
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 年第一季度报告



目录

一、	重要提示	3
二、	公司基本情况	3
三、	重要事项	6
四、	附录	12

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人谢春林、主管会计工作负责人吕胜洲 及会计机构负责人（会计主管人员）翟文峰保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 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	63,891,331,632.13	61,822,457,395.43	54,817,643,675.14	3.35
归属于上市公司 股东的净资产	26,458,430,710.28	27,207,940,460.70	25,319,782,347.32	-2.75
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		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	1,474,870,000.82	893,349,950.02	864,485,143.67	65.09
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	4,579,583,914.40	3,679,720,755.53	3,135,518,917.19	24.45
归属于上市公司 股东的净利润	1,266,453,532.48	349,488,060.31	281,412,153.02	262.37
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	1,238,571,102.34	269,726,449.52	269,726,449.52	359.20
加权平均净资产 收益率(%)	4.90%	1.71%	1.39%	增加3.19个 百分点
基本每股收益(元 /股)	0.19	0.06	0.05	216.66
稀释每股收益(元 /股)	0.18	0.06	0.05	200.00

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。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	2,875,851.87	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	24,890,395.92	本年同一控制下合并子公司期初到合并日的净利润
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价		

值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	116,182.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）		
所得税影响额		
合计	27,882,430.14	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）			157,790			
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
招商局轮船有限公司	3,666,007,135	54.39	1,140,288,873	无		国有法人
中国石油化工集团有限公司	912,886,426	13.54		无		国家
大连船舶重工集团有限公司	130,597,014	1.94	130,597,014	无		国有法人
香港中央结算有限公司	116,831,833	1.73		无		境外法人
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	54,378,680	0.81		无		国有法人
四川璞信产融投资有限责任公司	37,313,432	0.55	37,313,432	无		国有法人

中国石化集团资产经营管理有限公司	32,297,936	0.48		无		国有法人
富达基金(香港)有限公司—客户资金	31,709,417	0.47		无		境外法人
中国证券金融股份有限公司	26,219,940	0.39		无		其他
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	24,921,059	0.37		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
招商局轮船有限公司	2,525,718,262	人民币普通股	2,525,718,262			
中国石油化工集团有限公司	912,886,426	人民币普通股	912,886,426			
香港中央结算有限公司	116,831,833	人民币普通股	116,831,833			
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	54,378,680	人民币普通股	54,378,680			
中国石化集团资产经营管理有限公司	32,297,936	人民币普通股	32,297,936			
富达基金(香港)有限公司—客户资金	31,709,417	人民币普通股	31,709,417			
中国证券金融股份有限公司	26,219,940	人民币普通股	26,219,940			
吴懿兵	22,531,580	人民币普通股	22,531,580			
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	19,565,996	人民币普通股	19,565,996			
中欧基金—民生银行—上海海通证券资产管理有限公司	17,395,142	人民币普通股	17,395,142			
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。					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

- (1) 货币资金：报告期末余额721,377.14万元，比重述后年初余额增加16.27%，主要因报告期内经营活动现金流入和银行借款增加；
- (2) 应收账款：报告期末余额179,963.28万元，比重述后年初余额增加44.34%，主要是报告期内原油运价指数大幅上涨，期末未完航次应收账款相应增加；
- (3) 预付款项：报告期末余额51,882.76万元，比重述后年初余额减少11.6%，主要是预付船舶港口使费有所减少；
- (4) 其他应收款：报告期末余额305,112.13万元，比重述后年初余额增加12.12%，主要因本期向下属联营企业China VLCC Investment Company Limited项目提供的股东有息借款增加；
- (5) 存货：报告期末余额134,182.30万元，比重述后年初余额增加10.49%，主要是受IMO“限硫令”影响，船舶低硫油的采购单价提高；
- (6) 其他流动资产：报告期末余额13,930.79万元，比重述后年初余额增加109.73%，主要因本期支付待摊销的船舶保险费用增加；
- (7) 在建工程：报告期末余额37,450.45万元，比重述后年初余额增加15.17%，主要是本期下属公司支付新建4艘VLCC和滚装进度款；
- (8) 应付职工薪酬：报告期末余额20,051.66万元，比重述后年初余额减少23.91%，主要由于本期支付了上年度计提年度工资；
- (9) 应交税费：报告期末余额625.05万元，比重述后年初余额减少64.97%，主要因本期下属境内公司计提的应交所得税减少；
- (10) 其他应付款：报告期末余额430,947.69万元，比重述后年初余额减少14.32%，主要因本期偿还关联方往来借款；
- (11) 一年内到期的非流动负债：报告期末余额462,440万元，比重述后年初余额增加32.14%，主要因本期重分类至该项目的长期借款增加；
- (12) 长期借款：报告期末余额2,053,845.28万元，比重述后年初余额增加14.98%，主要因本期新增长期银行借款用于支付股权收购对价；
- (13) 营业收入：报告期发生额457,958.39万元，比重述后上期发生额增加24.45%，主要因报告期内运力增加以及油轮平均运费率上升；
- (14) 管理费用：报告期发生额14,353.76万元，比重述后上期发生额增加22.47%，主要因公司经营及船队规模扩大，人工以及各项管理成本提高；

