

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

## 2026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

公司董事会及董事、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。

公司负责人、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	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	8,556,013,852.97	5,595,174,511.35	52.92
利润总额	3,223,263,356.06	1,018,736,096.93	216.40
归属于上市公司股东的净利润	2,763,413,437.55	865,440,837.28	219.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,756,650,105.79	853,180,501.11	223.10

经营活动产生的现金流量净额	3,313,933,943.69	1,380,071,379.09	140.13
基本每股收益（元/股）	0.34	0.11	209.09
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.11	209.09
加权平均净资产收益率（%）	6.28	2.14	增加 4.14 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	85,264,248,425.99	82,054,880,078.89	3.91
归属于上市公司股东的所有者权益	45,061,236,346.11	43,005,621,793.17	4.78

## (二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,772,155.69	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-3,596,591.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,001,850.55	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		

债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	1,202,904.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	326,091.32	
少数股东权益影响额（税后）	290,896.02	
合计	6,763,331.76	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。

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
营业收入	52.92	油轮板块受供需结构改善及地缘等影响，运价中枢继续上升；干散货板块BDI指数同比大幅上升
利润总额	216.40	油轮板块经常性盈利继续大幅增加，散货板块盈利增加
归属于上市公司股东的净利润	219.31	同上
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	223.10	同上
基本每股收益（元/股）	209.09	同上
稀释每股收益（元/股）	209.09	同上
经营活动产生的现金流量净额	140.13	同上

## 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	131,405	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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	54.48		无	4,399,208,563
中国石油化工集团有限公司	国家	1,095,463,711	13.57		无	1,095,463,711
香港中央结算有限公司	境外法人	188,763,165	2.34		无	188,763,165
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	38,757,523
全国社保基金四一四组合	其他	33,382,792	0.41		无	33,382,792
北京银行股份有限公司—鹏华双债加利债券型证券投资基金	其他	27,407,046	0.34		无	27,407,046
中国农业银行股份有限公司—大成新锐产业混合型证券投资基金	其他	26,835,256	0.33		无	26,835,256
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	26,006,326	0.32		无	26,006,326
全国社保基金四零一组合	其他	25,699,345	0.32		无	25,699,345
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	23,392,191	0.29		无	23,392,191
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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	188,763,165	人民币普通股	188,763,165
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
全国社保基金四一四组合	33,382,792	人民币普通股	33,382,792
北京银行股份有限公司—鹏华双债加利债券型证券投资基金	27,407,046	人民币普通股	27,407,046
中国农业银行股份有限公司—大成新锐产业混合型证券投资基金	26,835,256	人民币普通股	26,835,256
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	26,006,326	人民币普通股	26,006,326
全国社保基金四零一组合	25,699,345	人民币普通股	25,699,345
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	23,392,191	人民币普通股	23,392,191
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。其他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		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况  
适用 不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

### 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

公司各主要业务板块报告期经营情况概述：

### 油轮运输

受多种因素综合影响，VLCC 油轮市场现货运费率去年底从四季度高位暴跌，年底年初运价一度跌破行业平均保本点水平（中东东向最低跌至 WS43），但这种暴跌缺乏基本面支撑，元月中旬市场流动性快速恢复，反弹力度和持续性均超市场乐观预期，运力供给端的强力整合叠加地缘扰动进一步推升市场信心，即期、期租及二手油轮资产价格均持续飙升。3 月，战争风险、海峡封锁导致中东能源供给实质性中断，中东湾内运价被推至历史极值（但极少有实际成交）；沙特延布等湾外港口替代能力有限，大西洋市场因中东断供需求大增，但美湾等长航线货盘短期内增加有限，运价随空放西行船舶增多从高位回落。中东湾内市场油轮运费指数失真、成为情绪和风险溢价指标，战争、高油价及波斯湾通行持续受阻导致市场不确定性显著增加，机遇与挑战并存。

