

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



# 中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00598)

## 截至二零二四年六月三十日止六個月之本集團業績公告

中國外運股份有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)在此欣然宣佈本公司及附屬公司(統稱「**本集團**」)根據中國企業會計準則編製的截至二零二四年六月三十日止六個月未經審計的合併業績。本公告列載本集團二零二四年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料的要求。本集團二零二四年中期報告將於二零二四年九月三十日或之前刊載於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sinotrans.com](http://www.sinotrans.com))。



# 中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

股票代碼：00598HK 601598SH

中期報告 2024



成就客戶  
創造價值

## 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、公司全體董事出席董事會會議。

三、本半年度報告未經審計。

四、公司負責人王秀峰、主管會計工作負責人李曉艷及會計機構負責人(會計主管人員)丁桂林聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經董事會批准，本公司將以實施權益分派股權登記日登記的總股本(扣除公司回購專用賬戶中的股份)為基數，派發2024年中期股息每股現金0.145元(含稅)。截至本報告日，公司總股本為7,294,216,875股，扣除公司回購專用賬戶中的A股股份28,262,936股，預計派發2024年中期股息總額1,053,563,321.16元(含稅)，佔2024年上半年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的54.17%。

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

七、是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請查閱本報告「第三節管理層討論與分析」中「五、其他披露事項」中的「(一)可能面對的風險」。

十一、其他

適用 不適用

公司2024年中期財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣為人民幣。

本報告的內容按照上交所上市規則及聯交所上市規則對半年度報告的披露要求編製，並以簡體中文、繁體中文及英文三種文字形式刊發。若對報告內容有任何歧義，以簡體中文為準。



## 企業使命

運萬物、連世界、創生態，  
以物流成功推動產業進步

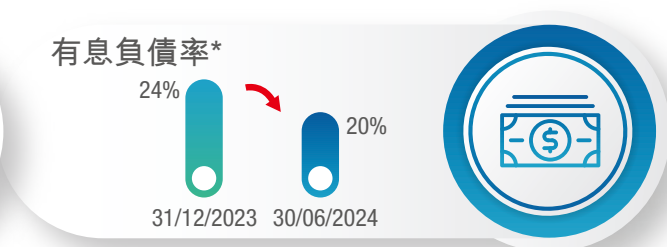
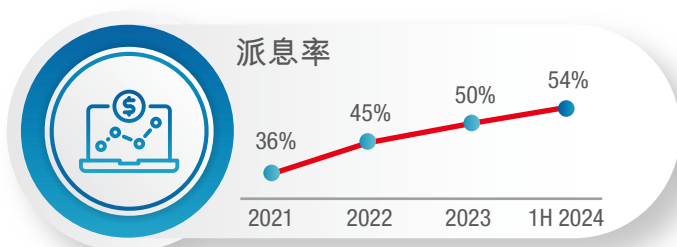
## 企業願景

建設世界一流智慧物流平台企業

# 目錄

2024年上半年亮點	4
第一節 釋義	5
第二節 公司簡介和主要財務指標	7
第三節 管理層討論與分析	13
第四節 公司治理	44
第五節 環境與社會責任	51
第六節 重要事項	55
第七節 股份變動及股東情況	67
第八節 優先股相關情況	75
第九節 債券相關情況	76
第十節 財務報告	85
備查文件目錄	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 經公司董事長簽署的半年度報告</li><li>2. 經公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽署並蓋章的財務報表</li><li>3. 報告期內在符合中國證監會規定條件的媒體和上交所網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿</li><li>4. 公司在上交所和香港聯交所網站披露的2024年中期報告</li></ol>

# 2024年上半年亮點



## 海運代理



## 空運通道



## 鐵路代理



## 合同物流



\*有息負債率：有息負債 / (有息負債+所有者權益)

## 第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	本公司每股面值1.00元人民幣的境內上市股，於上交所上市並以人民幣買賣
公司章程	中國外運股份有限公司章程
董事會	本公司董事會
企業管治守則	聯交所上市規則附錄C1的企業管治守則
招商局	招商局集團有限公司，一家依據中國法律設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的國有獨資企業，為本公司實際控制人，於本報告日合計持有本公司已發行股本約58.48%
招商局集團	招商局及其附屬公司
公司條例	《公司條例》(香港法例第622章)
本公司、公司、中國外運	中國外運股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，A股在上交所上市
公司法	中華人民共和國公司法
中國證監會、證監會	中國證券監督管理委員會
董事／監事	本公司董事／監事
財務公司	招商局集團財務有限公司，一家於本報告日分別由招商局及中國外運長航持有51%及49%股權的公司
本集團	本公司及其附屬公司
H股	本公司每股面值為1.00元人民幣的境外上市股，於聯交所上市並以港元進行交易
香港	中華人民共和國香港特別行政區

## 第一節 釋義

香港聯交所、聯交所	香港聯合交易所有限公司
標準守則	聯交所上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國	中華人民共和國
報告期或本期	自2024年1月1日起至2024年6月30日止期間
聯交所上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
管理層	集團主要經營決策者
證券及期貨條例	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
股份	H股及A股
中國外運長航	中國外運長航集團有限公司，一家依據中國法律設立的國有獨資公司，為招商局的全資子公司，於本報告日合計持有本公司已發行股本35.36%，為本公司的控股股東
中國外運長航集團	中國外運長航及其附屬公司
上交所	上海證券交易所
上交所上市規則	《上海證券交易所股票上市規則》
附屬公司	聯交所上市規則賦予的涵義
監事會	本公司監事會



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	中國外運股份有限公司
公司的中文簡稱	中國外運
公司的外文名稱	SINOTRANS LIMITED
公司的外文名稱縮寫	SINOTRANS
公司的法定代表人	王秀峰

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書／公司秘書	證券事務代表
姓名	李世礎	盧榮蕾
聯繫地址	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓 招商局廣場B座	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓 招商局廣場B座
電話	8610 52295721	8610 52295721
傳真	8610 52296519	8610 52296519
電子信箱	ir@sinotrans.com	ir@sinotrans.com

### 三、基本情況變更簡介

公司首次註冊登記日期	2002年11月20日
公司註冊地址	中國北京市朝陽區安定路5號院10號樓1至22層101內十一層1101
公司註冊地址的歷史變更情況	公司已於2023年11月完成註冊地址的變更，具體詳見公司在上交所網站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )和香港聯交所網站( <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> )刊登的日期為2023年11月27日的相關公告
公司辦公地址	中國北京市朝陽區安定路5號院10號樓招商局廣場B座
公司辦公地址的郵政編碼	100029
公司網址	<a href="http://www.sinotrans.com">www.sinotrans.com</a>
電子信箱	ir@sinotrans.com

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《證券日報》《證券時報》
登載半年度報告的網站地址	www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地地點	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓招商局廣場B座10層
報告期內變更情況查詢索引	不適用

### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
H股	香港聯交所	中國外運(Sinotrans)	00598
A股	上交所	中國外運	601598

### 六、其他有關資料

適用 不適用

公司聘請的會計師事務所(中國內地)	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(於《財務匯報局條例》下的受認可公眾利益實體核數師)
	辦公地址	中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層
公司聘請的合規法律顧問(中國內地)	名稱	北京市嘉源律師事務所
	辦公地址	中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈F408室
公司聘請的合規法律顧問(中國香港)	名稱	貝克•麥堅時律師事務所
	辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓
公司A股股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區楊高南路188號
公司H股股份過戶登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室
香港營業地址	辦公地址	香港九龍觀塘海濱道133號萬兆豐大樓20樓F及G室
主要往來銀行	名稱	中國銀行
	辦公地址	中國北京西城區復興門內大街1號

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七、公司主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期		本報告期 比上年同期 增減(%)
		調整後	調整前	
營業收入	<b>56,367,697,848.32</b>	48,098,846,577.08	47,836,753,821.70	17.19
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49	2,171,671,155.29	-11.02
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤	<b>1,798,868,219.23</b>	1,930,530,037.00	1,930,530,037.00	-6.82
經營活動產生的現金 流量淨額	<b>-1,648,411,275.83</b>	678,373,850.02	725,613,032.43	-342.99

	本報告期末	上年度末		本報告期 末比上年度 末增減(%)
		調整後	調整前	
歸屬於上市公司股東的 淨資產	<b>38,583,011,209.92</b>	37,801,725,213.12	37,801,725,213.12	2.07
總資產	<b>77,490,851,391.63</b>	75,886,622,231.81	75,886,622,231.81	2.11

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期		本報告期
		調整後	調整前	比上年同期 增減(%)
基本每股收益(元/股)	<b>0.2680</b>	0.3017	0.2997	-11.17
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.2674</b>	0.3017	0.2997	-11.37
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	<b>0.2479</b>	0.2664	0.2664	-6.94
加權平均淨資產收益率 (%)	<b>5.03</b>	6.08	6.04	減少1.04個 百分點
扣除非經常性損益後的加 權平均淨資產收益率(%)	<b>4.66</b>	5.37	5.37	減少0.71個 百分點

#### 公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

2024年上半年，公司實現營業收入563.68億元，同比增長17.19%，主要為業務量增長疊加運價上漲所致；歸屬於上市公司股東的淨利潤、歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別為19.45億元、17.99億元，同比下降11.02%、6.82%，主要是受國內市場需求不振、競爭加劇，客戶加強對物流成本控制的雙重影響；經營活動產生的現金流量為淨流出16.48億元，上年同期為淨流入6.78億元，主要是一方面因業務量及運價增幅較大，在收入增長的同時應收賬款增加，另一方面包機、班列運費等預付款規模有所擴大，導致現金淨流出較上年同期增加較多。

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 九、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

非經常性損益項目	單位：元 幣種：人民幣	
	金額	附註(如適用)
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	11,748,840.55	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	175,444,396.87	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	-12,255,836.67	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	509,025.55	
委託他人投資或管理資產的損益	-	
對外委託貸款取得的損益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失	-	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	9,776,111.24	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-	

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非貨幣性資產交換損益	-	
債務重組損益	-	
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等	-	
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響	-	
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用	-	
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益	-	
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	
交易價格顯失公允的交易產生的收益	-	
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	
受託經營取得的託管費收入	-	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	53,846,539.21	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	
減： 所得稅影響額	24,146,286.68	
少數股東權益影響額(稅後)	68,732,539.55	
<b>合計</b>	<b>146,190,250.52</b>	

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》未列舉的項目認定為的非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用 不適用

### 十、其他

適用 不適用

## 第三節 管理層討論與分析

### 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

#### (一) 公司主營業務及其經營模式

本集團秉承「運萬物、連世界、創生態，以物流成功推動產業進步」的企業使命，憑借完善的服務網絡、豐富的物流資源、強大的專業物流能力與領先的供應鏈物流模式，為客戶提供定制化的專業物流解決方案和一體化的全程供應鏈物流服務。

本集團的主營業務包括專業物流、代理及相關業務和電商業務三大板塊。其中，專業物流是核心業務，聚焦高成長、高附加值的細分行業及其上下游，推動產業高質量發展；代理及相關業務是基石業務，為專業物流業務及電商業務發展提供支撐；電商業務主要服務於快速發展的跨境電商客戶，利用公司的可控運力優勢和資源整合能力為客戶提供跨境端到端服務，保障客戶供應鏈高效穩定發展。

##### 1. 專業物流

中國外運根據客戶的不同需求，為客戶提供量身定制的、覆蓋整個價值鏈的一體化物流解決方案並確保方案的順利實施，包括合同物流、項目物流、化工物流、冷鏈物流以及其他專業物流服務。

**合同物流**主要為客戶提供包括採購物流、生產物流、銷售物流、逆向物流等供應鏈全程物流管理服務，同時還可提供物流方案設計諮詢、供應鏈優化及供應鏈金融等增值服務。公司的合同物流業務按照目標行業進行管理，在消費品及零售、汽車及新能源、電子及高科技、醫療健康等多個行業及領域具有領先的方案解決能力。公司已與境內外眾多知名企業建立了良好的長期合作關係。合同物流受宏觀經濟和國內製造業、消費市場變化等因素的影響。

### 第三節 管理層討論與分析

**項目物流**主要服務於出口項目，面向電力能源、石油化工、冶金礦業、基礎設施、軌道車輛等行業的工程承包企業，提供工程設備及物資的門到門、一站式物流解決方案設計及執行服務，該服務以服務出口的工程為主。服務內容包括但不限於提供物流方案設計、海運、空運、陸運、倉儲、包裝、報關報檢、港口中轉、大件運輸、進出口政策諮詢等。公司已在全球操作了眾多物流項目，具有豐富的項目經驗。項目物流主要受中國對外承包工程以及世界各國及地區經濟和政治、安全局勢等因素的影響。

**化工物流**主要服務於精細化工行業客戶，為客戶提供供應鏈解決方案及物流服務，主要包括危險品及普通包裝化工品的倉儲、運輸配送、國際貨代和多式聯運等。公司擁有集倉儲、運輸(含液體罐箱)、貨代、多式聯運及保稅為一體的綜合服務體系，形成聚焦華東、華北及西南區域，協同東北、華南社會資源的全網佈局。化工物流除受化工行業景氣度的影響外，也與行業政策及安全監管要求等密切相關。

**冷鏈物流**主要服務於品牌餐飲、零售商超、食品加工製造及流通企業、進出口貿易客戶，為客戶提供全程端到端一站式服務。

公司專業物流的經營目標是向價值鏈整合轉型。作為公司核心業務，專業物流將以「方案客戶化、銷售行業化、服務集成化、運營一體化」為目標，以解決方案帶動全局，聚焦重點目標行業，做精做深產業鏈，服務縱向延伸，經驗橫向複制，形成在目標行業的專業能力和規模優勢。



## 2. 代理及相關業務

中國外運代理及相關業務主要包括海運代理、空運代理、鐵路代理、船舶代理和庫場站服務等服務。中國外運是中國最大的貨運代理公司，擁有覆蓋中國、輻射全球的龐大服務網絡。

**海運代理**方面，中國外運主要為客戶提供訂艙、安排貨物出運、提箱、裝箱、倉儲、集疏港、報關報檢、分撥、派送等與水路運輸相關的多環節物流服務。中國外運是世界知名的海運代理服務商之一，年處理海運集裝箱量超過一千萬標準箱，能夠提供中國各主要港口與全球各國家和地區之間，以及全球第三國之間的全程供應鏈物流服務。

**空運代理**方面，中國外運主要為客戶提供提派、報關報檢、倉儲、包裝、訂艙及操作、航空幹線運輸代理和卡車轉運等專業化空運貨運代理服務。作為全球知名的空運全程物流服務商，中國外運積累了豐富的操作經驗，為保障供應鏈的穩定性，與國內外重點航空公司、核心海外代理和國內物流服務商建立了穩定的戰略合作關係。同時，公司持續推進「新型承運人」體系建設，截至2024年6月底，公司運營了10條定班包機線路，航線包括歐洲線、美洲線、中東線、亞洲線等，通過可控運力和資源，為客戶提供全程化、可視化、標準化的空運全供應鏈物流服務。

**鐵路代理**方面，中國外運是國內領先的鐵路貨代服務商，可為客戶提供散雜貨和集裝箱等多種方式的鐵路代理服務，包括國內鐵路代理服務、國際鐵路代理服務(含過境鐵路代理服務)以及海鐵聯運在內的全程供應鏈服務。截至2024年6月底，公司國際班列累計發運超過1.19萬列、150萬標準箱。公司國際班列自營平台在長沙、瀋陽、深圳、東莞、新鄉、泉州、德陽等地累計開通線路50餘條(其中週班常態化運行15條)；同時，公司積極參與中老泰通道建設，打造中老泰鐵路快線產品，為客戶提供中老鐵路雙向運輸、跨境轉運、箱管等綜合服務。

### 第三節 管理層討論與分析

**船舶代理**方面，中國外運是中國領先的船舶代理服務公司，在中國沿海、沿江70多個口岸設有分支機構，並在香港、日本、韓國、泰國等地設立代表處，為船公司提供船舶進出港、單證、船舶供應及其他船舶在港口相關業務等服務。

**庫場站服務**方面，中國外運為客戶提供貨物儲存及裝拆箱、貨物裝卸、發運、分撥配送等相關服務。中國外運擁有豐富的倉庫和集裝箱場站資源，並在廣東、江蘇、安徽及廣西壯族自治區擁有11個自營內河碼頭，是公司提供優質、高效的貨運代理和綜合物流服務的重要依託。

公司代理及相關業務主要受全球貿易情況、中國出口集裝箱運價、中國港口集裝箱吞吐量、航空貨郵運輸量以及市場供求關係等多種因素的影響。

公司代理及相關業務是業務發展的基石，將緊密圍繞客戶需求，強化客戶驅動，注重價值創造和模式創新，延伸服務鏈條，深挖客戶和供應商價值，推進平台化和產品化建設，逐步向全程供應鏈方向轉型。

### 3. 電商業務

中國外運電商業務包括跨境電商物流、物流電商平台和物流裝備共享平台。**跨境電商物流業務**主要指為滿足跨境電商客戶的物流需求，通過整合國內端、幹線和海外端資源進行標準化產品的開發和設計，現已面向市場推出歐洲、美國、南美、非洲、日韓等國家和地區的B2C電商小包產品和B2B空派頭程產品，並推出中亞方向的「中速卡航」整車及拼車產品，服務範圍涵蓋上門攬收、國內(保稅)倉庫管理、進出口清關、國際段運輸、海外倉管理、末端配送等。跨境電商物流業務主要受跨境電商貿易、海關政策等因素的影響。**物流電商平台**指公司通過物流電商平台－運易通向客戶提供各種線上化公共物流服務，包括海運、陸運、空運、關務等在線交易和服務以及在線保險、全程可視化等增值服務；目前已經上線的全鏈路服務產品覆蓋中國往返日本、韓國主要城市以及東南亞、中亞主要國家等門到門服務。**物流裝備共享平台**指公司提供集裝箱和移動冷庫等物流設備租賃及追蹤、監控服務。

公司將抓住物流電商和電商物流兩條主線，以技術創新和商業模式創新整合內外部資源，在推動主營業務全面線上化的基礎上，大力發展跨境電商業務，並積極探索物流電商平台模式；強化科技創新，推進產業鏈接。

### 第三節 管理層討論與分析

#### (二) 宏觀經濟及行業發展情況

##### 1. 全球經濟復甦動能減弱，國內經濟運行總體平穩

國際形勢日趨複雜，地區熱點事件頻發，全球債務壓力上升，通脹持續分化，長期高利率以及氣候相關災害等多重因素影響，消弱了貿易復甦帶來的增長。世界銀行預計2024年全球經濟增長率將穩定在2.6%，為3年來首次穩定預期。預計到2025-2026年，隨着貿易和投資溫和增長，全球經濟增速將小幅上升至平均2.7%。

我國經濟運行總體平穩，穩中有進。2024年上半年國內生產總值(GDP)為61.68萬億元，按不變價格計算，同比增長5.0%，展現了中國經濟的韌性。同時，我國經濟也面臨諸多挑戰，主要是有效需求仍然不足，企業經營壓力較大，重點領域風險隱患較多，國內大循環不夠順暢，外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性明顯上升，經濟回升向好基礎仍需鞏固。貿易方面，2024年上半年我國進出口總值達到21.17萬億元，同比增長6.1%。其中，出口12.13萬億元，同比增長6.9%；進口9.04萬億元，同比增長5.2%。今年上半年我國對「一帶一路」國家合計進出口10.03萬億元，增長7.2%，佔進出口總值的47.4%，較上年末提升0.8個百分點。與東盟、美國、韓國的貿易額分別為3.36萬億元、2.29萬億元、1.13萬億元，分別增長10.5%、2.9%、7.6%。

##### 2. 中國物流市場需求總體穩定，細分領域有所波動

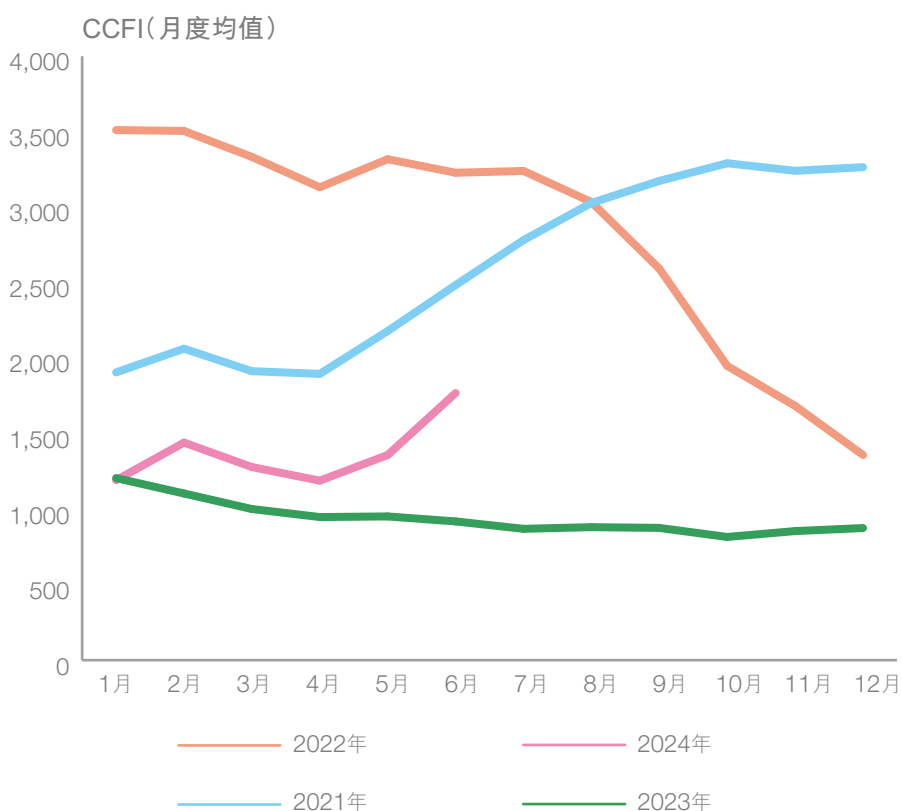
2024年1-6月，我國社會物流總額達167.4萬億元，按可比價格計算，同比增長5.8%(上年同期為4.8%)。我國物流運行總體保持穩步恢復態勢，社會物流總額增速穩中有升，物流市場活躍度提升，供給結構持續優化，助力經濟運行效率整體有所好轉。物流需求總體穩定，細分領域有所波動。從社會物流總額結構看，新動能、新業態助力物流需求升級態勢向好，創新持續賦能高質量發展，高技術製造物流需求仍保持快速增長；智能化數字化拓展消費場景，線上電商等相關物流需求回升明顯；綠色低碳轉型紮實推進，能源循環利用持續加力。工業品、進口等基礎物流基本穩定，增速略有放緩。物流供給增勢趨穩，行業延續結構調整優化。市場規模增勢小幅回調，擴張勢頭有所趨緩。從行業景氣水平看，業務活動增勢略有放緩。從細分領域看，部分民生消費、高效升級領域仍保持較快恢復，物流供給延續結構調整態勢。



### 第三節 管理層討論與分析

#### 3. 集裝箱海運市場需求回暖、供給不足，運價大幅上漲

從需求端看，2024上半年，全球經濟溫和復甦帶動貿易增長，海運需求整體呈現穩定恢復的趨勢。從供給端看，紅海危機持續發酵，集裝箱中轉、運輸時間更長，成本更高，供給端從「過剩」轉變為了「不足」。從運價看，供需變化造成運價漲幅明顯，2024年1-6月中中國出口集裝箱運價綜合指數(CCFI)均值為1,364.80點，同比上漲35%。2024年1-6月，全國港口集裝箱吞吐量為1.62億標準箱，同比增長8.5%(上年同期為4.8%)；全國港口貨物吞吐量85.63億噸，同比增長4.6%(上年同期為8.0%)，其中外貿貨物吞吐量同比增長8.8%。



### 第三節 管理層討論與分析

#### 4. 空運需求保持恢復態勢，供給承壓

根據國際航空運輸協會(IATA)的數據，從需求端來看，受海運市場供給不足及跨境電商的發展(根據海關統計，上半年中國跨境電商進出口1.22萬億元，同比增長10.5%)等因素影響，2024年6月，全球航空貨運總需求，按照貨運噸公里(CTKs\*)持續強勁增長，同比增長14.1%(國際需要增長15.6%)，連續七個月實現兩位數同比增長，推升上半年全球航空貨運總需求創歷史新高，同比增長13.4%。中國民航局數據統計顯示，上半年民航貨運需求保持高位，國際航線需求依然旺盛。全行業共完成貨郵運輸量417.4萬噸，同比增長27.4%，較2019年同期增長18.7%。其中，國際航線完成165.1萬噸，同比增長34.3%，較2019年同期大幅增長44.2%。從供給端來看，2024年6月，航空貨運運力(可用貨運噸公里，ACTKs)同比增長8.8%(國際運力增長10.8%)。隨着貨運需求不斷上升，航司也面臨着大型貨機運力緊缺的挑戰，尤其是當前飛機製造商在貨機生產和交付上存在延遲的挑戰。從運價方面來看，亞太地區短期空運價格相比2023年同期上漲了40%。6月的運輸高峰期導致中美間航班的平均運費價格達到了每千克5.27美元。這一價格雖低於去年12月高峰時期的每千克7.78美元，但仍為2019年水平的兩倍。

#### 5. 中歐班列量質齊升，中老鐵路持續增長

2024年上半年，全國中歐班列累計開行9,627列，發送貨物104.1萬標箱，同比分別增長12%、11%。西(經阿拉山口、霍爾果斯口岸)、中(經二連浩特口岸)、東(經滿洲里、綏芬河、同江北口岸)3條運輸主通道中歐班列開行量同比分別增長13%、20%、5%；累計開行南通道中歐班列111列，同比增長15倍。中國境內鋪畫時速120公里的圖定中歐班列運行線91條，聯通中國境內61個城市，全程時刻表中歐班列開行由每週5列增至每週17列。2024年上半年，昆明海關累計監管中老鐵路進出口貨物276.1萬噸，同比增長28.6%。

## 二、報告期內核心競爭力分析

✓適用 □不適用

### 1. 擁有完善的服務網絡和豐富的物流資源

本集團擁有廣泛而全面的國內服務網絡和海外服務網絡，國內服務網絡覆蓋全國32個省、自治區、直轄市及特別行政區，在國內擁有約1,300萬平方米的土地資源，包括400餘萬平方米倉庫、約200萬平方米的場站，以及11個內河碼頭，4,400餘米岸線資源；並租賃運營超過400萬平方米倉庫及約70萬平方米的場站。本集團的自有海外網絡已覆蓋43個國家和地區，在全球擁有68個自營網點，為客戶提供通達全球的物流服務。

### 2. 擁有清晰明確的戰略路徑，搭建強客戶、強產品、強運營的全網運營體系

公司持續推動「十四五」規劃實施，做智慧物流的引領者、做供應鏈生態的構建者、做中國高質量物流產業的推動者。在戰略引領下，全面深化戰略客戶合作，提升服務客戶能力，促進產品通道建設與創新，推動全面數字化轉型，進一步構建強客戶、強產品、強運營的全網運營體系。持續完善海外佈局，推進產品通道建設，持續加大網點建設和資源投入。深化組織變革，加強總部能力建設，打造「新時代中國外運改革創新高質量發展先行示範區」。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 3. 有強大的專業物流方案解決能力

經過70餘年在國際貨代及綜合物流領域的深耕與積澱，公司形成了強大的物流操作、協調及資源整合能力，在提高客戶生產製造以及工程項目各個環節的貨物、設備調配方面具有豐富的運營經驗，能夠將分散於全球的生產資源準時送達客戶指定的地點。在運營層面，公司擁有經驗豐富的行業團隊以及熟悉各國進出口政策的境外團隊，能夠整合併協調遍佈各個地區的物流資源，形成定制化全鏈路的物流解決方案，並進行一體化全網運營實施，涵蓋各個複雜的物流環節。公司致力於構建具有高度適應性和靈活性的供應鏈物流服務體系，聚焦消費品及零售、汽車及工業製造、電子及高科技、醫療健康、工程能源、化工、冷鏈等重點產業，能夠為眾多行業龍頭客戶及其上下遊客戶提供量身定制、全方位、全鏈條的全球貿易合規物流解決方案以及高效、可靠、可持續的供應鏈支持，並契合客戶數字化轉型需求，疊加公司現有數字化及自動化能力，提供高附加值服務，積累了豐富的行業化及創新綠色化服務經驗，在產業全價值鏈物流服務領域建立了行業領先優勢，並為發揮頭部物流企業擔當推動物流業、製造業兩業融合發展做出了積極的探索與貢獻。

#### 4. 有領先的供應鏈物流服務模式

中國外運根據行業發展趨勢和客戶需求變化，持續進行物流服務模式創新，加強產品研發與設計能力，強化通道能力建設，持續完善標準化的產品體系，改進產品運營方案，關注成本、效率、體驗和服務形成解決方案，同時加強信息系統能力建設、通過數字化營銷推廣新產品，為國內及跨國企業提供端到端、一站式的全程供應鏈物流服務，快速、高效地滿足客戶的全方位物流需求。

## 5. 具有領先的行業地位和良好的品牌形象，品牌客戶與供應商資源深厚

本集團承載了七十多年的歷史與經驗，已在國內外物流行業中樹立了良好的品牌知名度，並多次獲得行業重要獎項。中國外運被中國物流與採購聯合會評為AAAAA級物流企業，連續蟬聯中國物流百強第一名、中國國際貨運代理百強第一名，多次獲評「中國最具競爭力(影響力)物流企業」。作為中國領先的第三方物流服務商，公司在客戶和供應商方面均具有良好的口碑和形象。一方面，中國外運與眾多國內知名企業以及跨國公司形成了長期、穩定的合作關係，獲得了較高的客戶認可度；另一方面，中國外運依託自身穩定的客戶資源與強大的物流服務能力，與國際知名船公司、航空公司等眾多供應商也保持了良好及穩定的合作夥伴關係。

## 6. 加強科技創新賦能與綠色物流發展，推動業務轉型升級

中國外運加快物流科技研發及產品化、規模化、體系化應用，組建人工智能專項行動工作專班，重點推進商業方案生成、單證處理等AI大模型示範應用建設，物流科技應用成果不斷湧現，已累計擁有專利193項；強化主系統建設整合對數字化轉型落地實施的支撐，制定子公司專項提升方案，編製陸運、關務業務系統規劃、半導體、汽車行業解決方案，推進產品及報價管理、CRM功能優化、海外貨代操作系統建設，持續完善交付系統(通道、關務、倉儲、海外)能力建設；持續開展與頭部戰略客戶的聯合創新，不斷增強業務合作粘性。

中國外運聚焦打造綠色物流解決方案，完成中國外運首個空運及國際班列「端到端」碳中和項目，並實現了在綠色能源發、儲、充一體化和綠電綠證服務上的突破；啟動碳管理平台建設，優化碳計算器的應用與國際認證，篩選並推進建設標杆零碳／碳中和智慧物流場景應用(含園區、場站、碼頭等)，有序推進甲醇、氫能在內河、沿海、公路運輸等場景上的應用，不斷豐富綠色物流解決方案。

### 第三節 管理層討論與分析

## 三、經營情況的討論與分析

### (一) 報告期內整體經營情況

2024年上半年，受地區熱點事件頻發、全球債務壓力上升、利率和通脹高企等多重因素影響，**國際經濟**復甦動能減弱，全球經濟增長趨於穩定但增速疲軟，加之國際大選年給整體國際形勢帶來較大不確定性。**國內經濟**持續回升向好，但仍面臨有效需求不足、企業經營壓力較大、重點領域風險隱患較多、國內大循環不夠順暢等諸多挑戰。**國際物流行業**由於外需溫和復甦帶動國際貿易有所增長，疊加重點水域通航不暢，導致運力供給端話語權增強，國際海運和空運運價在上半年呈現上升趨勢。**國內物流行業**由於內需不足、部分產業轉移及客戶對物流成本的控制對合同物流帶來的衝擊在上半年突出顯現。

2024年上半年，面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，公司堅持戰略定力，搶抓市場份額，主要板塊業務量實現雙位數增長，同時收入規模也在穩步提升。2024年上半年，本集團實現營業收入563.68億元，同比上升17.19%，除業務量因素外，運價上漲也給收入帶來一定影響；歸屬於上市公司股東的淨利潤19.45億元，同比下降11.02%，主要是因為國內市場需求不振、競爭加劇，客戶加強對物流成本控制的雙重影響。

#### 1、以戰略引領聚共識、集眾力，全面推進轉型變革

數字化轉型工作的節奏更快、觸達更深、成果更多。一是**繼續完善體系建設**。客戶管理系統覆蓋度持續增加，新增客戶近800個；**產品管理體系**有序推進產品運營組織及運營管理機制的設計；**交付管理體系**在陸運業務上線物流控制塔。二是**持續深化組織變革**。推進區域整合，推動專業物流板塊整合，進一步優化了資源配置，強化了總部能力。



**2、以戰略營銷優存量、拓增量，持續拓展市場規模**

洞察客戶需求變化，有效拓展國內外市場客戶，公司戰略客戶和核心客戶收入同比上升。**國內市場向「新」力持續加速**。整合自身優勢資源，向存量市場要業務增量，中標多個戰略客戶新業務，構建新能源產業生態圈，打造綠色物流運輸產品及綠色能源供能端解決方案，推動了戰略客戶合作升級。**海外供應鏈韌性持續增強**，與戰略客戶推動建設覆蓋歐洲48國的端到端韌性供應鏈網絡和拉美20餘國的服務覆蓋，提升海外端全鏈路能力；打造海外屬地化特色產品，推出「貿運倉」一體化前置倉產品，提供供應鏈綜合服務方案。

**3、以資源統籌注活水、優配置，推動模式創新**

公司堅定不移推動「新型承運人」模式轉型，以多種形式構建並掌控核心運力池及關鍵物流資源。**水運通道**以包艙、鎖價、聯營等方式，逐步提升對通道資源的掌控力；**空運通道**運營10條全貨機航線，實現可控運力13.2萬噸，同比增長24.53%，空運通道業務量53.3萬噸，同比增長24.8%；**陸運通道**自營平台開展運力集採，實現降本增效，國際自營班列運力佔比達到48%；**汽運通道**持續以多元運力結構調整、運力資源優化為底盤，加強運力採集，助力業務增長與降本增效。

**4、以質效提升控成本、強根基，實現降本增效**

公司持續推進質效提升高階行動，嚴控成本費用，通過集約化採購和精益化運營等方式實現降本增效。上半年，銷售費用和管理費用合計同比下降1.25億元。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 5、以科技創新鍛長板、塑優勢，呈現創新成果

積極探索構建「AI+物流」新模式，組建人工智能專項行動工作專班，加快物流科技研發及產品化、規模化、體系化應用，重點推進通識問答、商業方案生成、單證處理等AI大模型示範應用建設，物流科技應用成果不斷湧現。進一步強化與戰略客戶聯合創新，與戰略客戶啓動2024年度聯合創新課題研發，加速創新生態建設，並推動了首個國際班列「端到端」碳中和項目；與戰略合作方有序推進甲醇、氫能在物流場景上的應用，持續豐富綠色物流解決方案。

#### 6、以保障體系築底座、促發展，提升管理效能

管理隊伍建設持續優化，選拔複合型管理領軍人才並健全優秀中高層管理人員常態化培養機制，80後佔比持續提升；持續推進「雙百」人才計劃，健全優秀中高層管理人員常態化培養機制。風險安全管控持續深入，通過全面推動智慧消防系統等建設、推廣並優化信用管理系統、開展重點領域制度深化與權限清單建設等措施，持續加強安全、信控和海外風險防控。

## (二) 分部經營及分部利潤情況(分部利潤為分部營業利潤減去投資收益)

### 專業物流

2024年上半年，本集團專業物流服務的對外營業額為152.14億元，較上年同期增長3.02%，主要是面對國內需求不足、市場競爭加劇的挑戰，公司積極開拓市場使得業務量有所增加，抵消了部分市場價格下降的影響；分部利潤為4.09億元，較上年同期下降26.77%，主要是由於新簽約服務合同價格下調，而業務固定成本剛性，導致盈利水平有所下降。

### 代理及相關業務

2024年上半年，本集團代理及相關業務的對外營業額為350.28億元，較上年同期增長22.44%，主要是因為主要子板塊業務量增長疊加運價同比上漲；分部利潤為12.29億元，與上年同期基本持平，其中，海運代理及空運代理業務利潤有所增長，班列業務由於價格下降導致利潤下降。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 電商業務

2024年上半年，本集團電商業務的對外營業額為61.25億元，較上年同期增長29.72%，主要是因為空運運價上漲及跨境電商物流業務量增加；分部利潤為1.14億元，較上年同期增長29.28%，主要是受業務量增加帶動。

億元		2024年1-6月	2023年1-6月
<b>專業物流</b>			
合同物流	收入	<b>118.70</b>	113.86
	分部利潤	<b>3.35</b>	4.28
項目物流	收入	<b>19.76</b>	17.55
	分部利潤	<b>0.07</b>	0.53
化工物流	收入	<b>9.27</b>	10.01
	分部利潤	<b>0.67</b>	0.65
冷鏈物流	收入	<b>2.80</b>	2.96
	分部利潤	<b>-0.23</b>	-0.16
<b>代理及相關業務</b>			
海運代理	收入	<b>255.18</b>	199.49
	分部利潤	<b>4.84</b>	4.44
空運代理	收入	<b>41.31</b>	31.16
	分部利潤	<b>1.14</b>	1.05
鐵路代理	收入	<b>54.25</b>	42.32
	分部利潤	<b>0.39</b>	1.20
船舶代理	收入	<b>26.47</b>	24.13
	分部利潤	<b>2.80</b>	2.67
庫場站服務	收入	<b>19.42</b>	17.15
	分部利潤	<b>1.85</b>	1.96
空運通道*	收入	<b>90.52</b>	73.12
	分部利潤	<b>1.88</b>	1.52
<b>電商業務</b>			
跨境電商物流	收入	<b>49.21</b>	41.96
	分部利潤	<b>0.74</b>	0.47
物流裝備共享平台	收入	<b>0.73</b>	0.83
	分部利潤	<b>0.27</b>	0.36
物流電商平台	收入	<b>27.22</b>	17.76
	分部利潤	<b>0.13</b>	0.06

\* 空運通道=空運代理+跨境電商物流

### 第三節 管理層討論與分析

#### (三) 主要業務運營數據

2024年上半年，公司**合同物流**2,448.9萬噸，上年同期2,127.8萬噸；**項目物流**330.2萬噸，上年同期294.4萬噸；**化工物流**185.9萬噸，上年同期168.5萬噸；**冷鏈物流**43.7萬噸，上年同期44.1萬噸。

2024年上半年，公司**海運代理**744.9萬標準箱，上年同期625.4萬標準箱；公司**空運通道**業務量53.3萬噸(含跨境電商物流12.0萬噸)，上年同期42.7萬噸(含跨境電商物流9.6萬噸)；**鐵路代理**28.4萬標準箱，上年同期21.9萬標準箱；**船舶代理**31,647艘次，上年同期30,643艘次；**庫場站服務**1,149.6萬噸，上年同期1,079.2萬噸。

2024年上半年，公司**跨境電商物流**11,702.7萬票，上年同期15,365.7萬票；**物流電商平台**127.0萬標準箱，上年同期110.0萬標準箱；**物流裝備共享平台**8.4萬標準箱/天，上年同期8.6萬標準箱/天。

**報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項**

適用 不適用

#### 四、報告期內主要經營情況

##### (一) 主營業務分析

###### 1. 財務報表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例(%)
營業收入	56,367,697,848.32	48,098,846,577.08	17.19
營業成本	53,463,409,924.35	45,083,505,489.24	18.59
銷售費用	486,348,242.06	517,653,080.89	-6.05
管理費用	1,501,363,787.53	1,595,487,989.04	-5.90
財務費用	126,608,208.81	40,075,298.09	215.93
研發費用	77,293,608.06	25,876,391.87	198.70
經營活動產生的現金流量淨額	-1,648,411,275.83	678,373,850.02	-342.99
投資活動產生的現金流量淨額	-622,975,331.90	-797,301,429.64	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,656,413,638.26	-1,463,280,051.60	不適用

### 第三節 管理層討論與分析

營業收入、營業成本變動原因說明：主要因為業務量增長疊加運價上漲，導致本集團營業收入、成本同比增加。

銷售費用、管理費用變動原因說明：主要因為本期進一步加強成本管控，銷售費用及管理費用實現同比下降。

財務費用變動原因說明：主要因為受匯率變動的影響，本集團持有的美元淨資產產生的匯兌收益同比減少。

研發費用變動原因說明：主要因為本期費用化研發投入增加。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是一方面收入增加較快帶來應收賬款增加，另一方面包機及班列等預付款規模有所擴大，導致現金淨流出較上年同期增加較多。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為報告期內購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金，以及投資支付的現金流出影響。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要因為報告期內償還債務現金流出增加。

#### 2. 本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

#### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (三) 資產、負債情況分析

✓適用 □不適用

##### 1. 資產及負債狀況

項目名稱	本期期末數	單位：元			
		本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上年期末數	上年期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末金額 較上年期末 變動比例(%)
貨幣資金	<b>8,946,298,830.76</b>	11.54	13,964,177,974.41	18.40	-35.93
應收賬款	<b>17,223,359,849.70</b>	22.23	12,327,492,866.76	16.24	39.72
短期借款	<b>1,932,940,325.21</b>	2.49	610,217,777.09	0.80	216.76
應付股利	<b>1,130,164,179.84</b>	1.46	69,477,271.80	0.09	1,526.67
一年內到期的 非流動負債	<b>2,942,893,285.75</b>	3.80	5,211,189,002.62	6.87	-43.53
長期借款	<b>3,190,900,396.35</b>	4.12	2,355,004,648.70	3.10	35.49
預計負債	<b>103,038,497.66</b>	0.13	151,935,993.70	0.20	-32.18

##### 其他說明

貨幣資金變動的主要原因：本期本集團償還債務及收入上漲帶來營運資金支出增加。

應收賬款變動的主要原因：本期業務量上漲疊加運價上漲，導致收入規模增加，從而應收賬款增加。

短期借款變動的主要原因：本期公司調整債務結構，新增12億短期借款。

應付股利變動的主要原因：本期宣告發放2023年度股利，期末尚未支付。

一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本期末本集團償還一年內到期的長期借款。

長期借款變動的主要原因：本期公司調整債務結構，在償還到期長期債務基礎上，新增7億港幣借款。

預計負債變動的主要原因：本期因部分涉訴事項結案，沖回部分預計負債。



**2. 境外資產情況**

適用 不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產202.72億元，佔總資產的比例為26.71%。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

適用 不適用

**3. 截至報告期末主要資產受限情況**

適用 不適用

詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之24。

**4. 其他說明**

適用 不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (四) 投資狀況分析

##### 1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

本期末本集團長期股權投資金額為99.70億元，較年初的91.37億元增加8.33億元，增長9.11%，主要是因為本期根據中外運－敦豪國際航空快件有限公司、路凱國際控股有限公司等合聯營企業的經營情況調整本集團長期股權投資賬面價值。

##### (1) 重大的股權投資

適用 不適用

##### (2) 重大的非股權投資

適用 不適用

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值 變動	本期計提的 減值	本期 購買金額	本期出售/ 贖回金額	其他變動	期末數
股票	110,321,447.76	-12,760,961.67	694,065.02					98,254,551.11
其他	1,739,827,558.17						47,429,862.10	1,787,257,420.27
合計	1,850,149,005.93	-12,760,961.67	694,065.02				47,429,862.10	1,885,511,971.38

### 第三節 管理層討論與分析

#### 證券投資情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	資金來源	期初賬面價值	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期 購買金額	本期 出售金額	本期 投資損益	期末 賬面價值	會計核算科目
股票	SH601111	中國國航	8,076,871.60	自籌	21,172,941.98		115,383.88				21,288,325.86	其他權益工 具投資
股票	HK02618	京東物流	184,647,154.48	自籌	88,628,316.00	-12,722,500.00	578,444.00				76,484,260.00	其他非流動 金融資產
股票	SH600179	安通控股	777,684.20	自籌	415,522.50	-28,255.53					387,266.97	交易性金融 資產
股票	SZ001872	招商港口	15,570.07	自籌	33,163.74		237.14				33,400.88	交易性金融 資產
股票	SZ002766	索菱股份	121,222.65	自籌	56,156.80	-6,285.44					49,871.36	交易性金融 資產
股票	SZ600221	海航控股	21,955.92	自籌	15,346.74	-3,920.70					11,426.04	交易性金融 資產
合計	/	/	193,660,458.92	/	110,321,447.76	-12,760,961.67	694,065.02	-	-	-	98,254,551.11	/

#### 證券投資情況的說明

適用 不適用

#### 私募基金投資情況

適用 不適用

#### 衍生品投資情況

適用 不適用

#### (五) 重大資產和股權出售

適用 不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (六) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

##### 1. 主要控股子公司

公司名稱	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	營業收入(萬元)	淨利潤(萬元)
中外運物流有限公司	專業物流	1,444,000,000.00	100	2,335,800.53	834,059.22	930,663.73	16,766.40
中外運空運發展股份有限公司	航空貨代及 跨境電商物流	905,481,720.00	100	1,201,982.42	807,515.26	799,401.02	14,728.37
中國外運華南有限公司	貨運代理、專業物流 及倉儲碼頭服務	1,349,668,931.90	100	1,130,171.28	447,891.93	742,219.57	29,511.58
中國外運華東有限公司	貨運代理、專業物流 及倉儲碼頭服務	1,120,503,439.18	100	802,550.87	336,117.93	944,417.37	22,165.86
中國外運華中有限公司	貨運代理、專業物流 及倉儲碼頭服務	645,339,941.77	100	714,088.85	251,741.75	671,290.81	26,954.84

##### 2. 主要參股公司

公司名稱	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	營業收入(萬元)	淨利潤(萬元)
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	國際快遞	1,450萬美元	50	791,944.49	523,625.40	995,315.25	148,883.15
路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101美元	45	948,176.37	524,301.59	117,583.16	19,755.10

本集團重要合聯營企業的財務信息詳情載於「第十一節財務報告」之附註九、12。

#### (七) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

## 五、其他披露事項

### (一) 可能面對的風險

適用 不適用

#### 1. 外部政治經濟環境風險

國際政治局勢動蕩，俄烏衝突持續，中美貿易摩擦不斷，外部環境錯綜複雜，市場波動性和不確定性進一步加大，可能對我國物流行業的整體發展和公司的經營業績造成不利影響。

**應對措施：**公司加強對宏觀經濟和行業週期的研究，密切跟蹤市場變化，定期形成宏觀經濟及物流行業研究，有針對性提出公司提升週期變化應對能力的建議；對重點市場行業和公司戰略及核心客戶需求進行梳理分析，結合中國外運的貨物流向現狀及資源優勢，研究中國與重點貿易區域及主要一帶一路國家之間的通道樞紐佈局，明確通道建設方向，推進公司戰略落地。

#### 2. 市場變化和市場競爭風險

同行業產品和服務同質化程度較高，行業內競爭較為激烈，若公司未能根據市場變化及時調整經營策略，或未能通過提升服務質量、完善產品結構等方式實現差異化，可能面臨核心競爭力不足、業務量及市場份額下降的風險。

**應對措施：**深化與戰略客戶、核心客戶的合作，通過挖掘現有客戶的潛力促進業務量的積極增長，通過加強對新客戶、新領域、新區域的開發拓展增量；加強與核心資源方的戰略合作，強化對可控運力資源的掌控力，提升水運、陸運、空運通道服務能力；根據通道資源及能力建設進行探索性研究、組合形成創新型解決方案並複制推廣，形成新的競爭優勢，同時強化協同作戰能力，着力推動國內公司與境外公司，以及境外公司之間的協同與融合。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 3. 產品建設風險

產品體系建設無法滿足市場變化趨勢和客戶需求，或與公司一體化運營模式不匹配，可能導致難以達成既定戰略目標，影響公司未來可持續發展。

**應對措施：**完善關鍵區域、關鍵節點、關鍵通道網絡佈局，為客戶提供端到端的全程供應鏈方案和服務，強化通道能力建設，提升自攬及可控貨佔比，助力業務結構優化和核心競爭力提升；同時結合數字化轉型及技術賦能，打造水運、陸運、空運相關產品，推進運營和管理模式變革。

#### 4. 海外經營風險

全球化大背景下，受國際形勢、貿易關係等諸多不可預測因素的影響，公司的海外項目可能面臨地緣政治、環境和安全生產、營商環境及輿情等方面的風險，若公司無法採取有效措施應對，可能對海外業務開展產生不利影響。

**應對措施：**優化海外風控機制，加強內部管理，確定重點公司、重點業務、重點領域的關鍵風險管控措施，強化海外項目國別風險源頭管控，做好新項目風險評估，綜合運用各類措施防控相關風險，着力提升外匯收支規劃能力，利用匯率管理系統賦能外幣頭寸精細化管理，強化對合規風險較高的業務的排查與監控，不斷提高合規經營水平。

#### 5. 信用應收風險

隨着外部政治經濟環境的變化，國際產業鏈供應鏈的穩定性面臨挑戰，市場波動和政策變化將會持續，公司面臨業務量及運價波動時客戶經營變化帶來的應收賬款回款風險，信用違約風險事件可能增加，若信用風險疊加或惡化，將影響公司經營效益的實現。

**應對措施：**公司持續健全信用風險管理相關制度，明確升級催收、債權保障措施等具體標準與要求，保障日常客戶信控管理工作的有效執行；推進客戶結構調整，加強從授信到回款全鏈條的體系化管理，通過信息化手段的不斷優化升級，密切跟蹤履約過程風險，定期監測合同相對方資信情況，做好事中跟蹤與預警，加快客戶回款效率，有效降低壞賬風險。



## (二) 下半年經營計劃

下半年，面對複雜多變的國際形勢，疊加國內有效需求不足、經濟運行出現分化、重點領域風險隱患較多、新舊動能轉換存在陣痛等諸多因素，公司將堅持戰略聚焦，注重穩進平衡、量質並舉、輕重結合、新舊轉換、進退有序，大力發展新質生產力，全面推進各項重點工作。

### 1、量質並舉，加大力度落實年度重點任務

一是強管控，全面推進落實應收賬款和現金流的管控，推動相關財務指標持續向好。二是強市場，在深度洞察客戶需求的基礎上，緊抓頭部客戶穩大盤，優化成本滿足中小客戶需求；錨定戰略營銷方向，持續開闢新賽道，通過模式優化提升客戶管理能力，通過創新驅動提高戰略營銷效能，推動控貨能力的提升。

### 2、蹄疾步穩，加速全面數字化轉型進程

客戶管理系統年內力爭實現上線單位覆蓋公司業務收入的45%；產品管理體系完成空運、水運、陸運部分地區的產品化試點，實現業務管理流程與系統操作流程的閉環；交付管理體系完成標準化體系文件對公司主要業務線的全覆蓋。

### 3、漸次鋪開，全面推進新型承運人模式

空運繼續提升新型承運人模式成效。在運力端聚焦與戰略資源方的合作，在穩固歐美航線優勢的基礎上，積極開拓中東歐、中南美、東南亞及中東等市場的運力資源；在兩端重點圍繞江浙滬和粵港澳大灣區兩大國內核心地區以及比利時列日和匈牙利布達佩斯等海外重點地區構建集疏運服務能力。

水運在幹線端持續深化與核心船公司的戰略合作，重點加強中東、東南亞、日韓等水運通道建設，並積極拓展印巴、歐洲等水運通道，實現可控運力的持續增長；在兩端，要持續加強海外重點區域的資源投入和能力建設。

### 第三節 管理層討論與分析

**陸運**增加運營平台和關鍵線路，強化可控運力管控。一是加強班列通道和產品建設，積極推動自營班列平台建設；二是加強班列通道和產品建設以及總部集採和運力管控，確保中歐班列自營平台業務100%總部集採，持續賦能幹線降本增效；三是積極創新建設班列產品，穩定中老泰快線產品規模、加快探索班列拼箱產品、水鐵聯運班列全程產品，為規模化運營打好基礎。

**汽運**實現規模和可控運力的持續增長。強化優勢汽運線路的市場競爭力，實現可控運力的持續增長；同時引入高質量供應商和優質社會運力，夯實對多元運力資源的掌控能力，SDCC平台全年活躍運力規模目標為25萬台。

**資源配置方面**，緊跟中國企業「走出去」步伐，在重點區域投資佈局關鍵物流節點、海外流通設施，建設全球集散分撥中心，打造「輕重結合、進退有序」的資源配置體系。

#### 4、 深化改革，縱深推進深層次組織變革

**組織保障方面**，圍繞產品體系落地和強化總部統籌運營能力目標，推進業務運營組織的頂層設計；圍繞新型承運人模式，研究搭建穿透到業務實體的戰略執行組織體系。**條塊融合方面**，完善香港地區協同發展模式，並推進專業物流板塊的資源調配。**區域優化調整方面**，推進區域內資源整合，以商機管理、可控運力及兩端延伸的操作能力為核心，打造一體化的產品、服務、運營體系。

#### 5、 持續發力，加速多賽道創新驅動發展

一是強化客戶導向引領技術創新，加強與客戶的聯合創新，持續提升物流服務能力。二是聚焦泛人工智能技術的研發應用，形成通識問答、商業方案、單證處理3個AI大模型示範應用。三是構建自主可控的核心技術體系，持續提升核心技術的自主研發能力。

### (三) 其他披露事項

✓適用 □不適用

#### 1. 所得稅

報告期內，本集團的所得稅費用金額為4.14億元，較上年同期的5.40億元同比減少23.43%，主要因為本期利潤水平較上年同期下降。

#### 2. 資本性支出

報告期內，本集團的資本支出為6.96億元，主要包括3.84億元用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，1.38億元用於購置土地及軟件，1.54億元用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.20億元用於資產裝修改良。

#### 3. 證券投資

於2024年6月30日，本集團持有上市股權投資0.98億元，詳情載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註九之2、13及14。

#### 4. 或有負債和擔保

於2024年6月30日，或有負債主要來自本集團在日常業務過程中產生的未決法律訴訟，金額為0.90億元(於2023年12月31日：1.38億元)。

擔保情況詳見本報告書「第六節重要事項」中的「十一、重大合同及其履行情況2.報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況」。

#### 5. 借款及債券

於2024年6月30日，本集團的借款總額為53.49億元(於2023年12月31日：53.60億元)。其中29.27億元以人民幣結算，2.87億元以美元結算及14.96億元以歐元結算，6.39億元以港幣結算，以上借款中21.59億元為須於一年內償還的銀行借款。

於2024年6月30日，本集團的應付債券總額為20.58億元(於2023年12月31日：40.66億元)。以上債券全部為須於一年內償還的債券。

於2024年6月30日，本集團的借款及債券詳情載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註九之26、35、36。

