

长航凤凰股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

2018 年度，长航凤凰股份有限公司（以下简称“公司”）面临的内外部环境复杂多变。现大股东天津顺航海运有限公司（以下简称“天津顺航”）股权质押、债务缠身并已进入司法诉讼程序。原大股东长航集团收回全部偿债返租资产和相关业务，部分骨干人员集体辞职，对公司运营产生重大影响。公司融资渠道受限，船舶老化不断被报废处置，运力缺口较大，经营资质如不能续接则面临被吊销的风险，持续经营堪忧，会计审计机构针对上述原因对公司 2017 年年报出具带强调段的标准无保留意见。面对上述严峻局面，公司及时完成董事会换届并通过完善公司治理结构，接受监管机构的指导、监督，有效沟通，落实履行信息披露义务，积极有效依托经营班子，全心全意依靠员工办企业，超额完成年度目标，保障了公司良好的运作和持续经营。

现将公司董事会 2018 年度主要工作情况报告如下：

第一部分 报告期内整体经营情况

一、报告期经营情况概述

2018 年，全球经济继续稳步增长，世界干散货运输需求增幅放缓，市场供需处于弱平衡状态，干散货运输市场有所回暖，但运价上涨幅度收窄。全年波罗的海干散货运价指数（BDI）均值为 1352 点，同比上涨 18.1%，增幅下降（2017 年同比上涨 70.10%）。中国沿海散货

运价指数全年平均值为 1149 点，同比基本持平。

公司发挥品牌优势和经营特长，以效益为中心，以效率为抓手，以资金、风险管理为重点，及时弥补运力不足，保证经营合同履约，公司的盈利能力继续提高，盈利水平为重整以来最好。

2018 年公司完成货运量 2,254 万吨，同比减少 606 万吨，减幅 21.19%；货运周转量 189.03 亿吨千米，同比减少 43.84 亿吨千米，减幅 18.82%。完成营业收入 83,243.20 万元，同比增加 810.77 万元，增幅 0.97%；营业成本 67,858.93 万元，同比减少 1,699.73 万元，减幅 2.44%；实现归属于上市公司股东的净利润为 6,121.49 万元，较上年同期增加 1,039.50 万元，增幅 20.45%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5,767.27 万元，较上年同期增加 1,331.21 万元、增幅 30.01%。

二、对公司运输板块的效益分析

2018 年公司运输各版块毛利率实现情况表（单位：元）

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
运输业	712,897,963.31	578,255,646.96	18.89%	3.77%	2.49%
内河运输	254,915,411.36	245,902,869.77	3.54%	25.71%	-2.96%
沿海运输	397,441,555.28	271,695,013.47	31.64%	-7.06%	8.68%
远洋运输	60,540,996.67	60,657,763.72	-0.19%	6.97%	-2.46%

公司 2018 年度运输业务毛利率为 18.89%，比去年同比增加 2.49%。其中沿海运输因市场好转，运价提升，毛利率较上年同期增加 8.68%，为公司盈利增长的主要因素。内河运输和远洋运输因主要靠租船承运，受租船价格和燃油价格上涨影响，虽拓展和稳定了基本

的市场份额，但因盈利空间不足，导致毛利率较去年同期下降，陷入增收不增利的困境。

2018 年运输主业收入较去年同比增加 2,591 万元，增收主要是运价提升，同比增加 15,524 万元，但因去年公司与长航货运有限公司签订的 20 艘租赁船舶相继于年初（减少 5 艘）和年中（2018 年 7 月减少 15 艘）到期后不再续租，同比运力大幅减少，受此影响，公司承运的货运量与去年同比减少 21.19%，通过提高船效，公司货运周转量仍比去年同比下降 18.83%，运力下降致收入减少 12,933 万元。

