证券代码:000878 证券简称:云南铜业 公告编号:2020-040

云南铜业股份有限公司

【2020】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	云南铜业	股票代码	000878
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	韩锦根	孙 萍	
办公地址	云南省昆明市盘龙区联盟路西段云铜时代之窗写字楼	云南省昆明市盘龙区联盟路西段云铜时代之窗写字楼	
电话	0871-63175929	0871-63106735,0871-63106792	
电子信箱	hjg@chncopper.com	3377381083@qq.com	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	40,312,686,197.18	25,653,897,620.64	57.14%
归属于上市公司股东的净利润(元)	282,929,020.02	377,151,410.00	-24.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	194,386,703.57	309,288,472.96	-37.15%
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,941,965,625.39	1,968,496,245.35	-1.35%
基本每股收益(元/股)	0.1665	0.2219	-24.97%
稀释每股收益(元/股)	0.1665	0.2219	-24.97%
加权平均净资产收益率	3.36%	4.77%	-1.41%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	42,283,146,062.89	42,363,916,979.55	-0.19%
归属于上市公司股东的净资产(元)	8,454,079,207.19	8,372,135,284.89	0.98%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	127,183	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
云南铜业(集团)有限公司	国有法人	37.51%	637,469,718			
中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	国有法人	3.93%	66,844,919			
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司-国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	3.59%	60,955,338			
迪庆藏族自治州开发投资集团有限公司	国有法人	3.40%	57,714,511	57,714,511	质押	26,269,921
华能国际电力开发公司	国有法人	1.89%	32,085,561			
华能澜沧江水电股份有限公司	国有法人	1.89%	32,085,561			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.69%	28,647,596			
深圳金汇期货经纪有限公司	国有法人	1.57%	26,737,967			
中国大唐集团有限公司	国有法人	1.18%	20,000,000			
周志勇	境内自然人	0.75%	12,703,190			
上述股东关联关系或一致行动的说明	据公司已知资料,本公司控股股东云铜集团与其他股东之间不存在关联关系,亦非一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	周志勇通过信用交易担保证券账户持有12,122,890股,合计持有12,703,190股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
云南铜业股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20云铜01	149134	2020年06月01日	2023年06月02日	50,000	3.79%

(2)截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	70.81%	71.38%	-0.57%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA利息保障倍数	3.34	3.64	-8.24%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

(一)报告期外部经营环境

报告期,全球经济复杂多变,新冠肺炎疫情的爆发,对全球经济造成巨大冲击,引发贸易管制阻断全球产业链、供应链,全球大宗商品价格大幅波动。但中国经济长期向好的基本面没有发生改变。随着国内克服疫情的不利影响,中国经济积极推动复工复产,保持了稳定恢复、持续向好的态势,再次展现出强大的韧性和巨大的潜力。

(二)行业情况

1.铜

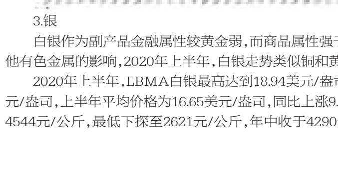
2020年上半年,由于新冠肺炎疫情影响,铜需求下滑,铜价和加工费下跌、精矿供应不畅,在需求回升、货币宽松政策的支撑下,铜价逐步止跌企稳,出现反转上涨。

2020年上半年,LME三月铜价最高达到6343美元/吨,最低下探至4371美元/吨,年中收于6039美元/吨,上半年平均价格为5521.94美元/吨,同比下跌10.55%;上海期货交易所当月铜最高触及49380元/吨,最低下探至35170元/吨,年中收于48940元/吨,上半年均价为44391.62元/吨,同比下跌8.09%。

2.黄金

2020年上半年,受国际局势、量化宽松、通胀与避险等多重因素的推动,黄金价格上涨。根据世界黄金协会(WGC)最新数据公布,2020年上半年全球实物黄金总供应量2173.9吨,同比下降5.11%;其中矿产金产量1603.6吨,同比下滑5.24%,再生金产量570.2吨,同比下滑4.75%。需求方面,由于疫情原因,首饰消费大幅下滑仅有530.7吨,同比下降51.44%,拖累黄金总需求下降至2192.2吨,同比下降5.96%。但黄金ETF投资仍是亮点,增持黄金734吨,同比增加516.72%。

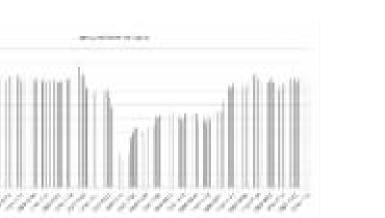
2020年上半年,LBMA黄金价格最高达到1786.02美元/盎司,最低下探至1451.08美元/盎司,年中收于1780.5美元/盎司,上半年平均价格为1645.42美元/盎司,同比上涨25.94%;上海黄金交易所黄金价格上半年最高触及399.77元/克,最低下探至327.6元/克,年中收于397.95元/克,上半年均价为369.53元/克,同比上涨28.41%。



