于做好 2009 年航运企业和公路运输企业新增运力奖励资金工作的通知》
(2)海运信息安全补贴		342,600.00	宁波江北区财政局《北区科技(2010)1 号文》
(3)明州 58#发电机组改造补贴		213,000.00	宁波市交通局根据《甬交科(2010)213 号文
(4)外贸发展专项资金		200,000.00	宁波江北区人民政府办公室《江北区促进外贸发展的若干意见》
(5)企业信息化项目补助资金	271,500.00		宁波市江北区财政局《北区科技[2011]3 号》
(6)外经贸局扶持资金	325,000.00		宁波市财政局《甬外经贸合函[2011]455 号》
(7)其他补助	25,000.00	72,000.00	
合 计	3,408,300.00	2,589,550.00	/

38、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		97,062.56	
其中：固定资产处置损失		97,062.56	
对外捐赠		60,000.00	
其他	291,631.00	14,593.83	291,631.00
合 计	291,631.00	171,656.39	291,631.00

39、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	14,522,219.78	32,460,243.55
递延所得税调整	2,483,453.39	-488,635.72
合 计	17,005,673.17	31,971,607.83

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

(1) 计算公式：

①基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益



稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(2) 计算过程：

①基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项 目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	51,689,067.66	55,221,594.40
本公司发行在外普通股的加权平均数	871,152,910.50	871,145,700.00
基本每股收益（元/股）	0.06	0.06

普通股的加权平均数计算过程如下：

项 目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	871,145,700.00	871,145,700.00
加：本期发行的普通股加权数	7,210.50	
年末发行在外的普通股加权数	871,152,910.50	871,145,700.00

②稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项 目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	55,522,461.01	55,221,594.40
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	1,029,714,363.50	871,145,700.00
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.06

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项 目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	871,152,910.50	871,145,700.00
可转换债券的影响	158,561,453.00	
年末普通股的加权平均数（稀释）	1,029,714,363.50	871,145,700.00



41、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份 额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-3,421,137.31	-1,359,616.72
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合 计	-3,421,137.31	-1,359,616.72

42、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
收到利息收入	2,147,258.08
收到政府补助	3,408,300.00
收到违约金、补偿金	3,189,261.95
收到其他往来款	8,930,198.44
合 计	17,675,018.47

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
支付的办公费、差旅费、业务招待费等	12,664,738.47
支付其他往来款	2,897,255.36
合 计	15,561,993.83

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
支付融资租赁费用	69,729,012.67
支付可转换公司债券发行费用	18,145,000.00
预付可转债转股余额兑付款	500,000.00
合 计	88,374,012.67



43、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	37,483,468.19	25,728,277.47
加：资产减值准备	-48,190.46	186,024.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	158,324,137.30	144,970,586.65
无形资产摊销	70,546,305.88	89,346,049.24
长期待摊费用摊销	956,666.50	1,913,333.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-55,601,448.52	-4,285,418.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	244,370,853.72	212,927,547.57
投资损失（收益以“-”号填列）	9,357,850.36	15,163,511.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,483,453.39	-488,635.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-14,643,995.26	-5,532,383.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,972,788.22	-62,622,488.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	991,189.27	14,383,450.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	465,193,078.59	431,689,855.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	131,000.00	
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		197,200,000.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	326,356,259.20	233,331,179.85
减：现金的期初余额	233,331,179.85	573,090,325.72
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	93,025,079.35	-339,759,145.87

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
一、现金	326,356,259.20	233,331,179.85
其中：库存现金	81,101.04	106,284.98
可随时用于支付的银行存款	326,275,158.16	233,224,894.87
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	326,356,259.20	233,331,179.85



(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
宁波海运集团有限公司	有限责任公司	宁波北岸财富中心 1 幢	管雄文	运输业	12,000.00	41.90	41.90	宁波交通投资控股有限公司	14405014-6

2、本企业的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
宁波海运明州高速公路有限公司	有限责任公司	江北区北岸财富中心 2 幢	褚 敏	交通运输业	119300 万元	51.00	51.00	77560669-X
宁波海运（新加坡）有限公司	有限责任公司	10 ANSON ROAD #20-06 INTERNATIONAL PLAZA SINGAPORE	管雄文	交通运输业	10 万美元	100.00	100.00	
宁波创新船务有限公司	有限责任公司	10 ANSON ROAD #20-06 INTERNATIONAL PLAZA SINGAPORE	董 军	交通运输业	41000 美元	100.00	100.00	
金色大地船务有限公司	有限责任公司	AVE. SAMUEL LEWIS Y CALLE GERARDO ORTEGA, EDIFICIO CENTRAL, PLANTA BAJA, LOCAL 4	董 军	交通运输业	1 万美元	100.00	100.00	
宁波先锋船务有限公司	有限责任公司	FLAT/RM 501 5/F WAYSON COMM BLDG 28 CONNAUGHT RD WEST SHEUNG WAN HK	董 军	交通运输业	1 万港币	100.00	100.00	



