招商局能源运输股份有限公司

公司代码:601872　　公司简称:招商轮船

2015 半年度报告摘要

一　重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商轮船	601872	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟
电话	021-63217396??00852-28597361	021-63217396??00852-28597361
传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmhk.com,601872@gmail.com	IR@cmhk.com,601872@gmail.com

二　主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	29,944,867,758.64	28,138,043,145.16	6.42
归属于上市公司股东的净资产	10,547,194,405.98	10,090,282,795.04	4.53
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,105,556,938.94	644,479,146.80	71.54
营业收入	2,881,323,172.55	1,190,736,499.31	141.98
归属于上市公司股东的净利润	558,336,871.75	253,547,664.12	120.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	556,919,256.10	267,185,798.64	108.44
加权平均净资产收益率(%)	5.39	2.52	增加2.87个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1183	0.0537	120.30
稀释每股收益(元/股)	0.1183	0.0537	120.30

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)					262,943	
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
招商局轮船股份有限公司	国有法人	40.93	1,932,481,959	0	无	
中国石油化工集团公司	国家	19.32	911,886,426	0	无	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	国有法人	4.99	235,763,000	0	未知	
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	0.68	32,297,936	0	无	
深圳华强实业股份有限公司	其他	0.35	16,600,000	0	未知	
中国外运长航集团有限公司	其他	0.31	14,700,000	0	未知	
长城证券-浦发银行-长城浦发共赢7号集合资产管理计划	其他	0.27	12,855,663	0	未知	
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.21	10,000,000	0	未知	
招商证券股份有限公司-安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金	其他	0.20	9,207,515	0	未知	
中国中化股份有限公司	其他	0.19	8,850,088	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化资产经营管理有限公司为中国石油化工集团公司全资子公司,存在关联关系,属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系,其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

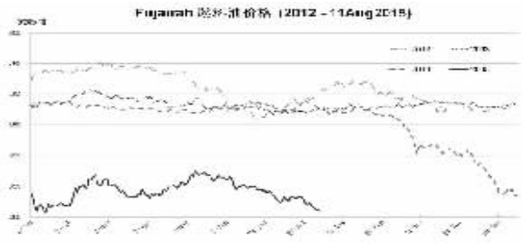
三　管理层讨论与分析

报告期航运各子行业市场走势分化,油轮市场持续景气,反映原油运输市场总体景气度的BDTI指数年初从高位回落后、二季度淡季不淡创出年内新高,上半年BDTI均值同比上升10.2%,其中VLCC市场表现尤其靓丽,TD3指数同比升36.7%;干散货市场深度低迷,二季度从极端低位大幅回升,呈现前低后高的走势。上半年BDI均值仅623点,同比暴跌47.2%,其中CAPE(好望角船型)市场表现尤为凄惨,BCI指数一度在300点以下的历史性低点徘徊(二季度末已经回升至1,400点以上),回望2008年的近20,000点高峰,让人唏嘘。

油轮运输市场:尽管实体经济低迷、月度进口量波动剧烈,但受益于储备增加等因素,中国原油进口总量上半年录得7.5%的明显增长,达到1.63亿吨,创出历史新高;全球石油海运资势量增幅也好于业界预期,加之新增运力投放较少,行业集中度有所提升、船东信心增强,油轮市场延续2014年底强势反弹态势,持续保持较高景气度,整体运费率水平明显优于去年同期。

散货船运输市场:因中国经济减速、能源结构调整、环保治理政策收紧等,再加上欧洲经济复苏步伐缓慢,一波三折,全球干散货海运需求低迷,散货海运市场极为惨淡,多项指数均出现历史最低位,市场形势严峻。

船用燃料油价格:报告期国际船用燃料油价格总体维持在相对低位徘徊,减轻了船东的成本压力。中东主要加油港富查伊拉IFO380油价第一季度平均价格为323.2美元和第二季度平均价格为356.3美元,远低于上年同期的611.3和600.8美元的水平。



