

证券代码：601872

证券简称：招商轮船

招商局能源运输股份有限公司

2023 年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减 变动幅度(%)	
营业收入	5,883,160,023.71	-3.49	
归属于上市公司股东的净利润	1,121,511,970.80	-14.07	
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,101,847,650.02	-14.70	
经营活动产生的现金流量净额	2,235,688,490.05	112.36	
基本每股收益（元/股）	0.14	-12.50	
稀释每股收益（元/股）	0.14	-12.50	
加权平均净资产收益率（%）	3.35	减少 1.47 个百分点	
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减变动幅度(%)
总资产	61,245,550,482.57	65,469,954,370.01	-6.45
归属于上市公司 股东的所有者权 益	33,839,050,976.60	33,047,137,611.70	2.40

(二)非经常性损益项目和金额

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		
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	19,331,452.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的 资金占用费	7,960,831.49	
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		
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	-4,279,108.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	417,369.52	
减：所得税影响额	3,763,112.02	
少数股东权益影响额（税后）	3,112.36	
合计	19,664,320.78	

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例 (%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	112.36	主要系本期销售回款同比增加，采购付款同比减少，以及收到的利息收入、往来款同比增加所致。

主要报表科目变动说明：

1.财务费用：同比增加 19,469.25 万元，增 158.47%，主要为美元加息导致利息支出增加、以及本期提前偿还银行长期借款的银行手续费等增加。

2.长期借款：同比减少 515,744.02 万元，减 23.20%，公司核心的油轮运输业务进入上行周期，即期及预期经营现金流显著改善，考虑到美元高息环境或将持续较长时间，根据公司的现金及近期资本开支情况，公司近期持续提前偿还美元银行借款。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	109,442	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
招商局轮船有限公司	国有法人	4,399,208,563	54.14		无	
中国石油化工集团有限公司	国家	1,095,463,711	13.48		无	
香港中央结算有限公司	境外法人	400,548,980	4.93		无	
全国社保基金四一四组合	其他	91,117,925	1.12		无	
大连船舶重工集团有限公司	其他	83,880,755	1.03		无	
中国石化集团资产经营管理 有限公司	国有法人	38,757,523	0.48		无	
中国太平洋人寿保险股份有 限公司—传统—普通保险产品	其他	38,319,163	0.47		无	
中国工商银行股份有限公司 —华夏核心制造混合型证券 投资基金	其他	37,408,200	0.46		无	

中国农业银行股份有限公司—鹏华可转债债券型证券投资基金	其他	36,985,550	0.46		无	
中国农业银行股份有限公司—大成景阳领先混合型证券投资基金	其他	30,980,027	0.38		无	
前 10 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				
		股份种类	数量			
招商局轮船有限公司	4,399,208,563	人民币普通股	4,399,208,563			
中国石油化工集团有限公司	1,095,463,711	人民币普通股	1,095,463,711			
香港中央结算有限公司	400,548,980	人民币普通股	400,548,980			
全国社保基金四一四组合	91,117,925	人民币普通股	91,117,925			
大连船舶重工集团有限公司	83,880,755	人民币普通股	83,880,755			
中国石化集团资产经营管理 有限公司	38,757,523	人民币普通股	38,757,523			
中国太平洋人寿保险股份有 限公司—传统—普通保险产 品	38,319,163	人民币普通股	38,319,163			
中国工商银行股份有限公司— 华夏核心制造混合型证券 投资基金	37,408,200	人民币普通股	37,408,200			
中国农业银行股份有限公司— 鹏华可转债债券型证券投 资基金	36,985,550	人民币普通股	36,985,550			
中国农业银行股份有限公司— 大成景阳领先混合型证券 投资基金	30,980,027	人民币普通股	30,980,027			
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。					
前 10 名股东及前 10 名无限售 股东参与融资融券及转融通 业务情况说明（如有）	无					

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

第一季度，公司各主要业务板块市场均处于传统意义上的淡季。

其中原油运输市场淡季不淡，年初探出低位后持续上升，3 月份 VLCC 油轮中东中国 TD3C 航线上升到 WS100（2023 年基准费率，约相当于 2022 年的 WS123.8）才开始回调，波交所 TCE 评估值一度达到 10 万美元/天，达到去年旺季最高峰的水平，而且高峰期市场成交更多。油轮长期租市场运费率也大幅上扬、成交增加。

干散货市场开局近五年最差，年初 BDI 指数一度跌至 530 点，且春节后的季节性反弹时间上明显滞后，但力度上超预期强劲。在南美粮季、中国大宗进口需求复苏和 FFA 运费期货等带动下，BDI 指数一路上冲至 1600 点附近后才回落震荡整理，各主要船型典型航线平均 TCE 均回到了公司自有散货船队各船型的平均保本点之上。

集装箱航运市场延续去年四季度以来的低迷，运价总体持续下跌，CCFI、SCFI 等指数回到数年前的低位，但三月份开始市场运价和货量均出现一些回升势头，市场经历过度繁荣和暴跌后或正在回归正常。

