

中昌海运股份有限公司

2015 年年度股东大会

资 料



2016 年 4 月 21 日

中昌海运股份有限公司 2015 年年度股东大会参会须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证公司 2015 年年度股东大会的顺利进行，根据《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及相关法律法规的规定，特制定如下大会须知，望出席股东大会的全体人员严格遵守：

一、股东大会设大会秘书处，具体负责会议的组织工作和处理相关事宜。

二、股东大会期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益、确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、出席大会的股东，依法享有发言权、表决权等权利。

四、股东大会召开期间，股东事先准备发言的，应当先向大会秘书处登记。股东不得无故中断大会议程要求发言。在议案审议过程中，股东临时要求发言或就有关问题提出质询的，须向大会秘书处申请，并经大会主持人许可，始得发言或提出问题。股东发言或提问应围绕本次会议议题进行，且简明扼要。

五、大会设计票、监票人三名，由两名股东代表和一名监事组成，对投票、计票进行监督。

六、股东大会的议案采用记名投票方式逐项进行表决。各项表决案在同一张表决票上分别列出，请股东逐项填写，一次投票。

七、股东填写表决票时，应按要求认真填写，填写完毕，务必签署姓名，并将表决票交与计票人员。未填、多填、字迹无法辨认、没有股东名称、没有投票人签名或未投票的，视为该股东放弃表决权利，其代表的股份数不计入该项表决有效投票总数之内。

八、在会议进入表决程序后进场的股东其投票表决无效。在进入表决程序前退场的股东，如有委托的，按照有关委托代理的规定办理。

九、进行表决后，由会务人员收取表决票并传至清点计票处。

中昌海运股份有限公司 2015 年年度股东大会 议 程

一、会议时间：2016 年 4 月 21 日下午 14:00

二、会议地点：广东省阳江市江城区安宁路 A7 号金达商贸大厦 7 楼本公司会议室

三、召集人：公司董事会

四、会议出席人员：2016 年 4 月 14 日下午收市后，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或其合法委托的代理人、公司董事、监事及高级管理人员、公司聘请的律师

五、表决方式：采取现场投票和网络投票相结合的方式

六、会议程序：

（一）主持人宣布现场会议开始；

（二）宣布现场股东（股东代表）到会情况及资格审查结果；

（三）宣读、审议议案：

1、审议《董事会 2015 年度工作报告》

2、审议《监事会 2015 年度工作报告》

3、审议《公司 2015 年度财务决算报告》

4、审议《公司 2015 年年度报告全文和摘要》

5、审议《公司 2015 年度利润分配预案》

6、审议《关于续聘公司 2016 年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》

7、审议《关于 2015 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》

同时会议还将听取《独立董事 2015 年度述职报告》，独立董事述职报告已于 2016 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告。

（四）出席现场会议股东及股东代理人对上述审议议案分项投票表决；

（五）计票人统计现场表决结果，监票人代表宣读现场表决结果，下午 3 点以后获取网络投票结果，对现场投票结果和网络投票结果进行核对，合并现场和网络投票表决结果；

- (六) 宣布现场和网络投票表决结果；
- (七) 律师发表见证意见；
- (八) 董事会秘书宣读决议；
- (九) 股东及股东代表在决议和会议记录上签名；
- (十) 会议结束。

2015 年年度股东大会议案一

董事会 2015 年度工作报告

各位股东、股东代表：

公司《董事会 2015 年度工作报告》已提交公司第八届董事会第二十一次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表审议。

董事会工作报告请详见议案附件 1，董事会日常工作情况详见 2015 年年报。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案二

监事会 2015 年度工作报告

各位股东、股东代表：

公司《监事会 2015 年度工作报告》已提交公司第八届监事会第十二次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表审议。

监事会工作报告请详见议案附件 2。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案三

公司 2015 年度财务决算报告

各位股东、股东代表：

公司 2015 年度财务决算报告已提交公司第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十二次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表审议。

财务决算报告请详见议案附件 3。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案四

公司 2015 年年度报告全文和摘要

各位股东、股东代表：

根据《证券法》第 68 条的规定、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2015 年修订）和《上海证券交易所股票上市规则》（2014 年修订）等有关规定的有关要求，以及中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具的《2015 年度审计报告》，公司编制完成了 2015 年年度报告及年报摘要，公司 2015 年年度报告全文及年报摘要已于 2016 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告。

本议案已提交公司第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十二次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表对本议案进行审议。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案五

公司 2015 年度利润分配预案

各位股东、股东代表：

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年净利润为 25,846,779.46 元，归属于上市公司股东的净利润为 17,961,831.09 元，但由于 2015 年度公司母公司实现净利润-92,197,280.31 元，公司 2015 年母公司未分配利润为负，根据会计制度及《公司章程》的相关规定，公司 2015 年利润分配方案为：不分配，不进行资本公积金转增股本。

