公司代码:601872 公司简称:招商轮船

招商局能源运输股份有限公司

2015 年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司第四届董事会第二十一次会议应出席董事12名,实际现场出席董事11名,委托1名。出席本次会议的包括非独立董事苏新刚先生、解正林先生、华立先生、李钟汉先生、谢春林先生、焦天悦先生、刘威武先生,独立董事刘国元先生、杨斌先生、曲毅民先生和冯道祥先生。董事田晓燕女士因工作原因不能出席会议,事先审阅了会议文件,委托解正林先生代为出席会议、审议议案、表决并签署相关文件。

1.4 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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	021-63217396770085 2-28597361	021-63217396770085 2-28597361
传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmhk.com,601872@gmail.com	IR@cmhk.com,601872@gmail.com

1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案:1、按母公司净利润计提 10%法定盈余公积,提取法定盈余公积 80,275,282.62元;2、以现金的方式派发股利349,764,235.39元 (按公司2015年底全部已发行股份5,299,458,112股计算,每10股派发现金股利 0.66元(含税),现金分红占合并报表口径当期实现的归属母公司股东净利润的30.32%)。

二 报告期主要业务或产品简介

报告期公司主要从事国际原油运输、国际干散货运输业务,并通过CLNG公司投资经营国际LNG运输业务。公司油轮和散货船队目前主要通过即期市场租船(租出为主)、期租租船(租出为主)、与主要货主签署COA合同、适当参与市场联营体(POOL)运作等方式开展经营活动。

国际原油海运行业的基本情况 由于石油主要产地和消费地的地理分布原因,产生了原油海洋运输行业,海运也是最大量、高效和成本最低的石油运输方式。从长期趋势看,全球原油消费和贸易呈现持续稳定的低位数字增长趋势,海运贸易量的增速略高于消费量的增速。由于需求和供应结构的变化,全球海上原油贸易和运输的格局也在相应发生变化,过去20年整体呈现平均运距加长的趋势。海运有效需求(吨海里)=海运贸易量*平均运距,因此海上贸易格局和运距的变化与运量的变化一样值得关注。

2014年以来,全球原油市场持续呈现供大于求的状况。预计若主要产油国不大规模减产,2016年全球市场供大于求的状态估计将持续。由于近期全球原油陆上储存空间的日益减少,市场关注会否出现大量使用油轮储油的可能。而原油期现价差出现套利空间的contango效应,往往刺激VLCC等大中型油轮被租用作海上浮仓的套利需求。2008年金融危机后国际油价回升期间,海上浮仓一度曾经高达1.1亿桶,租用了55艘VLCC,占当时总运力近10%,对当时的VLCC运价构成了强力支撑。此外,由于种种原因,相当一部分伊朗油轮长期用于储油;市场上使用VLCC等油轮用作原油/燃料油浮仓的情况也一直存在,整体规模视乎油价contango效应带来投机需求的变化。目前VLCC被较长时间部署用作浮仓的数量暂时处在多年来低位。

2010年以来,中国原油进口量继续呈高速上涨趋势,年均上涨约7%;中国进口原油在保持中东原油为主的情况下持续呈多样化趋势,在进口结构中,从中东进口原油的比重基本保持在50%左右,从非洲地区进口原油的比重下降,拉美、哈萨克斯坦等其他国家进口的原油比重增加。与此相适应,中国石油公司近年来成为油轮市场需求的主力,其中中石化在油轮租赁及VLCC租赁市场规模均为全球第一。但由于中国船东控制的运力有限等多种原因,"国油国运"的比例近年虽有所增长,但仍然与相关政策目标距离甚远,具备巨大的成长空间。

能源安全分析机构发布的预测报告显示,到2020年,苏伊士运河以西地区的原油贸易量将下降420万桶/日;而苏伊士运河以东地区的原油贸易量将增加470万桶/日。

油轮运力供应方面,据Drewry预计,至2019年,全球油轮船队总吨位将接近5亿吨,年复合增长率保持3%左右。近期随市场好转,油轮订单有所增多,但2018年底之前能够交付的数量有限,且有部分属于替代老龄油轮退出的订单。全球油轮的建造集中在韩国、中国和日本,总订单数接近全球订单数的90%。