汽车滚装市场内贸季节性低迷，但外贸出口未受春节因素明显影响，持续畅旺。

报告期公司各专业船队继续展现了其经营能力：

油轮船队受去年底及年初低位影响，VLCC1-3 月实现日 TCE48,207 美元，虽低于去年四季度旺季水平，但在 3 月中下旬市场相对高位果断落实 24 个现货航次定载，其中预计平均日 TCE 达到 9.1 万美元以上的定载达到 16 个，并落实了部分西部长航次，可望为公司二季度业绩增长奠定坚实基础。船龄较高的 AFRAMAX 船队继续以期租+投入 POOL 的模式稳健经营，报告期船队平均日 TCE 达到 31,136 美元，同比也有三位数的上升。此外，随着期租租出船陆续到期还船，船队期租比例将进一步下降。但报告期公司船舶坞修（含加装脱硫塔）较多，阶段性减少有效营运天，同时受美元高息、船员及相关营运成本大幅上升影响，船舶保本点也有明显增加，因此油轮船队总体盈利贡献同比仅上升了 32.8 倍。

干散货船队在极度低迷市场中充分展示其韧性，虽然 VLOC 船队由于二代船临近坞修、油耗表现等差于预期及借款高息等影响，去年以来盈利阶段性未达预期，租入船业务因为年初市场深度低迷难以避免出现较大亏损，但得益于准确的市场判断、船队整合后持续提升的经营能力和合理的船位布局，干散货船队一季度总体经营仍保持盈利。年初低位果断租入部分船舶，整体锁定期率保持在相对低位，也为后续业绩的回升拓展了空间。

集装箱船队继续不负众望，一季度克服市场深度低迷和租船等成本大幅上升的压力，加强客户开拓和成本控制，报告期核心的日本和两岸航线保持较好盈利，东南亚航线微利，澳洲航线出现一定亏损，但各航线三月开始均出现改善势头，后续随着自有新造船/箱的陆续交付和前期高价租入船的到期还船，成本上行也有望得到遏制。

汽车滚装船队积极开辟外贸航线，外贸经营效益快速上升，两艘 3800 车位滚装船内转外稳步推进，继续发挥船队内外贸兼营、江海洋直达等优势，与主机厂及同行等的内外贸合作不断增强。

报告期盈利贡献同比上升 36 倍，并落实了 2+4 艘 9300 车的甲醇双燃料滚装船订单，初步展示了公司外贸滚装业务的拓展能力和增长潜力。

LNG 船队现有项目经营符合预期，新项目拓展和新造船项目稳步推进。合营的 CLNG 公司报告期增加一艘 8 万立方 LNG 船投入营运。

公司各船队（CLNG 船队不并表，自有 CMLNG 尚未产生营收）分部业绩如下：

单位：亿元

业务板块	营业收入				净利润			
	2023 年 一季度	2022 年 一季度	同比变 动额	同比变 动比率	2023 年 一季度	2022 年 一季度	同比变 动额	同比变 动比率
油轮运输	24.23	11.04	13.19	119.48%	7.64	-0.24	7.88	3,281.83%
干散货运输	16.16	28.02	-11.86	-42.34%	0.95	7.00	-6.05	-86.44%
滚装运输	3.69	3.93	-0.24	-6.18%	0.37	0.01	0.36	3,600.00%
集装箱运输	11.53	13.72	-2.19	-15.94%	2.12	5.52	-3.40	-61.54%
LNG 运输					1.59	1.47	0.12	8.25%

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型

适用 不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2023 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	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,127,463,049.13	11,229,008,314.30
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	1,900,000.00	11,376,795.37
应收账款	1,851,382,889.80	1,181,206,334.25
应收款项融资		9,016,461.73
预付款项	221,003,894.49	228,977,828.62
应收保费		
应收分保账款		

应收分保合同准备金		
其他应收款	2,002,747,445.77	1,839,906,225.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,182,481,491.51	1,423,668,173.51
合同资产	1,190,070,281.71	1,844,402,470.49
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,860,575.77	2,100,057.36
其他流动资产	286,433,442.07	146,513,380.41
流动资产合计	13,866,343,070.25	17,916,176,041.11
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	2,127,294.60	2,398,584.77
长期股权投资	4,567,302,740.04	4,458,411,025.60
其他权益工具投资	3,891,193.40	3,941,963.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	40,043,752,171.01	40,371,258,634.82
在建工程	1,182,196,876.45	1,072,918,516.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	484,188,492.10	528,239,168.30
无形资产	466,355,469.34	474,848,248.05
开发支出	15,535,883.10	13,877,462.50
商誉	41,714,065.48	42,258,328.19
长期待摊费用	558,729,097.62	571,749,980.13
递延所得税资产	11,190,854.93	11,420,530.96
其他非流动资产	2,223,274.25	2,455,885.74
非流动资产合计	47,379,207,412.32	47,553,778,328.90
资产总计	61,245,550,482.57	65,469,954,370.01
流动负债：		
短期借款	2,073,055,590.28	2,023,792,506.24
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	2,471,923,365.21	2,354,048,797.27
预收款项		