报告期公司油轮船队同比营运天略减（VLCC 减 2%，Aframax 减 17%），但运力投放积极、长航线增加，货运周转量上升（VLCC 增 13.51%，Aframax 增 36%）。油轮船队在地缘冲突与市场剧烈波动中保持灵活、积极、稳健经营，动态调整航线布局与坞修安排。年初市场第一波上涨优先布局中东短航线，正确预判了春节前的反弹；地缘升级后迅速调整运力布局，积极响应国内国际大油公司抢油需求，发挥大船队全球运营等优势，及时在全球范围内提供适配运力，赢得客户高度肯定和信任。油轮船队报告期实现经常性利润同比大幅增长超过四倍，单季度经营利润继去年四季度后再创历史最佳。前瞻方面，油轮船队截止报告期末已锁定二季度近一半营运天，锁定的运费率显著高于一季度实际水平，为后续经营奠定坚实基础。

### 干散货运输

一季度，BDI 均值 1,955 点，同比大升 75%，市场信心较强，运价波幅较去年同期降低。分船型市场看，长航线需求提振市场，巴西雨季对出货影响相比往年降低，铁矿石、西非铝土矿出口等共同支撑好望角船型市场；美国和南美粮运叠加支持巴拿马船型市场；中国钢材、新能源等出口继续支撑灵便型及多用途船型市场。

中东局势升级后油价暴涨，船东空放更谨慎，短期支撑运价；印度尼西亚削减煤炭生产，预计全年出口或大幅减少，但油价上涨后煤炭作为替代性能源需求好转，除回国补充较弱外，流向日韩和东南亚的货盘增多，煤运格局更多元，运距拉长。

公司 VLCC 船队继续发挥压舱石作用，凭借长期包运合同（COA）以及高效运营取得良好成效；好望角船队保持近年来最高的即期运营敞口，积极拓展 COA 货载，船货分线操作，租入船实现盈利；巴拿马船队持续逢低滚动租入，稳步提升长期租入船规模，长短期结合保障效益，公司

灵便型船队继续保持灵活经营策略。

报告期公司好望角型、灵便型船队继续跑赢指数，巴拿马型船队仅落后市场不到 2%，同比显著改善。报告期干散货板块净利润贡献同比增加 172.33%，为全年经营打下良好开局。

### 汽车滚装运输

报告期全球汽车市场销量下滑，叠加滚装船队运力仍处于集中交付周期，全球汽车运输船市场竞争激烈，运价继续小步下滑。但中国汽车出口方面增长强劲，同比增长超过 40%。

公司滚装船队继续深耕欧洲市场，细分西北欧与地中海航线，形成月班轮服务，增强航线竞争力；抢抓南美发运需求，锁定货源包船运输，提升船舶运营效益；稳定东南亚航线，稳中求进，优先承揽优质货源。

报告期公司滚装船队总运量 13.67 万辆，同比下降 15%，但新能源车运量 4.23 万辆，同比增长 100%，周转量 51.6 亿吨海里，同比增长 100%。截至一季度末，招商滚装自营外贸航线已覆盖全球 23 个国家、35 个港口。得益于 9300 车位甲醇双燃料船投入，滚装船队盈利能力大幅提升，外贸船队日均 TCE 同比保持增长。

### 集装箱运输

报告期内全球集装箱新船交付增速维持高位，集运市场整体承压；欧美通胀上升抑制消费需求，全球集装箱海运贸易量增速持续放缓，一季度各主要航线运价总体延续 2025 年的下滑走势。

公司集装箱船队船舶数量同比增加 3 艘，运力增加 9,208TEU，同比增幅 17%。一季度全航线承运重箱量达到 26.3 万 TEU，同比增幅 9.7%。船队通过各种举措加强成本控制，加快发展高附加值业务，加强冷链、危险品的销售力度。受新开航线及业务量增长带动，报告期公司集装箱板块营收同比增加，航线单箱成本基本持平，但由于燃油费、船租金、装卸费、港口使费等航线相关成本相应增加，盈利同比下降 29%。

