

股票代码：000039、200039 股票简称：中集集团、中集 B 公告编号：[CIMC]2004—018

## 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

### 关于公司业务的说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

本公司了解到近来市场有一些对公司业绩及经营情况质疑的传言，一些股东和投资者对此表示关注。为了使广大股东和投资者更好地了解公司业务发展情况，本公司对主营业务收入大幅增长及应收帐款等变化情况进行进一步解释和说明。

#### 一、近几年全球集装箱行业持续景气，本公司销售收入同步增长。

2001—2004 年集装箱行业逐步由低谷进入景气高峰，集装箱需求持续旺盛。

2001 年由于全球经济不景气，下半年受“9.11”事件影响，全球海运业和中国出口增速下降，全球干货集装箱需求大幅下滑，导致本公司营业收入自上市以来首次出现负增长。但自 2002 年年中开始，全球经济和全球海运业走出低谷，集装箱需求转旺，集装箱销售量大幅度增长、价格回升，干货集装箱价格年末比年初上涨一成。2003 年及 2004 年上半年，由于世界经济复苏，中国经济内需旺盛，据交通部统计，主要港口集装箱吞吐量持续攀升：从 2002 年的 3,700 万 TEU 上升到 2003 年的 4,800 万 TEU，增长 29.7%，2004 年上半年集装箱吞吐量 2,766 万箱，较去年同期增长 27.3%，全球航运业空气景气；因此，集装箱需求强劲，加之钢材价格急剧上涨，干货集装箱价格有较大幅度上涨：2003 年比上年同期上涨超过 15%，2004 年上半年上年同期上涨 40%以上。

2001—2003 年本公司集装箱市场份额不断上升，根据《World Cargo News》统计数据，本集团干货集装箱全球市场份额分别为 34.9%、43.9%和 46.5%，冷藏集装箱市场份额分别为 39.7%和 49.4%和 47.0%。2002 年、2003 年和 2004 年上半年，本集团销量分别比上年同期增长销售收入出现较大幅度增长，主营业务收入同比分别增长 34.19%、52.01%和 75.65%。

#### 二、近年来公司应收帐款变动与销售收入变动是一致和正常的，有关应收帐款管理制度是完善的。

(1)通过对 1999 年—2003 年公司主营业务收入和应收帐款余额数据(年度报告及半年度报告数据)的分析表明：公司应收帐款的增减变化与销售收入增减变化是一致的。2002 年、2003 年和 2004 年上半年主营业务收入同比分别增长 34.19%、52.01%和 75.65%，当期期末应收账款余额分别比上年同期期末增 124.19%、29.62%和 59.86%。2001 年上半年到 2002 年上半年，销售收入是负增

长，应收账款余额也出现负增长。

(2) 通过对 1999 年—2003 年公司应收账款占销售收入的比重数据分析表明：当期期末应收帐款余额占当期销售收入的比重比较稳定。一般情况下，年度应收帐款余额占当年销售收入比重较小，多在 16%—25% 之间；而半年度末应收帐款余额占半年度的销售收入比重较高，多保持在 56%—68%。半年度末应收帐款余额比年初初增加幅度较大，是由于本公司惯常的集装箱生产的季节性所致：生产旺季是 4—10 月，产销量大，产生的应收款项大；而生产淡季 11 月至次年 3 月，产销量很小，销售货款大部分已收回，应收款项数额小。但由于应收帐款是一个期末余额数，而销售收入是一个期间数，加之公司集装箱业务按订单生产并采取赊销方式，并考虑到本集团对客户的收帐期为 3—6 个月，因此两者变动幅度并不完全一致。

(3) 在应收帐款管理和信用风险控制方面，本公司建立健全了有关内控制度。目前实行的包括订单管理、客户资信状况评价、销售结算业务规程等内部制度和规定，从而使风险得以控制，能够较好地实现对高风险客户的监控及潜在风险的提示。从历史情况看，客户主要是全球大的船运公司和租箱公司，信用等级较高，本集团应收账款回收记录良好，自从事集装箱生产销售业务 20 年以来，应收账款尚未发生过一笔坏帐。由于应收帐款质量高，经国家外汇管理局批准，2000 年—2003 年本集团在国内率先实施了应收账款证券化（即 ABCP）项目。

#### **四、公司经营活动产生的现金流为负的主要原因是生产的季节性因素和原材料资金占用。**

从历史情况看，本公司半年度经营活动产生的现金流量净额均为负数，这是由于本公司惯常的集装箱生产的季节性和原材料资金占用所致：(1) 生产旺季是 4—10 月，产销量大，应收帐款增加很快，月度余额很大；而同时钢材等大宗原材料储备增量，采购支付款和预付款等流动性资金占用数额很大；另一方面，按 90 天左右收帐期，上半年回收的销售货款对应的主要是在淡季节发生的业务，数额较小，因此现金流的流入小于支出。(2) 生产淡季为 11 月至次年 3 月前后左右，淡季产销量少，应收帐款余额下降快，数额小，同时流动性资金占用数额下降很大。收回销售货款对应的是旺季的业务，因此现金流的流入大于支出。所以一般来说，集装箱业上半年经营现金流量是负值，而全年仍是正值，这也是长期以来公司业务经营的特点之一，是正常的。

#### **五、近几年公司集装箱毛利率水平是基本稳定的。**

1999—2004 年，若剔除利率水平偏高的 2001 年，中集集团集装箱业务毛利率保持在 13—17% 之间，是比较稳定的。

2001 年毛利率水平偏高，公司的 2001 年的大部分集装箱订单成交价格较高，随后由于全球经济不景气，特别是 2001 年下半年发生的“9.11”事件，使全球海运业和中国外贸出口受到影响，全球集装箱需求下滑，相应主要原材料——钢材的价格自年初开始逐渐回落，使公司集装箱生产成本不断下降，因而实现了很高的毛利率。

2004 年上半年毛利率上升至较高水平，主要是由于世界经济复苏，全球航运业空前景气，中国主要港口集装箱吞吐量继续攀升，集装箱需求强劲，集装箱价格有较大幅度上涨，虽然同时钢材价格急剧上涨并保持近年最高水平，但是集装箱价格上涨幅度仍超过了钢材等原材料成本上涨幅度。

有关本公司业务及财务数据和指标，敬请投资者至本公司网站（[www.cimc.com](http://www.cimc.com)）巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅年度报告和半年度报告。

特此公告。

**中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司**

二零零四年十一月三日