

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)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，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司  
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代號：2039)

(A股股份代號：000039)

2023年半年度業績公告(2023年半年度報告摘要)

1 重要提示

- 1.1 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「本公司」或「中集」，與其附屬公司合稱「本集團」或「集團」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及董事(「董事」)、監事(「監事」)、高級管理人員保證2023年半年度業績公告(「本公告」)所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對本集團截至2023年6月30日之半年度報告(「2023年半年度報告」)之內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本公告摘自2023年半年度報告，並在香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司的網站(<http://www.cimc.com>)刊登。2023年半年度報告全文將於適當時候刊登於上述網站。
- 1.2 本公告已經於本公司第十屆董事會2023年度第13次會議審議通過，其中鄧偉棟董事授權胡賢甫副董事長行使表決權。
- 1.3 本集團按中國企業會計準則編製財務報告，於報告期內，無會計政策、會計估計和核算方法發生變化，無重大會計差錯。本集團2023年半年度財務報表及附註(合稱「2023年半年度財務報告」)未經審計。本報告期(「報告期」)指由2023年1月1日起至2023年6月30日止的6個月。
- 1.4 本公司負責人麥伯良先生(董事長兼CEO)、主管會計工作負責人及會計機構負責人曾邗先生(副總裁兼財務總監)聲明：保證本公告中2023年半年度財務報告的真實、準確和完整。

- 1.5 本公司計劃不派發2023年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本(2022年半年度：無)。
- 1.6 本公告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成本集團對投資者的實質承諾，敬請投資者對此保持足夠的風險認識，理解計劃、預測與承諾之間的差異，注意投資風險。
- 1.7 本公告以中英文兩種語言印製。在對中英文兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

## 2 會計數據和財務指標摘要

### 2.1 主要會計數據

報告期內，本公司未因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據。

單位：人民幣千元

合併利潤表項目	2023年1-6月 (未經審計)	2022年1-6月 (未經審計)	增減
營業收入	<b>60,573,968</b>	72,126,258	(16.02%)
營業利潤	<b>1,645,039</b>	4,453,521	(63.06%)
稅前利潤	<b>1,651,971</b>	4,498,100	(63.27%)
所得稅費用	<b>661,589</b>	1,264,012	(47.66%)
淨利潤	<b>990,382</b>	3,234,088	(69.38%)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	<b>398,556</b>	2,538,512	(84.30%)
少數股東損益	<b>591,826</b>	695,576	(14.92%)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>976,599</b>	2,697,578	(63.80%)

單位：人民幣千元

合併資產負債表項目	2023年6月30日 (未經審計)	2022年12月31日 (經審計)	增減
流動資產總額	<b>81,369,269</b>	76,984,186	5.70%
非流動資產總額	<b>72,682,912</b>	68,915,763	5.47%
資產總額	<b>154,052,181</b>	145,899,949	5.59%
流動負債總額	<b>68,686,090</b>	62,998,154	9.03%
非流動負債總額	<b>22,948,088</b>	20,245,711	13.35%
負債總額	<b>91,634,178</b>	83,243,865	10.08%
股東權益合計	<b>62,418,003</b>	62,656,084	(0.38%)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益	<b>47,281,476</b>	48,613,429	(2.74%)
少數股東權益	<b>15,136,527</b>	14,042,655	7.79%

單位：人民幣千元

合併現金流量表項目	2023年1-6月 (未經審計)	2022年1-6月 (未經審計)	增減
經營活動產生的現金流量淨額	(2,008,282)	3,635,390	(155.24%)
投資活動產生的現金流量淨額	(4,072,863)	(1,876,542)	(117.04%)
籌資活動產生的現金流量淨額	6,904,668	3,573,706	93.21%

## 2.2 主要財務指標

	2023年1-6月 (未經審計)	2022年1-6月 (未經審計)	增減
歸屬於母公司股東的基本每股收益 (人民幣元)	0.07	0.47	(85.11%)
歸屬於母公司股東的稀釋每股收益 (人民幣元)	0.07	0.46	(84.78%)
加權平均淨資產收益率(%)	0.79%	5.44%	(4.65%)
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	2.03%	5.78%	(3.75%)
每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣元)	(0.37)	0.67	(155.22%)

	2023年6月30日 (未經審計)	2022年12月31日 (經審計)	增減
歸屬於母公司股東及其他權益 持有者的每股淨資產(人民幣元) (總股數採用期末普通股股數計算)	8.77	9.01	(2.66%)