公司船队运营情况:公司旗下三支船队共完成货运量3,473万吨,增加53.7%(同比,下同)。其中,油轮船队完成货运量2,521万吨,增加120%(承运国油1,530万吨,增加157.1%);散货船队完成货运量588万吨,减少18.6%;LNG船队完成货运量789万立方米(约364万吨),减少43万立方米。

2015年上半年公司实现营业收入28.81亿元,收入同比增长142%;归属母公司股东净利润5.58亿元,同比增加3.05亿元,经营性净利润9.64亿元,同比增加6.98亿元。

截止2015年6月30日,公司的船队情况如下表:

	数量	万DWT	平均船龄	新订单/待交船
油轮船队	41	1,110	5.1	11
其中:VLCC	34	1,035	4.2	11
Aframax	7	75	9.6	
散货船队	13	156	11.0	12
其中:Capesize	7	126	4.1	
Supramax	6	30	19.0	12
LNG船队	6	50	5.8	10
总 计	60	1,316	6.5	33

油轮船队

1.原油轮运输市场分析

报告期内,第一季度,VLCC市场延续2014年四季度良好态势,TD3运费率一度冲高至WS70点,虽一季度末缓慢回落至WS50水平,一季度平均水平略高于2014年同期;此外受国际原油价格大幅下跌影响,燃料油价格一季度基本维持300美元/吨左右,船舶营运成本大幅下降,TCE收益明显上升。

第二季度虽然是传统炼厂的检修季,但由于原油价格低廉,炼厂利润率持续增大,不少炼厂推迟或压缩检修期,集中检修的淡季现象并不明显。此外,伴随部分VLCC以期租形式用作海上浮船,一定程度上减少了可用运力,中国货载在市场上活跃度增加,大幅提升市场整体活跃度。加之今年以来原油价格波动加剧,贸易现货买卖增加,该类货载往往订载费率高于定向航线,也有力推动了市场看涨情绪。故TD3运费率于5月中下旬一度冲高至WS75,进入6月份虽回落至WS60的水平,整体上第二季度平均费率达WS64,远高于去年同期。

报告期VLCC市场总体对比2014年同期有较大幅度上升,TD3平均为WS61.3(折合2014费率为WS62.36),上涨38.3%,评估TCE为63,496美元/天,上涨268%。受益于全球原油需求保持增长,以及燃料油贸易活动频繁等因素带动市场对AFRAMAX需求增加,AFRAMAX整体市场水平优于2014年同期,为近5年来最高位。

2.轮船队经营情况分析

公司油轮船队继续奉行期租与程租(包括COA)相结合的经营模式,并大力拓展如参与POOL经营及期租等多种经营方式。

继续推进国油国运战略　2015年上半年VLCC船队共订载72个航次,其中55航次承运中国进口原油,占比76%

积极开拓市场,公司船队全球化经营初具规模　2015年上半年,针对大船队经营布局,公司积极开拓市场。在以中东至远东基本航线基础上,继续巩固西非至远东航线,并加大了中东至美湾、美西、加勒比地区以及巴拿马地区至远东航线开拓力度,公司船队全球化经营初具规模。

3.经营绩效

报告期公司油轮船队规模明显扩大,营运天同比增120%,实现TCE收入同比增277%,达到2.77亿美元,油轮船队实现经营利润1.51亿美元,同比增655%(其中VLCC船队实现经营利润1.34亿美元,同比增855%)。

散货船队

报告期干散货市场在今年初触底,并维持在底部震荡。长期低迷的市场严重打击了业界信心,新造船成交几乎为零,即期市场水平和中短期期租水平也处于近几年市场低位。波罗的海各项指数均跌破指数发布以来的最低位。BDI指数上半年均值为623点,波动范围在509 - 829点之间,谷底徘徊。

CAPEE市场平均日租金水平5,752美元/天,与去年同期14,451美元/天形成鲜明对比,下跌60.20%。国内钢市、煤市需求低迷,企业环保压力不断加大,令铁矿石和煤炭进口需求疲弱,特别是煤炭进口同比去年下降41.5%。燃油价格走低促使VALEMAX提速航行,加快周转,令大西洋铁矿石现货货盘进一步减少。