3、本企业的合营和联营企业的情况

币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	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 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
上海协同科技股份有限公司	有限责任公司	上海市武宁路 423 号	原普	电力电子	4000 万元	28.60	28.60	63131443-6
宁波港海船务代理有限公司	有限责任公司	宁波百丈东路 1130 号	李骋	船舶代理	50 万元	45.00	45.00	77562659-4

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
朗博船务有限公司	母公司的全资子公司	
宁波江海运输有限公司	母公司的控股子公司	14407387-4

5、关联交易情况

(1) 关联担保情况

单位:元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
宁波海运股份有限公司	宁波海运集团有限公司	80,000,000.00	2010 年 5 月 6 日~2012 年 3 月 22 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运集团有限公司	60,000,000.00	2009 年 7 月 17 日~2012 年 7 月 16 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运集团有限公司	98,000,000.00	2011 年 4 月 22 日~2012 年 5 月 5 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运集团有限公司	80,000,000.00	2011 年 10 月 18 日~2012 年 10 月 17 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运集团有限公司	69,000,000.00	2011 年 7 月 4 日~2012 年 7 月 3 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运(新加坡)有限公司	13,000,000.00	2010 年 7 月 22 日~2013 年 7 月 21 日	否
宁波海运股份有限公司	宁波海运(新加坡)有限公司	17,500,000.00	2011 年 8 月 9 日~2014 年 8 月 8 日	否



根据公司 2009 年 4 月 28 日召开的 2008 年度股东大会决议，本公司为宁波海运集团有限公司提供总额在 43,000 万元以内的银行贷款进行担保，担保期限为 3 年。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司实际为宁波海运集团有限公司担保金额为 38,700 万元。

经 2011 年 5 月 23 日公司第五届董事会第十一次会议决议通过，决定处置公司所属船舶“明州 19”轮。公司将该船舶通过公开拍卖方式出售给关联方宁波江海运输有限公司。由于本次交易是通过公开拍卖行为导致的关联交易，按《上海证券交易所股票交易规则》10.2.15 条的规定，公司向上海证券交易所申请了豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。2011 年 10 月 21 日，公司与宁波江海运输有限公司签订《“明州 19”轮买卖合同》，处置价款共计 551.00 万元。截止该资产处置日，该轮账面资产净值为 469.88 万元。扣除各项处置费用和税金后，该轮处置收入为 41.61 万元。

(2) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
朗博船务有限公司	3,150,450.00	2012 年 1 月 1 日	2012 年 6 月 29 日	宁波海运(新加坡)有限公司向朗博船务有限公司拆借 50 万美元

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
宁波江海运输有限公司	出售固定资产	出售	市场定价	5,510,000.00	100		

(4) 关联方应收应付款项

①上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	朗博船务有限公司	3,150,450.00	6,225,338.00

②股份支付：无

(九) 或有事项：

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：详见附注六（五）2。

(十) 承诺事项：

重大承诺事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 于 2005 年 11 月 21 日，子公司宁波海运明州高速公路有限公司与国家开发银行宁波市分行签定资金贷款质押合同，借款金额为人民币 26 亿元。借款用途为宁波绕城公路西段工程，借款期限从第一笔借款日 2005 年 11 月 23 日起至最后一笔还款日 2020 年 12 月 10 日止。截止 2011 年 12 月 31 日借款金额为 19.30 亿元，均为长期借款。该借款为质押借款，出质标的为宁波绕城高速公路西段的收费权。提款条件中约定的资本金和其他配套资金须按时到位。

(2) 于 2005 年 12 月 15 日，子公司宁波海运明州高速公路有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波东门支行签定权利质押借款合同，借款金额为人民币 13 亿元，自 2005 年 12 月 15 日至 2023 年 12 月 8 日止。本公司以宁波绕城高速公路西段的收费权出质。截止 2011



