

# 长航凤凰股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人刘锡汉、主管会计工作负责人刘志伟及会计机构负责人(会计主管人员)马祖新声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	7,080,675,813.70	6,332,329,816.50	11.82%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	983,854,723.46	1,031,781,941.96	-4.65%
股本（股）	674,722,303.00	674,722,303.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.4582	1.5292	-4.64%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	543,953,144.52	448,266,790.34	21.35%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-47,912,401.46	-32,506,930.68	-47.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-86,349,892.26	-10,051,774.92	-759.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1280	-0.0149	-759.06%
基本每股收益（元/股）	-0.071	-0.0482	-47.30%
稀释每股收益（元/股）	-0.071	-0.0482	-47.30%
加权平均净资产收益率（%）	-4.75%	-2.25%	-2.50%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-4.91%	-3.97%	-0.94%

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
委托他人投资或管理资产的损益	1,583,888.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,718.58
合计	1,582,169.81

### 对重要非经常性损益项目的说明

本报告期无重要的非经常性损益说明事项

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	106,785	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国长江航运（集团）总公司	184,006,837	人民币普通股
中国建设银行-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	5,999,925	人民币普通股
刘兴明	5,168,974	人民币普通股
周滨	3,558,700	人民币普通股
李貌	3,069,822	人民币普通股
中国银行-友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	3,049,388	人民币普通股
刘立军	2,405,626	人民币普通股
中国工商银行-广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	1,897,969	人民币普通股
朱永翠	1,533,000	人民币普通股
王玮	1,476,995	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用  不适用

#### 1、报告期资产构成变化及其原因

单位：人民币万元

资产项目	期末数	期初数	同比增减%
货币资金	84,604.35	60,361.01	40.16%
应收票据	36,907.34	26,885.78	37.27%
应收账款	17,441.68	16,140.44	8.06%
其他应收款	19,730.03	15,897.17	24.11%
预付账款	42,542.31	42,735.02	-0.45%
存货	9,132.43	8,128.72	12.35%
流动资产	211,680.81	170,253.29	23.61%
长期股权投资	6,557.42	6,635.20	-1.17%
固定资产	298,900.91	269,402.72	10.95%
在建工程	190,337.62	185,176.09	2.79%
资产总计	708,067.58	633,232.98	11.82%

**变动原因分析：**

(1) 货币资金 84,604.35 万元，较年初增加 24,243.34 万元，增幅 40.16%。主要是一季度较年初净增加银行借款 75,758 万元。

(2) 应收票据 36,907.34 万元，较年初增加 10,021.57 万元，增幅 37.27%。主要是受金融危机影响，客户支付票据较多。

**2、报告期公司利润构成同比发生重大变动的说明**

单位：人民币万元

主要财务数据	2010 年 1-3 月	2009 年 1-3 月	同比增减%
营业收入	54,395.31	44,826.68	21.35%
营业成本	59003.03	50203.71	17.53%
营业费用	1,000.61	860.49	16.28%
管理费用	1,338.94	1,389.26	-3.62%
财务费用	4,675.53	3,956.89	18.16%
公允价值变动收益	0	2,182.04	-100.00%
投资收益	-77.78	28.28	-375.04%
营业利润	-4,685.50	-3,166.70	-47.96%
营业外净收入	158.21	1,035.47	-84.72%
利润总额	-4,527.28	-2,131.24	-112.42%
净利润	-4,791.24	-3,250.69	-47.39%

**变动原因分析：**

(1) 公允价值变动收益 0 万元，较上年同期减少 2,182.04 万元，减幅 100.00%。主要是本报告期公司没有从事股票投资业务。

(2) 投资收益 -77.78 万元，较上年同期减少 106.06 万元，减幅 375.04%。主要是本报告期公司投资单位重庆新港长龙物流有限责任公司亏损-78.72 万元。

(3) 营业外净收入 158.21 万元，较上年同减少 877.26 万元，减幅 84.72%。主要是一季度财政返还较上年同期有所减少。

**3、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况**

单位：人民币万元

项 目	2010 年 1-3 月	2009 年 1-3 月	同比增减%
经营活动产生的现金流量净额	-8,634.99	-1,005.18	-759.05%
投资活动产生的现金流量净额	-36,641.74	-10,216.53	-258.65%
筹资活动产生的现金流量净额	69,528.05	32,358.92	114.87%
现金及现金等价物净增加额	24,243.34	21,137.35	14.69%