国际干散货海运行业的基本情况 全球干散货海运需求主要来自铁矿石、煤炭、粮食等大宗商品的海上贸易需求,市场规模庞大,多年来(即使是2008/09年金融危机时期)持续增长,已经达到了46.87亿吨/年,比2006年的31.13亿吨大幅增长。据Clarkson 2016年2月出版的相关研究报告数据,2015年尽管铁矿石、粮食海上贸易量仍然录得增长,但煤炭贸易量出现了10年来的首次负增长,并拖累前五大货种海上贸易增速10年来首次为负(-1%),甚至显著差于金融危机后的2009年(2%增长)。运力方面,2015年末,全球干散货船合计约7.76亿载重吨,增速已经明显放缓但仍比2014年底增长了1,830万载重吨,订单占现有运力的比例多年来首次降至20%以下,为16%,当年新签订单持续大幅减少(2014年1.02亿载重吨,2014年6,670万载重吨,2015年1,770万载重吨),与此同时,2015年拆船数量大幅增长,由2014年的1,630万载重吨增加到3,050万载重吨。

LNG运输市场LNG是液化天然气(Liquefied Natural Gas)的缩写,是天然气在超低温(-162℃)条件下液化形成的,主要成分为甲烷。LNG体积是同质量的天然气的1/625。LNG作为清洁能源,是传统能源的有效替代。世界LNG工业虽然已经历了40年的发展历程,正如50年前的石油工业一样,今天的世界LNG工业仍处于大发展时期。

LNG运输是指通过LNG运输专用船、铁路和公路等方式,将LNG运送至终端站。目前海上运输LNG运量占世界LNG运量的80%以上。BP公司在《2035世界能源展望》中预计:到2035年,LNG将成为天然气贸易的主导形式。全球前三大LNG消费者为日本、韩国及中国,2014年的LNG需求量占全球总量的60%,达到3290亿立方米。

低油价目前对国际LNG市场的影响主要有两方面:一方面可能导致需求量减少;另一方面推动贸易场格局的改变。在环境问题日益得到重视的背景下,尽管LNG短期需求可能减少,但行业中长期前景仍然乐观。

目前亚太地区的LNG进口价格相对于欧美存在很高的溢价。

LNG海运市场包括长期期租市场和现货租船市场。目前全球LNG专用船舶超过400艘,其中比较主流的10-20万立方舱容的大型LNG船约346艘,尚未交付的新船订单约133艘。

由于LNG资源价格倒挂,上游开发商/贸易商如持续严重亏损,LNG长期运输合约的执行可能存在风险。

三 会计数据和财务指标摘要

单位:元 币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	31,240,119,773.87	28,138,043,145.16	11.02	16,899,267,808.60
营业收入	6,157,025,503.45	2,602,150,349.41	136.61	2,566,876,946.90
归属于上市公司股东的净利润	1,153,680,092.22	200,264,205.26	476.08	-2,183,523,287.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	464,819,024.58	-154,868,353.04		-2,035,168,802.82
归属于上市公司股东的净资产	13,697,609,560.80	10,090,282,795.04	35.75	9,898,695,456.24
经营活动产生的现金流量净额	2,292,155,880.94	1,066,406,047.95	114.94	490,881,579.53
期末总股本	5,299,458,112.00	4,720,921,809.00	12.25	4,720,921,809.00
基本每股收益(元/股)	0.23	0.04	475.00	-0.46
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.04	475.00	-0.46
加权平均净资产收益率(%)	10.01	2.00	增加8.01个百分点	-18.91

四 2015年分季度的主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,361,973,069.24	1,519,350,103.31	1,669,700,658.33	1,606,001,672.57
归属于上市公司股东的净利润	225,043,106.28	333,293,765.47	1,068,317,477.10	-472,974,256.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	225,041,162.33	331,878,093.77	359,625,794.55	-451,726,026.07
经营活动产生的现金流量净额	454,332,212.31	651,224,726.63	1,603,298,538.75	-416,699,596.75