SUPRAMAX市场平均日租金水平6,598美元/天,与2014年同期市场10,489美元/天水平相比下跌37.10%。一季度市场几乎无亮点可寻。市场直线下降,直至中国新年假期结束才稍有起色。大西洋市场成交萎靡不振;太平洋市场受中国钢材出口和煤炭进口减少影响,一直在低位徘徊,直至年中,受大西洋市场带动略有上升。

报告期公司散货船队受拆解老旧船(新订单尚未交付)影响规模继续萎缩,营运天同比减少29%。实现TCE收入同比减少34%,为2,976万美元。散货船队实现经营亏损581万美元(上年同期实现经营利润350万美元),仅租入船经营略有盈利。

LNG船队

公司通过持股50%的合营公司中国液化天然气运输(控股)有限公司(CLNG)投资经营LNG运输业务。截止报告期末,CLNG拥有6艘在营运的LNG船(服务于广东、福建及上海项目)。报告期LNG船队完成57个航次,货运量789万立方米(折合约364万吨),同比下降5.1%;周转量89.02亿吨海里,同比下降5.5%。

安全管理工作

认真贯彻落实国务院和招商局集团有关安全工作要求,积极组织,统一部署,广泛宣传,扎实开展"安全生产月"等专项活动,促进安全文化建设,提高了船岸员工安全意识,进一步落实安全生产责任制,强化登轮检查力度,切实做好阶段性、季节性和常规性安全工作,确保了公司安全生产顺利有序进行,未发生一般等级以上的安全责任事故。

下半年市场展望

1.原油运输市场

2015年下半年,预计中国继续加速战略原油储备进程。各大权威机构如EIA、IEA近期均上调全球石油需求预期。随着油轮市场大幅回暖,船用燃料油价格大幅下跌,船舶营运成本下降,大部分船东扭亏为盈,船东心态普遍得到改善,对市场信心有所加强;一系列油轮船东重组、联营,促使运力控制进一步集中,船东对市场的控制力得到进一步加强。虽然市场仍存在较多不确定因素,诸如伊朗核问题与六国达成一致,部分运力有望逐步解禁,但预计短期内对市场影响有限,总体来看,下半年油轮市场有望维持景气,第四季度传统旺季的表现值得期待。

2.干散货运输市场

跋语II蓝T耸谙)叨狗疙虻囊蛩ǁ诙啜囗壳吧形蔷殇酷饶芄桓谋涔┬栈间诸实囊蛩宁S腥《口芯坑口菇?　015年全球海运量增长速度从去年底预计的4.7%降为2%,海运需求增长进入低速增长区间。在船舶供给方面,新船交付的累积效应继续对市场造成负面影响,运力供给压力长期存在。

我们对下半年市场预期持谨慎保守态度,但总体形势应好于上半年。散货海运市场在今年6月份普遍反弹,呈现出一定的复苏迹象,淡季不淡,与往年相比走势不同。此轮上涨动力起源于局部市场的攀升。由于上半年市场过于低迷,各船型、各航线成交水平均触及历史低位,市场在底部容易对个别因素反应敏感,这也为下半年市场反弹和波动埋下伏笔。中国政府已经出台了一系列稳增长政策、措施,各种基建项目对原材料需求的拉动会在一定时间后开始作用,有理由相信下半年的市场好于上半年。同时,燃油价格可望维持低位,对船东控制营运成本也是相对有利的因素。

四　涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本集团合并财务报表范围包括招商局能源运输股份有限公司、招商轮船散货船控股有限公司、招商轮船LNG运输投资有限公司、招商轮船油轮控股有限公司、招商局能源运输(香港)有限公司、明海置业有限公司、招商轮船船贸投资有限公司等114家子公司。与年初相比,报告期因投资新设增加凯路航运有限公司等2家公司。　详见本附注"八、合并范围的变化"及本附注"九、在其他主体中的权益"相关内容。

招商局能源运输股份有限公司
董事长:李晓鹏
2015年8月13日

证券代码:601872　　证券简称:招商轮船　　公告编号:2015[046]

