

# 2004 年中国长航油运企业债券上市公告书

证券简称：04 长航债

证券代码：122998

上市时间：2008 年 8 月 12 日

上市地点：上海证券交易所

上市推荐人：联合证券有限责任公司

债券受托管理人：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

## 第一条 绪言

重要提示：发行人董事会已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

## 第二条 发行人简介

- 1、法定名称：中国长江航运集团南京油运股份有限公司
- 2、注册地址：南京经济技术开发区新港大道82号金融楼东1幢2楼  
办公地址：江苏省南京市中山北路324号油运大厦
- 3、注册资本：89,481.1483万元人民币
- 4、法人代表：刘锡汉
- 5、发行人基本情况

中国长江航运集团南京油运股份有限公司（简称“长航油运”或“公司”）前身为南京水运实业股份有限公司，1993年成立，1997年在上海证券交易所上市，股票简称“长航油运”，股票代码“600087”。2007年，为了贯彻落实国务院国资

委提出的“突出主业、做强做大”的精神，将优良主营业务资产注入上市公司，进一步把上市公司做优做强，中国长江航运（集团）总公司南京长江油运公司利用“国油国运”政策支持下的中国海上石油运输行业迅猛发展的有利时机，以拥有的全部海上运输资产认购下属控股子公司南京水运实业股份有限公司非公开发行股票，并实现海上油运资产整体上市。同时，公司通过非公开发行募集部分后续发展资金，迅速提升我公司海上石油运输实力和核心竞争力。重组后公司更名为中国长江航运集团南京油运股份有限公司，主营石油运输和化工品、液化气、沥青等特种液货运输，截至2007年底，公司拥有各类营运船舶58艘，总运力184万载重吨，年运量3000万吨左右，航线遍布全球。

根据“债务随资产走”的原则，中国长江航运（集团）总公司南京长江油运公司将04长航债一并转入长航油运，使债券的债务人由中国长江航运（集团）总公司南京长江油运公司变更为长航油运。

## 6、发行人面临的风险

### （1）受经济周期因素影响的风险

发行人所从事的石油及其制品运输属国民经济基础行业，受国民经济增长周期性波动的影响较大。因此，国民经济的周期性波动可能对发行人的经营效益产生影响。

### （2）政策风险

#### ①宏观经济政策风险

航运业受国家宏观经济政策的影响较大，随着我国经济体制改革的深入，宏观经济政策、税收制度、行业扶持政策等有可能做出适当调整，这将对船舶经营业务和效益产生一定的影响。

#### ②环保政策风险

发行人作为航运企业，必须遵守有关环境保护方面的法律、法规，如果违反则可能对营运状况产生一定的影响。

### （3）市场风险

随着国内水运市场运力、运价的放开，水运市场竞争加剧，运输价格存在波动风险，对发行人未来经营将产生一定影响。

### （4）经营风险

①燃油价格波动风险：燃油费用为发行人营运成本主要构成部分之一，燃油价格的波动将对船舶经营产生一定影响。

②航运安全的风险：船舶在营运过程中存在发生搁浅、火灾、碰撞等各种意外事故的可能性，从而对经营产生影响。

#### （5）财务风险

本期债券发行后，发行人负债有一定程度的增加。如在还款期内经营状况发生不利变化，将可能发生债务到期不能偿还的风险。

此外，发行人经营活动在外汇收支、外币汇率发生波动时，将影响船舶的经营效益。

#### （6）船舶购置风险

本次募集资金主要用于购置8艘远洋原油运输船舶，如果购置油轮的市场适用状况发生重大变化，或者已订购的油轮不能如期交付使用，将直接影响到发行人的效益。

### 第三条 债券发行概况

一、发行人：中国长江航运集团南京油运股份有限公司。

二、债券名称：2004年中国长航油运企业债券（简称“04长航债”）。

三、发行规模：10亿元人民币。

四、债券期限：10年。

五、债券利率：本期债券为浮动利率债券，票面年利率为基准利率与基本利差之和。基准利率为发行首日和其他各计息年度起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率；基本利差为2%，在债券存续期内固定不变。

六、发行价格：平价发行，以人民币1,000元为一认购单位，认购金额应是人民币1,000元的整数倍。

七、发行范围和对象：本期债券通过承销团成员设置的发行网点及在北京市、上海市和江苏省设置的营业网点公开发售，持有中华人民共和国居民身份证的公民（军人持军人有效证件）及境内法人（国家法律、法规禁止购买者除外）均可购买。