## 第三節 管理層討論與分析

### 6、資產抵押

詳見本報告「第三節管理層討論與分析」中的「四、報告期內主要經營情況(三)資產、負債情況分析」中的「3.截至報告期末主要資產受限情況」。

### 7、資產負債比率

於2024年6月30日，本集團的資產負債比率為47.17%(於2023年12月31日：47.13%)，該比例是通過將本集團截至2024年6月30日的總負債除以總資產而得出的。

### 8、政府補助

報告期內，本集團獲得與收益相關的政府補助合計9.96億元，詳情載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註九之63。

### 9、僱員信息

**員工人數：**於2024年6月30日，本集團共有員工31,810名(於2023年12月31日：32,935名)。

**培訓計劃：**報告期內，本集團線下培訓總時數為536,485小時，30,759人次參訓，完成了在線學習總課程數225,193門(總學習時長1,151,228.26小時)。本集團培訓內容主要包括：黨規黨紀、公司組織戰略及企業文化、保密安全、安全生產、員工基本工作技能、員工業務知識、管理技能和領導力提升、新員工入職、員工自主學習等。隨着本集團不斷發展，為確保團隊質素不斷提升，我們將增加員工接受培訓的機會，並不斷檢視和改進培訓課程，使其配合業務營運和員工的需要。

**員工薪酬政策：**根據國家《勞動合同法》及有關的法律法規，建立符合公司特點的薪酬福利管理制度，規範薪酬管理行為。以為崗位付酬、為績效付酬、為人才付酬為原則，在公司成本預算管理範圍內，以市場數據為依據，確定薪酬標準和調整方案。

員工薪酬詳情載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註九之30及39。

## 10 · 中期股息

### (1) 中期股息方案及時間安排

根據2023年度股東大會的授權，公司第四屆董事會第二次會議審議通過了《關於2024年半年度利潤分配方案的議案》，本公司將以實施權益分派股權登記日登記的總股本(扣除公司回購專用賬戶中的股份)為基數，派發2024年中期股息每股現金0.145元(含稅)。截至本報告日，公司總股本為7,294,216,875股，扣除公司回購專用賬戶中的A股股份28,262,936股，預計派發中期股息1,053,563,321.16元(含稅)，佔2024年上半年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的54.17%。具體內容詳見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《關於公司2024年半年度利潤分配方案的公告》。

根據本公司的公司章程，向A股股東支付現金股利以人民幣派付；向H股股東支付現金股利，以人民幣計價和宣佈，以港元或人民幣支付。H股股東的2024年中期股息以港幣支付，匯率採用董事會決議派發前一交易日(2024年8月28日)中國人民銀行公佈人民幣對港幣的外匯中間價，即人民幣1.00元=1.09555港元。因此，本公司每股H股的2024年中期股息數額為約0.15885港元。中期股息預期將於2024年10月15日或之前派發予於股權登記日之在冊股東。

### 第三節 管理層討論與分析

2024年9月17日辦公時間結束時為H股股東中期股息之記錄日期。為確定股東獲派中期股息的資格，本公司將自2024年9月12日起至2024年9月17日止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。H股股東為符合收取中期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2024年9月11日下午四時三十分前交回本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室，以便登記。

#### (2) H股股東關於中期股息的扣稅政策

根據於2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份。有關股東將收取扣除企業所得稅後之股息。

本公司將根據中國稅務法規代扣代繳H股個人股東應繳納之所得稅。根據香港聯交所於2011年7月4日致發行人的一份題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件，對於在香港上市並向股東派發股息的內地非外商投資企業，個人股東一般可按10%的預扣稅率納稅。彼等無需就上述稅率辦理申請事宜。然而，居住在其他國家及其所在國家與中國就高於或低於10%的適用預扣稅率達成協議之股東就於香港上市之內地公司支付股息而納稅時須遵守雙邊稅務協議。本公司作為扣繳義務人，在派付股息時，一般將代表H股個人股東按照10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。倘相關稅務法規及稅收協議另有規定，本公司將按照相關規定的稅率及程序代扣代繳股息的個人所得稅。



### 第三節 管理層討論與分析

此外，根據本公司與中國證券登記結算有限責任公司簽訂的《港股通H股股票現金紅利派發協議》，中國證券登記結算有限公司(作為港股通H股持有人之代名人)接收本公司派發的所有現金紅利，並透過其登記結算系統將現金紅利派發至相關港股通H股股票投資者。港股通H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。

本公司港股通投資者股權登記日、中期股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2016]127號)》的相關規定，對內地個人投資者透過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣代繳個人所得稅。對內地證券投資基金透過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣代繳股息紅利所得稅款，應納稅款由內地企業投資者自行申報繳納。

#### 11、外幣匯率風險

本集團的營業額和運輸及相關費用中，部分以外幣結算，本集團面對的外匯風險主要來自美元、港幣及歐元等外幣匯率波動。詳情載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註十一。

#### 12、證券購回、出售或贖回

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 第四節 公司治理

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2023年度股東大會、2024年第一次H股類別股東大會及2024年第一次A股類別股東大會	2024年6月7日	上交所網站(www.sse.com.cn)、 香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)	2024年6月8日	審議議案全部通過

#### 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用 不適用

#### 股東大會情況說明

適用 不適用

公司於2024年6月7日依次召開2023年度股東大會，以及2024年第一次H股類別股東大會和2024年第一次A股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)。

2023年度股東大會審議通過了：(1)關於2023年度董事會工作報告的議案；(2)關於2023年度監事會工作報告的議案；(3)關於2023年度財務決算報告的議案；(4)關於公司2023年度報告及其摘要的議案；(5)關於2024年度財務預算的議案；(6)關於2023年度利潤分配預案的議案；(7)關於申請2024年中期利潤分配方案的授權的議案；(8)關於續聘2024年度外部審計師的議案；(9)關於向控股子公司提供借款的議案；(10)關於公司董事、監事和高級管理人員責任險續保方案的議案；(11)關於申請發行、配發、處理股份的一般性授權的議案；(12)關於申請回購H股股份的一般性授權的議案；(13)關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；(14)關於2024年度擔保預計情況的議案；(15)關於建議修訂《公司章程》的議案；(16)關於建議修訂若干內部制度(包括股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則、獨立董事工作制度、關聯交易管理制度及對外擔保管理制度)的議案；(17)關於選舉非獨立董事的議案；(18)關於選舉獨立董事的議案；(19)關於續任公司監事的議案。其中第12項議案還經類別股東大會審議通過。

## 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

✓適用 □不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
劉振華(註1)	非執行董事	選舉
王小麗(註1)	獨立非執行董事	選舉
寧亞平(註1)	獨立非執行董事	選舉
崔新健(註1)	獨立非執行董事	選舉
崔凡(註1)	獨立非執行董事	選舉
楊國峰(註2)	非執行董事	選舉
李曉艷(註3和註4)	財務總監	聘任
鄧偉棟(註5)	非執行董事	離任
劉振華(註2)	非執行董事	離任
王泰文(註1)	獨立非執行董事	離任
孟焰(註1)	獨立非執行董事	離任
宋海清(註1)	獨立非執行董事	離任
李倩(註1)	獨立非執行董事	離任
周放生(註6)	獨立監事	離任
王久雲(註3)	財務總監	離任

## 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

✓適用 □不適用

- 2024年6月7日，公司2023年度股東大會審議通過了《關於選舉非獨立董事的議案》《關於選舉獨立董事的議案》，同意選舉劉振華先生為公司非執行董事，王小麗女士、寧亞平女士、崔新健先生和崔凡先生為公司獨立非執行董事，任期自年度股東大會審議通過之日起三年。由於王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士連續任職已經或即將滿六年，彼等不再被提名為第四屆董事會獨立非執行董事候選人，自2024年6月7日起不再擔任本公司獨立非執行董事。
- 2024年8月，公司董事會收到時任非執行董事劉振華先生的辭任函，劉振華先生因工作調整辭去非執行董事職務，自2024年8月8日起生效。據此，劉振華先生亦不再擔任公司戰略委員會委員。2024年8月29日，公司第四屆董事會第二次會議審議通過了《關於選舉公司非執行董事的議案》，同意選舉楊國峰先生為公司非執行董事，任期將自本公司擬召開的2024年第一次臨時股東大會審議通過之日起至第四屆董事會屆滿之日止。

## 第四節 公司治理

- 3、2024年5月，公司董事會收到公司時任財務總監王久雲先生的辭任函，因工作調整，王久雲先生辭去公司財務總監職務，並自2024年5月20日起生效。2024年5月20日，公司第三屆董事會第三十一次會議審議通過了《關於聘任公司財務總監的議案》，李曉艷女士獲聘任為公司財務總監，任期自2024年5月20日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。
- 4、2024年6月11日，公司第四屆董事會第一次會議審議通過了《關於續聘公司高級管理人員的議案》，其中，田雷先生獲續聘為公司總法律顧問，任期自2024年6月7日起至其因退休不再擔任公司總法律顧問之日止；其餘高級管理人員任期自2024年6月7日起三年。
- 5、2024年3月18日，公司董事會收到時任非執行董事鄧偉棟先生的辭任函，鄧偉棟先生因工作調整辭去非執行董事職務，自2024年3月18日起生效。據此，鄧偉棟先生亦不再擔任公司戰略委員會委員。
- 6、2024年8月，公司監事會收到時任獨立監事周放生先生的辭任函，周先生因年齡原因辭去獨立監事職務，自2024年8月8日起生效。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	是
每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	1.45
每10股轉增數(股)	0

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

詳見本報告「第三節管理層討論與分析」中的「五、其他披露事項」中「(三)其他披露事項10.中期股息」

#### (二) 2023年度利潤分配方案實施情況

公司2023年度利潤分配方案已於2024年6月7日經公司2023年度股東大會審議通過，以實施2023年度權益分派股權登記日登記的7,294,216,875股總股本扣除公司回購專用賬戶中的28,262,936股A股為基數派發2023年度股息，每股派發現金股利0.145元(含稅)，總計派發1,053,563,321.16元(含稅)。上述現金紅利已於2024年7月22日發放完畢。

公司於2023年10月19日派發2023年中期股息每股現金股利0.145元(含稅)，總計派發1,050,515,846.88元(含稅)。

綜上，公司2023年度每股現金股息合計0.29元(含稅)，總計派發現金股利2,104,079,168.04元(含稅)。公司2023年全年現金分紅(包括已派發的2023年中期股息金額、2023年末期股息金額及2023年H股回購金額)合計約21.31億元(含稅)，佔2023年度合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的50.47%。

## 四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

## (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

## 事項概述

## 查詢索引

2024年1月29日，公司召開第三屆董事會第二十八次會議審議通過了《關於公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件成就的議案》和《關於擬註銷部分股票期權的議案》。公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件已經成就，公司176名激勵對象符合公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期的行權條件；並擬對已授予但尚未行權的4,698,959份股票期權予以註銷。

詳見在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))披露的日期為2024年1月29日、2024年2月2日和2024年3月28日的公告。

2024年2月2日，經中國證券登記結算有限責任公司上海分公司審核確認，已授予但尚未行權的4,698,959份股票期權已完成註銷。

2024年3月27日，公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期首次行權共有173名激勵對象21,017,064份股票期權完成了行權登記。

## 第四節 公司治理

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

#### 股權激勵情況

適用 不適用

#### 其他說明

適用 不適用

#### 員工持股計劃情況

適用 不適用

#### 其他激勵措施

適用 不適用

## 五、公司治理和企業管治情況

報告期內，公司嚴格遵守《公司法》《證券法》和證監會《上市公司治理準則》等法律法規及上交所和聯交所關於公司治理的有關要求，不斷完善公司法人治理結構，提升公司治理水平。

公司已於2024年1月1日至2024年6月30日期間審閱並採納聯交所上市規則附錄C1之企業管治守則條文作為公司的企業管治守則，並已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

### (一) 董事會

公司已在香港聯交所、上交所及公司網站刊載董事會成員名單，並列明其各自角色和職能。公司每名董事了解其作為董事的職責，以及公司的經營方式、業務活動和發展。報告期內，公司共召開董事會會議5次，審議通過了定期報告、利潤分配、股票期權行權條件成就、註銷部分股票期權、董事會換屆選舉、聘任財務總監、選舉第四屆董事會專門委員會成員等37項議案。

公司分別於2024年6月7日和2024年6月11日召開2023年度股東大會和第四屆董事會第一次會議，審議通過關於董事會換屆選舉以及選舉董事長的議案。據此，第四屆董事會成員由11名組成，包括6名非執行董事(董事長王秀峰先生及非執行董事劉振華先生、羅立女士、余志良先生、陶武先生、許克威先生)、1名執行董事(宋嶸先生)以及4位獨立非執行董事(王小麗女士、寧亞平女士、崔新健先生及崔凡先生)。

註：劉振華先生於2024年8月8日起不再擔任公司非執行董事。

## (二) 董事、監事及高級管理人員之資料變動

報告期內，公司完成了1位非執行董事、4位獨立非執行董事以及1位財務總監的人員變更。除上述變動外，公司董事、監事和高級管理人員概無其他根據聯交所上市規則第13.51B條須予披露的變動。具體詳見本章節之「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

## (三) 戰略與可持續發展委員會

於2024年8月29日，第四屆董事會第二次會議審議通過將戰略委員會更名為戰略與可持續發展委員會，自2024年8月29日起生效。於2024年6月30日，該委員會由董事長王秀峰先生(主席)、執行董事宋嶸先生、非執行董事劉振華先生、余志良先生及獨立非執行董事崔新健先生組成。報告期內，公司召開了1次戰略委員會會議，審議通過《關於中國外運「十四五」戰略優化調整方案的議案》。

註1：鄧偉棟先生和宋海清先生分別於2024年3月18日和2024年6月7日起不再擔任公司戰略委員會委員；於2024年6月11日，劉振華先生和崔新健先生獲任公司戰略委員會委員。

註2：劉振華先生於2024年8月8日起不再擔任公司戰略委員會委員。



## 第四節 公司治理

### (四) 審計委員會

於2024年6月30日，審計委員會由第四屆全體獨立非執行董事組成，包括寧亞平女士(主席)、王小麗女士、崔新健先生和崔凡先生。報告期內，公司共召開了5次審計委員會會議，審議通過了定期報告、內控評價報告、續聘審計師、聘任財務總監等議案。

公司審計委員會及公司核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已審閱本集團截至2024年6月30日止6個月期間的未經審計的合併中期財務報表。

### (五) 薪酬委員會

於2024年6月30日，薪酬委員會由第四屆全體獨立非執行董事組成，包括崔凡先生(主席)、王小麗女士、寧亞平女士和崔新健先生。報告期內，公司召開了2次薪酬委員會會議，審議通過了股票期權行權條件成就及高級管理人員績效考核及薪酬發放情況等議案。

### (六) 提名委員會

於2024年6月30日，提名委員會由第四屆全體獨立非執行董事和董事長組成，包括崔新健先生(主席)、王秀峰先生、王小麗女士、寧亞平女士和崔凡先生。報告期內，公司召開了3次提名委員會會議，審議通過了董事會換屆選舉、聘任財務總監和續聘高級管理人員的議案。

### (七) 監事會

於2024年6月7日，本公司召開2023年度股東大會審議通過關於續聘監事的議案(人員未發生變化)。於2024年6月30日，公司第四屆監事會由一名股東代表監事、兩名獨立監事和兩名職工代表監事組成，包括張致一女士(監事會主席)、符布林先生、周放生先生、范肇平先生和王生雲先生。報告期內，公司召開了4次監事會會議，審議通過了定期報告、利潤分配、股票期權行權條件成就、註銷部分股票期權、監事會換屆選舉等11項議案。

註：周放生先生於2024年8月8日起不再擔任公司獨立監事。

### (八) 董事、監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納聯交所上市規則附錄C3所載的標準守則作為本公司董事、監事進行證券交易之操守守則。經本公司具體查詢後，所有董事、監事確認均已於2024年1月1日至2024年6月30日期間遵守標準守則所訂有關董事、監事進行證券交易的標準及本公司自定義的守則。

## 第五節 環境與社會責任

### 一、環境信息情況

#### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

適用 不適用

#### (二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

適用 不適用

##### 1. 因環境問題受到行政處罰的情況

適用 不適用

2024年6月，公司下屬子公司上海新洋山集裝箱運輸有限公司「長航洋山1」輪，因排放明顯可見黑煙，被上海寶山海事局罰款2,000元，該行為已被及時改正。

##### 2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

適用 不適用

公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。報告期內，中國外運未發生環境污染事件。污染物排放情況：氮氧化物35.20噸，硫氧化物21.39噸，廢水排放量79.48萬立方米。

##### 3. 未披露其他環境信息的原因

適用 不適用

## 第五節 環境與社會責任

### (三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

### (四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用 不適用

中國外運高度重視節能環保工作，切實加強對節能環保工作組織領導，並建立了全員生態環境保護責任清單；編製印發了《公司排污許可合規管理辦法》《公司危險廢物安全管理辦法》等環保專項管理制度，制定了《公司2024年環境風險隱患排查整治工作方案》，全面排查整治突出環境風險隱患，切實完善環境風險防控措施，全力防範和遏制突發環境事件發生；採用上級督導檢查、下屬公司自查自糾的形式，深入一線排污單位開展環保風險隱患排查，對重點部位、重點場景和重點污染排放源進行專項檢查，以發現問題為導向，逐一梳理形成問題清單，督導各下屬公司舉一反三。

## (五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用 不適用

2024年上半年，中國外運持續優化能源結構，探索綠色低碳能源應用，打造綠色物流方案，推動綠色低碳發展，主要開展了以下工作：

**一是推進能源結構優化，探索綠色低碳能源應用。**中國外運積極優化能源消費結構，推進運輸車輛、大型設備更新升級，2024年上半年，新能源叉車佔比已達84%；並通過新增新能源貨運車輛、正面吊、起重機等舉措，逐步提高裝卸設備電氣化。此外，公司實現新能源汽車物流園(上海)綠電項目成功併網發電，並積極推進靠港船舶使用岸電。

**二是打造綠色物流解決方案。**公司積極踐行中國外運綠色物流戰略，致力於為客戶提供「綠色規劃、低碳運營、零碳升級」的一體化服務。2024年上半年，公司完成首個國際班列「端到端」碳中和項目，並打造了中國外運首個「零碳」場站，為物流行業綠色可持續發展樹立了新的標杆。

**三是強化日常節能運營管控。**中國外運積極推進綠色照明項目，加強對庫區照明設施的監控，按季節調整照明燈的開關時間，在辦公區域更換LED照明燈，道路堆場逐步改裝使用LED節能燈，加裝感應裝置，合理減少長明燈數量，降低用電能耗。

## 第五節 環境與社會責任

### 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用 不適用

中國外運持續以招商局慈善基金會為統一的專業公益平台，2024年上半年，圍繞堅持產業振興和金融幫扶等方面做好社會責任工作，重點助力湖北蘄春、新疆葉城等幫扶縣全面推進鄉村振興。

- **湖北蘄春產業振興項目**。全年計劃投入300萬元支持蘄春縣打造鄉村振興示範片區，在株林鎮、大同鎮、管窠鎮、赤東鎮、蘄州鎮等地修建7個污水處理站，旨在治理赤東湖附近常年因生活污水排放造成TP、TN和COD超標的問題。
- **湖北蘄春金融幫扶項目**。全年計劃投入50萬元用於開展防貧保項目，提升低收入人口風險抵禦能力，有利於鞏固拓展脫貧攻堅成果，牢牢守住防止發生規模性返貧底線。全年計劃投入50萬元開展涉農小微企業擔保費補貼項目，有利於促進當地新型經營主體發展，促進當地涉農主體更多參與聯農帶農，具有較好的社會效益。
- **新疆葉城「防滲渠」修建項目**，全年計劃投入資金400萬元，幫助河園鎮種植業基地修建「防滲渠」工程，在保障糧食安全和推動當地特色優勢產業上持續發力，優化當地產業結構佈局。

## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

#### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾		是否有履 行期限	是否及時 嚴格履行
			內容	承諾時間及期限		
與重大資產重組 相關的承諾	其他	中國外運長航、招商局	註1	2018年2月28日；長期有效	否	是
	解決關聯交易	中國外運長航、招商局	註2	2018年2月28日；長期有效	否	是
	其他	公司	註3	2018年4月13日；長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	註4	2018年4月13日；長期有效	否	是
	其他	公司全體董事、監事、 高級管理人員	註5	2018年4月13日；長期有效	否	是
	其他	公司	註6	2018年4月13日；長期有效	否	是
	解決同業競爭	中國外運長航	註7	2018年4月13日；長期有效	否	是
	解決同業競爭	招商局	註8	2018年4月13日；長期有效	否	是
	解決土地等產權瑕疵	中國外運長航	註9	2018年4月13日；長期有效	否	是
	解決土地等產權瑕疵	招商局	註10	2018年4月13日；長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	註11	2018年4月13日；長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	註12	2019年1月14日；長期有效	否	是

## 第六節 重要事項

- 註1： 承諾人按照相關法律、法規及規範性文件的規定，在人員、財務、資產、業務和機構等方面與公司保持相互獨立。
- 註2： 承諾人盡量避免和減少與公司之間的關聯交易，對於無法避免或有合理原因而發生的關聯交易，承諾人將依法簽訂規範的關聯交易協議，按照公允、合理的市場價格進行交易，並履行關聯交易決策程序及信息披露義務；不通過關聯交易損害公司及公司其他非關聯股東的合法權益。承諾人將促使其控制的除公司以外企業遵守上述承諾。
- 註3： 承諾人承諾將加快公司主營業務發展，提高公司盈利能力；加強公司內部管理和成本控制；不斷完善公司治理，為公司發展提供制度保障；進一步完善利潤分配制度，強化投資者回報機制。
- 註4： 承諾人承諾不會越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司的利益。
- 註5： 承諾人承諾忠實、勤勉地履行職責，維護公司和全體股東的合法權益；不會無償或以不公平條件向其他單位或個人輸送利益；對職務消費行為進行約束；不會動用公司資產從事與履職無關的任何投資、消費活動；由董事會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；如實施股權激勵，擬公佈的股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的新監管規定，承諾人將出具補充承諾。
- 註6： 除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的10%。實際分紅時公司董事會將根據情形按照公司章程規定的程序提出差異化的現金分紅政策。
- 註7： 承諾人將採取有效措施避免同業競爭。承諾人存在部分從事綜合物流業務的下屬企業(以下簡稱「除外企業」)。截至本承諾函出具之日，除外企業存在資產權屬、主體資格、盈利能力等方面的瑕疵，暫不符合注入公司的條件。承諾人承諾將自公司A股上市三年內，逐步實現除外企業退出綜合物流業務的經營，徹底解決實質性同業競爭的問題。除已委託公司管理的企業外，承諾人及其控制的其他企業與公司不存在同業競爭，不以任何形式直接或間接從事任何與公司的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。承諾人作為公司控股股東期間，如監管機構或公司認為承諾人與公司形成實質同業競爭的，承諾人將給予公司優先選擇權。



## 第六節 重要事項

控股股東中國外運長航自公司A股上市三年內，逐步實現除外企業退出綜合物流業務的經營，徹底解決實質性同業競爭問題的承諾已經股東大會通過延期至2025年1月17日。具體詳見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))披露的日期為2021年10月27日、2021年11月11日和2021年11月30日相關公告。

- 註8： 承諾人採取有效措施避免同業競爭。承諾人及其控制的其他企業(招商局及其下屬企業)與公司不存在同業競爭，不以任何形式直接或間接從事任何與公司的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。承諾人作為公司實際控制人期間，如監管機構或公司認為承諾人與公司形成實質同業競爭的，承諾人將給予公司優先選擇權。
- 註9： 承諾人將全力協助、促使公司及下屬子公司完善土地、房產等資產的產權權屬證書。吸收合併完成後，公司因吸收合併前持有的土地使用權、房產資產存在權屬問題而受到實際損失的，或吸收合併完成後公司及下屬子公司因經營涉及瑕疵土地使用權、房產而產生賠償、罰款、稅費等費用的，承諾人承諾在公司依法確定實際損失或相關費用後30日以現金方式給予公司及下屬子公司及時、足額補償。
- 註10： 承諾人將全力協助、促使公司及下屬子公司完善土地、房產等資產的產權權屬證書。吸收合併完成後，因公司及其下屬子公司因吸收合併前持有的土地使用權、房產資產存在權屬問題遭受實際損失的，在公司及其下屬子公司依法確定相關費用後180日內以現金方式給予公司及下屬子公司及時、足額補償。
- 註11： 吸收合併完成後，如公司因吸收合併前繳納社會保險或住房公積金事宜遭受損失或承擔任何責任，在該等損失或責任依法確定後，承諾方承擔相應的補償責任。
- 註12： 承諾人若減持直接持有的中國外運本次換股吸收合併前已發行的股份(不含H股)，將遵守中國證監會和上交所關於減持股份的相關規定。
- 註13： 上述承諾全文請見本公司2019年1月15日於上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))公告的《發行A股股份換股吸收合併中外運空運發展股份有限公司上市公告書暨2018年第三季度財務報表》中「第一節重要聲明與提示」部分。

## 第六節 重要事項

### 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用 不適用

### 三、違規擔保情況

適用 不適用

### 四、半年報審計情況

適用 不適用

### 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用 不適用

### 六、破產重整相關事項

適用 不適用

### 七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

### 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用 不適用

### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

## 十、重大關聯交易

### (一) 重大關聯方交易

報告期內，本集團進行的重大關聯方交易載於本報告「第十節財務報告」中的財務報表附註十。

### (二) 與日常經營相關的關聯交易

#### 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

#### 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

- (1) 2023年10月26日，本公司與招商局續簽了《綜合服務協議》和《物業租賃合同》，協議有效期均自2024年1月1日至2026年12月31日，重新約定了提供／接受運輸物流服務和租賃服務的限額。預計上限及報告期內實際發生金額如下：

類別	2024年上限	單位：億元		
		2024年上半年 實際發生金額	2025年 上限	2026年 上限
提供運輸物流服務	25.00	5.35	32.50	42.25
接受運輸物流服務	35.00	9.13	45.50	59.15
作為承租人向關聯方租入部分房產及倉庫等物業	6.50	1.18	7.48	8.60
作為出租人向關聯方租出部分房產及倉庫等物業	0.40	0.09	0.46	0.53
作為承租人向關聯方租入部分集裝箱及其他設備	0.18	0.10	0.21	0.23
作為出租人向關聯方租出部分集裝箱及其他設備	2.00	0.28	2.30	2.65

## 第六節 重要事項

- (2) 2023年10月26日，本公司董事會審議通過了《關於公司若干持續性關聯交易續期的議案》，其中包括公司與招商銀行2024-2026年持續關聯交易的子議案。2024年至2026年本集團在招商銀行的最高存款餘額均不超過60億元，最高貸款餘額均不超過100億元。報告期內，本集團在招商銀行的最高存款餘額為17.81億元，在招商銀行的最高貸款餘額為15.50億元。

上述日常關聯交易已經本公司2023年12月15日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))日期分別為2023年10月26日及2023年12月15日的公告。

### 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

**(三) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易**

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項  
適用 不適用
- 4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況  
適用 不適用

**(四) 共同對外投資的重大關聯交易**

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項  
適用 不適用

## 第六節 重要事項

### (五) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯關係	期初餘額	向關聯方提供資金		期末餘額	關聯方向上市公司提供資金		期末餘額
		發生額	發生額		發生額	發生額	
受同一控股股東及最終 控制方控制的其他企業	4,339,496,061.41	-764,252,588.65		3,575,243,472.76	1,131,061,418.39	782,076,987.36	1,913,138,405.75
合營及聯營企業	570,181,161.56	374,700,518.76		944,881,680.32	565,379,114.55	1,399,903,549.57	1,965,282,664.12
<b>合計</b>	<b>4,909,677,222.97</b>	<b>-389,552,069.89</b>		<b>4,520,125,153.08</b>	<b>1,696,440,532.94</b>	<b>2,181,980,536.93</b>	<b>3,878,421,069.87</b>
關聯債權債務形成原因	與關聯公司之間的往來款						
關聯債權債務對公司 的影響	關聯債權及債務均根據合同或約定的時間，按照公司的財務結算流程進行，對公司的經營成果及財務狀況不構成重大影響。						

**(六) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務**✓適用 不適用

2023年10月26日，本公司與財務公司續簽了《金融服務協議》，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日，約定2024年至2026年，各年存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)為60億元，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額(包括應計利息和手續費)上限為100億元，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額年度上限為2,000萬元。報告期內，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為43.33億元，每日最高未償還貸款餘額為2.87億元，其他金融服務費用總額為6.82萬元。

上述日常關聯交易分別已經本公司2023年12月15日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)日期分別為2023年10月26日和2023年12月15日的公告。

**1. 存款業務**✓適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高存款限額	存款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計存入金額	本期合計取出金額	
招商局集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	6,000,000,000.00	0.55%-4%	4,223,397,105.18	49,098,758,478.91	49,909,976,473.95	3,412,179,110.14
合計	/	/	/	4,223,397,105.18	49,098,758,478.91	49,909,976,473.95	3,412,179,110.14



## 第六節 重要事項

### 2. 貸款業務

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計貸款金額	本期合計還款金額	
招商局集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	10,000,000,000.00	2.22%-3.35%	243,248,577.09	79,803,447.38	45,917,332.32	277,134,692.15
合計	/	/	/	243,248,577.09	79,803,447.38	45,917,332.32	277,134,692.15

### 3. 授信業務或其他金融業務

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	
			總額	實際發生額
招商局集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	綜合授信	8,000,000,000.00	277,134,692.15

### 4. 其他說明

適用 不適用

### (七) 其他重大關聯交易

適用 不適用

### (八) 其他

適用 不適用

## 十一、重大合同及其履行情况

## 1. 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

## 2. 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)															
擔保方	擔保方與 上市公司		擔保金額	擔保發生日期		擔保到期日	擔保類型	主債務情況	擔保物 (如有)	擔保是否		擔保 反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係	
	的關係	被擔保方		擔保金額	(協議簽署日)					擔保起始日	已經履行				是否
中國外運華南 有限公司	全資子公司	深圳海星港口 發展有限公司	451,887,051.66	2019-7-1	2019-7-1	2037-7-1	融資擔保/ 連帶責任擔保	正常履行	無	否	否	0	否	是	聯營公司
報告期內擔保發生總計(不包括對子公司的擔保)															
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)															
公司對子公司的擔保情況															
報告期內對子公司擔保發生總計															
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)															
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)															
擔保總額(A+B)															
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)															
其中：															
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)															
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)															
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)															
上述三項擔保金額合計(C+D+E)															
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明															
擔保情況說明															

無

除上述擔保外，公司及控股子公司為合併報表範圍內的公司申請的授信額度提供擔保，截至2024年6月30日，授信擔保總額為52.72億元。

## 3. 其他重大合同

適用 不適用

## 第六節 重要事項

### 十二、募集資金使用進展說明

適用 不適用

### 十三、其他重大事項的說明

適用 不適用



## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2、股份變動情況說明

適用 不適用

##### 3、報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

##### 4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

#### (二) 限售股份變動情況

適用 不適用

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	41,849
其中：A股股東戶數	41,722
H股股東戶數	127
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	/

## 第七節 股份變動及股東情況

### (二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)		股東性質
				持有有限售 條件股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態 數量	
中國外運長航集團有限公司	0	2,472,216,200	33.89	0	無	0 國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	168,890	2,000,744,389	27.43	0	未知	0 境外法人
招商局集團有限公司	0	1,600,597,439	21.94	0	無	0 國有法人
香港中央結算有限公司	21,502,695	167,977,738	2.30	0	無	0 境外法人
國新投資有限公司	78,972,708	78,972,708	1.08	0	無	0 國有法人
中國銀行股份有限公司－易方達穩健收 益債券型證券投資基金	-12,132,630	44,078,290	0.60	0	無	0 未知
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普 通保險產品－005L－CT001滙	-94,020,720	41,748,379	0.57	0	無	0 未知
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.49	0	未知	0 境外法人
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個 人分紅－005L－FH002滙	-28,963,070	23,322,946	0.32	0	無	0 未知
中國農業銀行股份有限公司－中證500交 易型開放式指數證券投資基金	9,843,600	18,767,472	0.26	0	無	0 未知

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份、高管鎖定股)

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
中國外運長航集團有限公司	2,472,216,200	人民幣普通股		2,472,216,200
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,000,744,389	境外上市外資股		2,000,744,389
招商局集團有限公司	1,600,597,439	人民幣普通股		1,600,597,439
香港中央結算有限公司	167,977,738	人民幣普通股		167,977,738
國新投資有限公司	78,972,708	人民幣普通股		78,972,708
中國銀行股份有限公司 - 易方達穩健收益債券型證券投資基金	44,078,290	人民幣普通股		44,078,290
中國人壽保險股份有限公司 - 傳統 - 普通保險產品 - 005L - CT001滬	41,748,379	人民幣普通股		41,748,379
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外資股		35,616,000
中國人壽保險股份有限公司 - 分紅 - 個人分紅 - 005L - FH002滬	23,322,946	人民幣普通股		23,322,946
中國農業銀行股份有限公司 - 中證500交易型開放式指數證券投資基金	18,767,472	人民幣普通股		18,767,472
前十名股東中回購專戶情況說明	報告期末，中國外運股份有限公司回購專用證券賬戶持股28,262,936股A股，約佔公司總股本的0.39%，此次回購股份將用於股權激勵事項。			
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	無			
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中國外運長航集團有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無			

## 第七節 股份變動及股東情況

### 持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

單位：股

股東名稱(全稱)	持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份且 尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份且 尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國農業銀行股份有限公司-中證500交易型開放式指數證券投資基金	8,923,872	0.12	2,550,600	0.03	18,767,472	0.26	637,200	0.01

### 前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借/歸還原因導致較上期發生變化

適用 不適用

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借/歸還原因導致較上期發生變化情況				
	本報告期新增/ 退出	期末轉融通出借股份且 尚未歸還數量		期末股東普通賬戶、信用賬戶持股 以及轉融通出借尚未歸還的股份數量	
		數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國農業銀行股份有限公司-中證500交易型開放式指數證券投資基金	不適用	637,200	0.01	19,404,672	0.27

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用



## 第七節 股份變動及股東情況

### (三) 根據證券及期貨條例披露的主要股東持股情況

於2024年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(董事、監事及最高行政人員除外)根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的本公司的股份權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊。

名稱	公司權益	股份類別	佔總股本百分比	佔H股股本百分比
招商局(註1)	4,072,813,639(L)	A股	55.84%	-
	192,478,000(L)	H股	2.64%	9.44%
Pandanus Associates Inc. (註2)	203,342,000(L)	H股	2.79%	9.98%
LSV ASSET MANAGEMENT (註3)	171,317,800(L)	H股	2.35%	8.40%
Brown Brothers Harriman & Co. (註4)	141,495,213(L)	H股	1.94%	6.94%
	141,495,213(P)	H股	1.94%	6.94%

註：(L) - 好倉，(P) - 可供借出的股份

- 於2024年6月30日，招商局擁有本公司已發行股份總數58.48%的權益，所持公司權益情況包括招商局直接持有1,600,597,439股A股(好倉)，通過其直接全資附屬公司中國外運長航及其間接全資附屬公司中國外運(香港)集團有限公司分別間接持有本公司2,472,216,200股A股(好倉)和106,683,000股H股(好倉)，以及通過其直接全資附屬公司招商局投資發展(香港)有限公司間接持有本公司85,795,000股H股(好倉)。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，203,342,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益，其中27,670,000股H股(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具。
- 根據LSV ASSET MANAGEMENT在聯交所網站上提交的權益披露表格，LSV ASSET MANAGEMENT以投資經理身份持有128,648,800股H股(好倉)，42,669,000股H股(好倉)為其通過作為普通合夥人於有限合夥中擁有的權益。
- 根據Brown Brothers Harriman & Co.在聯交所網站上提交的權益披露表格，Brown Brothers Harriman & Co.以核准借出代理人身份持有141,495,213股H股(好倉)，全部為可供借出的股份。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，就本公司董事所知，概無其他人士(董事、監事或最高行政人員除外)根據證券及期貨條例第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊，並根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的股份權益及淡倉。

## 第七節 股份變動及股東情況

### (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用 不適用

## 三、董事、監事和高級管理人員情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內股份	
				增減變動量	增減變動原因
宋嶸	執行董事、總經理	0	100,000	100,000	股權激勵行權
李世礎	副總經理、董事會秘書	0	60,000	60,000	股權激勵行權
高翔	副總經理、首席數字官	0	60,000	60,000	股權激勵行權
王篤鵬	副總經理	56,400	116,400	60,000	股權激勵行權
汪劍	副總經理	0	60,000	60,000	股權激勵行權
田雷	總法律顧問	0	80,000	80,000	股權激勵行權
王久雲(離任)	財務總監	0	60,000	60,000	股權激勵行權

#### 其他情況說明

適用 不適用

報告期內，公司董事和高級管理人員持股變動主要是因為其於2024年3月實施了公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期的首次行權，股票期權的股票來源為公司回購的A股股份。

## 第七節 股份變動及股東情況

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

✓適用 □不適用

單位：股

姓名	職務	期初持有股票 期權數量	報告期新授予 股票期權數量	報告期內可 行權股份	報告期股票期 權行權股份	期末持有股票 期權數量
宋嶸	執行董事、總經理	1,286,800	0	428,933	100,000	1,186,800
李世礎	副總經理、董事會秘書	768,800	0	256,267	60,000	708,800
高翔	副總經理、首席數字官	898,800	0	299,600	60,000	838,800
王篤鵬	副總經理	686,600	0	228,867	60,000	626,600
汪劍	副總經理	686,600	0	228,867	60,000	626,600
田雷	總法律顧問	835,800	0	278,600	80,000	755,800
王久雲(離任)	財務總監	768,800	0	256,267	60,000	708,800
合計	/	5,932,200	0	1,977,401	480,000	5,452,200

## 第七節 股份變動及股東情況

### (三) 其他說明

適用 不適用

#### 董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2024年6月30日，就本公司董事所知，董事、監事、最高行政人員或其聯繫人根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須具報本公司及香港聯交所的本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定任何董事或監事被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司所備存登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須通知本公司和香港聯交所的權益及淡倉載列如下：

姓名	職位	股份類別	權益性質	佔本公司於		
				2024年6月30日 有關類別股份總數 概約百分比(%)	2024年6月30日 已發行股本概約 百分比(%)	
宋嶸	執行董事、 總經理	A股	實益擁有人	1,286,800(L)(註2)	0.02	0.02

註1：「L」指於股份之好倉。

註2：宋嶸先生於2022年1月25日根據本公司的股票期權激勵計劃獲授予1,286,800份股票期權，其中100,000份股票期權已經於2024年3月27日完成行權登記。

除上文所披露者外，截至報告期末，就本公司董事所知，董事、監事、最高行政人員或其聯繫人概無根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須具報本公司及香港聯交所的本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司所備存登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須通知本公司和香港聯交所的權益及淡倉。

### 四、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

## 第八節 優先股相關情況

適用 不適用



## 第九節 債券相關情況

### 一、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

#### (一) 公司債券(含企業債券)

✓適用 □不適用

##### 1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在終止
					8月31日 後的最近 回售日										上市交易的 風險
中國外運股份有限 公司2021年面 向專業投資者公 開發行公司債券 (第一期)	21外運01	188446	2021年 7月23日	2021年 7月26日	無	2026年 7月26日	20 (註3)	3.15 (註3)	按年付息、 不計複利、 到期一次 還本	上交所	中信證券股份 有限公司、 招商證券股 份有限公司	中信證券 股份有限 公司	面向專業機構 投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否

註：

- 上述公司債券附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。
- 根據公司於2021年7月21日披露的《中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書》中所設定的回售條款，公司於2024年6月28日披露了《中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)2024年票面利率調整公告》和《中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)2024年債券回售實施第一次提示性公告》。「21外運01」公司債券持有人有權選擇在回售登記期(2024年7月1日至2024年7月5日)內進行回售申報，將持有的「21外運01」公司債券按面值全部或部分回售給公司，回售價格為債券面值人民幣100元/張(不含利息)。
- 公司於2024年7月23日披露了《中國外運2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)2024年債券回售實施結果的公告》，「21外運01」公司債券回售數量為1,980,000手(1手為10張，每張面值100元)，回售金額為19.80億元(不含利息)；公司已於2024年7月26日完成兌付。截至本報告披露之日，「21外運01」公司債券的餘額為0.20億元，2024年7月26日至2026年7月25日本期債券的票面利率為2.15%。

## 第九節 債券相關情況

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

**2. 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況**

適用 不適用

**3. 信用評級結果調整情況**

適用 不適用

**4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響**

適用 不適用

現狀	執行情況	是否發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已取得有權機構批准	變更對債券投資者權益的影響
公司債券發行後，公司制訂了資金按計劃使用、債券安全付息、兌付的保障措施。具體見註。	報告期內，償債計劃及其他償債保障措施並未發生變更，正常執行，與募集說明書的相關承諾一致。	否	無	無	否	無

## 第九節 債券相關情況

### 其他說明

公司債券發行後，本公司根據債務結構進一步加強資產負債管理、流動性管理和募集資金運用管理，保證資金按計劃使用，及時、足額準備資金用於每年的利息支付和到期的本金兌付，以充分保障投資者的利益。為了充分、有效地維護債券持有人的利益，公司為公司債券的按時、足額償付制定了一系列工作計劃，包括制定《債券持有人會議規則》、充分發揮債券受託管理人的作用、設立專門的償付工作小組、嚴格履行信息披露義務和公司承諾等，努力形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。

## (二) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

適用 不適用

### 1. 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性		是否存在終止
										安排(如有)	交易機制	上市交易的風險
中國外運股份有限公司2021年度第一期中期票據	21中外運MTN001	102101041	2021年6月7日	2021年6月9日	2024年6月9日	0	3.5	按年付息、不複利、到期一次還本	中國銀行間市場交易商協會	無	無	否

註：中國外運已於2024年6月7日償還「21中外運MTN001」中票本金及利息20.70億元，截止報告期末，「21中外運MTN001」中票餘額為0元。

#### 公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

#### 逾期未償還債券

適用 不適用

#### 關於逾期債項的說明

適用 不適用



## 第九節 債券相關情況

### 2. 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用 不適用

### 3. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

### 4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

適用 不適用

現狀	執行情況	是否發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已 取得有權機 構批准	變更對債券 投資者權益 的影響
中期票據發行後，本公司根據債務結構進一步加強資產負債管理、流動性管理和募集資金運用管理，保證資金按計劃使用，及時、足額準備資金用於每年的利息支付和到期的本金兌付，以充分保障投資者的利益。	報告期內，償債計劃及其他償債保障措施並未發生變更，正常執行，與募集說明書的相關承諾一致。	否	無	無	否	無

### 5. 非金融企業債務融資工具其他情況的說明

適用 不適用

## (三) 公司債券募集資金情況

本公司所有公司債券在報告期內均不涉及募集資金使用或者整改

公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

## 第九節 債券相關情況

### (四) 專項品種債券應當披露的其他事項

適用 不適用

### (五) 報告期內公司債券相關重要事項

適用 不適用

#### 1、非經營性往來佔款和資金拆借

##### (1) 非經營性往來佔款和資金拆借餘額

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額：0.517億元；

報告期內，非經營性往來佔款或資金拆借情形是否存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況

是 否

報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計：0.503億元

##### (2) 非經營性往來佔款和資金拆借明細

報告期末，公司合併口徑未收回的非經營性往來佔款和資金拆借佔合併口徑淨資產的比例：0.12%

是否超過合併口徑淨資產的10%：是 否

## 第九節 債券相關情況

(3) 以前報告期內披露的回款安排的執行情況

完全執行 未完全執行

### 2、負債情況

(1) 有息債務及其變動情況

#### 1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司(非公司合併範圍口徑)有息債務餘額分別為46.55億元和38.37億元，報告期內有息債務餘額同比變動-17.57%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間		金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
	已逾期	6個月以內(含) 6個月以上		
公司信用類債券		20.58	20.58	53.63
銀行貸款			12.67	33.02
其他有息債務		0.20	5.12	13.35
合計		20.78	38.37	—

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額20.58億元(已於2024年7月回售償付20.38億元)，企業債券餘額0元，非金融企業債務融資工具餘額0元。

## 第九節 債券相關情況

### 1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為127.78億元和105.56億元，報告期內有息債務餘額同比變動-17.39%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間			金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
	已逾期	6個月以內(含)	6個月以上		
公司信用類債券		20.58		20.58	19.50
銀行貸款		2.24	48.49	50.72	48.05
非銀行金融機構貸款		0.02	2.75	2.77	2.63
其他有息債務		6.59	24.89	31.48	29.82
合計		29.43	76.13	105.56	—

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額20.58億元(已於2024年7月回售償付20.38億元)，企業債券餘額0元，非金融企業債務融資工具餘額0元。

### 1.3 境外債券情況

截至報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額0元人民幣，且在2024年9至12月內到期的境外債券餘額為0元人民幣。

## 第九節 債券相關情況

(2) 報告期末公司及其子公司存在逾期金額超過1000萬元的有息債務或者公司信用類債券逾期情況

適用 不適用

(3) 主要負債情況及其變動原因

負債項目	單位：億元 幣種：人民幣		
	本期末餘額	2023年餘額	變動比例(%)
短期借款	16.83	3.95	326.03
短期財務公司借款	2.50	2.15	16.21
應付票據	0.93	0.81	15.14
一年內到期的非流動負債	29.43	52.11	-43.53
長期借款	31.66	23.27	36.05
長期財務公司借款	0.25	0.28	-10.71
應付債券	0.00	19.99	-100.00
長期應付款	0.20	0.24	-14.98
租賃負債	23.76	24.98	-4.88

其他說明：

- 1、短期借款變動主要是因為本期取得了12億元的流動性借款。
- 2、一年內到期的非流動負債和應付債券變動主要是因為公司債券回購重分類到一年內到期。
- 3、長期借款變動主要是因為公司取得7億元港幣的長期借款。

(4) 可對抗第三人的優先償付負債情況

截至報告期末，公司合併報表範圍內存在可對抗第三人的優先償付負債：

適用 不適用

## 第九節 債券相關情況

### (六) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用 不適用

### (七) 主要會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	本報告期末比	
		上年度末	上年度末增減(%)
流動比率	<b>1.18</b>	1.23	-4.07
速動比率	<b>1.18</b>	1.23	-4.07
資產負債率(%)	<b>47.17</b>	47.13	增加0.04個百分點

	本報告期(1-6月)	本報告期比	
		上年同期	上年同期增減(%)
扣除非經常性損益後歸屬於母公司淨利潤	<b>1,798,868,219.23</b>	1,930,530,037.00	-6.82
EBITDA全部債務比	<b>0.37</b>	0.27	37.76
利息保障倍數	<b>12.71</b>	12.27	3.58
現金利息保障倍數	<b>-6.85</b>	6.86	-199.90
EBITDA利息保障倍數	<b>18.54</b>	16.95	9.38
貸款償還率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00
利息償付率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00

其他說明：

- 1、 EBITDA全部債務比變動主要是因為有息債務較年初大幅下降。
- 2、 現金利息保障倍數變動主要是因為本期經營活動現金淨流量同比大幅下降。

## 二、可轉換公司債券情況

適用 不適用

# 第十節 合併資產負債表

2024年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	九、1	<b>8,946,298,830.76</b>	13,964,177,974.41
其中：存放財務公司款項	九、1	<b>3,412,179,110.14</b>	4,223,397,105.18
交易性金融資產	九、2	<b>481,965.25</b>	520,189.78
衍生金融資產			
應收票據	九、3	<b>87,233,896.94</b>	119,812,566.60
應收賬款	九、4	<b>17,223,359,849.70</b>	12,327,492,866.76
應收款項融資	九、5	<b>505,154,640.97</b>	457,564,278.87
預付款項	九、6	<b>5,778,512,438.18</b>	4,771,381,928.43
應收資金集中管理款			
其他應收款	九、7	<b>2,617,780,032.71</b>	2,460,313,672.46
其中：應收股利	九、7	<b>42,966,709.58</b>	37,507,529.28
存貨	九、8	<b>63,738,671.89</b>	58,682,194.17
其中：原材料	九、8	<b>37,444,743.90</b>	34,096,660.67
庫存商品(產成品)	九、8	<b>10,991,868.88</b>	8,795,312.74
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	九、9	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00
其他流動資產	九、10	<b>497,398,036.10</b>	446,308,469.68
<b>流動資產合計</b>		<b>35,732,478,362.50</b>	34,621,374,141.16
<b>非流動資產</b>			
債權投資	九、11		
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	九、12	<b>9,969,965,374.63</b>	9,137,465,343.85
其他權益工具投資	九、13	<b>415,338,825.86</b>	415,223,441.98
其他非流動金融資產	九、14	<b>964,536,539.30</b>	976,841,095.30
投資性房地產	九、15	<b>2,801,875,581.82</b>	2,885,653,066.58
固定資產	九、16	<b>14,633,966,539.66</b>	14,754,217,864.73
其中：固定資產原價		<b>26,001,879,318.25</b>	25,633,338,374.60
累計折舊		<b>11,013,102,918.75</b>	10,525,479,415.57
固定資產減值準備		<b>354,810,019.79</b>	353,784,787.29
在建工程	九、17	<b>923,269,561.82</b>	824,783,662.00
使用權資產	九、18	<b>2,828,510,879.81</b>	2,992,846,534.37
無形資產	九、19	<b>6,191,669,228.16</b>	6,225,037,576.87
開發支出	九、71	<b>181,444,636.66</b>	165,869,779.23
商譽	九、20	<b>1,996,826,817.14</b>	2,041,548,400.08
長期待攤費用	九、21	<b>243,886,537.90</b>	248,669,625.21
遞延所得稅資產	九、22	<b>300,348,448.12</b>	275,619,584.39
其他非流動資產	九、23	<b>306,734,058.25</b>	321,472,116.06
<b>非流動資產合計</b>		<b>41,758,373,029.13</b>	41,265,248,090.65
<b>資產總計</b>		<b>77,490,851,391.63</b>	75,886,622,231.81

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

王秀峰  
企業負責人

李曉艷  
主管會計工作負責人

丁桂林  
會計機構負責人

## 第十節 合併資產負債表

2024年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	九、26	<b>1,932,940,325.21</b>	610,217,777.09
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	九、27	<b>93,067,448.74</b>	80,827,292.06
應付賬款	九、28	<b>15,554,879,245.78</b>	12,370,364,373.41
預收款項			
合同負債	九、29	<b>4,010,555,180.23</b>	4,256,879,722.73
應付職工薪酬	九、30	<b>1,716,761,927.89</b>	2,360,635,022.87
其中：應付工資	九、30	<b>1,565,861,091.11</b>	2,193,082,670.25
應付福利費	九、30	<b>294,477.14</b>	484,252.42
應交稅費	九、31	<b>461,282,429.00</b>	534,249,488.81
其中：應交稅金	九、31	<b>450,008,973.96</b>	518,066,634.78
其他應付款	九、32	<b>3,165,043,940.83</b>	2,318,749,515.89
其中：應付股利	九、32	<b>1,130,164,179.84</b>	69,477,271.80
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	九、33	<b>2,942,893,285.75</b>	5,211,189,002.62
其他流動負債	九、34	<b>293,842,616.56</b>	294,338,994.75
<b>流動負債合計</b>		<b>30,171,266,399.99</b>	28,037,451,190.23
<b>非流動負債</b>			
長期借款	九、35	<b>3,190,900,396.35</b>	2,355,004,648.70
應付債券	九、36		1,999,383,890.41
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	九、37	<b>2,375,937,793.09</b>	2,497,732,805.59
長期應付款	九、38	<b>20,000,000.00</b>	23,525,000.00
長期應付職工薪酬	九、39	<b>4,508,137.42</b>	4,552,603.60
預計負債	九、40	<b>103,038,497.66</b>	151,935,993.70
遞延收益	九、41	<b>401,520,564.40</b>	406,187,032.26
遞延所得稅負債	九、22	<b>235,724,637.94</b>	238,991,734.02
其他非流動負債	九、42	<b>52,161,955.00</b>	52,576,521.50
<b>非流動負債合計</b>		<b>6,383,791,981.86</b>	7,729,890,229.78
<b>負債合計</b>		<b>36,555,058,381.85</b>	35,767,341,420.01



## 第十節 合併資產負債表

2024年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	九、43	<b>7,294,216,875.00</b>	7,294,216,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	九、44	<b>6,637,174,592.38</b>	6,637,791,041.06
減：庫存股	九、45	<b>111,234,609.84</b>	193,951,597.00
其他綜合收益	九、46	<b>-241,050,485.38</b>	-30,890,925.81
其中：外幣報表折算差額		<b>-307,400,502.83</b>	-260,132,731.36
專項儲備	九、47	<b>143,858,046.55</b>	129,860,229.97
盈餘公積	九、48	<b>2,076,495,475.54</b>	2,076,495,475.54
其中：法定公積金		<b>2,076,495,475.54</b>	2,076,495,475.54
任意公積金			
未分配利潤	九、49	<b>22,783,551,315.67</b>	21,888,204,114.36
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>38,583,011,209.92</b>	37,801,725,213.12
少數股東權益		<b>2,352,781,799.86</b>	2,317,555,598.68
<b>股東權益合計</b>		<b>40,935,793,009.78</b>	40,119,280,811.80
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>77,490,851,391.63</b>	75,886,622,231.81

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司資產負債表

2024年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	十七、1	<b>2,661,641,183.49</b>	6,690,061,399.84
其中：存放財務公司款項	十七、1	<b>1,178,284,371.69</b>	1,417,855,600.70
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十七、2	<b>1,047,609,786.10</b>	1,040,841,279.70
應收款項融資	十七、3	<b>47,311,920.46</b>	21,949,473.78
預付款項		<b>171,675,546.11</b>	124,077,585.97
應收資金集中管理款			
其他應收款	十七、4	<b>15,893,382,240.72</b>	13,048,259,857.92
其中：應收股利	十七、4	<b>255,885,225.71</b>	63,165,640.92
存貨		<b>90,833.63</b>	26,075.94
其中：原材料			
庫存商品(產成品)			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		<b>275,594,362.02</b>	290,893,907.68
其他流動資產		<b>67,639,264.18</b>	62,839,295.40
<b>流動資產合計</b>		<b>20,164,945,136.71</b>	21,278,948,876.23
<b>非流動資產</b>			
債權投資		<b>1,396,121,902.18</b>	1,328,745,776.06
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十七、5	<b>20,328,820,903.66</b>	19,389,379,005.63
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		<b>1,694,082,287.67</b>	1,694,082,287.67
投資性房地產		<b>8,915,518.08</b>	9,156,627.30
固定資產		<b>19,410,983.96</b>	22,500,390.43
其中：固定資產原價		<b>129,107,245.77</b>	132,785,860.90
累計折舊		<b>109,696,261.81</b>	110,349,407.35
固定資產減值準備			
在建工程		<b>2,716,371.97</b>	2,716,371.97
使用權資產		<b>440,355,212.40</b>	453,718,510.79
無形資產		<b>210,093,985.02</b>	198,212,534.13
開發支出		<b>125,069,858.49</b>	118,680,218.80
商譽			
長期待攤費用		<b>4,864,002.25</b>	4,246,460.24
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>24,230,451,025.68</b>	23,221,438,183.02
<b>資產總計</b>		<b>44,395,396,162.39</b>	44,500,387,059.25