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

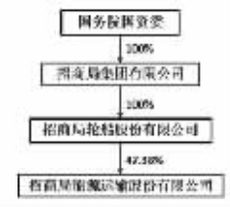
截止报告期末普通股股东总数(户)	242,402
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	233,482
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
招商局轮船股份有限公司	578,536,303	2,511,018,262	47.38	578,536,303	无		国有法人
中国石油化工集团公司	1,000,000	912,886,426	17.23		无		国家
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪		235,763,000	4.45		未知		国有法人
中国石化集团资产经营管理有限公司?		32,297,936	0.61		未知		国有法人
中国外运长航集团有限公司	-18,300,000	14,700,000	0.28		未知		国家
全国社保基金四一二组合	5,544,393	12,275,493	0.23		未知		国家
西藏宸悦成长投资管理有限公司-宸悦成长3号	12,081,800	12,081,800	0.23		未知		其他
中国中化股份有限公司	-193,908,672	8,850,088	0.17		未知		国有法人
中国银行股份有限公司-华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金	8,283,950	8,283,950	0.16		未知		其他
方粉兰	7,200,000	7,200,000	0.14		未知		其他
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。						
	2015年12月28日,国务院国资委在其网站上发布公告称经报国务院批准,中国外运长航集团有限公司整体并入招商局集团有限公司,成为其全资子企业。截止本公告发布之日,上述变更的工商变更手续正在办理中。按照实质重于形式的原则,中外运长航集团有限公司与本公司为同一实际控制人下的关联方。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

本公司在重组设立时报经国务院同意按控股公司运作,设立以来主要生产经营收益来源于公司在境外设立的全资控股子公司招商局能源运输投资有限公司(下称"能源运输投资")及其子公司。能源运输投资本身也是一间投资控股型企业,其通过中间层控股公司控股和参股的油轮船队、散货船队、LNG船队单船公司和三个专业船舶管理公司,以及其他相关实体公司是公司生产经营活动的实际执行者。

公司合并报表全面反映了母公司及其控股子公司全部资产状况和经营成果。本节内容主要围绕控股子公司和相关实体子公司的生产经营活动进行,它比较完整地反映了公司及其控股子公司的经营情况和业绩。

1. 2015年航运市场回顾

2015年世界经济和国际贸易增速低迷,原油、铁矿石等大宗商品价格深度下跌,金融市场震荡加剧,国内经济深层次矛盾凸显、经济下行压力加大,宏观环境对全球大宗商品的贸易和海运带来了深远影响,去产能总体缓慢的航运业继续面临严峻挑战。

(1)国际原油轮运输市场

2015年,反映中东东向VLCC原油轮运费率的波交所TD3指数呈不规律走势,上半年在WS50-80区间高位震荡;第三季度,"去库存化"导致原油需求大幅减少,市场急速下滑至WS30水平,经短期调整后迅速反弹,运费率呈现深"V"型走势;第四季度,市场再次呈现高位震荡走势,运费率一度冲高至WS90左右水平,为近5年来最高位。纵观全年,TD3运费率全年平均值为WS62.8,同比上涨31.9%。

2015年AFRAMAX市场需求旺盛,运力净增仅为1艘,供需关系相对平衡。TD8运费率WS曲线呈"M"型走势波动,2015上半年全球原油需求保持增长,燃料油贸易活动频繁等因素带动市场对AFRAMAX需求增加,TD8平均运费率WS118.1;第二季度受海上浮舱需求增加因素影响,AFRAMAX TD8短暂急速攀升至全年最高点WS160水平,之后大幅下滑至回落至去年同期水平;第三季度,AFRAMAX远东市场受燃料油贸易需求疲软的影响大幅回落;四季度,传统旺季需求增加,再次助推市场上涨。全年TD8运费率平均为WS112.2,同比上升4.1%。