本议案已提交公司第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十二次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表对本议案进行审议。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案六

关于续聘公司 2016 年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案

各位股东、股东代表：

鉴于中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券、期货相关业务的资格，能够按照新的审计准则的要求，严格执行相关审计规程和事务所质量控制制度，该所业务素质良好，恪尽职守，较好的完成了公司委托的年报审计、内部控制审计等工作，董事会决定聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年年度财务审计机构和内部控制审计机构，年度财务审计报酬和内部控制审计报酬由股东大会委托董事会决定。

本议案已提交公司第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十二次会议审议通过，现提交股东大会，请各位股东、股东代表对本议案进行审议。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

2015 年年度股东大会议案七

关于 2015 年度董事、高级管理人员薪酬的议案

各位股东、股东代表：

公司董事、高级管理人员 2015 年度的薪酬已经公司董事会薪酬与考核委员会审核，并提交公司第八届董事会第二十一次会议审议通过，公司董事、高级管理人员 2015 年度的薪酬具体如下表：

单位：万元

姓名	职务(注)	报告期内从公司领取的 应付报酬总额（税前）
刘青	董事、总经理	60.17
王霖	董事、副总经理、财务总监	51.81
谢晶	董事、副总经理、董事会秘书	51.44
严法善	独立董事	5.00
刘培森	独立董事	5.00
应明德	独立董事	5.00
章旭	副总经理	31.10
马建军	副总经理	24.61
陈胜杰（离任）	董事长	43.50

请各位股东、股东代表对本议案进行审议。

中昌海运股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十一日

附件 1

董事会 2015 年度工作报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

（一）行业市场形势分析

1、干散货运输业务市场形势分析

2015 年，世界经济增长疲弱，主要货种海运需求增长放缓，同时行业运力增幅仍超过需求增幅，运力供给过剩局面并无改善，再加上原油价格持续在低位震荡，国际干散货运输市场整体低谷震荡，旺季反弹力度较低。波罗的海干散货指数（BDI）连创新低，2015 年度均值仅为 718 点，同比暴跌 35%。

步入“新常态”以来，我国经济处于转型调整中，增长速度逐渐放缓，2015 年全年 GDP 增速为 6.9%，较 2014 年下滑 0.4 个百分点。随着经济转型不断深入，传统行业产能过剩问题突出，钢铁、煤炭和有色等行业亏损严重，大宗商品受到较大冲击，量价齐跌，导致沿海散货运输需求增长疲软。虽然近两年海运市场低迷，国家鼓励老旧运输船舶提前报废更新，企业主动调整运力结构，2015 年沿海散货运力增长势头受到遏制，但沿海散货运输需求过于疲弱，运力过剩依然严重，中国沿海（散货）综合运价指数（CBFI）2015 年度均值为 852.55 点，较上年同期下跌 13.9%。

2、疏浚业务市场形势分析

2015 年，我国经济仍处于转型调整过程中，增长速度放缓，航运形势低迷，国内沿海港口建设放缓，导致基建疏浚不景气。受政府加强海洋环境保护和用海使用审批以及中央加强地方政府债务控制的影响，2015 年围海造地项目工程出现明显萎缩，吹填疏浚项目建设进度放缓。维护疏浚市场和环保疏浚市场相对较为平稳，2015 年疏浚市场总体发展减慢。同时由于前几年市场规模快速扩大，相应行业产能扩张也较快，行业竞争激烈，平均利润率不断降低。

但随着 2015 年上半年国家南海战略的大力推进，南海岛礁建设对施工船舶尤其是耙吸船和绞吸船的需求较大，使耙吸船和绞吸船市场变得较为紧俏，加上

下半年多个航道基建项目和维护性疏浚工程的陆续开工，给公司的疏浚船舶（1 条 1.3 万方的耙吸船和 2 条绞吸船）带来较大的业务发展机遇。

（二）报告期公司经营情况回顾

面对机遇与挑战并存的发展环境，公司管理层和全体员工共同努力，按照既定的发展目标，贯彻落实董事会的战略部署，加强管控、整合资源、开拓业务、变革转型，保证了公司船舶的安全运营、主营业务的平稳运行，同时各项工作积极展开，完成了 2015 年扭亏为盈的重任。