变动原因分析：

说明：（1）经营活动产生的现金流量净额-8634.99 万元，较上年同期减少 7629.81 万元，减幅 759.05%。主要是一季度运输收入回款质量下降，回收票据比例增加。

（2）投资活动产生的现金流量净额-36641.74 万元，较上年同期减少 26425.21 万元，减幅 258.65%。主要是在建船舶建造款较上年同期增加 26533 万元。

（3）筹资活动产生的现金流量净额 69,528.05 万元，较上年同期增加 37,169.13 万元，增幅 114.87%，主要是银行贷款净增加。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用  不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	长江证券吴云英	公司经营及发展
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	长江证券公司客户部筹备组 经理池诚	公司经营及发展
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	新华资产管理股份有限公司 权益投资部研究员闫凌云	公司经营及发展
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	工银瑞信基金管理有限公司 研究部张宇帆	公司经营及发展
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	农银汇理基金管理有限公司 研究部分析师陈富权	公司经营及发展
2010 年 03 月 25 日	武汉	实地调研	建信基金管理公司研究部陶 灿	公司经营及发展

### 3.5.3 其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 本报告期不存在存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；

(2) 持股 30%以上股东在报告期末提出或实施股份增持计划；

(3) 报告期重大合同情况：

1) 武钢进口矿运输合同

该合同由本公司与武钢国际经济贸易总公司于 2010 年 1 月份签署，合同约定年运量为进口矿海运 750 万吨，长江 1100 万吨。2010 年 1-3 月份海运完成 163 万吨，为年进度 87%；江运完成 258 万吨，为年进度 94%。

2) 宝钢矿石、煤炭运输合同

该合同由本公司与宝钢于 2007 年签订的三年期合同，本年度执行期为 2009 年 4 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日，合同约定海运矿石年运量为 590-740 万吨，长江灰石 170 万吨，煤炭年运量 75 万吨，2010 年 1-3 月份海运矿石完成 126 万吨，按 2007 年合同检查，为年进度 75-94%；长江灰石 27 万吨，为年进度 68%；煤炭完成 19.8 万吨，为年进度 105.6%。

3) 马钢矿石运输合同

该合同由本公司与马钢国际经济贸易总公司于 2009 年 4 月 1 日签署，执行期至 2010 年 3 月 31 日。合同运量海运 186 万吨，江段未明确约定运量，2010 年 1-3 月份海运完成 80 万吨，按 2009 年合同检查，为全年进度的 127%，长江完成 83.4 万吨。

4) 沙钢矿石运输合同

该合同由本公司与江苏沙钢集团有限公司于 2010 年 1 月份签署，合同约定年运量 1800 万吨，2010 年 1-3 月份完成量 283 万吨，为年进度 63%。

5) 海螺煤炭、水泥熟料运输合同

该合同由本公司与上海海螺物流有限公司于 2010 年 3 月签署，合同运量比照上年(2009 年 1-12 月份实际煤炭完成 327 万吨，熟料完成 33.4 万吨)，2010 年 1-3 月份煤炭完成 73 万吨，熟料完成 11 万吨。

6) 重钢进口矿运输合同

该合同由本公司与重庆钢铁股份有限公司于 2010 年 1 月份签署，合同约定海运年运量为 200 万吨，长江未明确约定运量，2010 年 1-3 月份海运完成 50 万吨，为年进度 100%；长江完成 40.5 万吨。

7) 华润电力煤炭运输合同

该合同由本公司与华润电力物流（天津）有限公司于 2010 年 1 月签署，合同运量比照上年（2009 年 1-12 月份实际完成 180 万吨），2010 年 1-3 月份完成 40.3 万吨。

8) 上电煤炭运输合同

该合同由本公司与上海电力燃料有限公司于 2010 年 1 月签署，合同运量比照上年（2009 年 1-12 月份实际完成 34 万吨），2010 年 1-3 月份完成 4.4 万吨。

9) 华新煤炭、水泥运输合同

该合同由本公司与华新水泥股份有限公司于 2009 年 1 月签署，合同约定年运量约 90 万吨，2010 年 1-3 月份煤炭完成 7.1 万吨，水泥熟料完成 9 万吨。

