



招商局 能源运输股份有限公司

(股票代码: 601872 股票简称:招商轮船)

二〇一二年第一季度报告



招商局 能源运输股份有限公司

二〇一二年四月二十日

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.....	7

§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 公司第一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)	20,150,554,803	16,492,682,820	22.18
所有者权益（或股东权益）(元)	12,297,377,124	9,381,307,269	31.08
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.87	2.73	5.13
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	114,420,065		-35.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03		-35.91
	报告期	年初至报告期期末	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)	52,231,115	52,231,115	-49.31
基本每股收益（元/股）	0.02	0.02	-49.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.01	0.01	-52.66
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.02	-49.31
加权平均净资产收益率（%）	0.56	0.56	减少 0.49 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.48	0.48	减少 0.5 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	金额	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	5,680,338	利率掉期
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-70,318	应收账款收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,117,925	保险理赔收入
合计	6,727,945	

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）	195,646	
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
中国远洋运输(集团)总公司	6,150,756	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) 货币资金：报告期末余额 6,221,121,401 元，比年初增加 128.95%，主要原因是非公开发行股票募集资金导致增加；

(2) 应收账款：报告期末余额 296,821,172 元，比年初增加 40.85%，主要原因是跨期运费收入增加；

(3) 应收利息：报告期末余额 19,675,027 元，比年初增加 97.26%，主要原因是未到期的人民币定期存款增加；

(4) 其他流动资产：报告期末余额 30,069,085 元，比年初增加 110.49%，主要原因是预付保险费增加；

(5) 在建工程：报告期末余额 817,667,327 元，比年初增加 34.56%，主要原因是支付造船进度款；

(6) 短期借款：报告期末余额 2,835,405,000 元，比年初增加 40.63%，主要原因新增短期借款；

(7) 应交税费：报告期末余额 5,243,427 元，比年初减少 87.94%，主要原因是在报告期缴纳了企业所得税；

(8) 应付利息：报告期末余额 4,164,583 元，比年初减少 34.24%，主要原因归还了部分一年到期的贷款，导致未结息贷款减少；

(9) 其他应付款：报告期末余额 53,506,862 元，比年初增加 507.75%，主要原因是与明华投资往来款增加；

(10) 一年内到期的非流动负债：报告期末余额 45,256,214 元，比年初减少 88.02%，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) 营业收入：期初至报告期末发生额 814,719,705，比上年同期增加 24.08%，主要原因是运力增加；

(2) 营业成本：期初至报告期末发生额 759,475,147 元，比上年同期增加 39.08%，主要原因是船只增加、燃油价格以及程租业务比例上升；

(3) 财务费用：期初至报告期末发生额 7,042,565 元，比上年同期减少 39.65%，主要原因是非公开发行股票募集资金导致利息收入增加；

(4) 所得税费用：期初至报告期末发生额 5,040,659 元，比上年同期增加 129.47%，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

1) 非公开发行股票

公司于 2011 年 8 月 25 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过非公开发行股票相关议案，拟向中国石油化工集团公司、中国人寿保险股份有限公司和中国中化股份有限公司三家战略投资者共发行 A 股股票 858,349,420 股，发行价格为每股 3.37 元人民币。公司于 2011 年 10 月 10 日收到国务院国资委关于同意该发行方案的批复，2011 年 10 月 21 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会以现场投票和网络投票相结合的方式通过了非公开发行股票相关议案。公司于 2010 年 10 月 24 日向中国证券监督管理委员会正式递交了非公开发行股票申请材料。

2012 年 1 月 4 日，公司非公开发行股票申请获得发审会审核通过，2012 年 2 月 16 日公司获得中国证券监督管理委员会的核准批复文件后即启动发行工作，2012 年 3 月 1 日三家战略投资者完成认股缴款工作，公司 2012 年 3 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行股票的股份变更登记，该等股份预计将于 2015 年 3 月 9 日起上市流通。

