

宁波海运股份有限公司
2012 年度股东大会会议材料



二〇一三年五月二十一日

宁波海运股份有限公司 2012 年度股东大会议程

时间：2013 年 5 月 21 日上午 9:00

地点：宁波市扬善路 51 号 宁波金港大酒店会议室

主持：褚敏董事长

议 程 安 排

预 备 会 议

- 1、监事会主席报告股东、董事及有关人员出席情况，说明会议的合法有效；
- 2、通过股东大会议程；
- 3、通过股东大会投票表决办法（集中审议后，采用现场投票方式）；
- 4、通过股东大会计票、监票人员名单。

正 式 会 议

- 1、审议《公司 2012 年度董事会工作报告》
-----报告人：褚 敏
- 2、审议《公司 2012 年度监事会工作报告》
-----报告人：徐海良
- 3、审议《公司 2012 年度财务决算和 2013 年财务预算报告》
-----报告人：邬雅淑
- 4、审议《公司 2012 年度利润分配预案》
-----报告人：邬雅淑
- 5、审议《关于续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构并确定其报酬的议案》
-----报告人：邬雅淑
- 6、审议《公司 2012 年年度报告》和《公司 2012 年年度报告摘要》
-----报告人：董 军、邬雅淑
- 7、独立董事述职报告
---报告人：独立董事
- 8、股东代表发言

- 9、投票表决
-----各股东(代理人)
- 10、宣布表决结果
-----报告人: 徐海良
- 11、通过 2012 年度股东大会决议
-----报告人: 黄敏辉
- 12、见证律师宣读本次股东大会《法律意见书》
-----报告人: 律 师
- 13、与会董事签署文件
- 14、宣布闭会
-----报告人: 褚 敏

宁波海运股份有限公司

2012 年度董事会工作报告

董事长 褚敏

各位股东、股东代理人：

现在，我代表公司第六届董事会，向会议作 2012 年度董事会工作报告，请各位股东和股东代理人审议。

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期，受世界经济增速减缓、全球贸易需求不振的影响，航运市场陷入了前所未有的低迷，运力过剩、运价低位表现尤为突出。全球波罗的海干散货综合运价指数（BDI）整体低位震荡，全年平均值为 921 点，较 2011 年的 1,549 点下降了 40%，并一度出现史上最低的 647 点。国内干散货运输市场同样受经济运行下滑的影响，铁矿石和煤炭等大宗散货国内需求回落，加之进口煤炭大幅增加，国内沿海货量不足，致使船货供需比失衡，运价一路下滑。

报告期，众多航运企业处于困境，营运效率下降，业绩明显下滑，亏损面进一步扩大。

（一）报告期公司总体经营情况

面对异常严峻的市场形势，公司在董事会的领导下，以“树信心、稳主业、调结构、防风险、挖潜力、控成本、促效益”为主线，实施“巩固沿海、拓展远洋”的经营策略，直面困难，积极进取，奋力开拓，加快船舶结构调整，精细管理、开源节流，循序推进相关规范和公约的履约工作，确保公司各项经营管理工作落到实处。

报告期，公司新增运力 9.5 万载重吨，报废处置运力 10.5 万载重吨。报告期末公司拥有散货轮 19 艘，总运力规模 91.3 万载重吨。报告期，公司实现营业收入 102,234.46 万元，为上年同期的 80.48%；实现归属于上市公司股东的净利润-12,057.36 万元。

一是加强市场拓展力度，船舶运输生产稳定有序。公司强化“大客户、大合作”战略，年度签订 COA 电煤运输量 1080 万吨，使船舶运输基础货源得到保障，并努力提高运输合同的兑现率；积极开拓国际散货市场，充分利用内外贸兼营优势及境外公司所属船舶挂方便旗优势，根据国际国内市场走势合理调整航线，并先后开拓了新航线及新货种；加大市场拓展力度，利用以往积淀的市场资源，进一步强化租船业务拓展，提高船舶营运效益，同时在细分市场找货源，开辟了渤海湾港口间、北方煤港到长江等多条航线的煤炭承运；在货运积载方面加大指导力度，努力降低船舶亏舱率，加快船舶周转。报告期公司完成货运量 1,529.08 万吨、周转量 234.78 亿吨公里、实现业务收入 76,047.77 万元，分别为年度计划的 99.81%、101.64% 和 93.14%。

二是深化内部结构调整，企业竞争力得到提升。公司积极推进新造船项目，报告期 3 艘 47,500 吨级散货船“明州 55”轮、“明州 57”轮和“明州 59”轮先后投入营运，公司使用可转换债募集资金建造的船舶已全部建成投入营运；继续淘汰高油耗、高维修成本和高安全风险的老旧船舶，报告期先后处置了“明州 3”和“明州 28”轮，使船队结构得到优化；报告期公司控股股东海运集团的股东与浙能集团筹划股权转让事项，浙能集团合计收购海运集团 51% 股权。本次股权转让导致本公司实际控制人发生变化，浙能集团触发了对本公司的法定要约收购义务。为此，本公司配合控股股东做好相关工作，加强投资者沟通交流，规范

及时地履行信息披露义务，要约收购工作于 2013 年 4 月 6 日结束。本公司将充分利用浙能集团在货源、资金等方面的支持，增强企业的竞争能力。

三是推进基础服务建设，高速公路营运管理能力得到提升。报告期，公司控股的明州高速围绕“精细管理，保畅增效”的工作方针，着力加强内部运营管理标准化、规范化和制度化建设，优化道路管理模式，改善道路通行环境，积极承担社会责任，响应政府对节假日及特殊时期车辆免费通行的要求，努力打造宁波金色环线。但是，受国内经济下滑、贸易量下降等因素的影响，明州高速所经营的宁波绕城高速公路西段路网效应发挥不明显。报告期，日均断面车流量为 41,044 辆（换算成一类车），较上年下降了 5.87%；实现通行费收入 25,463.02 万元，为上年的 94.30%；实现净利润-6,358.16 万元。