三、未来对公司发展和效益影响的因素

1、大股东破产清算，公司治理环境或生变故。公司主业突出、经营稳健、财务健康、指标良好，但大股东天津顺航股权拍卖或导致公司控制权生变。2019 年 2 月，天津市第二中级人民法院裁定受理了大股东顺航（持有公司 17.89%的股权）破产清算的申请，作为公司唯一持股 5%以上的股东，其所持有的本公司股权变化对公司未来影响较大。若控制权转移，或将影响到公司董事会和经营层的稳定性，继而影响到公司的治理环境和生产经营。

2、航运市场弱化，对公司经营业绩产生影响。不利因素：一是经济下行压力；二是进口煤冲击；三是海砂（华南）规范；四是散改集因素；五是油价上涨而运价下跌；六是环保压减用煤，如 2017 年浙江少耗煤 440 万吨，预计 2019 年再减少 200 万吨；七是坑口发电西电东输冲击；八是运力供给增多，虽交通运输部 2018 年 53 号令限制二手船进入，国内沿海运力供给增幅回落，但特案免税登记政策《关于中资方便旗船舶回国登记进口税收政策的通知》等政策，使约占国

内沿海散货船吨位的 40%左右的外贸船可灵活参与国内沿海运输，易造成市场波动；九是随着环保要求越来越严，国内标准逐渐向国际靠拢，船舶升级换代速度加快，对船舶的设备要求也越来越高；十是蒙华铁路 2019 年尚未开通暂无影响，但 2020 年或可供给到“两湖一江”省份 6000 万吨煤，相当于 60 艘 5 万吨的运能，分流了沿海货源，运力的平衡受到挑战。

总之，航运市场较 2016 年下半年明显复苏以来再度走弱，宽松的运力供给将打破供需平衡，导致运价低于 2017 年和 2018 年，而燃油、港使费、船员薪酬等成本却高于前两年。

3、运力规模较小，生产能力与经营能力不匹配。2018 年为应对原大股东长航集团收回偿债返租资产，公司依靠自有资金购置了 5 艘大型海轮，弥补了部分运力，并通过加大租船，确保履行年度经营合约。但公司目前手持定单年货运量远大于生产能力，自有运力规模较小，缺口较大，租船经营盈利水平有限。由于受大股东天津顺航破产清算影响，金融机构对公司未来控制权的不确定性产生重大质疑，融资渠道不畅，制约了公司做大做强，影响到公司主业的发展。

第二部分 2018 年董事会的主要工作

过去的 2018 年，公司董事会认真履行《公司法》、《证券法》、深交所《上市规则》和《公司章程》等法律、法规、规范性文件赋予的职责，认真落实股东大会和董事会决议，坚持规范化的运作和提升治理水平，依托经营管理层，充分调动员工积极性，保持了公司健康

稳定的发展，取得了良好的成绩。

1、不断完善公司治理。

一是公司董事会换届选举情况。2018年7月，公司完成第八届董事会换届选举，选举产生了七位董事（含三位独董），选举产生了新任董事长。

二是董事会会议情况。2018年，公司共召开10次董事会，在认真审阅相关议案、报告后，以谨慎的态度对所议事项表达了明确意见。相关会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。

三是公司独立董事和董事会专门委员会运行情况。公司所有独立董事均按照《公司章程》、《独立董事工作细则》等规定，依法履行了相关职责和义务，对依法应出具独立意见的事项，以独立、公正的立场出具了独立意见，切实保障了股东、公司的利益。公司董事会战略决策委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，依据公司章程和各专门委员会议事规则行使职权，促进了公司规范运作和科学管理。

四是股东大会执行情况。2018年公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规、制度规则，按照证券监管部门的要求，召集、召开股东大会，确保股东依法行使权利。年内董事会提议召开了4次股东大会，股东大会各项决议均得到有效落实与实施。

2、依规履行信息披露义务。面对现大股东破产清算、原大股东收回偿债返租资产和相关业务、时而发生多起人员集体辞职等复杂情

况，公司董事会严格按照深交所的规定和要求，在认真做好定期报告、信息披露的基础上，重点加强了重大事项和投资者重点关注事项的信息披露工作，本报告期公司董事会共发布各类公告 77 项，期间没有更正、补充，确保了信息披露的内容真实、准确、完整、及时、公平，得到了监管机关的认可。