附註為財務報表的組成部分

第十節  
母公司資產負債表  
2024年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	十七、6	<b>1,200,000,000.00</b>	
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			
應付賬款		<b>843,248,373.24</b>	795,078,988.67
預收款項			
合同負債		<b>38,297,852.90</b>	89,920,552.60
應付職工薪酬		<b>115,386,019.12</b>	167,368,542.35
其中：應付工資		<b>100,524,229.85</b>	142,603,893.48
應付福利費		<b>11,816.00</b>	
應交稅費		<b>1,897,620.36</b>	2,049,024.62
其中：應交稅金		<b>1,300,222.93</b>	1,450,823.47
其他應付款		<b>13,181,006,649.65</b>	12,211,849,430.47
其中：應付股利		<b>1,050,451,440.39</b>	
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		<b>2,077,830,156.57</b>	2,088,614,977.91
其他流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>17,457,666,671.84</b>	15,354,881,516.62
<b>非流動負債</b>			
長期借款	十七、7	<b>67,000,000.00</b>	67,000,000.00
應付債券	十七、8		1,999,383,890.41
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		<b>492,298,580.00</b>	499,763,782.21
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債		<b>1,731,676.33</b>	1,731,676.33
遞延收益		<b>9,000,000.00</b>	9,000,000.00
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>570,030,256.33</b>	2,576,879,348.95
<b>負債合計</b>		<b>18,027,696,928.17</b>	17,931,760,865.57

## 第十節 母公司資產負債表

2024年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2024年6月30日	2023年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本		<b>7,294,216,875.00</b>	7,294,216,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	十七、9	<b>10,711,470,884.73</b>	10,713,308,264.02
減：庫存股		<b>111,234,609.84</b>	193,951,597.00
其他綜合收益		<b>-14,059,679.72</b>	-14,059,679.72
其中：外幣報表折算差額			
專項儲備		<b>6,638,362.00</b>	6,336,078.00
盈餘公積		<b>2,076,495,475.54</b>	2,076,495,475.54
其中：法定公積金		<b>2,076,495,475.54</b>	2,076,495,475.54
任意公積金			
未分配利潤	十七、10	<b>6,404,171,926.51</b>	6,686,280,777.84
<b>股東權益合計</b>		<b>26,367,699,234.22</b>	26,568,626,193.68
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>44,395,396,162.39</b>	44,500,387,059.25

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併利潤表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
一、營業總收入	九、50	<b>56,367,697,848.32</b>	48,098,846,577.08
其中：營業收入	九、50	<b>56,367,697,848.32</b>	48,098,846,577.08
二、營業總成本		<b>55,807,889,239.95</b>	47,385,298,647.95
其中：營業成本	九、50	<b>53,463,409,924.35</b>	45,083,505,489.24
税金及附加	九、51	<b>152,865,469.14</b>	122,700,398.82
銷售費用	九、52	<b>486,348,242.06</b>	517,653,080.89
管理費用	九、53	<b>1,501,363,787.53</b>	1,595,487,989.04
研發費用	九、54	<b>77,293,608.06</b>	25,876,391.87
財務費用	九、55	<b>126,608,208.81</b>	40,075,298.09
其中：利息費用		<b>210,853,549.97</b>	252,624,392.66
利息收入		<b>88,737,253.96</b>	139,397,672.07
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)		<b>-17,172,860.84</b>	-81,581,181.06
加：其他收益	九、56	<b>1,008,588,896.50</b>	1,048,381,531.27
投資收益(損失以「-」號填列)	九、57	<b>975,046,770.36</b>	1,087,866,908.02
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>976,888,371.48</b>	1,033,724,979.62
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	九、58	<b>-12,760,961.67</b>	-27,289,720.98
信用減值損失(損失以「-」號填列)	九、59	<b>-100,111,356.22</b>	-45,641,748.66
資產減值損失(損失以「-」號填列)	九、60	<b>5,044.87</b>	-515,864.48
資產處置收益(損失以「-」號填列)	九、61	<b>12,065,190.24</b>	61,986,480.15
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>2,442,642,192.45</b>	2,838,335,514.45
加：營業外收入	九、62	<b>33,678,139.73</b>	45,757,370.26
其中：政府補助	九、63	<b>1,692,872.26</b>	7,204,285.94
減：營業外支出	九、64	<b>-21,428,864.30</b>	29,117,864.85
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>2,497,749,196.48</b>	2,854,975,019.86
減：所得稅費用	九、65	<b>413,593,955.61</b>	540,144,004.99
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,084,155,240.87</b>	2,314,831,014.87
(一)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)		<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		<b>139,096,771.12</b>	128,938,234.38
(二)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,084,155,240.87</b>	2,314,831,014.87
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併利潤表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
六、其他綜合收益的稅後淨額		<b>-211,513,250.13</b>	172,309,982.46
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-210,159,559.57</b>	171,964,235.20
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>86,537.91</b>	-5,105,736.69
1.重新計量設定受益計劃變動額			
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動		<b>86,537.91</b>	-5,105,736.69
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		<b>-210,246,097.48</b>	177,069,971.89
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		<b>-162,978,326.01</b>	156,546,398.24
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備			
（現金流量套期損益的有效部分）			
6.外幣財務報表折算差額		<b>-47,267,771.47</b>	20,523,573.65
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-1,353,690.56</b>	345,747.26
七、綜合收益總額		<b>1,872,641,990.74</b>	2,487,140,997.33
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>1,734,898,910.18</b>	2,357,857,015.69
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>137,743,080.56</b>	129,283,981.64
八、每股收益：			
基本每股收益	九、66	<b>0.2680</b>	0.3017
稀釋每股收益	九、66	<b>0.2674</b>	0.3017

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司利潤表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
一、營業收入	十七、11	<b>2,769,847,772.79</b>	2,373,519,870.09
減：營業成本	十七、11	<b>2,649,493,505.05</b>	2,221,347,483.57
税金及附加		<b>460,284.74</b>	210,785.87
銷售費用		<b>29,453,023.10</b>	38,854,709.56
管理費用		<b>145,020,896.63</b>	156,752,720.81
研發費用		<b>57,896,835.87</b>	63,378,253.97
財務費用	十七、12	<b>38,033,137.60</b>	-43,279,863.42
其中：利息費用	十七、12	<b>161,257,159.69</b>	136,383,266.59
利息收入	十七、12	<b>122,469,164.32</b>	156,228,369.45
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	十七、12	<b>-1,233,942.51</b>	-25,850,352.50
加：其他收益		<b>758,031.49</b>	8,948,624.23
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、13	<b>942,964,421.47</b>	2,603,478,492.91
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、13	<b>749,914,354.16</b>	838,225,246.28
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
信用減值損失(損失以「-」號填列)		<b>-24,493,906.95</b>	2,603,961.20
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		<b>202,842.93</b>	
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>768,921,478.74</b>	2,551,286,858.07
加：營業外收入		<b>127,566.71</b>	43,897.39
其中：政府補助			
減：營業外支出		<b>1,446,628.34</b>	3,711,796.47
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
減：所得稅費用			
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

## 第十節 母公司利潤表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>			
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
1.重新計量設定受益計劃變動額			
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動			
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6.外幣財務報表折算差額			
7.其他			
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 合併現金流量表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>54,126,922,693.21</b>	49,887,518,119.90
收到的稅費返還		<b>172,881,304.25</b>	84,058,981.41
收到其他與經營活動有關的現金	九、68	<b>1,161,796,853.92</b>	1,429,887,860.77
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>55,461,600,851.38</b>	51,401,464,962.08
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>51,067,229,457.99</b>	44,352,002,021.42
支付給職工及為職工支付的現金		<b>4,193,074,725.43</b>	4,193,606,791.51
支付的各项稅費		<b>1,144,816,017.40</b>	1,006,543,541.34
支付其他與經營活動有關的現金	九、68	<b>704,891,926.39</b>	1,170,938,757.79
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>57,110,012,127.21</b>	50,723,091,112.06
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	九、68	<b>-1,648,411,275.83</b>	678,373,850.02
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>213,400.00</b>	
取得投資收益收到的現金		<b>48,487,484.24</b>	164,271,921.52
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>96,565,941.19</b>	105,624,775.83
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	九、68	<b>2,600,000.00</b>	4,232,417.55
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>147,866,825.43</b>	274,129,114.90
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>706,081,387.96</b>	950,434,164.87
投資支付的現金		<b>63,792,000.00</b>	120,996,379.67
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金	九、68	<b>968,769.37</b>	
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>770,842,157.33</b>	1,071,430,544.54
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-622,975,331.90</b>	-797,301,429.64
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>27,850,000.00</b>	93,403,154.35
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>27,850,000.00</b>	93,403,154.35
取得借款收到的現金		<b>2,517,017,720.73</b>	363,268,382.10
收到其他與籌資活動有關的現金	九、68	<b>79,129,307.00</b>	
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>2,623,997,027.73</b>	456,671,536.45
償還債務支付的現金		<b>4,583,830,451.16</b>	402,055,005.50
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	九、68	<b>264,547,901.29</b>	1,068,244,369.37
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>119,265,976.02</b>	128,684,253.76
支付其他與籌資活動有關的現金	九、68	<b>432,032,313.54</b>	449,652,213.18
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>5,280,410,665.99</b>	1,919,951,588.05
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,656,413,638.26</b>	-1,463,280,051.60
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>2,805,244.77</b>	194,776,230.87
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	九、69	<b>-4,924,995,001.22</b>	-1,387,431,400.35
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>13,821,461,962.17</b>	16,405,563,975.61
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	九、69	<b>8,896,466,960.95</b>	15,018,132,575.26

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司現金流量表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2024年1-6月	2023年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>2,661,600,213.06</b>	2,514,178,265.26
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		<b>191,267,548.84</b>	256,165,407.91
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>2,852,867,761.90</b>	2,770,343,673.17
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>2,666,447,318.32</b>	2,275,469,906.92
支付給職工及為職工支付的現金		<b>170,608,040.66</b>	170,247,658.74
支付的各项稅費		<b>1,799,253.71</b>	760,085.25
支付其他與經營活動有關的現金		<b>108,762,487.66</b>	267,123,515.62
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>2,947,617,100.35</b>	2,713,601,166.53
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	十七、14	<b>-94,749,338.45</b>	56,742,506.64
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金			233,988,760.20
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>251,555.82</b>	
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		<b>57,164,192.59</b>	296,619,455.46
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>57,415,748.41</b>	530,608,215.66
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>45,929,687.72</b>	15,527,531.85
投資支付的現金		<b>182,500,000.00</b>	305,998,863.67
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		<b>2,663,989,465.31</b>	1,177,227,015.71
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>2,892,419,153.03</b>	1,498,753,411.23
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,835,003,404.62</b>	-968,145,195.57
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		<b>1,200,000,000.00</b>	
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>79,701,514.79</b>	1,840,043,405.65
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,279,701,514.79</b>	1,840,043,405.65
償還債務支付的現金		<b>2,000,000,000.00</b>	
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>72,158,700.00</b>	807,763,136.12
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>315,270,829.90</b>	1,116,011,777.07
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>2,387,429,529.90</b>	1,923,774,913.19
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,107,728,015.11</b>	-83,731,507.54
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>13,518,163.38</b>	50,833,592.72
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>-4,023,962,594.80</b>	-944,300,603.75
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>6,678,660,070.77</b>	8,035,397,765.29
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>2,654,697,475.97</b>	7,091,097,161.54

附註為財務報表的組成部分

# 第十節 合併股東權益變動表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2024年1-6月										小計	少量股東權益	股東權益合計	
	歸屬於母公司股東權益													
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	其中：外幣報表折算差額			
一、上期結餘	7,294,216,875.00			6,637,791,041.06	193,951,597.00	-30,890,925.81	129,860,229.97	2,076,495,475.54	21,888,204,114.36	37,801,725,213.12	-260,132,731.36	2,317,555,598.68	40,119,280,811.80	
加：會計政策變更														
前期錯誤更正														
其他														
二、本期期初餘額	7,294,216,875.00			6,637,791,041.06	193,951,597.00	-30,890,925.81	129,860,229.97	2,076,495,475.54	21,888,204,114.36	37,801,725,213.12	-260,132,731.36	2,317,555,598.68	40,119,280,811.80	
三、本期增減變動金額（以「+」號填列）				-616,448.68	-82,716,987.16	-210,159,559.57	13,997,816.58	895,347,201.31	895,347,201.31	781,285,996.80	-47,287,771.47	35,228,201.18	816,512,197.98	
（一）綜合收益總額						-210,159,559.57		1,945,059,469.75	1,734,888,910.18	82,100,539.48	-47,287,771.47	137,743,080.56	1,872,641,990.74	
（二）股東投入和減少資本				-616,448.68	-82,716,987.16							28,126,724.29	108,227,262.77	
1. 股東投入的普通股												27,850,000.00	27,850,000.00	
2. 其他權益工具持有者投入資本												8,671.78	8,983,122.21	
3. 股份支付計入股東權益的金額				8,930,450.43	-82,716,987.16		13,997,816.58			73,170,088.05	-1,775,947.49	857,840.00	14,855,656.58	
4. 其他				-9,546,899.11			48,640,505.32					2,476,155.07	51,18,660.39	
（三）專項儲備和利潤使用							-34,642,868.74					-1,820,315.07	-36,283,003.81	
1. 提取專項儲備														
2. 提取專項儲備														
（四）利潤分配														
1. 提取盈餘公積														
其中：法定公積金														
任意公積金														
2. 提取一般風險準備														
3. 對股東的分配														
4. 其他														
四、本期期末餘額				6,021,342,592.38	111,234,610.84	-519,080,485.38	143,858,046.55	3,021,844,685.29	22,783,551,315.67	38,582,710,713.54	-307,420,502.83	2,419,583,803.86	41,000,229,610.78	

## 第十節 合併股東權益變動表

2024年6月30日止期間

項目	2024年1-6月													
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積金	減：庫存股	其他綜合收益	其他	專項儲備	盈餘公積金	未分配利潤	小計	少數股東權益	歸集權益合計
(五) 股東權益內部結構														
1. 資本公積金														
2. 盈餘公積金														
3. 盈餘公積金														
4. 法定盈餘公積金														
5. 其他綜合收益														
6. 其他														
四、本期期末餘額	7,294,216,875.00			6,637,174,592.38	111,234,609.84	-241,050,485.38	-307,400,502.83	143,868,046.55	2,076,495,475.54	22,783,551,315.67	38,863,011,209.92	2,352,781,799.06	40,935,793,000.78	

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併股東權益變動表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2023年1-6月												
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	折舊差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
歸屬於母公司股東權益													
一、上列結餘	7,355,104,875.00			6,064,291,789.76	300,752,201.55	-198,683,187.02	-277,030,188.22	103,865,377.89	1,704,231,168.65	20,139,367,944.29	2,002,417,559.97	36,868,443,996.99	
加：會計政策變更													
前期差異更正										23,952,939.18		23,952,939.18	24,551,258.94
其他				266,133,847.48		430,883.09	430,883.09	311,046.12	-352,423,411.30	-85,547,635.61	122,258,231.42	36,710,595.81	
二、本報告初餘額	7,355,104,875.00			6,330,425,637.24	300,752,201.55	-198,252,303.93	-276,599,305.13	103,576,423.01	1,704,231,668.65	20,163,717,472.17	2,125,274,111.15	36,929,705,851.74	
三、本報告變動額	-60,888,000.00			-101,477,554.88	-106,800,604.55	171,964,235.20	20,523,573.65	17,168,262.17	1,459,151,934.48	1,736,674,391.28	140,970,414.12	1,936,645,005.40	
(一)綜合收益總額						171,964,235.20	20,523,573.65		2,185,892,780.49	2,357,857,015.69	129,283,981.64	2,487,140,897.33	
(二)股東投入和減少資本				174,165,442.71	26,775,283.28					147,380,159.43	113,102,813.83	260,492,973.26	
1.股東投入的普通股												63,144,708.52	
2.其他權益工具持有者投入資本													
3.股份支付計入股東權益的金額				15,799,369.00						15,799,669.00	21,435.78	16,820,974.78	
4.其他				158,365,873.71	26,775,283.28					131,590,590.43	49,938,699.53	181,527,289.96	
(三)專項儲備提取和使用								17,168,262.17				908,169.40	18,076,431.57
1.提取專項儲備								51,302,304.11				1,761,870.15	53,064,174.26
2.使用專項儲備								-34,134,041.94				-853,700.75	-34,987,742.69
(四)利潤分配								-34,134,041.94				-102,324,550.75	-829,065,996.76
1.提取盈餘公積									-726,740,846.01				
其中：法定公積金													
任意公積金													
2.提取一般風險準備													
3.對股東的分配									-726,735,817.50			-102,319,719.43	-829,055,536.93
4.其他									-5,028.51			-4,831.32	-9,859.83

## 第十節 合併股東權益變動表

2024年6月30日止期間

項目	2023年1-6月											
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣折算	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
歸屬於母公司股東權益												
(五) 股東權益內部結構	-60,888,000.00				-72,687,887.83	-133,575,887.83						
1. 資本公積轉增股本												
2. 其他綜合收益轉增股本												
3. 盈餘公積轉增股本												
4. 設定受益計劃變動計入留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他					-72,687,887.83	-133,575,887.83						
四、本報期末餘額	7,294,216,875.00			6,431,933,172.12	193,951,597.00	120,744,685.18	-27,288,068.73	-2,563,075,732.48	21,270,249,406.65	36,800,106,331.87	2,286,244,525.27	38,886,350,857.14

附註為財務報表的組成部分

# 第十節 母公司股東權益變動表

2024年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2024年1-6月						其他權益工具	其他	資本公積	源：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣報表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	資本公積	源：庫存股	其他綜合收益										
一、上期期末餘額	7,294,216,875.00			10,713,308,264.02	193,951,597.00	-14,059,679.72							6,336,078.00	2,076,495,475.54	6,686,280,777.84	26,568,626,193.68
加：會計政策變更																
前期差錯更正																
其他																
二、本期期初餘額	7,294,216,875.00			10,713,308,264.02	193,951,597.00	-14,059,679.72							6,336,078.00	2,076,495,475.54	6,686,280,777.84	26,568,626,193.68
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)				-1,837,379.29	-82,716,987.16								302,284.00		-282,108,851.33	-200,926,959.46
(一)綜合收益總額															767,602,417.11	767,602,417.11
(二)股東投入和減少資本				-1,837,379.29	-82,716,987.16											80,879,607.87
1. 股東投入的普通股																
2. 其他權益工具持有者投入資本																
3. 股份支付計入股東權益的金額																
4. 其他																
(三)專項儲備提取和使用													302,284.00			
1. 提取專項儲備																
2. 使用專項儲備																
(四)利潤分配																
1. 提取盈餘公積																
其中：法定公積金																
任意公積金																
2. 對股東的分配																
3. 其他																
(五)股東權益內部結構																
1. 資本公積轉增股本																
2. 盈餘公積轉增股本																
3. 盈餘公積補償虧損																
4. 股定收益計入盈餘公積轉留存收益																
5. 其他綜合收益結轉留存收益																
6. 其他																
四、本期期末餘額	7,294,216,875.00			10,711,470,884.73	111,234,609.84	-14,059,679.72							6,638,362.00	2,076,495,475.54	6,404,171,926.51	26,367,699,234.22

附註為財務報表的組成部分

# 第十節 母公司股東權益變動表

2024年6月30日止期間

項目	2023年1-6月						其中：外幣報表 折算差額	未分配利潤	股本權益合計		
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股				其他綜合收益	盈餘公積
一、上期期末餘額	7,355,104,875.00				10,756,312,325.64	300,752,201.55	-14,142,716.87	3,884,096.95	1,704,231,858.65	5,108,267,970.16	24,612,906,207.98
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本期期初餘額	7,355,104,875.00				10,756,312,325.64	300,752,201.55	-14,142,716.87	3,884,096.95	1,704,231,858.65	5,108,267,970.16	24,612,906,207.98
三、本期期末變動金額(減少以“-”號填列)	-60,888,000.00				-56,733,511.21	-106,800,604.55		1,445,873.78	1,820,883,141.49	2,547,618,958.99	1,811,448,108.61
(一)綜合收益總額											
(二)股東投入和減少資本					15,894,376.62	26,775,283.28					-10,880,906.66
1.股東投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入股東權益的金額					15,820,974.78						15,820,974.78
4.其他					73,401.84	26,775,283.28					-26,701,881.44
(三)專項儲備提取和使用								1,445,873.78			1,445,873.78
1.提取專項儲備								1,999,575.61			1,999,575.61
2.使用專項儲備								-553,701.83			-553,701.83
(四)利潤分配										-726,735,817.50	-726,735,817.50
1.提取盈餘公積											
其中：法定公積金											
任意公積金											
2.對股東的分配										-726,735,817.50	-726,735,817.50
3.其他											
(五)股東權益內部結構	-60,888,000.00				-72,687,887.83	-133,575,887.83					-10,880,906.66
1.資本公積轉增股本											
2.盈餘公積轉增股本											
3.盈餘公積轉補虧											
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益					-72,687,887.83	-133,575,887.83					-10,880,906.66
6.其他					10,699,518,814.43	193,951,597.00	-14,142,716.87	5,329,970.73	1,704,231,858.65	6,829,151,111.65	26,424,354,316.59
四、本期期末餘額	7,294,216,875.00				10,699,518,814.43	193,951,597.00	-14,142,716.87	5,329,970.73	1,704,231,858.65	6,829,151,111.65	26,424,354,316.59

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一、公司基本情況

中國外運股份有限公司(以下簡稱本公司)系由中國對外貿易運輸(集團)總公司(以下簡稱中外運集團公司)發起於2002年11月20日在中國成立的股份有限公司。

2002年11月，根據國家經濟貿易委員會《關於中國外運股份有限公司轉為境外募集公司的批覆》(國經貿企改[2002]870號)及中國證券監督管理委員會(以下簡稱證監會)《關於中國外運股份有限公司發行境外上市外資股的披露》(證監國合字[2002]35號)，本公司發行不超過178,740.705萬股境外上市外資股(含超額配售23,314.005萬股)，轉為境外募集股份並上市的公司。2003年2月，本公司在香港聯合交易所完成首次公開發行。

於2009年，中外運集團公司在與中國長江航運(集團)總公司合併後更名為中國外運長航集團有限公司(以下簡稱中國外運長航)。自此，本公司成為中國外運長航的子公司。

2015年12月29日，經國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱國資委)報經國務院批准，中國外運長航與招商局集團有限公司(以下簡稱招商局)實施戰略重組。中國外運長航以無償劃轉的方式整體併入招商局，成為其全資子企業，而本公司也因此成為招商局的上市附屬公司。

2018年5月31日，本公司2018年臨時股東大會和H股類別股東會審議通過了本公司換股吸收合併子公司中外運空運發展股份有限公司(以下簡稱外運發展)的議案，批准本公司向外運發展除本公司以外的所有股東發行A股股票，交換其所持有的外運發展股票。2018年11月1日，證監會出具《關於核准中國外運股份有限公司吸收合併中外運空運發展股份有限公司申請的批覆》(證監許可[2018]1772號)，核准本公司發行1,351,637,231股股份用於吸收合併外運發展。2019年1月10日，本公司完成A股股票的發行並於2019年1月18日正式在上海證券交易所(以下簡稱上交所)掛牌交易。

本公司註冊地址：北京市朝陽區安定路5號院10號樓1至22層101內十一層1101。法定代表人：王秀峰。

本公司及所屬子公司(以下簡稱本集團)主營業務包括專業物流、代理及相關業務、電商業務。其中，專業物流包括合同物流、項目物流、化工物流、冷鏈物流以及其他專業物流服務；代理及相關業務主要包括海運代理、空運代理、鐵路代理、船舶代理和庫場站服務等服務；電商業務包括跨境電商物流、物流電商平台和物流裝備共享平台。

本集團主要的經營業務位於中國境內，總部位於北京，與註冊地址相同。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二、財務報表的編製基礎

本集團對自2024年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱企業會計準則)，以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》(2023年修訂)及相關規定、香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露，並基於附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

### 三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2024年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2024年1-6月的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

### 四、重要會計政策及會計估計

#### 1. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2. 營業週期

本集團的正常營業週期短於12個月，本集團以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。

#### 3. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 4. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除以公允價值計量的金融工具外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 4. 記賬基礎和計價原則(續)

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值的，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團在編製和披露財務報告時基於重要性原則確定的涉及重要性標準判斷的事項如下：

項目	重要性標準
重要的單項計提信用損失準備的應收款項	本集團期末單項計提信用損失準備的應收賬款、其他應收款項匯總披露，其中單筆賬面餘額超過500萬元的應收賬款、單筆賬面餘額超過100萬元的其他應收款項披露單位名稱(非關聯方以序號代替)。
應收款項本期信用損失準備收回或轉回金額重要的	本集團匯總披露本期收回或轉回的應收賬款、其他應收款項信用損失準備情況，其中單筆金額超過50萬元的應收賬款、其他應收款項信用損失準備轉回披露單位名稱(非關聯方以序號代替)。
本期重要的應收款項核銷	本集團匯總披露本期實際核銷的應收賬款、其他應收款項，其中單筆金額超過50萬元的應收賬款、其他應收款項的核銷披露單位名稱(非關聯方以序號代替)。
賬齡超過一年的重要預付款項／應付賬款／其他應付款項	對單個供應商賬齡超過一年的預付款項／應付賬款／其他應付款項大於500萬元時，本集團將其作為賬齡超過一年的重要預付款項／應付賬款／其他應付款項披露(非關聯方以序號代替)。
重要的在建工程	在建工程項目期初金額、期末金額及本期轉入固定資產金額任一項金額大於1億元時，本集團將其作為重要的在建工程項目披露。
重要的商譽	期末賬面價值(如本期計提減值則取計提減值前賬面價值)佔本集團合併資產總額的比重超過1%時，本集團作為重要的商譽，詳細披露其減值測試過程。
重要的非全資子公司	非全資子公司的營業收入、利潤總額、總資產任一項金額佔本集團合併金額比重超過5%時，本集團將其作為重要的非全資子公司披露。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 重要性標準確定方法和選擇依據(續)

項目	重要性標準
重要的資本化研發項目	資本化研發項目期初金額、期末金額及本期轉入無形資產金額任一項金額大於1,000萬元時，本集團將其作為重要的資本化研發項目披露。
重要的聯營／合營企業	聯營／合營企業當年權益法核算投資收益金額佔本集團合併利潤總額的比重超過5%或期末投資賬面價值佔本集團合併資產總額的比重超過1%時，本集團將其作為重要的聯營／合營企業披露。
收到／支付重要的與投資活動有關的現金	除已在收到／支付其他與投資活動有關的現金、處置／取得子公司及其他營業單位收到／支付的現金淨額披露的投資活動現金外，單個投資活動現金大於1億元時，本集團將其作為收到／支付重要的與投資活動有關的現金披露。
重要的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛	單個未決訴訟、仲裁及貨損糾紛的涉案金額大於1,000萬元時，本集團將其作為重要的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛披露。
重要的境外經營實體	境外經營實體的營業收入、利潤總額、總資產任一項金額佔本集團合併金額比重超過5%時，本集團將其作為重要的境外經營實體披露。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 6. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

##### 6.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本(或股本)溢價，資本(或股本)溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### 6.2 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 7. 商譽

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

### 8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

#### 8.1 控制的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

本集團在評估控制時會考慮如下因素(包括但不限於)：

- (1) 投資對象的目的及設計。
- (2) 投資對象的相關活動是什麼，以及如何就這些活動作出決策。
- (3) 本集團享有的權利是否賦予本集團當前主導相關活動的能力。
- (4) 本集團是否因參與投資對象之相關活動而承受可變回報之風險或享有可變回報之權利。
- (5) 本集團是否有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

##### 8.2 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

#### 8.2 合併財務報表的編製方法(續)

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 合營安排

合營安排是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團合營安排具有下列特徵：(1)各參與方均受到該安排的約束；(2)兩個或兩個以上的參與方對該安排實施共同控制。任何一個參與方都不能夠單獨控制該安排，對該安排具有共同控制的任何一個參與方均能夠阻止其他參與方或參與方組合單獨控制該安排。

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

#### 10. 現金及現金等價物

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 11. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號 - 收入》(以下簡稱收入準則)初始確認的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的合同資產、應收票據及應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

金融資產或金融負債初始確認的公允價值與交易價格存在差異時，如果其公允價值並非基於相同資產或負債在活躍市場中的報價，也非基於僅使用可觀察市場數據的估值技術確定的，在初始確認金融資產或金融負債時不確認利得或損失。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

#### 11.1 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資，其餘取得時期限在一年內(含一年)的項目列示於其他流動資產。其他此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

##### 11.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

##### 11.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

###### 11.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

###### 11.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

##### 11.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的貸款承諾、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成金融負債的財務擔保合同以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產、應收票據和應收賬款，以及由《企業會計準則第21號－租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.2 金融工具減值(續)

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

##### 11.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

###### 11.2.1 信用風險顯著增加(續)

- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (10) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率。
- (11) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (12) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。
- (13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.1 信用風險顯著增加(續)

(14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

##### 11.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難。
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等。
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步。
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組。
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

###### 11.2.3 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收票據、應收款項融資、應收賬款、其他應收款、債權投資款等應收款項在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置、擔保品相對於金融資產的價值等。當應收款項涉及糾紛、訴訟或債務人出現經營困難、重組、破產等情形時，本集團按照單項計提信用損失。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款項，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法

項目	計提方法	組合類別	組合確定依據／判斷標準	計提標準／說明
應收票據	單項計提	—	應收票據涉及糾紛、訴訟或債務人出現經營困難、重組、破產等情形時，本集團按照單項計提信用損失。	個別認定
	組合計提	商業承兌匯票組合	本集團持有的商業承兌匯票主要來自信用良好且與本集團保持長期穩定合作的客戶，其信用風險特徵相似。	0%。本集團持有的應收票據到期日均在360天之內，本集團認為所持有的應收票據不存在重大的信用風險，不會因違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。
應收款項融資	組合計提	銀行承兌匯票組合	本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，其信用風險特徵相似。	

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法(續)

項目	計提方法	組合類別	組合確定依據／判斷標準	計提標準／說明
應收賬款	單項計提	—	應收賬款涉及糾紛、訴訟或債務人出現經營困難、重組、破產等情形時，本集團按照單項計提信用損失。	個別認定
	組合計提	低風險組合	本集團低風險組合的應收賬款主要為對招商局合併報表範圍內的關聯單位、合營企業、聯營企業及其子公司等的應收賬款，其信用風險特徵相似。	0%。上述單位信用風險低，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。上述單位如果信用風險惡化，本集團將其調整至賬齡組合或單項計提信用損失準備的應收賬款。
		賬齡組合	本集團賬齡組合的應收賬款為除低風險組合項目及單項計提信用損失準備項目以外的應收賬款，賬齡能夠反映其信用風險特徵。	1年以內1.45%；1至2年41.68%；2至3年88.26%；3年以上100%。賬齡以交易日期為基礎確定，以賬齡為基礎的遷徙率和歷史損失率經前瞻調整確定的預期信用損失率代表了對預期信用損失的合理估計。本集團每年對賬齡組合的應收賬款的預期信用損失率進行評估，當評估結果低於上年計提標準時不予調整，當評估結果高於上年計提標準時則增加計提比率。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法(續)

項目	計提方法	組合類別	組合確定依據／判斷標準	計提標準／說明
其他應收款項	單項計提(第三階段)	—	其他應收款項涉及糾紛、訴訟或債務人出現經營困難、重組、破產等情形時，本集團按照單項計提信用損失。	個別認定
	組合計提(第一、二階段)	低風險組合(第一階段)	本集團低風險組合的其他應收款項主要為應收政府單位、招商局合併報表範圍內的關聯單位、合營企業、聯營企業及其子公司等的款項，以及押金、保證金、備用金、代墊款等，其信用風險特徵相似。	0%。上述款項類別信用風險低，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。上述款項類別所涉應收對象如果信用風險惡化，本集團將其調整至賬齡組合或單項計提信用損失準備的其他應收款項。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法(續)

項目	計提方法	組合類別	組合確定依據／判斷標準	計提標準／說明
		1年以內賬齡組合(第一階段)	本集團賬齡組合的其他應收款項為除低風險組合項目及單項計提信用損失準備項目以外的其他應收款項，賬齡能夠反映其信用風險特徵。	3.90%。賬齡以發生日期為基礎確定，本集團每年對賬齡組合的其他應收款項的預期信用損失率進行評估，當評估結果低於上年計提標準時不予調整，當評估結果高於上年計提標準時則增加計提比率。
		1年以上賬齡組合(第二階段)		1至2年32.51%；2至3年57.40%；3年以上100%。賬齡以發生日期為基礎確定，本集團每年對賬齡組合的其他應收款項的預期信用損失率進行評估，當評估結果低於上年計提標準時不予調整，當評估結果高於上年計提標準時則增加計提比率。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.2 金融工具減值(續)

##### 11.2.5 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回時，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

#### 11.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.3 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為金融負債。

##### 11.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

###### 11.4.1 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

###### 11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 11.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

###### 11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

對於非同一控制下企業合併中本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

###### 11.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

###### 11.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

###### 11.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 11.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。在供應商融資安排中，本集團依約定到期向銀行(融資提供方)進行無條件支付(但付款時間和金額與原應付賬款相同)，本集團因此終止確認對供應商的應付賬款並確認對銀行的短期借款。由於該等借款的期限短且折現差額並不重大，本集團初始確認時不進行折現亦不確認應付賬款終止確認損益。

##### 11.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動，與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

#### 11.5 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生工具，包括遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 金融工具(續)

##### 11.5 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合合同中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關。
- (2) 與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

##### 11.6 金融資產與金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

##### 11.7 複合工具

本集團發行的同時包含負債和可將負債轉換為自身權益工具的轉換選擇權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，分別予以確認。其中，以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權，作為權益工具進行核算。

初始確認時，負債部分的公允價值按類似不具有轉換選擇權債券的現行市場價格確定。可轉換債券的整體發行價格扣除負債部分的公允價值的差額，作為債券持有人將債券轉換為權益工具的轉換選擇權的價值，計入其他權益工具。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 金融工具(續)

#### 11.7 複合工具(續)

後續計量時，可轉換債券負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；劃分為權益工具的轉換選擇權的價值繼續保留在權益工具。可轉換債券到期或轉換時不產生損失或收益。

發行可轉換債券發生的交易費用，在負債成份和權益工具成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與權益工具成份相關的交易費用直接計入權益工具；與負債成份相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期限內進行攤銷。

### 12. 存貨

#### 12.1 存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

本集團的存貨主要包括原材料、庫存商品及週轉材料等。存貨按成本進行初始計量。存貨的成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

存貨發出時，主要採用先進先出法和月末一次加權平均法確定發出存貨的實際成本。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

#### 12.2 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的确鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

本集團持有的存貨主要為提供運輸物流服務過程中使用的車輛及船舶燃油、備品備件、包裝物等，單價低、整體金額小，對本集團而言無重要性。年末，對於尚在正常使用期限且功能正常的存貨，本集團不予計提存貨跌價準備；對於超過使用期限或毀損的存貨，本集團按批次或單個存貨項目計提存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 13. 長期股權投資

##### 13.1 共同控制、重大影響的判斷依據

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

##### 13.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 13. 長期股權投資(續)

#### 13.3 後續計量及損益確認方法

##### 13.3.1 按成本法核算的長期股權投資

本公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

##### 13.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 13. 長期股權投資(續)

##### 13.3 後續計量及損益確認方法(續)

##### 13.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 13. 長期股權投資(續)

#### 13.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 13. 長期股權投資(續)

##### 13.4 長期股權投資處置(續)

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

#### 14. 投資性房地產

投資性房地產是指本集團為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 15. 固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	使用壽命(年)	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	5-30	5.00	3.17-19.00
港口及碼頭設施	20-40	5.00	2.38-4.75
汽車及船舶	5-25	5.00	3.80-19.00
機器設備、家具、器具及其他設備	5-20	5.00	4.75-19.00

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團的在建工程主要為新建或改擴建的物流中心、物流園、碼頭、倉儲庫房及大型物流設備，其結轉為固定資產的具體標準和時點如下：

類別	結轉為固定資產的具體標準和時點
物流中心、物流園、碼頭、倉儲庫房	工程竣工並通過強制驗收與實際投入使用孰早
大型物流設備設施	完成安裝及調試驗收與實際投入使用孰早

#### 17. 無形資產

##### 17.1 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、軟件、客戶關係等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

主要無形資產項目的使用壽命確定依據及估計情況如下：

類別	項目	使用壽命(年)	確定依據
使用壽命有限的無形資產	土地使用權	20-99	根據取得土地時土地使用權證記載的剩餘年限確定
	軟件	5	根據本集團軟件實際使用及更新情況並參考市場慣例確定
	客戶關係	9、10	根據評估機構出具的購買價格分攤報告中客戶關係的預計收益年限確定

年末，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 17. 無形資產(續)

#### 17.2 研究與開發支出

本集團的研發項目主要為與主業相關的各類業務、管理、數據系統，研發支出的歸集範圍主要為委託外部研發支出及本集團專職研發人員的薪酬支出。

本集團將完成研發項目的可行性研究、開發預算和計劃編製及內部正式立項審批並開始進行實質性開發活動作為區分研究階段與開發階段的標準。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性。
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖。
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性。
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產。
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產(續)

##### 17.2 研究與開發支出(續)

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

#### 18. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

#### 19. 除商譽以外的非金融資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命確定的無形資產及與合同成本有關的資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，首先對按照其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；然後，對於與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 19. 除商譽以外的非金融資產減值(續)

除與合同成本相關的資產減值損失外，上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。合同成本相關的資產計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

### 20. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

### 21. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 21. 職工薪酬(續)

短期薪酬，是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費及工傷保險費等社會保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、短期帶薪缺勤、短期利潤分享計劃、非貨幣性福利以及其他短期薪酬。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本或費用。

離職後福利，是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。離職後福利包括養老保險、年金、失業保險、內退福利以及其他離職後福利。

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。離職後福利計劃，是指本集團與職工就離職後福利達成的協議，或者本集團為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，本集團不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指向未達到國家規定的退休年齡、經批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。對於內退福利，在符合內退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間本集團擬支付的內退福利，按照現值確認為負債，計入當期損益。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 21. 職工薪酬(續)

辭退福利，是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的負債，並計入當期損益：(1)本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；(2)本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

### 22. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具的交易。本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

對於用以換取職工提供的服務的以權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用；在授予後立即可行權時，在授予日計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

### 23. 應付債券

本集團應付債券初始確認時按公允價值計量，相關交易費用計入初始確認金額。後續按攤餘成本計量。

債券發行價格與債券面值總額的差額作為債券溢價或折價，在債券存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷，並按借款費用的處理原則處理。當債券票面利率與實際利率接近，溢價或折價金額小時，本集團採用簡化方法將溢價或折價金額在債券存續期間內平均攤銷。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 收入確認

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。在確定交易價格時，本集團考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

本集團與客戶訂立的合同(協議、訂單等)中通常明確約定了服務內容和價格，服務內容可能為單一物流環節也可能涉及多個物流環節，當涉及多個物流環節時，本集團考慮各個物流環節相互關聯和依存程度等因素決定是否將其作為一項履約義務。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

客戶支付非現金對價的，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或服務的單獨售價間接確定交易價格。

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 24. 收入確認(續)

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號－或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(一)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(二)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(三)本集團履約過程中所產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團的專業物流、電商業務及基於主要責任人身份開展的代理及相關業務通常為客戶提供點到點的物流服務，客戶於本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，由於上述服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本集團而言並不重大，因此，本集團的上述服務在完成時點確認收入的實現。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 收入確認(續)

本集團以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。就代理及相關業務而言，本集團主要考慮是否承擔了相應的風險和責任來判斷本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團為主要責任人的，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註四、11。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

#### 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 24. 收入確認(續)

#### 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

### 25. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得的貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

與收益相關的政府補助，用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償本集團已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 26. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

#### 27. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 27.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 27. 所得稅(續)

#### 27.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)且不導致等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 27. 所得稅(續)

##### 27.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

##### 27.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

#### 28. 外幣業務和外幣報表折算

##### 28.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 28. 外幣業務和外幣報表折算(續)

#### 28.1 外幣業務(續)

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益中的「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

#### 28.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按與交易發生日即期匯率近似的匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入所有者權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用與現金流量發生日即期匯率近似的匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 28. 外幣業務和外幣報表折算(續)

##### 28.2 外幣財務報表折算(續)

上年年末餘額和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

#### 29. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

##### 29.1 本集團作為承租人

###### 29.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 29. 租賃(續)

#### 29.1 本集團作為承租人(續)

##### 29.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額。
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額。
- 本集團發生的初始直接費用。
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團參照《企業會計準則第4號 - 固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃(續)

##### 29.1 本集團作為承租人(續)

##### 29.1.3 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額。
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額。
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格。
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項。
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 29. 租賃(續)

#### 29.1 本集團作為承租人(續)

##### 29.1.3 租賃負債(續)

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

##### 29.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值不超過5萬元的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入當期損益或相關資產成本。

##### 29.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍。
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃(續)

##### 29.2 本集團作為出租人

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入，除非其他系統合理的方法能夠更好地反映因使用租賃資產所產生經濟利益的消耗模式。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

##### 29.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據收入準則關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

##### 29.2.2 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

##### 29.2.3 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法或其他系統合理的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 29. 租賃(續)

#### 29.2 本集團作為出租人(續)

##### 29.2.4 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額。
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額。
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權。
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

取決於指數或比率的可變租賃收款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

##### 29.2.5 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃(續)

##### 29.2 本集團作為出租人(續)

###### 29.2.6 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍。
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值。
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 29. 租賃(續)

#### 29.3 售後租回交易

##### 29.3.1 本集團作為賣方及承租人

本集團按照收入準則的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

##### 29.3.2 本集團作為買方及出租人

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

### 30. 持有待售非流動資產或處置組

#### 30.1 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 30. 持有待售非流動資產或處置組(續)

##### 30.1 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法(續)

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

##### 30.2 終止經營的認定標準和列報方法

終止經營，是指本集團滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已經處置或劃分為持有待售類別：

- (1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區。
- (2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分。
- (3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

終止經營損益在利潤表中與持續經營損益分別列示，終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營列報。對於當期列報的終止經營，本集團在當期財務報表中將原來作為持續經營損益列報的信息重新作為可比會計期間的終止經營列報。

#### 31. 安全生產費

本集團按照2022年12月13日財政部和應急部聯合發佈的財資[2022]136號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 32. 資產證券化業務

金融資產發生轉移的，根據相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的轉移情況進行判斷：已經全部轉移的，終止確認相應的金融資產；沒有轉移且保留了相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不予終止確認；既沒有轉移也沒有保留相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，根據對該項金融資產控制的涉及程度確定是否終止確認；放棄了對該項金融資產控制的，終止確認該項金融資產；未放棄對該項金融資產控制的，按照對其繼續涉入該項金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

金融資產轉移滿足整體終止確認條件的，轉移所收到的對價與相應的賬面價值的差額，計入當期損益，原直接計入所有者權益的相關金融資產的公允價值累積變動額，也一併轉入當期損益；滿足部分終止確認條件的，將涉及轉移金融資產整體的賬面價值在終止確認部分與未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，以分攤後的賬面價值作為基礎比照整體轉移對部分轉移的部分進行處理。不符合終止確認條件的，將收到的對價確認為一項金融負債。

### 33. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本進行初始計量；對於換出資產，在終止確認時，將換出資產公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，對於換入資產，以換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，在終止確認時，將換入資產的公允價值與換出資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點存在不一致時，換入資產滿足資產確認條件，換出資產尚未滿足終止確認條件的，在確認換入資產的同時將交付換出資產的義務確認為一項負債；換入資產尚未滿足資產確認條件，換出資產滿足終止確認條件的，在終止確認換出資產的同時將取得換入資產的權利確認為一項資產。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 非貨幣性資產交換(續)

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，按照換入的金融資產以外的各項換入資產公允價值相對比例，將換出資產公允價值總額扣除換入金融資產公允價值後的淨額進行分攤，以分攤至各項換入資產的金額，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的成本進行初始計量；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，以各項換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為各項換入資產的成本進行初始計量。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。換入資產的公允價值不能夠可靠計量的，按照各項換入資產的原賬面價值的相對比例或其他合理的比例對換出資產的賬面價值進行分攤。

非貨幣性資產交換同時換出多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，將各項換出資產的公允價值與其賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，按照各項換出資產的公允價值的相對比例，將換入資產的公允價值總額分攤至各項換出資產，分攤至各項換出資產的金額與各項換出資產賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

#### 34. 債務重組

##### 34.1 作為債務人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，本集團在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組，本集團在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。本集團初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，本集團按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本集團按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 債務重組(續)

#### 34.2 作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務或者將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，本集團在相關資產符合其定義和確認條件時予以確認。

以資產清償債務的債務重組，本集團初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本。對聯營企業或合營企業投資的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。投資性房地產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。生物資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、保險費等其他成本。無形資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於使該資產達到預定用途所發生的稅金等其他成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組導致本集團將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，本集團按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，本集團按照《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》的規定，確認和計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註四所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

#### 1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，重要判斷和會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

##### 1.1 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化等方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。



## 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

### 1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1.2 預期信用損失的確認

信用風險的顯著增加：本集團在評估金融資產預期信用損失時，需判斷金融資產的信用風險自購入後是否顯著增加，判斷過程中需考慮定性和定量的信息，並結合前瞻性信息。

建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。

模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

前瞻性信息：在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

違約率：違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。

違約損失率：違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 1.3 商譽減值

2024年6月30日，商譽的賬面價值為1,996,826,817.14元，本集團至少每年對商譽進行減值測試。在對商譽進行減值測試時，需計算包含商譽的相關資產組或資產組組合的預計未來現金流量現值，並需要對該資產組或資產組組合的未來現金流量進行預計，同時確定一個適當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的稅前利率，此等事項均涉及管理層的判斷。

##### 1.4 遞延所得稅的確認

本集團在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的限度內，就所有未利用的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以確定應確認的遞延所得稅資產的金額。

本集團在多個國家、地區經營，按當地稅法及相關規定計提在各地區應繳納的所得稅。本集團將根據國家相關機構的要求、本集團發展戰略和子公司、聯營企業及合營企業的留存利潤分配計劃以及相關稅法規定計算並計提遞延所得稅負債。若未來利潤的實際分配額超過預期時，相應的遞延所得稅負債將在分配計劃變更和利潤分配宣告兩者中相對發生較早的期間確認並計入損益。

##### 1.5 長期股權投資減值

2024年6月30日，本集團對聯營企業投資的賬面價值5,125,498,195.00元(2024年1月1日：5,058,019,352.84元)；2024年6月30日，本集團對合營企業投資的賬面價值4,844,467,179.63元(2024年1月1日：4,079,445,991.01元)。對於存在減值跡象的長期股權投資，本集團通過估計長期股權投資的可收回金額，並與其賬面價值進行比較以確定長期股權投資是否存在減值。如果長期股權投資的賬面價值大於預計的可收回金額，則相應計提減值準備。



## 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

### 1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1.6 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息；當可觀察市場信息無法獲得時，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。

可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。

不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值應當根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息確定。

#### 1.7 固定資產及無形資產預計可使用年限和預計殘值

本集團就固定資產、無形資產釐定可使用年限和殘值。該估計是根據對類似性質及功能的固定資產及無形資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎，並可能因技術革新及嚴峻的行業競爭而有重大改變。當固定資產或無形資產預計可使用年限和殘值少於先前估計，本集團將提高折舊／攤銷、或沖銷或沖減技術陳舊的固定資產或無形資產。

#### 1.8 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽、長期股權投資外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象，當存在減值跡象時進行減值測試。除此之外，對使用壽命不確定的無形資產每年進行減值測試。資產或資產組的可收回金額根據資產或資產組的使用價值與其公允價值減去處置費用後的淨額之間較高者確定。在估計其使用價值時，預計資產或資產組的未來現金流量並採用折現率折現後確定。管理層在合理和有依據的基礎上對資產的使用情況進行會計估計並預測未來現金流量，並採用反映當前市場的貨幣時間價值和與該資產有關的特定風險的折現率確定未來現金流量的現值。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 1.9 確定存在續約選擇權的租賃合同的租賃期

對於作為承租人簽訂的存在續約選擇權的租賃合同，本集團運用判斷以確定租賃合同的租賃期。對於本集團是否合理確定將行使該選擇權的評估會影響租賃期的長短，從而對確認的租賃負債和使用權資產的金額產生重大影響。

##### 1.10 或有負債

本集團在持續經營過程中會面對眾多的法律糾紛，相關糾紛的結果均具有很大程度上的不確定性。當與特定法律糾紛有關的經濟利益被認為是很有可能流出且金額能夠可靠地計量時，本集團管理層會根據專業的法律意見計提相應的準備。除了被認為導致經濟利益流出可能性極低的或有負債外，本集團所面臨之重大或有負債均在附註十二進行了披露。管理層運用判斷決定相關的法律糾紛是否應該計提一項準備或者作為或有負債進行披露。

### 六、重要會計政策和會計估計變更

#### 1. 會計政策變更及其影響

財政部於2023年10月25日印發了《企業會計準則解釋第17號》(財會[2023]21號)，對流動負債與非流動負債的劃分、供應商融資安排的披露、售後租回交易的會計處理進行了規定，並要求自2024年1月1日起施行。本集團已按照上述要求編製本期財務報表。《企業會計準則解釋第17號》中流動負債與非流動負債的劃分、售後租回交易的會計處理的相關規定對本集團及本公司無重大影響。《企業會計準則解釋第17號》對供應商融資安排要求的披露信息詳見附註九、68。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六、重要會計政策和會計估計變更(續)

#### 2. 會計估計變更及影響

本集團本期未發生重要的會計估計變更。

#### 3. 前期差錯更正及影響

本集團本期未發生前期差錯更正的情況。

#### 4. 其他事項調整

本集團本期無需要披露的其他事項調整。

### 七、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應納稅增值額(為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額)	0%、3%、5%、6%、9%、13%
城市維護建設稅	應納流轉稅額	1%、5%、7%
教育費附加、地方教育附加	應納流轉稅額	3%、2%
印花稅	註冊資本、資本公積金額、經濟合同金額等	0.05%、0.03%等
房產稅	房產的計稅餘值、租金收入	1.2%、12%
城鎮土地使用稅	實際佔用的土地面積	0.6-30元/平方米
企業所得稅(註)	應納稅所得額	0-38%

註：本公司及子公司的企業所得稅根據當地的現行稅率計算。本集團位於中國內地的子公司的所得稅稅率為25%，中國內地以外國家或地區的主要子公司的所得稅稅率如下：

所在國家或地區	適用所得稅稅率
中國香港	16.50%
日本	38%
韓國	20.90%
白俄羅斯	18%
荷蘭	25.80%

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 2. 重要稅收優惠及批文

##### 2.1 企業所得稅

- (1) 根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部公告2020年第23號)，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額60%以上的企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。於報告期內，本集團地處西部地區的部分分、子公司享受15%的所得稅優惠稅率。
- (2) 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定，對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。於報告期內，本集團滿足條件的小微企業享受前述所得稅優惠政策。
- (3) 根據《國家稅務總局關於貫徹落實企業所得稅法若干稅收問題的通知》(國稅函[2010]79號)以及《中華人民共和國企業所得稅法》第二十六條規定，居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免徵企業所得稅。本集團來自居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免徵企業所得稅。
- (4) 根據2014年6月30日第326號《白俄羅斯共和國總統令》規定，白俄羅斯免除中白工業園入駐者自註冊之日起十個日曆年內銷售中白工業園區內自主生產商品所得利潤的所得稅；註冊之日起的十個日曆年到期後，在下一個十個日曆年內繳納的利潤稅為本總統令規定稅率的一半。於報告期內，本集團之子公司招商局中白商貿物流股份有限公司(以下簡稱招商中白商貿公司)銷售中白工業園區內自主生產商品(工程、服務)所得利潤免交企業所得稅。

## 七、稅項(續)

### 2. 重要稅收優惠及批文(續)

#### 2.1 企業所得稅(續)

- (5) 根據《財政部國家稅務總局關於企業重組業務企業所得稅處理若干問題的通知》(財稅[2009]59號)、《財政部國家稅務總局關於促進企業重組有關企業所得稅處理問題的通知》(財稅[2014]109號)以及《國家稅務總局關於資產(股權)劃轉企業所得稅徵管問題的公告》(國家稅務總局公告2015年第40號)關於適用特殊性稅務處理的相關規定，於報告期內，本集團滿足上述通知、公告要求的內部股權、資產劃轉適用特殊性稅務處理，不調整相關資產、負債的計稅基礎。

#### 2.2 增值稅

- (1) 根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，本集團經營的國際貨代業務享受免徵增值稅的稅收優惠。
- (2) 根據《納稅人提供不動產經營租賃服務增值稅徵收管理暫行辦法》的規定，一般納稅人出租其2016年4月30日前取得的不動產，可以選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算應納稅額。於報告期內，本集團滿足上述條件的不動產出租業務按照5%的徵收率繳納增值稅。
- (3) 根據《營業稅改徵增值稅跨境應稅行為增值稅免稅管理辦法(試行)》的規定，向境外單位銷售的完全在境外消費的物流輔助服務(倉儲服務、收派服務除外)免徵增值稅。境外單位從事國際運輸和港澳台運輸業務經停我國機場、碼頭、車站、領空、內河、海域時，納稅人向其提供的航空地面服務、港口碼頭服務、貨運客運站場服務、打撈救助服務、裝卸搬運服務，屬於完全在境外消費的物流輔助服務。從事上述業務的本集團之子公司享受此項稅收優惠。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 2. 重要稅收優惠及批文(續)

##### 2.3 其他稅種

- (1) 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定，自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (2) 根據《關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第5號)的規定，自2023年1月1日起至2027年12月31日止，對物流企業自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (3) 根據《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》(財政部稅務總局公告2022年第4號)、《關於繼續實施農產品批發市場和農貿市場房產稅、城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第50號)的規定，自2022年1月1日至2027年12月31日，對農產品批發市場、農貿市場(包括自有和承租，下同)專門用於經營農產品使用的房產、土地，暫免徵收房產稅和城鎮土地使用稅。對同時經營其他產品的農產品批發市場和農貿市場使用的房產、土地，按其他產品與農產品交易場地面積的比例確定徵免房產稅和城鎮土地使用稅。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表