年 12 月 31 日借款金额为 8.65 亿元，均为长期借款。

2、已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

(1) 本公司于 2008 年 9 月 28 日与交银金融租赁有限责任公司（以下简称：交银公司）签订了《融资租赁合同》（以下简称：本合同），融资租赁 1 艘在建的 43,000 吨散货轮。该合同约定：租赁期限分为在建期限和经营期限。在建期限自起租日起至 2010 年 3 月 14 日止，经营期限自 2010 年 3 月 15 日起至 2017 年 3 月 15 日止。融资金额为 19,720.00 万元，租金总价款 25,323.00 万元，本期已支付价款 3,612.06 万元，累计已支付 6,251.13 万元。公司按照租金支付计划表支付经营期租金，经营期租金计划表如下：

经营期年份	经营期租金
2012 年度	36,327,388.00
2013 年度	36,327,388.00
2014 年度	36,327,388.00
2015 年度及以后年度	81,736,623.00
合 计	190,718,787.00

为确保融资租赁合同的履行，宁波海运集团有限公司为本公司进行担保。

(2) 本公司于 2009 年 11 月 16 日与交银金融租赁有限责任公司（以下简称：交银公司）签订了《融资租赁合同》（以下简称：本合同），本合同项下的融资租赁方式为回租，由双方签订《船舶转让合同（回租）》，公司将 1 艘 29,800 吨散货船完全所有权转让给交银公司，再由交银公司出租给本公司。该合同约定：融资租赁期限自起租日 2009 年 11 月 17 日起开始计算，租赁期限 84 个月。租赁船舶总价款 19,620.00 万元，租金总价款 23,794.72 万元，本期已支付价款 3,360.84 万元，累计已支付 7,536.28 万元。公司按照租金支付计划表支付经营期租金，经营期租金计划表如下：

经营期年份	经营期租金
2012 年度	34,228,289.24
2013 年度	34,228,289.24
2014 年度	34,228,289.24
2015 年度及以后年度	59,899,506.17
合 计	162,584,373.89

为确保融资租赁合同的履行，宁波海运集团有限公司为本公司进行担保。

3、其他重大财务承诺事项

抵押资产情况

本公司于 2007 年 10 月 10 日与中国工商银行股份有限公司宁波江北支行签订了船舶抵押合同，为本公司 2007 年 10 月 10 日与该行签订的 2007 年（工银）船舶融资字第 0004（I）号《船舶融资借款合同》的借款提供抵押担保，本公司以固定资产“明州 27 号”（账面原值为 144,368,202.81 元，账面净值 97,977,887.00 元）进行抵押。截止 2011 年 12 月 31 日，该部分债务为长期借款 3,500 万元，一年内到期的长期借款 1,000 万元。

（十一）资产负债表日后事项：

其他资产负债表日后事项说明

经 2012 年 3 月 23 日第五届第九次董事会决议，公司 2011 年度拟按每 10 股派现金红利 0.03 元（含税），不实施资本公积金转增股本。

（十二）其他重要事项：

1、租赁

（1）融资租赁租入

详见附注（十）2。



(2) 售后租回交易以及售后租回合同中的重要条款（承租方）

① 租期及租金

交银公司向本公司支付船舶转让款之日起为起租日，租赁期限自起租日起计算，租赁期限 84 个月（约）。租金计算方法如下：

$$\text{每期租金} = \text{租赁资产成本} \times \text{季租息率} \div [1 - 1 \div (1 + \text{季租息率})^{\text{应还款期数}}]$$

$$\text{季租息率} = \text{年租息率} \div 4$$

$$\text{应还款期数} = 28$$

$$\text{年租息率} = \text{参照同期银行贷款基准利率}$$

② 租赁期满时船舶处理

本合同正常履行至期满后，本公司有权选择留购船舶：在本公司付清租金等全部款项（包括可能产生的违约金、赔偿金等）后，本合同项下的船舶由本公司按名义货价 1 万元留购，名义货价和最后一期租金同时支付。本公司付款后，交银公司向本公司出具船舶所有权单，办理过户登记。

2、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

详见附注（七）24

3、其他需要披露的重要事项

重大资产处置事项

(1) 根据公司第五届董事会第九次会议、第五届董事会第十一次会议、全资子公司宁波海运（新加坡）有限公司第一届董事会第三次会议决议，公司出售四艘老龄船舶“金色大地”轮，“明州 1”轮，“明州 18”轮，“明州 19”轮，共取得船舶处置净收入 30,307,894.20 元。