八、发行期限：自 2004 年 5 月 26 日至 2004 年 6 月 22 日，共 20 个工作日。

九、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2004 年 5 月 26 日。

十、起息日：本期债券的起息日为发行首日，即 2004 年 5 月 26 日，以后本期债券存续期限内每年的 5 月 26 日为该计息年度的起息日。

十一、计息期限：2004 年 5 月 26 日至 2014 年 5 月 25 日。

十二、还本付息方式：每年付息一次，最后一期利息随本金一并支付。

十三、付息首日：本期债券存续期内的每年 5 月 26 日（如遇法定节假日顺延至其后的第一个工作日）为支付上年度债券利息的付息首日；年度付息款项自付息首日起不另计利息。

十四、集中付息期限：付息首日起的 5 个工作日。

十五、兑付首日：本期债券的兑付首日为 2014 年 5 月 26 日（如遇法定节假日，则顺延至其后的第一个工作日）；兑付款项自兑付首日起不另计利息。

十六、集中兑付期限：自兑付首日起的 20 个工作日。

十七、本息兑付方式：通过本期债券托管机构兑付。

十八、承销方式：由汉唐证券有限责任公司任主承销商的承销团以余额包销方式承销。

十九、承销团成员：主承销商为汉唐证券有限责任公司；副主承销商为中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、世纪证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司、光大证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、北方证券有限责任公司、海通证券股份有限公司；分销商为中国科技证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、瑞丰信托投资有限责任公司、英大国际信托投资有限责任公司、东吴证券有限责任公司、泰阳证券有限责任公司、金元证券有限责任公司、金信证券有限责任公司、华林证券有限责任公司、国联证券有限责任公司、国海证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司、山西证券有限责任公司、第一创业证券有限责任公司。

二十、债券担保：中国建设银行江苏省分行为本期债券提供无条件不可撤销连带责任担保。

二十一、信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为 AAA 级。

二十二、税收事项：本期债券利息收入所得税按照国家有关法律、法规规定，由投资人自行承担。

二十三、债券发行批准机关及文号：本期债券经国家发展和改革委员会发改财金[2004]874号文件批准公开发行。

#### 第四条 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况：

经上海证券交易所（以下简称“上证所”）核准，本期债券于2008年8月12日起在上证所挂牌交易。本期债券简称“04长航债”，上市代码“122998”。

二、本期债券托管基本情况：

根据登记公司提供的债券托管证明，本期债券833.2万元已托管在登记公司。

#### 第五条 发行人主要财务状况

一、具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告：

中瑞岳华会计师事务所有限责任公司审计了发行人2005年、2006年和2007年12月31日的合并资产负债表，2005年、2006年和2007年度合并利润及利润分配表，2005年、2006年和2007年度合并现金流量表，并出具了标准无保留意见的审计报告，认为上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《工业企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人2005年、2006年和2007年12月31日的财务状况，以及2005年、2006年和2007年度的经营成果和现金流量。

二、发行人近三年的主要财务指标（根据中国会计准则编制）

财务指标	2005年底	2006年底	2007年底
流动比率	1.7646	0.5978	2.3875
速动比率	1.5049	0.5346	2.3180
资产负债比率	31.94%	53.34%	59.04%
净资产收益率	16.90%	12.68%	8.66%

三、经审计的发行人 2005 至 2007 年财务报表（见发行人近三年的审计报告）。

## **第六条 本期债券偿付风险及对策措施：**

### 一、风险因素

投资者在评价发行人此次发售的债券时，除本上市公告提供的其他资料外，应特别认真地考虑下列各风险因素：

#### （一）与公司相关的风险

##### 1、受经济周期因素影响的风险

发行人所从事的石油及其制品运输属国民经济基础行业，受国民经济增长周期性波动的影响较大。因此，国民经济的周期性波动可能对发行人的经营效益产生影响。

##### 2、政策风险

###### ①宏观经济政策风险

航运业受国家宏观经济政策的影响较大，随着我国经济体制改革的深入，宏观经济政策、税收制度、行业扶持政策等有可能做出适当调整，这将对船舶经营业务和效益产生一定的影响。