#### 1. 本期納入合併報表範圍的主要子企業基本情況

序號	名稱	企業 級次	類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本	本集團	本集團	取得	備註
								合計	合計享有		
							持股比例	表決權	方式		
							(%)	比例(%)			
1	中國外運華南有限公司	二級	1	廣東省廣州市	廣東省廣州市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	—
2	中國外運華東有限公司	二級	1	上海市	上海市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	—
3	中外運空運發展股份有限公司	二級	1	北京市	北京市	航空貨代及快遞服務	905,481,720.00	100.00	100.00	1	—
4	中國外運長江有限公司	二級	1	江蘇省南京市	江蘇省南京市	貨運代理及專業物流	969,665,712.00	89.00	89.00	1	—
5	中國外運華中有限公司	二級	1	山東省青島市	山東省青島市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	645,339,941.77	100.00	100.00	1	—
6	中外運化工國際物流有限公司	二級	1	上海市	上海市	綜合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	—
7	中國外運福建有限公司	二級	1	福建省廈門市	福建省廈門市	貨運代理、倉儲碼頭服務及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	—
8	貿迅國際有限公司	二級	3	香港特別行政區	福建省廈門市	交通運輸	171,374,160.00	100.00	100.00	1	—
9	中國外運華北有限公司	二級	1	天津市	天津市	貨運代理	140,193,047.50	100.00	100.00	1	—
10	中外運湖北有限責任公司	二級	1	湖北省武漢市	湖北省武漢市	貨運代理及專業物流	120,000,000.00	100.00	100.00	1	—
11	中國外運大件物流有限公司	二級	1	山東省濟南市	山東省濟南市	起重及運輸	103,600,000.00	100.00	100.00	3	—
12	宏光發展有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	集裝箱租賃	79,287,945.35	100.00	100.00	2	—
13	中國外運東北有限公司	二級	1	遼寧省大連市	遼寧省大連市	貨運代理及專業物流	150,000,000.00	100.00	100.00	1	—
14	中國船務代理有限公司	二級	1	北京市	北京市	貨運代理	30,000,000.00	100.00	100.00	1	—
15	中國外運重慶有限公司	二級	1	重慶市	重慶市	貨運代理	60,869,000.00	100.00	100.00	1	—
16	中國外運(巴西)有限公司	二級	3	巴西	巴西	綜合物流	2,065,554.43	100.00	100.00	1	—
17	中國外運(香港)控股有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	貨運代理及專業物流	530,557.66	100.00	100.00	2	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1. 本期納入合併報表範圍的主要子企業基本情況(續)

序號	名稱	企業 級次	企業 類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本	本集團	本集團	取得	備註
								合計	合計享有		
							持股比例	表決權	方式		
							(%)	比例(%)			
18	中國外運(伊拉克)有限公司	二級	3	伊拉克	伊拉克	綜合物流	292,842.00	100.00	100.00	1	—
19	中外運物流有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	1,346,761,911.29	100.00	100.00	2	—
20	中外運創新科技有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	綜合物流	100,000,000.00	100.00	100.00	1	—
21	中外運冷鏈物流有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	66,000,000.00	100.00	100.00	1	—
22	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	二級	1	廣東省深圳市	白俄羅斯	專業物流	701,410,000.00	42.00	100.00	1	—
23	中外運物流投資控股有限公司	二級	1	北京市	北京市	專業物流	433,110,000.00	100.00	100.00	2	—
24	SE LOGISTICS HOLDING B.V.	二級	3	荷蘭	荷蘭	專業物流	7,780.50	100.00	100.00	3	—
25	中國外運海外發展有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	貨運代理	10,611.78	100.00	100.00	1	—
26	中外運工程物流有限公司	二級	1	江蘇省南通市	江蘇省南通市	專業物流	140,000,000.00	100.00	100.00	1	—

註：(1) 企業類型：1境內非金融子企業；2境內金融子企業；3境外子企業；4事業單位；5基建單位。

(2) 取得方式：1投資設立；2同一控制下的企業合併；3非同一控制下的企業合併；4其他。

在子公司的持股比例不同於表決權比例的說明：招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司(以下簡稱招商中白投資公司)由招商盈凱投資發展(深圳)有限公司(以下簡稱招商盈凱公司)和中外運物流有限公司(以下簡稱外運物流公司)共同投資設立，持股比例分別為58%和42%。根據本公司與招商盈凱公司簽訂的《招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司股權託管協議》，招商盈凱公司將持有58%股份對應的表決權全權委託本公司行使，本集團能夠主導招商中白投資公司的相關活動並享有可變回報，因此將其納入合併範圍。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 2. 處置子公司

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司的淨資產份額的差額		按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	喪失控制權之日	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益/專項儲備轉入投資損益的金額	
												喪失控制權之日	喪失控制權之日									
福建寧德中外運船務代理有限公司	-	100%	破產清算	2024年6月27日	註1	25,230.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註1：本集團之子公司福建寧德中外運船務代理有限公司(以下簡稱寧德船代公司)於2024年6月6日因資產不足以清償全部到期債務向福建省寧德市中級人民法院(以下簡稱寧德中院)申請破產清算。2024年6月13日，寧德中院裁定受理寧德船代公司破產清算申請並指定福建信實(寧德)律師事務所擔任管理人。至2024年6月27日，寧德船代公司已與管理人完成全部財產、印章及賬簿文書等資料的移交，本集團不再將其納入合併範圍。

#### 3. 其他原因的合併範圍變動

與上年末相比，本集團本期因新設增加1家二級子公司(中外運工程物流有限公司)和3家三級子公司(山東中外運陸鐵供應鏈有限公司、中外運(寧夏)物流發展有限公司、中外運驛行供應鏈(北京)有限公司)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 4. 表決權在半數以下納入合併範圍，或表決權超過半數但未納入合併範圍的情況

##### (1) 擁有表決權超過半數但未納入合併範圍的重要被投資單位

序號	企業名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	註冊資本	投資額	未納入合併範圍原因
1	新疆新鐵外運物流有限公司	51.00	51.00	1,000萬元	510萬元	根據新疆新鐵外運物流有限公司章程約定，股東會作出決議須經代表三分之二以上表決權的股東同意方為有效，本集團持有的表決權未超過三分之二，不能單獨控制新疆新鐵外運物流有限公司，故未將其納入合併範圍。
2	中外運高新物流(蘇州)有限公司	60.00	60.00	1,957萬美元	1,174.20萬美元	根據中外運高新物流(蘇州)有限公司章程約定，董事會決定公司一切重大事宜，重大事宜決定須經全體董事一致通過方為有效，本集團在董事會中持有的表決權比例為60%，不能單獨控制中外運高新物流(蘇州)有限公司，故未將其納入合併範圍。
3	陝西外運國鐵物流有限公司	51.00	51.00	1,000萬元	510萬元	根據陝西外運國鐵物流有限公司章程約定，股東會作出決議須經代表三分之二以上表決權的股東同意方為有效，本集團持有的表決權未超過三分之二，不能單獨控制陝西外運國鐵物流有限公司，故未將其納入合併範圍。
4	成都保稅物流投資有限公司	54.29	54.29	17,500萬元	9,500萬元	根據成都保稅物流投資有限公司章程約定，股東會決定公司一切重大事宜，重大事宜決定須經代表三分之二以上表決權的股東同意方為有效，本集團持有的表決權未超過三分之二，不能單獨控制成都保稅物流投資有限公司，故未將其納入合併範圍。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 5. 重要非全資子企業情況

##### (1) 少數股東

2024年1-6月

序號	企業名稱	少數股東 持股比例(%)	當期歸屬於 少數股東的損益	當期向少數股東 宣告分派的股利	期末累計 少數股東權益
1	中國外運長江有限公司	11.00	13,607,882.16	-22,670,704.29	186,278,930.50

註：2023年7月1日，中國外運長江有限公司(以下簡稱外運長江公司)通過增資擴股方式自招商局另一附屬企業同一控制下企業合併取得中國揚子江輪船股份有限公司(以下簡稱揚子江公司)100%股權。交易完成後，本集團對外運長江公司的持股比例變更為89%。於比較期間(2023年1-6月)外運長江公司尚為本集團的全資子公司。

##### (2) 主要財務信息

項目	期末數／本期累計數 中國外運長江有限公司
流動資產	4,034,889,890.60
非流動資產	697,539,848.27
資產合計	4,732,429,738.87
流動負債	2,940,923,663.95
非流動負債	82,438,864.53
負債合計	3,023,362,528.48
營業收入	4,400,306,265.13
歸屬於母公司所有者的淨利潤	123,708,019.62
少數股東損益	11,566,633.78
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	123,708,019.62
歸屬於少數股東的綜合收益總額	11,566,633.78
經營活動現金流量淨額	-37,834,644.29

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 6. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

##### (1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

本集團之子公司中國外運海外發展有限公司(以下簡稱海外發展公司)本期自PT.TRANSLINDO NUSA PASIFIC購買PT.SINOTRANS CSC INDONESIA 16%股權，購買對價為116,749美元。PT.SINOTRANS CSC INDONESIA為本集團另一子公司中國外運(香港)控股有限公司(以下簡稱外運香港控股公司)的子公司。上述交易完成後，本集團對PT.SINOTRANS CSC INDONESIA的合計持股比例變更為65%。

##### (2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

項目	PT.SINOTRANS CSC INDONESIA
購買成本／處置對價或少數股東增資／減資金額	841,430.28
其中：現金	841,430.28
減：按取得／處置／減少的股權比例計算的子公司淨資產份額	1,775,947.49
差額	-934,517.21
其中：調整資本公積	-934,517.21

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「期初」系指2024年1月1日，「期末」系指2024年6月30日，「本期」系指2024年1月1日至6月30日，「上期」系指2023年1月1日至6月30日。

#### 1. 貨幣資金

項目	期末數			期初數		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	—	—	5,086,257.51	—	—	2,827,065.78
其中：人民幣	484,595.39	1.0000	484,595.39	141,141.83	1.0000	141,141.83
美元	318,244.35	7.1268	2,268,063.83	163,746.23	7.0827	1,159,765.42
港幣	118,486.51	0.9127	108,142.64	116,957.18	0.9062	105,986.60
日元	1,061,894.63	0.0447	47,466.69	748,170.88	0.0502	37,558.18
歐元	7,941.53	7.6617	60,845.62	8,851.16	7.8592	69,563.04
其他	—	—	2,117,143.34	—	—	1,313,050.71
銀行存款	—	—	5,485,902,607.71	—	—	9,606,396,536.84
其中：人民幣	2,560,010,672.73	1.0000	2,560,010,672.73	6,194,917,701.99	1.0000	6,194,917,701.99
美元	252,264,771.25	7.1268	1,797,840,571.74	324,673,810.66	7.0827	2,299,567,198.76
港幣	513,235,301.52	0.9127	468,429,859.70	491,446,012.79	0.9062	445,348,376.79
日元	1,520,800,659.28	0.0447	67,979,789.47	1,771,901,089.82	0.0502	88,949,434.71
歐元	31,363,771.18	7.6617	240,299,805.65	42,122,686.08	7.8592	331,050,614.44
其他	—	—	351,341,908.42	—	—	246,563,210.15
其他貨幣資金	—	—	49,831,869.81	—	—	142,716,012.24
其中：存放外部金融機構	—	—	43,130,855.40	—	—	131,557,266.61
其中：人民幣	43,129,934.47	1.0000	43,129,934.47	130,146,626.36	1.0000	130,146,626.36
美元	129.22	7.1268	920.93	130.03	7.0827	920.96
其他	—	—	—	—	—	1,409,719.29
存放財務公司	—	—	6,701,014.41	—	—	11,158,745.63
其中：人民幣	6,701,014.41	1.0000	6,701,014.41	11,158,745.63	1.0000	11,158,745.63
存放財務公司存款	—	—	3,405,478,095.73	—	—	4,212,238,359.55
其中：人民幣	2,875,992,334.85	1.0000	2,875,992,334.85	3,342,228,858.48	1.0000	3,342,228,858.48
美元	73,229,639.80	7.1268	521,892,996.93	121,785,139.71	7.0827	862,567,609.03
港幣	1.70	0.9127	1.55	—	—	—
歐元	991,002.31	7.6617	7,592,762.40	946,901.98	7.8592	7,441,892.04
合計	—	—	8,946,298,830.76	—	—	13,964,177,974.41
其中：存放在境外的款項總額	—	—	1,730,845,281.59	—	—	1,922,249,891.83

註： 期末本集團存放於境外的款項除受所在國家或地區常規外匯管制外不存在匯回受到限制的情況。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 1. 貨幣資金(續)

##### (1) 貨幣資金期末使用受限制情況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
訴訟凍結款	<b>31,188,851.89</b>	94,504,485.96	法院凍結
應收利息	<b>6,701,014.41</b>	11,256,162.30	未到結息日
保函保證金	<b>3,361,600.00</b>	26,618,758.26	保函保證金
其他	<b>8,580,403.51</b>	10,336,605.72	——
合計	<b>49,831,869.81</b>	142,716,012.24	——

#### 2. 交易性金融資產

項目	期末數	期初數
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	——	——
其中：權益工具投資	<b>481,965.25</b>	520,189.78
合計	<b>481,965.25</b>	520,189.78

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據的分類

種類	期末數	期初數
商業承兌匯票	<b>87,233,896.94</b>	119,812,566.60
合計	<b>87,233,896.94</b>	119,812,566.60

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 3. 應收票據(續)

(2) 本集團期末無已質押的應收票據。

(3) 期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兌匯票	-	80,135,285.49
合計	-	80,135,285.49

(4) 本集團期末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。

(5) 應收票據信用損失準備

類別	期末數				期初數			
	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	87,233,896.94	100.00	-	-	119,812,566.60	100.00	-	-
合計	87,233,896.94	100.00	-	—	119,812,566.60	100.00	-	—

1) 按組合計提信用損失準備的應收票據

種類	期末數		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
商業承兌匯票組合	87,233,896.94	-	-
合計	87,233,896.94	-	—

註：本集團持有的商業承兌匯票主要來自信用良好且與本集團保持長期穩定合作的客戶。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團認為所持有的商業承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 3. 應收票據(續)

- (6) 本集團本期無實際核銷的應收票據。
- (7) 本集團期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。
- (8) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 4. 應收賬款

##### (1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	<b>17,869,725,543.92</b>	12,876,094,240.75
減：信用損失準備	<b>646,365,694.22</b>	548,601,373.99
合計	<b>17,223,359,849.70</b>	12,327,492,866.76

##### (2) 應收賬款整體賬齡

根據交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	<b>17,348,333,830.66</b>	<b>97.08</b>	<b>251,822,108.31</b>	12,417,677,579.03	96.44	187,210,587.81
1至2年(含2年)	<b>239,677,663.70</b>	<b>1.34</b>	<b>119,565,607.77</b>	199,149,653.26	1.54	107,243,161.90
2至3年(含3年)	<b>64,084,897.76</b>	<b>0.36</b>	<b>58,132,407.49</b>	48,444,674.17	0.38	44,108,871.16
3年以上	<b>217,629,151.80</b>	<b>1.22</b>	<b>216,845,570.65</b>	210,822,334.29	1.64	210,038,753.12
合計	<b>17,869,725,543.92</b>	<b>100.00</b>	<b>646,365,694.22</b>	12,876,094,240.75	100.00	548,601,373.99



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款分類情況

類別	期末數		期初數		賬面價值	賬面金額	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面價值	賬面金額	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
	賬面金額	比例(%)	賬面金額	比例(%)									
按單項計提信用損失準備	190,881,647.98	1.07	190,878,366.55	100.00	3,281.43	201,546,213.74	197,407,428.27	97.95	4,138,785.47				
按組合計提信用損失準備	17,678,843,895.94	98.93	455,487,327.67	2.58	17,223,356,568.27	12,674,548,027.01	351,193,945.72	2.77	12,323,354,061.29				
其中													
低風險組合	229,205,667.79	1.28	-	-	229,205,667.79	184,426,881.37	-	-	184,426,881.37				
賬齡組合	17,449,638,228.15	97.65	455,487,327.67	2.61	16,994,150,900.48	12,490,121,145.64	351,193,945.72	2.81	12,138,927,199.92				
合計	17,869,725,543.92	100.00	646,365,694.22	-	17,223,359,849.70	12,876,094,240.75	548,601,373.99	100.00	12,327,492,866.76				

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款分類情況(續)

其中：期末單項計提信用損失準備的應收賬款

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	30,477,272.22	30,477,272.22	100.00	企業資金週轉困難
單位2	25,575,946.48	25,575,946.48	100.00	涉訴
單位3	12,976,547.62	12,976,547.62	100.00	企業經營困難
單位4	8,196,691.03	8,196,691.03	100.00	涉訴
單位5	7,709,254.60	7,709,254.60	100.00	申請強制執行無可執行的資產
單位6	6,706,283.62	6,706,283.62	100.00	申請強制執行無可執行的資產
單位7	6,700,911.89	6,700,911.89	100.00	企業資金週轉困難
單位8	6,018,149.49	6,018,149.49	100.00	企業破產重組
單位9	5,546,206.21	5,546,206.21	100.00	涉訴
其他	80,974,384.82	80,971,103.39	100.00	涉訴、糾紛等
<b>合計</b>	<b>190,881,647.98</b>	<b>190,878,366.55</b>	—	—

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	229,205,667.79	—	—
<b>合計</b>	<b>229,205,667.79</b>	—	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (5) 賬齡組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	17,128,354,154.57	1.45	248,361,135.24
1至2年(含2年)	185,560,196.92	41.68	77,341,490.08
2至3年(含3年)	50,589,218.98	88.26	44,650,044.67
3年以上	85,134,657.68	100.00	85,134,657.68
<b>合計</b>	<b>17,449,638,228.15</b>	<b>—</b>	<b>455,487,327.67</b>

##### (6) 應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	期初數	計提	本期變動金額			期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本期	548,601,373.99	107,671,472.49	9,726,449.19	—	-180,703.07	646,365,694.22
上期	551,139,675.42	55,556,490.53	11,997,131.63	—	2,886,978.01	597,586,012.33

註：其他變動主要系外幣報表折算、匯率變動的影響。

##### (7) 本期收回或轉回的信用損失準備情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	收回或 轉回原因	確定原信用損失 準備的依據	收回或轉回前	收回或轉回金額
				累計已計提 信用損失準備金額	
單位1	35,545,846.17	款項收回	企業資金週轉困難	35,545,846.17	5,068,573.95
單位2	7,221,139.43	款項收回	涉訴	7,221,139.43	3,847,721.82
其他	3,034,946.26	款項收回	涉訴	3,034,946.26	810,153.42
<b>合計</b>	<b>45,801,931.86</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>45,801,931.86</b>	<b>9,726,449.19</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 4. 應收賬款(續)

(8) 本集團本期無實際核銷的應收賬款。

(9) 本集團期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

#### (10) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款總額的比例(%)
單位1	客戶	282,526,672.32	1年以內、 1至2年	4,332,633.70	1.58
單位2	客戶	245,084,709.84	1年以內、 1至2年	11,631,567.30	1.37
單位3	客戶	215,673,686.40	1年以內、 1至2年	3,134,344.22	1.21
單位4	客戶	183,988,400.25	1年以內	2,667,831.80	1.03
單位5	客戶	158,615,576.69	1年以內	2,299,925.86	0.89
合計	—	<b>1,085,889,045.50</b>	—	<b>24,066,302.88</b>	<b>6.08</b>

(11) 本集團期末無涉及政府補助的應收賬款。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 5. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	505,154,640.97	457,564,278.87
合計	505,154,640.97	457,564,278.87

(1) 本集團期末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。

(2) 本集團期末無已質押的應收款項融資。

(3) 期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收款項融資

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	293,017,997.18	
合計	293,017,997.18	

註：本集團基於承兌行的信用風險等級判斷應收銀行承兌匯票貼現或背書時是否應予終止確認。由於本集團取得的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，其他銀行承兌匯票佔比並不重大且單筆金額小、數量眾多，本集團基於重要性原則，在銀行承兌匯票貼現或背書時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 5. 應收款項融資(續)

(4) 本集團期末無因出票人未履約而轉為應收賬款的應收款項融資。

#### (5) 應收款項融資信用損失準備

類別	期末數				期初數			
	賬面餘額		信用損失準備		賬面餘額		信用損失準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	505,154,640.97	100.00	-	-	457,564,278.87	100.00	-	-
合計	505,154,640.97	100.00	-	—	457,564,278.87	100.00	-	—

#### 1) 按組合計提信用損失準備的應收款項融資

種類	賬面餘額	期末數	
		信用損失準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	505,154,640.97	-	-
合計	505,154,640.97	-	—

註：於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收款項融資可以全額收回)，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 5. 應收款項融資(續)

(6) 本集團本期無實際核銷的應收款項融資。

#### (7) 應收款項融資本期增減變動及公允價值變動情況

本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

(8) 本集團期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(9) 上述銀行承兌匯票的到期日均在360天之內。

#### 6. 預付款項

##### (1) 預付款項賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面金額 金額	比例(%)	減值準備	賬面金額 金額	比例(%)	減值準備
1年以內(含1年)	5,636,571,161.63	97.55	-	4,677,414,610.68	98.03	-
1至2年(含2年)	95,793,156.04	1.66	-	46,750,527.43	0.98	-
2至3年(含3年)	17,587,322.31	0.30	-	13,419,317.90	0.28	-
3年以上	28,560,798.20	0.49	-	33,797,472.42	0.71	-
合計	5,778,512,438.18	100.00	-	4,771,381,928.43	100.00	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 6. 預付款項(續)

##### (2) 賬齡超過一年的重要預付款項情況

單位名稱	期末數	賬齡	未結轉原因
單位1	<b>21,654,499.94</b>	1至2年	業務未完成
單位2	<b>7,319,306.13</b>	1至2年	業務未完成
單位3	<b>5,000,000.00</b>	3年以上	業務未完成
合計	<b>33,973,806.07</b>	—	—

##### (3) 預付款項金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔預付款項 總額的比例(%)	未結轉原因
單位1	供應商	252,417,922.63	1年以內	4.37	業務未完成
單位2	供應商	142,437,508.75	1年以內	2.46	業務未完成
單位3	供應商	108,806,316.26	1年以內	1.88	業務未完成
單位4	供應商	101,898,532.99	1年以內	1.76	業務未完成
單位5	供應商	99,194,226.79	1年以內	1.72	業務未完成
合計	—	<b>704,754,507.42</b>	—	<b>12.19</b>	—

##### (4) 本集團期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17
應收股利	<b>42,966,709.58</b>	37,507,529.28
其他應收款項	<b>2,573,610,694.45</b>	2,421,645,230.01
合計	<b>2,617,780,032.71</b>	2,460,313,672.46

##### (1) 應收利息

###### 1) 已到期可收取應收利息分類

項目	期末數	期初數
委託貸款	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17
小計	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17
減：信用損失準備	—	—
合計	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17

###### 2) 重要已逾期未收取利息

貸款單位	賬面餘額	逾期時間	逾期原因	是否發生減值及其判斷依據
MAXX LOGISTICS FZCO.	1,202,628.68	1年以內、1至6年	暫未結算	預期可收回，未發生減值
合計	<b>1,202,628.68</b>	—	—	—

###### 3) 於2024年6月30日，本集團經評估後認為無需就應收利息計提信用損失準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (2) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍 變更而增加	本期增加	本期減少	期末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
賬齡1年以內的應收股利	10,264,519.48	-	53,946,664.54	48,487,484.24	<b>15,723,699.78</b>	—	—
其中：新陸橋(連雲港) 碼頭有限公司	-	-	15,723,699.78	-	<b>15,723,699.78</b>	已宣告未發放	否
武漢港集裝箱有限 公司	6,112,000.00	-	-	6,112,000.00	-	—	—
新疆新鐵外運物流 有限責任公司	4,152,519.48	-	-	4,152,519.48	-	—	—
威海威東航運有限 公司	-	-	26,164,440.00	26,164,440.00	-	—	—
寧波大港貨櫃有限 公司	-	-	5,295,824.05	5,295,824.05	-	—	—
寧波大港新世紀貨櫃 有限公司	-	-	2,367,516.07	2,367,516.07	-	—	—
中國外運土耳其有限 公司	-	-	2,028,409.64	2,028,409.64	-	—	—
北京醫鏈互通供應鏈 管理有限公司	-	-	881,650.00	881,650.00	-	—	—
中外運華傑國際物流 (北京)有限公司	-	-	800,000.00	800,000.00	-	—	—
泰州益友船務代理 有限公司	-	-	440,000.00	440,000.00	-	—	—
南通中外運東竈港 物流發展有限公司	-	-	180,000.00	180,000.00	-	—	—
平澤集裝箱碼頭有限 公司	-	-	65,125.00	65,125.00	-	—	—
賬齡1年以上的應收股利	27,243,009.80	-	-	-	<b>27,243,009.80</b>	—	—
其中：中外運高新物流 (蘇州)有限公司	24,000,000.00	-	-	-	<b>24,000,000.00</b>	已宣告未發放	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	<b>1,860,983.72</b>	未完成支付審批流程	否
瀋陽恒路物流有限 公司	1,382,026.08	-	-	-	<b>1,382,026.08</b>	已宣告未發放	否
<b>合計</b>	<b>37,507,529.28</b>	<b>-</b>	<b>53,946,664.54</b>	<b>48,487,484.24</b>	<b>42,966,709.58</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項

##### 1) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	<b>2,053,396,354.52</b>	<b>75.47</b>	<b>6,609,610.93</b>	1,938,324,564.67	75.53	9,441,765.89
1至2年(含2年)	<b>233,890,908.45</b>	<b>8.60</b>	<b>2,279,108.89</b>	219,655,220.21	8.56	3,110,881.93
2至3年(含3年)	<b>130,570,825.97</b>	<b>4.80</b>	<b>2,499,636.44</b>	129,557,393.97	5.05	1,651,155.06
3年以上	<b>302,931,793.99</b>	<b>11.13</b>	<b>135,790,832.22</b>	278,684,853.15	10.86	130,372,999.11
合計	<b>2,720,789,882.93</b>	<b>100.00</b>	<b>147,179,188.48</b>	2,566,222,032.00	100.00	144,576,801.99

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 2) 其他應收款項分類情況

類別	期末數		信用損失準備		賬面價值		期初數		信用損失準備		賬面價值	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例(%)
按單項計提信用損失準備	44,580,828.17	1.64	44,557,132.39	99.95	23,695.78	41,900,917.88	1.63	41,870,634.43	99.93	30,283.45	102,706,167.56	4.07
按組合計提信用損失準備	2,676,209,054.76	98.36	102,622,056.09	3.83	2,573,586,998.67	2,524,321,114.12	98.37	102,706,167.56	4.07	2,421,614,946.56	2,566,222,032.00	100.00
其中												
信用風險組合	2,404,875,058.78	88.39	-	-	2,404,875,058.78	2,183,352,587.87	85.09	-	-	2,183,352,587.87	144,576,801.99	56.82
1年以內賬齡組合	169,477,203.44	6.23	6,609,610.93	3.90	162,867,592.51	242,096,561.36	9.43	9,441,765.89	3.90	232,654,796.47	2,566,222,032.00	100.00
1年以上賬齡組合	101,856,792.54	3.74	96,012,445.16	94.26	5,844,347.38	98,871,964.89	3.85	93,264,401.67	94.33	5,607,563.22	2,421,614,946.56	95.83
合計	2,720,789,882.93	100.00	147,179,188.48	—	2,573,610,694.45	2,566,222,032.00	100.00	144,576,801.99	—	2,421,614,946.56	2,566,222,032.00	100.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 2) 其他應收款項分類情況(續)

其中：期末單項計提信用損失準備的其他應收款項

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	9,647,694.04	9,647,694.04	100.00	預計無法收回
單位2	7,408,578.92	7,384,883.14	99.68	涉訴
單位3	6,756,823.00	6,756,823.00	100.00	涉訴
廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,680,000.00	100.00	預計無法收回
單位4	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	企業資不抵債，已列為失信人
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	2,143,511.37	2,143,511.37	100.00	歇業
單位5	1,385,250.00	1,385,250.00	100.00	破產清算，預計無法收回
單位6	1,266,533.14	1,266,533.14	100.00	歷史遺留問題，預計無法收回
單位7	1,242,000.00	1,242,000.00	100.00	歷史遺留問題，預計無法收回
單位8	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	涉訴
單位9	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	涉訴
其他	7,550,437.70	7,550,437.70	100.00	涉訴、業務糾紛等
<b>合計</b>	<b>44,580,828.17</b>	<b>44,557,132.39</b>	—	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 3) 低風險組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
押金、保證金	1,280,524,194.48	-	-
政府補助	871,180,840.49	-	-
代墊款	130,549,094.23	-	-
關聯方款項	99,842,516.50	-	-
備用金	19,290,186.92	-	-
賠償款	3,488,226.16	-	-
合計	2,404,875,058.78	—	-

##### 4) 賬齡組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	169,477,203.44	3.90	6,609,610.93
1至2年(含2年)	7,010,485.67	32.51	2,279,108.89
2至3年(含3年)	2,612,607.04	57.40	1,499,636.44
3年以上	92,233,699.83	100.00	92,233,699.83
合計	271,333,995.98	—	102,622,056.09

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 5) 按款項性質分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
押金、保證金	1,466,751,501.32	82,595,405.43	1,384,156,095.89	1,434,025,329.14	88,510,425.31	1,345,514,903.83
政府補助	871,180,840.49	-	871,180,840.49	724,575,007.32	-	724,575,007.32
代墊款	177,389,543.44	25,932,266.62	151,457,276.82	156,987,910.11	20,250,661.50	136,737,248.61
關聯方款項	104,666,027.87	4,823,511.37	99,842,516.50	77,012,113.30	2,143,511.37	74,868,601.93
賠償款	17,336,506.58	7,938,594.97	9,397,911.61	15,508,573.23	7,960,377.41	7,548,195.82
備用金	19,290,186.92	-	19,290,186.92	12,293,182.79	-	12,293,182.79
其他	64,175,276.31	25,889,410.09	38,285,866.22	145,819,916.11	25,711,826.40	120,108,089.71
合計	2,720,789,882.93	147,179,188.48	2,573,610,694.45	2,566,222,032.00	144,576,801.99	2,421,645,230.01

##### 6) 本期計提、收回或轉回的其他應收款項信用損失準備情況

信用損失準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
期初餘額	9,441,765.89	93,264,401.67	41,870,634.43	144,576,801.99
期初餘額在本期：	—	—	—	—
- 轉入第二階段	-273,408.94	273,408.94	-	-
- 轉入第三階段	-	-	-	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-
本期計提	-2,583,454.10	2,115,720.35	2,683,728.72	2,215,994.97
本期轉回	-	-	-49,662.05	-49,662.05
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
其他變動	24,708.08	358,914.20	52,431.29	436,053.57
期末餘額	6,609,610.93	96,012,445.16	44,557,132.39	147,179,188.48

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 7) 本期收回或轉回的重要信用損失準備情況

單位名稱	其他應收款項賬面餘額	收回或轉回原因、方式	確定原信用損失準備的依據	收回或轉回前 累計已計提 信用損失 準備金額	收回或轉回金額
其他	912,728.46	款項收回	涉訴	912,728.46	49,662.05
合計	912,728.46	—	—	912,728.46	49,662.05

8) 本集團本期無實際核銷的其他應收款項。

9) 本集團本期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

##### 10) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

單位名稱	與本集團 關係	金額	賬齡	佔其他應 收款項總額 的比例(%)	信用 損失準備	性質 或內容
單位1	非關聯方	382,566,518.13	1年以內	14.06	-	政府補助
單位2	非關聯方	128,247,319.67	1年以內	4.71	-	政府補助
單位3	非關聯方	77,521,872.00	1年以內	2.85	-	政府補助
單位4	非關聯方	50,411,220.00	1年以內	1.85	-	政府補助， 押金、保證金
單位5	非關聯方	47,707,709.00	1年以內	1.75	-	政府補助
合計	—	686,454,638.80	—	25.22	-	—



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 11) 涉及政府補助的其他應收款項

單位名稱	政府補助項目名稱	金額	賬齡	預計收取的時間、金額
單位1	物流業財政補助	382,566,518.13	1年以內	預計2024年10月全部收回
單位2	物流業財政補助	128,247,319.67	1年以內	預計2024年12月全部收回
單位3	物流業財政補助	77,521,872.00	1年以內	預計2025年12月收回500萬，2026年12月收回剩餘部分
單位4	物流業財政補助	50,398,320.00	1年以內	預計2024年12月全部收回
單位5	物流業財政補助	47,707,709.00	1年以內	預計2024年12月全部收回
單位6	物流業財政補助	44,892,425.90	1年以內	預計2024年12月全部收回
單位7	物流業財政補助	39,466,991.26	1年以內	2024年8月已全部收回
單位8	物流業財政補助	17,386,110.93	1年以內、1至2年	預計2024年12月份收回1,324.95萬，2025年12月收回剩餘部分
單位9	物流業財政補助	15,446,114.33	1年以內	2024年12月前全部收回
其他	物流業財政補助	67,547,459.27	1年以內、1至2年、2至3年	預計2025年12月前全部收回
<b>合計</b>		<b>871,180,840.49</b>		

註：本集團所屬各子公司根據所在地區的優惠政策，在滿足政策規定條件且預計能夠收到政府補助時按月或按季計提相應的政府補助。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

12) 本集團本期無預付款項轉入其他應收款項的情況。

13) 本集團期末無與資金集中管理相關的其他應收款項。

#### 8. 存貨

##### (1) 存貨分類

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	存貨跌價 準備/合同 履約成本 減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價 準備/合同 履約成本 減值準備	賬面價值
原材料	40,546,992.37	3,102,248.47	37,444,743.90	37,198,909.14	3,102,248.47	34,096,660.67
庫存商品	13,509,188.13	2,517,319.25	10,991,868.88	11,317,676.86	2,522,364.12	8,795,312.74
週轉材料(包裝物、 低值易耗品等)	15,302,059.11	-	15,302,059.11	15,790,220.76	-	15,790,220.76
合計	69,358,239.61	5,619,567.72	63,738,671.89	64,306,806.76	5,624,612.59	58,682,194.17

##### (2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	3,102,248.47	-	-	-	-	3,102,248.47
庫存商品	2,522,364.12	-	-	5,044.87	-	2,517,319.25
合計	5,624,612.59	-	-	5,044.87	-	5,619,567.72

註：本集團持有的存貨主要為提供運輸物流服務過程中使用的車輛及船舶燃油、備品備件、包裝物等，單價低、整體金額小，對本集團而言無重要性。期末，對於尚在正常使用期限且功能正常的存貨，本集團不予計提存貨跌價準備；對於超過使用期限或毀損的存貨，本集團按批次或單個存貨項目計提存貨跌價準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 9. 一年內到期的非流動資產

項目	期末數	期初數
一年內到期的債權投資	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00
<b>合計</b>	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00

##### (1) 一年內到期的債權投資情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
借予聯營、合營企業款項	<b>12,520,000.00</b>	-	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00	-	15,120,000.00
<b>合計</b>	<b>12,520,000.00</b>	-	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00	-	15,120,000.00

註：於2024年6月30日，本集團經評估後認為，無需就一年內到期的債權投資計提信用損失準備。

##### (2) 本集團本期無實際核銷的一年內到期的債權投資。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 10. 其他流動資產

項目	期末數	期初數
待抵扣(認證)進項稅	<b>400,666,076.77</b>	338,502,984.73
預繳稅金	<b>83,279,990.24</b>	94,353,515.86
其他	<b>13,451,969.09</b>	13,451,969.09
小計	<b>497,398,036.10</b>	446,308,469.68
減：減值準備	-	-
合計	<b>497,398,036.10</b>	446,308,469.68

#### 11. 債權投資

##### (1) 債權投資情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
借予聯營、合營企業款項	<b>12,520,000.00</b>	-	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00	-	15,120,000.00
合計	<b>12,520,000.00</b>	-	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00	-	15,120,000.00
減：一年內到期的債權投資	<b>12,520,000.00</b>	-	<b>12,520,000.00</b>	15,120,000.00	-	15,120,000.00
一年後到期的債權投資	-	-	-	-	-	-

註：於2024年6月30日，本集團經評估後認為無需就借予聯營、合營企業款項計提信用損失準備。

##### (2) 期末債權投資明細情況(含一年內到期的債權投資)

項目	期末數					期初數				
	面值 (賬面金額)	票面利率	實際利率	到期日	逾期金額	面值 (賬面金額)	票面利率	實際利率	到期日	逾期金額
上海普安倉儲有限公司	<b>12,520,000.00</b>	—	12.50%	2024-11-20	-	15,120,000.00	—	12.50%	2024-11-20	-

##### (3) 本集團本期無計提、收回或轉回的債權投資信用損失準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	合併範圍 變更影響	追加投資	減少投資 (減少以「-」號填列)	其他增加	外幣報表 折算影響	期末數
對合營企業投資	4,083,466,264.15	-	5,292,000.00	-	758,186,722.89	1,542,465.73	<b>4,848,487,452.77</b>
對聯營企業投資	5,066,722,332.72	-	63,496,781.51	122,572.88	3,458,142.57	708,722.33	<b>5,134,263,406.25</b>
小計	9,150,188,596.87	-	68,788,781.51	122,572.88	761,644,865.46	2,251,188.06	<b>9,982,750,859.02</b>
減：長期股權投資 減值準備	12,723,253.02	-	-	-	-	62,231.37	<b>12,785,484.39</b>
合計	9,137,465,343.85	-	68,788,781.51	122,572.88	761,644,865.46	2,188,956.69	<b>9,969,965,374.63</b>



第十節  
財務報表附註  
2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

被投資單位	投資成本	期間數	減值準備 期初金額	合併範圍 變更影響	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合收益調整	本報告期變動 其他權益變動	宣告派發現金 股利和利潤	計提減值準備	外幣匯率 折算影響	其他	期末數	減值準備 期末餘額
聯營企業															
錫蘭國際控股有限公司	3,815,884,055.17	5,066,722,332.72	8,702,979.88	-	63,486,781.51	122,572.88	193,302,855.78	-162,978,266.01	278,052.80	27,144,440.00	-	706,722.33	-	5,134,263,406.25	8,765,211.25
深圳皇崗港口發展有限公司	2,012,021,379.89	2,150,301,517.88	-	-	-	-	90,163,248.86	-170,989,180.36	-	-	-	-	-	2,670,045,586.38	-
江蘇江海港口集團股份有限公司	442,356,642.42	400,333,017.96	-	-	-	-	37,350,126.12	-	-	-	-	-	-	437,933,146.08	-
招商局海運投資有限公司	59,319,000.00	397,480,882.44	-	-	-	-	38,464,819.94	-	-	-	-	2,573,882.50	-	435,945,702.38	-
蘇威威建設有限公司	351,328,381.51	417,335,476.65	-	-	-	-	-439,551.81	-	-	26,164,440.00	-	-	-	415,438,817.34	-
廣東港聯發展有限公司	208,722,602.90	295,733,937.40	-	-	-	-	21,235,771.00	8,010,854.35	-	-	-	894,077.44	-	298,768,122.75	-
上海普安倉儲有限公司	129,465,960.38	188,535,758.82	-	-	-	-	4,238,527.45	-	278,052.80	-	-	-	-	193,976,416.51	-
寧波穿山國際物流有限公司	78,173,640.00	80,502,786.41	-	-	-	-	782,032.17	-	-	-	-	-	-	81,284,818.58	-
浙江海康長興技術有限公司	80,000,000.00	80,075,349.80	-	-	-	-	-1,303.14	-	-	-	-	-	-	80,074,046.66	-
招商中外運(深圳)產業園私董會投資基金	56,100,000.00	58,382,702.92	-	-	-	-	1,080,737.14	-	-	-	-	-	-	59,463,440.06	-
合夥企業(有限合夥)(註1)															
蘇聯物產科技有限公司	56,466,378.67	7,016,855.38	-	-	42,500,000.00	-	-1,532,382.22	-	-	-	-	-	-	47,984,603.16	-
聯航山艾爾港口有限公司	49,000,000.00	43,321,507.13	-	-	-	-	-3,519,132.33	-	-	-	-	-	-	39,802,374.60	-
上海大宗商品倉庫登記有限公司	21,000,000.00	31,721,655	-	-	-	-	394,453.54	-	-	-	-	-	-	32,115,770.09	-
中外運天然(鹽鹼)鹽鹼供應有限公司	30,000,000.00	30,000,426.25	-	-	-	-	-14,086.30	-	-	-	-	-	-	29,986,339.95	-
濟南富源合體物流有限公司	24,800,000.00	24,800,000.00	-	-	-	-	-33,504.72	-	-	-	-	-	-	24,766,495.28	-
山東港航中外運供養發展有限公司	20,000,000.00	20,886,955.17	-	-	-	-	571,432.26	-	-	-	-	-	-	21,457,830.43	-
EIPASIAN RAIL GATEWAY CLOSED	18,000,000.00	19,459,911.47	-	-	-	-	1,194,097.62	-	-	-	-	-	-	20,654,009.09	-
JOINT STOCK COMPANY	19,080,978.81	18,377,198.60	-	-	-	-	-272,082.31	-	-	-	-	278,309.76	-	18,383,446.05	-
外運遠運(深圳)全球供應鏈管理有限公司	12,000,000.00	12,113,536.29	-	-	-	-	-40,839.94	-	-	-	-	-	-	12,072,696.35	-
河北港口港務港務物流有限公司(註2)	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00	-
重慶鐵科技術(成都)有限公司	10,000,000.00	10,001,224.31	-	-	-	-	-103,356.16	-	-	-	-	-	-	9,897,866.15	-
其他	187,957,089.59	179,572,437.29	8,702,979.88	-	8,986,781.51	122,572.88	3,800,795.61	-	-	980,000.00	-	-3,037,557.37	-	188,234,878.36	8,765,211.25
合計	5,731,919,476.05	9,150,188,536.87	12,729,253.02	-	68,788,781.51	122,572.88	976,888,371.48	-162,978,266.01	1,176,359.53	53,441,539.54	-	2,251,188.06	-	9,982,750,858.02	12,785,464.39

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細(續)

註1：招商中外運(深圳)產業創新私募基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱招商創新私募基金)由本公司與深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)、招商局創新投資管理有限責任公司於2019年9月8日投資設立，註冊資本為30,010萬元，本公司作為有限合夥人認繳出資15,000萬元，本年本公司實繳出資4,250萬元，累計實繳出資5,649.64萬元。根據招商創新私募基金章程，本公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註2：河北環京路港智慧物流有限公司由本集團之子公司中外運物流投資控股有限公司(以下簡稱物流投資公司)與河北高速燕趙驛行集團有限公司於2023年12月19日投資設立，註冊資本3,000萬元，物流投資公司認繳出資1,200萬元，持股比例40%。本年物流投資公司實繳出資1,200萬元。根據河北環京路港智慧物流有限公司章程，物流投資公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

##### (3) 長期股權投資減值準備變動如下

項目	期初數	合併範圍 變更影響	本期增加	本期減少		外幣報表 折算影響	期末數
				減少數	減少原因		
北京招商科學城房地產開發有限公司	5,831,525.70	-	-	-	-	41,698.80	<b>5,873,224.50</b>
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	<b>4,020,273.14</b>
北京斯麥令服飾有限公司	1,484,388.36	-	-	-	-	10,614.24	<b>1,495,002.60</b>
北京順港服裝輔料有限公司	1,387,065.82	-	-	-	-	9,918.33	<b>1,396,984.15</b>
<b>合計</b>	<b>12,723,253.02</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62,231.37</b>	<b>12,785,484.39</b>

註：於2024年6月30日，本集團對主要聯營、合營企業的經營情況、資產狀況及所處行業經營環境等進行了回顧，未發現明顯的減值跡象，因此，本期未就長期股權投資計提減值準備。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (4) 對重要合營企業投資

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤	被投資單位本期應歸於母公司所有者的淨利潤
合營企業	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	中國	北京市	航空快件	1,450萬美元	50.00	50.00	7,919,444,866.21	2,683,190,877.51	5,236,253,988.70	9,953,152,531.23	1,488,831,468.62	1,488,831,468.62
合計	—	—	—	—	—	—	7,919,444,866.21	2,683,190,877.51	5,236,253,988.70	9,953,152,531.23	1,488,831,468.62	1,488,831,468.62

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (5) 重要合營企業的主要財務信息

項目	期末數／本期數 中外運－ 敦豪國際航空 快件有限公司	期初數／上期數 中外運－ 敦豪國際航空 快件有限公司
流動資產	<b>6,461,357,447.66</b>	6,067,272,801.90
其中：現金和現金等價物	<b>4,632,806,093.55</b>	3,355,334,327.27
非流動資產	<b>1,458,087,418.55</b>	1,247,821,136.10
資產合計	<b>7,919,444,866.21</b>	7,315,093,938.00
流動負債	<b>2,041,357,302.34</b>	3,202,230,269.04
非流動負債	<b>641,833,575.17</b>	365,441,148.88
負債合計	<b>2,683,190,877.51</b>	3,567,671,417.92
淨資產	<b>5,236,253,988.70</b>	3,747,422,520.08
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司所有者的淨資產	<b>5,236,253,988.70</b>	3,747,422,520.08
按持股比例計算的淨資產份額	<b>2,618,126,994.35</b>	1,873,711,260.04
調整事項	-	-
－ 商譽	-	-
－ 內部交易未實現利潤	-	-
－ 其他	-	-
對合營企業權益投資的賬面價值	<b>2,618,126,994.35</b>	1,873,711,260.04
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-
營業收入	<b>9,953,152,531.23</b>	10,187,820,238.86
財務費用	<b>-8,420,680.07</b>	-18,399,960.39
所得稅費用	<b>499,892,267.36</b>	503,126,974.49
淨利潤	<b>1,488,831,468.62</b>	1,566,213,306.25
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>1,488,831,468.62</b>	1,566,213,306.25
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<b>1,488,831,468.62</b>	1,566,213,306.25
本期收到來自合營企業的股利	-	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (6) 對重要聯營企業投資

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末資產總額	期末負債總額	本期營業收入總額	本期淨利潤	被投資單位 本期歸屬於 母公司所有者的 淨利潤
聯營企業	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
陸軍國際控股有限公司	亞太地區	英國(經新加坡)	托盤租賃	101美元	45.00	45.00	9,481,763,875.27	4,238,747,779.60	5,243,015,895.67	1,75,831,570.24	197,551,015.62	200,302,775.24	
合計	---	---	---	---	---	---	9,481,763,875.27	4,238,747,779.60	5,243,015,895.67	1,75,831,570.24	197,551,015.62	200,302,775.24	

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (7) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末數／ 本期數	期初數／ 上期數
	路凱國際控股有限公司	路凱國際控股有限公司
流動資產	<b>2,094,737,860.83</b>	1,862,557,178.71
其中：現金和現金等價物	<b>1,425,624,376.24</b>	1,144,851,082.55
非流動資產	<b>7,387,025,814.44</b>	7,131,693,867.51
資產合計	<b>9,481,763,675.27</b>	8,994,251,046.22
流動負債	<b>3,037,799,891.51</b>	3,117,310,364.93
非流動負債	<b>1,200,947,888.09</b>	845,178,440.48
負債合計	<b>4,238,747,779.60</b>	3,962,488,805.41
淨資產	<b>5,243,015,895.67</b>	5,031,762,240.81
少數股東權益	<b>777,572,114.60</b>	386,645,278.63
歸屬於母公司所有者的淨資產	<b>4,465,443,781.07</b>	4,645,116,962.18
按持股比例計算的淨資產份額	<b>2,009,449,701.48</b>	2,090,302,632.98
調整事項	<b>660,598,884.90</b>	660,598,884.90
- 商譽	-	-
- 內部交易未實現利潤	-	-
- 其他	<b>660,598,884.90</b>	660,598,884.90
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>2,670,048,586.38</b>	2,750,901,517.88
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-
營業收入	<b>1,175,831,570.24</b>	1,105,925,401.51
財務費用	<b>81,862,556.85</b>	67,761,766.26
所得稅費用	<b>87,248,343.37</b>	129,468,016.78
淨利潤	<b>197,551,015.62</b>	230,368,639.75
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>200,302,775.24</b>	225,498,084.87
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	<b>-379,975,956.36</b>	105,631,957.32
綜合收益總額	<b>-182,424,940.74</b>	336,000,597.07
本期收到來自聯營企業的股利	-	45,833,850.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (8) 其他不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

項目	期末數/ 本期數	期初數/ 上期數
<b>合營企業：</b>	—	—
投資賬面價值合計	<b>2,226,340,185.28</b>	2,205,734,730.97
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>39,169,781.39</b>	45,232,977.09
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>39,169,781.39</b>	45,232,977.09
<b>聯營企業：</b>	—	—
投資賬面價值合計	<b>2,455,449,608.60</b>	2,307,117,834.96
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>103,166,606.92</b>	103,299,980.66
其他綜合收益	<b>8,010,854.35</b>	—
綜合收益總額	<b>111,177,461.27</b>	103,299,980.66

(9) 於2024年6月30日，本集團不存在合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力受到重大限制的情況。

(10) 於2024年6月30日，本集團無重要的合營企業或聯營企業發生的超額虧損。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 13. 其他權益工具投資

##### (1) 其他權益工具投資情況

項目	期初數	追加投資		減少投資		本期增減變動		其他	期末數	本期確認的股利收入	累計計入其他綜合收益的利得		累計計入其他綜合收益的損失		指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因
長航貨運有限公司	394,050,500.00	-	-	-	-	-	-	-	394,050,500.00	-	-	-	-	-	戰略目的持有
中國國際航空股份有限公司	21,172,941.98	-	-	-	115,383.88	-	-	-	21,288,325.86	-	13,211,454.26	-	-	-	戰略目的持有
合計	415,223,441.98	-	-	-	115,383.88	-	-	-	415,338,825.86	-	13,211,454.26	-	-	-	

(2) 本集團本期無終止確認的其他權益工具投資。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 14. 其他非流動金融資產

項目	期末數	期初數
分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>964,536,539.30</b>	976,841,095.30
其中：權益工具投資	<b>964,536,539.30</b>	976,841,095.30
<b>合計</b>	<b>964,536,539.30</b>	976,841,095.30

註：於2024年6月30日，其他非流動金融資產主要包括：對南方航空物流股份有限公司的投資541,444,631.36元；對歐冶雲商股份有限公司的投資147,747,600元；對南京港龍潭集裝箱有限公司的投資135,545,804.83元；對京東物流股份有限公司(以下簡稱京東物流)的投資76,484,260.00元；對中白產業投資基金的投資41,806,458.19元；對瀋陽空港物流有限公司的投資14,930,000元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 15. 投資性房地產

##### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
<b>一、原值</b>			
期初數	3,210,109,209.98	299,051,927.92	3,509,161,137.90
本期購置	115,633.82	-	115,633.82
固定資產轉為投資性房地產	33,752,006.57	-	33,752,006.57
自投資性房地產轉入固定資產	82,083,575.54	-	82,083,575.54
自投資性房地產轉入無形資產	-	8,503,943.45	8,503,943.45
外幣報表折算影響	16,242,335.70	-	16,242,335.70
期末數	3,178,135,610.53	290,547,984.47	3,468,683,595.00
<b>二、累計折舊及累計攤銷</b>			
期初數	563,119,664.11	57,226,775.09	620,346,439.20
本期計提	56,429,028.29	3,440,025.61	59,869,053.90
固定資產轉為投資性房地產	16,633,305.27	-	16,633,305.27
自投資性房地產轉入固定資產	34,498,204.00	-	34,498,204.00
自投資性房地產轉入無形資產	-	1,672,734.94	1,672,734.94
外幣報表折算影響	2,956,750.00	-	2,956,750.00
期末數	604,640,543.67	58,994,065.76	663,634,609.43
<b>三、減值準備</b>			
期初數	3,161,632.12	-	3,161,632.12
本期計提	-	-	-
外幣報表折算影響	11,771.63	-	11,771.63
期末數	3,173,403.75	-	3,173,403.75
<b>四、淨額</b>			
期初數	2,643,827,913.75	241,825,152.83	2,885,653,066.58
期末數	2,570,321,663.11	231,553,918.71	2,801,875,581.82



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 15. 投資性房地產(續)

##### (2) 未辦妥產權證書的投資性房地產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
四川觀摩電視塔影視文化廣場(成都339大樓C座) 3幢10層	22,773,365.55	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	3,930,338.87	正在辦理
中外運物流睦南道98號房屋	564,605.43	正在辦理
<b>合計</b>	<b>27,268,309.85</b>	——

(3) 本集團的投資性房地產主要為出租的倉庫、場站等物流設施。於2024年6月30日，本集團對主要的已出租物流設施所涉租約、租金水平、週邊市價等進行了評估，未發現明顯的減值跡象，因此，本期未就投資性房地產計提減值準備。

#### 16. 固定資產

項目	期末數	期初數
固定資產	<b>14,633,966,379.71</b>	14,754,074,171.74
固定資產清理	<b>159.95</b>	143,692.99
<b>合計</b>	<b>14,633,966,539.66</b>	14,754,217,864.73