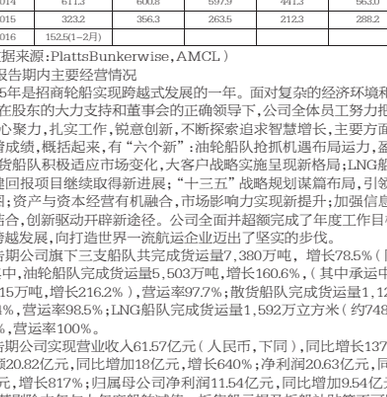
原油船运价指数(BDTI)(TD3、TD8)(数据来源:波交所,AMCL)

(2)国际干散货船航运市场

受全球经济特别是新兴经济体疲弱影响,铁矿石、煤炭为首的大宗商品价格暴跌,2015年,贸易表现低迷,铁矿石贸易增速停滞、煤炭更出现下降。在需求不振的情况下,干散货运输市场持续低迷态势,BDI指数分别在2月、11月和12月三次创造历史新低。

BCI全年市场平均日租金8,130美元/天,相比2014年大幅下跌43.58%;BPI全年市场平均日租金5,568美元/天,相比2014年下跌27.86%;BSI全年市场平均日租金6,976美元,相比2014年下跌28.95%。

BDI指数走势对比(数据来源:波交所,香港明华)



指数平均	2014	2015	同比%
BDI	1,105	719	-34.93%
BCI	1,976	1,029	-47.93%
BPI	964	697	-27.70%
BSI	938	667	-28.95%

(3)船用燃料油价格

国际原油价格自2014年10月开始回落,船用燃料油价格大幅降低,2015年Fujairah燃料油价格在200-400美元/吨区间波动,价格水平大幅低于2014年。全年平均价格为288.2美元/吨。相比2014年同期平均563.0美元/吨下跌约48.8%。

平均燃料油价格(美元/吨)					
年份	第一季	第二季	第三季	第四季	全年
2013	635.4	614.6	600.0	615.8	616.1
2014	611.3	600.8	597.9	441.3	563.0
2015	323.2	356.3	263.5	212.3	288.2
2016	152.5(1-2月)				

(数据来源:PlattsBunkerwise,AMCL)

2. 报告期内主要经营情况

2015年是招商轮船实现跨越式发展的一年。面对复杂的经济环境和航运市场形势,在股东的大力支持和董事会的正确领导下,公司全体员工努力把握市场机会,凝心聚力,扎实工作,锐意创新,不断探索追求智慧增长,主要方面工作均取得显着成绩,概括起来,有"六个新":油轮船队抢抓机遇布局运力,盈利再创新高;散货船队积极适应市场变化,大客户战略实施呈现新格局;LNG船队积极寻求稳健回报项目继续取得新进展;"十三五"战略规划谋篇布局,引领未来描绘新蓝图;资产与资本经营有机融合,市场影响力实现新提升;加强信息化和产网产融结合,创新驱动开辟新途径。公司全面并超额完成了年度工作目标,实现了新的跨越发展,向打造世界一流航运企业迈出了坚实的步伐。

报告期公司旗下三支船队共完成货运量7,380万吨,增长78.5%(同比,下同)。其中,油轮船队完成货运量5,503万吨,增长160.6%,(其中承运中国进口原油3,115万吨,增长216.2%),营运率97.7%;散货船队完成货运量1,129万吨,减少10.4%,营运率98.5%;LNG船队完成货运量1,592万立方米(约748万吨),减少1.8%,营运率100%。

报告期公司实现营业收入61.57亿元(人民币,下同),同比增长137%;实现利润总额20.82亿元,同比增加18亿元,增长640%;净利润20.63亿元,同比增加18.38亿元,增长817%;归属母公司净利润11.54亿元,同比增加9.54亿元,增长476%。若剔除本年与上年度船舶减值、拆售船亏损及拆船补贴等不可比因素,2015年实现归属母公司股东的经营性净利润约12.99亿元,同比增加7.89亿元。

报告期所做的主要工作:

一、持续做好和改进安全生产管理。

安全生产是企业可持续发展的灵魂。公司高度重视安全生产工作,有效防范和遏制重大、特大安全事故的发生,实现了安全生产形势持续保持稳定。一是狠抓安全基础管理工作,二是不断完善安全评估与管理体系,三是加强航次执行与监控力度,四是开展安全竞赛活动。