### LNG 船运输

报告期全球 LNG 运输市场在运力持续宽松的背景下呈现大幅震荡格局。年初，受新船集中交付及传统淡季影响，现货市场日租金延续低位；3 月受中东地缘局势扰动，市场情绪逆转，二冲程船型现货运价大幅飙升，但月末随事件影响消退有所回落。新造船市场明显回暖，全球官宣新船订单远超上年同期，新船交付量继续攀升。综合来看，即期市场收益虽在事件驱动下短期跳涨，但在运力增速快，贸易量增速受限的背景下，市场再平衡短期内或较难实现。

公司 LNG 船板块收益保持稳定，CMLNG 主控和参股项目投资支出有序推进，已有 2 艘船舶交付运营，其他船舶建造质量和进度理想。合营 CLNG 经营稳健，运营船舶达 30 艘，利润完成

情况符合预期。公司 LNG 船板块目前在建船舶共计 32 艘(其中 CMLNG 26 艘、CLNG 6 艘), 多个项目同时稳步推进, 未来几年公司 LNG 船板块将快步进入投资收获季。

2026 年第一季度, 公司各业务板块(CLNG 船队不并表) 分部业绩如下:

金额单位: 亿元

业务板块	营业收入			净利润		
	2026 年 一季度	2025 年 一季度	同比变动比率	2026 年 一季度	2025 年 一季度	同比变动比率
油轮运输	40.66	21.37	90.27%	24.86	4.87	410.47%
干散货运输	23.27	16.80	38.51%	4.33	1.59	172.33%
滚装运输	4.41	3.99	10.53%	0.80	0.53	50.94%
集装箱运输	13.24	11.38	16.33%	2.52	3.55	-29.01%
LNG 运输	0.52	-	-	1.67	1.43	16.78%

截至一季度末，公司运力情况如下：

分类	现有船舶				订单船舶		
	船舶艘数	总载重量(万吨)	箱位数(TEU)/车位数(辆)	平均船龄	船舶艘数	总载重量(万吨)	箱位数(TEU)/车位数(辆)
<b>油轮小计</b>	<b>60</b>	<b>1665.21</b>		<b>10.03</b>	<b>21</b>	<b>532.9</b>	
Aframax	8	88.4		7.47	5	57.5	
VLCC	51	1576.01		10.59	15	460	
DPST穿梭油轮					1	15.4	
燃料加注船	1	0.8		1.7			
<b>气体船小计</b>	<b>32</b>	<b>277.34</b>		<b>6.9</b>	<b>32</b>	<b>285.24</b>	
LNG	32	277.34		6.9	32	285.24	
<b>散货船小计</b>	<b>96</b>	<b>1885.46</b>		<b>10.4</b>	<b>10</b>	<b>210.8</b>	
VLOC	34	1313.16		8.4			
Newcastlemax					10	210.8	
Capesize	16	286.89		15.3			
kamsarmax	4	32.77		0.3			
Panamax	6	45.78		13.1			
Ultramax	20	125.73		9.8			
Supramax	10	57.95		14.2			
Handysize	6	23.18		9.0			
<b>件杂货船小计</b>	<b>7</b>	<b>43.04</b>		<b>2.5</b>	<b>1</b>	<b>6.11</b>	
General Dry Cargo Ship	7	43.04		2.5	1	6.11	
<b>滚装船小计</b>	<b>23</b>	<b>13.83</b>	<b>59255</b>	<b>12.13</b>	<b>4</b>	<b>8.2</b>	<b>31200</b>
外贸9300车位	2	5.11	18600	0.45	4	8.2	31200
长江800车位	7	0.81	5600	12.56			
长江1000车位	4	0.6	4000	8.67			
沿海/外贸2000车位	6	2.45	13741	15.80			
外贸3800车位	2	2.36	8132	4.93			
外贸4300车位	1	1.28	4310	25.89			
外贸4900车位	1	1.23	4872	16.62			
<b>集装箱船小计</b>	<b>19</b>	<b>42.36</b>	<b>30566</b>	<b>11.8</b>			
Container - P	1	7.12	4015	9			
Container - H	12	23.03	17627	14.1			
Container-Freemax	3	3.85	2876	12.9			
Container	3	8.4	6048	2.6			
<b>自有船总计</b>	<b>237</b>	<b>3927.24</b>		<b>9.88</b>	<b>68</b>	<b>1043.25</b>	
<b>油轮小计</b>	<b>1</b>	<b>30.1</b>		<b>19.2</b>	<b>3</b>	<b>91.8</b>	
VLCC	1	30.1			3	91.8	
<b>散货船小计</b>	<b>40</b>	<b>386.25</b>		<b>6.74</b>			
Newcastlemax	7	145.97			2	42.2	
Capesize	7	125.83					
kamsarmax	11	90.36					
Panamax	2	15.95					
Ultramax	6	38.01					
Supramax	1	5.32					
Handysize	6	24					
<b>件杂货船小计</b>	<b>1</b>	<b>1.22</b>		<b>15.59</b>			
General Dry Cargo Ship	1	1.22					
<b>集装箱船小计</b>	<b>24</b>	<b>54.13</b>	<b>38932</b>	<b>18.8</b>			
<b>租入船总计</b>	<b>66</b>	<b>471.7</b>		<b>11.16</b>			