10) 扬子石化煤炭运输合同

该合同由本公司与扬子石油化工股份有限公司于 2010 年元月签署，合同约定年运量约 40 万吨，2010 年 1-3 月份完成 1.2 万吨，为年进度 12%。

3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：长航凤凰股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	846,043,502.52	657,379,123.76	603,610,055.84	426,129,473.46
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	369,073,410.84	325,983,410.84	268,857,756.69	266,280,756.69
应收账款	174,416,797.61	170,206,957.01	161,404,372.07	158,228,168.51
预付款项	425,423,064.59	42,105,046.66	427,350,232.87	48,162,703.58
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	892,235.91	892,235.91	892,235.91	892,235.91

应收股利				
其他应收款	197,300,275.08	545,127,600.22	158,971,693.01	500,318,728.75
买入返售金融资产				
存货	91,324,334.06	59,390,576.09	81,287,214.48	57,387,604.75
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			159,351.85	
流动资产合计	2,104,473,620.61	1,801,084,950.49	1,702,532,912.72	1,457,399,671.65
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	65,574,214.28	846,089,016.54	66,352,039.74	846,866,842.00
投资性房地产				
固定资产	2,989,009,071.48	2,030,100,028.90	2,694,027,152.81	1,730,802,377.26
在建工程	1,903,376,200.01	1,662,425,793.85	1,851,760,944.22	1,607,044,767.42
工程物资				
固定资产清理	149,943.84	149,943.84		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,178,219.54	1,153,786.35	572,455.35	539,822.17
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	277,306.01		277,306.01	
其他非流动资产	16,637,237.93	16,637,237.93	16,807,005.65	16,807,005.65
非流动资产合计	4,976,202,193.09	4,556,555,807.41	4,629,796,903.78	4,202,060,814.50
资产总计	7,080,675,813.70	6,357,640,757.90	6,332,329,816.50	5,659,460,486.15
流动负债：				
短期借款	1,570,000,000.00	1,390,000,000.00	1,121,800,000.00	940,000,000.00
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	101,160,000.00	156,160,000.00	87,277,762.38	174,490,000.00
应付账款	258,819,318.99	255,223,789.54	236,703,535.06	196,329,132.06
预收款项	39,481,051.39	14,710,227.07	37,433,716.20	32,522,969.98
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	54,014,485.90	42,866,366.08	65,990,107.62	57,004,014.84
应交税费	-12,969,157.54	-5,494,373.40	-11,485,076.28	-2,129,277.63
应付利息				
应付股利	909,942.02	909,942.02	909,942.02	909,942.02

其他应付款	61,589,584.13	89,995,855.53	42,708,800.02	89,409,205.62
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	590,000,000.00	540,000,000.00	590,000,000.00	540,000,000.00
其他流动负债	2,009,991.00	2,009,991.00		
流动负债合计	2,665,015,215.89	2,486,381,797.84	2,171,338,787.02	2,028,535,986.89
非流动负债：				
长期借款	2,581,501,300.00	2,366,501,300.00	2,272,121,100.00	2,057,121,100.00
应付债券				
长期应付款	749,920,398.91	658,206,816.91	755,315,483.98	663,601,901.98
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债			2,039,008.00	2,039,008.00
非流动负债合计	3,331,421,698.91	3,024,708,116.91	3,029,475,591.98	2,722,762,009.98
负债合计	5,996,436,914.80	5,511,089,914.75	5,200,814,379.00	4,751,297,996.87
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	674,722,303.00	674,722,303.00	674,722,303.00	674,722,303.00
资本公积	300,255,360.62	299,622,960.76	300,255,360.62	299,622,960.76
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	197,879,821.90	287,278,781.71	197,879,821.90	287,278,781.71
一般风险准备				
未分配利润	-181,533,512.96	-415,073,202.32	-133,621,111.50	-353,461,556.19
外币报表折算差额	-7,469,249.10		-7,454,432.06	
归属于母公司所有者权益合计	983,854,723.46	846,550,843.15	1,031,781,941.96	908,162,489.28
少数股东权益	100,384,175.44		99,733,495.54	
所有者权益合计	1,084,238,898.90	846,550,843.15	1,131,515,437.50	908,162,489.28
负债和所有者权益总计	7,080,675,813.70	6,357,640,757.90	6,332,329,816.50	5,659,460,486.15

## 4.2 利润表

编制单位：长航凤凰股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	543,953,144.52	402,747,309.71	448,266,790.34	362,655,193.24
其中：营业收入	543,953,144.52	402,747,309.71	448,266,790.34	362,655,193.24
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	590,030,297.98	465,163,300.19	502,037,080.47	426,968,091.21