###### ②环保政策风险

发行人作为航运企业，必须遵守有关环境保护方面的法律、法规，如果违反则可能对营运状况产生一定的影响。

##### 3、市场风险

随着国内水运市场运力、运价的放开，水运市场竞争加剧，运输价格存在波动风险，对发行人未来经营将产生一定影响。

##### 4、经营风险

①燃油价格波动风险：燃油费用为发行人营运成本主要构成部分之一，燃油价格的波动将对船舶经营产生一定影响。

②航运安全的风险：船舶在营运过程中存在发生搁浅、火灾、碰撞等各种意外事故的可能性，从而对经营产生影响。

##### 5、财务风险

本期债券发行后，发行人负债有一定程度的增加。如在还款期内经营状况

发生不利变化，将可能发生债务到期不能偿还的风险。

此外，发行人经营活动在发生外汇收支，外币汇率发生波动时，将影响船舶的经营效益。

## 6、船舶购置风险

本次募集资金主要用于购置 8 艘远洋原油运输船舶，如果购置油轮的市场适用状况发生重大变化，或者已订购的油轮不能如期交付使用，将直接影响到发行人的效益。

### （二）与债券相关的风险

#### 1、利率风险

受国民经济总体运行状况和国家宏观政策的直接影响，利率存在波动的可能性。在本期债券的存续期内，可能跨越多个经济周期，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

#### 2、兑付风险

在本债券存续期内，如果由于不可控因素影响，企业的经营活动没有产生合理的回报，则企业的现金流可能会受到影响，从而影响本期债券的兑付，发生兑付风险。

## 二、风险对策

### （一）与公司相关的风险的对策

#### 1、经济周期因素的风险对策

发行人将加强对宏观经济的研究，合理规划主营业务发展规模，使运力发展计划与运量增长保持适当的比例。同时，根据市场变化，优化业务结构，提高盈利能力。

#### 2、政策风险的风险对策

##### ①宏观经济政策的风险对策

发行人将努力加强对国家有关政策、法规的研究，增强适应政策、法规变化的能力，更好把握政策趋势，尽可能减少政策变化给船舶经营带来的风险。

##### ②环保政策的风险对策

发行人将严格遵守有关环保方面的法规及规则，避免在环保方面的任何违法及违规行为，同时加大对环保技术改造的投入，将环境污染风险控制在最低

限度。

### 3、市场风险的对策

发行人将加强对市场的研究，尽可能减少运输价格不利变化带来的风险。发行人还将控制各项经营与管理成本，不断提高市场占有率，将运价波动造成的风险控制在最小范围内。

### 4、经营风险的对策

#### ①燃油价格波动风险对策

发行人将努力提高燃油使用效率，建立稳定的燃油供应渠道以尽可能降低采购成本，掌握国内外燃油的价格变化，根据市场情况选择合适的供应商以降低采购成本、控制燃油费用。

#### ②航运安全的风险对策

针对航运风险，发行人除办理船舶保险外，还通过每年的内审、外审检查以保证该安全管理体系的有效性。

### 5、财务风险对策

发行人将控制好负债水平，注重资本结构的管理，将债务杠杆控制在公司可以承受的范围。同时在船舶外贸经营过程尽可能保持外汇收支平衡，选择币值稳定的货币作为结算货币，减少汇率波动对船舶效益的影响。

### 6、船舶购置风险的对策

采用成熟的船型设计，通过招投标等方式选择有实力有经验的大船厂承建船舶；与承建船厂签订固定工期、固定价格的承建合同，同时在合同中制定严格的技术标准，并相应针对完工时间与技术参数设置违约惩罚条款。

## （二）与本期债券相关风险的对策

### 1、利率风险的对策

本期债券采用浮动利率。针对未来利率变动的可能性，发行人和主承销商为本期债券制定了合适的票面利率，且按年付息，从而在一定程度上降低了利率风险，保证了投资者的合理收益。