四是积极推进精细管理，增收节支工作取得实效。面对持续低迷的航运市场局面，公司加大内部挖潜力度，确定 20 个开源节流项目在全公司范围内实施，实施精细化管理。公司推进船舶主机降速节能，12 艘船舶实施主机降速运行后，共节约燃油 931.5 吨，节省燃油成本 472.3 万元；强化高耗能设备的技术改造和节能新技术的应用，通过副机改烧混合油技术、发电机组技术改造等节能措施的实施，共节约燃油成本 661.74 万元；进一步深化基础节能、节支项目，同时严格控制船舶燃油、保险费和港口使费等费用支出，全面紧缩各项成本开支。

五是循序实施规范公约，内部管理基础得到夯实。报告期，公司循序推进内部控制体系建设，根据《企业内控基本规范》及其配套指引的要求，确定了公司《内部控制规范实施工作方案》，明确了公司内控体系建设目标和计划。公司本部建立的内控体系于 2012 年 10 月 1 日正式运行，并顺利通过外部机构的内控审计。同时，公司《2006 年海事劳工公约》的履约工作全面启动，并全面完成远洋船舶“能效管理计划”（SEEMP）的编制工作，公司代表船“明州 20”轮取得了 CCS 浙江分社签发的首张国际能效管理证书。

六是强化重点环节管理，船舶安全营运得到保障。报告期，公司安全形势总体平稳，未发生一般及以上责任事故，船舶 PSC、FSC 和 RIGHTSHIP 检查均顺利通过，滞留率为零，全面实现了年初确定的安全目标。同时，公司继续被宁波海事局认定为安全信用管理 A 级企业，“明州 58”轮等 3 艘船舶被交通运输部海事局评为“全国安全诚信船舶”，另有 4 位船长评为“全国安全诚信船长”。

七是构建人本和谐环境，企业发展软实力得到加强。报告期，公司通过多层次、多形式的培训，使船岸员工的专业知识、管理能力得到进一步加强和提高；创新员工聘用模式，为公司持续发展储备人才；建设和谐企业环境，提高公司的凝聚力和向心力，同时积极承担社会责任，提升企业形象。

（二）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,022,345,866.79	1,270,248,369.85	-19.52
营业成本	851,520,169.15	945,891,728.27	-9.98
管理费用	43,054,095.23	36,264,571.59	18.72
财务费用	269,873,386.49	245,439,467.18	9.96
经营活动产生的现金流量净额	307,757,933.70	465,193,078.59	-33.84
投资活动产生的现金流量净额	-134,783,433.69	-562,468,648.26	-76.04
筹资活动产生的现金流量净额	-400,951,756.63	190,916,469.01	-310.01

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司营业收入主要来自于水运业务及经营高速公路项目的通行费收入。

报告期公司实现营业收入 102,234.59 万元，为上年同期的 80.48%，其中：水运业务收入 76,047.77 万元，为上年同期的 76.63%；通行费收入 25,463.02 万元，为上年同期的 94.31%。

报告期，国际干散货运输市场 BDI 指数整体在上年较低点位的下方运行；国内沿海运输市场同样因运能扩张，需求不足，遭受了前所未有的低迷，致运价及运输效率下滑，公司自有运力营业收入比上年同期下降 19.93%，租赁船舶收入运输收入比上年同期下降 70.09%。

报告期，明州高速经营的宁波绕城高速公路西段通行费收入较上年下降 5.69%，主要系受国内经济发展放缓、贸易量下降及节假日等特殊时期车辆免费通行因素的影响，日均断面车流量较上年下降了 5.87%。

(2) 主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

	金 额	占比 (%)
报告期主要销售客户前五名汇总	564,037,369.39	55.18

3、成本

(1) 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成 本比例 (%)	上年同期 金额	上年同期占总成 本比例 (%)	本期金额较上年同 期变动比例 (%)
水路货物运输业务	燃料费	29,620.26	39.79	36,810.82	43.14	-19.53
	港口使费	4,508.43	6.06	4,610.86	5.40	-2.22
	职工薪酬	9,938.04	13.35	9,295.24	10.89	6.92
	船舶折旧费	17,752.02	23.85	15,286.89	17.92	16.13
	船舶修理费	3,720.38	5.00	4,207.77	4.93	-11.58
	船舶租赁费	2,560.14	3.44	7,889.68	9.18	-67.32
	合计	68,099.27	91.49	78,101.26	91.46	-12.81
收费公路运营业务	公路经营权摊销	8,288.75	78.34	7,028.81	76.14	17.93
	公路修理费	987.89	9.34	973.21	10.54	1.51
	固定资产折旧	34.02	0.32	36.05	0.39	-5.62
	职工薪酬	974.26	9.21	908.55	9.84	7.23
	合计	10,284.92	97.21	8,946.62	96.91	14.96

注：

1、因 2012 年 12 月起交通运输业营业税改增值税试点，导致公司燃油入账成本变更为不含税价格，使得账面燃油成本下降。报告期公司外贸运输生产增加，外贸免税油采购比例上升，从而摊薄了公司整体燃油综合单价。由于报告期因船舶周转效率下降，导致燃油消耗量有较大幅度的下降。报告期公司燃油成本下降的原因，燃油综合单价下降占 2.75%，燃油