公司全年实现营业收入人民币 40,630.41 万元，与 2014 年同比增加 36.38%；实现利润总额人民币 3,368.03 万元，归属于母公司所有者的净利润人民币 1,796.18 万元，与 2014 年相比扭亏为盈。公司全年干散货航运业务完成货运量 946.87 万吨，同比下降 3.02%。其中，煤炭承运量为 442.9 万吨，同比下降 21.79%；金属矿石承运量 503.97 万吨，同比上升 22.9%。全年干散货运输业务实现营业收入 16,145.12 万元，同比下降 25.98%。公司全年疏浚业务收入 20,023.39 万元，同比增加 161.38%，疏浚总量达 822.41 万方。公司全年货物代理业务收入 1642.74 万元。

报告期内，公司完成的主要工作如下：

1、资本运作取得重要突破，重大资产重组事项正在推进中。2015 年 4 月公司非公开发行事项申请获得中国证监会受理，2015 年 6 月公司在收到相关反馈意见后根据要求进行了回复及披露，但由于 2015 年 6-7 月中国资本市场震荡较为剧烈，再融资监管政策有变化，董事会改变思路，着手布局重大资产重组。2015 年 8 月公司进入重大资产重组停牌，并最终锁定博雅科技作为交易标的，之后公司申请终止非公开发行事项并披露了重大资产重组预案。目前本次重大资产重组申请已获中国证监会受理，中国证监会已出具一次反馈意见通知书，公司及相关中介机构正按照上述通知书的要求，积极推进相关工作，在规定期限内及时将有关材料报送至中国证监会行政许可受理部门。

2、干散货运输业务坚持大客户战略，加强运营管控，继续优化运力结构。国际国内干散货运输市场供需失衡持续低迷，公司沿海干散货运输业务也受到影响，干散货运输业务收入较 2014 有所下降。面对严峻的经营形势，公司加强与

大客户的沟通洽谈，积极努力落实了 2015 年度合同的签订，保证了部分相对稳定的货源，同时加强船舶管理和成本管控，合理调配航线，保证了公司干散货运输业务的相对平稳运营，一定程度上控制了运量和运价的跌幅。同时，公司继续推进运力结构优化调整，继 2014 年拆解三条老旧船舶后，公司在 2015 年转让两家下属海运公司的股权，减少自有船舶持有量，同时以市场价格租入船舶，降低经营风险的同时保证了干散货运输业务的正常运营，提升了干散货运输业务的盈利能力。

3、积极拓展疏浚业务，加大疏浚工程款回收力度。受国内宏观经济政策影响，2015 年疏浚行业总体发展放缓，但是国家南海战略的推进给公司的疏浚船舶带来了较好的业务发展机遇，同时基于为公司 2016 年将交付的一条 1.7 万方耙吸式挖泥船打好业务基础的考虑，航道公司不断跟踪拓展新项目，通过自有及租入疏浚船舶，承接了几个陆续开工的疏浚项目。另外，公司加大前期项目工程款的回收力度，拿到了前期项目的工程确认单，公司 2015 年度疏浚业务收入较 2014 年度疏浚业务收入大幅提升。

4、拓展产业链布局，开展国际货物运输代理业务。2015 年公司设立国际物流事业部，开展国际货物运输代理业务。国际货物运输代理业务对资本要求较低，有利于公司向轻资产运营方向转型，同时国际货物运输代理业务与公司目前经营的干散货运输业务为同一产业链上下游，有利于拓展公司在该产业链上的布局。另外，公司在干散货运输行业拥有多年的经营积淀，与许多货物、物流公司有良好的业务合作关系，公司在经营国际货物运输代理业务中能获得稳定的货源，取得相对优势的运价，有能力甄选出优秀的承运人提供优质服务，2015 年公司该项新业务顺利展开，提升了公司的盈利能力。

二、报告期内公司主营业务分析

（一）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	406,304,130.30	297,914,367.97	36.38
营业成本	260,737,884.85	368,978,929.71	-29.34

销售费用			
管理费用	34,797,156.07	35,576,016.58	-2.19
财务费用	97,158,564.37	128,653,032.47	-24.48
经营活动产生的现金流量净额	209,152,091.48	59,674,476.87	250.49
投资活动产生的现金流量净额	-77,652,498.17	-64,923,089.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-132,961,009.04	7,101,025.28	-1,972.42
研发支出			
营业税金及附加	8,136,400.37	4,076,947.49	99.57
营业外收入	49,830,919.46	7,917,131.58	529.41
营业外支出	199,768.07	105,129,170.16	-99.81
所得税费用	7,833,564.54	4,505,621.95	73.86

大额变动原因如下：

营业收入：主要系本期航道疏浚收入上升。

营业外收入：主要系公司本期收到政府补助款项较上期增加及本期取得债务豁免收入所致。

营业外支出：主要系上期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致。

经营活动产生的现金流量净额：主要系支付往来款项较上期大幅减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额：主要系归还股东借款增加所致。

