

**南京水运实业股份有限公司**

**( 600087 100087 )**

**2006 年第一季度报告**

**NANJING WATER TRANSPORT INDUSTRY CO.,LTD.**

# 目 录

§ 1 重要提示 .....	1
§ 2 公司基本情况简介 .....	1
§ 3 管理层讨论与分析 .....	6
§ 4 附录 .....	10

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长刘锡汉先生,主管会计工作负责人总会计师高进贵先生,会计机构负责人财务部经理孙志龙先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况简介

### 2.1 公司基本信息

股票简称	G 水运	变更前简称	南京水运
股票代码	600087		
转债简称	水运转债		
转债代码	100087		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	曾善柱		朱双龙
联系地址	南京市进香河路 33 号时代华府四楼		南京市进香河路 33 号时代华府四楼
电话	025-83283904		025-83283911
传真	025-83283939		025-83283939
电子信箱	zsz021@vip.sina.com		zslong301301@163.com

## 2.2 财务资料

## 2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产(元)	2,332,748,070.79	2,098,638,645.80	11.16
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,481,396,022.98	1,418,518,679.07	4.43
每股净资产(元)	2.87	2.75	4.36
调整后的每股净资产(元)	2.87	2.75	4.36
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	185,294,665.87	185,294,665.87	205.07
每股收益(元)	0.12	0.12	20.00
净资产收益率(%)	4.24	4.24	增加 0.48 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.24	4.24	增加 0.48 个百分点

## 2.2.2 利润表

编制单位:南京水运实业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	305,381,954.93	227,176,815.76	305,349,901.53	227,176,815.76
减:主营业务成本	191,355,884.54	133,043,775.13	191,166,925.59	133,043,775.13
主营业务税金及附加	6,086,410.96	5,823,432.18	6,068,552.92	5,823,432.18
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	107,939,659.43	88,309,608.45	108,114,423.02	88,309,608.45
加:其他业务利润(亏损)	1,591,583.46	1,316,910.01	1,784,161.64	1,316,910.01

以“-”号填列)				
减：营业费用				
管理费用	11,200,232.61	10,275,160.26	9,844,895.28	9,952,062.39
财务费用	3,553,606.97	2,118,245.02	2,795,005.47	2,122,660.71
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	94,777,403.31	77,233,113.18	97,258,683.91	77,551,795.36
加：投资收益(损失以“-”号填列)	373,559.06	-209,066.66	-1,642,558.74	-368,407.75
补贴收入				
营业外收入				
减：营业外支出				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	95,150,962.37	77,024,046.52	95,616,125.17	77,183,387.61
减：所得税	32,753,776.58	25,470,517.91	32,753,776.58	25,470,517.91
减：少数股东损益	-465,162.80	-159,341.09		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	62,862,348.59	51,712,869.70	62,862,348.59	51,712,869.70

公司法定代表人：刘锡汉

主管会计工作负责人：高进贵

会计机构负责人：孙志龙

## 2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数(户)	55,763	
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
姚静	2,344,539	人民币普通股
陈茂	1,049,490	人民币普通股
何蔚	950,005	人民币普通股
尚海英	632,889	人民币普通股
林玲	617,550	人民币普通股
上海鸿才苑商贸有限公司	595,000	人民币普通股
张树章	584,100	人民币普通股
夏欣	534,000	人民币普通股
陆兰	500,627	人民币普通股
王晨	500,000	人民币普通股

## 2.4 可转换公司债券情况

## 2.4.1 本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数	981	
公司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 - 银河银泰理财分红证券投资基金	10,081,000	10.38
中信证券股份有限公司 - 中国银行股份有限公司 - 中信证券避险共赢集合资产管理计划	8,555,000	8.81
中油财务有限责任公司	6,033,000	6.21
中国银行 - 国泰金象保本增值混合证券投资基金	5,463,000	5.63
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	3,964,000	4.08

何蔚	2,810,000	2.89
中国人寿保险股份有限公司	2,125,000	2.19
东方证券 - 农行 - LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	1,891,000	1.95
中国人寿保险(集团)公司	1,676,000	1.73
周华	1,397,000	1.44