### 2、兑付风险的对策

目前发行人运行稳健，经营情况和财务状况良好，现金流量充裕；发行人将加强对本期债券募集资金使用的管理，提高资金使用效益；此外，本期债券



由中国建设银行江苏省分行提供无条件不可撤销的连带责任担保，从而进一步增加了本息兑付的可靠性。

## **第七条 债券跟踪评级安排说明**

根据国际惯例和主管部门的要求，联合资信评估有限公司将在本期债券的存续期内每年进行定期或不定期跟踪评级。

联合评估将在本期债券的存续期对其风险程度进行全程跟踪监测。联合评估将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知联合评估，并提供相关资料，联合评估将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，并在联合评估公司网站和监管部门指定的信息披露媒体和网站上对外公布。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，联合评估将根据有关情况进行分析并确认或调整公司主体信用等级或债券等级，必要时可公布信用等级暂时失效，直至发行主体提供相关资料或说明相关情况。

## **第八条 担保人基本情况**

### **一、担保人的基本情况**

中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）是一家在中国市场处于领先地位的股份制商业银行，为客户提供全面的商业银行产品与服务。主要经营领域包括公司银行业务、个人银行业务和资金业务，多种产品和服务（如基本建设贷款、住房按揭贷款和银行卡业务等）在中国银行业居于市场领先地位。

中国建设银行拥有广泛的客户基础，与多个大型企业集团及中国经济战略性行业的主导企业保持银行业务联系，营销网络覆盖全国的主要地区，设有 13629 家分支机构，在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京和首尔设有海外分行，在纽约和伦敦设有代表处。中国建设银行的子公司包括中国建设银行（亚洲）股份有限公司（原美国银行（亚洲）有限公司）、中国建设银行（亚洲）有限公司、中德住房储蓄银行和建信基金管理公司。

中国建设银行江苏省分行是中国建设银行所属分支机构。2003年底，中国建设银行江苏省分行全口径各项存款余额为1731.12亿元，各项贷款余额为1155.55亿元。

## 二、担保函主要内容

中国建设银行总行授权中国建设银行江苏省分行为本期债券出具了无条件不可撤销的连带责任的担保函，该担保函主要内容如下：

(1) 担保的方式：连带责任保证。

(2) 担保范围：本期债券的本金及利息。

(3) 担保的期间：从发行首日到兑付期限结束后二年。本期债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

(4) 担保责任的承担：在本期债券到期时，如发行人不能全部兑付债券本息，保证人应主动承担担保责任，将兑付资金划入企业债券托管机构或主承销商指定的账户。债券持有人可分别或联合要求保证人承担保证责任。

## 三、担保人主要财务数据与指标

单位：人民币亿元

项 目	2005 年	2006 年	2007 年
1、资产总额	45,857.42	54,485.11	65,981.77
2、所有者权益	2,875.79	3,301.09	4,209.77
3、营业收入	1,851.24	1,502.12	2,194.59
4、净利润	471.03	463.22	690.53

## 第九条 发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

发行人近三年不存在违法违规行为。

## 第十条 募集资金的运用

本期债券募集的10亿元人民币资金原用于投资购置7艘远洋原油运输船舶项目，具体包括：（1）购置2艘巴拿马型7万吨级原油轮，主要用于海洋油运输和东南亚进口油运输。项目投资规模5亿元，内部收益率为12.96%；（2）购置4

艘阿芙拉型10万吨级原油轮，主要用于东南亚进口油和少量其它地区进口原油运输。项目投资规模12亿元，内部收益率为10.28%；（3）购置1艘苏伊士型15万吨级原油轮，主要用于中东地区进口原油运输。项目投资规模3.8亿元，内部收益率为9.65%。

2007年7月16日，经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1587号文批准，本期债券募集资金投向的具体内容由用于购置2艘7万吨级、4艘10万吨级、1艘15万吨级远洋油轮调整为购置6艘4万吨级、1艘10万吨级、1艘30万吨级共8艘远洋油轮。