3.银

白银作为副产品金融属性较黄金弱,而商品属性强于黄金弱于铜,因此走势基本跟随黄金,但受到其他有色金属的影响,2020年上半年,白银走势类似铜和黄金。

2020年上半年,LBMA白银最高达到18.94美元/盎司,最低下探至11.61美元/盎司,年中收于18.19美元/盎司,上半年平均价格为16.65美元/盎司,同比上涨9.29%;上海黄金交易所白银价格上半年最高触及4544元/公斤,最低下探至2621元/公斤,年中收于4290元/公斤,上半年均价为4018.02元/公斤,同比上涨11.51%。



(三)经营回顾

2020年上半年,公司严格落实年度各项工作部署,以全要素市场化对标为抓手,不断加强党的建设、持续推进深化改革、深入实施提质增效和科技创新,公司高质量发展基础更加夯实。

1. 报告期内采取的措施

(1)联防联控,做好疫情防控

受全球范围内新冠状病毒肺炎疫情的影响,公司抢抓"第一时间"强化防疫政策,统筹推进疫情防控、生产连续稳定和安全生产工作三大任务,切实做好疫情防控工作,有序实现复工复产,并积极履行上市公司社会责任。

(2)砥砺奋进,稳定生产经营

公司围绕提质增效,多管齐下、开源节流,以精益管理水平的提升对冲疫情、市场复杂多变的形势带来的影响。通过全方位协调做好原料保供、多举措发力提升营销创效、多维度落地实现财务降本、提升科技创新能力、加强企业风险管控等措施,保障生产经营稳定开展。

(3)全面对标,激发内生动力

公司纵深推进全要素市场化对标,确定了"对标倒逼成本,成本倒逼管理,管理倒逼改革"的整体工作思路,搭建对标管理体系,激发企业内生动力,增强市场竞争力。

(4)党建引领,筑牢发展根基

公司坚持党建统领作用,强化党委作用发挥,突出统筹疫情防控与生产经营不偏离;强化重心前移,党员领导干部靠前指挥,职工群众群策群力,有力推动部署要求落实落地,有力推动各项工作同频共振。

2.报告期主要经营情况

(1)产品产量再创新高。2020年上半年,公司主产品产量实现同比增长。自产铜精矿含铜产量4.87万吨,同比增加13.65%;生产阴极铜产量61.67万吨,同比增加34.19%;生产黄金9400千克,同比增加70.14%;生产白银306.58吨,同比增加12.25%。

矿山企业铜精矿产量情况表

矿山名称	单位	采矿能力	权益	精矿含铜		
				2020年1-6月	2019年	2018年
迪庆有色	万吨	1,250.00	50.01%	2.95	4.81	3.61
玉溪矿业	万吨	429.00	100%	1.06	1.98	1.88
楚雄矿冶	万吨	90.00	100%	0.33	0.67	0.63
金沙矿业	万吨	61.00	51%	0.25	0.44	0.97
狮子山矿	万吨	56.00	100%	0.16	0.33	0.31
迪庆矿业	万吨	66.00	75%	0.12	0.26	0.60
合计	万吨	1,952.00		4.87	8.50	8.00

注:对公司并表子公司在产矿山进行统计。

冶炼企业阴极铜产量情况表

冶炼企业名称	单位	持有权益	产能(万吨/年)	产量		
				2020年1-6月	2019年	2018年
西南铜业	万吨	分公司100%	50.00	25.99	52.60	52.50
赤峰云铜	万吨	子公司45%	40.00	20.26	26.79	15.52
东南铜业	万吨	子公司60%	40.00	15.43	32.12	
阴极铜合计	万吨		130.00	61.67	111.51	68.02

注:对公司并表分子公司的阴极铜产量进行统计。

(2)技术指标持续提升。2020年上半年,公司铜冶炼作业率达到98%以上,综合回收率创历史新高,铜冶炼综合回收率和综合能耗处于国内铜冶炼企业前三水平,渣选尾矿含铜通过工艺技术攻关同比下降0.05%,达到较好水平。矿山采矿损失率、贫化率、选矿回收率和粗铜综合能耗优于年度控制目标。

(3)经营成效稳步推进。2020年上半年,公司咬紧年度目标和任务不动摇,采取多项举措攻坚克难,生产经营取得了一定的成效。上半年,公司实现营业收入403.13亿元,利润总额6.05亿元,归母净利润2.83亿元。