(2) 根据公司第五届董事会第六次会议决议，公司处置上海银城东路房产，取得房屋处置净收入 25,293,554.32 元。

(3) 根据公司第五届董事会第十一次会议决议，公司挂牌出让所持有的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67% 的股权，取得股权转让收益 198,949.16 元。

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	52,133,115.31	99.99	260,665.58	0.50	62,459,460.38	100.00	313,358.20	0.50
组合小计	52,133,115.31	99.99	260,665.58	0.50	62,459,460.38	100.00	313,358.20	0.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,696.00	0.01						
合计	52,135,811.31	/	260,665.58	/	62,459,460.38	/	313,358.20	/



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	52,133,115.31	100.00	260,665.58	62,247,280.38	99.66	311,236.40
1 年以内小计	52,133,115.31	100.00	260,665.58	62,247,280.38	99.66	311,236.40
1 至 2 年				212,180.00	0.34	2,121.80
合 计	52,133,115.31	100.00	260,665.58	62,459,460.38	100.00	313,358.20

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波海运（新加坡）有限公司	2,696.00			合并关联方

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	客户	22,093,811.13	1 年以内	42.38
第二名	客户	19,025,541.92	1 年以内	36.49
第三名	客户	5,546,501.24	1 年以内	10.64
第三名	客户	3,577,651.02	1 年以内	6.86
第五名	客户	1,290,816.00	1 年以内	2.48
合 计	/	51,534,321.31	/	98.85

(5) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款总额的比例 (%)
宁波海运（新加坡）有限公司	子公司	2,696.00	0.01

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	1,768,070.89	100.00	8,840.35	0.50	3,872,004.30	100.00	19,360.02	0.50
组合小计	1,768,070.89	100.00	8,840.35	0.50	3,872,004.30	100.00	19,360.02	0.50
合 计	1,768,070.89	/	8,840.35	/	3,872,004.30	/	19,360.02	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	



1 年以内						
其中:						
1 年以内(含 1 年)	1,768,070.89	100.00	8,840.35	3,830,054.30	98.92	18,940.52
1 年以内小计	1,768,070.89	100.00	8,840.35	3,830,054.30	98.92	18,940.52
1 至 2 年				41,950.00	1.08	419.50
合 计	1,768,070.89	100.00	8,840.35	3,872,004.30	100.00	19,360.02

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。



(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
第一名	无关联方关系	339,942.68	1 年以内	19.23
第二名	无关联方关系	100,000.00	1 年以内	5.66
第三名	无关联方关系	68,650.57	1 年以内	3.88
第四名	无关联方关系	60,000.00	1 年以内	3.39
第五名	无关联方关系	60,000.00	1 年以内	3.39
合计	/	628,593.25	/	35.55

3、长期股权投资

(1) 按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
明州高速公司	459,000,000.00	608,430,000.00		608,430,000.00			51.00	51.00	
宁波海运（新加坡）有限公司	683,000.00	44,953,000.00	29,122,200.00	74,075,200.00			100.00	100.00	



(2) 按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
上海协同科技股份有限公司	15,900,000.00	28,002,672.07	-3,214,925.71	24,787,746.36				28.5971	28.5971	
宁波海运希铁隆工业有限公司	31,464,685.77	17,404,195.88	-17,404,195.88							
宁波港海船务代理有限公司	225,000.00	225,000.00		225,000.00				45.00	45.00	

公司 2011 年第五届董事会第十一次会议通过《关于挂牌出让宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权的议案》，公司通过宁波产权交易中心公开挂牌出让所持的宁波海运希铁隆工业有限公司 27.67%股权。公司于 2011 年 10 月 20 日与宁波南天金属有限公司签订企业产权转让合同，转让价格为 1,072 万元，经本次股权转让后，公司不再持有宁波海运希铁隆工业有限公司的股权。



4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	953,022,983.73	935,563,750.94
其他业务收入	40,000.00	1,838,313.74
营业成本	807,751,100.25	726,626,099.95

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	953,022,983.73	807,751,100.25	935,563,750.94	726,005,272.00
合 计	953,022,983.73	807,751,100.25	935,563,750.94	726,005,272.00

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
第一名	428,626,927.55	44.97
第二名	313,187,601.72	32.86
第三名	76,714,887.10	8.05
第四名	10,982,670.00	1.15
第五名	8,556,939.00	0.90
合 计	838,069,025.37	87.93