#### 2.4.2 可转换公司债券情况的说明

##### 1、本报告期转债累计转股情况

报告期有 15,000 元本公司发行的可转换债券转成公司股票,转股数为 2,697 股,累计有 222,895,000 元本公司发行的可转换债券转成公司股票,累计转股数为 37,086,122 股,尚有 97,105,000 元的转债未转股,占转债发行总量的 30.35%。

##### 2、转股价格历次调整情况

1)、公司实施 2002 年度每股派发 0.4 元的现金分红方案,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2003 年 5 月 21 日调整转股价格,调整后的转股价格为 11.69 元人民币。(详见 2003 年 5 月 16 日《上海证券报》、《中国证券报》)

2)、公司实施 2003 年中期资本公积金转增股本方案,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2003 年 10 月 21 日调整转股价格,调整后的转股价格为 5.86 元人民币。(详见 2003 年 10 月 15 日《上海证券报》、《中国证券报》)

3)、公司实施 2003 年度每股派发 0.1 元的现金分红方案,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2004 年 6 月 21 日调整转股价格,调整后的转股价格为 5.76 元人民币。(详见 2004 年 6 月 15 日《上海证券报》、《中国证券报》)

4)、公司实施 2004 年度每股派 0.2 元的现金分红方案,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2005 年 5 月 23 日调整转股价格,调整后的转股价格为 5.56 元人民币。(详见 2005 年 5 月 17 日《上海证券报》、《中国证券报》)

截止本报告期末,转债的最新转股价格为 5.56 元人民币。

### §3 管理层讨论与分析

#### 3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

2006 年一季度，石油化工业保持了持续、稳定发展，进一步拉动了油品运输需求。公司抓住有利时机，与沿江管道争时间，积极组织长江原油运输，落实新增运力投资计划，大力发展海运市场业务，通过保运力、抓经营、促管理，确保了公司经济效益稳中有升。一季度，公司共完成货运量 500.95 万吨，周转量 98.06 亿吨千米，其中海运业务发展迅速，共完成货运量 142.03 万吨，周转量 69.53 亿吨千米。报告期公司实现运输收入 30,535 万元，净利润 6,286 万元，分别比去年同期增长 34.41%、21.56%，其中海运收入 15,181 万元，占主营业务收入的 49.72%。

##### 3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
石油运输服务	305,349,901.53	191,166,925.59	35.41
其中关联交易	-	19,582,202.35	-

##### 3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

收益及费用占利润总额的比例变动情况表

项目	发生额(2006年1-3月)	发生额(2005年1-12月)	占利润总额的比例(2006年1-3月)	占利润总额的比例(2005年1-12月)	增减
利润总额	95,150,962.37	348,068,650.35	100.00	100.00	/
主营业务利润	107,939,659.43	410,025,762.10	113.44	117.80	减少 4.36 个百分点
其他业务利润	1,591,583.46	1,040,377.48	1.67	0.30	增加 1.37 个百分点
期间费用	14,753,839.58	73,169,311.31	15.50	21.02	减少 5.52 个百分点
投资收益	373,559.06	11,069,520.40	0.39	3.18	减少 2.79 个百分点
营业外收支净额	/	-897,698.32	/	-0.26	/

a、报告期主营业务利润占利润总额的比例较前一报告期减少的主要原因是：报告期利润总额的增长幅度大于主营业务利润的增长幅度。

b、报告期其他业务利润占利润总额的比例较前一报告期增加的主要原因是：报告期公司贸易盈利有所增加，其他业务利润的增长幅度大于主营业务利润的增长幅度。

c、报告期期间费用占利润总额的比例较前一报告期减少的主要原因是：报告期公司期间费用的增长幅度小于利润总额的增长幅度。

#### 3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

2006 年第一季度，公司海运收入为 15,181 万元，占公司主营业务收入的 49.72%，较上一报告期即 2005 年全年的比例 33.97%有较大幅度的增长。主要原因是公司新购置的 2 艘 7 万吨级油轮于去年年中投入使用，以及公司期租的 VLCC 巨型油轮和 7 万吨级油轮于今年一季度投入营运。