招商局能源运输股份有限公司第四届董事会第十五次会议决议公告

本公司董事会及董事保证本公告内容不存在虚假记载、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。

招商局能源运输股份有限公司第四届董事会第十五次会议的通知于2015年8月5日以专人书面送达、电子邮件和传真的方式书面送达各位董事,会议于2015年8月13日以书面审议方式召开。会议应参加董事12名,实际参加董事11名,陈蕾董事因出国公干无法参加会议,书面委托董事事解正林代为审议会议议案并表决。会议召开的时间、方式符合《公司法》等法律、行政法规和部门规章以及《招商局能源运输股份有限公司章程》的规定。

参加会议的董事采取记名投票表决方式通过了如下议案:

1、关于《招商局能源运输股份有限公司2015年半年度报告》及其摘要的议案;

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

详细内容请见公司于2015年8月15日披露的《招商局能源运输股份有限公司2015年半年度报告》及其摘要。

2、关于《2015年半年度公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案;

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

详细内容请见公司于2015年8月15日披露的《公司2015年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号:2015[048]号)。

3、关于增补冯道祥为公司独立董事候选人的议案;

独立董事张宝林先生因国家规定已辞去公司独立董事职务,董事会同意选举冯道祥先生为公司第四届董事会独立董事候选人,并提交公司股东大会选举。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、张宝林对该议案发表了同意的独立意见。

冯道祥先生简历请见本公告附件。冯道祥先生的独立董事任职资格已获上海证券交易所审核通过。

4、关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自有资金的议案;

截止2015年7月31日,公司以自有资金累计投入本次非公开发行股票募集资金投资项目进度款已达到1,023,370,091.05元。董事会同意以募集资金置换预先已投入募投项目的自有资金854,876,604.80元。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

详细内容请见公司于2015年8月15日披露的《招商轮船关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自有资金的公告》(公告编号:2015[049]号)。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、张宝林对该议案发表了同意的独立意见。

5、关于增加公司2015年度与香港海通有限公司日常关联交易额度的议案;

公司2014年度股东大会审议批准公司2015年度与香港海通有限公司及其下属公司发生物料备件及船用设备代理、买卖船佣金等交易不超过2,000万元。

董事会同意增加2015年度本公司与香港海通有限公司及其下属公司发生买卖船佣金、物料备件及船用设备代理等交易不超过3,700万元,公司2015年度与海通公司之间关联交易金额不超过5,700元。本议案将提交公司2015年第一次临时股东大会审议。

表决情况:同意8票,反对0票,弃权0票。

董事长李晓鹏先生因担任关联方招商局集团有限公司总经理,副董事长苏新刚先生因担任关联方招商局集团有限公司副总经理,董事华立先生因担任关联方招商局集团有限公司财务部部长,董事焦天悦先生因担任关联方香港海通有限公司总经理,该4名董事为关联董事,审议此议案时实行了回避表决。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、张宝林对增加与香港海通有限公司的日常关联交易额度的议案进行了事前审阅,并同意将其提交公司董事会审议。

独立董事发表如下意见:

公司增加与香港海通有限公司的日常关联交易额度符合公司生产经营需要,并将根据自愿、平等、互惠互利的原则进行,相关交易价格将按照一般商业条款而制定,符合本公司及本公司股东的整体利益。在审议本事项时关联董事按照《公司章程》的有关规定进行了回避表决,董事会表决程序合法、合规。

公司增加与香港海通有限公司日常关联交易额度的详细情况请见公司于2015年8月15日披露的《招商轮船关于增加公司2015年度与香港海通有限公司日常关联交易额度的公告》(公告编号:2015[050]号)。

6、关于批准公司增加向关联方招商银行购买保本型银行理财产品和进行结构性存款额度的议案;

公司2014年度股东大会审议批准了公司在2015年1月1日起至2015年12月31日向招商银行购买保本型银行理财产品和进行结构性存款不超过30亿元人民币。

董事会同意在2015年度内增加公司在关联方招商银行购买保本型理财产品和进行结构性存款额度25亿元,公司在2015年度内购买招商银行保本型银行理财产品和进行结构性存款额度不超过55亿元,并授权总经理谢春林先生或财务总监刘威武先生签署相关协议。本议案将提交公司2015年第一次临时股东大会审议。