(4)疫情防控成效显著。2020年上半年,公司疫情防控工作成效明显,公司及所属各单位均无新冠肺炎确诊及疑似病例。同时,公司积极协调做好疫情期间的生产物资供应,畅通产品尤其是硫酸销售渠道,做到疫情防控和安全环保、稳定持续生产两不误。

(5)原料保供持续稳定。公司强化市场价格预判,抓住时机做好铜、金、银保值;同时公司以合理库存为控制目标,科学制定原料需求计划,加强与供应商、各级政府及相关部门的沟通联络,平衡各冶炼厂铜金属物料的进、销、存,较好地保证了公司原料供给。

(6)财务降本优化结构。公司聚焦精益管理,紧盯市场利率、优选发行时机,成功发行超短期融资券20亿元、公司债券5亿元;加大与各金融机构的协商力度,调整债务结构,进一步降低公司融资成本;积极向政策性银行争取到9亿元优惠利率贷款,同时子公司争取到"三区三州"扶贫政策用优惠利率置换了前期14.58亿元贷款,有效降低公司融资成本。

(7)科技创新助力发展。2020年上半年,公司科技投入1.44亿元;建立研发经费归集机制和科技创新激励机制;年度重点科技计划项目立项9项,启动年度科技计划项目133项,完成专利受理23件,获得专利授权48件,1项云南省科技计划项目通过验收,2位云南省技术创新人才准备出站验收。

2、涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号——收入》(财会[2017]22号)	相关会计政策变更已经本公司八届八次董事会会议批准。	

本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》,变更后的会计政策详见财务报告"五、重要会计政策及会计估计"中"38.收入"。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

证券代码:000878 证券简称:云南铜业 公告编号:2020-038

云南铜业股份有限公司第八届董事会第十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

云南铜业股份有限公司(以下简称云南铜业或公司)第八届董事会第十一次会议以通讯方式召开,会议通知于2020年8月14日以邮件方式发出,表决截止日期为2020年8月26日,会议应发出表决票11份,实际发出表决票11份,在规定时间内收回有效表决票11份,会议符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议表决通过了如下决议

一、以11票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告全文》;

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告全文》。

二、以11票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告摘要》;

具体内容详见刊登于2020年8月28日《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告摘要》。

三、关联董事回避表决后,以8票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司关于中铝财务有限责任公司风险评估审核报告的议案》;

该议案属关联交易,根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定,独立董事对此项议案进行了事前认可,并发表独立意见。

田永忠先生、姚志华先生、吴国红先生为关联董事,回避该议案的表决。

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《中铝财务有限责任公司风险评估审核报告》。

四、以11票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司董事会关于2020年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司董事会关于2020年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会

2020年8月27日

证券代码:000878 证券简称:云南铜业 编号:2020-039

云南铜业股份有限公司第八届监事会第十次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

云南铜业股份有限公司(以下简称云南铜业或公司)第八届监事会第十次会议以通讯方式召开,会议通知于2020年8月14日以邮件方式发出,表决截止日期为2020年8月26日,会议应发出表决票5份,实际发出表决票5份,在规定时间内收回有效表决票5份,会议符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议表决通过了如下决议:

一、以5票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告全文》;

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告全文》。

监事会对公司2020年半年度报告的内容和编制审议程序进行了全面审核,发表意见如下:

经审核,监事会认为董事会编制和审议云南铜业股份有限公司2020年半年度报告的程序符合法律、行政法规及中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、以5票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告摘要》;

具体内容详见刊登于2020年8月28日《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司2020年半年度报告摘要》。

监事会对公司2020年半年度报告摘要的内容和编制审议程序进行了全面审核,发表意见如下:

经审核,监事会认为董事会编制和审议云南铜业股份有限公司2020年半年度报告的程序符合法律、行政法规及中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、以5票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司关于中铝财务有限责任公司风险评估审核报告的议案》;

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《关于中铝财务有限责任公司风险评估审核报告》。

四、以5票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过《云南铜业股份有限公司董事会关于2020年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

具体内容详见刊登于2020年8月28日巨潮资讯网的《云南铜业股份有限公司董事会关于2020年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

监事会经审核后认为:董事会出具的《2020年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》,真实反映了公司募集资金存放、使用、管理情况。募集资金存放、使用、管理符合中国证监会、深圳证券交易所及公司规章制度的相关规定,不存在募集资金存放与使用违规的情形。

特此公告。

云南铜业股份有限公司监事会

2020年8月27日

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

【2020】半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 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

无

二 公司基本情况

2.1 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	无变更

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、徐安安
电话	021-68301260、00852-28597361	021-68301260、00852-28597361
办公地址	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电子信箱	IR@cmhk.com	IR@cmhk.com
微信公众号	cmes601872	