- (15) 投资收益：报告期发生额17,104.83万元，比重述后上期发生额增加74.96%，主要因联营公司CLNG公司运力较上年同比增加5艘LNG船；
- (16) 信用资产减值损失：报告期发生额-1,244.43万元，比重述后上期发生额减少1748.51%，主要是本公司加大催收力度1年以上账龄的应收账款回款增加，按照ECL减值模型计提的应收款项减值准备同比减少；
- (17) 所得税费用：报告期内发生额197.47万元，比重述后上期发生额减少45.17%，主要因本期下属上海明华及招商滚装实现利润总额同比下降；
- (18) 经营活动产生的现金流量净额：报告期发生额147,487万元，比重述后上期发生额增加65.09%，主要因本报告期内运力增加以及油轮平均运费率上升；
- (19) 投资活动产生的现金流量净额：报告期发生额-133,255.77万元，比重述后上期发生额减少30.55%，主要因报告期内支付船舶进度款同比减少；
- (20) 筹资活动产生的现金流量净额：报告期发生额81,825.06万元，比重述后上期发生额减少49.3%，主要因报告期内偿还关联方往来及外部债务的现金流出大于新增融资的现金流入。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(1)2020年1月8日，公司非公开发行新增股份登记手续在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。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人民币普通股（A股）673,507,457股，募集资金总额为3,609,999,969.52元。招商局轮船有限公司新增股份自办理完毕股份登记手续之日起36个月内不得转让，其余发行对象新增股份自办理完毕股份登记手续之日起12个月内不得转让。详情请参阅公司已在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的相关公告及文件（公告编号：2020[002]）。

(2)本公司于2020年1月20日召开第五届董事会第三十三次会议和第五届监事会第二十六次会议，于2月27日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过《关于向关联方收购DS等四家公司股权的关联交易的议案》，本公司拟以现金支付方式收购关联方中外运航运有限公司下属三家公司（Double Strong International Limited、Marine Peace Shipowning Limited、Sinotrans Ship

Management Limited) 100%股权及收购关联方中国经贸船务有限公司下属一家公司(中外运航运(北京)有限公司) 100%股权, 并偿还标的资产应付股东借款。

截至 2020 年 4 月 16 日, 本次收购的标的资产过户手续全部办理完成。

详情请参阅公司已在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的相关公告(公告编号: 2020[004]、2020[005]、2020[007]、2020[013]、2020[022])。

(3) 报告期, 公司参资公司接收 1 艘 32.5 万载重吨级的超大型矿砂船(“VLOC”), 并由公司营运。截至报告期末, 本公司拥有、营运 VLOC 29 艘(其中, 100%股权 40 万吨级 14 艘, 30%股权 40 万吨级 14 艘、32.5 万吨级 1 艘), 订单 5 艘(30%股权 32.5 万吨级); 拥有营运中的 VLCC 51 艘, 订单 4 艘。详情请参阅公司已在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的相关公告(公告编号: 2020 [012])。

(4) 公司经营情况简要分析:

报告期, 受春节淡季、新冠疫情、地缘政治、OPEC+博弈等因素影响, 需求剧烈波动, 运价先暴跌之后三月中旬再次暴涨。公司油轮船队实现营业收入 27.82 亿元, 同比增加 11.63 亿元, 归属母公司股东的净利润为 12.48 亿元, 同比增加 9.91 亿元。

散杂货航运市场进入传统淡季, 叠加新冠疫情全球蔓延, 原材料需求开工率不足, 陆上运输流转不畅, 需求疲弱, 市场低迷。公司散杂货船队实现营业收入 16.13 亿, 同比减少 1.63 亿元, 归属母公司股东净利润 2,247 万元, 同比减少 6,332 万元。

因新冠疫情及中国汽车需求停滞影响, 一季度汽车业产销均跌入低谷, 沿海滚装运输需求锐减, 长江滚装运输不畅。公司滚装船队实现营业收入 1.37 亿, 同比减少 1.23 亿元, 归属母公司股东的净利润为亏损 2,944 万元, 同比增加亏损 1,974 万元。

(5) 同一控制下合并以及报表格式变更调整期初数事项

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。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的

相关规定，对于同一控制下的控股合并，应视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，体现在其合并财务报表上，即由合并后形成的母子公司构成的报告主体，无论是其资产规模还是其经营成果都应持续计算；编制合并财务报表时，无论该项合并发生在报告期的任一时点，合并利润表、合并现金流量表均反映的是由母子公司构成的报告主体自合并当期期初至合并日实现的损益及现金流量情况，相应地，合并资产负债表的留存收益项目，应当反映母子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

(6) 执行新收入准则调整期初数事项

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 日起施行。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，自 2020 年一季报按新准则要求进行会计报表披露，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重分类为合同资产，与合同相关的期初预收款在重分类至合同负债，具体影响金额如下：

单位：人民币元

项目	按原准则列示的账面价值	施行新收入准则对合并资产负债表的影响	按新收入准则列示的账面价值
	2019 年 12 月 31 日	重分类	2020 年 1 月 1 日
应收账款	2,954,786,042.05	-1,720,977,235.16	1,233,808,806.89
合同资产		1,720,977,235.16	1,720,977,235.16
预收账款	384,419,026.51	-384,419,026.51	
合同负债		384,419,026.51	384,419,026.51

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	招商局能源运输股份有限公司
法定代表人	谢春林
日期	2020 年 4 月 30 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020年3月31日

编制单位:招商局能源运输股份有限公司

单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2020年3月31日	2019年12月31日 (经重置)	2019年12月31日 (重置前)
流动资产:			
货币资金	7,213,771,377.46	6,204,439,237.26	5,998,267,596.44
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	21,977,375.73	45,554,473.27	45,554,473.27
应收账款	1,799,632,753.46	2,967,735,665.28	2,663,392,831.36
应收款项融资			
预付款项	518,827,572.67	586,880,251.95	574,423,960.97
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,051,121,338.14	2,721,399,121.89	1,695,280,526.67
其中: 应收利息			
应收股利		28,872,747.75	28,872,747.75
买入返售金融资产			
存货	1,341,823,044.50	1,214,459,008.67	1,059,868,744.07
合同资产	1,529,961,025.44		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	139,307,882.98	66,421,371.78	66,421,371.78
流动资产合计	15,616,422,370.38	13,806,889,130.10	12,103,209,504.56
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,749,530,148.35	2,549,804,699.99	2,295,571,159.82
其他权益工具投资	45,888,985.37	45,099,179.87	45,099,179.87
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	44,148,402,158.16	44,170,619,516.89	39,168,620,543.81
在建工程	374,504,525.78	325,173,207.13	325,173,207.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	476,563,240.88	471,864,858.99	471,837,852.32
开发支出			
商誉	42,892,997.97	42,328,712.22	42,328,712.22
长期待摊费用	436,603,274.17	408,522,550.83	363,647,976.00
递延所得税资产	523,931.07	2,155,539.41	2,155,539.41
其他非流动资产			
非流动资产合计	48,274,909,261.75	48,015,568,265.33	42,714,434,170.58
资产总计	63,891,331,632.13	61,822,457,395.43	54,817,643,675.14
流动负债：			
短期借款	4,127,072,915.73	4,543,761,963.68	4,543,761,963.68
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,934,298,968.26	1,840,476,370.04	1,739,196,118.54
预收款项		384,419,026.51	327,103,338.13
合同负债	544,796,772.35		
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	200,516,555.06	263,537,615.73	254,938,622.57
应交税费	6,250,469.55	17,843,501.85	17,751,726.08
其他应付款	4,309,476,913.05	5,029,721,455.09	329,585,938.59
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	4,624,399,984.88	3,499,510,076.55	3,483,119,866.62
其他流动负债	2,791,790.68	2,930,125.71	2,920,010.22
流动负债合计	15,749,604,369.56	15,582,200,135.16	10,698,377,584.43
非流动负债：			
保险合同准备金			