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產

##### 1) 固定資產分類明細

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、家具、 器具及其他設備	合計
<b>一、原值</b>					
期初數	14,839,529,891.09	1,929,071,048.80	2,010,192,565.99	6,854,544,868.72	<b>25,633,338,374.60</b>
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-
本期購置	19,928,247.12	2,043,564.33	69,664,688.87	97,007,539.99	<b>188,644,040.31</b>
本期在建工程轉入	205,704,595.78	10,000.00	-	53,885,233.44	<b>259,599,829.22</b>
本期投資性房地產轉入	82,083,575.54	-	-	-	<b>82,083,575.54</b>
本期處置、報廢	629,329.47	-	34,167,435.81	94,746,456.63	<b>129,543,221.91</b>
重分類	301,783.30	-	-357,652.21	55,868.91	-
本期轉為投資性房地產	33,752,006.57	-	-	-	<b>33,752,006.57</b>
外幣報表折算影響	1,618,694.65	-	-8,361,563.76	8,251,596.17	<b>1,508,727.06</b>
期末數	15,114,785,451.44	1,931,124,613.13	2,036,970,603.08	6,918,998,650.60	<b>26,001,879,318.25</b>
<b>二、累計折舊</b>					
期初數	4,930,898,216.63	660,422,093.43	1,214,632,531.90	3,719,526,573.61	<b>10,525,479,415.57</b>
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-
本期計提	272,339,608.46	35,127,361.47	71,522,025.85	203,100,259.79	<b>582,089,255.57</b>
本期投資性房地產轉入	34,498,204.00	-	-	-	<b>34,498,204.00</b>
本期處置、報廢	249,784.74	-	25,904,844.95	84,864,438.85	<b>111,019,068.54</b>
重分類	301,783.30	-	-357,652.21	55,868.91	-
本期轉為投資性房地產	16,633,305.27	-	-	-	<b>16,633,305.27</b>
外幣報表折算影響	-290,112.76	-	-3,240,011.99	2,218,542.17	<b>-1,311,582.58</b>
期末數	5,220,864,609.62	695,549,454.90	1,256,652,048.60	3,840,036,805.63	<b>11,013,102,918.75</b>
<b>三、減值準備</b>					
期初數	241,728,921.73	-	111,815,613.96	240,251.60	<b>353,784,787.29</b>
本期計提	-	-	-	-	-
外幣報表折算影響	1,025,232.50	-	-	-	<b>1,025,232.50</b>
期末數	242,754,154.23	-	111,815,613.96	240,251.60	<b>354,810,019.79</b>
<b>四、淨額</b>					
期初數	9,666,902,752.73	1,268,648,955.37	683,744,420.13	3,134,778,043.51	<b>14,754,074,171.74</b>
期末數	9,651,166,687.59	1,235,575,158.23	668,502,940.52	3,078,721,593.37	<b>14,633,966,379.71</b>
其中：期末已抵押之 資產淨額	322,347,672.83	638,213.01	-	90,886,412.12	<b>413,872,297.96</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 2) 期末已提足折舊仍繼續使用、暫時閑置、本期處置、報廢固定資產情況

項目	金額	備註
1. 期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	3,052,091,999.31	—
2. 期末暫時閑置的固定資產原值	61,761,704.58	—
3. 本期處置、報廢固定資產情況	—	—
(1) 本期處置、報廢固定資產原值	129,543,221.91	—
(2) 本期處置、報廢固定資產淨值	18,524,153.37	—
(3) 本期處置、報廢固定資產處置損益	1,463,254.88	—

##### 3) 暫時閑置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋建築物	20,652,060.09	15,629,301.88	—	5,022,758.21	—
汽車及船舶	20,577,330.04	10,685,962.60	4,564,856.69	5,326,510.75	—
機器設備、家具、器具 及其他設備	20,532,314.45	19,000,248.53	—	1,532,065.92	—
合計	61,761,704.58	45,315,513.01	4,564,856.69	11,881,334.88	—

##### 4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值
機器設備、家具、器具及其他設備	736,354,750.42
合計	736,354,750.42

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 5) 未辦妥產權證的固定資產情況

項目	期末賬面價值	期初賬面價值	備註
合肥供銷物流園倉庫	203,516,084.27	-	正在辦理
中外運物流廣西有限公司倉庫	201,075,368.73	204,738,913.29	正在辦理
蕪湖三山港中外運碼頭工程一段標	136,102,820.46	138,302,779.20	正在辦理
哈爾濱分發中心二期	72,691,623.88	74,434,080.03	正在辦理
東北區域物流中心倉庫	71,928,328.42	74,584,103.89	存在拆遷事宜暫緩辦理
蔡甸物流基地	45,418,127.63	47,384,948.99	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司0號倉庫	38,941,070.16	39,738,370.43	正在辦理
天竺空港物流園1號辦公樓	36,212,367.05	38,637,726.31	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓	33,854,192.38	34,667,114.38	正在辦理
長春分發中心1號倉庫主體	31,557,347.76	32,213,527.08	正在辦理
榮成7-11號倉庫及辦公樓	29,900,102.93	30,844,288.55	正在辦理
浦東國際機場倉儲項目	29,199,327.15	31,485,415.23	正在辦理
長春分發中心7號倉庫主體	28,944,367.19	29,543,904.95	正在辦理
長春分發中心3號倉庫主體	26,809,968.24	27,343,448.40	正在辦理
長春分發中心5號倉庫主體	23,491,180.25	23,972,137.19	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	22,661,390.01	23,390,254.65	正在辦理
成都339大樓C座11層項目	22,377,104.25	23,005,937.49	正在辦理
招商局物流集團長春倉庫配套1	21,941,092.48	22,360,579.36	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司5號倉庫	20,611,049.43	21,046,890.03	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司1號庫	20,559,926.70	20,991,571.56	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	19,656,876.10	20,130,087.94	正在辦理
合肥供銷物流園辦公樓	19,230,730.25	-	正在辦理
蕪湖三山港口倉庫	17,907,069.13	18,306,658.39	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司3號倉庫	15,110,120.22	15,512,427.06	正在辦理
天竺物流園2號庫	14,667,669.15	15,601,190.49	正在辦理
蕪湖三山港口聯檢大樓及宿舍樓	14,664,285.16	15,097,937.14	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司2號倉庫	12,519,001.32	12,840,135.44	正在辦理
南京中外運國際物流02棟倉庫	12,341,830.20	12,783,831.54	存在拆遷事宜暫緩辦理
南京中外運國際物流01棟倉庫	12,169,075.89	12,605,413.95	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司2號庫	11,616,106.04	11,847,416.78	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司3號庫	10,767,000.93	10,981,403.49	正在辦理
南京中外運國際物流4號倉庫	10,334,625.89	10,791,272.15	存在拆遷事宜暫緩辦理
天竺物流園1號庫	9,756,954.36	10,377,459.66	正在辦理
南京中外運國際物流3號倉庫	8,720,939.82	9,106,283.64	存在拆遷事宜暫緩辦理
蕪湖三山港口候工樓	6,526,783.41	6,722,752.23	正在辦理
招商局物流集團長春一期綜合樓	6,325,849.01	6,454,104.47	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心1#倉庫	-	25,218,446.03	已辦妥
招商局物流集團青島物流中心3#倉庫	-	24,046,924.75	已辦妥
招商局物流集團青島物流中心2#倉庫	-	23,541,863.51	已辦妥
招商局物流集團青島物流中心4#倉庫	-	20,026,056.51	已辦妥
招商局物流集團青島物流中心綜合樓	-	18,681,133.37	已辦妥
招商局物流集團青島物流中心5#倉庫	-	18,205,245.51	已辦妥
其他	33,902,471.23	38,088,006.46	—
合計	1,354,010,227.48	1,295,652,041.52	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 6) 固定資產的減值測試情況

本集團的固定資產主要為自用的倉庫、場站、園區、碼頭等物流基礎設施及配套設備。上述資產通常無法單獨產生現金流入，其包含於所屬經營實體長期資產構成的資產組。於2024年6月30日，本集團對上述物流設施所涉主要經營實體的經營情況、類似資產週邊市場情況進行了回顧，與2023年12月31日相比，未出現顯著不利變化，本集團判斷前述主要經營實體持有的物流設施所涉資產組未出現明顯的減值或進一步減值跡象。

##### (2) 固定資產清理

項目	期末數	期初數
機器設備、家具、器具及其他設備	159.95	143,692.99
合計	159.95	143,692.99

#### 17. 在建工程

##### (1) 分類列示

項目	期末數	期初數
在建工程	923,269,561.82	824,783,662.00
工程物資	-	-
合計	923,269,561.82	824,783,662.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 17. 在建工程(續)

##### (2) 在建工程情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
嘉興海鹽物流中心項目	242,026,991.70	-	242,026,991.70	151,478,630.21	-	151,478,630.21
太倉港保稅區綜合物流園項目	166,068,168.85	-	166,068,168.85	117,084,901.47	-	117,084,901.47
中外運臨港國際物流中心項目	85,371,958.33	-	85,371,958.33	23,378,079.86	-	23,378,079.86
綜合保稅區倉儲項目	55,183,529.74	-	55,183,529.74	54,823,550.50	-	54,823,550.50
青島有色礦產合成集散中心	47,081,210.41	-	47,081,210.41	41,018,836.15	-	41,018,836.15
中外運國際集運物流中心項目	44,341,913.59	-	44,341,913.59	44,341,913.59	-	44,341,913.59
金霞物流中心	33,174,897.36	-	33,174,897.36	13,971,170.65	-	13,971,170.65
貴陽綜合保稅區項目	31,409,912.24	-	31,409,912.24	10,273,425.04	-	10,273,425.04
連雲港上合物流園項目	21,654,977.72	-	21,654,977.72	21,346,024.88	-	21,346,024.88
陝西公司分發中心	17,567,153.96	-	17,567,153.96	16,947,885.91	-	16,947,885.91
日照智慧物流園	17,324,461.16	-	17,324,461.16	24,661,137.39	-	24,661,137.39
山東中外運倉儲房項目	14,956,870.00	-	14,956,870.00	14,956,870.00	-	14,956,870.00
中國外運物流發展合肥供銷物流園	13,422,771.16	-	13,422,771.16	134,024,899.51	-	134,024,899.51
新疆甘泉堡分發中心	12,574,749.89	-	12,574,749.89	12,574,749.89	-	12,574,749.89
龍門吊堆場工程項目	12,389,016.08	-	12,389,016.08	12,389,016.08	-	12,389,016.08
中國外運中東有限責任公司						
SHEIN項目	10,529,604.88	-	10,529,604.88	10,455,753.74	-	10,455,753.74
泰國倉庫二期	9,763,842.58	-	9,763,842.58	-	-	-
威海中外運國際智慧物流中心項目	7,510,268.11	-	7,510,268.11	5,195,104.69	-	5,195,104.69
浙江中外運消防改造工程	7,142,562.17	-	7,142,562.17	6,142,562.17	-	6,142,562.17
山東青州中外運儲運4號倉庫	6,331,521.23	-	6,331,521.23	-	-	-
外運華南佛山三水港購置遠控龍門吊項目	6,219,791.57	-	6,219,791.57	25,966,021.91	-	25,966,021.91
其他工程	61,323,389.09	100,000.00	61,223,389.09	83,853,128.36	100,000.00	83,753,128.36
合計	923,369,561.82	100,000.00	923,269,561.82	824,883,662.00	100,000.00	824,783,662.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 17. 在建工程(續)

##### (3) 重要在建工程項目本期變動情況

項目	預算數	期初數	本期增加	合併範圍		其他減少	期末數	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源
				變更影響	轉入固定資產								
嘉興坤豐物流中心項目	405,991,721.30	151,478,630.21	90,548,361.49	-	-	-	242,026,991.70	59.61	59.61	-	-	-	自有資金
太倉港茂稅區綜合物流 園項目	382,395,015.00	117,084,901.47	48,983,267.38	-	-	-	166,068,168.85	43.43	43.43	1,205,834.48	1,012,689.32	2.11	借款、自有 資金
中國外運物流發展合肥 供銷物流園	322,510,000.00	134,024,899.51	50,415,611.43	-	171,017,739.78	-	13,422,771.16	73.88	73.88	2,877,163.70	1,157,770.15	2.35	借款、自有 資金
合計	1,110,896,736.30	402,588,431.19	189,947,240.30	-	171,017,739.78	-	421,517,931.71	—	—	4,083,018.18	2,170,469.47	—	—

(4) 本集團的在建工程主要為新建或改擴建的物流中心、物流園、碼頭、倉儲庫房及大型物流設備。於2024年6月30日，本集團對主要在建工程項目的建設狀態、可研預期、未來經營安排等行了評估，未發現明顯的減值跡象，因此，本期未就在建工程計提減值準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 18. 使用權資產

##### (1) 使用權資產分類明細

項目	房屋建築物	土地使用權	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、家具、 器具及其他設備	其他	合計
<b>一、原值</b>	—	—	—	—	—	—	—
期初數	4,894,417,904.74	44,782,871.42	3,082,091.02	2,313,783.30	14,917,311.15	24,623,976.37	<b>4,984,137,938.00</b>
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本期新增	283,321,193.80	3,870,109.51	-	10,750,675.80	17,299,244.42	1,800,973.01	<b>317,042,196.54</b>
本期減少(註)	357,965,134.17	6,231,772.15	-	1,744,930.10	5,373,791.04	740,408.77	<b>372,056,036.23</b>
外幣報表折算影響	-13,850,461.79	-	-	-	-	-	<b>-13,850,461.79</b>
期末數	4,805,923,502.58	42,421,208.78	3,082,091.02	11,319,529.00	26,842,764.53	25,684,540.61	<b>4,915,273,636.52</b>
<b>二、累計折舊</b>	—	—	—	—	—	—	—
期初數	1,965,909,186.63	7,714,260.64	919,499.62	1,768,447.90	7,547,950.22	7,432,058.62	<b>1,991,291,403.63</b>
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本期計提	383,344,979.77	5,371,861.45	513,681.85	1,164,221.64	4,311,105.97	5,198,073.29	<b>399,903,923.97</b>
本期減少(註)	289,939,592.97	4,321,010.40	-	1,646,647.98	4,496,169.04	506,941.25	<b>300,910,361.64</b>
外幣報表折算影響	-3,522,209.25	-	-	-	-	-	<b>-3,522,209.25</b>
期末數	2,055,792,364.18	8,765,111.69	1,433,181.47	1,286,021.56	7,362,887.15	12,123,190.66	<b>2,086,762,756.71</b>
<b>三、減值準備</b>	—	—	—	—	—	—	—
期初數	-	-	-	-	-	-	-
期末數	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、淨額</b>	—	—	—	—	—	—	—
期初數	2,928,508,718.11	37,068,610.78	2,162,591.40	545,335.40	7,369,360.93	17,191,917.75	<b>2,992,846,534.37</b>
期末數	2,750,131,138.40	33,656,097.09	1,648,909.55	10,033,507.44	19,479,877.38	13,561,349.95	<b>2,828,510,879.81</b>

註： 本期使用權資產原值、累計折舊減少主要系租賃期滿同時調減使用權資產原值和累計折舊及提前終止租賃所致。

本集團租賃了多項資產，包括房屋建築物、土地使用權、港口及碼頭設施、汽車及船舶、機器設備、家具、器具及其他設備等，租賃合同按1-28年期限訂立，並包含部分續租或終止租賃選擇權。在確定租賃期限及評估不可撤銷期間的長度時，本集團根據合同條款確定合同可強制執行的期間。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 18. 使用權資產(續)

##### (1) 使用權資產分類明細(續)

本集團重要的租賃合約中無租賃期或續租期結束時可按低於市價的價格購買租賃資產的選擇權條款。

本期計入損益的簡化處理的短期租賃費用為320,803,121.56元(上期：402,628,732.11元)、低價值資產租賃費用為8,277,186.93元(上期：11,687,801.48元)。

本集團的租賃無可變租賃付款額條款。本期與租賃相關的總現金流出為699,782,453.71元(上期：808,677,463.49元)。

#### 19. 無形資產

項目	攤銷年限	期初數	合併範圍變更		本期增加	本期減少(註1)	重分類	外幣報表折算影響	期末數
			影響						
<b>一、原價合計</b>	—	8,735,573,346.97	-	146,750,688.80	18,934,538.46	-	-9,675,317.03	<b>8,853,714,180.28</b>	
其中：土地使用權	20至99年	7,085,934,570.43	-	92,579,237.09	18,281,875.03	-	3,072,513.13	<b>7,163,304,445.62</b>	
商標權	10年	5,007,651.46	-	-	-	-	-	<b>5,007,651.46</b>	
軟件	5年	1,015,561,557.52	-	54,171,451.71	652,663.43	-	-915,909.34	<b>1,068,164,436.46</b>	
客戶關係	9年、10年	546,679,032.88	-	-	-	-	-11,835,601.46	<b>534,843,431.42</b>	
其他	5年、8年	82,390,534.68	-	-	-	-	3,680.64	<b>82,394,215.32</b>	
<b>二、累計攤銷額合計</b>	—	2,451,621,813.33	-	162,542,173.68	5,867,853.78	-	-5,165,137.88	<b>2,603,130,995.35</b>	
其中：土地使用權	20至99年	1,515,886,711.98	-	80,712,821.71	5,231,840.43	-	1,054,655.56	<b>1,592,422,348.82</b>	
商標權	10年	6,581.40	-	745.69	-	-	-	<b>7,327.09</b>	
軟件	5年	684,928,229.09	-	51,898,466.03	636,013.35	-	-760,669.51	<b>735,430,012.26</b>	
客戶關係	9年、10年	222,571,514.56	-	29,493,058.30	-	-	-5,460,357.24	<b>246,604,215.62</b>	
其他	5年、8年	28,228,776.30	-	437,081.95	-	-	1,233.31	<b>28,667,091.56</b>	
<b>三、減值準備金額合計</b>	—	58,913,956.77	-	-	-	-	-	<b>58,913,956.77</b>	
其中：土地使用權	20至99年	3,887,400.00	-	-	-	-	-	<b>3,887,400.00</b>	
商標權	10年	5,000,000.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>	
軟件	5年	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
客戶關係	9年、10年	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
其他	5年、8年	50,026,556.77	-	-	-	-	-	<b>50,026,556.77</b>	
<b>四、賬面價值合計</b>	—	6,225,037,576.87	—	—	—	—	—	<b>6,191,669,228.16</b>	
其中：土地使用權	20至99年	5,566,160,458.45	—	—	—	—	—	<b>5,566,994,696.80</b>	
商標權	10年	1,070.06	—	—	—	—	—	<b>324.37</b>	
軟件	5年	330,633,328.43	—	—	—	—	—	<b>332,734,424.20</b>	
客戶關係	9年、10年	324,107,518.32	—	—	—	—	—	<b>288,239,215.80</b>	
其他	5年、8年	4,135,201.61	—	—	—	—	—	<b>3,700,566.99</b>	

註1：無形資產原價、累計攤銷額本期減少主要系土地使用權收儲導致。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 19. 無形資產(續)

本集團的無形資產主要通過外購或委託外部研發而取得，通過內部研發形成的無形資產金額和佔比均不重大。

##### (1) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
榮成浦林山東項目土地使用權	20,240,048.58	正在與政府協商辦理
大窯灣開山區集裝箱場站二期土地使用權	5,690,244.20	正在與政府協商辦理
合計	25,930,292.78	——

##### (2) 無形資產的減值測試情況

本集團的無形資產主要為土地使用權、軟件及客戶關係，上述資產通常無法單獨產生現金流入，其包含於所屬經營實體長期資產構成的資產組。於2024年6月30日，本集團對上述無形資產所涉主要經營實體的經營情況及類似資產週邊市場情況進行了回顧，與2023年12月31日相比，未出現顯著不利變化，本集團判斷前述主要經營實體持有的無形資產所涉資產組未出現明顯的減值或進一步減值跡象。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 20. 商譽

##### (1) 商譽明細

被投資單位	形成來源	期初數	本期增加		本期減少		外幣報表 折算影響	期末數
			企業合併	其他增加	處置子公司 終止確認	其他減少		
KLG EUROPE EERSEL B.V. 等7家公司(註)	非同一控制下企業合併	2,115,117,259.78	-	-	-	-	-53,152,440.30	2,061,964,819.48
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	非同一控制下企業合併	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
中外運物流南京有限公司	非同一控制下企業合併	170,927,814.49	-	-	-	-	-	170,927,814.49
深圳市恒路物流股份有限公司	非同一控制下企業合併	134,843,091.03	-	-	-	-	-	134,843,091.03
海寶投資有限公司	非同一控制下企業合併	44,442,093.80	-	-	-	-	-	44,442,093.80
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	非同一控制下企業合併	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
達明投資有限公司	非同一控制下企業合併	7,166,615.77	-	-	-	-	-	7,166,615.77
其他	非同一控制下企業合併	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
小計	—	2,758,790,842.31	-	-	-	-	-53,152,440.30	2,705,638,402.01
商譽減值準備	—	717,242,442.23	—	—	—	—	—	708,811,584.87
合計	—	2,041,548,400.08	—	—	—	—	—	1,996,826,817.14

註： 外幣報表折算影響系期末歐元兌人民幣匯率較期初變動導致。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 20. 商譽(續)

##### (2) 商譽減值準備明細

被投資單位	期初數	合併範圍 變更影響	本期計提	外幣報表 折算影響	本期減少	期末數
KLG EUROPE EERSEL B.V. 等7家公司	335,492,628.70	-	-	-8,430,857.36	-	327,061,771.34
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	215,048,533.68	-	-	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	29,621,440.67	-	-	-	-	29,621,440.67
招商局國際冷鏈(深圳)有限公司	2,236,748.15	-	-	-	-	2,236,748.15
<b>合計</b>	<b>717,242,442.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8,430,857.36</b>	<b>-</b>	<b>708,811,584.87</b>

註：於2024年6月30日，本集團已經分攤商譽的金額重大的資產組或資產組組合的經營環境、策略和業績表現較2023年12月31日的判斷和預期待出現顯著不利變化，本集團判斷前述已經分攤商譽的金額重大的資產組或資產組組合未出現明顯的減值或進一步減值跡象。

#### 21. 長期待攤費用

項目	期初數	合併範圍 變更影響	固定資產轉入	本期增加	本期攤銷	外幣報表 折算影響	其他減少	期末數	其他減少原因
資產裝修改良	243,232,990.50	-	-	30,307,676.37	35,886,779.50	411,112.66	-	238,065,000.03	—
其他	5,436,634.71	-	-	2,132,567.36	1,748,603.79	939.59	-	5,821,537.87	—
<b>合計</b>	<b>248,669,625.21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,440,243.73</b>	<b>37,635,383.29</b>	<b>412,052.25</b>	<b>-</b>	<b>243,886,537.90</b>	<b>—</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 22. 遞延所得稅

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損
租賃負債	724,758,815.63	2,989,072,878.82	753,787,738.34	3,155,046,277.23
未支付的工資	107,598,876.80	430,416,241.20	102,183,733.26	408,848,390.84
可抵扣虧損	77,741,698.16	310,966,792.64	80,036,685.90	320,146,743.60
尚未經稅務部門批准的 減值準備	72,436,404.70	296,029,036.74	61,487,493.80	250,519,284.98
其他非流動金融資產 公允價值變動	16,987,095.42	102,952,093.48	14,773,122.01	89,534,072.79
計提一次性住房補貼	5,570,751.63	22,283,006.50	5,570,751.63	22,283,006.50
固定資產折舊	3,302,531.08	13,199,923.16	3,190,124.22	12,804,853.53
計提未決訴訟準備	2,280,853.86	9,123,415.45	6,461,794.39	25,847,177.56
其他可抵扣暫時性差異	64,927,327.05	273,972,745.85	55,881,438.45	238,445,190.16
<b>合計</b>	<b>1,075,604,354.33</b>	<b>4,448,016,133.84</b>	1,083,372,882.00	4,523,474,997.19

##### 1) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損

項目	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	1,291,734,540.09	1,335,850,273.53
可抵扣虧損	2,177,727,384.40	2,212,273,103.21
<b>合計</b>	<b>3,469,461,924.49</b>	3,548,123,376.74

註：本集團根據未來很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的應納稅所得額為限確認遞延所得稅資產，可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損超過未來應納稅所得額的部分未確認遞延所得稅資產。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 22. 遞延所得稅(續)

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

##### 2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末數		期初數	備註
2024	-		209,165,412.28	—
2025	<b>293,961,463.10</b>		316,458,439.44	—
2026	<b>403,817,440.06</b>		427,055,401.41	—
2027	<b>564,923,144.63</b>		575,406,064.92	—
2028	<b>639,205,099.76</b>		684,187,785.16	—
2029	<b>275,820,236.85</b>		-	—
無到期期限之可抵扣虧損	-		-	—
<b>合計</b>	<b>2,177,727,384.40</b>		2,212,273,103.21	—

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
使用權資產	<b>685,913,888.35</b>	<b>2,828,510,879.81</b>	715,035,794.13	2,992,846,534.37
企業合併取得資產的 公允價值調整	<b>208,735,803.55</b>	<b>904,228,695.27</b>	219,443,144.30	978,951,730.45
交易性金融資產、負債的 估值	<b>79,452,066.47</b>	<b>317,808,265.86</b>	79,452,066.47	317,808,265.86
折舊和攤銷	<b>31,799,945.96</b>	<b>127,638,015.04</b>	27,662,041.60	111,036,775.27
其他權益工具投資 公允價值變動	<b>3,302,863.57</b>	<b>13,211,454.26</b>	3,274,017.60	13,096,070.38
其他應納稅暫時性差異	<b>1,775,976.25</b>	<b>7,364,981.75</b>	1,877,967.53	8,441,373.82
<b>合計</b>	<b>1,010,980,544.15</b>	<b>4,198,762,291.99</b>	1,046,745,031.63	4,422,180,750.15

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 22. 遞延所得稅(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期初餘額
遞延所得稅資產	-775,255,906.21	300,348,448.12	-807,753,297.61	275,619,584.39
遞延所得稅負債	-775,255,906.21	235,724,637.94	-807,753,297.61	238,991,734.02

#### 23. 其他非流動資產

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付土地使用權款	119,798,481.62	-	119,798,481.62	171,267,850.27	-	171,267,850.27
瀾石港相關資產(註1)	110,467,674.64	-	110,467,674.64	111,764,602.55	-	111,764,602.55
預付工程設備款	76,467,901.99	-	76,467,901.99	38,439,663.24	-	38,439,663.24
合計	306,734,058.25	-	306,734,058.25	321,472,116.06	-	321,472,116.06

註1：本集團之子公司中國外運華南有限公司(以下簡稱外運華南公司)及其子公司廣運船務有限公司於2019年9月27日分別與廣東外運有限公司(以下簡稱廣東外運)、吉寶電訊與通運有限公司簽訂股權轉讓協議，收購吉寶物流(佛山)有限公司全部股權。根據股權轉讓協議，股權交割後吉寶電訊與通運有限公司和廣東外運仍享有吉寶物流(佛山)有限公司持有的瀾石港及相關區域資產的權益(包括收益權和損失風險)並承擔相關負債，直至瀾石港及相關區域徵拆清算完畢，該部分資產權益及相關負債分別作為其他非流動資產和其他非流動負債列示，淨額及其變動在少數股東權益列示。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 24. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末數				期初數			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	49,831,869.81	49,831,869.81	凍結、其他	註1	142,716,012.24	142,716,012.24	凍結、其他	註1
投資性房地產	14,573,563.65	13,626,282.09	抵押	註2	14,573,563.65	13,772,017.71	抵押	註2
固定資產	455,362,373.47	413,872,297.96	抵押	註3	249,226,295.48	221,507,701.82	抵押	註3
無形資產	658,922,275.26	617,161,795.13	抵押	註4	295,479,936.98	279,487,403.75	抵押	註4
在建工程	179,490,940.01	179,490,940.01	抵押	註5	134,024,899.51	134,024,899.51	抵押	註5
其他非流動資產 - 瀾石港相關 資產	110,467,674.64	110,467,674.64	其他	註6	111,764,602.55	111,764,602.55	其他	註6
合計	1,468,648,696.84	1,384,450,859.64	—	—	947,785,310.41	903,272,637.58	—	—

註1：期末使用權受限的貨幣資金詳見附註九、1。

註2：期末所有權或使用權受到限制的投資性房地產為本集團之子公司江門高新港務發展有限公司(以下簡稱江門港務)作為長期借款抵押物的土地賬面價值13,626,282.09元(期初：13,772,017.71元)。

註3：期末所有權或使用權受到限制的固定資產包括：本集團之子公司江門港務作為長期借款抵押物的倉庫、廠房、機械設備、港口及碼頭設施賬面價值163,079,441.48元(期初：168,238,832.66元)；本集團之子公司中國外運物流發展合肥有限公司(以下簡稱中外運合肥)作為長期借款抵押物的倉庫賬面價值148,698,927.42元(期初：53,268,869.16元)；本集團之子公司湖南中南國際陸港有限公司(以下簡稱中南國際陸港)作為長期借款抵押物的倉庫賬面價值100,533,795.58元；本集團之子公司東莞中外運物流有限公司(以下簡稱東莞中外運)作為長期借款抵押物的倉庫賬面價值1,560,133.48元。

註4：期末所有權或使用權受到限制的無形資產包括：本集團之子公司江門港務作為長期借款抵押物的土地賬面價值192,270,451.54元(期初：194,326,820.02元)；本集團之子公司中外運太倉國際物流有限公司(以下簡稱太倉物流)作為長期借款抵押物的土地賬面價值51,571,504.81元(期初：52,114,362.73元)；本集團之子公司中外運合肥作為長期借款抵押物的土地賬面價值32,687,022.96元(期初：33,046,221.00元)；本集團之子公司中南國際陸港作為長期借款抵押物的土地賬面價值105,021,982.09元；本集團之子公司東莞中外運作為長期借款抵押物的土地賬面價值28,874,724.06元；本集團之子公司上海中外運國際物流有限公司作為長期借款抵押物的土地賬面價值206,736,109.67元。

註5：期末所有權或使用權受到限制的在建工程包括：本集團之子公司中外運合肥作為長期借款抵押物的合肥供銷物流園在建倉庫及配套設施賬面價值13,422,771.16元(期初：134,024,899.51元)；本集團之子公司太倉物流作為長期借款抵押物的太倉港保稅區綜合物流園項目在建倉庫及配套設施賬面價值166,068,168.85元。

註6：詳見附註九、23。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 25. 資產減值準備及信用損失準備

項目	期初數	合併範圍 變更影響	本期計提	本期轉回	本期核銷及轉銷	本期 因出售轉出	本期 其他增加	本期 其他減少	外幣報表折算或 匯率變動影響	期末數
應收賬款信用損失準備	548,601,373.99	-	107,671,472.49	9,726,449.19	-	-	225,990.16	-	-406,693.23	646,365,694.22
其他應收款信用損失準備	144,576,801.99	-	2,215,994.97	49,662.05	-	-	-	-	436,053.57	147,179,188.48
存貨跌價準備	5,624,612.59	-	-	5,044.87	-	-	-	-	-	5,619,567.72
長期股權投資減值準備	12,723,253.02	-	-	-	-	-	-	-	62,231.37	12,785,484.39
投資性房地產減值準備	3,161,632.12	-	-	-	-	-	-	-	11,771.63	3,173,403.75
固定資產減值準備	353,784,787.29	-	-	-	-	-	-	-	1,025,232.50	354,810,019.79
在建工程減值準備	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
無形資產減值準備	58,913,956.77	-	-	-	-	-	-	-	-	58,913,956.77
商譽減值準備	717,242,442.23	-	-	-	-	-	-	-	-8,430,857.36	708,811,584.87
<b>合計</b>	<b>1,844,728,860.00</b>	<b>-</b>	<b>109,887,467.46</b>	<b>9,781,156.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>225,990.16</b>	<b>-</b>	<b>-7,302,261.52</b>	<b>1,937,756,899.99</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 26. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	<b>1,632,854,491.88</b>	410,217,777.09
保證借款(註)	<b>300,085,833.33</b>	200,000,000.00
合計	<b>1,932,940,325.21</b>	610,217,777.09

註：本集團之子公司外運物流公司向招商銀行股份有限公司(以下簡稱招商銀行)借入200,000,000元貸款，由本公司提供連帶責任保證。本集團之子公司招商局物流深圳有限公司向中國農業銀行股份有限公司借入100,000,000元貸款，由本集團之子公司外運物流公司提供連帶責任保證。詳見附註十、4.(6)。

(2) 本集團期末無已到期未償還的短期借款。

#### 27. 應付票據

類別	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<b>93,067,448.74</b>	80,827,292.06
合計	<b>93,067,448.74</b>	80,827,292.06

註：本集團期末無已到期未支付的應付票據。

#### 28. 應付賬款

##### (1) 應付賬款明細

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	<b>15,357,657,398.65</b>	<b>98.73</b>	12,181,921,080.34	98.47
1至2年(含2年)	<b>113,796,956.81</b>	<b>0.73</b>	111,358,233.15	0.90
2至3年(含3年)	<b>31,121,312.54</b>	<b>0.20</b>	36,632,683.30	0.30
3年以上	<b>52,303,577.78</b>	<b>0.34</b>	40,452,376.62	0.33
合計	<b>15,554,879,245.78</b>	<b>100.00</b>	12,370,364,373.41	100.00

註：以上應付賬款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 28. 應付賬款(續)

##### (2) 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	金額	賬齡	未償還原因
上海長江輪船有限公司	12,334,920.00	1至2年、2至3年	未結算
單位1	10,682,689.50	2至3年	未結算
單位2	7,005,740.03	1至2年、2至3年、3年以上	未結算
單位3	6,919,815.44	1至2年、2至3年	未結算
單位4	6,807,869.07	1至2年	未結算
單位5	5,534,773.97	1至2年	未結算
合計	49,285,808.01	—	—

(3) 本集團期末無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項。

#### 29. 合同負債

##### (1) 合同負債明細

項目	期末數	期初數
代理及相關業務預收款	<b>3,156,317,516.91</b>	3,434,279,868.57
專業物流業務預收款	<b>580,956,015.32</b>	603,650,984.99
電商業務預收款	<b>273,281,648.00</b>	218,948,869.17
小計	<b>4,010,555,180.23</b>	4,256,879,722.73
減：計入其他非流動負債的合同負債	—	—
合計	<b>4,010,555,180.23</b>	4,256,879,722.73

註：本集團預收的物流服務款項涉及眾多客戶及與該等客戶關聯的物流運輸服務合同(協議、訂單等)。同一業務類型的物流運輸服務合同在服務內容、模式、履約週期及支付安排方面均相似，因此，本集團根據物流運輸服務合同已收或應收客戶對價而應向客戶提供服務的義務以業務類型匯總列報(與收入分類相同)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 29. 合同負債(續)

(2) 本期確認的包括在期初合同負債賬面餘額中的收入金額4,256,879,722.73元(忽略外幣財務報表折算影響)，包括代理及相關業務預收款產生的合同負債3,434,279,868.57元，專業物流業務預收款產生的合同負債603,650,984.99元，電商業務預收款產生的合同負債218,948,869.17元。

#### (3) 有關合同負債的定性和定量分析

基於業務風險的考量，本集團與特定類型客戶的交易採用預收款模式，本集團在尚未履行履約義務但根據與客戶訂立的物流運輸服務合同(協議、訂單等)約定的付款安排已收或應收客戶對價時確認合同負債。於2024年6月30日，本集團分攤至尚未履約的物流運輸服務合同的扣除預估銷項稅額後的已收或應收交易價格為4,010,555,180.23元(2024年1月1日：4,256,879,722.73元)。該金額代表於日後客戶取得服務控制權時，本集團預計確認的收入金額。本集團預計4,010,555,180.23元(忽略外幣財務報表折算影響)將於本報告期起一個年度內確認為收入。

(4) 本集團按業務類型匯總之合同負債在本期內未發生重大變動。

#### 30. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、短期薪酬	2,276,433,028.39	3,069,589,386.35	3,707,254,625.10	<b>1,638,767,789.64</b>
二、離職後福利－設定提存計劃	73,486,787.62	440,977,038.58	443,523,014.44	<b>70,940,811.76</b>
三、辭退福利	5,477,822.29	15,786,736.95	16,821,195.70	<b>4,443,363.54</b>
四、一年內到期的其他福利	-	151,539.71	151,539.71	-
五、其他	5,237,384.57	4,703,326.83	7,330,748.45	<b>2,609,962.95</b>
合計	2,360,635,022.87	3,531,208,028.42	4,175,081,123.40	<b>1,716,761,927.89</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 30. 應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	2,193,082,670.25	2,341,136,645.66	2,968,358,224.80	<b>1,565,861,091.11</b>
二、職工福利費	484,252.42	94,931,999.42	95,121,774.70	<b>294,477.14</b>
三、社會保險費	7,927,609.45	185,317,106.27	185,019,258.60	<b>8,225,457.12</b>
其中：醫療保險費	7,005,359.84	158,785,132.85	158,567,825.40	<b>7,222,667.29</b>
工傷保險費	460,958.45	14,281,920.62	14,222,404.77	<b>520,474.30</b>
生育保險	410,071.04	10,099,123.35	10,077,070.91	<b>432,123.48</b>
其他	51,220.12	2,150,929.45	2,151,957.52	<b>50,192.05</b>
四、住房公積金	5,090,607.20	214,282,155.06	212,547,538.28	<b>6,825,223.98</b>
五、工會經費和職工教育經費	43,168,215.25	41,136,745.18	43,833,293.61	<b>40,471,666.82</b>
六、短期帶薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利潤分享計劃	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	26,679,673.82	192,784,734.76	202,374,535.11	<b>17,089,873.47</b>
<b>合計</b>	<b>2,276,433,028.39</b>	<b>3,069,589,386.35</b>	<b>3,707,254,625.10</b>	<b>1,638,767,789.64</b>

##### (3) 設定提存計劃

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、基本養老保險	16,712,314.38	323,747,772.35	320,761,239.93	<b>19,698,846.80</b>
二、失業保險費	893,398.74	15,020,307.76	13,131,026.52	<b>2,782,679.98</b>
三、企業年金繳費	55,881,074.50	102,208,958.47	109,630,747.99	<b>48,459,284.98</b>
<b>合計</b>	<b>73,486,787.62</b>	<b>440,977,038.58</b>	<b>443,523,014.44</b>	<b>70,940,811.76</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 30. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃(續)

註1：本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資的12%-24%、0.48%-2%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

註2：本集團的企業年金繳費由單位和職工共同承擔。每年單位繳費總額為上年工資總額的5%，按照職工個人繳費基數的8%分配至職工個人賬戶，職工個人月繳費基數為職工上年月平均工資(個人繳費基數最高不能超過本集團平均繳費基數的5倍)，剩餘部分計入企業賬戶。職工個人繳費為本集團為其繳費的25%，由本集團從職工工資中代扣代繳。

註3：本集團年金基金採取法人受託管理模式，所歸集的企業年金基金由中國外運長航委託受託人進行受託管理並簽署企業年金基金受託管理合同。

註4：本集團本期應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用425,956,730.82元及15,020,307.76元(上期：394,035,259.27元及12,490,511.92元)。於2024年6月30日，本集團尚有68,158,131.78元及2,782,679.88元(2024年1月1日：72,593,388.88元及893,398.74元)的應繳存費用是於報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

#### 31. 應交稅費

項目	期末數	期初數
企業所得稅	<b>264,862,367.97</b>	319,172,989.17
增值稅	<b>120,540,132.43</b>	116,969,975.82
個人所得稅	<b>21,406,677.01</b>	39,355,812.86
房產稅	<b>28,023,080.32</b>	26,095,729.02
城鎮土地使用稅	<b>10,255,782.23</b>	10,563,208.61
印花稅	<b>5,915,297.28</b>	4,187,035.87
城市維護建設稅	<b>4,434,068.00</b>	5,488,573.55
教育費附加	<b>3,623,690.57</b>	4,559,597.14
其他稅費	<b>2,221,333.19</b>	7,856,566.77
<b>合計</b>	<b>461,282,429.00</b>	534,249,488.81

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 32. 其他應付款

項目	期末數	期初數
應付利息	-	-
應付股利	<b>1,130,164,179.84</b>	69,477,271.80
其他應付款項	<b>2,034,879,760.99</b>	2,249,272,244.09
<b>合計</b>	<b>3,165,043,940.83</b>	2,318,749,515.89

#### (1) 應付股利

項目	單位名稱	期末數	期初數
普通股股利	公眾股	<b>447,588,759.51</b>	-
	中國外運長航集團有限公司	<b>358,471,349.00</b>	-
	招商局集團有限公司	<b>232,086,628.66</b>	-
	上海長江輪船有限公司	<b>22,670,704.29</b>	-
	長航貨運有限公司	<b>15,406,120.68</b>	-
	招商局投資發展(香港)有限公司	<b>12,304,703.22</b>	-
	深圳港集團有限公司	<b>11,232,000.00</b>	11,232,000.00
	上海化學工業區奉賢分區發展有限公司	<b>8,859,445.01</b>	-
	廣東省南海食品進出口有限公司	<b>8,843,269.46</b>	8,843,269.46
	廣東省食品進出口集團有限公司	<b>7,074,615.56</b>	7,074,615.56
	金發實業(香港)有限公司	<b>5,537,153.13</b>	-
	中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	香港遠升有限公司	<b>17,171.46</b>	-
	中國外輪代理有限公司	-	11,232,000.00
	招商局港口集團股份有限公司	-	11,232,000.00
	深圳市南油(集團)有限公司	-	11,232,000.00
	深圳市航運集團有限公司	-	7,488,000.00
	南通經濟技術開發區控股集團有限公司	-	1,071,126.92
	<b>合計</b>	<b>1,130,164,179.84</b>	69,477,271.80

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 32. 其他應付款(續)

##### (2) 其他應付款項

##### 1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	期末數	期初數
保證金及押金	<b>636,329,193.55</b>	770,501,816.64
關聯方往來款	<b>623,414,033.25</b>	572,988,319.97
非關聯方往來款	<b>512,918,350.89</b>	575,140,427.09
工程、設備及土地款	<b>111,671,085.50</b>	150,741,450.40
其他	<b>150,547,097.80</b>	179,900,229.99
<b>合計</b>	<b>2,034,879,760.99</b>	2,249,272,244.09

##### 2) 其他應付款項賬齡分析

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	<b>1,397,220,548.39</b>	<b>68.66</b>	1,649,192,071.21	73.32
1至2年(含2年)	<b>177,555,777.02</b>	<b>8.73</b>	142,440,951.11	6.33
2至3年(含3年)	<b>92,174,204.59</b>	<b>4.53</b>	86,456,435.11	3.85
3年以上	<b>367,929,230.99</b>	<b>18.08</b>	371,182,786.66	16.50
<b>合計</b>	<b>2,034,879,760.99</b>	<b>100.00</b>	2,249,272,244.09	100.00

##### 3) 賬齡超過一年的重要其他應付款項

單位名稱	所欠金額	賬齡	未償還原因
RED BRAVES FINANCE LTD.	119,265,784.68	1至2年、2至3年、 3年以上	未到結算期
單位1	34,110,758.94	1至2年	未約定期限
中國外運長航集團有限公司	23,883,243.92	1至2年、3年以上	未約定期限
單位2	20,380,231.99	3年以上	未約定期限
上海通運國際物流有限公司	14,000,000.00	3年以上	未到結算期
單位3	10,000,000.00	1至2年	未到結算期
單位4	9,352,060.50	3年以上	未到結算期
單位5	7,141,373.00	1至2年、2至3年、 3年以上	未到結算期
深圳中聯理貨有限公司	7,000,000.00	3年以上	未到結算期
單位6	6,150,507.31	2至3年	未到結算期
單位7	5,377,743.74	3年以上	未到結算期
<b>合計</b>	<b>256,661,704.08</b>	—	—



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 32. 其他應付款(續)

##### (2) 其他應付款項(續)

##### 4) 期末餘額較大之其他應付款項情況

單位名稱	所欠金額	賬齡	款項性質或內容
上海長江輪船有限公司	183,198,164.14	1年以內	關聯方往來款
RED BRAVES FINANCE LTD.	119,759,382.52	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	關聯方往來款
中外運集裝箱運輸海外有限公司	75,439,867.04	1年以內	關聯方往來款
單位1	68,167,908.71	1年以內、1至2年	非關聯方往來款
重慶長江輪船有限公司	57,995,745.69	1年以內	關聯方往來款
中外運集裝箱(海南)有限公司	31,171,234.29	1年以內	關聯方往來款
中國外運長航集團有限公司	26,827,428.87	1年以內、1至2年、 3年以上	關聯方往來款
單位2	20,380,231.99	3年以上	其他
單位3	19,153,383.99	1年以內、3年以上	非關聯方往來款
單位4	16,885,864.31	1年以內	保證金及押金
單位5	16,028,220.70	1年以內、2至3年	工程、設備及 土地款
單位6	15,646,259.32	1年以內	其他
上海通運國際物流有限公司	14,130,526.00	1年以內、3年以上	關聯方往來款
北京奧城五合置業有限公司	13,089,155.55	1年以內	關聯方往來款
單位7	12,423,953.82	1年以內	保證金及押金
湖北中外運散貨運輸有限公司	11,328,376.63	1年以內	關聯方往來款
單位8	10,957,679.38	1年以內	工程、設備及 土地款
單位9	10,252,934.04	1年以內	非關聯方往來款
單位10	10,000,000.00	1至2年	非關聯方往來款
<b>合計</b>	<b>732,836,316.99</b>	—	—

##### 5) 應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項

單位名稱	期末數	期初數
中國外運長航集團有限公司	<b>26,827,428.87</b>	24,078,674.27
<b>合計</b>	<b>26,827,428.87</b>	24,078,674.27

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 33. 一年內到期的非流動負債

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	<b>225,636,047.11</b>	2,394,531,715.54
其中：保證借款	<b>133,763,191.48</b>	134,900,283.27
抵押借款	<b>80,947,730.63</b>	63,240,529.27
信用借款	<b>10,925,125.00</b>	2,196,390,903.00
質押借款	-	-
一年內到期的租賃負債	<b>613,135,085.73</b>	657,313,471.64
一年內到期的應付債券	<b>2,058,015,232.91</b>	2,066,147,945.24
一年內到期的長期應付款	<b>46,106,920.00</b>	93,195,870.20
<b>合計</b>	<b>2,942,893,285.75</b>	5,211,189,002.62

#### 34. 其他流動負債

項目	期末數	期初數
待轉銷項稅	<b>273,378,526.00</b>	273,874,904.19
其他	<b>20,464,090.56</b>	20,464,090.56
<b>合計</b>	<b>293,842,616.56</b>	294,338,994.75

#### 35. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
保證借款(註)	<b>1,703,325,899.29</b>	1,852,779,724.01	1.27-7.38
抵押借款	<b>830,708,360.48</b>	526,253,737.23	2.85-3.60
信用借款	<b>882,502,183.69</b>	2,370,502,903.00	1.00-3.85
質押借款	-	-	—
<b>合計</b>	<b>3,416,536,443.46</b>	4,749,536,364.24	—
減：一年內到期的長期借款	<b>225,636,047.11</b>	2,394,531,715.54	—
其中：保證借款	<b>133,763,191.48</b>	134,900,283.27	—
抵押借款	<b>80,947,730.63</b>	63,240,529.27	—
信用借款	<b>10,925,125.00</b>	2,196,390,903.00	—
質押借款	-	-	—
一年後到期的長期借款	<b>3,190,900,396.35</b>	2,355,004,648.70	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 35. 長期借款(續)

註： 期末保證借款為本集團之子公司SE LOGISTICS HOLDING B.V.、招商中白商貿公司自中國進出口銀行、國家開發銀行借入的歐元、美元貸款。由本公司提供連帶責任保證，詳見附註十、4.(6)。

(1) 本集團期末無已到期未償還的長期借款。

(2) 期末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期借款)

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣	本幣	外幣	本幣
國家開發銀行	2020-12-08	2027-12-08	歐元	1.27	99,268,044.00	760,561,972.72	101,701,033.00	799,288,758.56
中國進出口銀行	2020-12-08	2027-12-07	歐元	4.34	96,000,000.00	735,523,200.00	103,500,000.00	813,427,200.00
中國銀行	2024-06-24	2026-06-24	港幣	5.49	700,000,000.00	638,890,000.00	-	-
中國銀行	2019-01-02	2029-01-02	人民幣	3.60	380,871,385.63	380,871,385.63	409,713,012.77	409,713,012.77
國家開發銀行	2016-05-31	2027-04-15	美元	7.38	29,079,071.47	207,240,726.57	34,654,781.52	240,063,765.45

(3) 本集團期末無展期的長期借款。

(4) 長期借款到期日分析

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	1,024,836,588.73	254,605,174.03
2至5年(含5年)	1,784,026,350.21	1,935,984,620.74
5年以上	382,037,457.41	164,414,853.93
合計	3,190,900,396.35	2,355,004,648.70

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 36. 應付債券

##### (1) 應付債券明細

項目	期末數	期初數
2021年度第一期公司債券	<b>2,058,015,232.91</b>	2,026,655,123.24
2021年度第一期中期票據	-	2,038,876,712.41
減：一年內到期的應付債券	<b>2,058,015,232.91</b>	2,066,147,945.24
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>1,999,383,890.41</b>

註：本集團的應付債券包括：

2021年7月26日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為100元，總額為20億元的無擔保公司債券(2021年度第一期公司債券)。該債券的期限為5年，固定票面利率、實際利率分別為3.15%、3.16%，還本付息方式為一次還本分期付息。

根據《中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書》(以下簡稱募集說明書)發行人調整票面利率選擇權的相關規定，本公司於2024年6月28日發佈《中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)2024年票面利率調整公告》，將2021年度第一期公司債券後2年的票面利息由3.15%調整至2.15%(調整後的起息日：2024年7月26日)。該調整觸發募集說明書規定的投資者回售選擇權條款。於2024年6月30日，本公司已刊發2021年度第一期公司債券回售實施公告，但尚未完成回售登記，本公司將全部債券餘額暫調整至一年內到期的非流動負債列報。

2021年6月7日，經中國銀行間市場交易商協會註冊核准(中市協註[2021]MTN486號)，本公司發行面值為100元，總額為20億元的2021年度第一期中期票據(21中外運MTN001)。該中期票據的期限為3年，固定票面利率、實際利率分別為3.50%、3.55%，還本付息方式為一次還本分期付息。該中期票據已於本期兑付。

##### (2) 應付債券到期日分析

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	-	-
2至5年(含5年)	-	1,999,383,890.41
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>1,999,383,890.41</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 36. 應付債券(續)

##### (3) 應付債券的具體情況

債券名稱	面值	票面利率(%)	發行日期	債務期限	發行金額	期初數	合併範圍變更影響	本期發行	按面值計提利息	溢折攤銷	本期末還和本期應付利息	外幣折算影響	期末數	是否逾期
2021年度第一期中期票	2,000,000,000.00	3.15	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	2,026,655,123.24	-	-	31,241,055.68	119,013.79	-	-	2,068,015,232.91	否
2021年度第一期中期票	2,000,000,000.00	3.50	2021-08-07	3年	2,000,000,000.00	2,038,676,712.41	-	-	30,684,931.51	438,356.08	2,070,000,000.00	-	-	否
合計	4,000,000,000.00	-	-	-	4,000,000,000.00	4,065,331,835.65	-	-	61,926,027.39	557,369.87	2,070,000,000.00	-	2,068,015,232.91	-
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	-	2,066,147,945.24	-	-	-	-	-	-	2,068,015,232.91	-
一年後到期的應付債券	-	-	-	-	-	1,999,183,890.41	-	-	-	-	-	-	-	-

註：本集團的應付債券票面利率與實際利率接近，溢折價金額小，本集團採用簡化方法將溢折價金額在債券期限內平均攤銷。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 37. 租賃負債

##### (1) 租賃負債

項目	期末數	期初數
租賃付款額	<b>3,868,696,481.89</b>	4,094,321,239.38
減：未確認的融資費用	<b>879,623,603.07</b>	939,274,962.15
合計	<b>2,989,072,878.82</b>	3,155,046,277.23
減：一年內到期的租賃負債	<b>613,135,085.73</b>	657,313,471.64
一年以後到期的租賃負債	<b>2,375,937,793.09</b>	2,497,732,805.59

註：上述租賃負債的折現率區間為3.04%-4.90%。

##### (2) 租賃付款額的到期期限

項目	期末數
資產負債表日後第1年	<b>724,640,647.73</b>
資產負債表日後第2年	<b>552,144,053.03</b>
資產負債表日後第3年	<b>365,679,750.80</b>
以後年度	<b>2,226,232,030.33</b>
合計	<b>3,868,696,481.89</b>

註：本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

#### 38. 長期應付款

項目	期末數	期初數
關聯方借款	<b>20,000,000.00</b>	67,033,850.20
其他	<b>46,106,920.00</b>	49,687,020.00
合計	<b>66,106,920.00</b>	116,720,870.20
減：一年內到期的長期應付款	<b>46,106,920.00</b>	93,195,870.20
一年後到期的長期應付款	<b>20,000,000.00</b>	23,525,000.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 38. 長期應付款(續)

##### (1) 期末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期應付款)

項目	期末數	期初數
深國際控股(深圳)有限公司(註1)	<b>46,106,920.00</b>	46,162,020.00
中國外運長航集團有限公司(註2)	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
廣東外運有限公司	-	47,033,850.20
單位1	-	3,525,000.00
<b>合計</b>	<b>66,106,920.00</b>	116,720,870.20

註1：本集團之子公司中外運深圳國際物流有限公司分別於2021年、2022年向深國際控股(深圳)有限公司(以下簡稱深國際控股)借款2,720萬元、1,840萬元。2024年4月8日，上述兩筆借款到期，中外運深圳國際物流有限公司與深國際控股簽署借款展期協議，約定將上述借款展期1年，借款利率按年化利率4.35%執行，按季結息，到期一次還本。截止2024年6月30日，前述借款本金合計4.610.69萬元均在一年內到期的非流動負債列報。

註2：本集團之子公司物流投資公司於2016年向中國外運長航借款2,000萬元，借款期限為18年，借款利率為1.2%。

##### (2) 長期應付款到期日分析

項目	期末餘額	期初餘額
1至2年(含2年)	-	3,525,000.00
2至5年(含5年)	-	-
5年以上	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
<b>合計</b>	<b>20,000,000.00</b>	23,525,000.00

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 39. 長期應付職工薪酬

項目	期初數	合併範圍						期末數
		變更影響	本期計提	本期支付	精算調整	利息調整	外幣折算差額	
一、離職後福利－設定受益計劃淨負債	2,227,916.98	-	-	15,918.18	-	-	-	2,211,998.80
二、辭退福利	1,009,780.86	-	-	28,548.00	-	-	-	981,232.86
三、其他長期福利	1,314,905.76	-	-	-	-	-	-	1,314,905.76
<b>合計</b>	<b>4,552,603.60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44,466.18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,508,137.42</b>
減：一年內到期的長期應付職工薪酬	-	—	—	—	—	—	—	-
<b>一年後到期的長期應付職工薪酬</b>	<b>4,552,603.60</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,508,137.42</b>

註：本集團的離職後福利－設定受益計劃為揚子江公司、中外運久凌儲運有限公司、舟山中外運報關有限公司等就社會化移交退休人員計提的統籌外費用，於2024年6月30日該等設定受益計劃涉及的受益人數為100人，其影響範圍及金額對本集團而言無重要性。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 40. 預計負債

項目	期末數	期初數	形成原因
未決訴訟與貨損糾紛	<b>76,566,534.78</b>	125,464,030.82	註1
一次性住房補貼	<b>22,283,006.50</b>	22,283,006.50	註2
棄置費用	<b>4,188,956.38</b>	4,188,956.38	註3
<b>合計</b>	<b>103,038,497.66</b>	151,935,993.70	——

註1：對於本集團在日常業務中發生的訴訟與貨損糾紛，本集團管理層根據相關法律法規對風險進行估計，並徵詢本集團法律顧問或專業律師意見。於2024年6月30日為該等很可能導致損失的未決訴訟與貨損糾紛計提的預計負債的金額為76,566,534.78元(2024年1月1日：125,464,030.82元)，其中，期末重要未決訴訟與貨損糾紛的具體案情見附註十二。