2.2 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	65,386,921,227.72	61,822,457,395.43	54,817,643,675.14	5.77
归属于上市公司股东的净资产	27,529,413,993.40	27,207,940,460.70	25,319,782,347.32	1.18
	本报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	3,470,641,760.38	1,932,167,289.67	1,891,460,811.13	79.62
营业收入	9,679,136,938.72	7,561,156,524.11	6,375,863,650.86	28.01
归属于上市公司股东的净利润	3,047,282,411.29	636,286,780.16	473,959,236.10	378.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,046,476,621.37	441,314,274.04	441,314,274.04	590.32
加权平均净资产收益率(%)	11.00	2.87	2.32	增加8.13个百分点
基本每股收益(元/股)	0.45	0.10	0.08	350.00
稀释每股收益(元/股)	0.45	0.10	0.08	350.00

经公司2020年第一次临时股东大会审议批准《关于向关联方收购DS等四家公司股权的关联交易的议案》,本公司以现金方式收购关联方中外运航运下属DS公司、MP公司、SSML公司100%股权及收购关联方经贸船务下属中外运北京100%股权,并偿还DS公司、MP公司应付股东借款,上述交易已于本报告期内实现并表。

本公司与DS、MP等四家公司合并前后均受招商局集团控制且该控制并非暂时性的,因此本公司对上述四家公司的合并为同一控制下企业合并,按照会计准则规定本公司对上述交易形成的同一控制下合并以前年度相关财务报表年初数据以及上年同期数据进行了追溯调整。

2.3 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	164,217
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	
招商局轮船有限公司	国有法人	54.39	3,666,007,135	1,140,288,873	无	
中国石油化工集团有限公司	国家	13.54	912,886,426		无	
大连船舶重工集团有限公司	其他	1.94	130,597,014	130,597,014	无	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.88	126,895,309		无	
四川璞信产融投资有限责任公司	国有法人	0.55	37,313,432	37,313,432	无	
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	0.48	32,297,936		无	
中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行股份有限公司	其他	0.39	26,330,930	23,694,029	无	
中国证券金融股份有限公司	其他	0.39	26,219,940		无	
吴懿兵	境内自然人	0.37	24,671,630		无	
中欧基金-农业银行-中国太平洋人寿股票相对收益型产品(保额分红)委托投资计划	其他	0.29	19,565,996		无	
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有限公司的全资子公司,属于一致行动人。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。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

□适用 √不适用

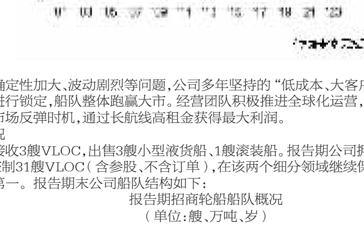
三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

航运市场宏观环境

2020年,大国之间博弈加剧,外部贸易摩擦与政治冲突频发,中美贸易战,石油价格战等事件对世界经济带来剧烈扰动。同时,COVID-19疫情冲击全球经济,经济合作与发展组织(OECD) 6月最新报告预计:2020年全球经济将较前一年萎缩6.0%,若下半年全球出现第二轮爆发,2020年全球经济将萎缩7.6%。

尽管全球经贸受到疫情冲击,克拉克森海运指数在上半年的增速仍然达到近十年来最强水平。指数平均值为16,373美元/天,比去年同期均值高39%,比过去十年均值高33%。这很大程度上是因为油轮收益暴涨。干散货船、油轮、集装箱船和气体船的运费收益表现各异,其他细分船型如邮轮、汽车船和海工船舶等也受到了疫情带来的严重影响和挑战。2020全年预计受疫情影响而减少的海运贸易量总计将达10亿吨,以吨海里计将下降5.2%,这将是30多年来最大降幅。据克拉克森预计,如果疫情得到控制没有第二波,全球海运贸易"V型"恢复,2021年海运贸易增速达5.2%,2022-2023年平均增速达3%;如果疫情出现第二波,全球海运贸易增长长期放缓,2021-2023年海运贸易平均增速仅为2.5%,并且2023年海运贸易总量才能恢复到2019年的水平,细节如下图所示。



(数据来源:克拉克森)

面对市场不确定性加大、波动剧烈等问题,公司多年坚持的"低成本、大客户"战略成效凸显,核心运力通过多种手段进行锁定,船队整体跑赢大市。经营团队积极推进全球化运营,低成本将运力布置到大西洋、印度洋,抓住市场反弹时机,通过长航线高租金获得最大利润。