其中：营业成本	503,738,414.50	392,572,825.21	424,607,858.83	361,968,649.16
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	16,141,010.27	12,368,896.60	15,362,826.99	12,322,355.47
销售费用	10,006,102.45	10,006,102.45	8,604,927.36	8,604,927.36
管理费用	13,389,439.31	8,602,145.91	13,892,599.01	9,866,521.28
财务费用	46,755,331.45	41,613,330.02	39,568,868.28	34,205,637.94
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			21,820,414.08	
投资收益（损失以“-”号填列）	-777,825.46	-777,825.46	282,843.17	225,285.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-777,825.46	-777,825.46	225,285.17	225,285.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-46,854,978.92	-63,193,815.94	-31,667,032.88	-64,087,612.80
加：营业外收入	1,583,888.39	1,583,888.39	10,413,155.00	9,713,155.00
减：营业外支出	1,718.58	1,718.58	58,486.76	58,486.76
其中：非流动资产处置损失			58,486.76	58,486.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-45,272,809.11	-61,611,646.13	-21,312,364.64	-54,432,944.56
减：所得税费用	1,988,912.45		8,437,804.04	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-47,261,721.56	-61,611,646.13	-29,750,168.68	-54,432,944.56
归属于母公司所有者的净利润	-47,912,401.46	-61,611,646.13	-32,506,930.68	-54,432,944.56
少数股东损益	650,679.90	0.00	2,756,762.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.071		-0.0482	
（二）稀释每股收益	-0.071		-0.0482	
七、其他综合收益	-14,817.04		12,801.88	
八、综合收益总额	-47,276,538.60	-61,611,646.13	-29,737,366.80	-54,432,944.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-47,927,218.50	-61,611,646.13	-32,494,128.80	-54,432,944.56
归属于少数股东的综合收益总额	650,679.90	0.00	2,756,762.00	

### 4.3 现金流量表

编制单位：长航凤凰股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	422,800,998.44	326,434,981.38	309,813,447.72	272,041,761.74
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	26,315,025.85	31,264,296.30	30,682,462.76	29,764,135.18
经营活动现金流入小计	449,116,024.29	357,699,277.68	340,495,910.48	301,805,896.92
购买商品、接受劳务支付的现金	240,257,358.16	199,272,072.15	140,312,868.44	134,016,650.09
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	128,908,470.60	107,776,225.96	118,723,625.78	99,024,886.78
支付的各项税费	19,232,502.90	15,098,768.19	27,235,184.39	15,380,746.42
支付其他与经营活动有关的现金	147,067,584.89	102,055,793.44	64,276,006.79	58,524,193.65
经营活动现金流出小计	535,465,916.55	424,202,859.74	350,547,685.40	306,946,476.94
经营活动产生的现金流量净额	-86,349,892.26	-66,503,582.06	-10,051,774.92	-5,140,580.02
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	150,000.00			
取得投资收益收到的现金	8,061,600.00	8,061,600.00	57,558.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			7,076,500.00	7,076,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	8,211,600.00	8,061,600.00	7,134,058.00	7,076,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	374,628,976.87	372,332,060.64	109,299,358.55	50,296,087.15
投资支付的现金		41,041,800.00		
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	374,628,976.87	413,373,860.64	109,299,358.55	50,296,087.15
投资活动产生的现金流量净额	-366,417,376.87	-405,312,260.64	-102,165,300.55	-43,219,587.15
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	1,027,580,200.00	939,380,200.00	1,100,000,000.00	880,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,027,580,200.00	939,380,200.00	1,100,000,000.00	880,000,000.00
偿还债务支付的现金	270,000,000.00	180,000,000.00	715,000,000.00	535,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,968,447.64	54,983,470.45	61,410,785.11	55,775,602.61
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	1,331,236.55	1,331,236.55		
筹资活动现金流出小计	332,299,684.19	236,314,707.00	776,410,785.11	590,775,602.61
筹资活动产生的现金流量净额	695,280,515.81	703,065,493.00	323,589,214.89	289,224,397.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-79,800.00		1,379.81	
五、现金及现金等价物净增加额	242,433,446.68	231,249,650.30	211,373,519.23	240,864,230.22
加：期初现金及现金等价物余额	603,610,055.84	426,129,473.46	640,177,886.00	427,938,800.18
六、期末现金及现金等价物余额	846,043,502.52	657,379,123.76	851,551,405.23	668,803,030.40

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计