（二）收入和成本分析

本期营业收入较上年同期增加 36.38%，增加的主要原因系疏浚收入有较大幅度的增加，同时新开拓的国际货代业务贡献了部分收入。公司前五名销售客户金额合计 187,858,812.32 元，占年度营业收入总额比重 46.24%。

1、主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
船运业务	161,451,192.00	158,813,282.78	1.63	-25.98	-37.30	增加 17.74 个百分点
货物代理	16,427,417.00	0.00				
疏浚业务	200,233,912.78	99,771,806.17	50.17	161.39	-12.81	增加 99.55 个百分点

贸易业务	168,875.76	141,661.54	16.11	92.87		
船员管理业务	656,666.00	427,552.22	34.89	65.50	18.23	增加 26.03 个百分点
资产托管业务	24,500,000.00	673,845.10	97.25			
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	403,438,063.54	259,828,147.81	35.60	36.66	-29.41	增加 60.27 个百分点

2、成本分析表

单位：元

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(%)	情况说明
船运业务		158,813,282.78	60.91	253,273,724.91	68.64	-37.30	
疏浚业务		99,771,806.17	38.27	114,433,838.78	31.01	-12.81	
贸易业务		141,661.54	0.05	0	0		
船员管理业务		427,552.22	0.16	361,628.98	0.1	18.23	
资产托管业务		673,845.10	0.26				

(三) 资产、负债情况分析

单位：元

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(%)	情况说明
货币资金	27,453,620.64	1.60	121,499,323.87	5.67	-77.4	主要系支付 1.7 万方在建船舶船款及归还股东借款所致。
应收账款	302,545,730.58	17.66	230,077,092.92	10.73	31.5	主要系子公司中昌航道公司本期收入大幅增加所致。
存货	9,948,516.52	0.58	19,655,485.92	0.92	-49.39	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌

						公司转出船存油料所致。
固定资产原值	692,814,164.82	40.43	1,215,598,598.33	56.71	-43.01	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出运输船舶所致。
应付票据			97,000,000.00	4.53	-100	本期供应商结算方式改变所致。
应交税费	22,127,224.48	1.29	7,864,806.85	0.37	181.34	主要系子公司中昌航道公司本期收入大幅增加,引起流转税、附加税及企业所得税增加所致。
一年内到期的非流动负债	49,323,599.04	2.88	125,501,540.21	5.85	-60.7	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出融资租赁运输船舶所致。
长期应付款	253,297,004.88	14.78	492,792,632.94	22.99	-48.6	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出融资租赁运输船舶所致。
递延收益	13,389,246.60	0.78	0	0.00	100	主要系子公司中昌航道公司将自有绞吸船售后租回形成。
资本公积	517,851,493.89	30.22	396,103,350.19	18.48	30.74	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转让价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额所致。

(四) 投资状况分析

公司拟以 8.7 亿元的对价发行股份及支付现金相结合的方式购买北京博雅立方科技有限公司 100%股权,同时以锁价发行的方式非公开发行股份募集配套资金不超过 6 亿元。目前,本次重大资产重组申请已获中国证监会受理,中国证监会已出具一次反馈意见通知书,公司及相关中介机构正按照上述通知书的要求,积极推进相关工作,在规定期限内及时将有关材料报送至中国证监会行政许可受理部门。本次重大资产重组尚需中国证监会核准,能否获得核准存在不确定性,公司将根据中国证监会审批的进展情况持续履行信息披露义务。

（五）重大资产和股权出售

报告期内，公司董事会及股东大会审议通过了转让全资子公司及孙公司股权的相关事宜，公司将全资子公司上海中昌 100%的股权、全资孙公司普陀中昌 100%的股权按照评估价格转让给上海兴铭，并办理完成股权转让交易的全部相关手续，同时上海兴铭已按照其规避同业竞争承诺将上海中昌和普陀中昌经营的所有干散货船舶以市场价格光租给公司经营。

（六）主要控股参股公司分析

单位：元 币种：人民币

项目	舟山中昌海运有限责任公司	上海中昌航道工程有限公司
业务性质	沿海散货运输	航道疏浚
注册资本	150,000,000.00	100,000,000.00
期末总资产	688,244,636.49	1,402,138,782.22
期末负债总额	371,920,558.53	1,326,849,082.78
期末净资产	316,324,077.96	75,289,699.44
本期营业收入总额	167,291,721.15	200,207,939.59
本期净利润	-8,975,955.12	17,522,107.48
本企业持股比例（%）	100	55

