

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(%)
远洋运输	燃油费	91,766	34.75	114,463	40.84	-19.83
	港口费	19,061	7.22	20,212	7.21	-5.69
	船员费用	34,064	12.90	32,155	11.47	5.94
	保险费	5,900	2.23	6,000	2.14	-1.67
	船税、船检	9,411	3.56	8,870	3.16	6.10
	备件费	6,053	2.29	4,232	1.51	43.03
	物料费	3,065	1.16	2,883	1.03	6.31
	润滑油	4,908	1.86	4,539	1.62	8.13
	船舶折旧	70,366	26.65	71,887	25.64	-2.07
	燃油费:燃油费下降主要因报告期公司推行超低速航行节省燃油,以及燃油价格同比下降7.1%。备件费:备件费上升主要因购置超低速航行相关的设备及集中采购入账时间差异。					

(2)主要供应商情况

单位:元 币种:人民币

供应商名称	采购金额	占总采购金额比例(%)
供应商一	223,200,874.03	17.54%
供应商二	115,189,272.28	9.05%
供应商三	105,416,662.82	8.29%
供应商四	96,889,928.21	7.62%
供应商五	91,176,006.06	7.17%
合计	513,872,743.40	49.67%

4费用

报告期管理费用110,887,383.92元,同比增加34.13%,主要原因是报告期公司员工人数增加导致薪酬社保福利费用、香港租金等增加;此外,公司香港员工宿舍及船员招待所装修费用,以及若干重大项目期间的期间费用(包括中介机构费用)等也属于报告期新增费用项目。

报告期财务费用87,247,477.23元,同比上升456.91%,主要原因是经董事会批准公司将闲置资金定期存款转为保本型银行理财产品,导致本年的银行存款利息收入减少所致。

报告期所用费用47,305,436.94元,同比增加21.61%,主要原因是母公司利润增加(境内母公司适用25%的企业所得税率)。

5现金流量

报告期公司现金及现金等价物净减少4,545,002,430.29元。

公司经营活现金净流入49,881,579.53元,同比减少191,152,496.26元,主要因航运市场运费率低及较低的租金收入,船舶租赁到期后定期支付的租金减少。

公司投资活动现金流量净额-4,653,370,638.13元,其中:收到的投资收益107,922,048.89元,处置老龄船舶的收到13,356,270.92元,收到其他投资收益现金72,186,500元;购建固定资产进度789,021,443.42元,购买理财产品4,134,824,023.32元。

公司筹资活动现金流量净额-356,723,494.85元。其中:取得借款4,518,633,000元;偿还债务4,730,317,123.50元;分配股息及支付利息145,039,371.35元。

6.其它

(1)发展战略和经营计划进展说明

报告期内公司签订了6艘VLCC和4艘LNG选船权的合同(已执行),7月签订了8艘新型Supamax散货船和一艘Supamax散货船选择权合同(已执行),公司船队低成本扩张迈出坚实一步。

报告期内,面对持续低迷的市场环境,公司在董事会的领导下,严抓安全生产,坚持稳中求进,精细化管理,公司信息化建设节节突破,客户关系维护、船员队伍建设等工作计划顺利完,2013年实现营业收入26.57亿元,低于公司董事会提出的实现营业收入28亿元的年度经营目标,主要因为报告期大部分时间航运市场持续低迷,且下半年公司运力有所减少,总体经营规模仍然偏小。

(2)行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 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(%)	营业收入比上年增长(减%)	营业成本比上年增长(减%)	毛利同比(%)
远洋运输	256,688	264,064	-2.87	-10.55	-5.78	减少 52.11 个百分点

2.主营业务分地区情况

根据本公司及子公司的经营业务特点,公司的客户、起运地、目的地可能处于不同的国家和地区,因此难以地区划分营业收入情况。

(三)资产负债情况分析

1.资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期变动比例(%)
货币资金	1,073,583,899.32	6.35	5,618,586,239.61	28.50	-80.89
应收存款	340,903,640.82	2.02	277,052,848.27	1.41	23.05
应收利息	141,091,056.88	0.83	38,310,239.33	0.19	268.29
其他应收款	4,263,229,495.85	25.10	20,115,235,577.01	0.51	4,111.19
存货	207,566,796.59	1.23	204,679,332.31	1.04	-1.71
可供出售金融资产	53,043,484.49	0.31	36,340,965.04	0.18	45.96
长期股权投资	645,181,871.72	3.81	666,179,933.66	3.38	-3.15
固定资产	8,933,303,814.68	52.80	12,249,835,517.12	62.14	-27.07
短期借款	1,829,070,000.00	10.81	2,734,192,500.00	13.87	-33.10
一年内到期的非流动负债	1,129,294,491.94	6.68	1,882,082,978.75	9.55	-40.00
长期借款	3,584,542,795.88	21.19	2,345,453,967.19	11.90	52.83

3.货币资金

货币资金:货币资金减少因报告期内大额购买保本型理财产品所致;

应收利息:应收利息增加为未到期的保本型理财产品所致。

其他应收款:其他的收款增加主要为报告期购入的保本型银行理财产品本息列入科目;

可供出售金融资产:可供出售金融资产增加主要为报告期报告的公司持有的中外航运有限公司股票市价上升;

