

公司代码：400061

公司简称：长油 5

中国长江航运集团南京油运股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

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全国中小企业股份转让系统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	全国中小企业股份转让系统	长油5	400061	长油3

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾善柱	龚晓峰
电话	025-58586145；025-58586146	025-58586145；025-58586146
传真	025-58586145	025-58586145
电子信箱	zengshanzhu@njtc.com.cn	gongxiaofeng@njtc.com.cn

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	7,808,810,684.28	7,933,961,127.02	-1.58
归属于上市公司股东的净资产	2,692,603,483.29	2,394,938,277.61	12.43
	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	608,710,452.72	443,146,535.48	37.36
营业收入	2,901,667,073.50	2,628,547,052.91	10.39
归属于上市公司股东的净利润	288,979,058.70	269,193,523.38	7.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性	281,352,365.72	265,413,620.69	6.01

损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	11.36	14.63	减少3.27个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0575	0.0536	7.35
稀释每股收益(元/股)	0.0575	0.0536	7.35

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				119,329		
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	
南京长江油运公司	国有法人	24.89	1,250,562,960	0	质押	931,971,300
中国建设银行股份有限公司江苏省分行	国有法人	7.72	387,934,815	0	无	
中国银行股份有限公司江苏省分行	国有法人	6.90	346,400,000	0	无	
中国工商银行股份有限公司南京下关支行	国有法人	4.73	237,847,880	0	无	
交通银行股份有限公司	国有法人	3.94	198,048,964	0	无	
中信银行股份有限公司南京分行	其他	3.76	189,095,879	0	无	
民生金融租赁股份有限公司	其他	3.20	160,904,593	0	无	
中国长城资产管理公司	国有法人	2.76	138,781,438	0	无	
平安银行股份有限公司	其他	2.72	136,609,454	0	无	
招商银行股份有限公司南京分行	国有法人	2.55	127,932,335	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	南京长江油运公司和招商银行股份有限公司南京分行的关系详见“公司2015年年度报告第六节、三、(二)、2公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图”。					

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016年上半年,油运市场总体震荡下行。内贸原油运输市场方面,受益于我国原油进口量依存度扩大与地方炼厂扩张产能等因素,总体需求旺盛,运输水运量大幅增长,且国内原油运力准入的限制使得参与方及运力规模等未发生变化,运输市场格局保持稳定;外贸成品油运输市场方面,形势依旧持续低迷,加之MR成品油轮运力投入高于市场需求,且整体经济环境未有好转,船东收益明显下滑;气体运输市场方面,乙烯市场受益于低油价差传导到各产品链的影响,化工气体尤其是乙烯单体的效益处于历史最好的水平,内贸货源较为充足;化工品运输和液化气市场回暖乏力,市场依旧清淡。

上半年,公司以战略目标为引导,不断完善并调整经营思路,着力提升船舶管理,实现业绩稳健增长,资本结构持续改善。至2016年6月底,完成货运量2,042万吨,货运周转量316亿吨千米;实现营业收入29.02亿元;实现利润总额2.97亿元,归属于母公司股东的净利润为2.89亿元。

面临的形势和风险分析:

从宏观经济形势来看,世界银行已将2016年全球经济增长预期从今年1月份预测的2.9%下调到2.4%。其认为,由于发达经济体增长低于预期,大宗商品价格持续低迷,全球贸易疲软和资本流动性减弱等,全球经济增长进一步放缓。另外,英国的脱欧也将给世界经济带来新的不确定因素。中国经济2016年上半年在持续探底中开始呈现企稳迹象,但尚未形成牢固基础。预计2016年下半年仍将维持上半年的基本态势,复苏乏力。

从航运市场形势来看,下行趋势凸显。外贸市场方面,随着原油和成品油运输可用运力不断释放,新造船以及改造船的陆续投放,运价也从前期高位开始快速回落。内贸市场方面虽然相对较为稳定,但也面临竞争加剧、运价继续下调压力,又鉴于北方地炼市场的活跃,塞港严重,船期损失较大。同时原油价格较年初大幅反弹,油轮船东享受的油价红利有所缩减,预计下半年油轮运输市场难以回到上半年的水平。

下半年工作重点:

(1)有效拓展市场经营。一要有效开拓市场,在巩固现有市场的基础上,密切跟踪把握增量机会,不断开发新客户、新航线与新货种。二要深化战略合作,继续争取高收益、优质航线的COA。三要着力提升船效,及时做好船位调整、货载衔接等工作,有效应对好恶劣气候、岸罐码头设施保障不足等负面影响。另外,要强化风险管控,有效防范货运质量及提单风险,并继续抓好应收账款管控工作,确保资金回笼指标顺利实现。

(2)着力提升管船能力。在继续抓好季节性和重点航线、重点船舶与重点人员安全预控工作的基础上,扎实开展好“船舶管理提升年”活动,抓紧研究并有效落实船舶现场管理体制和船员日常管理体制优化、设备精细化管理、专业人才培养培养、船舶管理智能平台建设以及管船课题研究等工作,并深入开展好“五个一”、“安全生产管理示范船舶”创建以及“五查”等载体活动,确保管理提升的39项措施得到全面落实、7项目标得到顺利实现。

(3)严格控制成本支出。一是严控运行成本,加强对船舶物资价格信息的跟踪,建立物资价格库,合理安排船舶供给,采取有效措施,降低船舶能耗;二是进一步加强日常监督,严格审核船舶修理单、严控船舶加减账、着力提升船舶修理质量;三是严格预算管控,通过采取集中采购、运用节能环保新技术等综合举措,合理降低成本;四是严压资金成本,合理规划闲置资金,通过提前清偿高成本负债,做好汇率变动应对等措施,有效降低资金成本和财务费用。

(4)持续调整优化结构。在积极落实光租4艘MR船监造、3艘沥青船对外处置等既定工作的同时,统筹经营状况和市场变化,继续推进老旧船舶和沥青船舶拆解或对外处置工作,加快推进

资产结构优化，并结合后续形势判断，在完成两艘 MR 船提前回购的基础上，加快推进剩余融资租赁船舶回购工作。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
应收票据	64,360,008.47	23,642,438.00	172.22
预付款项	46,771,794.29	17,591,414.92	165.88
存货	144,652,389.94	86,427,404.60	67.37
应付票据	0.00	6,000,000.00	-100.00
预收款项	56,411,379.37	41,148,680.76	37.09
应交税费	17,270,753.65	6,471,558.52	166.87
一年内到期的非流动负债	762,165,148.88	395,914,088.54	92.51
长期应付款	873,687,184.37	1,270,613,020.95	-31.24
营业收入	2,901,667,073.50	2,628,547,052.91	10.39
营业成本	2,307,381,989.64	2,149,320,263.06	7.35
销售费用	10,159,225.01	7,358,514.25	38.06
管理费用	37,553,348.93	38,638,931.18	-2.81
财务费用	253,386,441.41	160,082,071.87	58.29
研发支出	1,044,669.05	985,697.83	5.98
资产减值损失	-1,352,669.13	904,933.88	-249.48
营业外收入	7,683,097.45	5,042,488.97	52.37
营业税金及附加	4,967,035.52	2,476,663.86	100.55
经营活动产生的现金流量净额	608,710,452.72	443,146,535.48	37.36
投资活动产生的现金流量净额	2,784,860.00	-896,583.00	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-722,579,027.61	-492,667,945.03	不适用

应收票据变动原因说明: 主要为报告期内运输业务收到银行承兑汇票增加所致;

预付款项变动原因说明: 主要为报告期内预付油品贸易款增加所致;

存货变动原因说明: 主要为报告期内油品贸易业务采购燃油增加所致;

应付票据变动原因说明: 主要为报告期支付到期银行承兑汇票所致;

预收款项变动原因说明: 主要为报告期内预收运费增加所致;

应交税费变动原因说明: 主要为报告期内部分船舶由外贸运输转内贸运输从而增加应交税费所致;

一年内到期的非流动负债变动原因说明: 主要为报告期内提前收购融资租赁 MR 船舶长航水晶轮、长航紫晶轮, 而将应付融资租赁款转入一年内到期非流动负债所致;

长期应付款变动原因说明: 主要为报告期内提前收购融资租赁 MR 船舶长航水晶轮、长航紫晶轮, 而将应付融资租赁款转入一年内到期非流动负债所致;

销售费用变动原因说明: 主要为报告期内从事燃油贸易业务的人员增加以及经营人员人工成本增加所致;

财务费用变动原因说明: 主要是报告期内提前收购融资租赁 MR 船舶长航水晶轮、长航紫晶轮, 将未确认的融资费用确认为当期的融资费用所致;