三、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、干散货运输业务

（1）干散货运输行业竞争格局

中国沿海干散货运输市场竞争激烈，运力供过于求，运价持续低迷。虽然近两年市场自我调节机制逐渐产生效应，航运企业已经清楚意识到运力过剩带来的危机，同时在国家相关鼓励拆船的政策作用下，主动调整运力结构，运力同比连续两年处于下行通道，但由于经济转型不断深入，运输需求低迷态势难改，导致运力供过于求仍无实质性改善，航运公司经营依旧面临较大困难。目前行业内的大型央企正在进行重组整合，以改善运力供过于求局面。

（2）干散货运输行业发展趋势

随着经济转型不断深入，预计 2016 年煤炭、矿石上下游行业均面临较大阻

力，运输需求也将延续低迷态势，全年沿海干散货运输量将在 2015 年基础上下滑。宏观经济的调整将继续逼迫航运企业优化运力结构，淘汰老旧及高耗能船舶，随着行业重组整合的推进，预计 2016 年运力将继续呈现缩减态势。但是不断扩建的港口将进一步加快船舶周转，在运力需求低迷、运力过剩严重的大背景下，有效运力难有缩减，供求形势实质性改善仍需时间消化。

虽然“十三五”期间，国家发展改革委将进一步把物流业降本增效和服务国家重大战略，加快长江黄金水道的发展，国际原油价格未来一段时间仍将处于低位震荡，航运业经营成本压力降低，但供需失衡的行业格局，决定了 2016 年沿海干散货运输市场形势依然不容乐观。

2、疏浚业务

（1）疏浚行业竞争格局

我国疏浚行业经历了十年快速发展后，已成为全球最大的疏浚市场，形成了较大规模的疏浚能力。疏浚行业需要疏浚船舶等大型设备，操作上需要船长、轮机长等专业技术人才，属于资本、技术密集型行业，因此疏浚业务的专业性强、资本投入量大，行业进入门槛较高。我国疏浚行业目前集中度较高，业务主要集中在中交建设股份有限公司、长江航道局等国有大型企业手中，其余民营企业目前规模仍较小。同时由于前几年市场规模快速扩大，相应行业产能扩张也较快，国内疏浚行业竞争激烈，平均利润率不断降低。

（2）疏浚行业发展趋势

受宏观经济运行低迷及国家政策影响，2015 年许多疏浚工程项目建设进度缓慢甚至萎缩，虽然国家积极推进南海战略带来一定业务量，但 2015 年疏浚市场整体发展缓慢。2016 年上半年，随着长江口航道维护性疏浚、北海铁山港三期疏浚、大丰港航道疏浚、天津港维护性疏浚、南通港吕四港区航道疏浚、上海洋山港维护性疏浚等多个航道疏浚工程的陆续开工，将给疏浚行业企业带来业务机会。

从长期来看，国内沿海地区土地资源日益紧缺，在城市建设、产业转移和人口安置的过程中需要向海洋要地，吹填疏浚未来有较大市场需求。国内各流域水资源污染较为严重，特别是随着城市化和工业化进程的加速，水土流失等生态环

境问题日益严重，这为环保疏浚技术带来了新的挑战，同时也为环保疏浚业务带来了新的机遇。随着政府提出的南海发展战略、国内京津冀一体化协同发展、长江经济带建设、城镇化建设积极稳妥推进、海洋经济发展等重大部署的逐步实施推进，疏浚市场将有广阔的发展空间。

（二）公司发展战略

随着中国经济进入“新常态”，经济转型不断深入，中国产业目前正在由制造业向服务业转型，公司也将进行战略转型，逐渐将传统产业板块调整为市场广阔发展迅速的新兴产业。

公司目前进行的重大资产重组拟收购的资产博雅科技是一家提供大数据智能营销软件和服务的高科技企业，通过把大数据技术、人工智能引入数字营销领域，帮助企业实现营销的数字化、数据化，从而实现以“客户”为核心的精细化管理。如果本次重大资产重组获得核准并实施完成，公司将以博雅科技搜索营销为核心的大数据智能营销软件和服务业务作为立足点，逐步朝大数据技术平台和服务提供商转型。未来公司将通过内部发展和外部投资并购策略，聚集具有价值的优质资产，不断提升公司盈利能力，以回报全体股东。