## **第十一条 其它重要事项**

根据国家有关法律、法规规定，本期债券的利息收入所得税由本期债券投资者自行承担。

## **第十二条 有关当事人**

一、发行人：中国长江航运集团南京长江油运公司

住所：江苏省南京市中山北路 324 号油运大厦

法定代表人：刘锡汉

联系人：曾善柱、周大刚

联系电话：025-58586158、025-58586146

传真：025-58586145

邮政编码：210003

二、主承销商：汉唐证券有限责任公司

住所：广东省深圳市南山区华侨城办公楼北侧 2000 大厦 24 层

法定代表人：吴克龄

联系人：罗凌、陈军、甘小军、王观勤、李晓西

联系电话：010-82253967、82253888 转 8512

传真：010-82250069

邮政编码：518053

三、上市推荐人：联合证券有限责任公司

住所：广东省深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦 22 楼

法定代表人：马昭明

联系人：王鹏、周猛

联系电话：0755-82493862

传真：0755-82492077

邮政编码：518001

四、担保人：中国建设银行江苏省分行

住所：江苏省南京市洪武路 188 号

法定代表人：张援朝

联系人：余川宁

联系电话：025-84207986

传真：025-84201209

邮政编码：210002

五、会计师事务所：中瑞岳华会计师事务所有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层

法定代表人：刘贵彬

联系人：张天福、刘月涛

联系电话：010-84584406

传真：010-84584428

邮政编码：100029

六、信用评级机构：联合信评估有限公司

住所：北京市朝阳区安慧里四区 15 号楼五矿大厦 16 层

法定代表人：王少波

联系人：邵立强

联系电话：010-64919935

传真：010-64912663

邮政编码：100101

七、律师事务所：北京市星河律师事务所

住所：北京市西城区裕民东路 5 号瑞得大厦 6 层

法定代表人：庄涛

联系人：袁胜华、陈英学

联系电话：010-82031448

传真：010-82031456

邮政编码：100029

### 第十三条 备查文件目录

- 1、国家有关部门对本期债券发行的批准文件；
- 2、上海证券交易所核准本期债券上市的文件；
- 3、发行人公司章程；
- 4、《2004 年中国长航油运企业债券发行公告》；
- 5、发行人 2005 至 2007 年经审计的财务报表；
- 6、联合资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 7、担保人为本期债券出具的担保函；
- 8、北京市星河律师事务所为本期债券发行出具的法律意见书。

附表一：

发行人 2007 年资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,463,268,902.77	96,724,564.00
交易性金融资产		
应收票据	48,601,810.52	50,000.00
应收账款	171,776,660.93	83,780,873.62
预付款项	33,072,374.01	8,556,059.71
应收利息		
应收股利		
其他应收款	871,859,671.06	47,236,761.69
存货	70,100,903.37	65,733,539.54
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>2,658,680,322.66</b>	<b>302,081,798.56</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	574,290,190.27	104,432,701.65
投资性房地产	13,134,850.15	
固定资产	3,310,625,059.65	1,663,116,681.23
在建工程	2,290,833,156.73	823,934,793.56
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		13,390,099.25
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,188,883,256.80</b>	<b>2,604,874,275.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,847,563,579.46</b>	<b>2,906,956,074.25</b>
<b>负债和股东权益</b>		
<b>流动负债：</b>		
短期借款	392,184,000.00	
交易性金融负债		

应付票据		50,000,000.00
应付账款	32,043,486.08	12,559,770.73
预收款项	3,865,443.60	13,591,432.94
应付职工薪酬	1,591,678.05	100,847,853.13
应交税费	54,527,019.92	31,370,731.52
应付利息	29,446,945.71	
应付股利	1,582,958.77	1,742,866.72
其他应付款	93,076,172.14	27,204,655.19
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	241,892,871.83
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>658,317,704.27</b>	<b>479,210,182.06</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,121,000,000.00	870,000,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	3,971,607.39	6,339,829.98
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,124,971,607.39</b>	<b>876,339,829.98</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,783,289,311.66</b>	<b>1,355,550,012.04</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	894,811,483.00	516,160,269.00
资本公积	2,261,576,988.25	349,688,167.31
减：库存股		
盈余公积	289,863,784.93	262,294,971.25
未分配利润	618,022,011.62	423,262,654.65
<b>股东权益合计</b>	<b>4,064,274,267.80</b>	<b>1,551,406,062.21</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>8,847,563,579.46</b>	<b>2,906,956,074.25</b>

发行人 2006 年资产负债表

项目	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>		
货币资金	98,844,448.40	258,432,827.40
短期投资		
应收票据	50,000.00	27,958,378.96
应收股利		
应收利息		

