



**招商局 能源运输股份有限公司**

**601872**

**2011 年第三季度报告**

**二〇一一年十月二十五日**

# 目 录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	李建红
主管会计工作负责人姓名	刘威武
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	王有良

公司负责人李建红、主管会计工作负责人刘威武及会计机构负责人（会计主管人员）王有良声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	16,767,343,589.00	16,233,471,297.00	3.29
所有者权益（或股东权益）(元)	9,474,061,887.00	9,758,912,010.00	-2.92
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.76	2.84	-2.92
	年初至报告期期末（1—9月）		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	556,994,317.00		-24.91
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.16		-26.26
	报告期（7—9月）	年初至报告期期末（1—9月）	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,076,727.00	200,159,468.00	-98.99
基本每股收益（元/股）	0.0003	0.0583	-98.99
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.0011	0.0561	-103.64
稀释每股收益（元/股）	0.0003	0.0583	-98.99
加权平均净资产收益率（%）	0.0113	2.0733	减少 1.08 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.0392	1.9973	减少 1.13 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末金额（1—9月）	说明
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7,409,316	美元利率掉期公允价值变动
合计	7,409,316	

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	202,261	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
招商局轮船股份有限公司	1,756,801,781	人民币普通股
中国石油化工集团公司	338,143,629	人民币普通股
全国社会保障基金理事会转持二户	99,752,269	人民币普通股
深圳华强实业股份有限公司	40,000,000	人民币普通股
中国中化股份有限公司	31,150,756	人民币普通股
中国外运长航集团有限公司	30,000,000	人民币普通股
中国石化集团资产经营管理有限公司	29,361,760	人民币普通股
广州广船国际股份有限公司	10,000,000	人民币普通股
厦门建发股份有限公司	10,000,000	人民币普通股
兴和证券投资基金	6,198,594	人民币普通股

## §3 重要事项

## 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

## 1、截止报告期末，本公司合并资产负债表大幅变动项目及原因说明：

- (1) 应收账款：报告期末余额 188,861,716 元，比年初增加 47.60%，主要原因是跨期运费收入增加；
- (2) 应收利息：报告期末余额 14,520,508 元，比年初增加 87.97%，主要原因是未到期的人民币定期存款增加；
- (3) 存货：报告期末余额 213,151,147 元，比年初增加 80.74%，主要原因是燃油数量和价格上升；
- (4) 其他流动资产：报告期末余额 30,573,965 元，比年初增加 100.32%，主要原因是预付保险费以及坞修费用增加；
- (5) 可供出售金融资产：报告期末余额 33,819,357 元，比年初减少 43.35%，主要原因是中外运航运股票市值下降；
- (6) 在建工程：报告期末余额 504,639,872 元，比年初减少 76.67%，主要原因是三艘散货船和两艘油轮于今年转入固定资产；
- (7) 应付账款：报告期末余额 234,478,369 元，比年初增加 41.27%，主要原因是燃油、物料和备件采购增加；
- (8) 预收款项：报告期末余额 3,763,491 元，比年初减少 88.92%，主要原因是预收租金收入减少；
- (9) 应交税费：报告期末余额 42,826,544 元，比年初增加 373.05%，主要原因是本年度实际收到投资分红，将递延所得税转入本科目；
- (10) 应付利息：报告期末余额 16,119,297 元，比年初增加 90.14%，主要原因是未结息的贷款增加；
- (11) 其他应付款：报告期末余额 37,194,969 元，比年初增加 222.25%，主要原因是与明华投资往来款增加；
- (12) 一年内到期的非流动负债：报告期末余额 380,865,044 元，比年初减少 51.12%，主要原因是归还了部分一年到期的贷款。

## 2、截止报告期末，本公司合并报表利润表大幅变动项目及原因说明：

(1) 营业成本：期初至报告期末发生额 1,823,170,768 元，比上年同期增加 29.83%，主要原因是船只增加、燃油价格以及程租业务比例上升；

(2) 财务费用：期初至报告期末发生额 45,866,842 元，比上年同期增加 34.59%，主要原因是外币贷款金额增加；

(3) 公允价值变动收益：期初至报告期末发生额 7,409,316 元，比上年同期增加 234.82%，主要原因是美元利率掉期的公允价值上升；

(4) 所得税费用：期初至报告期末发生额 8,131,396 元，比上年同期增加 37.78%，主要原因是母公司利润增加。

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

2011 年 8 月 26 日，公司第三届董事会第三次会议审议通过《关于公司向特定对象非公开发行股票方案》等议案，并同意将该等议案提交公司股东大会审议。另报告期后，10 月 9 日，国务院国有资产监督管理委员会印发《关于招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2011]1183 号），同意公司本次非公开发行股票的方案，同意中国石油化工集团公司和中国中化股份有限公司参与认购公司非公开发行的股票。10 月 21 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》等议案。