#### 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

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,271,131,649.78	4,720,914,663.10
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	4,845,409.45	465,850.00
应收账款	1,565,418,634.12	1,385,342,361.82
应收款项融资		5,690,459.95
预付款项	180,585,552.79	160,207,011.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,457,678,519.34	1,456,635,634.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,390,100,389.43	1,311,464,777.73
其中：数据资源		
合同资产	2,677,334,386.25	1,901,747,233.55
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,086,431.58	2,100,016.08
其他流动资产	331,315,050.08	184,041,443.55
流动资产合计	12,880,496,022.82	11,128,609,451.35
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,474,795.11	1,473,819.73
长期股权投资	8,851,739,971.36	8,674,375,446.43
其他权益工具投资	2,089,569.72	2,131,324.12
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	43,538,369,529.50	42,178,694,105.02
在建工程	10,186,659,307.31	11,408,781,174.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,668,082,669.23	1,849,404,924.24
无形资产	1,640,585,191.07	1,669,709,432.85
其中：数据资源		
开发支出	70,051,644.59	65,409,695.49
其中：数据资源		
商誉	41,812,360.42	42,647,867.38
长期待摊费用	734,737,302.47	751,974,879.36
递延所得税资产	35,489,401.40	37,696,100.80
其他非流动资产	5,612,660,660.99	4,243,971,857.60
非流动资产合计	72,383,752,403.17	70,926,270,627.54
资产总计	85,264,248,425.99	82,054,880,078.89
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,873,185,544.83	10,403,563,880.40
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		5,499,694.26
应付票据		
应付账款	2,195,979,735.99	1,836,367,278.84
预收款项	33,859,260.71	70,563,090.16
合同负债	433,175,541.24	356,271,207.46
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	467,111,671.38	509,907,647.13
应交税费	859,759,194.30	860,844,002.25
其他应付款	4,833,887,015.66	5,484,092,536.98
其中：应付利息		
应付股利		17,640,000.00
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	4,077,841,658.32	4,064,723,472.66
其他流动负债	490,040.30	719,412.82
流动负债合计	22,775,289,662.73	23,592,552,222.96
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		

长期借款	13,569,636,481.22	12,802,925,353.15
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,064,592,347.52	1,126,716,485.30
长期应付款	1,525,810,396.80	677,365,204.37
长期应付职工薪酬	1,319,539.25	1,196,060.45
预计负债	24,139,551.87	33,042,692.22
递延收益	17,672,347.09	18,042,142.78
递延所得税负债	464,452,038.15	48,246,481.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,667,622,701.90	14,707,534,419.98
负债合计	39,442,912,364.63	38,300,086,642.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	8,074,538,502.00	8,074,538,502.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,907,102,645.34	11,907,089,061.86
减：库存股		
其他综合收益	-411,333,068.95	297,684,511.66
专项储备	38,021,638.01	36,816,525.49
盈余公积	1,439,502,623.34	1,439,502,623.34
一般风险准备		
未分配利润	24,013,404,006.37	21,249,990,568.82
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	45,061,236,346.11	43,005,621,793.17
少数股东权益	760,099,715.25	749,171,642.78
所有者权益（或股东权益） 合计	45,821,336,061.36	43,754,793,435.95
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	85,264,248,425.99	82,054,880,078.89