应收账款	83,785,473.62	69,005,106.53
其他应收款	47,615,462.99	1,378,647.53
预付账款	9,187,980.81	15,547,729.62
应收补贴款		
存货	71,852,267.01	64,272,566.94
待摊费用		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	311,335,632.83	436,670,249.88
<b>长期投资：</b>		
长期股权投资	51,374,143.07	50,912,433.86
长期债权投资		
长期投资合计	51,374,143.07	50,912,433.86
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	2,679,546,771.84	2,231,856,996.46
减：累计折旧	892,184,041.84	773,136,649.89
固定资产净值	1,787,362,730.00	1,458,720,346.57
减：固定资产减值准备	11,177,694.60	11,177,694.60
固定资产净额	1,776,185,035.40	1,447,542,651.97
工程物资		
在建工程	823,934,793.56	160,852,779.04
固定资产清理		
固定资产合计	2,600,119,828.96	1,608,395,431.01
<b>无形资产及其他资产：</b>		
无形资产	2,320,000.00	2,368,000.00
长期待摊费用	212,148.29	292,531.05
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	2,532,148.29	2,660,531.05
<b>递延税项：</b>		
递延税款借项		



资产总计	2,965,361,753.15	2,098,638,645.80
<b>负债及股东权益：</b>		
<b>流动负债：</b>		
短期借款	37,000,000.00	55,000,000.00
应付票据	50,000,000.00	43,000,000.00
应付账款	25,662,149.18	16,285,761.69
预收账款	13,591,432.94	1,380,052.07
应付工资	3,441,249.74	3,441,249.74
应付福利费	19,049,197.28	12,701,205.77
应付股利	1,742,866.72	923,235.10
应交税金	4,572,584.22	7,362,991.11
其他应交款	26,856,426.44	152,610.14
其他应付款	137,140,406.04	57,206,768.75
预提费用		
预计负债		
一年内到期的长期负债	245,120,478.85	50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	564,176,791.41	247,453,874.37
<b>长期负债：</b>		
长期借款	870,000,000.00	325,000,000.00
应付债券		97,472,295.85
长期应付款		
专项应付款	965,000.00	425,000.00
其他长期负债		
长期负债合计	870,965,000.00	422,897,295.85
<b>递延税项：</b>		
递延税款贷项		
负债合计	1,435,141,791.41	670,351,170.22
少数股东权益(合并报表填列)	7,763,541.15	9,768,796.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	516,160,269.00	515,729,479.00
减：已归还投资		

实收资本（或股本）净额	516,160,269.00	515,729,479.00
资本公积	347,140,560.29	344,985,371.84
盈余公积	260,981,988.60	243,110,829.65
其中：法定公益金		
减：未确认投资损失		
未分配利润	398,173,602.70	314,692,998.58
拟分配现金股利		
外币报表折算差额		
股东权益合计	1,522,456,420.59	1,418,518,679.07
负债和股东权益总计	2,965,361,753.15	2,098,638,645.80

发行人 2005 年资产负债表

项目	期末数	期初数
流动资产：		
货币资金	258,432,827.40	214,698,509.98
短期投资		
应收票据	27,958,378.96	
应收股利		
应收利息		
应收账款	69,005,106.53	56,190,221.77
其他应收款	1,378,647.53	4,507,156.49
预付账款	15,547,729.62	28,923,741.05
应收补贴款		
存货	64,272,566.94	71,526,612.45
待摊费用	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	436,670,249.88	375,846,241.74
长期投资：		
长期股权投资	50,912,433.86	39,842,913.46
长期债权投资		
长期投资合计	50,912,433.86	39,842,913.46
其中：合并价差		
固定资产：		
固定资产原价	2,231,856,996.46	1,608,434,025.43
减：累计折旧	773,136,649.89	670,401,554.95
固定资产净值	1,458,720,346.57	938,032,470.48
减：固定资产减值准备	11,177,694.60	11,177,694.60

固定资产净额	1,447,542,651.97	926,854,775.88
工程物资		27,213.71
在建工程	160,852,779.04	472,037,200.63
固定资产清理		1,843,464.31
固定资产合计	1,608,395,431.01	1,400,762,654.53
无形资产及其他资产:		
无形资产	2,368,000.00	
长期待摊费用	292,531.05	423,814.00
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	2,660,531.05	423,814.00
递延税项:		
递延税款借项		
资 产 总 计	2,098,638,645.80	1,816,875,623.73
流动负债:		
短期借款	55,000,000.00	210,000,000.00
应付票据	43,000,000.00	46,300,000.00
应付账款	16,285,761.69	
预收账款	1,380,052.07	224,044.77
应付工资	3,441,249.74	3,441,249.74
应付福利费	12,701,205.77	10,503,369.20
应付股利	923,235.10	603,872.40
应交税金	7,362,991.11	-8,846,613.44
其他应交款	152,610.14	26,183.70
其他应付款	57,206,768.75	64,647,001.07
预提费用		
预计负债		
一年内到期的长期负债	50,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	247,453,874.37	326,899,107.44
长期负债:		
长期借款	325,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	97,472,295.85	97,640,975.45
长期应付款		
专项应付款	425,000.00	
其他长期负债		
长期负债合计	422,897,295.85	197,640,975.45
递延税项:		
递延税款贷项		
负债合计	670,351,170.22	524,540,082.89
少数股东权益	9,768,796.51	11,022,275.55
股东权益:		