#### 3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

#### 3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.2.1 本公司转债的担保人是南京长江油运公司，南京长江油运公司是本公司第一大股东，该公司持有本公司 32.00%的股份。截至 2005 年末，油运公司本部总资产 48.8 亿元，净资产 17.4 亿元；2005 年度主营业务收入 15.9 亿元，利润总额 1.36 亿元（未经审计）。报告期内，担保人的盈利能力、资产状况和信用状况均未发生重大变化。

报告期末，公司本部总资产 225,373.02 万元，负债总额 77,233.42 万元，资产负债率 34.27%。本公司在日常生产经营活动中一贯坚持“信誉至上”的宗旨，重合同、守信用，贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，资信状况良好，与各大商业银行和金融机构建立了相互信任、互利互惠的合作关系。

本公司可转债于 2007 年 8 月 12 日到期，目前尚未作出偿债的现金安排。

3.2.2 根据公司最近了解到的情况，中国石化沿江输油管道竣工在即。管道建成输油后，公司长江原油运输业务量将迅速下降，对公司未来经营业绩带来较大影响，相关信息投资者可参见公司 2005 年度报告和 2004 年 12 月 24 日、2005 年 6 月 2 日的两次提示性公告。公司将密切关注并及时披露管道进展情况，请广大投资者关注。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

## 3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
南京长江油运公司	1) 持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起, 在 36 个月内不上市交易或转让; 2) 上述 36 个月期满后, 通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%, 24 个月内不超过 10%。	报告期切实履行相关承诺, 没有交易和转让持有的有限售条件流通股。

南京水运实业股份有限公司

法定代表人：

2006 年 4 月 18 日

## § 4 附录

## 资产负债表

2006 年 3 月 31 日

编制单位：南京水运实业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>				
货币资金	349,827,571.87	258,432,827.40	348,269,898.27	256,633,270.46
短期投资				
应收票据	42,433,512.02	27,958,378.96	42,433,512.02	27,958,378.96
应收股利				
应收利息				
应收账款	76,412,704.76	69,005,106.53	76,013,410.26	68,605,812.03
其他应收款	1,648,602.20	1,378,647.53	9,433,022.22	4,204,256.55
预付账款	73,779,618.49	15,547,729.62	73,082,137.26	14,866,945.44
应收补贴款				
存货	43,749,509.55	64,272,566.94	37,384,355.52	59,953,706.62
待摊费用	29,997.16	74,992.90		
一年内到期的长期 债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	587,881,516.05	436,670,249.88	586,616,335.55	432,222,370.06
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	51,285,992.92	50,912,433.86	95,158,728.29	96,801,287.03
长期债权投资				

长期投资合计	51,285,992.92	50,912,433.86	95,158,728.29	96,801,287.03
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	2,231,861,396.46	2,231,856,996.46	2,107,911,965.37	2,107,911,965.37
减：累计折旧	802,649,797.63	773,136,649.89	797,694,833.22	770,419,296.56
固定资产净值	1,429,211,598.83	1,458,720,346.57	1,310,217,132.15	1,337,492,668.81
减：固定资产减值准备	11,177,694.60	11,177,694.60	11,177,694.60	11,177,694.60
固定资产净额	1,418,033,904.23	1,447,542,651.97	1,299,039,437.55	1,326,314,974.21
工程物资				
在建工程	272,915,722.23	160,852,779.04	272,915,722.23	160,852,779.04
固定资产清理				
固定资产合计	1,690,949,626.46	1,608,395,431.01	1,571,955,159.78	1,487,167,753.25
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	2,356,000.00	2,368,000.00		
长期待摊费用	274,935.36	292,531.05		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,630,935.36	2,660,531.05		
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项				
资产总计	2,332,748,070.79	2,098,638,645.80	2,253,730,223.62	2,016,191,410.34
<b>流动负债：</b>				
短期借款	55,000,000.00	55,000,000.00		
应付票据	148,193,000.00	43,000,000.00	148,193,000.00	43,000,000.00
应付账款	13,248,461.89	16,285,761.69		