註：因公司於2022年實施了資本公積轉增股本，根據相關會計準則的規定按最新股本調整了2022年度各項每股收益、每股經營活動產生的現金流量淨額數據。

截止披露前一交易日的公司總股本及用最新股本計算的全面攤薄每股收益：

截止披露前一交易日的公司總股本(股)	5,392,520,385
支付的優先股股利	-
計提的永續債利息(人民幣：千元)	32,100
用最新股本計算的全面攤薄每股收益(元/股)(註釋)	0.07

註釋：「用最新股本計算的全面攤薄每股收益(元/股)」的計算公式為：(歸母淨利潤 - 計提的永續債利息) / 最新普通股股數。

## 2.3 非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月 (未經審計)
非流動資產處置收益／(損失)	3,538
計入當期損益的政府補助	231,645
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置其他權益工具投資、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益，以及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	(1,443,868)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	980
處置長期股權投資的淨收益／(損失)	200,615
除上述各項之外的其他營業外支出和收入	13,694
所得稅影響額	186,539
少數股東權益影響額(稅後)	228,814
合計	<u>(578,043)</u>

註：上述各非經常性損益項目(除少數股東權益影響額(稅後)外)均按稅前金額列示。本公司報告期不存在將根據《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》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

### 3 報告期內本集團主要業務回顧

本集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，產業集群主要涵蓋物流領域及能源行業領域。在物流領域，本集團仍然堅持以集裝箱製造業務為核心，孵化出道路運輸車輛業務、空港與物流裝備／消防與救援設備業務，輔之以物流服務業務及循環載具業務提供物流專業領域的產品及服務；在能源行業領域，本集團主要從能源／化工／液態食品裝備業務、海洋工程業務方面開展；同時，本集團也在不斷開發新興產業並擁有服務本集團自身的金融及資產管理業務。

目前本集團主要產品包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、天然氣加工處理應用裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、循環載具、重型卡車<sup>1</sup>、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶、旅客登機橋及橋載設備、機場地面支持設備、消防及救援車輛設備、自動化物流系統、智能停車系統的設計、製造及服務。多維度的產業集群，旨在為物流、能源行業提供高品質與可信賴的裝備和服務，為股東和員工提供良好回報，為社會創造可持續價值。

根據行業權威分析機構德路里(Drewry)最新發佈的《2023/24年集裝箱設備普查與租賃市場年報》報告，本集團的標準乾貨集裝箱、冷藏箱、特種集裝箱產量均保持全球第一；根據國際罐式集裝箱協會《2023年全球罐式集裝箱市場規模調查》，本集團的罐式集裝箱的產量保持全球第一；根據Global Trailer雜誌發佈的《2022年全球OEM排名榜單》，本集團子公司中集車輛為全球排名第一的半掛車生產製造商；本集團子公司中集天達為全球登機橋主要供貨商之一；本集團亦是中國高端海洋工程裝備企業之一。

本集團持續鞏固全球化佈局戰略，目前研發中心及製造基地分佈在全球近20多個國家和地區，海外實體企業超過30家，以歐洲、美洲及東南亞地區為主。得益於不斷夯實的全球營運平台基礎，本集團能夠平抑單一地區的風險波動，實現穩健有質發展。報告期內，本集團國內營業收入佔比約51.61%，國外營業收入佔比約48.39%，與去年同期相比基本持平，維持較好的市場格局。一方面，本集團立足國內大循環，積極拓展國內市場的產業佈局；另一方面，通過海外當地製造，抓住全球物流、能源領域更迭升級的市場空間，以內需、外需雙重並舉的經營策略打造本集團發展的雙引擎。

<sup>1</sup> 2023年3月15日，重型卡車業務經營主體集瑞重工不再納入本集團合併範圍，成為本公司的聯營公司。

### 3.1 概述

報告期內，本集團實現營業收入人民幣60,573,968千元(去年同期：人民幣72,126,258千元)，同比下降16.02%。報告期內，本集團實現歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣398,556千元(去年同期：人民幣2,538,512千元)，同比下降84.30%。報告期內，佔本集團營業收入10%以上的產品和業務為集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源／化工／液態食品裝備業務和物流服務業務。