（三）经营计划

2016 年公司仍面对压力较大的经营形势，在“强化团队，创新转型，加强激励，跨越发展”的工作方针下，公司全体员工须转变思路、齐心协力、全力以赴做好以下工作：

1、干散货运输业务

在目前国内外干散货运输市场持续低迷的行业大背景下，干散货运输企业经营压力较大，公司必须全力以赴做好运营管理，保证干散货运输业务持续稳定发展，力求做到稳中有进。

一是要积极开展 2016 年度各大客户的年度合同洽谈工作，稳定现有大型合作伙伴的关系，努力拓展、合理进行市场揽货业务，保持年度计划运量，力争有所提升。

二是要做好航线运力配置工作，根据公司现有船舶结构，科学安排航线，长线与短途结合，提高航次周转率，提升运营效率。

三是实施船舶精细化管理，加强对船舶设备的管理，确保船舶运行安全，加强备件、物料的采购消耗管理，合理控制成本。

2、疏浚业务

随着国家南海战略的推进，对海洋经济的重视，以及黄金水道、“长江经济带”、“一带一路”战略构想的提出，未来疏浚行业将有广阔发展空间，公司应该抓住历史机遇，开拓思路、大胆创新，不断提升业务和管理水平，做大做强疏浚业务。

一是安全生产，加强管理，提高运营效率。公司要做好船舶安全生产管理，加强对项目进度、质量、成本、生产技术、设备的管控，提升船舶有效施工时间，通过现场科学规范的管理切实提升施工效率，确保项目效益。

二是加大项目拓展，做好项目储备，优化船舶结构，提升业务资质。公司要加大项目拓展力度，紧密跟踪疏浚行业项目最新动态，在做好现有运营船舶工程衔接和后续工程安排的基础上，为在建的 1.7 万方耙吸式挖泥船下水做好后续项目储备。要利用外租疏浚设备与公司现有船舶科学搭配，优势互补，加强承揽总包业务能力，提高公司市场份额，争取尽早获得一级资质。

三是加强行业内战略合作关系，互利共赢。中昌航道目前已同疏浚行业内的部分大型央企以及民营疏浚公司建立了战略合作性伙伴关系，进一步加强沟通合作，维护好战略合作关系，既有利于公司从合作方获得分包项目，保证疏浚工程业务的稳定，也有利于公司积累行业工程管理经验，提升自身管理及施工水平，进行资源整合，实现优势互补、互利共赢。

3、其他

公司在稳步发展原有业务的同时，一是要全力推进货代业务，拓宽货源渠道，推出合理的激励制度；二是要积极寻找机会，利用“互联网+”拓展现有业务，积极开展与各网上散货运输交易平台的合作，寻求突破；三是积极推动公司业务转型升级，协调中介机构做好本次重大资产重组的反馈回复及后续资本运作工作，为公司注入新的业务资产，提升公司主营业务的盈利能力和抗风险能力。

（四）可能面对的风险

1、宏观经济波动及政策风险

干散货行业属于国民经济先行行业，对经济波动敏感度强。目前全球经济复苏仍存在不确定性，国际航运市场持续低迷，同时中国经济进入“新常态”，经济增速放缓，经营形势不容乐观。另外，国家在不同时期根据宏观环境的变化而改变政策，又会直接影响疏浚整个行业业务量的大小以及工程收入资金到账速度，这必然会给疏浚企业的生产经营带来风险。针对这一风险，公司将密切跟踪研究宏观经济走势，加强对航运、疏浚市场信息的收集与分析，及早调整经营策略，尽量减少宏观经济波动对公司造成的影响。

2、市场竞争风险

沿海干散货运输行业竞争激烈，运力过剩局面短期内难有根本性改变，中国经济增速放缓，国内沿海干散货市场将依然低迷，预计航运市场复苏仍将是一个比较缓慢的过程。同时，疏浚行业市场繁荣期巨额投资形成的有效产能过快扩张，导致疏浚行业竞争加剧，市场平均价格被大幅度拉低，行业利润率大幅下降。针对这一风险，干散货运输业务方面，公司将继续坚持大客户战略，利用稳定的货源及运价保障船舶的运行效率，同时公司将通过提高经营管理水平，调整船舶结构，降低经营成本；疏浚业务方面，公司将进一步加强与战略合作单位的关系，巩固并发展市场份额，同时加强成本管控，提升整个团队的素质和专业水平，在激烈的市场竞争中生存并不断发展。

3、成本风险

燃油成本是航运企业的重要经营成本，如国际原油价格上涨，将导致公司船舶航次成本上升，进而直接影响公司的盈利水平。同时燃油成本也是疏浚行业的重要经营成本，挖泥船工作的主要动力就是燃油，油价高低直接影响到盈利水平。目前国际油价处于相对低位，但后续存在油价上涨风险，进而增加经营压力。针对这一风险，公司将持续加大成本管理力度，进一步改进和完善燃油、润滑油和备件集中采购，降低采购成本。同时坚持科学运营船舶，有效降低燃油消耗量。