表决情况:同意11票,反对0票,弃权0票。

董事长李晓鹏先生因担任关联方招商银行股份有限公司董事,为关联董事,审议此议案时进行了回避表决。

详细内容请见公司于2015年8月15日披露的《招商轮船关于增加向关联方招商银行购买保本型理财产品和进行结构性存款额度的公告》(公告编号:2015[051]号)。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、张宝林对上述关联交易事项进行了事前审阅,并同意将其提交公司董事会审议,董事会后独立董事发表了同意的独立意见。

7、关于对招商局能源运输投资有限公司(BVI)增资的议案;

董事会同意公司对招商局能源运输投资有限公司(BVI)增资2.1亿美元,并授权公司总经理或总经理授权之其他人士办理与本次增资相关的手续并签署有关文件。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

8、关于修改公司章程的议案;

董事会审议批准了《公司章程修正案》(2015年),同意根据2015年度非公开发行股票后公司股本变化情况修改公司股份总数、股本结构等相关条款。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司内部相关制度文件也根据《公司章程》的修改做相应调整。本议案将提交公司第一次临时股东大会审议。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、张宝林对该议案发表了同意的独立意见。

章程修正案详细内容请见本公告附件。

9、关于召开2015年第一次临时股东大会的议案。

董事会同意召开2015年第一次临时股东大会,并授权公司董事会秘书届时按公司章程等相关规定提前发出会议通知,会议审议事项如下:

(1)关于增补冯道祥为公司第四届董事会董事的议案

(2)关于增加公司与海通公司2015年度日常关联交易额度的议案

(3)关于批准公司向关联方招商银行继续购买保本型银行理财产品和进行结构性存款的议案

(4)关于修订公司章程的议案

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司董事会
2015年8月15日

证券代码:601872　　股票简称:招商轮船　　公告编号:2015[052]

招商局能源股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示:

●发行数量:578,536,303股

●发行价格:3.457元/股

●发行对象:招商局轮船股份有限公司(以下简称"招商局轮船股份")

限售期:股票自本非公开发行结束之日起36个月内不得交易或转让

●预计上市时间:本次发行新增股份已于2015年8月11日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续,向招商局轮船股份发行的578,536,303股股份自本次非公开发行结束之日起36个月内不得交易或转让,该部分新增股份预计可上市交易的时间为2018年8月13日(2018年8月11日为周六,2018年8月12日为周日,顺延至下一个交易日2018年8月13日)。

●资产过户情况:本次发行不涉及资产过户情况,发行对象均以现金认购。

一、本次发行概况

招商局能源运输股份有限公司(以下简称"公司"、"本公司"或"发行人")向招商局轮船股份非公开发行股票578,536,303股,募集资金总额为1,999,999,999.48元。

(一)本次发行的内部决策程序、国务院国资委、中国证监会核准结论和核准文号

1、2014年11月17日,公司召开第四届董事会第八次会议,会议审议通过《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》,并同意将本议案提交股东大会审议。

2、2014年12月4日,国务院国资委出具了国资产权[2014]1116号《关于招商局能源运输股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》文件,同意公司本次非公开发行股票。

3、2014年12月22日,公司召开2014年第三次临时股东大会,会议审议通过了关于批准与本次发行认购对象签订《非公开发行股份认购协议》的议案。

4、2015年6月24日,中国证监会发行审核委员会对本公司非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据审核结果,本公司本次非公开发行A股股票的申请获得通过。

5、2015年7月20日,公司收到中国证监会《关于核准招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]1662号),核准了公司本次非公开发行股票。。

(二)本次发行情况

1、股票类型:人民币普通股(A股)

2、股票面值:人民币1.00元

3、发行数量:578,536,303股

4、发行价格:3.457元/股

本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第八次会议决议公告日,发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价(3.65元/股)的95%,即3.47元/股,发行股数不超过576,368,876股。公司股票在定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权/出息事项,公司董事会将对发行价格及发行数量进行相应调整。