#### 營業收入、毛利及毛利率按板塊和地區分析

單位：人民幣千元

2023年1-6月 各項指標	營業收入	佔營業 收入比重	營業收 入比上年 同期增減	營業成本	佔營業 成本的 比例	營業成本 比上年 同期增減	毛利	毛利率	毛利率比 上年同期 增減
分行業／分產品									
集裝箱製造	13,667,707	22.56%	(39.97%)	11,411,358	21.82%	(34.72%)	2,256,349	16.51%	(6.71%)
道路運輸車輛	13,469,630	22.24%	20.31%	10,864,684	20.77%	9.25%	2,604,946	19.34%	8.17%
能源、化工及液態									
食品裝備	11,388,087	18.80%	18.69%	9,573,533	18.31%	18.95%	1,814,554	15.93%	(0.18%)
海洋工程	4,119,440	6.80%	60.41%	3,790,182	7.25%	66.26%	329,258	7.99%	(3.24%)
空港與物流裝備、									
消防與救援設備	2,282,085	3.77%	(11.82%)	1,782,111	3.41%	(12.26%)	499,974	21.91%	0.39%
物流服務	9,131,975	15.08%	(47.15%)	8,513,762	16.28%	(47.62%)	618,213	6.77%	0.85%
循環載具	1,428,313	2.36%	(57.90%)	1,251,545	2.39%	(54.92%)	176,768	12.38%	(5.79%)
金融及資產管理	802,038	1.32%	(30.24%)	967,521	1.85%	2.74%	(165,483)	(20.63%)	(38.72%)
其他	6,005,347	9.91%	61.14%	5,747,222	10.99%	67.83%	258,125	4.30%	(3.81%)
合併抵銷	(1,720,654)	(2.84%)	19.45%	(1,602,860)	(3.07%)	19.24%	(117,794)	6.85%	(0.23%)
合計	<u>60,573,968</u>	<u>100%</u>	<u>(16.02%)</u>	<u>52,299,058</u>	<u>100%</u>	<u>(14.54%)</u>	<u>8,274,910</u>	<u>13.66%</u>	<u>(1.49%)</u>
分地區(按客戶所在地劃分)									
中國	31,259,574	51.61%	(16.50%)	-	-	-	-	-	-
美洲	12,164,836	20.08%	(5.90%)	-	-	-	-	-	-
歐洲	8,507,019	14.04%	(42.72%)	-	-	-	-	-	-
亞洲(中國以外地區)	6,835,185	11.28%	14.07%	-	-	-	-	-	-
其他	1,807,354	2.99%	96.50%	-	-	-	-	-	-
合計	<u>60,573,968</u>	<u>100.00%</u>	<u>(16.02%)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 3.2 報告期主營業務回顧

本集團通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。

### (一) 在物流領域：

#### 依然堅持以集裝箱製造業務為核心

本集團的集裝箱製造業務自1996年起產銷量全球領先，作為全球集裝箱行業領導者，生產基地覆蓋中國沿海和內陸各大重要港口，可生產擁有自主知識產權的全系列集裝箱產品，主要產品包括標準乾貨箱、標準冷藏箱和特種箱。其中，特種箱主要包括53尺北美內陸箱、歐洲超寬箱、散貨箱、特種冷藏箱、折疊箱等產品。目前集裝箱製造業務主要經營主體為中集集裝箱(集團)有限公司及其子公司，截至2023年6月30日，本公司持有中集集裝箱(集團)有限公司100%股權。

報告期內，全球商品貿易增速放緩，集運市場需求疲軟，新箱需求低迷。受此影響，報告期內，本集團集裝箱製造業務產銷量同比出現明顯回落，其中乾貨集裝箱累計銷量26.31萬TEU(上年同期：67.50萬TEU)，同比下降約61.02%；冷藏箱累計銷量5.15萬TEU(上年同期：6.84萬TEU)，同比下降約24.71%。

報告期內，得益於較好的成本管理，本集團集裝箱製造業務仍維持穩定的盈利水平。本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣13,667,707千元(去年同期：人民幣22,767,965千元)，同比下降39.97%；淨利潤人民幣767,528千元(去年同期：人民幣3,053,381千元)，同比下降74.86%。

## 以道路運輸車輛業務為延伸

本集團道路運輸車輛業務的經營主體－中集車輛(集團)股份有限公司(「中集車輛」)，全球領先的半掛車與專用車高端製造企業，中國道路運輸裝備高質量發展的先行者，中國新能源專用車領域的探索創新者。截止2023年6月30日，本集團持股中集車輛比例約為56.78%。