船队发展情况

报告期公司接收3艘VLOC,出售3艘小型液货船、1艘滚装船。报告期公司拥有51艘VLCC油轮(不含订单)及拥有和控制31艘VLOC(含参股、不含订单),在该两个细分领域继续保持全球领先地位,自有运力继续名列世界第一。报告期末公司船队结构如下:

报告期招商轮船船队概况

(单位:艘、万吨、岁)

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]								

船队经营概况

受疫情影响,报告期公司旗下船队共完成货运量8,620万吨,增长-1.67%(同比,下同)。其中,油轮船队完成货运量3,514万吨,增长-2.33%;干散货船队完成货运量3,588万吨(含杂货),增长10.30%;LNG船队完成货运量1,183万吨,增长1.37%;滚装船队完成货运量335万吨,增长-55.21%。

油轮船队经营情况

坚持"低成本、大客户"战略,提高长约比例。报告期公司在稳固与国际大油公司的战略合作的基础上,积极开发新客户,拓展新货源,进一步优化大客户战略。充分利用船队的规模优势,在维护好现有客户业务合作的基础上,积极拓展与新兴民营炼厂客户的合作,进一步构建多元化的客户群,适当平衡和分散经营风险的同时为公司长远发展寻求新的业务增长点。

继续发挥大船队优势,加强全球经营,灵活调整航线布局,抢抓市场高点,争取西部长航线锁定高收益,优化资源配置。注重航线多元化,货种多元化,提升抗风险能力和盈利水平。加强市场预判,把握趋势,提高营运率,变高市场为高收益。

干散货船队经营情况

公司各项深度整合工作深入推进,管理体系进一步融合,整合协同效益日渐凸显。随着32.5万吨VLOC新船陆续交付,报告期内,公司VLOC船队达到34艘(含订单),运营安全、稳定,船队规模稳居世界第一。其他主力船队,利用集中经营的规模优势,强化全球化运营和航线布局,努力开拓新货源,经营能力进一步加强。新兴业务危中显机,风电安装进度逐步复苏,前景看好;活畜运输船加强防控管理,未受疫情冲击,效益稳中有升。然而,受疫情影响,干散货航运市场持续低迷,租金和运价大幅下降,除VLOC外的主力船队经营虽然大幅跑赢市场,但经营效益低于预期。鉴此,公司继续坚持"低成本、大客户"战略,一方面,跟随"一带一路"项目拓展中长期业务发展机会,提升抗风险能力;另一方面,运用质效提升方法论,从"聚焦成本端,深挖提升潜力"方面入手,强化精细化管理,将疫情对船舶安全生产管理带来的影响降至最低。

滚装船队经营情况

2020年上半年,我国汽车产销分别完成1011.2万辆和1025.7万辆,同比分别下降16.8%和16.9%。复工复产后,我国汽车工业恢复的速度和恢复的程度,表现出较强的韧性和恢复动力。中央和地方政府及时、准确地出台了一系列政策,积极促进汽车消费,多措并举,全力复工复产。

公司上半年共完成滚装运量40.9万辆,同比下降18.3%,其中沿海与长江分别完成25.6万辆和15.3万辆,同比分别下降18.9%和28.8%。运量下降主要是一季度疫情影响所致。在二季度国内汽车产销稳步恢复的背景下,公司开发新市场新客户及优化调度提升效率双措并举,滚装运量显著上升。

市场展望

1.油轮市场

下半年截止目前油轮市场受OPEC+减产、油价Contango结构消失浮仓船去库存等影响,总体走势明显偏弱,但按照通常规律,冬季需求旺季运费率市场大概率会景气度较高。今年而言,疫情发展和需求的恢复是重点,美国选举也是看点。

今年下半年OPEC+继续严格执行减产政策带来原油运输需求下降,油价获得支撑导致远期升水缩小甚至消失,储油需求减少,叠加前期海上储油套利的运力及因为港口拥堵压港的运力陆续回归市场,加上受疫情影响油轮老旧船拆解市场仍未解冻,运价继续承压。但随着全球原油需求逐步恢复及冬季油运旺季的来临,在油轮新船交付压力、新增订单处于历史低位,同时潜在可拆解老旧船处于历史高位的情况下,市场对旺季及后续市场发展仍然抱较高期待。

疫情为全球经济复苏前景持续带来不确定性。OPEC+后续的动向、主要经济体的刺激经济措施及金融能源政策将影响原油价格和出口量,进而影响全球原油贸易流向和原油运输需求。今年11月美国总统大选,特朗普能否连任、新一届美国政府的能源政策、外交政策和贸易政策尚未明朗,中美关系存在的变数以及美国外交能源政策能否延续或可能成为今后几年国际能源运输市场走势的最大变量。