消耗数量下降占 97.25%。

2、公司计提的折旧增加 16.13%，是由于报告期公司有 3 艘新造船相继投入营运；

3、2011-2012 年公司着力调整运力结构，共出售了 6 艘老旧船舶，致公司的船舶修理费比上年同期下降 11.58%；

4、因航运市场低迷，公司租船经营的效益下降，报告期船舶租赁经营业务大幅减少，船舶租赁费支出较上年同期下降 67.32%；

5、公路经营权摊销较上年增加 17.93%，是由于按工作量法，报告期摊销额增加。

(2) 主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

	金 额	占 比 (%)
报告期主要供应商前五名汇总	160,471,434.52	60.61

4、费用

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(%)
管理费用	4,305.41	3,626.46	18.72
财务费用	26,987.34	24,543.95	9.96
所得税费用	117.45	1,700.57	-93.09

注：所得税费用下降是由于年度亏损所致。

5、现金流

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	30,775.79	46,519.31	-33.84
投资活动产生的现金流量净额	-13,478.34	-56,246.86	76.04
筹资活动产生的现金流量净额	-40,095.18	19,091.65	-310.01

注：

(1) 报告期内公司经营活动产生现金流量净额为 30,775.79 万元，比上年同期下降 33.84%，主要系公司营业收入下降所致。

(2) 报告期内公司投资活动产生现金流量净额为-13,478.34 万元，流出量大于流入量，主要系支付续建的 3 艘散货船船款款项所致。

(3) 报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为-40,095.18 万元，流入量大于流出量，主要系归还长期借款及支付借款利息所致。

6、其它

公司利润构成或利润来源发生重大变动的说明

报告期归属于上市公司所有者的净利润为-12,057.36 万元，比上年同期下降 333.27%。

单位:万元 币种:人民币

项 目	本期金额	上期金额	比上期增减 (%)	比上期增减额
营业利润	-16,942.42	-556.88	不适用	-16,385.54
营业外收支净额	1,887.01	6,005.79	-68.58	-4,118.78
利润总额	-15,055.41	5,448.91	-376.30	-20,504.32
所得税费用	117.45	1,700.57	-93.09	-1,583.12
净利润	-15,172.86	3,748.35	-504.79	-18,921.21
归属于母公司所有者的净利润	-12,057.36	5,168.91	-333.27	-17,226.27

注:

(1) 报告期国际国内干散货运输市场持续低迷,航运市场运力供大于求、运价较上年又有下探,水运业务收入 76,047.77 万元,为上同期的 76.63%,使报告期运输业务毛利率比上年同期减少了 12.02%。

(2) 报告期收费公路运营业务,因路权摊销额增加,成本上升的幅度大于营收上升幅度,导致毛利率比上年下降 7.37 个百分点。

(3) 报告期公司长期股权投资亏损比上年同期减少 995.83 万元,主要系上期公司挂牌出售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,报废了“明州 3”轮和“明州 28”轮 2 艘老旧船舶,共获得固定资产处置净收入 1,600.48 万元,但营业外收支净额较上年同期下降了 68.58%,主要系 2011 年度公司处置了上海银城东路房产以及 4 艘老龄船舶,获得固定资产处置收入 5,560.14 万元。

上述因素是 2012 年度公司净利润大幅度下降的主要原因。

(三) 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
水路货物运输业务	76,047.77	74,440.29	2.11	-23.37	-12.66	-12.02
收费公路运营业务	25,463.02	10,580.62	58.45	-5.70	14.62	-7.37
小 计	101,510.79	85,020.91	16.24	-19.60	-9.99	-8.94

(四) 资产、负债情况分析

单位:万元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	9,820.23	1.45	32,635.63	4.58	-69.91
应收票据	106.00	0.02	1,000.50	0.14	-89.41
应收账款	7,853.88	1.16	5,523.10	0.77	42.20
存货	4,351.29	0.64	5,705.26	0.80	-23.73
长期股权投资	2,538.80	0.37	2,501.27	0.35	1.50
固定资产	255,895.38	37.69	219,698.77	30.80	16.48
在建工程	0.00	0.00	39,657.66	5.56	-100.00

无形资产	397,386.36	58.54	405,701.13	56.88	-2.05
短期借款	28,500.00	4.20	30,500.00	4.28	-6.56
应付账款	14,882.95	2.19	16,888.92	2.37	-11.88
应交税费	399.38	0.06	4,951.11	0.69	-91.93
其他应付款	6,189.38	0.91	6,513.17	0.91	-4.97
一年内到期的非流动负债	22,670.73	3.34	11,161.97	1.57	103.11
长期借款	279,999.63	41.25	297,217.75	41.67	-5.79
应付债券	62,497.89	9.21	59,414.45	8.33	5.19
长期应付款	18,075.63	2.66	23,579.39	3.31	-23.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	678,863.67	163.68	713,211.06	163.02	-4.82

注：

（1）货币资金报告期期末余额比上期期末余额下降 69.91%，主要是报告期长短期借款本金及利息费用支付金额增加，导致货币资金大幅下降；

（2）应收票据报告期期末余额比上期期末余额下降 89.41%，主要是上年度转让联营公司股权及处置船舶所收到的银行承兑汇票本期已兑付，导致期末应收票据余额下降；

（3）应收账款报告期期末余额比上期期末余额上升 42.20%，由于期末客户尚未完成付款结算，导致应收款项结算周期变长，造成期末应收账款大幅增加；

（4）在建工程报告期期末余额比上期期末余额下降 100%，系期初在建的 3 艘散货轮报告期均达到预定可使用状态，结转固定资产；

（5）应交税金报告期期末余额比上期期末余额下降 91.93%，系期初未支付的税金本期已全额缴纳，导致期末应交税费余额大幅下降；

（6）一年内到期的非流动负债报告期期末余额比上期期末余额下降 103.11%，系报告期一年内到期的长期借款增加，导致一年内到期的非流动负债增加。

（五）核心竞争力分析

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

2、运力资源优势。公司立足海运主业，专注于散货船队成长，致力于运力规模发展和经营结构调整，船队结构得到优化。目前公司运力规模已达 91.3 万载重吨，平均船龄 12.95 年，在国内沿海干散货船经营规模及船队技术的先进性名列前茅。