註2：一次性住房補貼為本集團於2002年重組前的預計負債。本集團預期在可預見的將來不再實施新的一次性住房補貼計劃。

註3：棄置費用為本集團之子公司中外運冷鏈物流(天津)有限公司與招商局國際冷鏈(深圳)有限公司對租賃的冷庫進行改造，按照租賃合同約定須於租賃期滿後恢復倉庫原狀預計將發生的費用。

#### 41. 遞延收益

項目	期初數	合併範圍 變更影響	本期增加	本期減少	期末數
政府補助(註)	406,187,032.26	-	9,196,000.00	13,862,467.86	<b>401,520,564.40</b>
<b>合計</b>	406,187,032.26	-	9,196,000.00	13,862,467.86	<b>401,520,564.40</b>

註：遞延收益主要系本集團取得政府撥付的用於促進物流產業發展及標準化的補貼資金。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 42. 其他非流動負債

項目	期初數	因合併範圍		本期減少	外幣報表 折算影響	期末數
		變更而增加	本期增加			
瀾石港相關負債(註)	52,576,521.50	-	-	414,566.50	-	<b>52,161,955.00</b>
<b>合計</b>	<b>52,576,521.50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414,566.50</b>	<b>-</b>	<b>52,161,955.00</b>
減：一年內到期的其他非流動負債	-	-	-	-	-	-
一年後到期的其他非流動負債	52,576,521.50	-	-	414,566.50	-	<b>52,161,955.00</b>

註：瀾石港相關負債情況詳見附註九、23。

#### 43. 股本

項目	期初數		本期增加	本期減少	期末數	
	投資金額	所佔比例(%)			投資金額	所佔比例(%)
境內上市(A股)	5,255,916,875.00	72.06	-	-	<b>5,255,916,875.00</b>	<b>72.06</b>
中國香港上市(H股)	2,038,300,000.00	27.94	-	-	<b>2,038,300,000.00</b>	<b>27.94</b>
<b>合計</b>	<b>7,294,216,875.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,294,216,875.00</b>	<b>100.00</b>

註：本公司發行的所有A股和H股均為普通股，每股面值人民幣1元，享有同等權益。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 44. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
<b>一、股本溢價</b>	6,557,917,739.16	27,102,863.60	11,657,775.85	<b>6,573,362,826.91</b>
1.投資者投入的資本(註1)	2,987,188,170.57	26,168,346.39	3,587,680.16	<b>3,009,768,836.80</b>
2.收購、處置少數股東權益形成的差額 (註2)	2,155,101,433.75	934,517.21	-	<b>2,156,035,950.96</b>
3.其他(註3)	1,415,628,134.84	-	8,070,095.69	<b>1,407,558,039.15</b>
<b>二、其他資本公積</b>	79,873,301.90	10,106,809.96	26,168,346.39	<b>63,811,765.47</b>
1.被投資單位除淨損益、其他綜合收益 及利潤分配以外的股東權益的其他 變動	19,928,462.19	1,176,359.53	-	<b>21,104,821.72</b>
2.未行權的股份支付	59,944,839.71	8,930,450.43	26,168,346.39	<b>42,706,943.75</b>
3.其他	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>6,637,791,041.06</b>	<b>37,209,673.56</b>	<b>37,826,122.24</b>	<b>6,637,174,592.38</b>
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

註1：如附註九、45所述，本公司於2024年3月11日組織激勵對象進行了股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期首次集中行權，實際行權數量為21,017,064股，取得行權款79,129,307元，與對應庫存股回購成本82,716,987.16元的差額3,587,680.16元調整資本公積。將與行權股數對應的其他資本公積轉入股本溢價26,168,346.39元。

註2：詳見附註八、6。

註3：本集團之子公司外運長江公司於2023年7月1日自招商局另一附屬企業同一控制下企業合併取得揚子江公司100%股權。本期交易雙方完成過渡期損益結算，本集團將實際結算金額8,070,095.69元調整資本公積。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 45. 庫存股

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
境內上市(A股)庫存股	193,951,597.00	-	82,716,987.16	<b>111,234,609.84</b>
<b>合計</b>	<b>193,951,597.00</b>	<b>-</b>	<b>82,716,987.16</b>	<b>111,234,609.84</b>

註：根據本公司第三屆董事會第二十八次會議審議通過的《關於公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件成就的議案》，本公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件已成就，176名激勵對象符合股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期的行權條件，可行權數量為22,951,132股，行權價格為人民幣3.765元/份。本公司於2024年3月11日組織激勵對象進行了首次集中行權，實際行權數量為21,017,064股。本次行權授予的股票均為本公司回購的A股普通股股票，對應回購成本為82,716,987.16元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 46. 其他綜合收益

項目	期初數	本期所得稅前 發生額	本期發生額				稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	期末數
			減：以前年度計 入其他綜合收益 當期轉入損益	減：以前年度計 入其他綜合收益 當期轉入留 存收益	減：以前年度計 入其他綜合收益 當期轉入留 存收益	減：以前年度計 入其他綜合收益 當期轉入留 存收益			
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	17,703,225.42	115,383.88	-	-	28,845.97	86,537.91	-	17,789,763.33	
1. 重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合 收益	1,790,169.90	-	-	-	-	-	-	1,790,169.90	
3. 其他權益工具投資公允價值變動	15,913,055.52	115,383.88	-	-	28,845.97	86,537.91	-	15,999,593.43	
4. 企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他不能重分類進損益的其他綜合 收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-48,594,151.23	-211,599,788.04	-	-	-	-210,246,097.48	-1,353,690.56	-258,840,248.71	
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	211,538,580.13	-162,978,326.01	-	-	-	-162,978,326.01	-	48,560,254.12	
2. 外幣財務報表折算差額	-260,132,731.36	-48,621,462.03	-	-	-	-47,267,771.47	-1,353,690.56	-307,400,502.83	
3. 其他將重分類進損益的其他綜合 收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
合計	-30,890,925.81	-211,484,404.16	-	-	28,845.97	-210,159,559.57	-1,353,690.56	-241,050,485.38	

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 47. 專項儲備

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
安全生產費	129,860,229.97	48,640,505.32	34,642,688.74	<b>143,858,046.55</b>
合計	129,860,229.97	48,640,505.32	34,642,688.74	<b>143,858,046.55</b>

註：本集團從事普通貨運或危險品等特殊貨運的子公司按照國家相關規定以營業收入為計提基礎提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。

#### 48. 盈餘公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積金	2,076,495,475.54	-	-	<b>2,076,495,475.54</b>
合計	2,076,495,475.54	-	-	<b>2,076,495,475.54</b>

註：根據本公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。本公司法定盈餘公積金累計額達公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 49. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	<b>21,888,204,114.36</b>	20,139,567,944.29
加：期初未分配利潤調整數	-	-328,470,472.12
其中：會計政策變更(註1)	-	23,952,939.18
同一控制下企業合併(註2)	-	-352,423,411.30
本期期初數	<b>21,888,204,114.36</b>	19,811,097,472.17
本期增加	<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49
其中：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49
本期減少	<b>1,049,711,268.44</b>	726,740,846.01
其中：分配股利(註3)	<b>1,049,711,268.44</b>	726,735,817.50
其他	-	5,028.51
本期期末數	<b>22,783,551,315.67</b>	21,270,249,406.65

註1：2023年1月1日，本集團首次執行《企業會計準則解釋第16號》中單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理的相關規定，調整上期期初未分配利潤23,952,939.18元。

註2：2023年，本集團自招商局其他附屬公司同一控制下企業合併取得北京外運汽車運輸有限公司、長計運輸有限公司、揚子江公司100%股權，追溯調整上期期初未分配利潤-352,423,411.30元。

註3：本公司2024年6月7日召開的2023年度股東大會審議通過了《關於2023年度利潤分配預案的議案》，以實施權益分派股權登記日登記的總股本(扣除本公司回購專用賬戶中的A股股份)為基數派發2023年末期股息，每股派發現金紅利0.145元(含稅)，預計派發現金紅利1,049,711,268.44元(H股股利以股東大會審議批准日港幣對人民幣匯率折算)。實施權益分派股權登記日前實際有權參與權益分派的股數發生變動的，維持每股分配比例不變，相應調整分配總額。本次權益分派已於2024年7月22日完成，前述實際有權參與權益分派的股數並未發生變動。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 50. 營業收入、成本

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	<b>35,028,022,409.35</b>	<b>33,320,049,864.16</b>	28,608,455,476.90	26,819,562,619.95
專業物流	<b>15,214,278,699.56</b>	<b>14,089,934,391.10</b>	14,767,847,190.50	13,488,388,225.98
電商	<b>6,125,396,739.41</b>	<b>6,053,425,669.09</b>	4,722,543,909.68	4,775,554,643.31
<b>合計</b>	<b>56,367,697,848.32</b>	<b>53,463,409,924.35</b>	48,098,846,577.08	45,083,505,489.24

註：本集團的營業收入、成本列報項目與經營分部劃分一致。

#### (1) 履約義務相關的信息

2024年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	<b>35,028,022,409.35</b>	<b>15,214,278,699.56</b>	<b>5,981,599,041.36</b>
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	<b>143,797,698.05</b>
<b>合計</b>	<b>35,028,022,409.35</b>	<b>15,214,278,699.56</b>	<b>6,125,396,739.41</b>

2023年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	28,608,455,476.90	14,767,847,190.50	4,569,265,810.29
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	153,278,099.39
<b>合計</b>	<b>28,608,455,476.90</b>	<b>14,767,847,190.50</b>	<b>4,722,543,909.68</b>



## 九、合併財務報表項目附註(續)

### 50. 營業收入、成本(續)

#### (1) 履約義務相關的信息(續)

本集團與客戶訂立的合同(協議、訂單等)中通常明確約定了服務內容和價格，不涉及複雜的付款安排，除預收款安排外，本集團在完成相關服務後即擁有無條件收款的權利。

本集團為客戶提供的服務可劃分為代理及相關業務、專業物流、電商業務三個類型，單一客戶的委託可能涉及一個物流環節，也可能涉及多個物流環節，當涉及多個物流環節時，本集團考慮各個物流環節相互關聯和依存程度等因素決定是否將其作為一項履約義務。本集團的專業物流、電商業務及基於主要責任人身份開展的代理及相關業務通常為客戶提供點到點的物流服務，客戶於本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，由於上述服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本集團而言並不重大，因此，本集團的上述服務在完成時點確認收入的實現。

本集團以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。就代理及相關業務而言，本集團主要考慮是否承擔了相應的風險和責任來判斷本集團的身份是主要責任人還是代理人。

本集團為客戶提供的物流服務屬於即時消耗的服務，通常不涉及質保、退款等安排。因提供服務過程中貨物毀損被客戶要求賠償時，本集團視情況計提預計負債。

#### (2) 分攤至剩餘履約義務的說明

本集團期末已與客戶簽訂合同(協議、訂單等)，但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務的交易價格中已自客戶收取或應收的部分確認為收入的時間詳見附註九、29，剩餘交易價格因該等合同的預期期限均在一年以內且涉及客戶分散、合同數量巨大而簡化處理未予列示。本集團的上述合同無可變對價條款。

#### (3) 本集團本期無重大合同變更或重大交易價格調整情況。上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本期調整的收入金額0.00元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 51. 稅金及附加

項目	本期累計數	上期累計數
房產稅	<b>68,123,217.84</b>	54,771,541.90
城鎮土地使用稅	<b>23,506,593.42</b>	21,020,679.17
城市維護建設稅	<b>21,016,553.16</b>	16,772,353.63
印花稅	<b>19,249,806.53</b>	15,376,400.53
教育費附加、地方教育附加	<b>16,439,507.52</b>	11,294,453.40
其他	<b>4,529,790.67</b>	3,464,970.19
<b>合計</b>	<b>152,865,469.14</b>	122,700,398.82

#### 52. 銷售費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	<b>391,156,601.47</b>	421,366,569.10
折舊攤銷費	<b>21,013,761.56</b>	18,278,205.53
業務招待費	<b>19,928,354.83</b>	20,265,038.60
差旅交通費	<b>13,842,168.51</b>	15,693,390.53
短期、低價值租賃費用	<b>7,524,603.22</b>	8,290,373.70
辦公費	<b>6,867,575.26</b>	7,519,047.95
汽車費用	<b>5,627,662.38</b>	5,929,071.65
其他	<b>20,387,514.83</b>	20,311,383.83
<b>合計</b>	<b>486,348,242.06</b>	517,653,080.89

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 53. 管理費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	<b>1,084,012,974.68</b>	1,144,328,095.52
折舊攤銷費	<b>169,358,436.15</b>	163,423,998.21
通訊網絡技術服務費	<b>47,534,570.56</b>	48,393,389.39
物業及水電燃氣費	<b>37,354,486.68</b>	42,238,946.56
中介機構服務費	<b>26,410,210.22</b>	28,962,147.12
業務招待費	<b>20,611,385.80</b>	22,335,483.65
差旅交通費	<b>18,122,114.69</b>	19,517,936.90
短期、低價值租賃費用	<b>15,993,598.19</b>	20,799,966.89
汽車費用	<b>14,590,624.59</b>	15,966,231.87
辦公費	<b>11,855,549.52</b>	15,745,489.12
裝飾費、修理費	<b>11,393,135.11</b>	14,217,521.51
股權激勵(註)	<b>8,983,122.21</b>	15,820,974.78
其他	<b>35,143,579.13</b>	43,737,807.52
<b>合計</b>	<b>1,501,363,787.53</b>	1,595,487,989.04

註：管理費用中股權激勵項目金額詳見附註九、72。

#### 54. 研發費用

項目	本期累計數	上期累計數
技術服務費	<b>39,578,596.38</b>	—
折舊和攤銷	<b>26,873,783.63</b>	23,367,746.58
職工薪酬	<b>10,684,178.66</b>	1,981,556.25
其他	<b>157,049.39</b>	527,089.04
<b>合計</b>	<b>77,293,608.06</b>	25,876,391.87

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 55. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	<b>213,099,818.70</b>	253,235,883.86
其中：銀行及其他借款	<b>76,226,061.81</b>	114,940,149.80
債券利息	<b>62,483,397.26</b>	66,568,328.77
租賃負債的利息費用	<b>69,653,632.30</b>	61,477,613.52
其他	<b>4,736,727.33</b>	10,249,791.77
減：已資本化的利息費用	<b>2,246,268.73</b>	611,491.20
減：利息收入	<b>88,737,253.96</b>	139,397,672.07
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>-17,172,860.84</b>	-81,581,181.06
其他	<b>21,664,773.64</b>	8,429,758.56
<b>合計</b>	<b>126,608,208.81</b>	40,075,298.09

#### 56. 其他收益

項目	本期累計數	上期累計數
物流業財政補貼	<b>886,938,855.40</b>	892,635,677.14
湖北轉型綜合改革示範區稅收補貼	<b>104,537,716.03</b>	-
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	-	82,755,515.95
增值稅加計抵減	-	42,362,364.32
其他	<b>17,112,325.07</b>	30,627,973.86
<b>合計</b>	<b>1,008,588,896.50</b>	1,048,381,531.27

#### 57. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
權益法核算的長期股權投資收益	<b>976,888,371.48</b>	1,033,724,979.62
其他非流動金融資產持有期間取得的投資收益	<b>505,125.00</b>	60,000,000.00
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>90,827.12</b>	-
處置子公司產生的投資收益	<b>25,230.63</b>	-
處置應收款項融資取得的投資收益	<b>-2,462,783.87</b>	-5,858,071.60
<b>合計</b>	<b>975,046,770.36</b>	1,087,866,908.02

本集團不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 58. 公允價值變動收益

項目	本期累計數	上期累計數
交易性金融資產	-38,461.67	-93,664.82
其他非流動金融資產	-12,722,500.00	-27,196,056.16
<b>合計</b>	<b>-12,760,961.67</b>	-27,289,720.98

註：本期公允價值變動收益主要為持有京東物流(02618)股票公允價值下跌1,400萬港幣。

#### 59. 信用減值損失

項目	本期累計數	上期累計數
應收賬款信用減值損失	-97,945,023.30	-43,559,358.90
其他應收款信用減值損失	-2,166,332.92	-2,082,389.76
<b>合計</b>	<b>-100,111,356.22</b>	-45,641,748.66

#### 60. 資產減值損失

項目	本期累計數	上期累計數
存貨跌價損失	5,044.87	-515,864.48
<b>合計</b>	<b>5,044.87</b>	-515,864.48

#### 61. 資產處置收益

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	12,065,190.24	61,986,480.15	12,065,190.24
其中：無形資產處置收益	3,321,180.79	52,997,471.26	3,321,180.79
固定資產處置收益	1,895,662.32	7,827,409.06	1,895,662.32
其他	6,848,347.13	1,161,599.83	6,848,347.13
<b>合計</b>	<b>12,065,190.24</b>	61,986,480.15	12,065,190.24

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 62. 營業外收入

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性 損益的金額
違約金、賠償金	<b>9,387,547.69</b>	8,270,729.09	9,387,547.69
無法支付的應付賬款	<b>7,190,780.95</b>	8,603,182.09	7,190,780.95
政府補助	<b>1,692,872.26</b>	7,204,285.94	1,692,872.26
非流動資產報廢收入	<b>940,853.40</b>	6,504,850.15	940,853.40
其他	<b>14,466,085.43</b>	15,174,322.99	14,466,085.43
<b>合計</b>	<b>33,678,139.73</b>	45,757,370.26	33,678,139.73

#### 63. 政府補助

(1) 於2024年6月30日，本集團應收政府補助餘額871,180,840.49元(2023年12月31日：724,575,007.32元)。前述應收政府補助的預計收取時間詳見附註九、7。

#### (2) 涉及政府補助的負債項目

項目	期初數	本期新增補助金額	本期計入營業外 收入金額	本期計入其他 收益金額	其他變動	期末數	與資產相關/ 與收益相關
物流業財政補貼	251,217,875.55	9,196,000.00	1,206,111.35	7,655,585.99	-	<b>251,552,178.21</b>	與資產/收益相關
土地返還款	66,827,348.47	-	24,226.20	1,035,073.32	-	<b>65,768,048.95</b>	與資產相關
搬遷補償款	51,922,051.42	-	-	2,065,882.56	-	<b>49,856,168.86</b>	與資產相關
其他	36,219,756.82	-	-	1,875,588.44	-	<b>34,344,168.38</b>	與資產/收益相關
<b>合計</b>	406,187,032.26	9,196,000.00	1,230,337.55	12,632,130.31	-	<b>401,520,564.40</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 63. 政府補助(續)

##### (3) 政府補助明細表

項目	本期累計數	上期累計數
取得的與資產相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	<b>9,196,000.00</b>	1,456,397.33
市政工程建設獎勵	—	16,593,704.08
小計	<b>9,196,000.00</b>	18,050,101.41
取得的與收益相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	<b>878,430,549.57</b>	886,981,544.54
湖北轉型綜合改革示範區稅收補貼	<b>104,537,716.03</b>	—
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	—	82,755,515.95
其他政府補助(註)	<b>13,451,035.30</b>	28,243,158.35
小計	<b>996,419,300.90</b>	997,980,218.84
合計	<b>1,005,615,300.90</b>	1,016,030,320.25
減：計入遞延收益的政府補助	<b>9,196,000.00</b>	20,862,801.41
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	<b>13,862,467.86</b>	18,055,934.05
減：沖減相關成本費用的政府補助	—	—
<b>計入當期損益的政府補助</b>	<b>1,010,281,768.76</b>	1,013,223,452.89
其中：計入其他收益的政府補助	<b>1,008,588,896.50</b>	1,006,019,166.95
計入營業外收入的政府補助	<b>1,692,872.26</b>	7,204,285.94

註： 其他政府補助由若干金額不重大的政府補助項目組成，未單獨披露。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 64. 營業外支出

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性 損益的金額
賠償金、違約金及未決訴訟損失(註1)	<b>-27,430,570.28</b>	22,999,477.17	-27,430,570.28
行政性罰款、滯納金	<b>2,841,500.08</b>	2,945,399.23	2,841,500.08
非流動資產毀損報廢損失	<b>1,373,260.84</b>	1,222,926.17	1,373,260.84
其他	<b>1,786,945.06</b>	1,950,062.28	1,786,945.06
<b>合計</b>	<b>-21,428,864.30</b>	29,117,864.85	-21,428,864.30

註1：賠償金、違約金以及未決訴訟損失主要為本集團於日常業務中就物流運輸服務合同相關訴訟糾紛、貨損糾紛預提、支付或轉回的賠償。本期累計數負數主要系本集團之子公司外運發展因超過訴訟時效未被主張賠償，相關風險解除，沖回以前年度計提預計負債2,771.40萬元導致。

#### 65. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

項目	本期累計數	上期累計數
當期所得稅	<b>440,196,403.36</b>	556,622,488.16
遞延所得稅調整	<b>-26,602,447.75</b>	-16,478,483.17
<b>合計</b>	<b>413,593,955.61</b>	540,144,004.99



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 65. 所得稅費用(續)

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期累計數
會計利潤	2,497,749,196.48
按25%的稅率計算的所得稅費用(上期：25%)	624,437,299.12
不可抵扣費用的納稅影響	12,317,566.85
免稅收入的納稅影響	-126,281.25
本期未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	68,955,059.21
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	-52,693,069.58
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	-6,868,877.44
根據於母公司註冊地之外設立的子公司、合營企業及聯營企業當期盈利預計的 預提所得稅	-
子公司稅收減免的影響	-4,496,943.15
稅率調整導致期初遞延所得稅資產/負債餘額的變化	-
未確認應納稅暫時性差異的納稅影響(註1)	-244,241,449.65
補繳(退還)以前年度稅金	16,310,651.50
所得稅費用	413,593,955.61

註1：本集團權益法核算長期股權投資確認的投資收益因相關長期股權投資於可預見的未來不會出售而未予確認遞延所得稅(以投資收益淨額簡化列示)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 66. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	本期	上期
收益	—	—
當期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49
其中：持續經營淨利潤	<b>1,945,058,469.75</b>	2,185,892,780.49
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>7,257,196,829.00</b>	7,245,902,375.00
基本每股收益(元/股)	<b>0.2680</b>	0.3017
稀釋每股收益(元/股)(註)	<b>0.2674</b>	0.3017

註：於2024年6月30日，本公司授予激勵對象股票期權的行權價格(詳見附註九、72)低於本公司本期A股股票的平均市場價格(按月加權)，該股票期權存在稀釋影響。

#### 67. 租賃

##### (1) 經營租賃出租人

項目	本期	上期
一、收入情況	—	—
租賃收入	<b>143,797,698.05</b>	153,278,099.39
其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的 收入	—	—
二、資產負債表日後將收到的未折現租賃收款額	<b>534,383,018.29</b>	554,150,998.31
第1年	<b>173,737,060.16</b>	183,411,753.50
第2年	<b>117,075,392.63</b>	120,297,435.43
第3年	<b>94,947,420.86</b>	71,266,488.50
第4年	<b>61,165,085.35</b>	56,478,505.60
第5年	<b>44,924,283.91</b>	44,458,187.58
5年以上	<b>42,533,775.38</b>	78,238,627.70

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 67. 租賃(續)

##### (1) 經營租賃出租人(續)

- 1) 本集團作為出租人的經營租賃與房屋建築物、車輛、設備等相關，租期為1-9年，並有部分的續租選擇權。
- 2) 本集團認為由於出租標的的通用性強，且租期較短，該等資產的未擔保餘值不構成本集團的重大風險。

##### (2) 租賃承租人

項目	本期累計數	上期累計數
租賃負債的利息費用	<b>69,653,632.30</b>	61,477,613.52
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用	<b>320,803,121.56</b>	402,628,732.11
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的低價值資產租賃費用(低價值資產的短期租賃費用除外)	<b>8,277,186.93</b>	11,687,801.48
計入相關資產成本或當期損益的未納入租賃負債計量的可變租賃付款額		
其中：售後租回交易產生部分		
轉租使用權資產取得的收入	<b>1,275,019.65</b>	959,300.13
與租賃相關的總現金流出	<b>699,782,453.71</b>	808,677,463.49

註：本集團本期未發生售後租回交易。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目

##### (1) 與經營活動有關的現金

##### 1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
政府補助	<b>703,936,294.64</b>	926,955,146.05
押金、保證金及代收代墊款等	<b>198,786,475.12</b>	116,563,657.26
出租資產	<b>143,797,698.05</b>	153,278,099.39
利息收入	<b>93,250,686.34</b>	214,672,903.21
其他	<b>22,025,699.77</b>	18,418,054.86
<b>合計</b>	<b>1,161,796,853.92</b>	1,429,887,860.77

##### 2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
押金、保證金及代收代墊款等	<b>304,209,002.56</b>	668,919,826.13
信息技術費	<b>91,759,225.52</b>	89,499,306.48
物業及水電燃氣費	<b>41,955,043.68</b>	46,939,267.33
業務招待費	<b>40,539,740.63</b>	42,600,522.25
差旅交通費	<b>31,964,283.20</b>	35,211,327.43
中介機構服務費	<b>26,410,210.22</b>	28,962,147.12
賠償金、違約金	<b>24,308,425.84</b>	25,944,876.40
短期低價值租賃費用	<b>23,518,201.41</b>	29,090,340.59
手續費	<b>21,664,773.64</b>	8,429,758.56
汽車費用	<b>20,218,286.97</b>	21,895,303.52
辦公費	<b>18,723,124.78</b>	23,264,537.07
保險費	<b>15,331,022.99</b>	10,450,370.36
裝飾費、修理費	<b>12,268,994.30</b>	17,641,343.51
其他	<b>32,021,590.65</b>	122,089,831.04
<b>合計</b>	<b>704,891,926.39</b>	1,170,938,757.79

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (2) 與投資活動有關的現金

##### 1) 支付的重要的投資活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
中外運臨港國際物流中心項目工程、土地款	<b>102,097,139.01</b>	203,986,352.38
合計	<b>102,097,139.01</b>	203,986,352.38

##### 2) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
上海普安倉儲有限公司還款	<b>2,600,000.00</b>	2,600,000.00
四川威玻新材料集團有限公司還款	-	1,632,417.55
合計	<b>2,600,000.00</b>	4,232,417.55

##### 3) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
處置子公司收到的現金淨額負數重分類	<b>968,769.37</b>	-
合計	<b>968,769.37</b>	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (3) 與籌資活動有關的現金

##### 1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
股權激勵行權收到的現金	79,129,307.00	-
合計	79,129,307.00	-

##### 2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期累計數	上期累計數
支付租賃負債本金及利息	370,702,145.22	394,360,929.90
歸還廣東外運有限公司借款及利息	47,552,398.38	-
歸還東莞市石龍港務發展有限公司借款及利息	5,754,332.19	-
歸還海南遜達洪通倉儲有限責任公司借款及利息	3,634,997.13	-
歸還OCEAN LIFTER I LIMITED借款及利息	3,385,620.62	-
歸還深國際控股(深圳)有限公司借款及利息	1,002,820.00	-
退還少數股東的出資款	-	27,580,000.00
回購股票	-	26,775,283.28
支付同一控制下企業合併對價	-	936,000.00
合計	432,032,313.54	449,652,213.18

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (3) 與籌資活動有關的現金(續)

##### 3) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款(註1)	610,217,777.09	1,474,925,400.49	14,068,589.86	243,216,366.96	-	1,855,995,400.48
應付股利	69,477,271.80	-	1,179,952,884.06	119,265,976.02	-	1,130,164,179.84
長期借款(含一年內到期的部分)	4,749,536,364.24	1,042,092,320.24	62,157,471.95	2,415,896,009.47	21,353,703.51	3,416,536,443.45
應付債券(含一年內到期的部分)	4,065,531,835.65	-	62,483,397.26	2,070,000,000.00	-	2,058,015,232.91
租賃負債(含一年內到期的部分)及轉入其他						
應付款的待付租金	3,179,420,946.94	-	386,695,828.84	370,702,145.22	99,556,869.69	3,095,857,760.87
長期應付款(含一年內到期的部分)	116,720,870.20	-	1,576,265.31	52,190,215.51	-	66,106,920.00
合計	12,790,905,065.92	2,517,017,720.73	1,706,934,437.28	5,271,270,713.18	120,910,573.20	11,622,675,937.55

註1：短期借款未包含本集團因參與供應商融資安排形成的短期借款，詳見附註九、68(6)。

##### (4) 以淨額列報現金流量的說明

項目	相關事實情況	採用淨額列報的依據	財務影響
代收代付款項	當本集團在代理及相關業務中的身份為代理人時，涉及代客戶收取或支付款項。	前述代為收取或支付的款項通常在本集團與客戶訂立的合同中明確約定，且收付間隔較短，為保持與收入確認匹配，以便投資者更好理解本集團現金流量與收入、成本的對應關係，本集團按照一貫性原則將代客戶收取或支付的款項以淨額列報。	按淨額列報代客戶收取或支付的款項對本集團經營活動產生的現金流量淨額無重大影響。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (5) 不涉及當年現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的重大活動及財務影響

本集團在日常經營中作為服務提供商向客戶提供授信，同時作為服務採購者自供應商取得授信，導致本集團期末同時存在經營性應收應付款項，這些款項將在下期收取或支付現金。除經營性應收應付款項外，本集團無其他重大的不涉及當年現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的活動或事項。

##### (6) 供應商融資安排

###### 1) 供應商融資安排的條款和條件

本集團之部分子公司參與供應商與金融機構的融資安排，參與融資安排在經濟上的主要考量是為中小供應商提供現金流方面的幫助，從而穩定或吸引運力資源，並非為改善本集團的營運資本。在該類安排中，本集團的付款時間不變，不承擔供應商融資安排利息，但本集團依約定到期向銀行進行無條件(放棄作為買方的抗辯權，包括但不限於商業糾紛)支付。於經濟層面，本集團的現金流並無實質改變，惟於法律層面，本集團對供應商的負債替換為對金融機構的負債，因此，本集團終止確認該類安排中的應付賬款並確認對金融機構的等額短期借款(該等借款的期限短，本集團初始確認時不進行折現)。

如前述，本集團在供應商融資安排中不承擔利息，亦不改變本集團付款時間(與應付賬款到期日相同)，本集團基於實質重於形式的原則，同時亦為報表使用者更好理解報表，將償還前述短期借款的現金流仍在經營活動列報。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (6) 供應商融資安排(續)

##### 2) 資產負債表中的列報項目和相關信息

列報項目	期末餘額
短期借款	76,944,924.73
其中：供應商已收到款項	76,944,924.73

##### 3) 付款到期日的區間

如前述，在供應商融資安排下本集團的付款時間不變(與應付賬款到期日相同)。屬於供應商融資安排下的負債與不屬於供應商融資安排下的可比應付賬款的付款到期日無顯著差異。

##### 4) 不涉及現金收支的當期變動

本集團本期因參與供應商融資安排終止確認應付賬款並確認短期借款230,715,659.10元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (7) 現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	<b>2,084,155,240.87</b>	2,314,831,014.87
加：資產減值損失	<b>-5,044.87</b>	515,864.48
信用減值損失	<b>100,111,356.22</b>	45,641,748.66
固定資產折舊、投資性房地產折舊	<b>641,958,309.47</b>	617,941,213.88
使用權資產折舊	<b>399,903,923.97</b>	381,013,787.75
無形資產攤銷	<b>162,542,173.68</b>	149,331,018.99
長期待攤費用攤銷	<b>37,635,383.29</b>	36,230,133.32
資產處置損失(收益以「-」號填列)	<b>-12,065,190.24</b>	-61,986,480.15
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>432,407.44</b>	-5,281,923.98
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	<b>12,760,961.67</b>	27,289,720.98
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>208,048,305.20</b>	57,848,161.79
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-975,046,770.36</b>	-1,087,866,908.02
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	<b>-24,728,863.73</b>	-14,653,135.30
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	<b>-1,873,584.02</b>	-1,825,347.87
存貨的減少(增加以「-」號填列)	<b>-5,051,432.85</b>	4,138,733.77
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>-6,243,043,795.21</b>	-327,398,204.35
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>1,965,855,343.64</b>	-1,457,395,548.80
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-1,648,411,275.83</b>	678,373,850.02
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
以前年度工資差額結餘轉增國家資本金	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	<b>8,896,466,960.95</b>	15,018,132,575.26
減：現金的期初餘額	<b>13,821,461,962.17</b>	16,405,563,975.61
加：調整期初客戶結算備付金的分類	-	-
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>-4,924,995,001.22</b>	-1,387,431,400.35

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 68. 合併現金流量表項目(續)

##### (8) 本期取得子公司和處置子公司的現金淨額

項目	本期累計數
一、處置子公司的有關信息	——
1. 處置子公司的價格	-
2. 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	-
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	<b>968,769.37</b>
加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	-
3. 處置子公司收到的現金淨額	<b>-968,769.37</b>
4. 處置子公司的淨資產	<b>-25,230.63</b>
流動資產	<b>968,769.37</b>
非流動資產	-
流動負債	<b>994,000.00</b>
非流動負債	-

##### (9) 分配股利、利潤或償付利息支付的現金

項目	本期累計數	上期累計數
償付利息支付的現金	<b>145,281,925.27</b>	202,376,346.16
子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>119,265,976.02</b>	128,684,253.76
支付普通股股利	-	737,183,769.45
合計	<b>264,547,901.29</b>	1,068,244,369.37

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 69. 現金及現金等價物

項目	期末數	期初數
一、現金	<b>8,896,466,960.95</b>	13,821,461,962.17
其中：庫存現金	<b>5,086,257.51</b>	2,827,065.78
可隨時用於支付的銀行存款	<b>8,891,380,703.44</b>	13,818,634,896.39
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
二、現金等價物	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	<b>8,896,466,960.95</b>	13,821,461,962.17
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	—	—

本集團期末不存在將重要的使用範圍受限的貨幣資金或其他資產作為現金和現金等價物列示的情況。期末貨幣資金中不屬於現金及現金等價物的金額詳見附註九、1。

#### 70. 外幣貨幣性項目

##### (1) 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	<b>3,459,980,278.91</b>
其中：美元	325,812,784.62	7.1268	2,322,002,553.43
港幣	513,353,789.73	0.9127	468,538,003.89
歐元	32,362,715.02	7.6617	247,953,413.67
日元	1,521,862,553.91	0.0447	68,027,256.16
其他	—	—	353,459,051.76
應收賬款	—	—	<b>7,013,927,423.60</b>
其中：美元	809,751,966.83	7.1268	5,770,940,317.20
港幣	689,011,410.85	0.9127	628,860,714.68
歐元	15,499,696.23	7.6617	118,754,022.61
日元	410,260,460.72	0.0447	18,338,642.59
其他	—	—	477,033,726.52
應付賬款	—	—	<b>5,688,802,172.99</b>
其中：美元	657,599,853.37	7.1268	4,686,582,635.00
港幣	472,019,203.31	0.9127	430,811,926.86
歐元	17,955,392.68	7.6617	137,568,832.10
日元	255,929,617.03	0.0447	11,440,053.88
其他	—	—	422,398,725.15

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 70. 外幣貨幣性項目(續)

##### (1) 外幣貨幣性項目(續)

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
<b>一年內到期的非流動負債</b>	—	—	<b>227,125,468.04</b>
其中：美元	10,447,462.74	7.1268	74,456,977.46
港幣	10,042,992.05	0.9127	9,166,238.84
歐元	15,876,003.72	7.6617	121,637,177.70
日元	11,737,228.64	0.0447	524,654.12
其他	—	—	21,340,419.92
<b>長期借款</b>	—	—	<b>2,288,339,766.47</b>
其中：美元	29,975,775.58	7.1268	213,631,357.40
港幣	700,000,000.00	0.9127	638,890,000.00
歐元	187,402,066.00	7.6617	1,435,818,409.07
<b>租賃負債</b>	—	—	<b>442,193,624.70</b>
其中：美元	152,950.22	7.1268	1,090,045.63
港幣	95,289.68	0.9127	86,970.89
歐元	55,954,508.61	7.6617	428,706,658.62
其他	—	—	12,309,949.56

##### (2) 重要的境外經營實體說明

境外經營實體名稱	主要經營地	記賬本位幣	記賬本位幣選擇依據	本期記賬本 位幣是否發 生變化
中國外運(香港)控股有限 公司	香港	港幣	經營所處的主要經濟環境 中的貨幣	否
SE Logistics Holding B.V	荷蘭、羅馬尼亞	歐元	經營所處的主要經濟環境 中的貨幣	否

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 71. 研發支出

##### (1) 按費用性質列示

項目	本期累計數	上期累計數
技術服務費	<b>90,810,666.69</b>	29,711,539.52
折舊和攤銷	<b>26,873,783.63</b>	23,367,746.58
職工薪酬	<b>12,862,552.00</b>	6,670,739.60
其他	<b>279,091.18</b>	750,572.04
<b>合計</b>	<b>130,826,093.50</b>	60,500,597.74
其中：費用化研發支出	<b>77,293,608.06</b>	25,876,391.87
資本化研發支出	<b>53,532,485.44</b>	34,624,205.87

##### (2) 符合資本化條件的研發項目開發支出

項目	期初數	本期增加金額		本期減少金額		期末數
		內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	
外運啟航	31,027,339.10	713,399.58	-	-	-	<b>31,740,738.68</b>
LLCT	12,553,165.46	1,756,536.06	-	-	-	<b>14,309,701.52</b>
網絡貨運平台項目	9,049,760.36	3,644,763.76	-	-	-	<b>12,694,524.12</b>
陸運信息系統建設	8,780,023.36	-	922,264.15	-	-	<b>9,702,287.51</b>
數據自動駕駛技術應用項目	6,896,770.91	-	-	-	-	<b>6,896,770.91</b>
物聯網應用服務組件升級開發項目	2,561,999.99	-	5,230,199.90	1,516,954.12	-	<b>6,275,245.77</b>
中國外運CRM系統二期建設	5,599,999.98	-	-	-	-	<b>5,599,999.98</b>
數字化運營管理體系產品管理及報價管理建設項目	5,377,358.34	-	-	-	-	<b>5,377,358.34</b>
科技研發-業務類管理項目	6,162,669.37	-	547,169.81	2,735,849.04	-	<b>3,973,990.14</b>
BMS系統對接財務數字化需求改造項目	3,890,452.60	-	-	-	-	<b>3,890,452.60</b>
運營管理平台項目	-	-	3,676,735.87	-	-	<b>3,676,735.87</b>
智慧供應鏈項目	-	-	3,396,226.42	-	-	<b>3,396,226.42</b>
人力資源系統建設	3,332,609.18	-	-	-	-	<b>3,332,609.18</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 71. 研發支出(續)

##### (2) 符合資本化條件的研發項目開發支出(續)

項目	期初數	本期增加金額		本期減少金額		期末數
		內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	
戰略客戶聯合創新項目	2,909,433.95	-	283,018.87	-	-	3,192,452.82
總部業務職能系統開發項目	-	-	3,001,198.04	-	-	3,001,198.04
關務共享項目	2,852,075.39	-	-	113,207.54	-	2,738,867.85
中國外連線上自助服務系統建設項目	2,716,981.14	-	-	-	-	2,716,981.14
數據安全技術體系建設項目	2,530,472.58	-	-	-	-	2,530,472.58
數字可視化應用實施項目	-	-	2,461,754.70	-	-	2,461,754.70
智能化、自動化、智慧化解決方案研發	1,692,452.84	-	650,660.38	-	-	2,343,113.22
科技研發 - 數據服務管理	5,507,792.35	-	2,165,000.00	5,507,792.35	-	2,165,000.00
物流控制塔建設項目	2,049,159.11	-	-	-	-	2,049,159.11
小商品速連連項目	754,716.96	-	1,132,075.47	-	-	1,886,792.43
船舶代理和航空貨運業務數據整合項目	1,732,075.47	-	-	-	-	1,732,075.47
數據風險預警功能優化升級項目	1,698,113.16	-	-	-	-	1,698,113.16
[泛AI]應用 - 通識問答及商業方案大模型	-	-	1,641,509.43	-	-	1,641,509.43
低代碼開發平台實施項目	-	-	1,556,603.77	-	-	1,556,603.77
中國外運計費中心建設項目	1,556,603.76	-	-	-	-	1,556,603.76
信創改造項目	-	-	1,551,367.92	-	-	1,551,367.92
水運運價管理平臺	-	-	1,273,584.91	-	-	1,273,584.91
碳管理系統建設項目	-	-	1,188,679.25	-	-	1,188,679.25

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 71. 研發支出(續)

##### (2) 符合資本化條件的研發項目開發支出(續)

項目	期初數	本期增加金額		本期減少金額		期末數
		內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	
數據技術服務項目	338,796.83	-	4,545,086.84	3,743,264.15	-	<b>1,140,619.52</b>
智慧叉車倉儲存取貨業務人機協同自動化	-	-	1,132,075.47	-	-	<b>1,132,075.47</b>
智慧物流項目	1,787,547.15	-	928,301.89	1,872,452.81	-	<b>843,396.23</b>
GTM系統建設項目	3,154,716.99	-	1,831,067.05	4,443,396.24	-	<b>542,387.80</b>
財務共享系統建設	1,902,075.47	-	-	1,902,075.47	-	-
業務操作系統項目	-	-	2,294,339.61	2,294,339.61	-	-
數據庫安全防護加固項目	1,363,539.82	-	-	1,363,539.82	-	-
全稅種自動申報項目	4,958,490.58	-	3,305,660.38	8,264,150.96	-	-
其他	31,132,587.03	424,528.29	2,278,677.62	4,200,605.90	-	<b>29,635,187.04</b>
<b>合計</b>	<b>165,869,779.23</b>	<b>6,539,227.69</b>	<b>46,993,257.75</b>	<b>37,957,628.01</b>	<b>-</b>	<b>181,444,636.66</b>

註：開發支出本期增加金額中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。本期開發支出佔本期研究開發項目支出總額的比例為40.92%。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 71. 研發支出(續)

##### (3) 重要的資本化研發項目

項目	開發進度	預計完成時間	預計經濟利益 產生方式	開始資本化的 時點	具體依據
外運啓航	外運啓航V2.0測試版	2025-05-01	自用	2021-01-01	2019年9月1號完成可行性研究，2020年1月1日完成開發預算與計劃編製，2021年1月1日內部正式立項審批並開始外運啓航產品V1.0界面設計，UI和開發。2022年-2023年研發外運啓航產品企業版，並提供客戶試用。2023年10月至2024年6月在標準版的基礎上，完善對外的數據接口的標準化，並在對運蹤產品進行組件模塊化設計，後續將持續調研市場需求，逐步完成迭代開發，推廣運蹤產品的市場化應用。
LLCT	LLCT V3.0開發版	2025-12-31	自用	2021-12-01	2021年1月1日完成可行性研究，2021年2月1日完成開發預算與計劃編製，2021年12月1日開始V1.0產品開發。2024年上半年結合實際客戶使用場景對LLCTV3.0產品繼續進行迭代研發。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 71. 研發支出(續)

##### (3) 重要的資本化研發項目

項目	開發進度	預計完成時間	預計經濟利益 產生方式	開始資本化的 時點	具體依據
網絡貨運平台	網絡貨運平台V3.0開發版	2025-12-31	自用	2022-07-01	2022年5月完成可行性研究，並進行市場上大部分網絡貨運的平台的功能、流程收集，2022年9月完成運單、軌跡、支付、開票等核心功能開發功能，2023年3月開始針對重點客戶開展個性化開發。2023年6月完成V3.0市場化產品開發。2024年上半年結合實際場景反饋做迭代開發。

(4) 於2024年6月30日，本集團經評估後認為無需就開發支出計提減值準備。

(5) 於2024年6月30日，本集團無重要的外購在研項目。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付

##### (1) 股份支付總體情況

項目	發行人的每名董事 宋嶸	薪酬最高的五名 個人中的非董事	其他管理和 技術骨幹	合計
期初已授予未行權的各項權益工具總額	1,286,800.00	2,410,400.00 (註1)	65,529,641.00	69,226,841.00
公司本期授予的各項權益工具總額	-	-	-	-
公司本期行權的各項權益工具總額	100,000.00	604,867.00	20,312,197.00	21,017,064.00
公司本期註銷的各項權益工具總額	-	-	-	-
公司本期失效的各項權益工具總額	-	-	179,200.00	179,200.00
期末已授予未行權的各項權益工具總額	1,186,800.00	1,805,533.00	45,038,244.00	48,030,577.00
其中：期末可行權的各項權益工具總額	328,933.00	198,600.00	1,406,535.00	1,934,068.00
期末已授予未行權的各項權益工具總額佔末 已發行股本總額的比例	0.02%	0.02%	0.62%	0.66%
公司期末發行在外的股票期權行權價格的範圍 和合同剩餘期限	詳見註釋	詳見註釋	詳見註釋	詳見註釋
公司期末其他權益工具行權價格的範圍和合同 剩餘期限	—	—	—	—
本期確認的股份支付費用	178,003.83	333,432.10	8,471,686.28	8,983,122.21

註1：於2024年6月30日，本公司薪酬最高的五名個人中的非董事較期初發生變化，本公司相應調整該類別期初列報金額。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付(續)

##### (1) 股份支付總體情況(續)

以前年度授予的權益工具的具體情況：

為進一步提升股東價值，支持公司戰略實現和長期持續發展，將核心員工的利益與股東利益、公司利益緊密連接在一起，進一步吸引、激勵和保留核心人才，優化公司治理，本公司制訂了《中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(第一期)(草案)》。本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准了《關於公司股票期權激勵計劃(草案)及其摘要的議案》、《關於〈公司股票期權激勵計劃實施考核辦法〉的議案》及《關於授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案》。

根據股東會授權，本公司於2022年1月25日召開的第三屆董事會第八次會議審議通過了《關於向公司股票期權激勵計劃(第一期)激勵對象授予股票期權的議案》。本公司以2022年1月25日為授予日，向186名激勵對象授予7,392.58萬股A股股票期權，行權股票來源為本公司回購的A股股票。激勵對象為本公司及附屬公司的高級管理人員和董事，以及對本公司及附屬公司經營業績和持續發展有直接影響的管理和技術骨幹。

該股票期權計劃包含服務期限及若干公司及個人業績等歸屬條件，分三期等額行權，各期歸屬條件獨立，行權期分別為自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起36個月內的最後一個交易日止、自授予日起36個月後的首個交易日至授予日起48個月內的最後一個交易日止、自授予日起48個月後的首個交易日至授予日起60個月內的最後一個交易日止。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付(續)

##### (1) 股份支付總體情況(續)

公司業績條件如下：

業績指標	第一期生效	第二期生效	第三期生效
歸母淨資產收益率	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.25%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.5%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.75%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。
歸母淨利潤複合增長率 (以2020年為基礎)	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11.25%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11.5%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。
經濟增加值(EVA)	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於150,000萬元	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於160,000萬元	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於170,000萬元

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付(續)

##### (1) 股份支付總體情況(續)

個人業績條件如下：

個人年度業績達成／考核情況	個人實際可生效股票 期權比例
良好及以上	100%
合格	80%
不合格	0

根據該股票期權計劃草案及摘要公佈前1個交易日本公司A股股票交易均價(4.18元/股)、公佈前20個交易日本公司A股股票交易均價(4.29元/股)及本公司A股股票單位面值(1元/股)三者孰高釐定之行權價格為4.29元/股(根據派息、轉增、縮股、配股等授權董事會進行調整)。該股票期權計劃授予日前一個交易日，本公司A股股票的收盤價為4.03元/股。

經本公司第三屆董事會第十五次會議和監事會2022年度第三次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2021年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為4.11元/份(調整前的行權價格4.29元減去每股派息額0.18元)。經本公司第三屆董事會第十九次會議和監事會2023年度第一次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2022年半年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為4.01元/份(調整前的行權價格4.11元減去每股派息額0.10元)。經本公司第三屆董事會第二十七次會議和監事會2023年度第五次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2022年度利潤分配方案、2023年半年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為3.765元/份(調整前的行權價格4.01元減去2022年度每股派息額0.10元及2023半年度每股派息額0.145元)。2024年6月7日，本公司2023年度股東大會審議通過了《關於2023年度利潤分配預案的議案》，決定以實施權益分派股權登記日登記的總股本(扣除本公司回購專用賬戶中的A股股份)為基數派發2023年末期股息，每股派發現金紅利0.145元(含稅)，前述股票期權計劃的行權價格預計將調整為3.62元/份(調整前的行權價格3.765元減去每股派息額0.145元)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付(續)

##### (1) 股份支付總體情況(續)

根據本公司第三屆董事會第二十八次會議審議通過的《關於公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件成就的議案》，前述股票期權計劃第一個行權期行權條件已成就，176名激勵對象符合第一個行權期的行權條件，可行權數量為22,951,132股，行權價格為人民幣3.765元/份。本公司於2024年3月11日組織激勵對象進行了首次集中行權，實際行權數量為21,017,064股。

於2024年6月30日，該股票期權計劃已授予未行權的股票數量為4,803.06萬股，佔本公司該日已發行總股本(含已回購未註銷的股份)的比例為0.66%。非經股東大會特別決議批准，任何一名激勵對象通過全部在有效期內的股權激勵計劃獲授權益(包括已行使和未行使的)所涉及的本公司A股股票累計不得超過本公司已發行A股股本總額的1%；本公司全部在有效期內的股權激勵計劃所涉及的標的股票總數累計不得超過本公司已發行A股股本總額的10%。股票期權行權前如發生資本公積金轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股等事宜，股票期權數量及所涉及的標的股票數量將進行調整。

於2024年6月30日，該股票期權計劃(第二期、第三期)的平均剩餘等待期為1.08年。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 72. 股份支付(續)

##### (2) 以權益結算的股份支付情況

項目	情況
授予日權益工具公允價值的確定方法(註1)	授予日根據《企業會計準則第11號－股份支付》和《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》，按照國資委《中央企業控股上市公司實施股權激勵工作指引》的要求使用Black-Scholes期權定價模型計算每份股票期權的公允價值。
可行權權益工具數量的確定依據(註2)	根據激勵對象在崗情況、預期離職率及股票期權若干公司及個人業績等歸屬條件預期滿足情況估計可行權權益工具數量。
本期估計與上期估計有重大差異的原因	不適用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	68,875,290.14
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額(註3)	8,983,122.21

註1：本公司前述股票期權計劃於授予日按照Black-Scholes期權定價模型計算的每份股票期權的公允價值為1.2451元，使用的無風險利率取值為3.5年期(同預期期限)國債年化利率2.3%、股價波動率取值為本公司於A股上市以來的歷史波動率38.97%、預期期限取值為3.5年(加權)、預期分紅率取值為0%(根據估值原理和國資委監管要求，若股票激勵方案中對公司分紅後行權價的調整原則進行了規定，則在公允價值評估時不再考慮預期分紅率，以0%作為輸入)。

註2：於2024年6月30日，前述股票期權計劃的激勵對象中共有11人離職或調離本集團(其中本期離職或調離本集團1人)。本集團在估計該股票期權計劃可行權股票數量時已扣除授予此11人的股票期權469.14萬份(其中本期離職或調離本集團1人對應的股數為17.92萬份)，並預計未來新增離職人數為0，公司及個人業績條件均可滿足。

註3：本公司的前述股票期權計劃的激勵對象包含若干附屬公司職工，此部分職工的服務成本已於附屬公司報表確認並匯總至本集團。



## 九、合併財務報表項目附註(續)

### 72. 股份支付(續)

(3) 本集團本期無以現金結算的股份支付情況。

(4) 本集團本期無股份支付的修改、終止情況。

### 73. 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為三個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了三個報告分部，分別為代理及相關、專業物流、電商。這些報告分部是以本集團的收入類型為基礎確定的。

本集團的經營分部和報告分部分析如下：

代理及相關：主要包括按照客戶指示，安排在指定時限內將貨物運送給其他地點的指定收貨人；包括向船公司提供的與貨運代理相關的船務代理服務、提供倉儲、堆場、集裝箱裝卸站和碼頭服務等。

專業物流：主要包括為客戶提供定製化、專業化的全程物流服務。

電商：主要包括為進出口電商客戶提供專業的物流解決方案，通過統一的線上物流電商平台向客戶提供各種公眾服務以及通過物流裝備共享平台向客戶提供物流設備的追蹤及監控等服務。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 73. 分部報告(續)

2024年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
營業收入：	—	—	—	—	—	—
對外交易收入	35,028,022,409.35	15,214,278,699.56	6,125,396,739.41	-	-	56,367,697,848.32
分部間交易收入	3,051,502,989.94	183,449,924.07	1,150,771,948.29	-	-4,385,724,862.30	-
分部營業收入合計	38,079,525,399.29	15,397,728,623.63	7,276,168,687.70	-	-4,385,724,862.30	56,367,697,848.32
營業總成本	34,563,429,926.14	14,780,337,686.81	6,179,548,611.79	284,573,015.21	-	55,807,889,239.95
資產減值損失(損失以[-]號填列)	-	5,044.87	-	-	-	5,044.87
信用減值損失(損失以[-]號填列)	-48,949,158.33	-43,847,925.47	-7,345,482.00	31,209.58	-	-100,111,356.22
公允價值變動收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	-12,760,961.67	-	-12,760,961.67
投資收益(損失以[-]號填列)	30,209,056.55	6,185,839.66	747,189,600.77	191,462,273.38	-	975,046,770.36
其中：對聯營和合營企業的投資收益	30,209,056.55	6,185,839.66	747,189,600.77	193,303,874.50	-	976,888,371.48
資產處置收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	12,065,190.24	-	12,065,190.24
其他收益	813,765,708.49	18,873,914.27	175,940,980.01	8,293.73	-	1,008,588,896.50
營業利潤	1,259,618,089.92	415,157,886.08	861,633,226.40	-93,767,009.95	-	2,442,642,192.45
營業外收入	17,767,027.70	7,608,989.62	1,733,609.91	6,568,512.50	-	33,678,139.73
營業外支出	5,338,701.82	-620,617.15	432,735.00	-26,579,683.97	-	-21,428,864.30
利潤總額	1,272,046,415.80	423,387,492.85	862,934,101.31	-60,618,813.48	-	2,497,749,196.48
所得稅	267,413,206.50	98,509,346.06	48,539,899.15	-868,496.10	-	413,593,955.61
淨利潤	1,004,633,209.30	324,878,146.79	814,394,202.16	-59,750,317.38	-	2,084,155,240.87
資產總額	39,346,321,448.56	21,237,142,506.45	7,773,814,237.17	9,133,573,199.45	-	77,490,851,391.63
負債總額	16,338,367,946.46	6,132,004,824.61	2,115,869,182.84	11,968,816,427.94	-	36,555,058,381.85
補充信息：	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	556,030,172.20	572,284,323.20	71,244,255.73	42,481,039.28	-	1,242,039,790.41
資本性支出	680,890,505.45	264,986,652.32	29,307,276.04	101,599,099.37	-	1,076,783,533.18
折舊和攤銷以外的非現金費用	48,949,158.33	43,842,880.60	7,345,482.00	-31,209.58	-	100,106,311.35
對聯營和合營企業的長期股權投資權益法核算增加額	6,849,207.73	23,431,137.12	749,558,688.91	52,660,997.02	-	832,500,030.78