2020年第一季度报告

长期借款	20,538,452,827.05	17,863,225,086.15	17,863,225,086.16
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	660,935,448.05	673,595,839.86	440,762,783.67
长期应付职工薪酬	75,576.25	75,576.25	75,576.25
预计负债	7,802,462.24	7,699,815.69	7,699,815.69
递延收益	5,810,062.82	5,079,687.81	5,079,687.81
递延所得税负债	54,181,858.90	53,632,362.74	53,632,362.74
其他非流动负债			
非流动负债合计	21,267,258,235.31	18,603,308,368.50	18,370,475,312.32
负债合计	37,016,862,604.87	34,185,508,503.66	29,068,852,896.75
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,107,853,072.68	16,899,831,688.69	12,762,077,143.85
减：库存股			
其他综合收益	96,443,603.31	-173,106,687.08	-173,106,687.08
专项储备	2,600,995.50		
盈余公积	398,338,823.24	398,338,823.24	398,338,823.24
一般风险准备			
未分配利润	4,113,074,101.55	3,342,756,521.85	5,592,352,953.31
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	26,458,430,710.28	27,207,940,460.70	25,319,782,347.32
少数股东权益	416,038,316.98	429,008,431.07	429,008,431.07
所有者权益(或股东权益)合计	26,874,469,027.26	27,636,948,891.77	25,748,790,778.39
负债和所有者权益(或股东权益)总计	63,891,331,632.13	61,822,457,395.43	54,817,643,675.14

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

母公司资产负债表

2020 年 3 月 31 日

编制单位:招商局能源运输股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	3,873,068,391.71	3,854,584,991.42
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	8,809,476.75	12,654,826.51
其他应收款	221,611,496.59	204,062,432.79
其中: 应收利息		
应收股利	175,941,647.43	175,941,647.43
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	0.00	148,627.64
流动资产合计	4,103,489,365.05	4,071,450,878.36
非流动资产:		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,203,844,594.62	18,198,211,669.36
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,064,484.68	2,149,629.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	591,667.06	670,667.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,018,215.92	1,098,777.59
递延所得税资产		
其他非流动资产		

非流动资产合计	18,214,518,962.28	18,202,130,743.86
资产总计	22,318,008,327.3	22,273,581,622.22
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	200,900.00	200,900.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	11,595,238.87	11,519,387.03
应交税费	9,210.74	632,215.08
其他应付款	508,186,703.31	492,136,811.63
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	519,992,052.92	504,489,313.74
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	821,000.00	
递延所得税负债	2,932,761.71	2,932,761.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,753,761.71	2,932,761.71
负债合计	523,745,814.63	507,422,075.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,404,946,239.01	13,399,169,256.18
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

2020 年第一季度报告

盈余公积	398,338,823.24	398,338,823.24
未分配利润	1,250,857,336.45	1,228,531,353.35
所有者权益（或股东权益）合计	21,794,262,512.70	21,766,159,546.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,318,008,327.33	22,273,581,622.22