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

(六) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

本年度无对外股权投资。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本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。

3、募集资金使用情况

(1) 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	发行可转换公司债券	72,000	13,941.57	70,092.59	439.27	用于募投项目的后续建设
合计	/	72,000	13,941.57	70,092.59	439.27	/

经中国证监会核准，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4艘大灵便型船舶。报告期使用募集资金总额13,941.57万元。截至报告期末，已累计使用募集资金总额70,092.59万元，剩余439.27万元（含利息收入）。上述剩余募集资金用于募集资金投资项目的后续建设，无结余募集资金使用情况。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

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	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	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	0.00	18,665.39	是	89.95	1,058.44	-1,285.37	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	4,717.36	18,439.01	是	100.87	734.74	-348.27	否	详见注(1)	不适用
建造1艘4.75万吨级散货船(02)	否	18,280.00	4,668.20	18,378.20	是	100.54	734.74	-74.06	否	详见注(1)	不适用

建造 1 艘 4.75 万吨级散货船 (03)	否	12,784.50	4,556.00	14,610.00	是	114.28	734.74	110.17	否	详见注(1)	不适用
合计	/	70,094.50	13,941.56	70,092.59	/	/	3,262.66	/	/	/	/

注(1): 募集资金投资项目 5.75 万吨级散货船“明州 78”轮、4.75 万吨级散货船(01)“明州 55”轮、4.75 万吨级散货船(02)“明州 57”轮和 4.75 万吨级散货船(03)“明州 59”轮本期实现的效益未达到预计效益的原因: 受国际国内贸易需求量下降和运力供需失衡的影响, 报告期船舶运输价格和船舶周转率均比上年同期下降, 致使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, 使船舶经营未达到预期效益。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期营业利润	本期净利润
子公司											
宁波海运明州高速公路有限公司	交通运输业	一般经营项目:公路、桥梁、场站、港口的开发、投资、建设、养护;广告服务	119,300.00	51	51	404,397.41	300,636.63	103,760.77	26,183.06	-6,359.05	-6,358.16
宁波海运(新加坡)有限公司	交通运输业	SHIP AND BOAT LEASING WITH OPERATOR(INCLUDING CHARTERING);SHIP BROKERING SERVICES	10 万美元	100	100	26,144.50	19,996.94	6,147.56	6,539.84	-2,190.67	-2,186.69
联营企业											
上海协同科技股份有限公司	通讯设备制造	电子设备的销售和服务	4,000.00	28.5971	28.5971	20,479.07	11,679.93	8,799.14	15,200.01	-30.95	131.21
宁波港海船务代理有限公司	船舶代理	代理服务	50.00	45	45	83.44	0.09	83.35	33.22	12.83	10.24

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、2013年国际经济形势依然错综复杂、充满变数，经济低速增长态势仍将延续。而与经济发展休戚相关的航运业，运力过剩、供求失衡的矛盾不会有明显改善，据克拉克森统计，截至2012年11月，世界干散货运力达6.74亿载重吨，同比增加12.15%，运力过剩成为航运企业亏损主要原因。由于大宗商品的需求难有大幅提振，预计近期航运市场依然不容乐观。

航运业的困境，已得到了国家有关部门的关注和重视。海运业是关系国家安全和国民经济命脉的重要行业，发改委、财政部、交通部等有关部门正在研究我国海运业发展的意见，预计将围绕运力结构调整、淘汰老旧船、税收体制改革等方面作出规定，并出台振兴航运业方案。

2、公司未来的发展机遇与挑战

（1）公司发展有利因素：

一是2013年公司控制人变更为浙能集团，其承诺将以本公司作为其下属涉海资产最终整合平台，利用其稳定的货源、充足的资金和集团多元化业务的优势支持本公司的持续发展，从而进一步提升本公司在货源、资金、管理等方面的优势；

二是由于航运市场低迷，导致船舶投资减少，新增订单量大幅下滑，老旧船舶拆解量增加，运力供给和运力需求剪刀差扩大势头将会得到有效遏制；

三是通过安全、内控、能效、海事劳工等管理体系的建设运行，公司防抗各类风险、节能减排等基础能力得到进一步夯实；

四是为积极应对当前航运业的困难局面，促进航运业平稳发展，相关部门将出台行业“救市”政策，加大政策支持力度，积极帮助企业渡过难关。

（2）公司面临的不利因素：

一是全球经济增速或将维持低位，航运业复苏存在一定滞后性，2013年受运力过剩和经济前景不明影响，行业难以实现较快复苏，运价指数预计处于较低水平；

二是由于国内经济增速减缓，道路交通物流增量不大，预计2013年明州高速车流量增幅不会有大的改观，将影响到公司车辆通行费收入的增加。重大节假日高速公路免费通行，也将对明州高速通行费收入的增加带来较大影响，同时，实行免费通行后车流量急剧上升，使公司投入更多的人力、物力和财力，管理成本和养护成本将较以往有所上升。

三是公司人力成本及港口使费等经营成本不断上升，燃油价格仍将高企，使企业的经营压力居高不下。

（二）公司发展战略

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。

（三）经营计划

2013 年公司主要经营目标为：货物运输量：1,597.50 万吨；货物周转量：295.55 亿吨公里；营业总收入：106,699.29 万元；营业总成本：110,375.40 万元。