2.干散货市场

干散货下半年需求料整体好于上半年。总体看海外需求正在缓慢复苏,中国需求相对平稳,下半年市场需求可望表现良好,好望角型船或会高位振荡,中小型船市场料继续缓慢复苏。疫情引发的经济危机导致今年干散货海运需求明显萎缩,但预期在全球主要经济体大规模刺激政策支持下,明年有机会补回大部份减量。

干散货各货种走势各异,总体来讲,三大货种下半年基本面预计将好于上半年。铁矿石海运保持平稳,中国钢铁需求较好,钢厂保持盈利,下半年或有补库需求,欧美钢铁业下半年有望边际改善,大西洋货盘或会增加,预计下半年巴西的增量明显,利好好望角型船。煤炭海运受疫情影响大,发达国家和印度煤炭需求受到疫情影响,工业和商业用电量明显下降,目前正缓慢恢复。中国沿海电厂耗煤量已接近去年水平,若中国政府不放开进口配额限制,后续可能影响下半年太平洋地区市场热度。粮运行情主要看美中贸易协议的落实,中国水灾可能会影响粮食生产,中国或会加大口粮的采购,对中小型船市场偏利多。

3.滚装市场

汽车产业作为我国的战略性支柱产业,国家为了快速恢复经济,对汽车行业给予了很多扶持政策,国内各地区也出台了各种刺激汽车消费的政策。从4月份开始,疫情期间被压抑的消费需求快速释放,汽车销售市场迅速回暖,4-6月连续三个月实现同比正增长,下半年,主要车企均会追赶年度任务目标。一方面,我公司主要客户预估下半年销量将好于去年同期;另一方面,国家和地方政府均出台一系列刺激汽车消费政策,将有效提振需求;再一方面,新冠肺炎疫情对人们出行方式产生影响,下半年会继续增加购车需求。因此,预计沿海全年完成运量64.89万辆(其中下半年完成41.08万辆),长江全年完成运量36万辆(其中下半年完成22.17万辆)。

3.2 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

2017年7月5日,财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号—收入〉的通知》(财会【2017】22号),规定在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自 2018年1月1日起施行;对于其他在境内上市的企业,自2020 年1月1日期施行。本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据衔接规定,企业无需重述前期可比数,但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。本公司自2020年1月1日变更会计政策,不重述2019年比较期间数据,新旧准则转换对期初留存收益或其他综合收益没有影响,对符合条件的期初应收账款1,720,977,235.16元重分类为合同资产,与合同相关的期初预收款384,419,026.51元重分类至合同负债。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

证券代码:601872 证券简称:招商轮船 公告编号:2020[051]

招商局能源运输股份有限公司第五届董事会第三十八次会议决议公告

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")第五届董事会第三十八次会议的通知于2020年8月17日以专人书面送达、电子邮件或传真的方式送达各位董事、监事和高级管理人员,会议于2020年8月26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12名。会议召开的时间、方式符合《中华人民共和国公司法》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:

一、关于《招商局能源运输股份有限公司2020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同日在《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上发布的《公司2020年半年度报告》及其摘要。

二、关于公司2020年半年度募集资金存放与使用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同日在《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上发布的《公司2020年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》, 公告编号2020[053]号。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司董事会

2020年8月28日

证券代码:601872 证券简称:招商轮船 公告编号:2020[052]

招商局能源运输股份有限公司第五届监事会第三十次会议决议公告

本公司监事会及监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")第五届监事会第三十次会议通知于2020年8月20日以电子邮件或传真的方式送达各位监事,会议于2020年8月26日以书面审议方式召开。公司监事会主席曹鸿先生、监事蒋红梅女士、职工监事余佳勃先生审议了会议议案并表决。会议的召集、召开符合《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》等相关规定。

出席会议的监事采取记名投票方式表决通过如下议案:

一、关于《招商局能源运输股份有限公司2020年半年度报告》及其摘要的议案

根据上海证券交易所《股票上市规则》等有关规定,公司全体监事对《公司2020年半年度度报告》进行了审核,并发表审核意见如下:

(1)2020年半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定;

(2)2020年半年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所相关规定,所包含的信息能真实反映公司2020年上半年经营和财务状况;

(3)截至本意见出具之时,未发现参与2020年半年度报告编制和审议的公司工作人员存在违反保密规定的行为。

表决情况:同意3票,反对0票,弃权0票。

二、关于公司2020年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案

监事会认为:公司2020半年度募集资金存放与使用情况专项报告真实的反映了公司2020年上半年募集资金的存放和使用状况,审议程序合法有效。

表决情况:同意3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监事会

2020年8月28日

证券代码:601872 证券简称:招商轮船 公告编号:2020[053]