2) 完成收购明华（新加坡）控股有限公司

经公司第三届董事会第五次会议批准，公司境外子公司明华发展有限公司于 2011 年 12 月 7 日与招商局集团有限公司控股的明华投资有限公司签订产权转让合同，由明华发展有限公司以 53.07 万新加坡元(折合人民币 271.65 万元)收购明华投资有限公司持有的明华(新加坡)控股有限公司 100%股权。成交价格的制定

依据为明华(新加坡)控股有限公司以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日的净资产评估值。相关情况详见公司第三届董事会第五次会议决议公告。上述收购已于 2012 年 1 月完成。

3) 短期借款

2012 年 1 月公司通过境外子公司招商局能源运输投资有限公司 (BVI) 与荷兰商业银行香港分行于展期和新增了总额 2 亿美元的综合授信额度。

2012 年 1 月和 3 月公司通过境外子公司招商局能源运输投资有限公司 (BVI) 与中国建设银行香港分行展期和新增了总额 2 亿美元的综合授信额度。

4) 一季度经营情况简要分析

一季度航运市场形势总体严峻，市场运费率低迷，燃油价格继续高企，但国际油轮市场表现有所回暖。公司油、气、散三支船队均实现盈利，其中油轮船队实现毛利 4,143 万元（去年同期：6,871 万元），扭转了去年六月份以来持续多月亏损的局面；散货船队继续保持盈利，实现毛利 1,382 万元（去年同期：4,183 万元）；合营公司 LNG 船队实现投资收益 1,928 万元（去年同期：1,796 万元）。

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

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

本报告期内公司无现金分红事宜。

招商局能源运输股份有限公司

法定代表人:李建红

2012 年 4 月 18 日

§4 附录

4.1

合并资产负债表

2012 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	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	6,221,121,401	2,717,262,531
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	296,821,172	210,740,847
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	19,675,027	9,974,369
应收股利		
其他应收款	67,586,950	83,115,906
买入返售金融资产		
存货	237,709,825	234,315,836
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,069,085	14,285,151
流动资产合计	6,872,983,460	3,269,694,640
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	36,537,520	36,537,520
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	654,591,019	635,782,567
投资性房地产		
固定资产	11,768,775,477	11,943,026,337
在建工程	817,667,327	607,641,756

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	13,277,571,343	13,222,988,180
资产总计	20,150,554,803	16,492,682,820
流动负债：		
短期借款	2,835,405,000	2,016,288,000
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	19,477,631	25,019,615
应付票据		
应付账款	253,489,408	271,778,544
预收款项	19,185,298	19,967,217
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	17,325,641	21,622,727
应交税费	5,243,427	43,464,985
应付利息	4,164,583	6,332,614
应付股利		
其他应付款	53,506,862	8,804,145
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	45,256,214	377,628,689
其他流动负债		
流动负债合计	3,253,054,064	2,790,906,536
非流动负债：		
长期借款	4,518,784,949	4,237,894,765
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	14,548	

其他非流动负债		
非流动负债合计	4,518,799,497	4,237,894,765
负债合计	7,771,853,561	7,028,801,301
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,291,747,099	3,433,397,679
资本公积	6,364,067,217	4,356,409,770
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	94,925,955	94,925,955
一般风险准备		
未分配利润	3,091,261,721	3,040,326,448
外币报表折算差额	-1,544,624,868	-1,543,752,583
归属于母公司所有者权益合计	12,297,377,124	9,381,307,269
少数股东权益	81,324,118	82,574,250
所有者权益合计	12,378,701,242	9,463,881,519
负债和所有者权益总计	20,150,554,803	16,492,682,820

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

2012 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	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	5,060,366,711	2,224,885,012
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息	19,673,357	9,974,369
应收股利		
其他应收款	101,090	1,614,264
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	5,080,141,158	2,236,473,645
非流动资产：		
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	267,126	285,496