中集車輛在第三次創業的新發展階段，業績表現勢如破竹、再攀高峰，淨利潤創同期歷史之最，取得里程碑式突破。報告期內，中集車輛實現收入人民幣13,469,630千元(去年同期：人民幣11,195,842千元)，同比上升20.31%；實現淨利潤人民幣1,891,943千元(去年同期：人民幣370,305千元)，同比大幅增長410.91%。主要業務情況如下：

- **全球半掛車業務**：在全球四大市場開展七大類半掛車產品業務，其中包括集裝箱骨架車、平板車及其衍生車型、側簾半掛車、廂式半掛車、冷藏半掛車、罐式半掛車以及其它特種半掛車。報告期內，中集車輛在全球銷售各類半掛車62,243輛(去年同期：61,627輛)，全球半掛車業務實現收入人民幣102.68億元(去年同期：人民幣81.90億元)，同比增長25.37%。國內市場方面，中集車輛鞏固國內市場基本盤，高效部署「星鏈計劃」，推動國內半掛車業務生產組織結構性改革，啟動「中集·陝汽好頭牽好掛」合作模式，市場佔有率保持國內第一。海外市場方面，承接去年產品漲價及海運費下降的慣性趨勢，疊加美元走強帶來的匯兌收益，北美半掛車業務延續了增長態勢；歐洲半掛車業務逆勢突圍，推進降本增效策略，獲得有質量的增長；同時，中集車輛積極把握新興市場需求旺盛機遇，大力開拓新興市場，在新興市場獲得了良好的業務增長。
- **專用車上裝業務**：開展專用車上裝產品業務，包括城市渣土車上裝生產及混凝土攪拌車上裝生產和整車銷售。報告期內，國內重卡市場和房地產基建行業需求低迷，整體行業都處於下行週期，專用車上裝及整車銷售業務實現收入人民幣13.48億元(去年同期：人民幣14.91億元)，同比下降9.61%。隨著新能源專用車需求提升，中集車輛依托與各大核心主機廠的合作基礎，積極研發一體化新能源產品，推進新能源配套合作，形成產業鏈聯動效應。目前，專用車上裝及整車銷售業務在混凝土攪拌車、新能源混凝土攪拌車、城市渣土車的細分市場獲得市佔率的提升。

- **輕型廂式車廂體**：開展輕型廂式車廂體的生產和整車銷售。報告期內，在市場需求低迷的情況下，中集車輛利用領先創新技術與高品質產品，實現輕型廂式車廂體生產與銷售達人民幣1.93億元(去年同期：人民幣0.93億元)，同比提升107.91%。

### **以空港與物流裝備、消防與救援設備業務為擴展**

本集團通過子公司中集天達控股有限公司(「中集天達」)經營空港與物流裝備、消防與救援設備業務，截至2023年6月30日，本集團持有中集天達股權比例約58.34%。空港與物流裝備業務主要包括旅客登機橋、機場地面支持設備、機場行李處理系統、物流處理系統及智能倉儲系統。消防與救援設備業務主要涵蓋各類消防車為主的綜合性消防救援移動裝備，另外還包括各類消防泵炮、消防車輛智能控制及管理系統和各類滅火系統等其他消防救援裝備及服務。

報告期內，空港與物流裝備、消防與救援設備業務實現營業收入人民幣2,282,085千元(去年同期：人民幣2,588,085千元)，同比下降11.82%；淨利潤人民幣7,882千元(去年同期：人民幣16,943千元)，同比下降53.48%。

因空港裝備本年度的訂單較集中在下半年交付，故本報告期確認的營業收入及淨利潤較去年同期下跌。中集天達的各部業務平穩發展，將投入更多資源研發高端技術，力爭開發更多卓越的產品，配合優良的服務團隊，保持行業領先地位，並開拓更廣闊的市場空間。

## 以物流服務業務為依託

本集團的物流服務業務經營主體 – 中集世聯達物流科技(集團)股份有限公司(「中集世聯達」)，致力於「成為高質量的、值得信賴的世界一流多式聯運企業」，截至2023年6月30日，本集團持有中集世聯達股權比例為62.7%。中集世聯達依托全球化網絡佈局，打造「江、海、陸、鐵、空」一體化多式聯運產品矩陣，持續探索為客戶提供高效、低碳、可視化的物流服務，並針對特定客戶提供專業化、個性化的物流解決方案。中集世聯達於2023年8月再度榮獲中國物流與採購聯合會評選的「2023中國物流企業50強」。