公司负责人：冯波鸣

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：梁齐

## 合并利润表

2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	8,556,013,852.97	5,595,174,511.35
其中：营业收入	8,556,013,852.97	5,595,174,511.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,562,178,816.40	4,744,739,855.25
其中：营业成本	4,980,137,665.46	4,218,583,939.43
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	3,490,484.80	2,207,947.85
销售费用	27,545,540.74	28,008,293.61
管理费用	226,748,320.60	226,194,443.09
研发费用		4,056,789.30
财务费用	324,256,804.80	265,688,441.97
其中：利息费用	262,037,785.76	287,506,470.32
利息收入	28,034,162.36	26,157,117.01
加：其他收益	3,150,327.84	1,353,914.78
投资收益（损失以“-”号填列）	180,176,525.32	167,233,691.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	189,212,617.46	167,233,691.46
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）	5,439,500.28	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-701,466.39	-4,461,959.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,738,534.27	400,630.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49,576,981.94	18,415.60
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,228,738,371.29</b>	<b>1,014,979,349.64</b>
加：营业外收入	2,056.79	3,323,006.73
减：营业外支出	5,477,072.02	-433,740.56
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,223,263,356.06</b>	<b>1,018,736,096.93</b>

<b>减：所得税费用</b>	<b>444,961,893.29</b>	<b>137,709,203.05</b>
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,778,301,462.77	881,026,893.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,778,301,462.77	881,026,893.88
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）	2,763,413,437.55	865,440,837.28
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	14,888,025.22	15,586,056.60
六、其他综合收益的税后净额	-713,669,852.66	-45,776,343.32
（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	61,520.60	
（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	61,520.60	
（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	-709,079,101.21	-45,442,073.29
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-20,618.34	-32,574.85
（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	-709,058,482.87	-45,409,498.44
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
	-4,652,272.05	-334,270.03
七、综合收益总额	2,064,631,610.11	835,250,550.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
	2,054,395,856.94	819,998,763.99
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
	10,235,753.17	15,251,786.57
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.34	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)	0.34	0.11

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元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：冯波鸣

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：梁齐

## 合并现金流量表

2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
<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	7,858,609,364.43	5,628,342,138.80
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	3,266,184.36	14,218,060.67
收到其他与经营活动有关的现金	234,864,632.42	163,490,423.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,096,740,181.21</b>	<b>5,806,050,623.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,854,748,566.89	3,432,658,143.60
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	632,160,158.46	658,061,098.99
支付的各项税费	62,480,754.13	130,064,814.76
支付其他与经营活动有关的现金	233,416,758.04	205,195,186.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,782,806,237.52</b>	<b>4,425,979,243.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,313,933,943.69</b>	<b>1,380,071,379.09</b>
<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	23,045,449.05	8,600,316.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,623,798.02	61,925.00
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	3,946,883.37	12,808,981.50
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>58,616,130.44</b>	<b>21,471,222.65</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,865,516,535.23	756,573,520.52
投资支付的现金	156,340,809.94	73,362,978.70
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	4,021,857,345.17	829,936,499.22
投资活动产生的现金流量净额	-3,963,241,214.73	-808,465,276.57
<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	5,076,670,563.27	8,302,664,625.59
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,076,670,563.27	8,302,664,625.59
偿还债务支付的现金	3,354,109,470.85	7,885,359,386.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	258,536,684.32	282,864,317.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	16,457,462.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	202,249,642.76	349,473,450.78
筹资活动现金流出小计	3,814,895,797.93	8,517,697,154.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,261,774,765.34	-215,032,529.07
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-62,498,886.26	294,196.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	549,968,608.04	356,867,769.78
加：期初现金及现金等价物余额	4,718,465,706.96	4,586,880,451.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,268,434,315.00	4,943,748,220.78

公司负责人：冯波鸣

主管会计工作负责人：娄东阳

会计机构负责人：梁齐

(三)2026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

2026年4月24日