## 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

预计年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比减少 50% 以上。原因是：一、受需求疲弱及船舶有效运力供应大幅增加影响，国际油轮及散货船市场运费率低迷并显著低于上年同期；二、受高油价、船员工资上涨以及运力增加等多种影响，公司经营成本上升

## 3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司 2010 年度现金分红实施情况已于半年报中作了披露，7 月 4 日完成现金股息（税前每股 0.044 元）派发，本报告期内无其他现金分红事宜。

招商局能源运输股份有限公司

法定代表人: 李建红

2011 年 10 月 24 日

## § 4 附录

## 4.1

## 合并资产负债表

2011 年 9 月 30 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	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,856,860,699	3,059,058,027
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	188,861,716	127,952,959
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	14,520,508	7,724,987
应收股利		
其他应收款	138,144,423	128,945,449
买入返售金融资产		
存货	213,151,147	117,929,481
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,573,965	15,262,556
流动资产合计	3,442,112,458	3,456,873,459
<b>非流动资产：</b>		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	33,819,357	59,703,534
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	566,916,350	553,581,002
投资性房地产		
固定资产	12,219,855,552	10,000,110,025
在建工程	504,639,872	2,163,203,277
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,325,231,131	12,776,597,838
资产总计	16,767,343,589	16,233,471,297
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,033,568,000	1,721,902,000

向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	26,133,845	34,786,184
应付票据		
应付账款	234,478,369	165,982,476
预收款项	3,763,491	33,962,674
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,814,383	26,103,376
应交税费	42,826,544	9,053,313
应付利息	16,119,297	8,477,582
应付股利		
其他应付款	37,194,969	11,542,244
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	380,865,044	779,177,212
其他流动负债		
流动负债合计	2,796,763,942	2,790,987,061
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,412,723,406	3,559,821,286
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		38,380,341
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,412,723,406	3,598,201,627
负债合计	7,209,487,348	6,389,188,688
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,433,397,679	3,433,397,679
资本公积	4,351,499,180	4,376,697,297
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	79,750,651	79,750,651
一般风险准备		
未分配利润	3,093,145,593	3,044,055,623
外币报表折算差额	-1,483,731,216	-1,174,989,240
归属于母公司所有者权益合计	9,474,061,887	9,758,912,010
少数股东权益	83,794,354	85,370,599
所有者权益合计	9,557,856,241	9,844,282,609
负债和所有者权益总计	16,767,343,589	16,233,471,297

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

**母公司资产负债表**  
2011 年 9 月 30 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	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,210,724,885	2,193,514,809
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息	14,520,508	7,724,987
应收股利		
其他应收款	71,185	71,185
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,225,316,578	2,201,310,981
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,739,454,165	5,739,454,165
投资性房地产		
固定资产	295,362	349,163
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,739,749,527	5,739,803,328
资产总计	7,965,066,105	7,941,114,309
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	60,668	406,852
应交税费	42,826,544	9,053,313
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,263,164	559,362

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	44,150,376	10,019,527
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	44,150,376	10,019,527
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,433,397,679	3,433,397,679
资本公积	4,355,969,555	4,355,969,555
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	79,750,651	79,750,651
一般风险准备		
未分配利润	51,797,844	61,976,897
所有者权益（或股东权益）合计	7,920,915,729	7,931,094,782
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,965,066,105	7,941,114,309