二、加强市场开拓,精细化运营提高效益。

油轮船队方面,在市场整体向好、间有震荡的情形下,公司抓市场促效益,妥善布局船队运力,高效部署经营策略,努力把握市场机会,积极推进进口原油运输,取得了良好成绩,确保了公司全年经营效益。

一是继续大力推进"国油国运",2015年VLCC船队共订载143个航次,其中105航次承运中国进口原油,占比73.4%。二是探索多种经营模式。期租与程租(包括COA)结合,同时适当参与POOL经营。三是依托船队规模效应,进一步开展全球经营。VLCC继续保持中东至远东基本航线的市场地位,巩固西非至远东已有航线,开辟中东至美湾、美西、红海、欧洲航线,以及加勒比地区或巴拿马地区至远东航线,全球化经营初具规模。报告期完成7个"大三角"组合航线订载,船舶重载率高达77%。四是加强营销,大力开拓新客源。通过邀请客户来访及出访,公司与国际知名石油公司、贸易商成为合作伙伴,VLCC即期市场新增客户12家。

图:公司VLCC油轮航线拓展情况

散货船队方面,在散货海运市场遭遇寒冬的形势下,生产经营效益未发生重大滑坡。全年订载94个航次(含租入船订载),订约4个期租,实现了经营性扭亏的目标。一是加强市场调研,增加灵活性、力争紧跟大市、抓住波段机会。二是根据船型特点合理安排货载和航线,提高老旧船舶利用率,完成环形航线,同时配合短租期形式回避市场低位。CAPESIZE船队与国内钢厂的相对高运价长期期租合约继续执行良好,同时抓住市场波段机会、在全年市场最高位锁定一单中短期期租。三是做好租入船的市场经营,全年采取现船现货的方式租入租出4船南美粮食货载,在积累经验的同时略有盈利,达到了预期目标。

三、继续推进重大项目。

2015年,公司紧紧围绕战略目标推进重大项目。重大项目的落地或取得突破性进展,为公司战略目标的实现奠定基础。

一是VLCC船队整合高质量完成。2015年2月,收购的19艘VLCC交接工作全部顺利完成;经董事会批准,又实施"5+2"VLCC项目,将公司5艘VLCC订单和中外运旗下公司长期租入的2艘日本韩国建造的VLCC收购注入合资公司,6月顺利完成交接。二是推进落实淡水河谷VLOC项目。按照2014年签署的战略合作框架协议,公司积极落实10艘新造VLOC的船型设计、船厂安排及运输合约谈判等各方面工作。5月,招商局集团李晓鹏总经理(时任公司董事长)在李克强总理和巴西总统罗塞夫的共同见证下,代表公司签署了与淡水河谷的深化战略合作框架协议。9月份,双方签署了4艘现有VLOC长期包运合同,并顺利完成收购、接收和运营。三是亚马尔等LNG船项目有新的进展。2015年,公司持股50%的CLNG公司与DYNAGAS、中外运航运(00368.hk)共同投资了亚马尔项目5艘北极型LNG船舶。此外,亚马尔项目常规LNG船以及BPS项目等也在研究推进中。

此外,报告期公司积极支持下属新加坡代理公司的发展,支持推进和探索船贸合资公司等相关产业链延伸项目,探索产网、产融结合等项目。

四、持续优化船队结构,适时适度低成本扩张运力。

报告期公司继续落实船舶拆旧造新,做好新造船舶接收工作,淘汰处置了一批老龄船舶及船龄船况不适应公司发展要求的船舶,进一步优化船队结构,提升船队市场竞争力。全年共接收了5艘新建VLCC油轮和3艘新建ULTRAMAX散货船,购入了2艘二手VLCC油轮和4艘二手VLOC矿砂船,完成6艘老龄散货船和2艘VLCC的出售,收到7.41亿元国家拆旧造新专项补贴。原计划报告期内处置的2艘老旧油轮,考虑到市场及相关政策等因素,拟延期于2016年处置。报告期末,公司抓住新造船价位于历史相对低位的有利时机,签订了购建10艘节能环保型VLCC的协议。