固定资产:固定资产减少因报告期购置船舶资产及折旧所致老龄船舶;

短期借款:短期借款减少因公司调整借款期限结构;

一年到期的非流动负债:一年到期的非流动负债为一年偿还的长期借款本金额增加因公司调整借款期限结构;

长期借款:长期借款增加因公司调整借款期限结构。

2.公允价值计量资产、主要资产负债率、变化情况相关情况说明

报告期内,公司公允价值计量资产,主要资产负债率无发生变化。

(四)核心竞争力分析

1长期关注核心竞争力,具有丰富的行业经验和一定的品牌优势

本公司在重组前的招商局下属公司中具有一定的品牌和知名度,海宏公司(AMCI)的前身为1968年即经营管理大西洋油轮,是将VLCC油轮引入远东的先驱;散货船管理公司香港明华(HKMW)成立于1980年元月8日,长期从事国际航运业务,也是亚洲著名船东,也经营过1980年代的航油运输、航油经营和船舶管理经验丰富。目前AMCI和HKMW均是航运业知名的品牌,随着公司船队经营规模的扩大,两家管理公司的品牌影响力也在迅速增加。

3.公司股东基础及资本实力雄厚

公司目前股东结构稳定,集中化程度高,主要股东为实力雄厚、国际知名的央企,对公司核心业务予以高度重视和支持。公司2012年6月完成非公开发行股票后,资本实力和股东基础进一步增强。

4.良好的财务状况为公司实现持续经营提供了低成本、高效率的条件

公司资产质量高、负债率低、经营现金流稳定,公司目前的资产负债率、资产负债率、流动比率、速动比率等财务指标均处于行业领先水平,盈利能力良好;主要股东的支持和良好财务状况使公司目前的经营状况良好,公司具备较强的持续经营能力。

5.公司与主要客户、供应商长期保持良好的互信合作关系

公司优秀的营运水平和船舶管理的长期安全记录赢得了众多国际主要油公司等大客户的信任,与中

石化的长期COA合同及与国际油公司的中长期期租合同执行情况良好。公司与境外船舶设备、物料件等供应商也长期保持着良好的互信合作关系。

6.公司背靠内地,立足香港,机构和人员精简,管理成本相对较低

公司目前业务发展重点集中于以中国大陆为主的亚洲进口能源、资源运输市场,旗下专业船舶管理公司长期拥有航运人才、信息等优势的国际航运中心—香港为主要运营基地。管理机构精简,岸基人员专业、高效,岸基员工人数/公司船舶数比值长期低于3.0,公司整体经营管理成本较低。

(五)投资状况分析

1.对外股权投资情况

截至报告期末,公司对外股权投资包括持有的合营企业CLNG公司50%的股权和中外航运有限公司股票2,363,85.85万股。

CLNG公司目前拥有6艘液化天然气运输船,50万载重吨。报告期内收到2012年度投资分红107,733,471.95元。

报告公告,公司继续持有中外航运有限公司股票,收到2012年度末期股息188,576,94元。

(六)投资情况

1.报告期投资情况

为提高公司在境内银行存放的暂时闲置人民币资金(包括部分为公司募集资金投资项目实施先期垫付的人民币募集资金)的使用效率及收益,经公司第三届董事会第十三次会议、第十九次会议审议批准,报告期公司购买了多批保本型银行理财产品,到期理财产产品的本金及利息已全部收回,收益符合相关产品条款。

报告期财务费用87,247,477.23元,同比上升456.91%,主要原因是经董事会批准公司将闲置资金定期存款转为保本型银行理财产品,导致本年的银行存款利息收入减少所致。

报告期所用费用47,305,436.94元,同比增加21.61%,主要原因是母公司利润增加(境内母公司适用25%的企业所得税率)。

2.报告期新增投资情况

为提高公司在境内银行存放的暂时闲置人民币资金(包括部分为公司募集资金投资项目实施先期垫付的人民币募集资金)的使用效率及收益,经公司第三届董事会第十三次会议、第十九次会议审议批准,报告期公司购买了多批保本型银行理财产品,到期理财产产品的本金及利息已全部收回,收益符合相关产品条款。

报告期财务费用87,247,477.23元,同比上升456.91%,主要原因是经董事会批准公司将闲置资金定期存款转为保本型银行理财产品,导致本年的银行存款利息收入减少所致。

报告期所用费用47,305,436.94元,同比增加21.61%,主要原因是母公司利润增加(境内母公司适用25%的企业所得税率)。

3.报告期新增投资情况

为提高公司在境内银行存放的暂时闲置人民币资金(包括部分为公司募集资金投资项目实施先期垫付的人民币募集资金)的使用效率及收益,经公司第三届董事会第十三次会议、第十九次会议审议批准,报告期公司购买了多批保本型银行理财产品,到期理财产产品的本金及利息已全部收回,收益符合相关产品条款。

报告期财务费用87,247,477.23元,同比上升456.91%,主要原因是经董事会批准公司将闲置资金定期存款转为保本型银行理财产品,导致本年的银行存款利息收入减少所致。

报告期所用费用47,305,436.94元,同比增加21.61%,主要原因是母公司利润增加(境内母公司适用25%的企业所得税率)。

4.报告期新增投资情况

为提高公司在