为实现上述目标计划将采取的工作举措：

1、注重市场多元合作，确保船舶运输生产效益提高。公司将继续坚持大客户战略，充分利用浙能集团成为公司实际控制人的优势，积极争取其对公司海运主业的支持。同时，继续维护好原有其它战略客户，并积极寻求更多的长期合作伙伴。公司将进一步解放思想，创新营销手段和服务方式，在增值服务、合作共赢上下功夫，加大市场客户的开发力度，切实做好客户的维护和培育，努力将潜在客户培育成固定客户。公司将抓好船舶内部挖潜，进一步提高营运效率，根据航线航道水深、潮汐变化等因素，合理安排船舶和配积载，努力减少亏舱，提高船舶积载率。在国际海运市场，公司将在做好风险防范的基础上，合理采用期租、航次租船等经营形式，以取得较好的经济效益。

2、注重现场运营管理，确保高速公路营运持续稳定。报告期，明州高速经营的宁波绕城高速公路西段受国内经济下行影响，通行费收入未达预期，随着宁波绕城全线贯通和相关连接线的进一步完善，其路网效应将逐步得到显现。为此，公司将不断深化内部管理，坚持“季度分解、月度细化，逐月逐项目目标累进”的预算控制手段，致力于发挥高速公路“经济走廊”优势，着力做好对项目建设的剩余边角土地、桥下空间、广告牌等路缘资产的综合开发利用的调研论证、招商洽谈等，努力挖掘新的经济增长点，实现公司效益最大化。同时，公司将不断优化服务质量，提升运营管控水平，提升道路管养能力，确保车辆安全通行。

3、注重强化执行力度，深化内部运行管理机制建设。公司将强化内控体系运作，对制定的各类内控制度在管理实践中加以检验，保障公司内部控制的有效性，优化内控流程。公司将积极推进全面预算管理，进一步细化各个预算环节，责任到人，提升公司管控水平。公司将继续倡导“节约文化”建设，对公司以往开源节流工作中推进的各类方法进行汇总分析，把实施效果显著的项目固化为制度，同时要进一步深化节能降耗，在节能新技术的试用方面有所突破。公司将抓紧建立海事劳工体系，确保在规定期限内通过外部检查。

4、注重安全管理体系运行，不断夯实船舶安全管理基础。公司 2013 年安全总体目标为：以“平安交通”创建活动为载体，保持安全管理体系的有效运行，杜绝重特大事故，努力减少小事故，船舶在 PSC/FSC、RIGHTSHIP 检查中均获通过，且单船平均缺陷数较 2012 年有所下降，滞留率为零。为此，公司将强化安全生产责任制，开展安全标准化建设，着力提升安全管理水平；加大维护保养力度，保障船舶安全营运；针对船舶营运特点，抓好重点环节船舶安全，及时消除各类事故隐患，着力稳定企业安全生产形势。

5、注重人才队伍建设，不断提升企业形象和合力。公司将进一步建立和完善人力资源管理制度，优化用工模式，形成多层面、多形式人才培养、储备机制，营造引才聚才用才的良好环境；利用各种有效载体开展多层次的形势教育，提振员工战胜困难的信心；继续推进关爱工程，提升企业凝聚力，为公司经营发展保驾护航。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

维持当前业务并完成在建投资项目计划，公司需资金 9,460 万元左右，主要用于新建船舶的进度款、高速公路建设尾款及工程保证金等，资金主要来源为发行可转换公司债券募集的资金、自有资金、银行融资等。

（五）可能面对的风险

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，全球经济形势依然错综复杂、充满变数。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、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、市场需求、船舶保有量等多种因素的影响，波动性较大。预计 2013 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，与浙能富兴等大客户签订运输包运合同，充分利用战略客户稳定的货源及运价，保障船舶的运行效率，尽力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。

3、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。

4、新造船项目可能对公司经营业绩产生影响的风险分析及其对策

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已在 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相对低谷时期建造新船，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。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司的现金分红政策符合《公司章程》规定和股东大会决议要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

1、《公司章程》明确了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、报告期利润分配或资本公积金转增预案：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2012 年度本公司实现的归属于上市公司股东的净利润为-120,573,569.11 元，2012 年末公司可供股东分配利润为 218,508,843.63 元。鉴于公司 2012 年度亏损，综合考虑公司 2013 年经营、财务状况和股东利益，公司 2012 年度利润分配预案为：本年度不进行利润分配、也不进行资本公积转增。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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（%）
2012 年	0	0	0	0	-12,057.36	不适用
2011 年	0	0.30	0	2,613.52	5,168.91	50.56
2010 年	0	0.40	0	3,484.58	5,522.16	63.10

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

详见年报附件《宁波海运股份有限公司 2012 年度社会责任报告》 披露网址：上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn>

六、其他披露事项

公司选定《中国证券报》和《上海证券报》为公司信息披露报纸。

各位股东、股东代理人，2013 年航运市场的前景依然不容乐观，我们面临的经营形势依然相当严峻。但是，机遇与挑战是并存的，我们相信在各位股东一如既往的关心支持下，公司通过实施积极稳健的经营策略，树立信心，发挥优势，在生产经营、成本控制、船舶管理等方面推进精细化管理，提高员工素质，确保持续稳健发展，使公司的竞争能力得到进一步提高。

上议案请审议。

二〇一三年五月二十一日

宁波海运股份有限公司

2012 年度监事会工作报告

监事会主席 徐海良

各位股东、股东代理人：

现在，我代表公司第六届监事会，向会议报告 2012 年度监事会工作，请审议。

（一）监事会的工作情况

报告期内，监事会共召开了 4 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。具体情况如下：

1、2012 年 3 月 23 日召开了公司第五届监事会第十四次会议，就公司 2011 年度监事会工作报告、公司 2011 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告、公司 2011 年度财务决算和 2012 年财务预算报告、2011 年度利润分配预案、2011 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 2011 年年度报告和年报摘要、关于公司 2011 年度内部控制的自我评估报告、关于公司内部控制规范实施工作方案、关于 2011 年度社会责任的报告、关于《宁波海运股份有限公司董（监）事薪酬及绩效考核办法（草案）》、关于修改《公司内幕信息知情人登记制度》、关于向金融机构申请授信额度及借款、关于继续为宁波海运集团有限公司银行贷款进行担保、关于为宁波海运新加坡有限公司银行贷款进行担保、关于公司向中国银行间市场交易商协会申请发行本金总额不超过公司净资产 40% 的中期票据、关于对“明州 3”轮予以报废处置、关于公司第六届监事会监事候选人等议案进行了审议，并作出了决议。