報告期內，我國經濟持續恢復，帶動國內物流需求回暖，海外整體物流呈現疲軟態勢，全球集運、空運運量及運價於期內走低，但「一帶一路」跨境鐵路呈現增長態勢。

報告期內，本集團物流服務業務實現營業收入人民幣9,131,975千元(去年同期：人民幣17,278,702千元)，同比下降47.15%；毛利潤人民幣618,213千元(去年同期：人民幣1,023,693千元)，同比下降39.61%；淨利潤為人民幣54,538千元(去年同期：人民幣300,263千元)，同比下降81.84%。本集團物流服務業務上半年集運及鐵路貨運量實現增長，但同期海運及空運市場運價低位運行等影響使得業績下滑。

報告期內，本集團物流服務業務進一步升級戰略，明確了「深耕多式聯運賽道」的方向，制訂了「全球全程、產品領先」的目標。(1)「一體化」多式聯運業務：海運方面，完善全球化網絡佈局，覆蓋多條優勢海空運航線，重點完善亞太地區網點佈局，帶來亞太地區業務較快增長，深化與主要船公司合作，創新集中採購新盈利模式，提升航線競爭力；鐵路方面，常態化運營二十餘條海鐵、國際班列，積極佈局中老鐵路沿線，與雲南省政府深化合作，延伸了內陸貨源地，提升了國際跨境全程服務能力；空運方面，升級空運客戶群，持續探索多聯運輸方式；(2)專業物流業務：補足冷鏈出口能力，形成進出口冷鏈雙循環優勢；(3)物流基礎設施業務：加強與航司合作，完善國內樞紐網點建設，強化港前服務能力，盈利同比有較大改善。同時，進一步加強內部運營能力以應對外部嚴峻形勢，人員效率實現較快增長。

## **輔之以循環載具業務，共同為現代化交通物流提供一流的產品和服務**

本集團的循環載具業務專注於為客戶提供循環包裝的綜合解決方案，助力碳中和，主要為汽車、新能源動力電池、光伏、家電、生鮮農產品、液體化工、橡膠和大宗商品等行業客戶提供專業的循環載具研發製造、共享運營服務及綜合解決方案等服務。本集團循環載具業務通過中集運載科技開展，截至2023年6月30日，本集團持有中集運載科技股權比例約63.58%。

報告期內，本集團循環載具業務出現一定波動，實現營業收入人民幣1,428,313千元(去年同期：人民幣 3,392,834千元)，同比下降57.90%，主要是去年8月中集運載科技在本集團內部出售子公司大連中集特種物流裝備有限公司股權導致同比口徑有變動；淨虧損人民幣28,414千元(去年同期：淨利潤人民幣 304,015千元)，出現虧損主要是受國內商用車市場持續低迷、橡膠衍生產品的下游需求放緩以及區域限電政策影響，運營業務訂單下降但運營業務的固定成本影響所致。

報告期內，本集團循環載具業務在新行業拓展方面，循環包裝研發製造業務在新能源電池行業增長良好，並連續中標快遞龍頭企業載具製造以及新能源頭部企業動力電池循環包裝業務，將於下半年交付成品；運營業務將繼續積極拓展其他行業，目前已與乳製品頭部企業及化纖龍頭企業達成業務合作，提供乳製品及紡織化纖行業所需產品。

## (二) 在能源行業領域：

### 一方面以陸地能源為基礎，開展能源、化工及液態食品裝備業務

本集團能源、化工及液態食品裝備業務板塊主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品裝備三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及運作，並提供有關技術保養服務。其主要經營主體為中集安瑞科控股有限公司（「中集安瑞科」）。截至2023年6月30日，本集團持有中集安瑞科的股權比例約67.60%。

報告期內，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣11,388,087千元(去年同期：人民幣9,594,446千元)，同比上升18.69%；淨利潤人民幣435,411千元(去年同期：人民幣468,297千元)，同比下降7.02%。其中，主要經營企業中集安瑞科實現營業收入人民幣107.6億元(去年同期：人民幣89.5億元)，同比增長20.2%，其分部經營業績如下：