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目附註(續)

#### 73. 分部報告(續)

2023年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
<b>營業收入：</b>	—	—	—	—	—	—
對外交易收入	28,608,455,476.90	14,767,847,190.50	4,722,543,909.68	-	-	<b>48,098,846,577.08</b>
分部間交易收入	2,289,307,677.67	389,479,912.93	857,524,695.09	-	-3,536,312,285.69	-
<b>分部營業收入合計</b>	<b>30,897,763,154.57</b>	<b>15,157,327,103.43</b>	<b>5,580,068,604.77</b>	-	<b>-3,536,312,285.69</b>	<b>48,098,846,577.08</b>
營業總成本	28,073,220,359.91	14,225,048,127.39	4,908,060,714.70	178,969,445.95	-	<b>47,385,298,647.95</b>
資產減值損失(損失以[-]號填列)	-	-	-	-515,864.48	-	<b>-515,864.48</b>
信用減值損失(損失以[-]號填列)	-16,092,754.00	-16,902,712.59	-12,646,282.07	-	-	<b>-45,641,748.66</b>
公允價值變動收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	-27,289,720.98	-	<b>-27,289,720.98</b>
投資收益(損失以[-]號填列)	30,429,378.53	-4,230,001.87	790,153,910.42	271,513,620.94	-	<b>1,087,866,908.02</b>
其中：對聯營和合營企業的投資收益	30,429,378.53	6,378,301.44	790,153,910.42	206,763,389.23	-	<b>1,033,724,979.62</b>
資產處置收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	61,986,480.15	-	<b>61,986,480.15</b>
其他收益	718,574,061.64	43,178,761.21	286,628,670.19	38.23	-	<b>1,048,381,531.27</b>
<b>營業利潤</b>	<b>1,268,145,803.16</b>	<b>564,845,109.86</b>	<b>878,619,493.52</b>	<b>126,725,107.91</b>	-	<b>2,838,335,514.45</b>
營業外收入	24,889,454.98	9,145,988.43	1,978,069.08	9,743,857.77	-	<b>45,757,370.26</b>
營業外支出	1,817,599.86	25,465,331.79	7,982.31	1,826,950.89	-	<b>29,117,864.85</b>
<b>利潤總額</b>	<b>1,291,217,658.28</b>	<b>548,525,766.50</b>	<b>880,589,580.29</b>	<b>134,642,014.79</b>	-	<b>2,854,975,019.86</b>
所得稅費用	330,742,929.01	149,819,356.48	58,916,501.71	665,217.79	-	<b>540,144,004.99</b>
淨利潤	960,474,729.27	398,706,410.02	821,673,078.58	133,976,797.00	-	<b>2,314,831,014.87</b>
<b>資產總額</b>	<b>41,180,666,548.13</b>	<b>20,980,238,503.69</b>	<b>7,768,609,961.30</b>	<b>8,633,731,919.88</b>	-	<b>78,563,246,933.00</b>
<b>負債總額</b>	<b>15,870,393,137.65</b>	<b>5,693,395,965.23</b>	<b>1,882,319,784.42</b>	<b>16,250,787,188.56</b>	-	<b>39,696,896,075.86</b>
<b>補充信息：</b>	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	477,566,184.23	590,864,933.29	77,140,640.06	38,944,396.36	-	<b>1,184,516,153.94</b>
資本性支出	921,136,065.02	338,982,341.25	48,725,657.05	35,951,031.45	-	<b>1,344,795,094.77</b>
折舊和攤銷以外的非現金費用	16,092,754.00	16,902,712.59	12,646,282.07	515,864.48	-	<b>46,157,613.14</b>
對聯營和合營企業的長期股權投資權益法 核算增加額	67,824,679.75	-4,026,320.76	789,805,369.97	324,631,463.74	-	<b>1,178,235,192.70</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易

#### 1. 存在控制關係的關聯方

控股股東及最終控制方名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)
招商局集團有限公司	北京	興辦交通事業等	1,690,000萬元	—	—

#### 2. 子公司相關信息見附註八所述。

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下

關聯方名稱	性質
OCEAN LIFTER I LIMITED	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
安徽外運直屬儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京奧城五合置業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運陸運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運三間房倉庫有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運物流中心有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港集發物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連金港聯合汽車國際貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
丹東港口集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
東莞深赤灣碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
福建外運河西儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
廣東外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣東頤德港口有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運防城港有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運南寧儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運汽車運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
海宏輪船(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
海龍十五號(天津)租賃有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
河南中外運久凌儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湖北中外運散貨運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
江蘇外運物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遼港控股(營口)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遼寧港口股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遼寧外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京揚洋化工運貿有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京長江油運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京招商局物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
內蒙古陸港保稅物流園有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
內蒙古中外運物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
盤錦港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廈門外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
山東外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿楊行儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長航國際商船(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長江國際船舶代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海招商局物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海招商明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海招商集裝箱運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運安達儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運錢塘有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運張華浜儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
蛇口集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣港口發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳聯達拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳市南油(集團)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商到家匯科技有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
天津外運濱海物流管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
溫州外運物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
武漢長江航運規劃設計院有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
武漢長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
武漢招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
香港明華船舶管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
香港明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
新疆中外運區域儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
營口新港礦石碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
友聯船廠(蛇口)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遠升有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港(集團)股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港石化碼頭有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
漳州招商局碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
漳州招商局拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航(武漢)綠色航運科技服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航貨運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商港務(深圳)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局保稅物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局港口集團股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局國際碼頭(青島)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
招商局金陵船舶(江蘇)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局金陵船舶(南京)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局金陵船舶(威海)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局南京油運股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局汽車貿易有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資發展(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局維京遊輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局新材料科技(重慶)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局重工(江蘇)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商中外運(深圳)產業創新私募股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招通供應鏈管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
鄭州招商物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運阿拉山口公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運北京有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運江西公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運南通有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運內蒙古有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運長航集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業



## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
中航物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸海外有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運上海(集團)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運上海集團物業發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶外運儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶長航東風船舶工業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶中外運散貨運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	本集團之合營企業
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業
東莞港集裝箱港務有限公司	本集團之合營企業
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
江蘇中外運呂四港重裝物流發展有限公司	本集團之合營企業
江蘇中外運洋口港物流發展有限公司	本集團之合營企業
靖江中外運保稅物流有限公司	本集團之合營企業
寧波大港新世紀貨櫃有限公司	本集團之合營企業
寧波太平國際貿易聯運有限公司	本集團之合營企業
榮運(廈門)供應鏈有限公司	本集團之合營企業

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
陝西外運國鐵物流有限公司	本集團之合營企業
上海通運國際物流有限公司	本集團之合營企業
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	本集團之合營企業
深圳中聯理貨有限公司	本集團之合營企業
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	本集團之合營企業
唐山港中外運船務代理有限公司	本集團之合營企業
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
武漢東湖綜保區保稅物流有限公司	本集團之合營企業
新疆新鐵外運物流有限責任公司	本集團之合營企業
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	本集團之合營企業
煙台綜合保稅區保運通供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
粵深運輸有限公司	本集團之合營企業
張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	本集團之合營企業
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業
中國外運菲律賓公司	本集團之合營企業
中國外運蘇州物流中心有限公司	本集團之合營企業
中國外運土耳其有限公司	本集團之合營企業
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	本集團之合營企業
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業
中外運高新物流(蘇州)有限公司	本集團之合營企業
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	本集團之合營企業
中外運 - 日新國際貨運有限公司	本集團之合營企業
中外運沙倫氏物流有限公司	本集團之合營企業
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	本集團之合營企業
中越外運物流有限公司	本集團之合營企業
乳山中外運港口物流發展有限公司	本集團之合營企業
中外運普菲斯億達(上海)物流有限公司	本集團之合營企業的子公司
中石化長江燃料有限公司	最終控制方之合營企業
江蘇中石化長江燃料有限公司	最終控制方之合營企業的子公司
深圳市中石化長江燃料有限公司	最終控制方之合營企業的子公司
北京辰通航空服務有限公司	本集團之聯營企業
北京鴻鏈科技有限公司	本集團之聯營企業

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業
江門市高沙外運代理有限公司	本集團之聯營企業
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	本集團之聯營企業
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	本集團之聯營企業
陸海新通道運營有限公司	本集團之聯營企業
馬鞍山天順港口有限責任公司	本集團之聯營企業
南京華興裝卸服務有限公司	本集團之聯營企業
南通中外運東竈港物流發展有限公司	本集團之聯營企業
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業
深圳海星港口發展有限公司	本集團之聯營企業
山東港航中外運供應鏈發展有限公司	本集團之聯營企業
上海普安倉儲有限公司	本集團之聯營企業
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	本集團之聯營企業
瀋陽恒路物流有限公司	本集團之聯營企業
天津潤峰物流有限公司	本集團之聯營企業
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業
武漢港集裝箱有限公司	本集團之聯營企業
揚州綜保供應鏈管理有限公司	本集團之聯營企業
中國國際展覽運輸有限公司	本集團之聯營企業
中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	本集團之聯營企業
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業
中外運醫療科技(成都)有限公司	本集團之聯營企業
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
招商銀行股份有限公司	最終控制方之聯營企業
中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	最終控制方之聯營企業

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易

##### (1) 定價政策及依據

- 1) 本集團在為客戶提供貨運代理、專業物流服務過程中，具有較多的各類運輸服務、碼頭服務等採購需求，而關聯方為國內規模較大的海運、港口運營商，因此本集團日常經營中存在向關聯方採購航運、集裝箱運輸及特種裝備運輸等相關運輸服務及碼頭服務的需求。同時，由於本集團與中國外運長航所屬企業及部分合營、聯營企業之間業務地域分佈不同，也存在本集團向關聯方採購貨運代理等物流服務的需求。本集團作為國內領先的綜合物流服務提供商，關聯方存在向本集團採購船舶代理服務、貨運代理服務、倉儲服務、租賃物流設備等需求。
- 2) 2023年10月26日，本公司與招商局簽署了《綜合服務協議》，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。根據協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價為市場價，服務條件為一般商務條款。前述市場價是指甲乙雙方於日常業務過程中，由獨立第三方根據正常商業條款於同一地區提供或取得相同或同類服務之價格。協議約定本集團向招商局及其所屬企業提供運輸物流服務的限額為2024年度不超過25億元，2025年度不超過32.50億元，2026年度不超過42.25億元；本集團接受招商局及其所屬企業運輸物流服務的限額為2024年度不超過35億元，2025年度不超過45.50億元，2026年度不超過59.15億元。2023年12月15日，《綜合服務協議》獲本公司股東大會批准。

本集團日常業務經營需要持續及穩定地使用關聯方經營的辦公室物業、倉庫、堆場、集裝箱裝卸站和房地產等用於生產辦公，以及向關聯方出租土地、房屋及物流運輸設備。2023年10月26日，本公司與招商局簽署了《租賃合同》，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。根據協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價為市場價，條件為一般商務條款。前述市場價指甲乙雙方於日常業務過程中，由獨立第三方根據正常商業條款於同一地區提供或取得相同或同類租賃標的物的價格。本集團向招商局及其所屬企業租入物業、集裝箱及其他設備的限額為2024年度不超過6.68億元，2025年度不超過7.69億元，2026年度不超過8.83億元。本集團向招商局及其所屬企業租出物業、集裝箱及其他設備的限額為2024年度不超過2.40億元，2025年度不超過2.76億元，2026年度不超過3.18億元。2023年12月15日，《租賃合同》獲本公司股東大會批准。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

#### (1) 定價政策及依據(續)

- 3) 2023年10月26日，本公司與招商局之子公司招商局集團財務有限公司(以下簡稱財務公司)簽署了《金融服務協議》，協議有效期自2024年1月1日起至2026年12月31日，約定本集團在財務公司的日終存款餘額(不包括貸款)上限為60億元，每日最高未償還貸款餘額(包括應計利息和手續費)上限為100億元，其他金融服務費用總額每一年度發生額上限均為2,000萬元。2023年12月15日，《金融服務協議》獲本公司股東大會批准。
- 4) 2023年12月15日，本公司2023年第二次臨時股東大會審議批准了《關於與招商銀行2024-2026年持續關聯交易的議案》。根據議案，本集團在招商銀行開立賬戶，本著存取自由的原則，將資金存入招商銀行，存款利率不低於當時中國人民銀行就該種類存款規定的利率下限，亦不低於其他合作金融機構向本集團提供同種類存款服務所確定的利率。2024年、2025年和2026年，本集團在招商銀行的日最高存款餘額均不超過60億元；招商銀行根據本集團的經營和發展需要提供的整體信貸業務，貸款利率不高於當時中國人民銀行就該類型信貸業務(收費)規定的標準上限，亦不高於其他合作金融機構向本集團提供整體信貸業務所提供的價格。2024年、2025年和2026年，本集團在招商銀行最高貸款餘額(包括應付利息和手續費)均不超過100億元；招商銀行為本集團提供結算等國家金融監督管理總局批准的可從事的其他金融業務，其他金融業務的收費標準應依據中國人民銀行相關規定收取。
- 5) 2023年3月27日，本公司與深圳招商到家匯科技有限公司簽署了《採購服務協議》，協議有效期自2023年1月1日起至2025年12月31日止。根據協議，該日常關聯交易以市場價格為定價依據，本集團向深圳招商到家匯科技有限公司採購商品的限額為2023年不超過1.20億元，2024年不超過1.44億元，2025年不超過1.728億元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	——	<b>535,449,629.53</b>	432,440,666.40
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>165,225,672.14</b>	247,346,193.24
中外運集裝箱運輸海外有限公司	運輸及相關服務	<b>74,324,718.19</b>	-
海宏輪船(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>73,378,714.92</b>	42,849,219.14
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	<b>60,883,719.77</b>	9,011,166.28
招商局集團財務有限公司	利息收入	<b>34,918,683.01</b>	39,501,277.21
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>23,204,146.33</b>	32,844,876.61
招通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>18,155,471.61</b>	-
招商局維京遊輪有限公司	運輸及相關服務	<b>16,017,966.89</b>	3,704,854.73
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	<b>8,273,361.70</b>	12,366,284.23
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	運輸及相關服務	<b>4,811,765.99</b>	3,356,045.45
上海招通集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>4,749,738.37</b>	-
上海招商明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>3,784,792.61</b>	-
重慶中外運散貨運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>3,626,980.42</b>	-
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>3,438,381.80</b>	1,077,340.90
招商局金陵船舶(威海)有限公司	運輸及相關服務	<b>3,174,684.54</b>	3,203,694.93
內蒙古中外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,972,536.97</b>	-
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>2,962,523.44</b>	1,601,908.32
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	<b>2,596,301.49</b>	1,739,300.16
大連港集發物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>2,586,215.35</b>	2,638,069.20
友聯船廠(蛇口)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,197,723.23</b>	-
河南中外運久凌儲運有限公司	物業管理費	<b>1,952,830.16</b>	-
招商局金陵船舶(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,921,666.54</b>	-
上海長江國際船舶代理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,866,103.80</b>	2,203,093.90
招商局新材料科技(重慶)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,517,187.09</b>	-
招商中外運(深圳)產業創新私募基金合夥企業 (有限合夥)	合夥企業管理費	<b>1,407,830.71</b>	1,486,167.11
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	<b>1,284,895.90</b>	4,093,741.00
上海中外運張華浜儲運有限公司	物業管理費	<b>1,276,132.08</b>	-
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>1,145,865.42</b>	4,018,280.39
招商局金陵船舶(南京)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,053,881.60</b>	-
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>209,442.48</b>	4,320,500.20
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>48,993.34</b>	6,149,405.29
招商局汽車貿易有限責任公司	運輸及相關服務	-	2,223,777.40
長運有限公司	運輸及相關服務	-	1,031,815.76
其他	運輸及相關服務等	<b>10,480,701.64</b>	5,673,654.95



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
合營企業及其子公司	—	<b>419,041,111.58</b>	368,306,237.28
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>110,849,901.32</b>	49,620,891.93
中外運 - 日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>67,654,096.10</b>	56,389,822.05
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	<b>67,276,033.90</b>	63,031,854.77
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	<b>39,874,686.36</b>	69,276,011.59
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	<b>25,061,537.92</b>	29,616,379.71
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	運輸及相關服務	<b>21,028,142.74</b>	20,465,183.79
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>20,517,365.01</b>	13,190,303.95
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>15,274,036.30</b>	11,574,249.94
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>11,396,421.88</b>	4,376,647.78
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>8,502,740.00</b>	13,252,427.96
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>7,602,138.96</b>	11,641,798.70
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>5,179,921.89</b>	6,105,863.91
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	<b>4,652,179.50</b>	6,874,113.13
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	<b>3,160,167.84</b>	2,382,775.91
中外運普菲斯德達(上海)物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,706,621.83</b>	1,769,422.53
張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,748,512.69</b>	2,290,743.79
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	<b>1,465,965.04</b>	1,589,921.76
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>1,235,324.47</b>	948,509.19
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>843,950.31</b>	1,042,191.92
其他	運輸及相關服務等	<b>3,011,367.52</b>	2,867,122.97

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
聯營企業及其子公司	——	<b>61,810,639.66</b>	58,423,758.58
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>13,914,558.20</b>	14,599,970.00
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>11,999,197.45</b>	10,261,916.74
南通中外運東甯港物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>9,120,174.08</b>	8,166,032.69
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	運輸及相關服務	<b>6,346,161.25</b>	4,126,718.64
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>6,028,089.01</b>	7,021,895.79
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.06
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	<b>3,342,371.02</b>	2,444,839.11
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,510,387.64</b>	1,978,928.32
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,921,065.97</b>	3,249,630.06
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	-	1,006,290.00
其他	運輸及相關服務等	<b>2,581,015.98</b>	1,519,918.17
最終控制方之合營企業及其子公司	——	<b>388,475.64</b>	273,852.66
江蘇中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>191,476.41</b>	193,683.35
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>186,527.53</b>	55,406.61
深圳市中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>10,471.70</b>	24,762.70
最終控制方之聯營企業	——	<b>3,025,902.42</b>	3,499,751.67
招商銀行股份有限公司	利息收入	<b>3,025,902.42</b>	3,443,147.90
中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	運輸及相關服務	-	56,603.77
銷售商品、提供勞務合計	——	<b>1,019,715,758.83</b>	862,944,266.59



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	<b>913,233,068.59</b>	1,174,467,939.27
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	<b>199,937,133.26</b>	98,699,501.98
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>193,372,036.13</b>	667,239,311.64
中外運集裝箱運輸海外有限公司	運輸及相關服務	<b>65,056,485.81</b>	—
上海招通集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>55,290,244.57</b>	464,234.68
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	<b>31,220,772.20</b>	14,552,897.84
丹東港口集團有限公司	運輸及相關服務	<b>27,721,526.87</b>	9,848,217.86
遼港控股(營口)有限公司	運輸及相關服務	<b>27,038,677.01</b>	8,271,423.55
湖北中外運散貨運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>25,417,944.32</b>	—
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	運輸及相關服務	<b>22,904,588.51</b>	—
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>21,223,385.40</b>	98,431,242.31
長航(武漢)綠色航運科技服務有限公司	運輸及相關服務	<b>20,940,481.68</b>	1,598,103.56
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	<b>20,762,015.96</b>	31,557,542.22
遼寧港口股份有限公司	運輸及相關服務	<b>19,416,508.10</b>	23,931,484.92
營口新港礦石碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>15,341,207.32</b>	4,441,180.95
招商局物業管理有限公司	物業管理費	<b>14,402,046.18</b>	10,417,563.18
湛江港(集團)股份有限公司	運輸及相關服務	<b>13,285,833.99</b>	14,839,814.80
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>12,542,521.60</b>	14,902,456.57
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>11,982,929.63</b>	9,144,044.12
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	<b>8,777,876.24</b>	8,436,646.46
盤錦港集團有限公司	運輸及相關服務	<b>8,034,818.63</b>	2,636,627.37
南京長江油運有限公司	運輸及相關服務	<b>5,959,915.04</b>	—
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	<b>5,840,487.53</b>	8,796,041.49
北京奧城五合置業有限公司	物業管理費	<b>5,606,686.71</b>	3,730,555.73
友聯船廠(蛇口)有限公司	運輸及相關服務	<b>5,442,483.66</b>	—
中航物業管理有限公司	運輸及相關服務	<b>5,149,455.65</b>	486,198.11
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>4,350,346.70</b>	5,101,252.83
招商局集團財務有限公司	利息支出、手續費	<b>4,204,501.12</b>	5,290,441.77
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>3,495,801.31</b>	3,608,001.22
深圳赤灣港口發展有限公司	運輸及相關服務	<b>3,289,217.34</b>	922,482.43
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>2,630,977.61</b>	4,726,929.16
中國外運長航集團有限公司	技術服務費	<b>2,597,211.86</b>	2,254,867.23
上海長江國際船舶代理有限公司	運輸及相關服務	<b>2,548,901.86</b>	4,503,652.41
內蒙古陸港保稅物流園有限公司	運輸及相關服務	<b>2,206,338.80</b>	6,995,252.27
南京招商局物業管理有限公司	物業管理費	<b>2,154,638.40</b>	—
招通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>2,074,130.21</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
上海招商局物業管理有限公司	物業管理費	2,031,561.67	1,319,188.46
東莞深赤灣碼頭有限公司	運輸及相關服務	1,924,128.27	378,399.04
廣東頤德港口有限公司	運輸及相關服務	1,830,308.82	1,549,623.49
武漢長江輪船有限公司	運輸及相關服務	1,640,850.00	5,233.96
廣東外運有限公司	運輸及相關服務	1,636,080.90	19,926.15
漳州招商局拖輪有限公司	運輸及相關服務	1,602,830.05	1,388,867.81
重慶中外運散貨運輸有限公司	運輸及相關服務	1,505,367.11	-
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	1,447,596.75	1,428,571.43
漳州招商局碼頭有限公司	運輸及相關服務	1,394,931.01	1,674,587.02
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	1,394,916.09	547,984.49
中外運上海集團物業發展有限公司	運輸及相關服務	1,357,485.72	844,180.82
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	1,325,287.51	13,826,938.43
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	1,277,361.59	3,699,507.89
中外運上海(集團)有限公司	物業管理費	1,138,622.48	2,006,368.27
大連金港聯合汽車國際貿易有限公司	運輸及相關服務	1,127,079.64	-
內蒙古中外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,049,377.18	-
湛江港石化碼頭有限責任公司	運輸及相關服務	858,225.60	1,952,195.43
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	658,907.12	1,186,281.57
武漢招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	470,091.74	2,091,669.72
武漢長江航運規劃設計院有限公司	在建工程支出	330,188.68	1,695,509.88
天津外運濱海物流管理有限公司	運輸及相關服務	195,006.12	1,101,861.97
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	164,278.65	1,582,490.02
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	運輸及相關服務	-	21,579,463.01
新疆中外運區域儲運有限公司	運輸及相關服務	-	5,152,200.00
福建外運河西儲運有限公司	運輸及相關服務	-	4,261,134.78
上海中外運張華浜儲運有限公司	運輸及相關服務	-	3,373,092.45
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	運輸及相關服務	-	1,981,380.75
溫州外運物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,820,734.24
廣西外運南寧儲運有限公司	運輸及相關服務	-	1,492,800.06
遼寧外運有限公司	運輸及相關服務	-	1,328,598.12
廣西外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	-	1,310,400.06
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,190,886.00
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	運輸及相關服務	-	1,108,069.71
重慶長航東風船舶工業有限公司	運輸及相關服務	-	1,095,872.63
其他	運輸及相關服務等	14,652,458.68	24,645,952.95

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
合營企業及其子公司	—	<b>691,921,317.68</b>	478,596,918.36
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>171,830,607.29</b>	184,583,690.24
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	<b>148,168,325.90</b>	45,704,623.46
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	<b>127,084,470.34</b>	82,180,678.55
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	<b>41,425,458.03</b>	25,787,256.75
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>34,283,149.42</b>	15,994,390.35
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	<b>30,483,496.85</b>	29,774,151.91
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>25,381,625.78</b>	12,073,407.76
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>23,347,700.64</b>	21,412,409.79
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	<b>15,669,756.59</b>	14,687,952.18
江蘇中外運呂四港重裝物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>14,495,821.78</b>	3,064,156.22
東莞港集裝箱港務有限公司	運輸及相關服務	<b>9,119,674.40</b>	11,146,410.51
中國外運菲律賓公司	運輸及相關服務	<b>5,984,898.75</b>	770,270.06
煙台綜合保稅區保運通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>5,335,777.83</b>	1,163,100.00
中外運 - 日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>5,335,384.85</b>	1,078,162.43
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	<b>4,852,361.75</b>	745,995.36
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>4,379,458.28</b>	2,021,556.23
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	運輸及相關服務	<b>4,287,163.11</b>	2,722,917.53
武漢東湖綜保區保稅物流有限公司	運輸及相關服務	<b>3,248,476.70</b>	-
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	運輸及相關服務	<b>2,591,236.18</b>	3,825,157.28
乳山中外運港口物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>1,776,050.00</b>	-
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,727,119.61</b>	4,357,809.15
靖江中外運保稅物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,679,957.44</b>	107,252.83
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,608,827.06</b>	1,938,910.22
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,479,021.56</b>	3,045,881.60
江蘇中外運洋口港物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>1,217,591.34</b>	-
寧波大港新世紀貨櫃有限公司	運輸及相關服務	<b>711,638.56</b>	1,973,583.34
瀋陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	<b>648,253.23</b>	1,840,125.46
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	<b>23,865.08</b>	2,336,404.80
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	-	1,374,440.69
其他	運輸及相關服務等	<b>3,744,149.33</b>	2,886,223.66

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期累計數	上期累計數
聯營企業及其子公司	——	<b>269,371,864.80</b>	254,152,122.39
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>65,371,024.74</b>	56,938,489.63
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>39,106,627.82</b>	74,662,018.99
山東港航中外運供應鏈發展有限公司	運輸及相關服務	<b>35,052,309.52</b>	-
江蘇江陰港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	<b>24,975,197.78</b>	33,878,703.13
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>20,952,584.36</b>	17,602,780.42
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>13,376,288.98</b>	7,147,016.40
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>12,047,187.34</b>	8,850,952.12
中外運醫療科技(成都)有限公司	運輸及相關服務	<b>11,594,770.28</b>	299,109.33
南通中外運東竈港物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>7,552,131.33</b>	14,112,334.73
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>7,187,298.70</b>	4,980,797.34
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	<b>7,089,763.49</b>	6,974,066.98
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	<b>6,905,969.40</b>	7,861,817.94
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>5,690,258.84</b>	4,757,160.59
中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	運輸及相關服務	<b>4,637,509.81</b>	951,837.20
瀋陽恒路物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,877,798.12</b>	2,811,291.56
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>1,150,425.37</b>	8,825,957.75
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,029,664.46</b>	651,680.41
北京辰通航空服務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,015,278.14</b>	478,388.22
江門市高沙外運代理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,007,922.60</b>	777,435.24
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	-	1,351,973.33
其他	運輸及相關服務等	<b>751,853.72</b>	238,311.08
最終控制方之合營企業	——	<b>10,387,019.94</b>	-
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>10,387,019.94</b>	-
最終控制方之聯營企業	——	<b>7,400,450.33</b>	3,928,191.40
招商銀行股份有限公司	利息支出、手續費	<b>7,400,450.33</b>	3,928,191.40
接受勞務合計	——	<b>1,892,313,721.34</b>	1,911,145,171.42

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
貨幣資金	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>3,412,179,110.14</b>	4,223,397,105.18
	招商局集團財務有限公司	<b>3,412,179,110.14</b>	4,223,397,105.18
	最終控制方之聯營企業	<b>515,790,935.35</b>	196,376,904.32
	招商銀行股份有限公司	<b>515,790,935.35</b>	196,376,904.32
	<b>貨幣資金合計</b>	<b>3,927,970,045.49</b>	4,419,774,009.50
應收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>98,101,177.14</b>	72,451,990.14
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>39,975,214.07</b>	22,446,726.21
	上海長江輪船有限公司	<b>14,247,348.02</b>	15,702,500.79
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	<b>8,417,515.33</b>	918,596.80
	中外運集裝箱運輸海外有限公司	<b>7,494,715.06</b>	-
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	<b>3,372,050.21</b>	9,846,126.30
	重慶中外運散貨運輸有限公司	<b>2,332,235.47</b>	1,314,758.90
	河南中外運久凌儲運有限公司	<b>2,069,999.97</b>	4,140,000.00
	上海招通集裝箱運輸有限公司	<b>1,846,637.09</b>	176,648.57
	上海招商明華船務有限公司	<b>1,480,458.84</b>	5,473,051.53
	招商局南京油運股份有限公司	<b>1,332,397.51</b>	1,115,956.23
	上海中外運張華浜儲運有限公司	<b>1,276,132.08</b>	-
	招商局維京遊輪有限公司	<b>1,275,961.03</b>	1,212,211.61
	南京揚洋化工運貿有限公司	<b>1,210,020.12</b>	1,338,387.61
	海宏輪船(香港)有限公司	<b>762,863.97</b>	1,146,032.82
	招商局重工(江蘇)有限公司	<b>701,345.00</b>	2,186,000.00
	YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	<b>692,974.61</b>	1,111,228.92
	招商局金陵船舶(威海)有限公司	<b>103,748.18</b>	1,005,221.95
	其他	<b>9,509,560.58</b>	3,318,541.90
	<b>合營及聯營企業及其子公司</b>	<b>131,104,490.65</b>	111,974,891.23
	中外運 - 日新國際貨運有限公司	<b>33,752,099.52</b>	30,163,731.82
	陝西外運國鐵物流有限公司	<b>23,204,219.39</b>	26,557,326.29
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	<b>8,074,388.48</b>	2,489,638.64
	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	<b>7,359,217.02</b>	6,086,842.44
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	<b>7,283,401.62</b>	2,311,331.14
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	<b>6,782,729.91</b>	2,985,537.50
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	<b>5,512,579.49</b>	2,993,750.52
	南通中外運東甯港物流發展有限公司	<b>5,261,710.35</b>	1,200,516.68
	威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	<b>3,563,085.90</b>	2,083,779.88
	中越外運物流有限公司	<b>2,996,414.18</b>	3,313,791.11
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>2,930,011.29</b>	1,945,216.01
	北京中外運華力物流有限公司	<b>2,288,450.46</b>	807,132.67
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	<b>2,178,480.61</b>	1,715,257.65
上海通運國際物流有限公司	<b>2,045,868.30</b>	1,802,202.43	



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
	中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	1,975,389.68	2,653,355.01
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	1,851,771.39	997,097.26
	威海威東航運有限公司	1,594,644.25	1,666,047.03
	張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	1,519,326.12	104,458.94
	中外運沙倫氏物流有限公司	1,499,700.00	3,606,131.30
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	1,142,659.67	669,913.23
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	831,391.23	3,791,873.39
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	2,200.00	1,311,355.61
	中國外運土耳其有限公司	-	2,514,497.73
	其他	7,454,751.79	8,204,106.95
	<b>應收賬款合計</b>	<b>229,205,667.79</b>	<b>184,426,881.37</b>
其他應收款項	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	50,671,916.13	22,712,712.12
	上海長江輪船有限公司	25,586,929.15	-
	招商中外運(深圳)產業創新私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	5,060,612.88	3,568,312.33
	鄭州招商物流有限公司	3,493,416.63	4,042,884.48
	北京奧城五合置業有限公司	3,140,072.40	2,966,874.48
	招商局保稅物流有限公司	2,520,197.26	2,498,106.78
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,640,000.00	1,290,000.00
	重慶外運儲運有限公司	1,504,516.58	16,055.10
	中外運集裝箱運輸有限公司	1,419,972.16	858,800.00
	長運有限公司	-	2,135,317.81
	其他	6,306,199.07	5,336,361.14
	<b>合營及聯營企業</b>	<b>53,994,111.74</b>	<b>54,299,401.18</b>
	瀋陽金運汽車物流有限公司	20,249,247.88	20,250,237.89
	MAXX LOGISTICS FZCO.	13,832,763.32	12,719,323.08
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	4,334,000.00	5,473,105.00
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,680,000.00
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	1,701,603.92	1,086,918.23
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,117,580.94	964,688.36
	中國外運菲律賓公司	559,766.55	2,321,221.84
	其他	9,519,149.13	8,803,906.78
	<b>其他應收款合計</b>	<b>104,666,027.87</b>	<b>77,012,113.30</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
應收股利	合營及聯營企業	<b>41,584,683.50</b>	37,507,529.28
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	<b>24,000,000.00</b>	24,000,000.00
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	<b>15,723,699.78</b>	-
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	<b>1,860,983.72</b>	1,860,983.72
	武漢港集裝箱有限公司	-	6,112,000.00
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	-	4,152,519.48
	瀋陽恒路物流有限公司	-	1,382,026.08
應收利息	合營企業	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,202,628.68</b>	1,160,913.17
預付款項	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>14,291,269.35</b>	20,934,253.97
	遼港控股(營口)有限公司	<b>5,030,457.85</b>	208,588.00
	中國外運阿拉山口公司	<b>3,514,310.77</b>	1,531,685.64
	丹東港口集團有限公司	<b>1,709,636.62</b>	2,722,254.51
	香港明華船舶管理有限公司	<b>1,005,612.20</b>	-
	上海長江輪船有限公司	<b>4,501.45</b>	5,165,201.45
	營口新港礦石碼頭有限公司	-	9,479,539.08
	其他	<b>3,026,750.46</b>	1,826,985.29
	合營及聯營企業	<b>188,684,830.40</b>	153,741,522.38
	陝西外運國鐵物流有限公司	<b>66,609,427.84</b>	47,239,100.00
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	<b>61,676,023.56</b>	52,456,749.73
	中外運醫療科技(成都)有限公司	<b>21,058,393.00</b>	19,008,393.00
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	<b>19,481,632.52</b>	14,454,142.67
	中國外運土耳其有限公司	<b>9,546,709.22</b>	1,183,123.32
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>5,675,046.46</b>	1,289,918.77
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	<b>1,135,025.52</b>	-
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	<b>1,000,000.00</b>	16,047.30
	中國外運蘇州物流中心有限公司	<b>342,995.05</b>	1,167,032.12
	北京中外運華力物流有限公司	<b>1,951.46</b>	1,329,155.34
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	9,697,236.33
	唐山港中外運船務代理有限公司	-	1,039,356.20
其他	<b>2,157,625.77</b>	4,861,267.60	
預付款項合計	<b>202,976,099.75</b>	174,675,776.35	

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
一年內到期的 非流動資產	聯營企業	12,520,000.00	15,120,000.00
	上海普安倉儲有限公司	12,520,000.00	15,120,000.00
應付賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	281,924,371.35	155,513,788.62
	中外運集裝箱運輸有限公司	52,292,099.26	8,294,119.37
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	50,188,914.40	24,921,401.08
	湖北中外運散貨運輸有限公司	19,156,386.94	31,029,675.01
	上海長江輪船有限公司	18,107,741.94	27,351,674.68
	鄭州招商物流有限公司	16,059,513.85	9,818,736.27
	北京外運物流中心有限公司	14,742,556.24	-
	北京外運陸運有限公司	13,729,508.27	-
	上海長航國際商船(香港)有限公司	11,070,000.00	5,550,000.00
	北京外運三間房倉庫有限公司	7,376,511.96	-
	長航(武漢)綠色航運科技服務有限公司	6,495,013.28	559,402.65
	招商局南京油運股份有限公司	5,767,155.29	8,354,874.68
	盤錦港集團有限公司	5,151,105.00	-
	友聯船廠(蛇口)有限公司	5,125,000.85	-
	中國外運阿拉山口公司	4,459,640.26	522,145.20
	上海招通集裝箱運輸有限公司	4,229,478.61	17,668.45
	中外運集裝箱運輸海外有限公司	3,648,358.36	-
	海龍十五號(天津)租賃有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00
	遼港控股(營口)有限公司	2,532,501.00	2,537,548.82
	大連港集團有限公司	2,522,079.61	5,396.00
	營口新港礦石碼頭有限公司	2,262,614.37	-
	深圳聯達拖輪有限公司	2,169,634.00	1,580,336.00
	湛江港(集團)股份有限公司	2,097,174.63	1,572,719.52
	南京長江油運有限公司	1,914,171.31	-
	招商局物業管理有限公司	1,759,646.78	1,062,278.55
	武漢長江輪船有限公司	1,442,600.00	689,300.00
	大連集裝箱碼頭有限公司	1,415,097.00	3,169,554.00
	長航貨運有限公司	1,368,846.31	624,942.14
	深圳赤灣拖輪有限公司	1,349,905.00	1,067,880.00
	招通供應鏈管理有限公司	1,348,543.54	28,728.07
	重慶中外運散貨運輸有限公司	1,190,740.29	325,265.01
	中外運上海(集團)有限公司	1,047,619.04	2,734.03
	招商局保稅物流有限公司	1,018,354.61	24,870.67
	YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	-	11,394,690.04
	中航物業管理有限公司	-	1,500,000.00
	其他	15,635,859.35	10,257,848.38



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
	<b>合營及聯營企業</b>	<b>335,008,972.55</b>	221,137,748.94
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	91,476,841.86	32,013,793.25
	陝西外運國鐵物流有限公司	29,887,078.72	5,662,359.69
	江蘇中外運呂四港重裝物流發展有限公司	24,462,949.18	18,662,795.49
	山東港航中外運供應鏈發展有限公司	21,186,954.63	18,839,295.51
	中越外運物流有限公司	21,158,958.30	13,502,601.82
	北京中外運華力物流有限公司	16,593,492.46	22,297,796.67
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	15,663,228.01	17,451,533.51
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	14,049,730.31	8,219,382.62
	威海威東航運有限公司	13,474,119.55	5,457,991.19
	中國外運土耳其有限公司	10,639,886.85	41,804.95
	中國外運蘇州物流中心有限公司	7,826,342.90	2,478,371.35
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	7,611,624.30	8,533,100.69
	武漢港集裝箱有限公司	5,504,208.78	4,829,675.99
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	4,855,117.72	322,046.09
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	4,474,748.31	8,174,282.94
	中石化長江燃料有限公司	3,605,836.42	299,440.79
	煙台綜合保稅區保運通供應鏈管理有限公司	3,332,870.93	1,427,684.00
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	3,167,882.73	9,619,861.69
	南京華興裝卸服務有限公司	3,119,597.58	2,191,446.86
	中外運醫療科技(成都)有限公司	3,077,993.85	433,882.06
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	3,030,045.47	5,018,126.80
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	2,750,041.21	110,277.98
	馬鞍山天順港口有限責任公司	2,635,519.61	2,138,820.46
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	2,522,665.34	6,067,612.54
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	1,840,201.47	660,566.09
	乳山中外運港口物流發展有限公司	1,776,050.00	-
	南通中外運東竈港物流發展有限公司	1,727,241.71	803,395.25
	東莞港集裝箱港務有限公司	1,597,335.66	976,233.04
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,278,249.17	1,781,141.16
	中國國際展覽運輸有限公司	1,150,425.37	695,219.33
	中外運-日新國際貨運有限公司	1,055,924.94	1,196,034.23
	威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	1,055,095.07	843,262.72
	中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	425,116.00	10,219,174.99
	瀋陽恒路物流有限公司	-	1,834,974.73
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	1,127,801.88
	MAXX LOGISTICS FZCO.	-	1,076,515.80
	其他	6,995,598.14	6,129,444.78
	<b>應付款項合計</b>	<b>616,933,343.90</b>	376,651,537.56

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
其他應付款項	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>583,685,762.20</b>	532,323,451.97
	上海長江輪船有限公司	<b>183,198,164.14</b>	175,128,068.45
	RED BRAVES FINANCE LTD.	<b>119,759,382.52</b>	119,265,784.68
	中外運集裝箱運輸海外有限公司	<b>75,439,867.04</b>	-
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	<b>31,171,234.29</b>	-
	重慶長江輪船有限公司	<b>57,995,745.69</b>	57,995,745.69
	中國外運長航集團有限公司	<b>26,827,428.87</b>	24,078,674.27
	北京奧城五合置業有限公司	<b>13,089,155.55</b>	-
	湖北中外運散貨運輸有限公司	<b>11,328,376.63</b>	18,136,121.60
	上海中外運張華浜儲運有限公司	<b>9,130,165.04</b>	2,751,512.73
	山東外運有限公司	<b>7,046,725.33</b>	4,009,638.56
	上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	<b>6,163,697.92</b>	4,351,624.62
	上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	<b>5,624,468.66</b>	1,768,336.67
	重慶中外運散貨運輸有限公司	<b>5,351,077.47</b>	5,780,273.96
	大連港集團有限公司	<b>4,994,810.61</b>	-
	河南中外運久凌儲運有限公司	<b>3,963,302.76</b>	-
	中外運上海(集團)有限公司	<b>3,680,906.01</b>	1,778,878.70
	安徽外運直屬儲運有限公司	<b>1,846,000.00</b>	1,846,000.00
	上海外貿楊行儲運有限公司	<b>1,649,373.75</b>	494,251.17
	遼寧外運有限公司	<b>1,395,184.57</b>	-
	招商局物業管理有限公司	<b>1,362,778.49</b>	50,000.00
	上海中外運安達儲運有限公司	<b>1,335,056.08</b>	388,089.53
	大連集裝箱碼頭有限公司	<b>1,298,134.00</b>	-
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>1,084,425.57</b>	104,096,259.81
	中國外運南通有限公司	<b>925,079.55</b>	1,121,531.02
	廣東外運有限公司	<b>182,097.25</b>	1,357,177.33
	OCEAN LIFTER I LIMITED	-	3,688,752.18
	其他	<b>7,843,124.41</b>	4,236,731.00
	合營及聯營企業	<b>39,728,271.05</b>	40,664,868.00
	上海通運國際物流有限公司	<b>14,130,526.00</b>	14,596,360.00
	深圳中聯理貨有限公司	<b>9,000,000.00</b>	9,000,000.00
	中國外運土耳其有限公司	<b>3,434,987.61</b>	3,413,732.20
	揚州綜供供應鏈管理有限公司	<b>2,450,000.00</b>	-
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	<b>2,079,460.21</b>	2,079,460.21
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	<b>1,713,519.10</b>	1,533,771.40
	中國外運蘇州物流中心有限公司	<b>1,222,579.00</b>	1,207,297.00
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	<b>1,076,761.80</b>	1,076,761.80
	榮運(廈門)供應鏈有限公司	<b>1,000,000.00</b>	1,000,000.00
	粵深運輸有限公司	<b>617,406.85</b>	613,841.64
	北京鴻鏈科技有限公司	<b>612,602.77</b>	194,000.00
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	-	2,299,378.80
	陝西外運國鐵物流有限公司	-	1,519,708.08
	其他	<b>2,390,427.71</b>	2,130,556.87
	其他應付款項合計	<b>623,414,033.25</b>	572,988,319.97

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
應付股利	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>641,028,937.17</b>	22,536,259.86
	中國外運長航集團有限公司	<b>358,471,349.00</b>	-
	招商局集團有限公司	<b>232,086,628.66</b>	-
	上海長江輪船有限公司	<b>22,670,704.29</b>	-
	長航貨運有限公司	<b>15,406,120.68</b>	-
	招商局投資發展(香港)有限公司	<b>12,304,703.22</b>	-
	中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	遠升有限公司	<b>17,171.46</b>	-
	深圳市南油(集團)有限公司	-	11,232,000.00
	招商局港口集團股份有限公司	-	11,232,000.00
合同負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>29,477,584.20</b>	31,148,261.90
	海宏輪船(香港)有限公司	<b>17,258,978.19</b>	13,908,687.56
	招商局投資發展有限公司	<b>7,198,003.33</b>	11,893,814.34
	香港明華船務有限公司	<b>2,092,053.18</b>	3,635,358.52
	其他	<b>2,928,549.50</b>	1,710,401.48
	合營及聯營企業	<b>40,545,420.52</b>	23,459,116.65
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	<b>20,190,407.32</b>	8,589,639.64
	陝西外運國鐵物流有限公司	<b>11,380,849.55</b>	2,501,645.80
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	<b>4,250,000.00</b>	4,047,619.06
	上海通運國際物流有限公司	<b>2,985,721.51</b>	1,853,128.08
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>1,738,042.06</b>	2,153,647.80
	天津潤峰物流有限公司	-	2,151,800.00
	其他	<b>400.08</b>	2,161,636.27
	合同負債合計	<b>70,023,004.72</b>	54,607,378.55
	長期應付款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>20,000,000.00</b>
中國外運長航集團有限公司		<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
短期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>250,109,567.15</b>	215,217,777.09
	招商局集團財務有限公司	<b>250,109,567.15</b>	215,217,777.09
	最終控制方之聯營企業	<b>1,400,000,000.00</b>	200,000,000.00
	招商銀行股份有限公司	<b>1,400,000,000.00</b>	200,000,000.00
短期借款合計	<b>1,650,109,567.15</b>	415,217,777.09	

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末數	期初數
長期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>104,887,058.68</b>	107,257,228.75
	招商局投資有限公司	<b>79,887,058.68</b>	79,257,228.75
	招商局集團財務有限公司	<b>25,000,000.00</b>	28,000,000.00
	最終控制方之聯營企業	<b>139,595,375.74</b>	74,560,105.99
	招商銀行股份有限公司	<b>139,595,375.74</b>	74,560,105.99
	長期借款合計	<b>244,482,434.42</b>	181,817,334.74
一年內到期的 非流動負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>2,025,125.00</b>	47,064,650.20
	招商局集團財務有限公司	<b>2,025,125.00</b>	30,800.00
	廣東外運有限公司	-	47,033,850.20
	最終控制方之聯營企業	<b>10,404,624.26</b>	5,557,274.97
	招商銀行股份有限公司	<b>10,404,624.26</b>	5,557,274.97
	一年內到期的非流動負債合計	<b>12,429,749.26</b>	52,621,925.17

(4) 本集團本期無關聯受託管理／承包及委託管理／出包的情況。

##### (5) 關聯租賃情況

###### 1) 本集團作為出租方

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸設備	<b>22,662,294.45</b>	30,067,902.60
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸設備	<b>4,416,935.24</b>	5,835,913.56
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.06
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	房屋建築物	<b>2,365,059.71</b>	2,393,200.84
中外運集裝箱運輸海外有限公司	房屋建築物	<b>2,109,593.25</b>	-
其他	房屋建築物、運輸設備	<b>517,862.64</b>	443,550.72
合計	——	<b>36,119,364.35</b>	42,788,186.78

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (5) 關聯租賃情況 - 續

##### 2) 本集團作為承租方

出租方名稱	租賃資產種類	本期租賃支出	上期租賃支出
北京奧城五合置業有限公司	土地、房屋建築物	<b>25,182,799.98</b>	26,679,710.22
北京外運陸運有限公司	土地、房屋建築物	<b>13,729,508.27</b>	25,002,943.15
北京外運物流中心有限公司	土地、房屋建築物	<b>13,208,556.24</b>	21,860,396.78
北京外運三間房倉庫有限公司	土地、房屋建築物	<b>6,521,511.96</b>	10,541,854.59
鄭州招商物流有限公司	土地、房屋建築物	<b>6,287,255.54</b>	6,805,982.04
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>5,833,333.34</b>	9,686,720.00
上海中外運錢塘有限公司	土地、房屋建築物	<b>5,645,212.27</b>	3,026,450.00
中國外運南通有限公司	土地、房屋建築物	<b>5,272,411.75</b>	5,323,438.04
中外運上海(集團)有限公司	土地、房屋建築物	<b>4,817,566.39</b>	1,225,673.60
河南中外運久凌儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>3,963,302.76</b>	1,279,531.81
福建外運河西儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>3,811,926.60</b>	-
上海中外運張華浜儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>2,972,134.92</b>	-
中國外運北京有限公司	土地、房屋建築物	<b>2,966,252.31</b>	-
招商局保稅物流有限公司	土地、房屋建築物	<b>2,928,240.00</b>	1,756,944.00
廣西外運汽車運輸有限公司	土地、房屋建築物	<b>2,407,579.06</b>	-
廣東外運有限公司	土地、房屋建築物	<b>2,326,612.54</b>	1,166,235.30
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,768,336.66</b>	-
廣西外運南寧儲運有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,746,571.44</b>	-
山東外運有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,491,117.71</b>	2,363,166.74
遼寧外運有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,471,307.52</b>	1,393,415.84
廈門外運有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,180,377.84</b>	1,115,819.92
河北石家莊元氏中外運倉儲物流 有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,167,101.05</b>	-
廣西外運防城港有限公司	土地、房屋建築物	<b>1,155,685.56</b>	-
其他	房屋建築物、其他資產等	<b>10,007,394.83</b>	7,809,102.78
<b>合計</b>	—	<b>127,862,096.54</b>	127,037,384.81

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (6) 關聯擔保情況

##### 1) 本集團作為擔保方

融資擔保：

被擔保方	期末擔保餘額	期初擔保餘額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
SE LOGISTICS HOLDING B.V.	735,523,200.00	813,427,200.00	2020-12-08	2027-12-07	否
SE LOGISTICS HOLDING B.V.	760,561,972.72	799,288,758.56	2020-12-08	2027-12-08	否
深圳海星港口發展有限公司	451,887,051.66	459,418,502.52	2019-07-01	2037-07-01	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	207,240,726.57	240,063,765.45	2016-05-31	2027-04-15	否
中外運物流有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2023-08-02	2025-08-01	否
招商局物流深圳有限公司	100,085,833.33	-	2024-03-11	2025-01-19	否

授信擔保：

本集團為所屬子公司向財務公司、招商銀行、摩根大通銀行(中國)有限公司申請授信額度提供擔保，授信的有效期為1至4年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截至2024年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為1,336,700,000元(2024年1月1日：1,340,900,000元)。

為滿足本集團所屬子公司的日常經營及業務發展需要，2023年10月30日，本公司向中國銀行股份有限公司(以下簡稱中國銀行)出具《確認函》。根據本公司與中國銀行簽署的《授信額度協議》，確認向本集團85家下屬分子公司進行授信額度切分，切分金額累計394,605萬元，並確認下屬分子公司因使用上述授信額度而發生的債務全部納入本公司已經或將要與中國銀行簽署的《最高額保證合同》、《授信額度安排與切分申請書》或其他擔保合同/條款的擔保範圍，由本公司提供擔保。授信額度的使用期限(即擔保期限)自中國銀行向下屬分子公司提供新年度授信額度生效日起一年。其中，本公司對寧波船務代理有限公司、寧波泛洋國際貨運代理有限公司、寧波外運國際貨運代理有限公司、寧波外運國際集裝箱貨運有限公司、寧波船務代理有限公司北侖分公司5家下屬分子公司的擔保均由另一方股東提供反擔保。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

#### (6) 關聯擔保情況(續)

##### 1) 本集團作為擔保方(續)

經營類擔保：

本集團為所屬子公司及合營、聯營企業操作項目物流、裝卸作業、投標業務、海運訂艙代理、倉儲服務等業務及為開展上述經營業務進行的資產交易提供經營類擔保。於2024年6月30日，前述經營類擔保餘額為351,336,064元(2024年1月1日：350,000,000元)。

資質類擔保：

本集團為所屬子公司中國外運華中有限公司(以下簡稱外運華中公司)、中國外運華東有限公司、外運華南公司、中國外運華北有限公司、中國外運東北有限公司、青島中外運供應鏈管理有限公司、青島中外運智慧物流有限公司在上海期貨交易所及其下屬子公司(包括但不限於上海國際能源交易中心股份有限公司)、鄭州商品交易所、大連商品交易所、廣州期貨交易所等期貨交易所的期貨交割庫業務提供擔保，包括對被擔保方開展的期貨商品入庫、保管、出庫、交割等全部業務所應承擔的一切責任，承擔不可撤銷的無固定金額的全額連帶保證擔保責任。擔保期間為被擔保方與上述期貨交易所相應期貨交割庫業務協議的存續期間(包含雙方無異議自動延續的期限)以及存續期屆滿之日起兩年或者三年(具體根據期貨交易所的要求確定)。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (7) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
<b>拆入</b>				
招商銀行股份有限公司	200,000,000.00	2023-12-29	2024-12-29	短期借款
招商銀行股份有限公司	1,200,000,000.00	2024-05-31	2025-05-30	短期借款
招商銀行股份有限公司	150,000,000.00	2023-01-16	2033-01-15	長期借款、一年內到期的 非流動負債
招商局投資有限公司	39,943,529.34	2022-09-21	2025-09-21	長期借款
招商局投資有限公司	39,943,529.34	2023-01-03	2026-01-03	長期借款
中國外運長航集團有限公司	20,000,000.00	2016-03-07	2034-03-06	長期應付款
招商局集團財務有限公司	25,023,020.83	2023-07-31	2024-07-30	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,046,041.67	2023-08-07	2024-08-06	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,023,020.83	2023-08-28	2024-08-27	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,046,041.67	2023-09-08	2024-09-07	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,023,020.83	2023-09-27	2024-09-26	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,023,020.83	2024-06-06	2025-01-03	短期借款
招商局集團財務有限公司	29,860,763.89	2024-03-28	2025-01-25	短期借款
招商局集團財務有限公司	20,064,636.60	2024-04-22	2025-01-25	短期借款
招商局集團財務有限公司	27,025,125.00	2022-07-12	2028-05-10	長期借款、一年內到期的 非流動負債
<b>拆出</b>				
上海普安倉儲有限公司	12,520,000.00	2017-04-18	2024-11-20	一年內到期的非流動資產
MAXX LOGISTICS FZCO.	15,035,392.00	2017-12-20	2024-12-31	其他應收款



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬

##### 1) 董事、監事及總經理薪酬

項目	本期累計數	上期累計數
董事：	—	—
袍金(註)	<b>332,400.00</b>	332,400.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	<b>430,200.00</b>	387,600.00
- 酌定花紅	—	—
- 養老金計劃供款	<b>116,535.36</b>	114,608.64
- 股份支付	<b>178,003.83</b>	433,794.21
監事：	—	—
袍金	<b>107,400.00</b>	107,400.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	<b>554,010.00</b>	457,410.00
- 酌定花紅	<b>37,434.00</b>	37,434.00
- 養老金計劃供款	<b>170,245.92</b>	145,392.48
- 股份支付	—	—

註： 以上披露的董事袍金為向獨立非執行董事支付的332,400元(上期：332,400元)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 2) 董事、監事及總經理薪酬範圍