截至2015年底,公司自有船舶61艘,总载重吨1467.9万吨,平均船龄4.98年;管理外部船舶5艘。其中自有VLCC达到34艘,加上手持订单19艘,VLCC船队规模世界领先。

表:2015年末公司自有船队概况

	数量	元/载重吨	平均船龄	平均剩余经济寿命
油轮船队	41	1,113	5.6	19
[illegible]	[illegible]	1,[illegible]31	4.[illegible]	1[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
油轮船队	14	309	2.7	9
[illegible]	4	100	[illegible]	[illegible]
[illegible]	7	150	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
LNG船队	6	55	6.3	446+1
合计	61	1,468	5.0	43

五、持续加强资本资金运作,保证财务稳健。

资本运作方面,2015年,公司顺利完成了非公开发行股票,方案设计、时机选择、融资效率和融资成本控制保持了较高水平。股市大幅波动中,公司股价总体表现相对平稳,全年股价略有上升。报告期末,公司股票重返沪深300、上证180等系列重要指数成分股行列。

财务和资金管理方面,基于对市场汇率利率的跟踪研究和判断,公司采取积极果断有效的措施,上半年与银行协商将部分境外美元借款转换成中长年期的信用借款,同时陆续把境内人民币大量换汇出境,一部份用于支付造船进度款,一部份用于偿还境外美元借款。

六、加强战略研究,谋划发展蓝图。

报告期,公司系统开展了十三五战略规划的研究制订工作。公司董事会战略发展委员会召开专题会议,研究公司十三五战略发展规划,力争在规划期内打造质量、规模、效益均达到世界一流的VLCC船队、不断提升公司的资本资产运作水平,争取稳定和提高公司股东回报水平。

七、降本增效多管齐下成效显著。

报告期降本增效工作继续取得明显成效。一是合理安排船速,在船舶安全运行的前提下,实施能效管理计划,适时超低速航行,显著降低燃油消耗,减少排放。报告期节省燃油约68,626吨。二是严控备件、物料、滑油采购成本。通过集中批量采购、比价谈判等方式严格控制各项采购成本。三是规范燃油采购。报告期公司全方位改善燃油采购流程,深化细化采购环节,通过与燃油供应商紧密互动,开展燃油市场跟踪和分析,采用电子化管理,监控燃油品质等措施,燃油采购得到了进一步规范,采购成本大幅下降。

八、继续夯实管理基础。

一是公司加强船舶管理体系的建设和维护。油轮船队通过了SHELL、BP、IMT等国际石油公司的管理评估审核,完成了船舶安全、保安、环保管理体系的33船次内审,通过了船旗国40船次的审核和安全检查。散货船队方面安全质量管理体系文件SQMS6.0版于2015年4月正式运行;与中国船级社合作开发的"综合管理体系在线应用系统(IMMS)",属国内首创,是管理创新的重要实践。二是持续推进信息化建设,为船队高效调度和管控上提供了强有力的支撑。公司还率先提出了打造"智慧船舶、智能航运"体系,并已启动相关工作。可视化管理信息平台的建设已完成主体开发工作。三是法律合规管理力度加大。报告期公司被中国交通企业管理协会评为"第四届全国交通企(事)业法治先进单位"。四是紧紧围绕内控建设,夯实审计基础工作。五是船员管理改革不断推进。六是继续强化KPI业绩考核。

九、继续加强队伍建设。

公司一直以来高度重视人才队伍建设工作,为公司战略发展提供人力资源保障。报告期采用全球招聘、香港本地招聘和内部招聘等方式,聘用岸基管理人员49人,缓解了管理人员紧张缺状况。长期激励约束机制方面,结合行业特性及公司实际经营状况,在充分考虑经营内外部环境变化、行业对标企业薪酬水平变化等因素的基础上,完成部分下属公司的薪酬体系和激励机制改善方案,开展了公司股权激励和员工持股计划的研究工作。人才培训方面,全年开展的各类船员培训达700人次、员工培训达70人次。