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,098,070.75	-15,163,511.76
处置长期股权投资产生的投资收益	198,949.16	
持有至到期投资取得的投资收益	541,271.23	
合 计	-9,357,850.36	-15,163,511.76

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
宁波海运希铁隆工业有限公司	-6,883,145.04	-10,583,261.10	
上海协同科技股份有限公司	-3,214,925.71	-4,625,250.66	
宁波港海船务代理公司		45,000.00	
合 计	-10,098,070.75	-15,163,511.76	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	55,491,187.50	82,676,655.70
加：资产减值准备	-63,212.29	179,281.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	144,574,945.84	140,644,063.99
无形资产摊销	189,237.54	187,600.02
长期待摊费用摊销	563,333.30	1,126,666.68



处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-32,732,047.99	-7,504,359.23
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	44,199,199.38	40,852,299.10
投资损失（收益以“-”号填列）	9,357,850.36	15,163,511.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,483,453.39	-488,635.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,255,496.56	1,810,702.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,835,572.93	-17,633,798.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,060,427.60	-13,085,880.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	222,704,451.00	243,928,108.44
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	131,000.00	
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	273,935,196.62	101,421,228.97
减：现金的期初余额	101,421,228.97	359,048,990.82
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	172,513,967.65	-257,627,761.85

（十四）补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	55,601,448.52	本期公司处置了上海银城东路房产以及 4 艘老龄船舶	4,205,418.79	-168.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,408,300.00	收到地方政府新增运力、信息化系统等技改项目补助	2,589,550.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,048,194.15		7,133,865.25	11,072,513.28
少数股东权益影响额	-54,522.12		34,380.53	-5,474.30
所得税影响额	-9,272,468.13		-4,321,977.31	-3,020,708.00
合计	50,730,952.42		9,641,237.26	8,046,162.98



2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0593	0.0539
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.05	0.0011	0.0047

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额(或本期金额)	年初余额(或上期金额)	变动比率	变动原因
货币资金	326,356,259.20	233,331,179.85	39.87%	本期公司公开发行可转换公司债券,共募集资金约7亿元。
应收票据	10,005,000.00		100.00%	本期公司转让联营公司股权以及处置船舶所收到的银行承兑汇票。
预付账款	2,454,993.06	5,888,446.96	-58.31%	前期预付采购款本期已开票结算。
长期股权投资	25,012,746.36	45,631,867.95	-45.19%	本期公司转让所持有的宁波海运希铁隆工业有限公司的全部股权,导致长期股权投资余额下降。
递延所得税资产	459,021.43	2,942,474.82	-84.40%	以前年度对上海银城东路房产计提的减值准备本期因该房屋建筑物处置而转销,导致以前年度对应计提的递延所得税资产本期转回。
短期借款	305,000,000.00	600,000,000.00	-49.17%	本期公司公开发行可转换公司债券,减少短期借款融资金额。
应付账款	168,889,189.02	310,352,670.05	-45.58%	本期与主要供应商完成付款结算。
预收账款	3,770,251.07	43,468,466.06	-91.33%	本期与主要客户完成收入结算。
应交税费	49,511,136.26	34,246,579.86	44.57%	本期公司收入规模增长导致期末应交税费余额增加。
应付利息	11,636,111.76	6,135,441.69	89.65%	本期公司发行可转换公司债券导致应付利息余额增加。
其他应付款	65,131,695.46	182,038,960.22	-64.22%	本期公司所建宁波绕城公路(西段)决算完毕,支付工程保留金。
一年内到期的非流动负债	111,619,673.91	59,401,465.45	87.91%	本期一年内到期的长期借款增加5000万。
应付债券	594,144,533.39		100.00%	本期公司公开发行可转换公司债券,扣除发行费用后,募集资金约7亿元。
投资收益	-9,357,850.36	-15,163,511.76	-38.29%	2011年4月公司转让所持有的宁波海运希铁隆工业有限公司的全部股权,减少其对应的投资损失。
营业外收入	60,349,573.67	14,100,490.43	328.00%	本期公司处置了上海银城东路房产以及4艘散货船,导致营业外收入大幅增加。



十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《上海证券报》和《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：管雄文
宁波海运股份有限公司
二〇一二年三月二十三日

附件一

公司 2011 年内部控制的自我评估报告

审计机构的核实评价意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

附件二

公司披露履行社会责任的报告

宁波海运股份有限公司 2011 年度社会责任报告