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	5,739,721,291	5,739,739,661
资产总计	10,819,862,449	7,976,213,306
流动负债：		
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	62,486	406,852
应交税费	5,162,477	43,464,985
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,730,318	563,146
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,955,281	44,434,983
非流动负债：		
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	6,955,281	44,434,983
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,291,747,099	3,433,397,679
资本公积	6,363,627,002	4,355,969,555
减：库存股		
专项储备		

盈余公积	94,925,955	94,925,955
一般风险准备		
未分配利润	62,607,112	47,485,134
所有者权益（或股东权益）合计	10,812,907,168	7,931,778,323
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,819,862,449	7,976,213,306

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

2012 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	本期金额	上期金额
一、营业总收入	814,719,705	656,633,065
其中：营业收入	814,719,705	656,633,065
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	784,805,534	574,929,985
其中：营业成本	759,475,147	546,088,359
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	18,358,140	17,172,074
财务费用	7,042,565	11,669,552
资产减值损失	-70,318	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,680,338	6,907,083
投资收益（损失以“-”号填列）	19,278,000	17,964,889
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,278,000	17,964,889
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	54,872,509	106,575,052
加：营业外收入	1,117,925	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,990,434	106,575,052
减：所得税费用	5,040,659	2,196,653
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,949,775	104,378,399
归属于母公司所有者的净利润	52,231,115	103,033,120
少数股东损益	-1,281,340	1,345,279
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.03
（二）稀释每股收益	0.02	0.03
七、其他综合收益	-2,136,919	-2,148,853
八、综合收益总额	48,812,856	102,229,546
归属于母公司所有者的综合收益总额	50,062,988	100,913,829
归属于少数股东的综合收益总额	-1,250,132	1,315,717

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：0.00 元。
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

2012 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	本期金额	上期金额
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	1,483,841	1,509,462
财务费用	-21,646,477	-10,662,184
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）		
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）	20,162,636	9,152,722
加：营业外收入		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,162,636	9,152,722
减：所得税费用	5,040,659	2,196,653
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,121,977	6,956,069
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	15,121,977	6,956,069

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

2012 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	本期金额	上期金额
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	722,750,350	554,007,064
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	12,250,095	17,074,220
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	1,128,105	75,397
经营活动现金流入小计	736,128,550	571,156,681
购买商品、接受劳务支付的现金	467,408,342	290,740,475
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	101,114,614	83,789,918
支付的各项税费	45,442,086	11,236,402
支付其他与经营活动有关的现金	7,743,443	6,845,815
经营活动现金流出小计	621,708,485	392,612,610
经营活动产生的现金流量净额	114,420,065	178,544,071
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	831	
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	1,527,184	
投资活动现金流入小计	1,528,015	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,279,811	893,335,026
投资支付的现金		
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	215,279,811	893,335,026
投资活动产生的现金流量净额	-213,751,796	-893,335,026
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,866,006,867	
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	2,195,788,000	1,083,440,000
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	5,061,794,867	1,083,440,000
偿还债务支付的现金	1,408,989,530	749,609,282
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,617,389	25,054,178
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		
筹资活动现金流出小计	1,438,606,919	774,663,460
筹资活动产生的现金流量净额	3,623,187,948	308,776,540
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,997,347	9,062,642
五、现金及现金等价物净增加额	3,503,858,870	-396,951,773
加：期初现金及现金等价物余额	2,717,262,531	3,059,058,027
六、期末现金及现金等价物余额	6,221,121,401	2,662,106,254

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

2012 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	本期金额	上期金额
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	14,555,869	16,669,519
经营活动现金流入小计	14,555,869	16,669,519
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	1,032,818	454,601
支付的各项税费	43,479,483	9,114,809
支付其他与经营活动有关的现金	568,736	957,437
经营活动现金流出小计	45,081,037	10,526,847
经营活动产生的现金流量净额	-30,525,168	6,142,672
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	2,866,006,867	
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	2,866,006,867	
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	2,866,006,867	
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	2,835,481,699	6,142,672
加：期初现金及现金等价物余额	2,224,885,012	2,193,514,809
六、期末现金及现金等价物余额	5,060,366,711	2,199,657,481

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