2015年6月5日,公司实施了2014年度利润分配方案,每10股派发现金红利0.13元(含税),本次发行价格调整为3.457元/股,发行数量调整为不超过578,536,303股。(详情请见公司2015年6月9日披露的《关于实施2014年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格及发行数量的公告》,公告编号2015[035]号。)

5、募集资金量与发行费用

经信永中和会计师2015年7月29日出具的XYZH/2015SZA40056号《验资报告》验证,本次非公开发行股票募集资金总额为1,999,999,999.48元,扣除发行费用11,832,905.01元,募集资金净额为1,988,167,094.47元。其中:计入注册资本578,536,303.00元,计入资本公积1,409,630,791.47元。

6、保荐机构

担任本次发行的联合保荐机构(主承销商)为长江证券承销保荐有限公司和招商证券股份有限公司。

(三)验资和股份登记情况

截至2015年7月28日,本次非公开发行的发行对象招商局轮船股份已将认购资金全额汇入联合保荐机构(主承销商)指定账户。经XYZH/2015ZA40055号《验资报告》验证,截至2015年7月28日15时止,联合保荐机构(主承销商)已收到1家参与招商轮船本次非公开发行股票的发行对象缴纳的认股款项1,999,999,999.48元。

2015年7月28日,联合保荐机构(主承销商)已将上述认股款项扣除承销费及保荐费用后划转至发行人指定的本次募集资金专项存储账户。根据XYZH/2015SZA40056号《验资报告》,截至2015年7月29日止,本次发行募集资金总额为1,999,999,999.48元,扣除发行费用11,832,905.01元,募集资金净额为1,988,167,094.47元。其中:计入注册资本578,536,303.00元,计入资本公积1,409,630,791.47元。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付,认股款项全部以现金支付。

2015年8月11日,发行人已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管及股份限售手续。

二、本次发行基本情况

(一)发行股票的类型和面值

本次发行的股票为中国境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

(二)发行数量

截至本报告出具日,公司2014年利润分配方案已实施完毕,发行数量由不超过576,368,876股调整为不超过578,536,303股。

(三)发行对象

本次发行拟向特定对象招商局轮船进行非公开发行。

(四)认购方式

本次发行人以非公开发行方式向招商局轮船发行的股票之认购款总金额为发行价格×认购股数,即人民币1,999,999,999.48元,将由招商局轮船全额以现金方式支付。

(五)锁定期

本次非公开发行对象招商局轮船所认购的股票,自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得上市交易或转让。

(六)发行价格及定价依据

本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第八次会议决议公告日,发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价(3.65元/股)的95%,即3.47元/股,发行股数不超过576,368,876股。公司股票在定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权/出息事项,公司董事会将对发行价格及发行数量进行相应调整。

2015年6月5日,发行人实施了2014年度利润分配方案,每10股派发现金红利0.13元(含税),本次发行价格由3.47元/股相应调整为3.457元/股,发行数量由不超过576,368,876股调整为不超过578,536,303股。

(七)募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金金额为不超过20亿元(含发行费用),全部用于购建5艘节能环保型VLCC油轮及6艘节能环保型散货船。

本次募集资金主要用于以下项目:

单位:万元

项目名称	投资总额	已投入金额	拟投入募集资金
购建5艘节能环保型VLCC油轮	299,253.61	47,880.58	180,000.00
购建6艘节能环保型散货船	92,191.50	19,974.83	20,000.00
合计	391,445.11	67,855.41	200,000.00

对于本次非公开发行募集资金不能满足项目总体资金需求的部分,公司将以自筹方式(含银行借款)解决。在不改变本次募集资金用途的前提下,公司董事会可根据市场及公司实际情况,授权经营层决定实施购建VLCC油轮、散货船项目的具体方案和实施时间。本次非公开发行募集资金到位之前,公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