4、船舶生产安全风险

船舶面临着特殊安全风险，恶劣天气、台风、海啸、海盗等，还可能遭遇战争、罢工，以及机械故障和人为事故，对公司的正常营运产生不利影响。船舶一旦遭遇安全风险，公司损失较大。针对船舶可能出现的事故险情，第一，公司在日常运营中做好气象监测，遇到恶劣天气及时停止生产，确保船舶及人员安全；第二，公司加强做好船舶相关商业保险的投保，规避风险；第三，公司日常运营中都要制定相应的应急预案和防范措施，努力提高船岸人员的操作技能，提供必要的培训，加强责任心教育，完善安全管理工作激励机制。

附件 2

中昌海运股份有限公司

监事会 2015 年度工作报告

在报告期内，公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，本着对公司全体股东负责的精神，积极认真的开展工作，维护公司全体股东的合法权益。我们列席了本年度内公司董事会、股东大会各次会议，依据有关法律、法规和《公司章程》的规定，对董事会会议的召集和召开、议案的审议及表决程序进行了监督。

一、监事会的会议召开情况

召开会议次数	6
会议届次	会议议题
第八届监事会第五次会议	审议通过了：1、《监事会 2014 年年度工作报告》；2、《公司 2014 年度财务决算报告》；3、《公司 2014 年年度报告全文和摘要》；4、《公司 2014 年度利润分配预案》；5、《公司 2014 年度内部控制评价报告》；6、《关于续聘公司 2015 年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》；7、《关于公司未来三年（2015-2017 年）股东回报规划的议案》；8、《关于 2014 年度计提资产减值准备的议案》；9、《公司 2015 年第一季度报告》
第八届监事会第六次会议	审议通过了：1、《关于 2014 年度报告会计差错更正并调整 2015 年一季度报告相应数据的议案》；2、《2015 年半年度报告和半年度报告摘要》
第八届监事会第七次会议	审议通过了：《关于补选邬海波先生为公司监事的议案》
第八届监事会第八次会议	审议通过了：《关于选举监事会主席的议案》
第八届监事会第九次会议	审议通过了：《中昌海运股份有限公司二〇一五年第三季度报告》
第八届监事会第十次会议	审议通过了：1、《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》；2、《关于公司

	发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》；3、《关于本次重组构成关联交易的议案》；4、《关于本次重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；5、《关于本次重组符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十三条规定的议案》；6、《关于〈中昌海运股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》；7、《关于签署附条件生效的〈发行股份及支付现金购买资产协议书〉及〈业绩补偿协议〉的议案》；8、《关于签署附条件生效的〈股份认购协议〉的议案》；9、《关于聘请本次重组项目中介机构的议案》
--	--

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、股东大会的相关会议，列席了董事会相关会议，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

公司日常经常活动以及重大投资决策的制定、实施，能够严格依照有关法律、法规和规范性要求进行，决策程序符合相关法律、法规的规定。已建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，公司董事及高级管理人员在履行职务时勤勉尽职、依法经营，未发现违反法律法规、《公司章程》及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。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度会计报表出具的标准无保留意见的审计报告，客观、公正、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

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

公司最近三年没有募集资金。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司于 2015 年 11 月 17 日召开第八届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》及其他相关议案，公司拟以 8.7 亿元的对价发行股份及支付现金相结合的方式购买北京博雅立方科技有限公司 100% 股权，同时以锁价发行的方式非公开发行股份募集配套资金不超过 6 亿元。监事会认为：1、公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的各项要求及条件；2、本次重组方案合理、切实可行，具备可操作性，无重大法律政策障碍。监事会同意公司董事会就本次重组事项的总体安排；3、本次重组构成关联交易；4、公司本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条的规定和《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定；5、监事会同意公司根据《证券法》以及中国证监会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等法律、法规和规范性文件的有关规定为上述交易事项编制的《中昌海运股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要。6、监事会同意公司与交易对方及博雅立方科技签署附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议书》及《业绩补偿协议》。7、为保证本次募集配套资金的顺利实施，监事会同意公司与上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、上海立洵股权投资中心（有限合伙）、上海申炜投资中心（有限合伙）、上海晨灿投资中心（有限合伙）和上海融辑投资管理中心（有限合伙）共 5 名特定投资者分别签署附条件生效的《股份认购协议》。8、为顺利推进本次重组，监事会同意聘请具有相关资格的中介机构浙商证券股份有限公司为本次重组的独立财务顾问、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本次重组的审计机构、上海市瑛明律师事务所为本次重组的法律顾问、万隆（上海）资产评估有限公司为本次重组的资产评估机构。

公司无其他收购、出售资产情况。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司因客观情况所发生的关联交易均按有关关联交易协议执行，定价公平，履行了法定的决策程序，关联董事回避表决，不存在损害公司及股东利益的情形。