2、2012 年 4 月 27 日召开了公司第六届监事会第一次会议，选举产生了公司第六届监事会主席，审议通过了公司 2012 年第一季度报告，并作出了决议。

3、2012 年 8 月 24 日召开了公司第六届监事会第二次会议，就公司 2012 年半年度报告和报告摘要、关于公司 2012 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。

4、2012年10月24日以通讯方式召开了公司第六届监事会第三次会议，审议通过了公司2012年第三季度报告，并作出了决议。

（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。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）监事会对公司内部控制自我评价报告的审阅情况

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。

上议案请审议。

二〇一三年五月二十一日

关于公司 2012 年度财务决算和 2013 年财务预算报告

副总经理 邬雅淑

各位股东、股东代理人：

2012 年受世界经济增速减缓、全球贸易需求不振的影响，航运市场陷入了前所未有的低迷，运力过剩、运价低位表现尤为突出。全球波罗的海干散货综合运价指数（BDI）整体低位震荡，国内干散货运输市场同样受经济运行下滑的影响，沿海货量不足，致使船货供需比失衡，运价一路下滑。公司经营班子及全体员工在董事会领导下，调整经营思路，强化内部管理，挖潜增效，规范运作，确保公司各项财务预算落到实处。现将公司 2012 年度财务决算情况和 2013 年财务预算报告如下：

一、2012 年度财务决算

（一）审计报告

2012 年度本公司的财务报表经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，认为本公司的财务报表是按照企业会计准则的规定编制的，在所有重大方面公允反映了本公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量，并出具了标准的审计报告。

（二）主要会计数据和财务指标

报告期，实现营业总收入 102,234.59 万元，比上年同期下降 19.52%。

实现利润总额-15,055.41 万元，比上年同期下降 376.30%。

归属于上市公司股东的净利润-12,057.36 万元，比上年同期下降 333.27%。

加权平均净资产收益率-6.05%，比上年同期下降 8.57 个百分点。

期末总资产 678,863.67 万元，比期初下降 4.82 个百分点。

每股收益：-0.1384 元 / 股，比上年同期下降 333.39%。

稀释每股收益：-0.1384 元/股，比上年同期下降 356.77%

每股净资产：2.21 元 / 股，比上年同期下降 7.09%

（三）报告期内股东权益变动情况

单位：万元 币种：人民币

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股 本	87,117.45			87,117.45
资本公积	62,720.27			62,720.27
盈余公积	21,238.67			21,238.67
未分配利润	36,521.77		14,670.89	21,850.88
外币报表折算差额	-478.08		17.73	-495.81
归属于上市公司股东的权益	207,120.08		14,688.62	192,431.46

归属于上市公司股东的权益期末比期初下降 7.09%。

（四）主营业务经营状况

1、经营状况

（1）海运主业方面，2012 年国际干散货运输市场经营惨淡，BDI 指数整体在去年同期下方运行。国内沿海运输市场因运能扩张、需求不足原因，也经历了前所未有的低迷。公司在如此恶劣的市场环境下，努力维护大客户合作关系，优化国际航线，加快船舶周转，保持了运输生产的正常运行。报告期，完成货运量 1,529.08 万吨，为年度计划的 99.81%；完成货运周转量 234.78 亿吨公里，为年度计划的 101.64%；实现运输收入 76,047.77 万元，为年度计划的 93.14%。

（2）公司控股的宁波海运明州高速公路有限公司（以下简称“明州高速”）本年度实现通行费收入 25,463.02 万元，为上年同期的 94.30%。

2、主营业务构成情况

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	76,047.77	74,440.29	2.11	-23.37	-12.66	减少 12.02 个百分点
(2) 收费公路运营业务	25,463.02	10,580.62	58.45	-5.70	14.62	减少 7.37 个百分点
小 计	101,510.79	85,020.91	16.24	-19.60	-9.99	减少 8.94 个百分点

（五）报告期内公司财务状况

1、报告期内资产构成及同比变动情况：

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	9,820.23	1.45	32,635.63	4.58	-69.91
应收票据	106.00	0.02	1,000.50	0.14	-89.41
应收账款	7,853.88	1.16	5,523.10	0.77	42.20
存货	4,351.29	0.64	5,705.26	0.80	-23.73
长期股权投资	2,538.80	0.37	2,501.27	0.35	1.50
固定资产	255,895.38	37.69	219,698.77	30.80	16.48
在建工程	0.00	0.00	39,657.66	5.56	-100.00
无形资产	397,386.36	58.54	405,701.13	56.88	-2.05
短期借款	28,500.00	4.20	30,500.00	4.28	-6.56
应付账款	14,882.95	2.19	16,888.92	2.37	-11.88
应交税费	399.38	0.06	4,951.11	0.69	-91.93
其他应付款	6,189.38	0.91	6,513.17	0.91	-4.97
一年内到期的非流动负债	22,670.73	3.34	11,161.97	1.57	103.11
长期借款	279,999.63	41.25	297,217.75	41.67	-5.79
应付债券	62,497.89	9.21	59,414.45	8.33	5.19
长期应付款	18,075.63	2.66	23,579.39	3.31	-23.34
负债和所有者权益(或股东权益)总计	678,863.67	163.68	713,211.06	163.02	-4.82