3、积极组织董、监、高人员培训学习。年内，公司董事会加强了董事、监事、高级管理人员的培训工作。一是组织自学了新《公司法》、新《上市公司治理准则》；二是组织学习了湖北省证监局及深交所和上市公司协会组织的市场法规、风险警示培训；三是集中时间专项学习，对新出台的《上市公司治理准则》等法规、制度进行了现场培训。四是认真执行湖北省证监局纪委下发的（201823 号）《关于 2019 年元旦、春节期间加强廉洁纪律要求的通知》精神，严格落实中央八项规定精神要求，反对“四风”，自觉遵守廉洁从业规定。同时，董事会还要求上述人员加强自身证券知识的学习，不断提高董事、监事、高级管理人员的自律意识和公司规范治理能力和水平，以更好地服务公司和投资者。

4、促进公司重大投资和资产处置项目稳步推进。为应对运力减少以及满足公司资质管理需要，董事会高效运作，推进了 3 批次共 5 艘船舶的运力购进投资，推进了新港长龙股权和相关资产处置，保障了公司正常的生产经营和履约能力，夯实资产结构的效益压舱石，提高了资产的变现性和盈利性，使公司持续健康经营。

第三部分 2019 年董事会工作计划

公司董事会将以维护全体股东合法权益为出发点，努力实现股东权益最大化，为体现公司资本价值和可持续发展而勤勉尽职。2019

年公司重点工作如下：

1、保障实体正常运作。2019年，公司大股东天津顺航依循《破产法》的相关规定开展相关工作，债务清偿可能导致公司实际控制权变更，给公司未来发展带来一定的不确定性。对此，公司董事会予以高度关注，将与有关各方一道，遵照《上市公司治理准则》以及相关法律法规赋予的权利，采取有效的措施保持公司稳定经营，共同维护上市公司经营实体正常运作。董事会要提醒投资者理性看待大股东破产清算。公司与大股东在业务、资金上没有往来，大股东破产清算对公司实体无实质的影响。清算期内，公司将努力降低消极影响，与本公司投资人一起，化风险为机遇，共同促进公司更好地发展。

2、维护持续经营能力。2019年，面对市场激烈的竞争压力和运价回落、成本上涨的困难，公司要夯实规模，稳住阵脚。一是稳定收入规模，要在稳定扩大优质客户群上下功夫，在提升船舶效率和工作效率上想办法；二是稳运力规模，伺机增加性价比较好的适宜运力，保持主业竞争力。三是增效益规模，公司各级管理机构从战略、全局和长远的角度，规划公司未来的发展方向，实现资金、人力、信息、技术、服务、品牌、网络等各种资源最有效的配置，拟筹备有关科技信息公司，打造新的经济增长点，提升公司盈利能力。

3、完善公司治理体系。为确保董事会规范运作、科学决策，积极推动公司各项业务发展，2019年我们将加强决策信息的收集和处理工作，提高董事会的工作效率和工作质量。同时，为了规范法人治理结构，完善公司制度建设，我们还将在2019年度对公司章程进行修订，以更好地匹配新《公司法》、新《上市公司治理准则》的相关规定，促进公司治理体系更加完善。

4、建立健全激励机制。公司将进一步建立、健全内部激励约束机制，充分调动公司董事、高级管理人员、员工的积极性，提升全体员工的上进心、责任感和使命感，有效地将股东利益、公司利益和核心团队利益相结合，激发应对市场的活力，促进公司持续、健康发展。

5、打通公司融资渠道。2019年，公司要充分利用上市公司主业突出、财务稳健的优势，加强公司筹措资金的能力，设法打通融资渠道，适时选择融资方式，推动产业资本与金融资本的有机结合，为公司发展保驾护航，争取较好的经济效益和社会效益。

长航凤凰股份有限公司董事会

2019年4月30日