股本	515,729,479.00	515,697,468.00
股本净额		
资本公积	344,985,371.84	344,414,401.68
盈余公积	243,110,829.65	195,162,444.41
其中：法定公益金	81,446,523.22	57,472,330.60
减：未确认投资损失		
未分配利润	314,692,998.58	226,038,951.20
外币报表折算差额		
股东权益合计	1,418,518,679.07	1,281,313,265.29
负债及股东权益合计	2,098,638,645.80	1,816,875,623.73

附表二：

发行人 2007 年利润表

金额单位：人民币元

项 目	本年数	上年数
<b>一、营业收入</b>	1,436,025,842.04	1,894,325,988.84
减：营业成本	1,009,426,523.35	1,560,117,214.39
营业税金及附加	22,701,539.30	20,019,347.40
销售费用		
管理费用	19,847,257.74	14,932,817.87
财务费用	10,897,736.31	22,245,582.39
资产减值损失		
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）	10,234,844.59	491,483.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	383,387,629.93	277,502,510.19
加：营业外收入	25,171,797.56	1,842,857.07
减：营业外支出	300,000.00	16,445.95
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	408,259,427.49	279,328,921.31
减：所得税费用	132,571,290.74	92,544,046.41
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	275,688,136.75	186,784,874.90
<b>五、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.4786	0.3622

(二)稀释每股收益	0.4786	0.3622
-----------	--------	--------

发行人 2006 年利润表

项目	期末数	期初数
一、主营业务收入	1,218,103,263.14	1,091,831,869.43
减：主营业务成本	856,874,817.48	654,420,680.57
主营业务税金及附加	20,090,847.40	27,385,426.76
二、主营业务利润	341,137,598.26	410,025,762.10
加：其他业务利润	4,696,290.04	1,040,377.48
减：营业费用	827,372.75	
管理费用	55,865,706.98	52,847,665.76
财务费用	25,836,974.45	20,321,645.55
三、营业利润	263,303,834.12	337,896,828.27
加：投资收益	461,709.21	11,069,520.40
补贴收入	0	
营业外收入	1,842,857.07	
减：营业外支出	17,312.95	897,698.32
四、利润总额	265,591,087.45	348,068,650.35
减：所得税	88,929,753.34	109,655,203.17
减：少数股东损益	-2,050,255.36	-1,328,479.04
加：未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润	178,711,589.47	239,741,926.22
加：年初未分配利润	314,692,998.58	226,038,951.20
其他转入		
六、可供分配的利润	493,404,588.05	465,780,877.42
减：提取法定盈余公积	17,871,158.95	23,974,192.62
提取法定公益金		23,974,192.62
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)		
提取储备基金		
提取企业发展基金		

利润归还投资		
七、可供股东分配的利润	475,533,429.10	417,832,492.18
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	77,359,826.40	103,139,493.60
转作股本的普通股股利		
八、未分配利润	398,173,602.70	314,692,998.58

### 发行人 2005 年利润表

项目	本期数	上期数
一、主营业务收入	1,091,831,869.43	826,903,830.32
减：主营业务成本	654,420,680.57	512,862,736.30
主营业务税金及附加	27,385,426.76	22,896,198.18
二、主营业务利润	410,025,762.10	291,144,895.84
加：其他业务利润	1,040,377.48	8,350,713.23
减：营业费用		
管理费用	52,847,665.76	37,972,906.81
财务费用	20,321,645.55	8,618,360.42
三、营业利润	337,896,828.27	252,904,341.84
加：投资收益	11,069,520.40	-91,554.99
补贴收入		
营业外收入		175,279.25
减：营业外支出	897,698.32	1,099,782.37
四、利润总额	348,068,650.35	251,888,283.73
减：所得税	109,655,203.17	78,091,448.34
少数股东损益	-1,328,479.04	22,275.55
加：未确认投资损失		
五、净利润	239,741,926.22	173,774,559.84
加：年初未分配利润	226,038,951.20	138,589,050.12
其他转入		
六、可供分配利润	465,780,877.42	312,363,609.96
减：提取法定盈余公积金	23,974,192.62	17,377,455.98
提取法定公益金	23,974,192.62	17,377,455.98
七、可供投资者分配的利润	417,832,492.18	277,608,698.00
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		