报告期期末金额比上期期末变动较大项目有：

(1) 货币资金报告期期末余额比上期期末余额下降 69.91%，主要是报告期末长短期借款本金及利息费用支付金额增加，导致货币资金大幅下降；

(2) 应收票据报告期期末余额比上期期末余额下降 89.41%，主要是上年度转让联营公司股权及处置船舶所收到的银行承兑汇票本期已兑付，导致期末应收票据余额下降；

(3) 应收账款报告期期末余额比上期期末余额上升 42.20%，由于期末客户尚未完成付款结算，导致应收款项结算周期变长，造成期末应收账款大幅增加；

(4) 在建工程报告期期末余额比上期期末余额下降 100%，系期初在建的 3 艘散货轮报告期均达到预定可使用状态，结转固定资产；

(5) 应交税金报告期期末余额比上期期末余额下降 91.93%，系期初未支付的税金本期已全额缴纳，导致期末应交税费余额大幅下降；

(6) 一年内到期的非流动负债报告期期末余额比上期期末余额下降 103.11%，系报告期一年内到期的长期借款增加，导致一年内到期的非流动负债增加。

2、报告期内公司现金流量情况

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	30,775.79	46,519.31	-33.84
投资活动产生的现金流量净额	-13,478.34	-56,246.86	76.03
筹资活动产生的现金流量净额	-40,095.18	19,091.65	-310.01

(1) 报告期内公司经营活动产生现金流量净额为 30,775.79 万元，比上年同期下降 33.84%，主要系公司营业收入下降所致。

(2) 报告期内公司投资活动产生现金流量净额为-13,478.34 万元，流出量大于流入量，主要系支付续建的 3 艘散货船船款款项所致。

(3) 报告期内公司筹资活动产生现金流量净额为-40,095.18 万元，流入量大于流出量，主要系归还长期借款及支付借款利息所致。

(六) 财务收支说明

1、收入

公司营业收入主要来自于水运业务及经营高速公路项目的通行费收入。

报告期公司实现营业收入 102,234.59 万元，为上年同期的 80.48%，其中：水运业务收入 76,047.77 万元，为上年同期的 76.63%；通行费收入 25,463.02 万元，为上年同期的 94.31%。

报告期，国际干散货运输市场 BDI 指数整体在上年较低点位的下方运行；国内沿海运输市场同样因运能扩张，需求不足，遭受了前所未有的低迷，致运价及运输效率下滑，公司自有运力营业收入比上年同期下降 19.93%，租赁船舶收入运输收入比上年同期下降 70.09%。

报告期，明州高速经营的宁波绕城高速公路西段通行费收入较上年下降 5.69%，主要系受国内经济发展放缓、贸易量下降及节假日等特殊时期车辆免费通行因素的影响，日均断面车流量较上年下降了 5.87%。

2、成本
成本分析表

单位:万元 币种:人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
水路货物运输业务	燃料费	29,620.26	39.79	36,810.82	43.14	-19.53
	港口使费	4,508.43	6.06	4,610.86	5.40	-2.22
	职工薪酬	9,938.04	13.35	9,295.24	10.89	6.92
	船舶折旧费	17,752.02	23.85	15,286.89	17.92	16.13
	船舶修理费	3,720.38	5.00	4,207.77	4.93	-11.58
	船舶租赁费	2,560.14	3.44	7,889.68	9.18	-67.32
	合计	68,099.27	91.49	78,101.26	91.46	-12.81
收费公路运营业务	公路经营权摊销	8,288.75	78.34	7,028.81	76.14	17.93
	公路修理费	987.89	9.34	973.21	10.54	1.51
	固定资产折旧	34.02	0.32	36.05	0.39	-5.62
	职工薪酬	974.26	9.21	908.55	9.84	7.23
	合计	10,284.92	97.21	8,946.62	96.91	14.96

(1) 因 2012 年 12 月起交通运输业营业税改增值税试点, 导致公司燃油入账成本变更为不含税价格, 使得账面燃油成本下降。报告期公司外贸运输生产增加, 外贸免税油采购比例上升, 从而摊薄了公司整体燃油综合单价。由于报告期因船舶周转效率下降, 导致燃油消耗量有较大幅度的下降。报告期公司燃油成本下降的原因, 燃油综合单价下降占 2.75%, 燃油消耗数量下降占 97.25%。

(2) 公司计提的折旧增加 16.13%, 是由于报告期公司有 3 艘新造船相继投入营运;

(3) 2011-2012 年公司着力调整运力结构, 共出售了 6 艘老旧船舶, 致公司的船舶修理费比上年同期下降 11.58%;

(4) 因航运市场低迷, 公司租船经营的效益下降, 报告期船舶租赁经营业务大幅减少, 船舶租赁费支出较上年同期下降 67.32%;

(5) 公路经营权摊销较上年增加 17.93%, 是由于按工作量法, 报告期摊销额增加。

3、费用

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(%)
管理费用	4,305.41	3,626.46	18.72
财务费用	26,987.34	24,543.95	9.96
所得税费用	117.45	1,700.57	-93.09

注：所得税费用下降是由于年度亏损所致。

4、净利润情况说明

报告期归属于上市公司所有者的净利润为-12,057.36 万元，比上年同期下降 333.27%。

单位:万元 币种:人民币

项 目	本期金额	上期金额	比上期增减(%)	比上期增减额
营业利润	-16,942.42	-556.88	不适用	-16,385.54
营业外收支净额	1,887.01	6,005.79	-68.58	-4,118.78
利润总额	-15,055.41	5,448.91	-376.30	-20,504.32
所得税费用	117.45	1,700.57	-93.09	-1,583.12
净利润	-15,172.86	3,748.35	-504.79	-18,921.21
归属于母公司所有者的净利润	-12,057.36	5,168.91	-333.27	-17,226.27