资产减值损失变动原因说明: 主要为报告期内收回为租家垫付的港口费等以及收回滞期费而转回已计提的坏账准备所致;

营业外收入变动原因说明：主要是报告期内收到政府补助所致。

营业税金及附加变动原因说明：主要为报告期内部分船舶由外贸运输转内贸运输从而增加应交增值税附加税所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期内公司经营业绩提升，以及回款情况良好所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期内收到宁化 401 轮拆船补贴以及支付船舶更新改造款所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期内归还借款比上年同期增加以及上年同期管理人专用账户资金解除限制所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

(3) 经营计划进展说明

公司 2015 年度年报披露 2016 年度经营计划目标为“实现营业收入 37.94 亿元”，公司 2016 年 1-6 月份实际营业收入 29.02 亿元，完成计划的 76.49%。

(二) 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: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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
运输业	1,517,481,794.69	930,803,738.00	38.66	-13.90	-28.12	增加 12.13 个百分点
贸易业务	1,378,689,261.16	1,375,466,984.09	0.23	61.16	61.24	减少 0.05 个百分点
船员租赁	2,818,519.44	632,745.92	77.55	-25.88	-48.01	增加 9.56 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
油品运输	1,256,197,035.70	725,151,236.83	42.27	-15.45	-32.87	增加 14.97 个百分点
化学品运输	136,827,080.54	116,294,268.62	15.01	-8.33	-4.31	减少 3.57 个百分点
液化气运	21,511,793.16	18,405,137.95	14.44	35.92	16.72	增加

输						14.07 个百分点
沥青运输	50,058,397.37	37,278,669.20	25.53	-8.66	-7.93	减少 0.59 个百分点
乙烯运输	52,887,487.92	33,674,425.41	36.33	-6.99	-8.82	增加 1.28 个百分点
燃油贸易	1,354,950,001.28	1,351,787,297.55	0.23	87.61	87.72	减少 0.06 个百分点
乙烯贸易	23,739,259.88	23,679,686.54	0.25	-82.18	-82.19	增加 0.03 个百分点
船员租赁	2,818,519.44	632,745.92	77.55	-25.88	-48.01	增加 9.56 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
内贸	2,199,541,329.61	51.50
外贸	699,448,245.68	-40.22

主营业务分地区情况的说明

内贸收入增加主要是上半年油品贸易额大幅增加及地方炼厂加工积极性高涨，部分船舶由外贸运输转内贸运输所致。

外贸收入减少主要是与上年同期相比减少了三艘 VLCC 运力以及部分船舶由外贸运输转内贸运输所致。

(三) 核心竞争力分析

1、公司作为从事石油运输的专业化公司，经过多年的潜心经营，已经积累了相对成熟的经营管理经验，培养和锻炼了大批专业技术人才，在业内树立了良好的品牌形象。

2、MR 船队发展迅速，增长潜力大，运力规模居远东地区第一，已经具有较强的市场竞争力，市场占有率稳步提高；特种品运输业务继续保持国内领先水平。

3、公司与中石化、SHELL、EXXON 等国内外大型石化贸易商之间的合作关系稳固。随着公司 TMSA 建设及大石油公司检查通过率的稳步提高，通过为客户提供高质量的运输服务，公司与国际大石油公司的合作也将进一步紧密。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

无

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例	总资产	净资产	净利润
长航油运（新加坡）有限公司	运输	17,953.35万新元	油品运输	100%	174,373.34	-396,098.64	-2,435.96
南京扬洋化工运贸有限公司	运输	34,125.48	散装化学品运输	100%	72,375.85	37,032.96	619.94
南京石油运输有限公司	运输	3,264.30	石油化工制品运输	100%	3,539.98	3,515.64	9.16
长航油运（香港）有限公司	运输	511.08 万美元	油品运输	100%	32,893.51	-44,113.58	1,785.69
南京长航油运海员服务有限公司	船员租赁	500	提供海员劳务等	100%	1,694.35	835.81	-27.54

上海长石 海运有限 公司	运输	29,000	乙 烯 运 输、液化 气运输	70%	53,415.26	32,751.55	1,036.84
--------------------	----	--------	----------------------	-----	-----------	-----------	----------

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

无

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

无

3.3 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 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

4.3 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长航油运（新加坡）有限公司等 6 家二级子公司及 11 家三级子公司。详见半年报附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用