合同负债	525,874,133.81	436,124,623.16
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	416,154,112.36	474,294,696.60
应交税费	338,065,309.74	392,057,297.04
其他应付款	496,657,330.95	449,116,626.22
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	2,898,289,269.77	2,833,106,683.25
其他流动负债	3,944,949.54	5,898,593.17
流动负债合计	9,223,964,061.66	8,968,439,822.95
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,072,487,414.10	22,229,927,570.31
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	345,471,144.76	377,832,122.65
长期应付款	1,058,734.60	1,072,548.40
长期应付职工薪酬	305,822.35	310,815.65
预计负债	225,749,283.43	333,733,044.02
递延收益	23,728,768.69	6,564,468.01
递延所得税负债	51,298,353.03	52,053,913.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,720,099,520.96	23,001,494,482.52
负债合计	26,944,063,582.62	31,969,934,305.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,126,250,017.00	8,126,250,017.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,250,042,858.16	12,248,707,989.74
减：库存股		
其他综合收益	-61,850,910.17	273,705,028.24
专项储备	46,206,618.24	41,584,154.15
盈余公积	749,763,325.34	749,763,325.34
一般风险准备		

2023 年第一季度报告

未分配利润	12,728,639,068.03	11,607,127,097.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	33,839,050,976.60	33,047,137,611.70
少数股东权益	462,435,923.35	452,882,452.84
所有者权益（或股东权益）合计	34,301,486,899.95	33,500,020,064.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,245,550,482.57	65,469,954,370.01

公司负责人：谢春林

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：翟文峰

合并利润表

2023 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	2023 年第一季度	2022 年第一季度
一、营业总收入	5,883,160,023.71	6,095,762,604.62
其中：营业收入	5,883,160,023.71	6,095,762,604.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,872,493,647.98	4,801,524,889.08
其中：营业成本	4,325,558,901.36	4,449,713,646.98
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	2,772,358.51	11,151,572.58
销售费用	20,313,301.30	19,782,495.99
管理费用	204,085,956.47	197,956,360.61
研发费用	2,216,486.25	66,693.12
财务费用	317,546,644.09	122,854,119.80
其中：利息费用	321,413,491.35	123,886,720.58
利息收入	51,635,842.21	27,307,586.89
加：其他收益	6,900,634.51	9,498,686.26
投资收益（损失以“-”号填列）	154,476,150.90	163,057,972.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154,476,150.90	163,057,972.62
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）	10,942,673.76	-3,118,320.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,913,433.12	-268,466.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,184,899,268.02	1,463,407,587.84
加：营业外收入	13,696,358.51	7,874.40

减：营业外支出	4,580,883.58	150,175.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,194,014,742.95	1,463,265,287.04
减：所得税费用	63,123,526.06	154,011,415.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,130,891,216.89	1,309,253,871.47
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,130,891,216.89	1,309,253,871.47
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）	1,121,511,970.80	1,305,149,092.35
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	9,379,246.09	4,104,779.12
六、其他综合收益的税后净额	-335,559,334.43	22,669,809.39
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 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		
2. 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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	795,331,882.46	1,331,923,680.86
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：谢春林

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：翟文峰

合并现金流量表

2023 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	2023年第一季度	2022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	5,829,138,765.61	5,363,286,370.05
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	51,225,733.09	18,456,163.02
收到其他与经营活动有关的现金	395,652,467.82	53,379,938.80
经营活动现金流入小计	6,276,016,966.52	5,435,122,471.87
购买商品、接受劳务支付的现金	3,113,701,478.84	3,609,044,955.71
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	629,311,880.13	537,330,952.25
支付的各项税费	134,294,552.83	159,407,408.69
支付其他与经营活动有关的现金	163,020,564.67	76,576,699.56
经营活动现金流出小计	4,040,328,476.47	4,382,360,016.21
经营活动产生的现金流量净额	2,235,688,490.05	1,052,762,455.66
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		1,190,094.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	890.00	5,768.29
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		21,212,509.05
投资活动现金流入小计	890.00	22,408,371.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	891,204,501.59	334,854,459.63

投资支付的现金	188,616,424.79	
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	1,079,820,926.38	334,854,459.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,079,820,036.38	-312,446,087.68
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	525,965,609.50	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	525,965,609.50	
偿还债务支付的现金	5,201,188,958.22	239,399,374.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	318,801,862.45	122,465,283.20
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	57,739,542.00	501,445,666.37
筹资活动现金流出小计	5,577,730,362.67	863,310,324.46
筹资活动产生的现金流量净额	-5,051,764,753.17	-863,310,324.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-71,226,306.42	-5,590,034.41
五、现金及现金等价物净增加额	-3,967,122,605.92	-128,583,990.89
加：期初现金及现金等价物余额	11,086,454,037.39	10,564,866,814.43
六、期末现金及现金等价物余额	7,119,331,431.47	10,436,282,823.54

公司负责人：谢春林

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：翟文峰

(三)2023 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

特此公告

招商局能源运输股份有限公司董事会

2023 年 4 月 29 日