预收账款	2,610,712.88	1,380,052.07	2,605,112.88	1,380,052.07
应付工资	3,441,249.74	3,441,249.74	3,441,249.74	3,441,249.74
应付福利费	16,497,021.84	12,701,205.77	16,236,474.85	12,491,037.78
应付股利	923,235.10	923,235.10	923,235.10	923,235.10
应交税金	11,215,857.83	7,362,991.11	11,499,611.77	7,571,480.50
其他应交款	1,340,944.42	152,610.14	1,340,944.42	152,610.14
其他应付款	91,337,114.55	57,206,768.75	90,418,756.03	56,240,770.09
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期 负债	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	393,807,598.25	247,453,874.37	324,658,384.79	175,200,435.42
<b>长期负债：</b>				
长期借款	350,000,000.00	325,000,000.00	350,000,000.00	325,000,000.00
应付债券	97,675,815.85	97,472,295.85	97,675,815.85	97,472,295.85
长期应付款				
专项应付款	565,000.00	425,000.00		
其他长期负债				
长期负债合计	448,240,815.85	422,897,295.85	447,675,815.85	422,472,295.85
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项				
负债合计	842,048,414.10	670,351,170.22	772,334,200.64	597,672,731.27
少数股东权益	9,303,633.71	9,768,796.51		
<b>所有者权益（或股 东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	515,732,176.00	515,729,479.00	515,732,176.00	515,729,479.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）	515,732,176.00	515,729,479.00	515,732,176.00	515,729,479.00

净额				
资本公积	344,997,670.16	344,985,371.84	344,997,670.16	344,985,371.84
盈余公积	243,110,829.65	243,110,829.65	243,110,829.65	243,110,829.65
其中：法定公益金	81,446,523.22	81,446,523.22	81,446,523.22	81,446,523.22
未分配利润	377,555,347.17	314,692,998.58	377,555,347.17	314,692,998.58
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益合计	1,481,396,022.98	1,418,518,679.07	1,481,396,022.98	1,418,518,679.07
负债和所有者权益总计	2,332,748,070.79	2,098,638,645.80	2,253,730,223.62	2,016,191,410.34

公司法定代表人：刘锡汉

主管会计工作负责人：高进贵

会计机构负责人：孙志龙

## 现金流量表

2006 年 1-3 月

编制单位：南京水运实业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	535,758,295.60	535,693,363.10
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	11,723,657.40	11,513,211.90
现金流入小计	547,481,953.00	547,206,575.00
购买商品、接受劳务支付的现金	300,952,499.07	300,140,045.59
支付给职工以及为职工支付的现金	26,502,229.22	26,104,536.14
支付的各项税费	33,435,981.54	33,431,492.24
支付的其他与经营活动有关的现金	1,296,577.30	5,854,007.72
现金流出小计	362,187,287.13	365,530,081.69
经营活动产生的现金流量净额	185,294,665.87	181,676,493.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	112,432,721.40	109,336,428.00
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		

现金流出小计	112,432,721.40	109,336,428.00
投资活动产生的现金流量净额	-112,432,721.40	-109,336,428.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	25,000,000.00	25,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	25,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,467,200.00	5,703,437.50
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	6,467,200.00	5,703,437.50
筹资活动产生的现金流量净额	18,532,800.00	19,296,562.50
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	91,394,744.47	91,636,627.81
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	62,862,348.59	62,862,348.59
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-465,162.80	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	28,116,034.81	27,275,536.66
无形资产摊销	12,000.00	
长期待摊费用摊销	17,595.69	
待摊费用减少(减：增加)		
预提费用增加(减：减少)		

处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (减:收益)		
固定资产报废损失		
财务费用	3,959,204.81	3,195,442.31
投资损失(减:收益)	-373,559.06	1,642,558.74
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	20,523,057.39	22,569,351.10
经营性应收项目的减少(减:增加)	-85,444,225.58	-85,326,693.46
经营性应付项目的增加(减:减少)	156,095,895.36	149,457,949.37
其他	-8,523.34	
经营活动产生的现金流量净额	185,294,665.87	181,676,493.31
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况:</b>		
现金的期末余额	349,827,571.87	348,269,898.27
减:现金的期初余额	258,432,827.40	256,633,270.46
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	91,394,744.47	91,636,627.81

公司法定代表人:刘锡汉

主管会计工作负责人:高进贵

会计机构负责人:孙志龙