七、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

会计师事务所未向公司出具非标意见的审计报告。

八、监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司 2015 年度实现的利润与更正后的业绩预告未存在较大差异。

九、监事会对内部控制评价报告的审阅情况及意见

报告期内，公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了内部控制制度，保证了各项业务、各个环节的规范运行及经营风险的有效防范。监事会审议了《公司 2015 年度内部控制评价报告》，认为公司建立了较为完善的内控机制和内控制度，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

2016 年度，公司监事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程的规定，认真履行职责，以财务监管和内部控制为核心，继续对公司董事、高级管理人员履职情况，公司股东大会、董事会运行情况及公司日常经营等方面进行监督，督促公司进一步完善管理结构、内控制度，促进公司治理水平持续提升。通过召开监事会工作、列席董事会和股东大会等方式，及时掌握公司重大决策事项，确保决策程序合法性和合规性，努力维护公司及全体股东的合法权益，更好的发挥监事会的监督职能。

附件 3

中昌海运股份有限公司

2015 年度财务决算报告

一、2015 年度公司财务报表的审计情况

公司 2015 年财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，
并由其出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年		本期比上年同期增减(%)	2013年
		调整后	调整前		
营业收入	406,304,130.30	297,914,367.97	257,808,159.97	36.38	430,161,862.45
归属于上市公司股东的净利润	17,961,831.09	-329,899,871.85	-330,301,752.91	不适用	-81,249,607.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-55,790,107.79	-232,777,238.37	-233,179,119.43	不适用	-107,397,270.23
经营活动产生的现金流量净额	209,152,091.48	59,674,476.87	59,674,476.87	250.49	-48,654,577.95
	2015年末	2014年末		本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	64,047,046.23	-61,958,332.14	-62,360,213.20	不适用	267,941,539.71
总资产	1,713,642,157.	2,143,511,482	2,150,225,594.55	-20.05	2,424,025,425.8

	71	.70			0
期末总股本	273,335,353	273,335,353	273,335,353		273,335,353

2、主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年		本期比上年同期增减(%)	2013年
		调整后	调整前		
基本每股收益（元 / 股）	0.07	-1.21	-1.21	不适用	-0.3
稀释每股收益（元 / 股）	0.07	-1.21	-1.21	不适用	-0.3
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.20	-0.85	-0.85	不适用	-0.39
加权平均净资产收益率（%）	94.28	-320.32	-321.33	增加414.60个百分点	-26.33
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-292.84	-226.02	-226.85	减少66.82个百分点	-34.81

三、主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	增 减率(%)	变动原因
货币资金	27,453,620.64	121,499,323.87	-77.4	主要系支付 1.7 万方在建船舶船款及归还股东借款所致。
应收账款	302,545,730.58	230,077,092.92	31.5	主要系子公司中昌航道公司本期收入大幅增加所致
存货	9,948,516.52	19,655,485.92	-49.39	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出船存油料所致
固定资产原值	692,814,164.82	1,215,598,598.33	-43.01	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出运输船舶所致
应付票据		97,000,000.00	-100	本期供应商结算方式改变所致
应交税费	22,127,224.48	7,864,806.85	181.34	主要系子公司中昌航道公司本期收入大幅增加，引起流转税、附加税及企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	49,323,599.04	125,501,540.21	-60.7	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出融资租赁运输船舶所致
长期应付款	253,297,004.88	492,792,632.94	-48.6	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转出融资租赁运输船舶所致

递延收益	13,389,246.60		100	主要系子公司中昌航道公司将自有绞吸船售后租回形成
资本公积	517,851,493.89	396,103,350.19	30.74	主要系处置上海中昌公司及普陀中昌公司转让价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额所致

2、利润表项目

项目	本年发生额	上期发生额	增 减 率 (%)	变动原因
营业收入	406,304,130.30	297,914,367.97	36.38	主要系本期航道疏浚收入上升
营业税金及附加	8,136,400.37	4,076,947.49	99.57	主要系子公司中昌航道公司本期收入大幅增加，引起流转税、附加税增加所致
营业外收入	49,830,919.46	7,917,131.58	529.41	主要系公司本期收到政府补助款项较上期增加及本期取得债务豁免收入所致
营业外支出	199,768.07	105,129,170.16	-99.81	主要系上期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致
所得税费用	7,833,564.54	4,505,621.95	73.86	主要系公司利润增加引起企业所得税增加所致

3、现金流量表项目

项目	本期数	上期数	增减率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	209,152,091.48	59,674,476.87	250.49	主要系支付往来款项较上期大幅减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-132,961,009.04	7,101,025.28	-1972.42	主要系归还股东借款增加所致