应付普通股股利	103,139,493.60	51,569,746.80
转作股本的普通股股利		
八、未分配利润	314,692,998.58	226,038,951.20

附表三：

发行人 2007 年现金流量表

金额单位：人民币元

项 目	本年数	上年数
<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	1,136,830,340.00	2,016,635,542.54
收到的税费返还	4,270,000.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	71,595,712.41	7,725,168.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,212,696,052.41</b>	<b>2,024,360,710.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	689,510,337.23	1,323,547,175.94
支付给职工以及为职工支付的现金	199,179,665.63	158,856,981.45
支付的各项税费	139,365,113.07	134,378,732.26
支付其他与经营活动有关的现金	328,974,771.68	6,464,554.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,357,029,887.61</b>	<b>1,623,247,443.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-144,333,835.20</b>	<b>401,113,267.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	14,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,938,888.00	1,950,000.00
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	10,683,900.00	3,193,100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>47,622,788.00</b>	<b>5,143,100.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,304,358.30	1,095,357,829.70
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>438,304,358.30</b>	<b>1,095,357,829.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-390,681,570.30</b>	<b>-1,090,214,729.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,723,752,465.07	
取得借款收到的现金	510,000,000.00	855,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金	497,345.72	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	2,234,249,810.79	855,000,000.00
偿还债务支付的现金	225,445,191.48	210,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,244,875.04	115,807,243.90
支付的其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	332,690,066.52	325,807,243.90
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	1,901,559,744.27	529,192,756.10
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,366,544,338.77	-159,908,706.46
加：期初现金及现金等价物余额	96,724,564.00	256,633,270.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,463,268,902.77	96,724,564.00

发行人 2006 年现金流量表

项目	合并
<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	2,072,868,821.94
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	6,602,293.26
经营活动现金流入小计	2,079,471,115.20
购买商品、接受劳务支付的现金	1,376,902,125.64
支付给职工以及为职工支付的现金	160,649,099.27
支付的各项税费	134,550,177.24
支付的其他与经营活动有关的现金	9,839,915.57
经营活动现金流出小计	1,681,941,317.72
经营活动产生的现金流量净额	397,529,797.48
<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	1,950,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	3,193,100.00
投资活动现金流入小计	5,143,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,099,917,272.58



投资所支付的现金	
支付的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	1,099,917,272.58
投资活动产生的现金流量净额	-1,094,774,172.58
<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	892,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00
筹资活动现金流入小计	922,000,000.00
偿还债务所支付的现金	265,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	119,344,003.90
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	
筹资活动现金流出小计	384,344,003.90
筹资活动产生的现金流量净额	537,655,996.10
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	-159,588,379.00

发行人 2005 年现金流量表

项目	合并
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	1,864,802,630.70
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	31,696,257.46
经营活动现金流入小计	1,896,498,888.16
购买商品、接受劳务支付的现金	1,201,689,437.13
支付给职工以及为职工支付的现金	200,492,281.41
支付的各项税费	141,402,700.19
支付的其他与经营活动有关的现金	29,973,180.40
经营活动现金流出小计	1,573,557,599.13
经营活动现金流量净额	322,941,289.03
二、投资活动产生的现金流量：	
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	1,852,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流入小计	1,852,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	265,996,241.52
投资所支付的现金	
支付的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	265,996,241.52
投资活动产生的现金流量净额	-264,144,241.52
三、筹资活动产生的现金流量：	
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	460,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	460,000,000.00
偿还债务所支付的现金	340,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	131,034,217.90
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	4,028,512.19
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	
筹资活动现金流出小计	475,062,730.09
筹资活动产生的现金流量净额	-15,062,730.09
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	43,734,317.42

中国长江航运集团南京油运股份有限公司

2008年8月11日