招商局能源运输股份有限公司关于2020年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告

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。

根据《上海证券交易所股票上市规则》及《上市公司募集资金管理办法》等相关法规和规范性文件要求,招商局能源运输股份有限公司(下称"公司"或"本公司")董事会对2020年半年度募集资金存放与使用情况报告如下:

一、募集资金基本情况

(一)募集资金金额、资金到位时间

2019年度非公开发行股票募集资金情况:

经中国证监会《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[2019]2002号)核准,本公司向招商局轮船有限公司、大连船舶重工集团有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、四川璞信产融投资有限责任公司、J.P. Morgan Securities PLC、易方达基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司共8名特定对象非公开发行673,507,457股人民币普通股(A股),发行价格每股5.36元,募集资金总额人民币3,609,999,969.52元,扣除发行费用17,502,589.27元后,募集资金净额为3,592,497,380.25元。2019年12月27日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具了XYZH/2019SZA40821号《验资报告》,验证募集资金已全部到位。

(二)募集资金以前年度使用金额

上述募集资金于2019年12月26日到账,截至2019年12月31日,募集资金账户余额为3,595,027,507.58元。2019年度,募集资金未使用。

(三)募集资金本期使用金额及期末余额

本报告期内募集资金增加金额为存款利息收入(含银行手续费支出)55,741,866.47元。

本报告期内本公司募集资金置换预先投入募投项目的自有资金金额为1,555,027,489.00元。根据本公司第五届董事会第三十三次会议审批,同意使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金3,495,739,837.88元。(详见公司2020年1月21日发布的《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2020 [009]号)。本公司分别于2020年2月21日,2020年3月25日,2020年6月28日分三次累计置换1,555,027,489.00元。

截至2020年6月30日,2019年度非公开发行股票募集资金专用账户结余金额为 2,095,741,885.05元。

二、募集资金管理情况

为规范募集资金管理,保护投资者权益,按照《上市公司证券发行管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律、法规规定以及公司《募集资金管理规定》,对募集资金采取了专户存储管理。募集资金到账后,公司严格按照相关规定存放、管理及使用募集资金。

本公司、联合保荐机构中信证券股份有限公司和招商证券股份有限公司(下称"联合保荐机构")以及招商银行股份有限公司上海中山支行(下称"招商银行")签订了《募集资金监管协议》(下称"监管协议")。监管协议内容与上海证券交易所制订的《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异。

为了提高募集资金使用效率,公司在不影响募集资金使用的情况下,通过购买大额存单方式存放募集资金,公司承诺上述存单转让、到期后将及时转入本协议规定的募集资金专户进行管理或以存单方式续存,并通知联合保荐机构。存单不得质押。截止2020年6月30日,募集资金账户的存储情况如下:

单位:人民币元

募集资金存储银行名称	专用账号	存储方式	专户余额
招商银行	217581638310001	活期存款	55,741,885.05
		大额存单	2,040,000,000.00
合计	-	-	2,095,741,885.05

三、募集资金的实际使用情况

单位:人民币万元

募集资金总额	总额:361,000.00			本年度投入募集资金总额								-(注2)
变更用途的募集资金总额			-	已累计投入募集资金总额								-(注2)
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
购建船舶及偿还债务(注1)	—	359,249.74	359,249.74	注2	注2	注2	注2	注2	不适用	不适用	不适用	否
未达到计划进度原因(分具体募投项目)	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	注2											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
募集资金结余的金额及形成原因	注2											
募集资金其他使用情况	不适用											

注1、根据《关于公司向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》,本次非公开发行拟募集资金不超过410,000.00万元(含410,000.00万元),扣除发行费用后将投向以下项目:

序号	项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	购建4艘VLCC	235,046.16	156,000.00
2	购建2艘VLOC	114,821.40	66,000.00
3	购建2艘滚装船	54,200.00	48,000.00
4	10艘VLCC加装脱硫洗涤塔	33,771.00	20,000.00
5	偿还公司对招商局轮船的专项债务	120,000.00	120,000.00
合计		557,838.56	410,000.00

(1)2015年12月3日,公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于订造10艘节能环保型VLCC油轮的议案》,同意在国内三家船厂订造不超过10艘节能环保型VLCC。2015年12月18日,公司通过下属6家单船公司与大连船舶重工集团有限公司和中国船舶重工国际贸易有限公司组成的联合卖方在北京签署造船协议,约定由大船重工为公司建造6艘30.8万载重吨的节能环保型VLCC,6份协议总价款为5.22亿美元,其中4艘为本次募集资金用于购建的VLCC,该4份协议价款合计3.48亿美元。