(八)发行方式及发行时间

本次发行采用非公开发行方式,在中国证监会核准本次发行后六个月内向特定对象发行股票。

(九)本次非公开发行股票前滚存未分配利润安排

为兼顾公司新老股东的利益,公司本次非公开发行前所形成的未分配利润由本次发行完成后的新老股东共同享有。

(十)本次发行决议的有效期

本次非公开发行股票决议的有效期为发行方案提交股东大会审议通过之日起十二个月。

三、本次发行对象概况

(一)发行对象的基本情况

公司名称:招商局轮船股份有限公司

注册地址:北京市朝阳区建国路118号招商局中心招商局大厦五层

成立日期:1948年10月11日

法定代表人:李建红

注册资本:590,000万元

营业执照注册号:100000000011455

企业类型:全民所有制

经营范围:主要从事经营国内、外水上旅客和货物运输;国内、外码头、仓库及其车辆运输、国内、外拖船和驳船运输业务的投资和管理;船舶和海上石油钻探设备的修理、建造和买卖业务;交通运输各类设备、零配件、物料的销售和采购供应业务及其他贸易业务;国内、外船舶的客货各项代理业务的投资和管理;水上及陆上建筑工程的建造业务;金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理;为旅客服务的有关业务;其他投资业务;同石油开发有关的各项工程业务及后勤服务业务;海上救助、打捞和拖船业务;各类船舶、钻井平台和集装箱的检验业务;在内地拓展国家有专项规定的业务按国家有关规定办。(依法须经批准的项目,经有关部门批准后方可开展经营活动)。

经营期限:长期

通讯地址:北京市朝阳区建国路118号招商局中心招商局大厦五层

联系电话:010-5652 9858

(二)拟认购股份对象与公司的关联关系

本次发行前,招商局轮船持有发行人40.93%的股份,为发行人的控股股东;本次发行后,招商局轮船持有发行人47.38%的股份,仍为发行人的控股股东。

(三)拟认购股份对象及其关联方最近一年与公司的重大关联交易情况

招商局轮船最近一年未与公司发生资产交易合计金额高于3,000万元或者高于公司最近经审计的合并财务报表净资产5%以上的经营性关联交易。

经公司2014年2月20日召开的第三届董事会第二十一次会议审议批准,公司通过银行向招商局轮船借入委托贷款人民币5亿元,贷款期限自委托贷款协议生效之日起一年,贷款年利率为3%。上述委托借款已于2015年4月中旬届满,经协商,公司与招商局轮船同意延长借款合同期限不超过12个月,借款利率参考公司第四届董事会第十一次会议召开之日(2015年3月24日)市场利率水平,确定为3.74%,借款额度和合同其他条款不变。

经公司2014年11月18日召开的第四届董事会第八次会议审议批准,公司通过银行向招商局轮船借入委托贷款,贷款金额为人民币13亿元,贷款期限自委托贷款协议生效之日起不超过一年,期限届满可以续期,贷款年利率为3.94%。

(四)拟认购股份对象及其关联方与公司未来的交易安排

2015年5月26日,公司控股股东招商局轮船股份有限公司出具《承诺函》,承诺自《承诺函》出具之日起至公司2014年度非公开发行A股股票结束后6个月内,不转让任何原持有股份。

2015年7月8日,公司实际控制人招商局集团有限公司承诺在股市异常波动时期,不减持所控股上市公司股票,同时加大对股价严重偏离其价值的控股上市公司股票的增持力度,努力保持上市公司股价稳定。目前招商局集团有限公司正积极研究有关稳定公司股价的措施,包括但不限于直接及通过一致行动人在二级市场增持公司股票。

四、本次发行的相关机构情况

(一)保荐机构及主承销商:长江证券承销保荐有限公司

注册地址:上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦21层

办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦16楼

法定代表人:王世平

保荐代表人:施伟、朱明

项目协办人:乔端

项目组成员:王芳、夏蓬文

电话:027-85481899

传真:027-85481890

(二)联合保荐机构:招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座41楼

法定代表人:宫少林

保荐代表人:卫进扬、沈韬

项目协办人:岳东

项目组成员:罗少波、王玉亭、肖哲、战海明、丁力、张岐豪

电话:0755-82943666

传真:0755-82943121

(三)律师事务所:北京市君合律师事务所

注册地址:北京市建国门北大街8号华润大厦20层

办公地址:北京市建国门北大街8号华润大厦20层

负责人:肖微

签字律师:张建伟、胡义锦、魏伟

电话:(86-10) 85191300

传真:(86-10) 85191350

(四)审计机构、验资机构:信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

负责人:叶韶勋

签字注册会计师:叶韶勋、潘传云

电话:(86-755) 82900800

传真:(86-755) 82900815

第二节　本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后前十名股东持股情况

(一)本次发行前公司前十名股东持股情况

本次发行前(截至2015年6月30日),公司前十名股东持股情况如下表所示:

序号	股东名称	股东性质	期末持股数量(股)	比例(%)	质押或冻结情况
1	招商局轮船股份有限公司	国有法人	1,932,481,959	40.93	无
2	中国石油化工集团公司	国家	911,886,426	19.32	无
3	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	国有法人	235,763,000	4.99	未知
4	中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	32,297,936	0.68	无
5	深圳华强实业股份有限公司	其他	16,600,000	0.35	未知
6	中国外运长航集团有限公司	其他	14,700,000	0.31	未知
7	长城证券-浦发银行-长城浦发共赢7号集合资产管理计划	其他	12,855,663	0.27	未知
8	中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	10,000,000	0.21	未知
9	招商证券股份有限公司-安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金	其他	9,207,515	0.20	未知
10	中国中化股份有限公司	其他	8,850,088	0.19	未知

(二)本次发行后公司前十名股东持股情况

本次发行后(截至股份登记日2015年8月11日),公司前十名股东持股情况如下表所示:

序号	股东名称	股东性质	期末持股数量(股)	比例(%)	质押或冻结情况
1	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,511,018,262	47.38	无
2	中国石油化工集团公司	国家	912,886,426	17.23	无
3	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	国有法人	235,763,000	4.45	未知
4	中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	32,297,936	0.61	未知
5	深圳华强实业股份有限公司	其他	16,600,000	0.31	未知
6	中国外运长航集团有限公司	国家	14,700,000	0.28	未知
7	李欢	其他	13,348,262	0.25	未知
8	李红彪	其他	12,983,708	0.25	未知
9	中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	10,000,000	0.19	未知
10	全国社保基金一零二组合	国家	9,999,914	0.19	未知

二、本次发行对公司的变动和影响

(一)股本结构

本次发行后,公司股本将由4,720,921,809股增加至5,299,458,112股。由于本次发行后,招商局轮船仍为公司控股股东,招商局集团仍为公司实际控制人,因此本次发行没有导致公司股本结构和控制权发生变化。

本次发行前后,发行人股本结构变化情况如下:

股份类别	本次发行前		本次发行后	
	持股数量(股)	占股本比例(%)	持股数量(股)	占股本比例(%)
有限售条件流通股	0	0.00%	578,536,303	10.92%
无限售条件流通股	4,720,921,809	100.00%	4,720,921,809	89.08%
股份总额	4,720,921,809	100.00%	5,299,458,112	100.00%

本次发行完成后,公司注册资本、股份总数将发生变化,公司将根据本次非公开发行股票的发行结果,对公司章程相关条款进行修订。

(二)资产结构

本次非公开发行完成后,公司的总资产和净资产将相应增加,资产负债率将下降,公司的资本结构、财务状况将得到改善,财务风险将降低,公司抗风险能力将得到提高。

(三)业务结构

本次募集资金将全部用于购建5艘节能环保型VLCC油轮及6艘节能环保型散货船,公司现有主营业务不会发生重大变化。本次募集资金将有利于进一步扩大公司油轮船队及散货船船队规模、优化船队结构,从而提升公司的市场竞争力。

(四)公司治理

本次发行前,公司严格按照法律法规的要求规范运作,建立了完善的公司治理结构。本次发行后,公司的控股股东及实际控制人未发生变更,本次发行不会对公司现有法人治理结构产生重大影响,公司将继续加强和完善公司的法人治理结构,同时,股东基础的扩大和股东结构的改善,有利于公司提高决策的科学性,进一步完善公司的治理结构。