項目	董事袍金	工資、津貼	酌定花紅	養老金計劃供款	小計	股份支付	合計
<b>本期</b>							
董事：	—	—	—	—	—	—	—
- 王秀峰	-	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	430,200.00	-	116,535.36	546,735.36	178,003.83	724,739.19
- 鄧偉棟	-	-	-	-	-	-	-
- 羅立	-	-	-	-	-	-	-
- 許克威	-	-	-	-	-	-	-
- 余志良	-	-	-	-	-	-	-
- 陶武	-	-	-	-	-	-	-
- 劉振華	-	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	72,712.50	-	-	-	72,712.50	-	72,712.50
- 孟焰	72,712.50	-	-	-	72,712.50	-	72,712.50
- 宋海清	72,712.50	-	-	-	72,712.50	-	72,712.50
- 李倩	72,712.50	-	-	-	72,712.50	-	72,712.50
- 寧亞平	10,387.50	-	-	-	10,387.50	-	10,387.50
- 崔新健	10,387.50	-	-	-	10,387.50	-	10,387.50
- 崔凡	10,387.50	-	-	-	10,387.50	-	10,387.50
- 王小麗	10,387.50	-	-	-	10,387.50	-	10,387.50
監事：	—	—	—	—	—	—	—
- 張致一	-	329,400.00	-	103,935.36	433,335.36	-	433,335.36
- 周放生	53,700.00	-	-	-	53,700.00	-	53,700.00
- 范肇平	53,700.00	-	-	-	53,700.00	-	53,700.00
- 王生雲	-	224,610.00	37,434.00	66,310.56	328,354.56	-	328,354.56
- 符布林	-	-	-	-	-	-	-
<b>上期</b>							
董事：	—	—	—	—	—	—	—
- 馮波鳴	-	-	-	-	-	-	-
- 宋德星	-	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	387,600.00	-	114,608.64	502,208.64	289,196.14	791,404.78
- 鄧偉棟	-	-	-	-	-	-	-
- 江艦	-	-	-	-	-	144,598.07	144,598.07
- 羅立	-	-	-	-	-	-	-
- 許克威	-	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	83,100.00	-	-	-	83,100.00	-	83,100.00
- 孟焰	83,100.00	-	-	-	83,100.00	-	83,100.00
- 宋海清	83,100.00	-	-	-	83,100.00	-	83,100.00
- 李倩	83,100.00	-	-	-	83,100.00	-	83,100.00
監事：	—	—	—	—	—	—	—
- 黃必烈	-	232,800.00	-	81,008.64	313,808.64	-	313,808.64
- 寇遂奇	-	-	-	-	-	-	-
- 周放生	53,700.00	-	-	-	53,700.00	-	53,700.00
- 范肇平	53,700.00	-	-	-	53,700.00	-	53,700.00
- 王生雲	-	224,610.00	37,434.00	64,383.84	326,427.84	-	326,427.84

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 3) 五位最高薪酬人士

本期薪酬最高的前五位中1位是董事(上期：1位)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘4位(上期：4位)非董事及非監事的最高僱員本期酬金詳情如下：

項目	本期累計數	上期累計數
工資、津貼	<b>1,222,995.78</b>	1,085,400.00
酌定花紅	-	-
養老金計劃供款	<b>379,432.29</b>	334,042.92
股份支付	<b>333,432.10</b>	735,396.02

薪酬介於下列範圍的非董事及非監事最高薪酬僱員的人數如下：

項目	本期人數	上期人數
港幣1,000,000以下	<b>4</b>	4
港幣1,000,001至港幣1,500,000	<b>0</b>	0
港幣1,500,001至港幣2,000,000	<b>0</b>	0
港幣2,000,001至港幣2,500,000	<b>0</b>	0

- 4) 除王秀峰董事、鄧偉棟董事、羅立董事、許克威董事、劉振華董事、余志良董事、陶武董事本期未在本公司領取薪酬外，本期本公司概無任何董事放棄或同意放棄任何薪酬。以往記錄期，本公司概無向任何董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引彼等加入或於加入本公司時的獎勵或作為離職補償。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 5) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬(包括已付及應付董事、監事及高級管理層的金額)如下：

項目	本期累計數	上期累計數
工資、津貼	<b>2,802,236.67</b>	2,182,410.00
酌定花紅	<b>37,434.00</b>	37,434.00
養老金計劃供款	<b>889,653.33</b>	633,752.68
股份支付	<b>820,604.84</b>	1,024,592.16
合計	<b>4,549,928.84</b>	3,878,188.84

##### (9) 關聯方存款

本集團2024年1-6月在招商銀行的存入存款和支取存款的差額為淨存入319,414,031.03元(2023年1-6月為淨存入1,074,108,209.91元)，2024年1-6月取得存款利息收入3,025,902.42元(2023年1-6月為3,443,147.90元)；2024年1-6月在財務公司的存入存款和支取存款的差額為淨支取811,217,995.04元(2023年1-6月為淨支取1,194,557,475.26元)，2024年1-6月取得存款利息收入34,918,683.01元(2023年1-6月為39,501,277.21元)。

##### (10) 商標許可使用

本公司與中國外運長航於2015年3月份簽署了《商標許可使用協議》，授權本集團無償使用中國外運長航註冊號為779072的「SINOTRANS」等十項商標，使用期限為2015年3月1日至2025年2月28日。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

#### (11) 其他

2022年6月15日，本公司第三屆董事會第十二次會議審議通過了《關於向控股子公司提供借款的議案》，同意本公司通過子公司外運香港控股公司以自有資金與招商局投資有限公司按照持股比例向本集團之子公司招商中白商貿公司提供同等條件的借款，用於緩解招商中白商貿公司的經營和資金壓力、支持其業務發展。借款總金額為3,000萬美元，分三筆借出(2022-2024年每年提款一次)，每筆借款期限不超過三年，借款年利率1%。截至2024年6月30日，外運香港控股公司與招商局投資有限公司已分別向招商中白商貿公司提供借款840萬美元和1,160萬美元。

## 十一、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他非流動金融資產、借款、應付債券、應付賬款、其他應付款等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

### 1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險

##### 1) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、港幣和歐元有關，除本集團設立在香港特別行政區和境外的公司以註冊當地貨幣進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2024年6月30日，下表所述美元、港幣和歐元餘額的資產和負債因匯率變動產生的公允價值或未來現金流量變動可能對本集團的經營業績產生影響。

項目	資產		負債	
	期末數	期初數	期末數	期初數
美元	<b>8,092,942,870.63</b>	6,712,794,240.74	<b>4,975,761,015.49</b>	2,947,725,571.33
港幣	<b>1,097,398,718.57</b>	954,261,934.00	<b>1,078,955,136.59</b>	2,620,752,284.75
歐元	<b>366,707,436.28</b>	452,491,906.52	<b>2,123,731,077.49</b>	2,215,535,533.34
合計	<b>9,557,049,025.48</b>	8,119,548,081.26	<b>8,178,447,229.57</b>	7,784,013,389.42

註： 外幣資產、負債餘額以期末匯率折人民幣列示。

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。管理層已訂立政策，通過優化外幣淨資產結構控制外匯風險。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險(續)

##### 1) 外匯風險(續)

##### 外匯風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期綜合收益總額和股東權益的稅前影響如下：

匯率變動	本期		上期	
	對綜合收益 總額的影響	對股東權益的 稅前影響	對綜合收益 總額的影響	對股東權益的 稅前影響
美元對人民幣升值5%	155,859,092.76	155,859,092.76	165,474,327.14	165,474,327.14
美元對人民幣貶值5%	-155,859,092.76	-155,859,092.76	-165,474,327.14	-165,474,327.14
港幣對人民幣升值5%	922,179.10	922,179.10	-244,912,499.58	-244,912,499.58
港幣對人民幣貶值5%	-922,179.10	-922,179.10	244,912,499.58	244,912,499.58
歐元對人民幣升值5%	-87,851,182.06	-87,851,182.06	-78,606,098.50	-78,606,098.50
歐元對人民幣貶值5%	87,851,182.06	87,851,182.06	78,606,098.50	78,606,098.50

##### 2) 利率變動風險

本集團的外幣借款主要為歐元、港幣及美元浮動利率借款，借款利率不受中國人民銀行調整貸款基準利率的影響。

本集團存在利率風險的主要負債有長期借款、一年內到期的非流動負債等。

##### 利率風險敏感性分析

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用。
- 對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用。
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算其他金融資產和負債的公允價值變化。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險(續)

##### 2) 利率變動風險(續)

利率風險敏感性分析(續)

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

利率變動	本期		上期	
	對利潤總額的影響	對股東權益的稅前影響	對利潤總額的影響	對股東權益的稅前影響
利率上升0.5%	-6,055,257.39	-6,055,257.39	-18,603,082.88	-18,603,082.88
利率下調0.5%	6,055,257.39	6,055,257.39	18,603,082.88	18,603,082.88

##### 3) 其他價格風險

本集團持有的交易性金融資產、其他權益工具投資和其他非流動金融資產中包含部分上市公司股票投資。因此，本集團承擔著證券市場價格變動的風險。本集團通常不直接進行上市公司股票投資，現有上市公司股票投資主要系被投資單位轉為公開募集上市公司形成及抵賬取得。在其他變量不變的情況下，股票價格可能發生的合理變動對股東權益的稅前影響如下：

項目	股價變動	本期			上期		
		對利潤總額的影響	對其他綜合收益的影響(不考慮所得稅)	對股東權益的稅前影響	對利潤總額的影響	對其他綜合收益的影響(不考慮所得稅)	對股東權益的稅前影響
交易性金融資產	股票價格上漲10%	48,196.53	-	48,196.53	57,178.06	-	57,178.06
其他非流動金融資產		7,648,426.00	-	7,648,426.00	11,248,510.00	-	11,248,510.00
其他權益工具投資		-	2,128,832.59	2,128,832.59	-	2,376,907.93	2,376,907.93
交易性金融資產	股票價格下跌10%	-48,196.53	-	-48,196.53	-57,178.06	-	-57,178.06
其他非流動金融資產		-7,648,426.00	-	-7,648,426.00	-11,248,510.00	-	-11,248,510.00
其他權益工具投資		-	-2,128,832.59	-2,128,832.59	-	-2,376,907.93	-2,376,907.93



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (2) 信用風險

於2024年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。此外，還包括為履行或有事項的義務及財務擔保所需支付的損失，詳見附註九、40及附註十、4.(6)中披露的財務擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的信用損失準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註四、11.2。

除附註九、4和附註九、7披露的期末餘額前五名的應收賬款和其他應收款項外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團貨幣資金主要為存放於關聯方非銀行金融機構及聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因違約而導致的重大損失。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (2) 信用風險(續)

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估業務形成的應收款的預期信用損失。該類業務涉及大量的小客戶，其具有類似的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。於2024年6月30日，該類業務的應收賬款及合同資產的信用風險與預期信用損失情況如下：

項目	整個存續期預期 信用損失率(%)	賬面餘額	信用損失準備
1年以內(含1年)	1.45	17,128,354,154.57	248,361,135.24
1至2年(含2年)	41.68	185,560,196.92	77,341,490.08
2至3年(含3年)	88.26	50,589,218.98	44,650,044.67
3年以上	100.00	85,134,657.68	85,134,657.68
合計	—	17,449,638,228.15	455,487,327.67

上述整個存續期預期信用損失率基於歷史實際信用損失率並考慮了當前狀況及對未來經濟狀況的預測。於2024年1月1日至2024年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設未發生重大變化。

於2024年6月30日，本集團為合營、聯營企業提供財務擔保的最大金額為451,887,051.66元，財務擔保合同的具體情況詳見附註十、4.(6)。於2024年6月30日，本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及債務人所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，上述財務擔保合同按照未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。於2024年1月1日至2024年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設未發生重大變化。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充足的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

期末本集團尚未使用的銀行借款額度為193.25億元(2024年1月1日：196.78億元)。

本集團持有的金融負債等按未折現的合同或預計現金流的到期期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	2至5年	5年以上	合計
<b>1. 非衍生金融負債等</b>	—	—	—	—	—
短期借款	1,932,940,325.21	1,969,656,445.38	-	-	<b>1,969,656,445.38</b>
長期借款	3,190,900,396.35	113,289,208.26	3,109,677,965.63	446,308,371.75	<b>3,669,275,545.64</b>
應付賬款	15,554,879,245.78	15,554,879,245.78	-	-	<b>15,554,879,245.78</b>
應付票據	93,067,448.74	93,067,448.74	-	-	<b>93,067,448.74</b>
其他應付款	3,165,043,940.83	3,165,043,940.83	-	-	<b>3,165,043,940.83</b>
一年內到期的非流動負債	2,942,893,285.75	3,070,595,002.43	-	-	<b>3,070,595,002.43</b>
租賃負債	2,375,937,793.09	-	1,835,647,607.66	1,308,408,226.50	<b>3,144,055,834.16</b>
預計負債	103,038,497.66	1,731,676.33	74,834,858.45	26,471,962.88	<b>103,038,497.66</b>
長期應付款	20,000,000.00	240,000.00	960,000.00	21,124,383.56	<b>22,324,383.56</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 2. 金融資產轉移

##### (1) 轉移方式分類

轉移方式	已轉移 金融資產性質	已轉移 金融資產金額	終止確認情況	終止確認情況 的判斷依據
票據背書或貼現	銀行承兌匯票	1,806,146,312.24	註1	註1
票據背書或貼現	商業承兌匯票	327,277,922.30	註2	註2
合計	—	2,133,424,234.54	—	—

註1：本集團基於承兌行的信用風險等級判斷應收銀行承兌匯票貼現或背書時是否應予終止確認。由於本集團取得的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，其他銀行承兌匯票佔比並不重大且單筆金額小、數量眾多，本集團基於重要性原則，在銀行承兌匯票貼現或背書時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的銀行承兌匯票詳見附註九、5。

註2：本集團商業承兌匯票背書或貼現時不予終止確認。期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的商業承兌匯票詳見附註九、3。

##### (2) 因轉移而終止確認的金融資產

項目	金融資產轉移的方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認相關的 利得或損失
銀行承兌匯票	票據背書或貼現	1,806,146,312.24	-2,462,783.87
合計	—	1,806,146,312.24	-2,462,783.87

(3) 本集團於2024年6月30日無因金融資產轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

## 十一、金融工具及風險管理(續)

### 3. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定。

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認。

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 3. 公允價值(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產

項目	期末公允價值			合計
	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	
一、持續的公允價值計量	—	—	—	—
(一)交易性金融資產	481,965.25	-	-	481,965.25
1.以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	481,965.25	-	-	481,965.25
(二)應收款項融資	-	505,154,640.97	-	505,154,640.97
(三)其他權益工具投資	21,288,325.86	-	394,050,500.00	415,338,825.86
(四)其他非流動金融資產	76,484,260.00	-	888,052,279.30	964,536,539.30
持續以公允價值計量的資產總額	98,254,551.11	505,154,640.97	1,282,102,779.30	1,885,511,971.38

##### (2) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團列入第一層次公允價值計量的金融工具為持有的境內外上市公司的股票，公允價值以資產負債表日最後一個交易日公開交易市場的收盤價確定。

##### (3) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本集團列入第二層次公允價值計量的金融工具主要為持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票(應收款項融資)。本集團持有的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

##### (4) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本集團列入第三層次公允價值計量的金融工具主要為持有的未上市股權投資。本集團對重大的未上市股權投資採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為市場乘數法，估值技術的輸入值主要包括可比上市公司的PE倍數、PB倍數以及缺乏市場流動性折扣參數等。使用的主要的不可觀察輸入值為缺乏市場流動性折扣。缺乏市場流動性折扣越高，公允價值越低。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 3. 公允價值(續)

(5) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

期初與期末賬面價值間的調節信息：

項目	期初餘額	當年利得和損失總額				購買、發行、出售和結算					外幣財務 報表折算 影響	期末餘額	對於在報告 期末持有的 資產，計入 損益的當期 未實現利得 或損失	
		轉入 第三層次	轉出 第三層次	計入損益	計入其他 綜合收益	購買	發行	出售	結算	其他				
交易性金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他權益工具投資	394,050,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394,050,500.00	-
其他非流動金融資產	888,212,779.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-160,500.00	-	888,052,279.30	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	888,212,779.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-160,500.00	-	888,052,279.30	-
- 權益工具投資	888,212,779.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-160,500.00	-	888,052,279.30	-
合計	1,282,263,279.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-160,500.00	-	1,282,102,779.30	-

註： 本期持續的第三層次公允價值計量項目取得的股利收益合計505,125.00元(未包含在當年利得和損失中)。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 3. 公允價值(續)

- (5) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析(續)

不可觀察參數敏感性分析：

指標變動	本期	
	對綜合收益總額的影響 (不考慮所得稅)	對股東權益的 稅前影響
缺乏市場流動性折扣增加5%	-64,105,138.97	-64,105,138.97
缺乏市場流動性折扣減少5%	64,105,138.97	64,105,138.97

- (6) 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

本集團持續的公允價值計量項目本期末發生各層級之間的轉換。

- (7) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

本集團本期末發生重大估值技術變更。

- (8) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團管理層認為，2024年6月30日的財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近其公允價值。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 4. 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能持續營運，以為股東和其它權益持有人提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團2024年1-6月和2023年資本管理目標、政策或程序未發生重大變化。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	2024年6月30日	2023年12月31日
短期借款	<b>1,932,940,325.21</b>	610,217,777.09
一年內到期的非流動負債	<b>2,942,893,285.75</b>	5,211,189,002.62
長期借款	<b>3,190,900,396.35</b>	2,355,004,648.70
應付債券	-	1,999,383,890.41
長期應付款	<b>20,000,000.00</b>	23,525,000.00
租賃負債	<b>2,375,937,793.09</b>	2,497,732,805.59
減：現金及現金等價物	<b>8,896,466,960.95</b>	13,821,461,962.17
淨負債	<b>1,566,204,839.45</b>	-1,124,408,837.76
股東權益	<b>40,935,793,009.78</b>	40,119,280,811.80
股東權益和淨負債	<b>42,501,997,849.23</b>	38,994,871,974.04
槓桿比率	<b>4%</b>	-3%

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二、或有事項

項目	期末數	期初數
對外擔保形成的或有負債	—	—
其中：同系附屬公司擔保	<b>2,003,411,732.62</b>	2,052,779,724.01
聯營企業借款擔保	<b>451,887,051.66</b>	459,418,502.52
合計	<b>2,455,298,784.28</b>	2,512,198,226.53

#### (1) 截至2024年6月30日，本集團重要的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛形成情況

相關單位	訴訟／糾紛內容	已確認預計		
		涉案金額 (萬元)	負債金額 (萬元)	訴訟／ 糾紛狀態
<b>重大的未決訴訟、仲裁：</b>	—	<b>26,801.93</b>	<b>5,327.79</b>	—
合肥高新技術產業開發區投資促進局	本集團於合肥市高新技術產業開發區內投資經營，因投資、稅收等指標未達標而產生糾紛。	13,896.64	1,450.00	一審進行中
中國人民財產保險股份有限公司北京市分公司	本集團因提供運輸服務與北京飛機維修工程有限公司發生貨損糾紛。中國人民財產保險股份有限公司北京市分公司向北京飛機維修工程有限公司賠付後向我方求償。	3,877.79	3,877.79	仲裁中
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	本集團向中國鐵建大橋工程局集團有限公司採購工程總包服務，因結算金額不能達成一致產生糾紛。	3,734.00	-	仲裁中
北京飛機維修工程有限公司	本集團因提供運輸服務與北京飛機維修工程有限公司發生貨損糾紛。北京飛機維修工程有限公司就其保險賠付範圍之外的間接損失起訴本集團承擔賠償責任。	2,772.00	-	仲裁中
東莞市德晟建材有限公司	本集團向東莞市德晟建材有限公司轉租碼頭作業場地，因所涉泊位未及時辦理停泊作業相關證件導致停工整改被要求支付相關損失、費用。	1,294.50	-	二審進行中
東莞市騰發供應鏈管理有限公司	本集團向東莞市騰發供應鏈管理有限公司採購短駁運輸服務和倉庫裝卸服務，因倉庫搬遷導致運輸距離增加以及部分裝卸費用存在爭議產生糾紛。	1,227.00	-	二審進行中

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二、或有事項(續)

#### (2) 截至2024年6月30日，本集團其它事項形成的或有負債情況

本集團的資本支出承諾詳見附註十三。

#### (3) 截至2024年6月30日，本集團無或有事項形成或有資產的情況。

### 十三、資本承諾

項目	期末數	期初數
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	—	—
其中：購建資產(註1)	<b>1,343,173,433.01</b>	1,152,045,518.64
投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位(註2)	<b>279,025,740.53</b>	321,284,275.15
港口投資項目	<b>32,986,832.94</b>	29,179,505.90
<b>合計</b>	<b>1,655,186,006.48</b>	1,502,509,299.69

註1：於2024年6月30日，本集團與購建資產相關的已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出主要為本集團就中外運臨港國際物流中心項目、中外運成都東部新區物流園項目、貴陽綜合保稅區項目等與中國建築第八工程局有限公司、中國建築第七工程局有限公司、中國建築第五工程局有限公司等訂立的工程施工、總包等合同未確認的資本支出。

註2：2018年2月1日，根據《國家發展改革委關於招商局物流集團有限公司等在境外聯合設立中白產業投資基金項目核准的批覆》(發改外資[2018]214號)，中白產業投資基金在開曼群島設立，採取有限合夥制，本集團之子公司外運物流公司為有限合夥人，約定出資1,500萬美元。截至2024年6月30日已出資952.46萬美元，已承諾但未出資金額折人民幣3,902.21萬元。

2021年6月11日，本公司與關聯方招商局創新投資管理有限責任公司、深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)簽署《合夥協議》，共同投資設立招商中外運(深圳)產業創新私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)，本公司作為有限合夥人以貨幣認繳出資1.50億元。截至2024年6月30日，前述合夥企業已經登記設立，本公司已出資5,649.64萬元，已承諾但未出資金額為9,350.36萬元。

2022年3月17日，本集團之子公司中外運空運有限公司與廣州空港產業投資集團有限公司、廣州市綜合交通樞紐有限公司和廣東高捷航運物流有限公司共同投資設立廣州貨運航空有限公司，註冊資本為5億元，中外運空運有限公司認繳出資1億元，佔比20%。截至2024年6月30日已出資1,000萬元，已承諾但未出資金額為9,000萬元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三、資本承諾(續)

註2：(續)

2022年12月30日，本集團之子公司外運華中公司與山東港口航運集團有限公司共同投資設立山東港航中外運供應鏈發展有限公司，註冊資本5,000萬元，外運華中公司認繳出資2,450萬元，持股比例49%，截至2024年6月30日外運華中公司實際出資1,800萬元，已承諾但未出資金額為650萬元。

2023年3月20日，本公司與中國電力國際發展有限公司投資設立易能新源能源科技有限責任公司，本公司認繳出資10,000萬元，截至2024年6月30日本公司實際出資5,000萬元，已承諾但未出資金額為5,000萬元。

### 十四、資產負債表日後事項中的非調整事項

2024年6月7日，本公司2023年度股東大會審議通過了《關於申請2024年中期利潤分配方案的授權的議案》，授權本公司董事會根據本公司2024年上半年盈利情況及資金需求狀況等因素，並參考以往的派息比率，合理決定宣派、派付2024年中期股息(包括但不限於決定是否派發2024年中期股息)。經本公司2024年8月29日召開的第四屆第二次董事會決議批准，本公司以實施權益分派股權登記日登記的總股本(扣除本公司回購專用賬戶中的股份)為基數，每股派發2024年中期股息0.145元(含稅)，預計分配1,053,563,321.16元。

除上述事項外，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

### 十五、非貨幣性資產交換

本集團本期未發生重大的非貨幣性資產交換交易。

### 十六、債務重組

本集團本期未發生重大的債務重組交易。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註

#### 1. 貨幣資金

項目	期末數			期初數		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	—	—	10,494.35	—	—	10,492.70
其中：其他	—	—	10,494.35	—	—	10,492.70
銀行存款	—	—	1,483,103,624.34	—	—	5,271,952,723.00
其中：人民幣	1,171,595,851.90	1.0000	1,171,595,851.90	4,622,459,134.22	1.0000	4,622,459,134.22
美元	43,475,461.47	7.1268	309,840,918.80	91,350,031.89	7.0827	647,004,870.87
其他	—	—	1,666,853.64	—	—	2,488,717.91
其他貨幣資金	—	—	6,943,707.52	—	—	11,401,329.07
其中：存放外部金融機構	—	—	242,693.11	—	—	242,583.44
其中：人民幣	242,693.11	1.0000	242,693.11	242,583.44	1.0000	242,583.44
存放財務公司	—	—	6,701,014.41	—	—	11,158,745.63
其中：人民幣	6,701,014.41	1.0000	6,701,014.41	11,158,745.63	1.0000	11,158,745.63
存放財務公司款項	—	—	1,171,583,357.28	—	—	1,406,696,855.07
其中：人民幣	1,170,425,049.40	1.0000	1,170,425,049.40	1,363,426,951.19	1.0000	1,363,426,951.19
美元	162,528.25	7.1268	1,158,306.33	6,109,238.55	7.0827	43,269,903.88
其他	—	—	1.55	—	—	—
合計	—	—	2,661,641,183.49	—	—	6,690,061,399.84
其中：存放在境外的款項總額	—	—	—	—	—	—

#### (1) 貨幣資金期末使用受限制情況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
應收利息	6,701,014.41	11,158,745.63	未到結息日
信用卡押金	134,797.50	134,797.50	信用卡押金
證券保證金	107,895.61	107,785.94	證券保證金
合計	6,943,707.52	11,401,329.07	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 2. 應收賬款

##### (1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	<b>1,114,827,084.08</b>	1,083,564,670.73
減：信用損失準備	<b>67,217,297.98</b>	42,723,391.03
合計	<b>1,047,609,786.10</b>	1,040,841,279.70

##### (2) 應收賬款整體賬齡

根據交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	999,724,416.62	89.68	11,800,361.69	1,014,446,547.99	93.62	12,266,160.09
1至2年(含2年)	74,944,605.42	6.72	29,886,346.73	48,411,660.67	4.47	16,999,374.78
2至3年(含3年)	28,253,769.87	2.53	19,825,702.79	8,754,861.07	0.81	7,648,374.73
3年以上	11,904,292.17	1.07	5,704,886.77	11,951,601.00	1.10	5,809,481.43
合計	1,114,827,084.08	100.00	67,217,297.98	1,083,564,670.73	100.00	42,723,391.03



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款分類情況(續)

其中：期末單項計提信用損失準備的應收賬款

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
其他	216,700.12	216,700.12	100.00	涉訴
<b>合計</b>	<b>216,700.12</b>	<b>216,700.12</b>	—	—

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	201,137,028.85	—	—
<b>合計</b>	<b>201,137,028.85</b>	—	—

##### (5) 賬齡組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	813,820,541.98	1.45	11,800,361.69
1至2年(含2年)	71,701,786.25	41.68	29,886,346.73
2至3年(含3年)	22,462,840.23	88.26	19,825,702.79
3年以上	5,488,186.65	100.00	5,488,186.65
<b>合計</b>	<b>913,473,355.11</b>	—	<b>67,000,597.86</b>



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (6) 應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	期初數	計提	本期變動金額		其他變動	期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷		
本期	42,723,391.03	24,553,691.83	59,784.88	-	-	<b>67,217,297.98</b>
上期	47,677,032.83	7,200,264.21	9,804,225.41	-	-	<b>45,073,071.63</b>

##### (7) 本期收回或轉回的重要信用損失準備情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	收回或轉回 原因	確定原信用損失 準備的依據	收回或轉回前累 計已計提信用損 失準備金額	
				失準備金額	收回或轉回金額
其他	101,485.00	款項收回	涉訴	101,485.00	59,784.88
合計	<b>101,485.00</b>	—	—	<b>101,485.00</b>	<b>59,784.88</b>

(8) 本公司本期無實際核銷的應收賬款。

(9) 本公司期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (10) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款 總額的比例(%)
單位1	客戶	215,673,686.40	1年以內、1至2年	3,134,344.22	19.35
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	100,929,652.90	1年以內	-	9.05
單位2	客戶	88,649,762.72	1年以內、1至2年	10,171,609.70	7.95
單位3	客戶	85,015,751.53	1年以內	1,232,728.40	7.63
單位4	客戶	56,800,227.01	1年以內、1至2年	7,400,483.82	5.09
<b>合計</b>	—	<b>547,069,080.56</b>	—	<b>21,939,166.14</b>	<b>49.07</b>

(11) 本公司期末無涉及政府補助的應收賬款。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 3. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	47,311,920.46	21,949,473.78
合計	47,311,920.46	21,949,473.78

- (1) 本公司期末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。
- (2) 本公司期末無已質押的應收款項融資。
- (3) 期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收款項融資

種類	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	3,000,000.00	—
合計	3,000,000.00	—

註：本公司基於承兌行的信用風險等級判斷應收銀行承兌匯票貼現或背書時是否應予終止確認。由於本公司取得的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，其他銀行承兌匯票佔比並不重大且單筆金額小、數量眾多，本公司基於重要性原則，在銀行承兌匯票貼現或背書時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 3. 應收款項融資(續)

(4) 本公司期末無因出票人未履約而轉為應收賬款的應收款項融資。

#### (5) 應收款項融資信用損失準備

類別	期末數				期初數			
	賬面餘額		信用損失準備		賬面餘額		信用損失準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	47,311,920.46	100.00	-	-	21,949,473.78	100.00	-	-
合計	47,311,920.46	100.00	-	—	21,949,473.78	100.00	-	—

#### 1) 按組合計提信用損失準備的應收款項融資

種類	期末數		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	47,311,920.46	-	-
合計	47,311,920.46	-	—

註：於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，本公司基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 3. 應收款項融資(續)

(6) 本公司本期無實際核銷的應收款項融資。

#### (7) 應收款項融資本期增減變動及公允價值變動情況

本公司持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

(8) 期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(9) 上述銀行承兌匯票的到期日均在360天之內。

#### 4. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	-	-
應收股利	255,885,225.71	63,165,640.92
其他應收款項	15,637,497,015.01	12,985,094,217.00
合計	15,893,382,240.72	13,048,259,857.92

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (1) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍 變更而增加		本期增加	本期減少	外幣報表折算差額	期末數	未收回原因	是否發生減值及其判斷依據
		因合併範圍 變更而增加	本期增加						
<b>賬齡1年以內的應收股利</b>	39,090,909.09	-	193,050,067.31	330,482.52	-	-	<b>231,810,493.88</b>	-	-
中國外運長江有限公司	39,090,909.09	-	183,426,607.43	-	-	-	<b>222,517,516.52</b>	支持子公司發展	否
中國外運(日本)有限公司	-	-	9,623,459.88	330,482.52	-	-	<b>9,292,977.36</b>	支持子公司發展	否
<b>賬齡1年以上的應收股利</b>	24,074,731.83	-	-	-	-	-	<b>24,074,731.83</b>	-	-
中國外運華東有限公司	10,904,887.09	-	-	-	-	-	<b>10,904,887.09</b>	支持子公司發展	否
中國外運安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	-	-	<b>8,067,261.02</b>	支持子公司發展	否
貿迅國際有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	-	<b>3,241,600.00</b>	支持子公司發展	否
SINOTRANS ALMAJOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	-	-	<b>1,860,983.72</b>	未完成支付審批流程	否
<b>合計</b>	63,165,640.92	-	193,050,067.31	330,482.52	-	-	<b>255,885,225.71</b>	-	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項

##### 1) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	8,666,247,108.56	55.42	-	7,918,229,439.12	60.98	-
1至2年(含2年)	2,273,116,769.81	14.53	-	988,911,777.41	7.61	-
2至3年(含3年)	693,928,893.16	4.44	-	251,491,267.78	1.94	-
3年以上	4,004,204,243.48	25.61	-	3,826,461,732.69	29.47	-
合計	15,637,497,015.01	100.00	-	12,985,094,217.00	100.00	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 2) 其他應收款項分類情況

類別	賬面餘額			期未數			賬面價值		
	金額	比例(%)	信用損失準備金額	金額	比例(%)	信用損失準備金額	金額	比例(%)	信用損失準備金額
按單項計提信用損失準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提信用損失準備	15,637,497,015.01	100.00	-	15,637,497,015.01	100.00	12,985,094,217.00	12,985,094,217.00	100.00	12,985,094,217.00
其中									
信譽組合	15,637,497,015.01	100.00	-	15,637,497,015.01	100.00	12,985,094,217.00	12,985,094,217.00	100.00	12,985,094,217.00
1年以內賬齡組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1年以上賬齡組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	15,637,497,015.01	100.00	-	15,637,497,015.01	100.00	12,985,094,217.00	12,985,094,217.00	100.00	12,985,094,217.00



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 3) 低風險組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方款項	15,576,515,364.31	-	-
代墊款	26,551,209.43	-	-
押金、保證金	25,305,718.70	-	-
政府補助款	5,000,000.00	-	-
其他	4,124,722.57	-	-
<b>合計</b>	<b>15,637,497,015.01</b>	<b>—</b>	<b>-</b>

##### 4) 按款項性質分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
關聯方款項	15,576,515,364.31	-	15,576,515,364.31	12,919,699,813.31	-	12,919,699,813.31
代墊款	26,551,209.43	-	26,551,209.43	37,817,866.60	-	37,817,866.60
押金、保證金	25,305,718.70	-	25,305,718.70	18,320,427.30	-	18,320,427.30
政府補助款	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00
其他	4,124,722.57	-	4,124,722.57	4,256,109.79	-	4,256,109.79
<b>合計</b>	<b>15,637,497,015.01</b>	<b>-</b>	<b>15,637,497,015.01</b>	<b>12,985,094,217.00</b>	<b>-</b>	<b>12,985,094,217.00</b>

5) 本公司期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款項總		
				額的比例(%)	信用損失準備	性質或內容
中外運物流有限公司	子公司	7,063,328,933.58	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	45.17	-	關聯方款項
中國外運(香港)控股有限公司	子公司	1,644,977,568.45	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	10.52	-	關聯方款項
中國外運華南有限公司	子公司	1,387,725,087.37	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	8.87	-	關聯方款項
中外運物流投資控股有限公司	子公司	1,289,854,355.47	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	8.25	-	關聯方款項
中外運空運有限公司	子公司	1,008,892,572.70	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	6.45	-	關聯方款項
合計	—	12,394,778,517.57	—	79.26	-	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 7) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他 應收款項總額 的比例(%)
中外運物流有限公司	子公司	7,063,328,933.58	45.17
中國外運(香港)控股有限公司	子公司	1,644,977,568.45	10.52
中國外運華南有限公司	子公司	1,387,725,087.37	8.87
中外運物流投資控股有限公司	子公司	1,289,854,355.47	8.25
中外運空運有限公司	子公司	1,008,892,572.70	6.45
中國外運華東有限公司	子公司	974,557,906.53	6.23
中國外運華中有限公司	子公司	316,925,220.16	2.03
中國外運物流發展有限公司	子公司	256,321,091.80	1.64
浙江中外運有限公司	子公司	186,831,776.76	1.19
中國外運福建有限公司	子公司	170,363,024.82	1.09
中外運冷鏈物流有限公司	子公司	136,117,090.74	0.87
寧波梅山保稅港區中外運供應鏈管理有限公司	子公司	135,178,091.38	0.86
中國外運陸橋運輸有限公司	子公司	131,939,161.61	0.84
中國外運大件物流有限公司	子公司	97,179,009.85	0.62
中外運廣西有限公司	子公司	91,665,877.83	0.59
深圳中外運物流有限公司	子公司	80,154,597.33	0.51
中外運創新科技有限公司	子公司	68,604,065.57	0.44
中山中外運物流有限公司	子公司	56,664,913.00	0.36
東營中外運物流有限公司	子公司	40,913,795.00	0.26
中國外運東北有限公司	子公司	35,958,382.96	0.23
中外運化工國際物流有限公司	子公司	24,062,698.42	0.15
上海中外運偉運國際物流有限公司	子公司	23,327,316.16	0.15
中國外運海外發展有限公司	子公司	20,736,845.22	0.13
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	子公司	20,019,140.00	0.13
其他	——	314,216,841.60	2.01
<b>合計</b>	<b>——</b>	<b>15,576,515,364.31</b>	<b>99.59</b>

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 8) 涉及政府補助的其他應收款項

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間、金額
單位1	遷移補助	5,000,000.00	1年以內	預計2024年全部收回
合計	—	5,000,000.00	—	—

9) 本公司本期無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

10) 本公司期末無與資金集中管理相關的其他應收款項。

#### 5. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	追加投資	減少投資	其他增加 (減少以「-」號填列)	外幣報表折算影響	期末數
對子公司投資	16,882,849,410.70	146,190,269.52	-	-	-	17,029,039,680.22
對合營企業投資	2,309,126,827.16	-	-	754,671,841.75	-	3,063,798,668.91
對聯營企業投資	197,402,767.77	42,500,000.00	-	-3,920,213.24	-	235,982,554.53
小計	19,389,379,005.63	188,690,269.52	-	750,751,628.51	-	20,328,820,903.66
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	19,389,379,005.63	188,690,269.52	-	750,751,628.51	-	20,328,820,903.66

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 5. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細

##### 1) 對聯營、合營企業的投資

被投資單位	投資成本	期初數	增加投資	減少投資	權益法下確認		其他綜合收益調整	本期增減變動		外幣換算	折舊影響	其他	期末數	减值準備	期末溢額
					投資收益	其他綜合收益		其他權益變動	計提減值準備						
<b>合營企業</b>	409,323,623.72	2,309,126,827.16	-	-	753,834,567.40	-	-	837,274.35	-	-	-	-	3,063,798,663.91	-	-
中外運 - 鄂蒙國際航空快件有限公司	69,144,535.07	1,873,711,260.04	-	-	744,415,734.31	-	-	-	-	-	-	-	2,618,126,994.35	-	-
中外運 - 日新國際貨運有限公司	55,518,361.25	123,460,582.33	-	-	7,222,772.70	-	-	837,274.35	-	-	-	-	131,520,625.38	-	-
中國外運蘇州物流中心有限公司	97,898,300.00	106,777,451.20	-	-	1,867,631.70	-	-	-	-	-	-	-	108,645,082.90	-	-
易能新源總科技有 限責任公司	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	-1,939,449.63	-	-	-	-	-	-	-	48,060,550.37	-	-
中外運普華斯冷鏈物 流有限公司	90,000,000.00	49,085,160.06	-	-	-389,205.72	-	-	-	-	-	-	-	48,705,944.34	-	-
上海通運國際有限公司	16,058,855.00	36,103,493.78	-	-	-160,322.78	-	-	-	-	-	-	-	35,943,171.00	-	-
中國外運(巴西)新田 物流有限公司	1,457,004.00	28,072,032.62	-	-	-1,219,107.68	-	-	-	-	-	-	-	26,852,924.84	-	-
上海普華斯冷鏈物 流有限公司	15,000,000.00	7,766,307.57	-	-	-762,924.69	-	-	-	-	-	-	-	6,993,382.88	-	-
其他	14,246,018.40	34,150,607.66	-	-	4,799,639.19	-	-	-	-	-	-	-	38,950,046.85	-	-
<b>聯營企業</b>	234,985,246.67	197,402,767.77	42,500,000.00	-	-3,920,213.24	-	-	-	-	-	-	-	235,982,554.53	-	-
上海普華斯有限公司	78,173,640.00	80,502,786.41	-	-	782,032.17	-	-	-	-	-	-	-	81,284,818.58	-	-
青島物流科技有限公司	49,000,000.00	43,321,607.13	-	-	-3,519,132.53	-	-	-	-	-	-	-	39,802,374.60	-	-
馬鞍山大陳港口有 限責任公司	21,000,000.00	31,721,916.55	-	-	394,453.54	-	-	-	-	-	-	-	32,115,770.09	-	-
上海大衆品管零售 店有限責任公司	30,000,000.00	30,000,428.25	-	-	-14,086.30	-	-	-	-	-	-	-	29,986,339.95	-	-
中外運(深圳)泰誠通 種聯股投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金合夥企業(信限 合夥)	56,496,379.67	7,016,955.38	42,500,000.00	-	-1,532,352.22	-	-	-	-	-	-	-	47,964,603.16	-	-
中國國民運轉有限公司	315,227.00	4,639,736.05	-	-	-11,127.90	-	-	-	-	-	-	-	4,628,646.15	-	-
<b>合計</b>	644,398,870.39	2,506,529,694.93	42,500,000.00	-	749,914,354.16	-	-	837,274.35	-	-	-	-	3,299,781,223.44	-	-

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 5. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細(續)

##### 2) 對子公司的投資

被投資單位名稱	期初數	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響	期末數
中外運空運發展股份 有限公司	5,857,730,307.68	424,901.67	-	-	5,858,155,209.35
中外運物流有限公司	4,737,815,444.10	792,311.39	-	-	4,738,607,755.49
中國外運華南有限公司	1,280,108,180.31	1,115,703.78	-	-	1,281,223,884.09
中國外運華東有限公司	1,084,667,815.27	779,735.01	-	-	1,085,447,550.28
中國外運長江有限公司	1,005,126,114.30	70,966.67	-	-	1,005,197,080.97
中國外運華中有限公司	633,465,226.96	671,937.54	-	-	634,137,164.50
中外運物流投資控股 有限公司	495,584,869.59	147,323.20	-	-	495,732,192.79
宏光發展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	430,372,292.05
貿迅國際有限公司	341,057,315.76	-	-	-	341,057,315.76
中國外運福建有限公司	201,125,853.27	29,644.30	-	-	201,155,497.57
中外運工程物流有限公司	-	140,000,000.00	-	-	140,000,000.00
中國外運東北有限公司	137,777,353.60	-	-	-	137,777,353.60
中國外運華北有限公司	136,989,587.56	383,579.32	-	-	137,373,166.88
中國外運大件物流有限公司	135,009,500.38	88,034.60	-	-	135,097,534.98
中外運湖北有限責任公司	121,352,393.11	-	-	-	121,352,393.11
中外運創新科技有限公司	100,470,309.16	70,966.67	-	-	100,541,275.83
其他	184,196,847.60	1,615,165.37	-	-	185,812,012.97
<b>合計</b>	<b>16,882,849,410.70</b>	<b>146,190,269.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,029,039,680.22</b>

註：本期對子公司長期股權投資增加主要系新設全資子公司中外運工程物流有限公司出資14,000萬元及本公司向若干下屬子公司職工授予股票期權(詳見附註九、72)，增加對子公司長期股權投資619.03萬元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 5. 長期股權投資(續)

- (3) 於2024年6月30日，本公司對主要子公司、聯營合營企業的經營情況、資產狀況及所處行業經營環境等進行了回顧，未發現明顯的減值跡象，因此，本期未就長期股權投資計提減值準備。
- (4) 於2024年6月30日，本公司不存在合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力受到重大限制的情況。
- (5) 於2024年6月30日，本公司無重要的合營企業或聯營企業發生的超額虧損。

#### 6. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	1,200,000,000.00	—
合計	1,200,000,000.00	—

- (2) 本公司期末無已到期未償還的短期借款。

#### 7. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
信用借款	67,000,000.00	67,000,000.00	1.20
合計	67,000,000.00	67,000,000.00	—
減：一年內到期的長期借款	—	—	—
其中：信用借款	—	—	—
一年後到期的長期借款	67,000,000.00	67,000,000.00	—

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 7. 長期借款(續)

(1) 本公司期末無已到期未償還的長期借款。

(2) 期末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期借款)

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國農業發展銀行	2015-11-20	2034-11-17	人民幣	1.20	-	40,000,000.00	-	40,000,000.00
中國農業發展銀行	2016-02-29	2033-02-28	人民幣	1.20	-	27,000,000.00	-	27,000,000.00

(3) 本公司期末無展期的長期借款。

#### 8. 應付債券

(1) 應付債券明細

項目	期末數	期初數
2021年度第一期公司債券	2,058,015,232.91	2,026,655,123.24
2021年度第一期中期票據	-	2,038,876,712.41
減：一年內到期的應付債券	2,058,015,232.91	2,066,147,945.24
合計	-	1,999,383,890.41

註：本公司應付債券情況詳見附註九、36。

(2) 應付債券到期日分析

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	-	-
2至5年(含5年)	-	1,999,383,890.41
合計	-	1,999,383,890.41





## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 9. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、股本溢價	10,648,390,638.65	26,168,346.39	11,657,775.85	<b>10,662,901,209.19</b>
1.投資者投入的資本	10,728,847,844.03	26,168,346.39	3,587,680.16	<b>10,751,428,510.26</b>
2.其他	-80,457,205.38	-	8,070,095.69	<b>-88,527,301.07</b>
二、其他資本公積	64,917,625.37	9,820,396.56	26,168,346.39	<b>48,569,675.54</b>
1.被投資單位除淨損益、其他綜合收益及 利潤分配以外的股東權益的其他變動	5,298,445.87	837,274.35	-	<b>6,135,720.22</b>
2.未行權的股份支付	60,163,649.15	8,983,122.21	26,168,346.39	<b>42,978,424.97</b>
3.其他	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
合計	10,713,308,264.02	35,988,742.95	37,826,122.24	<b>10,711,470,884.73</b>
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

#### 10. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	<b>6,686,280,777.84</b>	5,108,267,970.16
加：期初未分配利潤調整數	-	-
本期期初數	<b>6,686,280,777.84</b>	5,108,267,970.16
本期增加	<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
其中：本期淨利潤	<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
本期減少	<b>1,049,711,268.44</b>	726,735,817.50
其中：分配股利	<b>1,049,711,268.44</b>	726,735,817.50
本期期末數	<b>6,404,171,926.51</b>	6,929,151,111.65

#### 11. 營業收入、成本

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	<b>1,951,683,251.47</b>	<b>1,871,796,647.72</b>	1,623,761,221.61	1,553,981,458.89
專業物流	<b>818,164,521.32</b>	<b>777,696,857.33</b>	749,758,648.48	667,366,024.68
合計	<b>2,769,847,772.79</b>	<b>2,649,493,505.05</b>	2,373,519,870.09	2,221,347,483.57

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 11. 營業收入、成本(續)

##### (1) 履約義務相關的信息

2024年1-6月

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	<b>1,951,683,251.47</b>	<b>818,164,521.32</b>
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
<b>合計</b>	<b>1,951,683,251.47</b>	<b>818,164,521.32</b>

2023年1-6月

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	1,623,761,221.61	749,758,648.48
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
<b>合計</b>	<b>1,623,761,221.61</b>	<b>749,758,648.48</b>

本公司與客戶訂立的合同(協議、訂單等)中通常明確約定了服務內容和價格，不涉及複雜的付款安排，除預收款安排外，本公司在完成相關服務後即擁有無條件收款的權利。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 11. 營業收入、成本(續)

##### (1) 履約義務相關的信息(續)

本公司為客戶提供的服務可劃分為代理及相關業務、專業物流兩個類型，單一客戶的委託可能涉及一個物流環節，也可能涉及多個物流環節，當涉及多個物流環節時，本公司考慮各個物流環節相互關聯和依存程度等因素決定是否將其作為一項履約義務。本公司的專業物流及基於主要責任人身份開展的代理及相關業務通常為客戶提供點到點的物流服務，客戶於本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益，由於上述服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本公司而言並不重大，因此，本公司的上述服務在完成時點確認收入的實現。

本公司以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本公司的身份是主要責任人還是代理人。就代理及相關業務而言，本公司主要考慮是否承擔了相應的風險和責任來判斷本公司的身份是主要責任人還是代理人。

本公司為客戶提供的物流服務屬於即時消耗的服務，通常不涉及質保、退款等安排。因提供服務過程中貨物毀損被客戶要求賠償時，本公司視情況計提預計負債。

##### (2) 分攤至剩餘履約義務的說明

本公司期末已與客戶簽訂合同(協議、訂單等)，但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務的交易價格中已自客戶收取或應收的部分38,297,852.90元(合同負債期末金額)將於1年內確認為收入，剩餘交易價格因該等合同的預期期限均在一年以內且涉及客戶分散、合同數量巨大而簡化處理未予列示。本公司的上述合同無可變對價條款。

##### (3) 本公司本期無重大合同變更或重大交易價格調整情況。上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本期調整的收入金額0.00元。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 12. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	<b>161,257,159.69</b>	136,383,266.59
其中：銀行及其他借款	<b>2,158,700.00</b>	579,366.67
債券利息	<b>62,483,397.26</b>	66,568,328.77
租賃負債的利息費用	<b>12,752,433.27</b>	13,153,241.40
下屬公司資金歸集利息	<b>83,862,629.16</b>	56,082,329.75
減：已資本化的利息費用	-	
減：利息收入	<b>122,469,164.32</b>	156,228,369.45
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>-1,233,942.51</b>	-25,850,352.50
其他	<b>479,084.74</b>	2,415,591.94
<b>合計</b>	<b>38,033,137.60</b>	-43,279,863.42

#### 13. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
權益法核算的長期股權投資收益	<b>749,914,354.16</b>	838,225,246.28
成本法核算的長期股權投資收益	<b>193,050,067.31</b>	1,660,900,373.56
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	-	116,617,488.15
處置應收款項融資取得的投資收益	-	-172,788.46
處置其他非流動金融資產的投資收益	-	-12,091,826.62
<b>合計</b>	<b>942,964,421.47</b>	2,603,478,492.91

本公司不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

#### 14. 母公司現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	<b>767,602,417.11</b>	2,547,618,958.99
加：資產減值損失	—	—
信用減值損失	<b>24,493,906.95</b>	-2,603,961.20
固定資產折舊、投資性房地產折舊	<b>3,480,425.28</b>	4,471,739.77
使用權資產折舊	<b>13,106,417.23</b>	13,003,008.06
無形資產攤銷	<b>30,926,461.53</b>	26,669,598.30
長期待攤費用攤銷	<b>587,716.72</b>	113,969.64
資產處置損失(收益以「-」號填列)	<b>-202,842.93</b>	—
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>217,146.94</b>	110,430.59
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	—	—
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>147,738,996.31</b>	85,549,673.87
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-942,964,421.47</b>	-2,603,478,492.91
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	—	—
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	—	—
存貨的減少(增加以「-」號填列)	<b>-64,757.69</b>	-83,986.98
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>-126,314,907.11</b>	105,799,383.92
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>-13,355,897.32</b>	-120,427,815.41
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-94,749,338.45</b>	56,742,506.64
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
以前年度工資差額結餘轉增國家資本金	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	<b>2,654,697,475.97</b>	7,091,097,161.54
減：現金的期初餘額	<b>6,678,660,070.77</b>	8,035,397,765.29
加：調整期初客戶結算備付金的分類	—	—
現金及現金等價物淨增加額	<b>-4,023,962,594.80</b>	-944,300,603.75

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料

#### 1. 本期非經常性損益表

按照證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益(2023年修訂)》的規定，本集團2024年1-6月非經常性損益如下：

項目	本期累計數	上期累計數	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的衝銷部分	<b>11,748,840.55</b>	67,271,981.45	——
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	<b>175,444,396.87</b>	199,982,152.47	——
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	<b>-12,255,836.67</b>	32,710,279.02	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	<b>509,025.55</b>	694,635.22	——
委託他人投資或管理資產的損益	-	-	——
對外委託貸款取得的損益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失	-	-	——
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>9,776,111.24</b>	12,013,631.63	——
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-	——
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-	30,322,246.79	——
非貨幣性資產交換損益	-	-	——

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料(續)

#### 1. 本期非經常性損益表(續)

項目	本期累計數	上期累計數	說明
債務重組損益	-	-	——
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等	-	-	——
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響	-	-	——
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用	-	-	——
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益	-	-	——
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	-	——
交易價格顯失公允的交易產生的收益	-	-	——
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-	——
受託經營取得的託管費收入	-	-	——
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>53,846,539.21</b>	-5,064,286.90	——
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	41,700,328.53	——
<b>小計</b>	<b>239,069,076.75</b>	379,630,968.21	——
所得稅影響額	<b>-24,146,286.68</b>	-47,441,502.02	——
少數股東權益影響額(稅後)	<b>-68,732,539.55</b>	-76,826,722.70	——
<b>合計</b>	<b>146,190,250.52</b>	255,362,743.49	——

註：本集團不存在將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》未列舉的項目認定為的非經常性損益，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的情形。



## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料(續)

#### 2. 淨資產收益率及每股收益

按照證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團2024年1-6月加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	5.03	0.2680	0.2674
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	4.66	0.2479	0.2473

### 十九、其他重要事項

本公司於2024年6月7日召開2023年度股東大會、2024年第一次H股類別股東大會及2024年第一次A股類別股東大會，審議通過了《關於申請回購H股股份的一般性授權的議案》，同意授予董事會回購H股股份的一般性授權，在符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》《公司章程》等相關規定的情況下，由董事會根據需求和市場情況適時決定回購不超過股東大會通過該授權之日公司已發行H股總數(股東大會通過該授權之日，本公司已發行H股總數為2,038,300,000股)10%的H股股份。該一般性授權期限為自股東大會通過相關決議案之日起至下列三項最早者之期間：(1)本公司下屆年度股東大會結束時；或(2)通過回購授權議案後12個月期間屆滿時；或(3)本公司股東於股東大會上通過特別決議案撤銷或修訂本決議案時。如本公司董事會行使上述一般性授權，根據有關規定，本公司將依法註銷所回購的H股股份，本公司註冊資本將相應減少。截至本報告批准報出日，本公司董事會尚未依上述一般性授權決定回購本公司已發行H股股份。

## 第十節 財務報表附註

2024年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十九、其他重要事項(續)

如附註九、36所述，本公司根據募集說明書規定的發行人調整票面利率選擇權將2021年度第一期公司債券後2年的票面利息由3.15%調整至2.15%。該調整觸發募集說明書規定的投資者回售選擇權條款。相關回售工作已於2024年7月26日(回售資金兌付日)完成，回售金額為1,980,000,000元。

### 二十、財務報表的批准

本集團2024年1-6月財務報表已經本集團董事會於2024年8月29日批准報出。

董事長：王秀峰

董事會批准報送日期：2024年8月29日

### 修訂信息

適用 不適用



**中國外運股份有限公司**  
**SINOTRANS LIMITED**

**地址：**北京市朝陽區安定路 5 號院 10 號樓 B 棟

**郵編：**100029

**傳真：**8610 52296519

**電子郵箱：**[ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

**公司網址：**<http://www.sinotrans.com>

承董事會命  
中國外運股份有限公司  
公司秘書  
李世礎

北京，二零二四年八月二十九日

於本公告日期，本公司董事會成員包括王秀峰(董事長)、宋嶸(執行董事)、羅立(非執行董事)、余志良(非執行董事)、陶武(非執行董事)、許克威(非執行董事)，以及四位獨立非執行董事王小麗、甯亞平、崔新健及崔凡。