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

合并利润表

2020 年 1—3 月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度 (经重置)	2019 年第一季度 (重置前)
一、营业总收入	4,579,583,914.40	3,679,720,755.53	3,135,518,917.19
其中：营业收入	4,579,583,914.40	3,679,720,755.53	3,135,518,917.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	3,488,332,163.32	3,432,623,824.44	2,595,369,315.25
其中：营业成本	3,130,030,950.96	3,100,010,418.89	2,595,369,315.25
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	1,710,950.34	2,615,999.34	2,615,999.34
销售费用	7,476,009.24	6,114,546.74	6,114,546.74
管理费用	143,537,578.89	117,204,881.11	113,238,345.67
研发费用	10,252.84	123,730.21	123,730.21
财务费用	205,566,421.05	206,554,248.15	206,536,361.06
其中：利息费用	214,195,980.38	242,649,855.43	242,649,855.43
利息收入	53,394,679.63	38,165,149.57	37,939,447.33
加：其他收益	2,107,420.23	1,071,351.00	1,071,351.00
投资收益（损失以“－”号填列）	171,048,265.40	97,762,986.49	64,825,514.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	170,871,391.22	97,762,986.49	64,825,514.16
以摊余成本计量的金			

融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,444,276.34	754,880.46	754,880.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,875,851.87	4,519,658.27	4,519,658.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,254,839,012.24	351,205,807.31	282,692,022.81
加：营业外收入	139,736.46	405,245.66	215,589.64
减：营业外支出	23,554.11	55,855.29	55,855.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,254,955,194.59	351,555,197.68	282,851,757.16
减：所得税费用	1,974,674.62	3,601,242.18	2,973,708.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,252,980,519.97	347,953,955.50	279,878,048.21
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,252,980,519.97	347,953,955.50	279,878,048.21
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,266,453,532.48	349,488,060.31	281,412,153.02
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-13,473,012.51	-1,534,104.81	-1,534,104.81
六、其他综合收益的税后净额	269,993,985.61	-289,303,310.35	-316,413,759.69
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	269,550,290.39	-289,303,310.35	-316,413,759.69
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	186,020.19	-97,059.61	-97,059.61
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动	186,020.19	-97,059.61	-97,059.61

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	269,364,270.20	-289,206,250.74	-316,316,700.08
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-3,200.89	-8,760.18	-8,760.18
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额	269,367,471.09	-289,197,490.56	-316,307,939.90
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	443,695.22		
七、综合收益总额	1,522,974,505.58	58,650,645.15	-36,535,711.48
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,536,003,822.87	60,184,749.96	-35,001,606.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-13,029,317.29	-1,534,104.81	-1,534,104.81
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.19	0.06	0.05
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.18	0.06	0.05

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：24,890,395.92元，上期被合并方实现的净利润为：68,075,907.29元。

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

母公司利润表

2020年1—3月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		1,477.94
销售费用		
管理费用	16,193,904.07	12,118,156.15
研发费用	10,252.84	123,730.21
财务费用	-38,526,191.01	-12,897,077.34

其中：利息费用		14,850,000.00
利息收入	38,746,286.34	27,752,941.80
加：其他收益	3,949.00	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,325,983.1	653,713.04
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,325,983.1	653,713.04
减：所得税费用	0	899,153.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,325,983.1	-245,440.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22,325,983.1	-245,440.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		

六、综合收益总额	22,325,983.1	-245,440.49
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

合并现金流量表

2020年1—3月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度(经 重置)	2019年第一季度 (重置前)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的 现金	4,546,648,870.66	3,290,878,978.19	3,069,383,262.18
客户存款和同业存放款项净 增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净 增加额			
收到原保险合同保费取得的 现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的 现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净 额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的 现金	363,087,065.13	305,706,013.45	137,161,208.42
经营活动现金流入小计	4,909,735,935.79	3,596,584,991.64	3,206,544,470.60
购买商品、接受劳务支付的 现金	2,473,261,967.65	1,983,973,072.28	1,789,316,141.92
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净 增加额			
支付原保险合同赔付款项的 现金			

拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金	360,025,169.24	343,408,128.82	339,930,014.17
支付的各项税费	23,448,986.77	45,255,940.28	44,634,378.00
支付其他与经营活动有关的现金	578,129,811.31	330,597,900.24	168,178,792.84
经营活动现金流出小计	3,434,865,934.97	2,703,235,041.62	2,342,059,326.93
经营活动产生的现金流量净额	1,474,870,000.82	893,349,950.02	864,485,143.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	35,663,476.66		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,003,192.36	5,491,094.91	5,491,094.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,409,360.48	
投资活动现金流入小计	66,666,669.02	7,900,455.39	5,491,094.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	133,337,233.12	1,842,819,332.21	1,839,776,299.60
投资支付的现金		10,590,720.02	10,590,720.02
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,157,944,059.00		
支付其他与投资活动有关的现金	107,942,040.00	73,081,923.00	73,081,923.00
投资活动现金流出小计	1,399,223,332.12	1,926,491,975.23	1,923,448,942.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,332,556,663.10	-1,918,591,519.84	-1,917,957,847.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	6,763,810,000.00	3,126,057,325.00	3,126,057,325.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,763,810,000.00	3,126,057,325.00	3,126,057,325.00
偿还债务支付的现金	3,607,301,774.27	1,262,589,052.22	1,262,589,052.22
分配股利、利润或偿付利息	202,688,867.21	218,062,345.30	218,062,345.30

支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	2,135,568,763.07	31,644,816.75	28,604,210.14
筹资活动现金流出小计	5,945,559,404.55	1,512,296,214.27	1,509,255,607.66
筹资活动产生的现金流量净额	818,250,595.45	1,613,761,110.73	1,616,801,717.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,529,373.50	-24,123,319.06	-21,031,427.17
五、现金及现金等价物净增加额	1,001,093,306.67	564,396,221.85	542,297,586.13
加：期初现金及现金等价物余额	6,195,294,262.88	4,039,282,264.61	3,944,546,331.88
六、期末现金及现金等价物余额	7,196,387,569.55	4,603,678,486.46	4,486,843,918.01

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

母公司现金流量表

2020年1—3月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,461,736.71	126,138,154.33
经营活动现金流入小计	31,461,736.71	126,138,154.33
购买商品、接受劳务支付的现金	9,228,552.97	
支付给职工及为职工支付的现金	5,859,610.44	5,235,311.60
支付的各项税费	623,004.34	3,500,748.17
支付其他与经营活动有关的现金	5,525,294.94	5,895,226.77
经营活动现金流出小计	21,236,462.69	14,631,286.54
经营活动产生的现金流量净额	10,225,274.02	111,506,867.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,850,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		14,850,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-14,850,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	10,225,274.02	96,656,867.79
加：期初现金及现金等价物余额	3,851,669,987.42	2,607,037,331.02
六、期末现金及现金等价物余额	3,861,895,261.44	2,703,694,198.81

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用□不适用

合并资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日 (经重置)	2020 年 1 月 1 日(经 重置)	调整数
流动资产：			
货币资金	6,204,439,237.26	6,204,439,237.26	
结算备付金	-	-	
拆出资金	-	-	
交易性金融资产	-	-	

2020年第一季度报告

衍生金融资产	-	-	
应收票据	45,554,473.27	45,554,473.27	
应收账款	2,967,735,665.28	1,246,758,430.12	-1,720,977,235.16
应收款项融资	-	-	
预付款项	586,880,251.95	586,880,251.95	
应收保费	-	-	
应收分保账款	-	-	
应收分保合同准备金	-	-	
其他应收款	2,721,399,121.89	2,721,399,121.89	
其中：应收利息	-	-	
应收股利	28,872,747.75	28,872,747.75	
买入返售金融资产	-	-	
存货	1,214,459,008.67	1,214,459,008.67	
合同资产		1,720,977,235.16	1,720,977,235.16
持有待售资产	-	-	
一年内到期的非流动资产	-	-	
其他流动资产	66,421,371.78	66,421,371.78	
流动资产合计	13,806,889,130.10	13,806,889,130.10	
非流动资产：			
发放贷款和垫款	-	-	
债权投资	-	-	
其他债权投资	-	-	
长期应收款	-	-	
长期股权投资	2,549,804,699.99	2,549,804,699.99	
其他权益工具投资	45,099,179.87	45,099,179.87	
其他非流动金融资产	-	-	
投资性房地产	-	-	
固定资产	44,170,619,516.89	44,170,619,516.89	
在建工程	325,173,207.13	325,173,207.13	
生产性生物资产	-	-	
油气资产	-	-	
使用权资产	-	-	
无形资产	471,864,858.99	471,864,858.99	
开发支出	-	-	
商誉	42,328,712.22	42,328,712.22	
长期待摊费用	408,522,550.83	408,522,550.83	
递延所得税资产	2,155,539.41	2,155,539.41	
其他非流动资产	-	-	
非流动资产合计	48,015,568,265.33	48,015,568,265.33	
资产总计	61,822,457,395.43	61,822,457,395.43	
流动负债：			
短期借款	4,543,761,963.68	4,543,761,963.68	