十、继续加强企业文化和公司品牌建设。

2015年企业文化建设重点工作主要包括加强品牌建设、建立员工之家和参与公司日活动,其他文体活动开展得有声有色,彰显了公司的人文精神。一是大力推动宣传工作和品牌建设。网站建设方面,公司网站群已基本形成,英文网站和下属公司网站实现全新上线。编辑出版了《招商局船谱》和《招商轮船史事长篇》,完成了公司宣传片(中文版)、宣传画册的编制工作。二是完成了7艘船舶"员工之家"的建设。为常年在海上工作的船员营造了和谐的活动场所,丰富船员的业余文化生活,增强船员的归属感。三是积极开展公司日活动。2015年活动的主题是"创造价值,争创一流"。此外,公司严格遵守中央八项规定,厉行节约,高度重视廉洁文化建设;认真履行"三重一大"决策程序,结合群众路线教育实践活动和"三严三实"专题教育,工作作风持续得到改进。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内本公司无会计政策、会计估计及核算方法变更事项。

7.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

7.3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投资有限公司、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139家子公司。与上年相比,本年因投资新设增加中国超大型矿砂船运输有限公司等27家子公司。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。

7.4年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

董事长:苏新刚

董事会批准报送日期:2016年3月22日

证券代码:601872 证券简称:招商轮船 公告编号:2016[015]

招商局能源运输股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告

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(下称"公司"、"本公司")2016年3月12日以电子邮件、传真和书面送达等方式向公司全体董事、监事和高级管理人员正式发出《公司第四届董事会第二十一次会议通知》。2016年3月22日,公司第四届董事会第二十一次会议(下称"本次会议")在深圳市以现场方式召开。本次会议应出席董事12名,实际出席董事11名,委托出席1名。会议由董事长苏新刚先生主持。董事田晓燕女士因工作原因不能出席会议,事先审阅了会议文件,委托董事解正林先生代为出席会议、审议议案、表决并签署相关文件。

公司监事会全体监事及部分高级管理人员列席了会议。

本次会议召开的时间、地点、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》的有关规定,合法、有效。

本次会议以投票表决方式审议通过了以下议案:

一、关于《公司董事会2015年度工作报告》的议案;

董事会审议通过了《公司董事会2015年度工作报告》,并同意提交公司2015年度股东大会审议。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

二、关于《公司总经理2015年度工作报告》的议案;

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

三、关于《公司独立董事2015年度述职报告》的议案;

董事会审议通过了《公司独立董事2015年度述职报告》,并同意提交公司2015年度股东大会审议。

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2016年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《公司独立董事2015年度述职报告》。

四、关于《公司董事会审计委员会2015年度履职情况报告》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2016年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《公司董事会审计委员会2015年度履职情况报告》。

五、关于《公司2015年度财务决算报告》和《公司2015年度审计报告》的议案;

董事会审议通过了《公司2015年度财务决算报告》和《公司2015年度审计报告》,并同意将《公司2015年度财务决算报告》提交公司2015年度股东大会审议。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

六、关于《公司2015年度利润分配预案》的议案;

经信永中和会计师事务所审计,公司 2015年实现归属上市公司股东净利润 1,153,680,092.22元,母公司报表净利润 802,752,826.24元,2016年3月22日召开的公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了 2015年度利润分配预案如下:

1、按母公司净利润计提 10%法定盈余公积,提取法定盈余公积 80,275,282.62元;

2、以现金的方式派发股利349,764,235.39元(按公司2015年底全部已发行股份 5,299,458,112股计算,每10股派发现金股利 0.66元(含税),现金分红占合并报表口径当期实现的归属母公司股东净利润的30.32%)。

董事会同意将本议案提交公司2015年年度股东大会审议。

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、冯道祥对该议案发表了同意的独立意见。

七、关于《公司2015年年度报告》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2016年3月24日公告的 《招商局能源运输股份有限公司2015年年度报告》及其摘要。