(2)2015年11月13日,公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于在非关联方订造8艘超大型矿砂船(VLOC)的议案》以及《关于在关联方订造2艘VLOC的议案》,同意订造10艘VLOC。2015年11月30日,公司2015年第一次临时股东大会审议通过订造上述10艘VLOC的事项。2016年3月23日,公司通过下属单船公司与上海外高桥造船有限公司(以下简称"外高桥船厂")和青岛北海船舶重工有限责任公司(以下简称"北船重工")在深圳分别签署造船协议,约定由外高桥船厂和北船重工分别为公司建造4艘40万载重吨VLOC,8份协议总价款为6.8亿美元。本次募集资金用于购建的VLOC包括外高桥船厂和北船重工建造的VLOC各1艘。

(3)经本公司第五届董事会第二十六次会议批准,本公司授权本公司下属全资子公司深圳招商滚装运输有限公司于2019年6月5日与关联方招商局重工(江苏)有限公司就订造2艘3,800车位滚装船签署了2份《3800车位PCTC汽车运输船建造合同》。

(4)经公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于10艘VLCC加装脱硫洗涤塔的议案》。截至2019年2月21日,本公司通过全资子公司海宏轮船(香港)有限公司CHINA SHIPBUILDING & OFFSHORE INTERNATIONAL CO., LTD.及中国船舶重工集团公司第711研究所签署了4艘脱硫洗涤塔采购合同。

(5)招商局集团全资子公司招商局轮船有限公司通过委托贷款形式将18.00亿元借予本公司使用,并经公司董事会及股东大会审议通过。公司拟使用本次非公开募集资金中的12.00亿元偿还招商局轮船有限公司的专项债务。

注2、在本次非公开发行募集资金到位前,公司根据募集资金项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次非公开发行募集集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额,不足部分公司自筹解决。公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额,在符合相关法律法规的前提下,按项目情况调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司以自筹预先投入上述募集资金投资项目情况进行了专项审核,并出具了XYZH/2020SZA40007号《招商局能源运输股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》,公司以自有资金累计预先投入本次非公开发行募投项目进度款为3,655,965,302.98元。2020年1月20日,本公司第五届董事会第三十三次会议批准以募集资金置换预先已投入募投项目的自有资金3,495,739,837.88元。

截至2020年06月30日止,已经置换为自有资金的募集资金金额为1,555,027,489.00元,具体董事会批准的相关情况以及置换情况如下:

单位:人民币万元

序号	批准日期	金额	批准情况
1	2020/1/20	349,573.98	第五届董事会第三十三次会议通过了《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》,将对应的约34.96亿元募集资金置换为自有资金。
序号	置换日期	金额	备 注
1	2020/2/21	34,000.00	转入银行:招商局集团财务有限公司 转入账户:99910100100000006749
2	2020/3/25	96,000.00	转入银行:招商局集团财务有限公司 转入账户:99910100100000006749
3	2020/6/28	25,502.75	转入银行:招商银行上海分行中山支行 转入账户:217581503910001

四、募集资金投向变更及闲置募集资金补充流动资金的情况

公司不存在变更募投项目及用闲置募集资金补充流动资金等情形。

五、募集资金使用及披露中存在的问题或说明

公司严格按照上海证券交易所《上市公司募集资金管理规定》管理募集资金,公司募集资金使用和管理合法、有效。公司严格履行信息披露义务,坚持真实、准确、完整、及时地披露募集资金管理使用情况,不存在募集资金管理和披露违规的行为。

招商局能源运输股份有限公司董事会

2020年8月28日

证券代码:601872 证券简称:招商轮船 公告编号:2020[054]

招商局能源运输股份有限公司关于收购合资公司股权的关联交易进展公告

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。

2020年6月30日,公司第五届董事会第三十六次会议审议通过了《关于收购招商局能源贸易有限公司70%股权的关联交易议案》,董事会同意本公司下属全资子公司CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING (SINGAPORE) HOLDING PTE.LTD.向关联方招商海通收购招商油贸70%股权,收购价格拟为16,000,600美元。公司于2020年7月1日发布《关于拟收购合资公司股权的关联交易公告》(公告编号2020[046]号),对上述交易进行了披露。

2020年7月2日,公司收到招商局集团有限公司(国资监管机构授权机构)下发的关于被收购公司股权评估结果备案的批复。根据该批复,本次关联交易涉及的资产评估报告已经招商局集团有限公司备案,经备案的资产评估结果与前述2020[046]号公告所载资产评估结果一致,上述股权评估的国资备案手续已完成。

2020年8月1日,交易双方签署了股权转让协议,协议内容与2020[046]号公告披露一致。

根据股权转让协议的约定,交易双方于2020年8月27日完成了招商油贸70%股权的交割手续。公司收购合资公司股权的关联交易已完成。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司

2020年8月28日