向中央银行借款	-	-	
拆入资金	-	-	
交易性金融负债	-	-	
衍生金融负债	-	-	
应付票据	-	-	
应付账款	1,840,476,370.04	1,840,476,370.04	
预收款项	384,419,026.51	-	-384,419,026.51
合同负债		384,419,026.51	384,419,026.51
卖出回购金融资产款	-	-	
吸收存款及同业存放	-	-	
代理买卖证券款	-	-	
代理承销证券款	-	-	
应付职工薪酬	263,537,615.73	263,537,615.73	
应交税费	17,843,501.85	17,843,501.85	
其他应付款	5,029,721,455.09	5,029,721,455.09	
其中：应付利息	-	-	
应付股利	-	-	
应付手续费及佣金	-	-	
应付分保账款	-	-	
持有待售负债	-	-	
一年内到期的非流动负债	3,499,510,076.55	3,499,510,076.55	
其他流动负债	2,930,125.71	2,930,125.71	
流动负债合计	15,582,200,135.16	15,582,200,135.16	
非流动负债：			
保险合同准备金	-	-	
长期借款	17,863,225,086.15	17,863,225,086.15	
应付债券	-	-	
其中：优先股	-	-	
永续债	-	-	
租赁负债	-	-	
长期应付款	673,595,839.86	673,595,839.86	
长期应付职工薪酬	75,576.25	75,576.25	
预计负债	7,699,815.69	7,699,815.69	
递延收益	5,079,687.81	5,079,687.81	
递延所得税负债	53,632,362.74	53,632,362.74	
其他非流动负债	-	-	
非流动负债合计	18,603,308,368.50	18,603,308,368.50	
负债合计	34,185,508,503.66	34,185,508,503.66	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00	
其他权益工具	-	-	
其中：优先股	-	-	

永续债	-	-	
资本公积	16,899,831,688.69	16,899,831,688.69	
减：库存股	-	-	
其他综合收益	-173,106,687.08	-173,106,687.08	
专项储备	-	-	
盈余公积	398,338,823.24	398,338,823.24	
一般风险准备	-	-	
未分配利润	3,342,756,521.85	3,342,756,521.85	
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	27,207,940,460.70	27,207,940,460.70	
少数股东权益	429,008,431.07	429,008,431.07	
所有者权益(或股东权益) 合计	27,636,948,891.77	27,636,948,891.77	
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	61,822,457,395.43	61,822,457,395.43	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

新旧准则转换对本公司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。

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,854,584,991.42	3,854,584,991.42	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	12,654,826.51	12,654,826.51	
其他应收款	204,062,432.79	204,062,432.79	
其中：应收利息			
应收股利	175,941,647.43	175,941,647.43	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	148,627.64	148,627.64	
流动资产合计	4,071,450,878.36	4,071,450,878.36	

非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	18,198,211,669.36	18,198,211,669.36	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,149,629.89	2,149,629.89	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	670,667.02	670,667.02	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,098,777.59	1,098,777.59	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	18,202,130,743.86	18,202,130,743.86	
资产总计	22,273,581,622.22	22,273,581,622.22	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	200,900.00	200,900.00	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	11,519,387.03	11,519,387.03	
应交税费	632,215.08	632,215.08	
其他应付款	492,136,811.63	492,136,811.63	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	0.00	0.00	
流动负债合计	504,489,313.74	504,489,313.74	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	2,932,761.71	2,932,761.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,932,761.71	2,932,761.71	
负债合计	507,422,075.45	507,422,075.45	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,399,169,256.18	13,399,169,256.18	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	398,338,823.24	398,338,823.24	
未分配利润	1,228,531,353.35	1,228,531,353.35	
所有者权益（或股东权益）合计	21,766,159,546.77	21,766,159,546.77	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,273,581,622.22	22,273,581,622.22	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

4.3 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用