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

## 4.2

## 合并利润表

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	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报告 期期末金额(1-9 月)
一、营业总收入	712,680,735	604,588,126	2,062,516,196	1,972,959,873
其中：营业收入	712,680,735	604,588,126	2,062,516,196	1,972,959,873
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	731,941,724	510,081,956	1,916,871,659	1,483,126,189
其中：营业成本	695,500,642	483,302,374	1,823,170,768	1,404,279,253
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加				
销售费用				
管理费用	14,065,548	12,951,484	47,834,049	44,974,505
财务费用	22,375,534	13,827,554	45,866,842	34,079,022
资产减值损失		544		-206,591
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,822,297	845,963	7,409,316	-5,495,826
投资收益（损失以“-”号填列）	18,710,716	17,084,491	57,155,227	51,381,406
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,321,216	16,671,037	55,563,469	49,920,727
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,272,024	112,436,624	210,209,080	535,719,264
加：营业外收入		-91,128		34,638,716
减：营业外支出				2,232,000
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,272,024	112,345,496	210,209,080	568,125,980
减：所得税费用	3,461,467	1,802,137	8,131,396	5,901,536
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	810,557	110,543,359	202,077,684	562,224,444
归属于母公司所有者的净利润	1,076,727	107,013,967	200,159,468	548,844,371
少数股东损益	-266,170	3,529,392	1,918,216	13,380,073
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0003	0.03	0.0583	0.16
（二）稀释每股收益	0.0003	0.03	0.0583	0.16
七、其他综合收益	-146,256,918	-101,849,550	-337,434,554	-146,476,516

八、综合收益总额	-145,446,361	8,693,809	-135,356,870	415,747,928
归属于母公司所有者的综合收益总额	-143,657,205	7,442,882	-133,780,625	405,572,026
归属于少数股东的综合收益总额	-1,789,156	1,250,927	-1,576,245	10,175,902

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

### 母公司利润表

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	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业收入				
减：营业成本				
营业税金及附加				
销售费用				
管理费用	1,295,799	1,614,543	5,014,616	3,553,391
财务费用	-15,718,579	-9,806,074	-38,895,434	-32,610,554
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-” 号填列）			153,521,364	
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号 填列）	14,422,780	8,191,531	187,402,182	29,057,163
加：营业外收入				
减：营业外支出				2,232,000
其中：非流动资产处置损 失				
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	14,422,780	8,191,531	187,402,182	26,825,163
减：所得税费用	3,461,467	1,802,137	46,511,737	5,901,536
四、净利润（净亏损以“-”号 填列）	10,961,313	6,389,394	140,890,445	20,923,627
五、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	10,961,313	6,389,394	140,890,445	20,923,627

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

## 4.3

## 合并现金流量表

2011 年 1—9 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	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期 末金额 (1-9 月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,844,081,381	1,868,934,768
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,481,572	58,576,524
经营活动现金流入小计	1,879,562,953	1,927,511,292
购买商品、接受劳务支付的现金	1,038,802,883	693,524,179
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	241,528,198	206,573,911
支付的各项税费	15,690,331	261,386,627
支付其他与经营活动有关的现金	26,547,224	24,215,441
经营活动现金流出小计	1,322,568,636	1,185,700,158
经营活动产生的现金流量净额	556,994,317	741,811,134
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	44,911,553	1,460,679
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额		64,180,891
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	44,911,553	65,641,570
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金	1,575,289,504	2,245,099,707
投资支付的现金	25,734,990	31,087,626
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,601,024,494	2,276,187,333

投资活动产生的现金流量净额	-1,556,112,941	-2,210,545,763
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	3,379,168,000	2,449,440,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,379,168,000	2,449,440,000
偿还债务支付的现金	2,344,992,316	1,081,270,418
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,069,498	134,542,469
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	71,887,028	
筹资活动现金流出小计	2,567,948,842	1,215,812,887
筹资活动产生的现金流量净额	811,219,158	1,233,627,113
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-14,297,862	-31,942,674
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-202,197,328	-267,050,190
加：期初现金及现金等价物余额	3,059,058,027	3,229,367,675
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,856,860,699	2,962,317,485

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

### 母公司现金流量表

2011 年 1—9 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	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期 期末金额(1-9 月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
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	32,235,085	54,764,472
经营活动现金流入小计	32,235,085	54,764,472
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,509,400	1,612,683
支付的各项税费	12,941,782	261,445,038
支付其他与经营活动有关的现金	3,023,094	4,098,208
经营活动现金流出小计	17,474,276	267,155,929
经营活动产生的现金流量净额	14,760,809	-212,391,457
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	153,521,364	
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	153,521,364	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,599	2,600
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	2,599	2,600
投资活动产生的现金流量净额	153,518,765	-2,600
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
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	151,069,498	68,667,954
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	151,069,498	68,667,954
筹资活动产生的现金流量净额	-151,069,498	-68,667,954
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	17,210,076	-281,062,011
加：期初现金及现金等价物余额	2,193,514,809	2,442,082,497
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,210,724,885	2,161,020,486

公司法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良