(1) 报告期国际国内干散货运输市场持续低迷, 航运市场运力供大于求、运价较上年又有下探, 水运业务收入 76,047.77 万元, 为上年同期的 76.63%, 使报告期运输业务毛利率比上年同期减少了 12.02%。

(2) 报告期收费公路运营业务, 因路权摊销额增加, 成本上升的幅度大于营收上升幅度, 导致毛利率比上年下降 7.37 个百分点。

(3) 报告期公司长期股权投资亏损比上年同期减少 995.83 万元, 主要系上期公司挂牌出售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, 报废了“明州 3”轮和“明州 28”轮 2 艘老旧船舶, 共获得固定资产处置净收入 1,600.48 万元, 但营业外收支净额较上年同期下降了 68.58%, 主要系 2011 年度公司处置了上海银城东路房产以及 4 艘老龄船舶, 获得固定资产处置收入 5,560.14 万元。

上述因素是 2012 年度公司净利润大幅度下降的主要原因。

二、2013 年财务预算

2013 年世界经济低速增长态势仍将延续，预计 2013 年世界大宗散货的海运贸易量将继续小幅增长。虽然由于新增订单量大幅下滑，老旧船舶拆解量增加，运力供给和运力需求剪刀差扩大势头将得到有效遏制，但由于前期积累的船舶数量较大，因而市场总体运力过剩局面将继续存在，所以航运市场前景依然不容乐观。公司经营的宁波绕城高速西段，执行国家《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，经营收益将受较大影响。燃油价格波动和人力成本的上升仍是公司经营中所面临的重大问题，但随着浙江省能源集团有限公司成为公司控制人，其电煤需求将为公司煤炭运输创造较为稳定的货源基础。公司通过安全、内控、能效、海事劳工等管理体系的建设运行，防抗各类风险、节能减排等基础能力得到进一步夯实。根据当前的经营形势和公司实际，编制 2013 年度财务预算如下：

（一）主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

行次	项 目	合 并
1	货运量（万吨）	1,597.50
2	周转量（亿吨公里）	295.55
3	日通行费收入	70.00
4	营业总收入	106,699.29
5	营业总成本	110,375.40

（二）主要会计数据的说明

1、运量：根据公司运力调整计划，预计全年投入运力 91.45 万吨左右，船舶营运率预计 95%左右，计划货物运输量 1,597.5 万吨，货物运输周转量 295.55 亿吨公里。

2、营业总收入：公司将紧紧依托浙能集团的电煤运输，积极开拓市场，合理调配运力，利用公司部分运力内外贸兼营优势，灵活运用期租和航租、内贸和

外贸相结合的经营方式,最大限度地把握好盈亏平衡点。计划营业总收入 106,699 万元,其中运输收入 80,418 万元,车辆通行费收入 25,550 万元。

3、营业总成本:本年度由于船舶折旧会计估计变更将影响船舶折旧成本 3,500 万元左右。公司计划将 40%左右的运力投入外贸运输,外贸运输中的燃油采购价格将低于国内采购价格,从而将摊薄公司整体的综合油价。因交通运输行业和收费公路运营行业在 2013 年仍难以走出低谷,公司将继续承担比较高的财务费用。2013 年营业总成本计划 110,375 万元,其中:主营业务成本 78,346 万元,管理费用计划支出 4,290 万元,财务费用计划支出 26,338 万元。主营业务成本支出中,收费公路运营成本计划支出 12,400 万元,运输成本计划支出 65,946 万元。

(三) 投资、融资计划

1、2013 年预计公司经营活动现金净流入为 44,501 万元,比上年增加 44.6%;

2、2013 年预计公司投资活动现金净流出 9,460 万元,比上年减少 29.81%,本年的投资活动现金净流出主要是以前年度的工程尾款支出;

3、2013 年预计公司筹资活动现金净流出为 26130.45 万元,比上年减少 34.83%;本年需偿还到期借款 5.8 亿元,预计公司将新增借款 5.6 亿元。为确保资金的正常周转,优化企业债务结构,拟在本期借款到期后,继续向金融机构申请 6 亿元以内的各种形式的短期资金贷款。

上议案请审议。

二〇一三年五月二十一日

会议议案四

关于 2012 年度利润分配的预案

副总经理 邬雅淑

各位股东、股东代理人：

现将公司 2012 年度利润分配预案报告如下：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2012 年度本公司实现的归属于上市公司股东的净利润为-120,573,569.11 元，2012 年末公司可供股东分配利润为 218,508,843.63 元。鉴于公司 2012 年度亏损，综合考虑公司 2013 年经营、财务状况和股东利益，公司 2012 年度利润分配预案为：本年度不进行利润分配、也不进行资本公积转增。

上议案请审议。

二〇一三年五月二十一日

会议议案五

**关于续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)
为公司 2013 年度审计机构并确定其报酬的议案**

副总经理 邬雅淑

各位股东、股东代理人：

立信会计师事务所(特殊普通合伙)已连续 10 年为公司提供审计服务，经公司董事会审计委员会提议，董事会同意续聘该会计师事务所为公司 2013 年度财务审计和内部控制审计机构，提请公司股东大会批准其为公司 2013 年度审计机构，并授权董事会确定其 2013 年度的报酬。

上议案请审议。

二〇一三年五月二十一日

会议议案六

关于《2012年年度报告》和
《2012年年度报告摘要》的议案

总经理 董军 副总经理 邬雅淑

各位股东、股东代理人：

现将公司《2012年年度报告》和《2012年年度报告摘要》提交本次会议，
请予审议。

二〇一三年五月二十一日