八、关于《公司2015年度日常关联交易情况的报告及2016年度日常关联交易预计情况》的议案;

董事会逐项审议并通过了《公司2015年度日常关联交易情况的报告及2016年度日常关联交易预计情况》的议案,并同意将其提交2015年度股东大会审议。公司预计2016年日常关联交易情况如下:

1、预计2016年本公司与招商局工业集团有限公司及其控股子公司(包括但不限于蛇口友联船厂有限公司)发生船舶修理等交易不超过人民币1亿元。

表决情况:同意8票,反对0票,弃权0票。

董事长苏新刚先生因担任关联方招商局集团有限公司(以下简称"招商局集团")副总经理,董事华立先生因担任关联方招商局集团财务部部长,董事李钟汉先生因担任关联方招商局集团综合交通部部长,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,审议此子议案时回避表决。

2、预计2016年本公司与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易不超过人民币30亿元,预计2016年度与Unipec Singapore Pte Ltd等发生的交易不超过人民币5亿元。

表决情况:同意10票,反对0票,弃权0票。

副董事长解正林先生因担任关联方中国石化集团公司资本运营部主任、董事田晓燕女士因担任关联方中国国际石油化工联合有限责任公司副总经理、总会计师,为关联董事,审议此子议案时回避表决。

3、预计2016年本公司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等交易不超过6,000万元。

表决情况:同意8票,反对0票,弃权0票。

董事长苏新刚先生因担任关联方招商局集团副总经理,董事华立先生因担任关联方招商局集团财务部部长,董事李钟汉先生因担任关联方招商局集团综合交通部部长,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,审议此子议案时回避表决。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、冯道祥对上述日常关联交易进行了事前审阅,并同意将其提交公司董事会审议。

董事会后独立董事对上述日常关联交易发表如下意见:

公司关于2016年度预计日常关联交易的议案符合公司生产经营的需要,相关交易价格确定原则公平、合理,未发现损害公司和股东利益的情况。

公司2016年预计日常关联交易详细情况请见公司于2016年3月24日公告的《招商局能源运输股份有限公司关于2015年度日常关联交易情况的报告及2016年日常关联交易预计情况的公告》(公告编号:2016[017]号)。

九、关于《公司2015年度内控情况评价报告》的议案;

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

详细情况请见公司于2016年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《公司2015年度内控情况评价报告》。

公司独立董事刘国元、杨斌、曲毅民、冯道祥对《公司2015年度内控情况评价报告》发表了同意的独立意见。

十、关于《信永中和会计师事务所对公司2015年度内控审计报告》的议案;

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

详细情况请见公司于2016年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《信永中和会计师事务所对公司2015年度内控审计报告》。

十一、关于《公司募集资金2015年度使用及存放情况专项报告》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2016年3月24日披露的《公司募集资金2015年度使用及存放情况专项报告》(公告编号:2016[018]号)。

十二、关于《授权2016年-2017年向境内外银行申请备用综合授信额度》的议案;

公司未来一年资本开支较大,预计将有VLCC新买造船进度款、VLOC新造船进度款、亚马尔LNG项目投资款、归还短期银行借款及一年内到期的长期借款等资金需要,董事会同意提请股东大会批准公司自2016年4月起一年内向境内外银行申请不超过28.5亿美元备用综合授信额度,并授权公司总经理或其书面授权之人士代表公司与相关银行签署有关法律文件。该等授信额度所涉及的具体贷款数额及投资项目需按照公司关于投资项目批准权限的有关规定进行审批。

董事会同意将本议案提交股东大会审议批准。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

十三、关于《继续聘请信永中和会计师事务所为公司2016年度财务及内控审计机构并提请股东大会授权董事会决定其报酬》的议案;

董事会同意公司继续聘用信永中和会计师事务所为公司2016年度财务报表审计和内控审计机构,负责对公司会计报表审计和内控审计等相关工作;聘用期限为一年,自2016年1月1日起至2016年12月31日止;并提请股东大会授权董事会根据公司审计等工作的具体情况,确定其2016年度的审计费用。

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、冯道祥对聘任会计师事务所的议案进