- 清潔能源分部收入恢復增長，實現營業收入人民幣62.9億元(去年同期：人民幣46.8億元)，同比大幅增長34.4%。陸上清潔能源領域，國內經濟復甦帶動天然氣消費逐步回暖，同期LNG價格從高位恢復至正常水平，全產業鏈呈現相關設備需求復甦趨勢，公司儲氣調峰項目、LNG儲罐、CNG運輸車、LNG車載瓶呈現較好增長。水上清潔能源領域，受益於航運換船週期及環保減排要求趨嚴，上半年液化氣船市場升溫，新船價格也穩步上升。中集安瑞科連續斬獲8條新造船及4艘新船備選訂單，包括2+2艘1450 TEU清潔能源雙燃料集裝箱船、2+2艘40,000m<sup>3</sup> LPG／液氫運輸船及4艘12,500噸雙燃料乾散貨船。報告期內，中集安瑞科進一步加強氫能業務「製儲運加用」全產業鏈佈局和一體化服務能力，成功下線1200Nm<sup>3</sup>/h鹼性電解槽、40英尺液氫罐箱、390升Ⅲ型車載儲氫瓶、45MPa隔膜壓縮機等核心裝備，奠定在國內氫能領域的領先地位。報告期內，氫能相關業務錄得收入人民幣2.7億元，同比增長59.1%，主要由於綠氫項目加速落地帶動儲氫球罐、管束車等儲運裝備的需求，以及終端應用領域Ⅲ型車載儲氫瓶及供氫系統的銷售向好。

- 化工環境分部經營穩健，實現營業收入人民幣24.5億元(去年同期：人民幣25.5億元)，同比微降3.9%。隨著全球的罐箱供需配置得到平衡，標準罐箱新箱需求逐步回歸常態，特種罐箱市場受益於新能源和芯片產業的蓬勃發展，需求保持較高水平，並積極開拓醫療設備、環保等業務領域。
- 液態食品分部實現良好進展，實現營業收入人民幣20.1億元(去年同期：人民幣17.1億元)，同比穩步上升17.3%。憑藉在液態食品加工裝備的設計、製造及項目工程的專業經驗，該分部持續推進啤酒、烈酒、果汁、生物製藥等各行業的業務佈局和一體化解決方案。在報告期內，包括墨西哥、美國、泰國、中國等地的啤酒、烈酒等裝備和交鑰匙工程服務項目穩步推進。

### **另一方面以海洋能源為抓手，開展海洋工程業務**

本集團主要通過煙台中集來福士海洋科技集團有限公司(以下簡稱「**海洋科技集團**」)運營海洋工程業務，截至2023年6月30日，本集團持有海洋科技集團股權比例約83.3%。海洋工程業務集設計、採購、生產、建造、調試、運營一體化運作模式，提供批量化、產業化總包建造高端海洋工程裝備及其它特殊用途船舶的服務，是中國領先的高端海洋工程裝備總包建造商之一，積極參與全球海工裝備市場競爭。主要業務包括各類鑽井平台及生產平台的裝備建造，海上風電裝備的建造及風場運維，特種船舶製造等。

報告期內，全球船舶和海工市場環境持續向好：船舶訂單量同比去年大幅增長，船廠面臨產能限制，乾塢資源出現了瓶頸；國際油價處於高位水平，對油氣生產平台仍存在促進作用，持續增長的海洋作業活動推動海工裝備利用率和租金連續走高，海工裝備市場繼續恢復向好。

報告期內，隨着海工新接訂單陸續進入建造期，本集團海洋工程業務的營業收入為人民幣4,119,440千元(去年同期：人民幣2,568,098千元)，同比增長60.41%；淨虧損人民幣182,153千元(去年同期：淨虧損人民幣240,857千元)，同比減虧24.37%。

新簽訂單方面：截至6月底已生效／中標訂單14.9億美元(包括已中標待生效訂單4.01億美元)，包括3條風電船8.51億美元，3條滾裝船2.61億美元，2個油氣模塊訂單2.54億美元，其他清潔能源類訂單1.2億美元。對比去年同期6.1億美金實現144%的增長；累計持有在手訂單價值51.1億美元，對比去年同期21.2億美金實現141%的增長。其中油氣與非油氣業務佔比約為4：6，有效平移油氣週期波動，戰略轉型成功。

項目建造及交付方面：1月PCTC系列汽車運輸船第三艘在龍口中集來福士正式開工；2月為新加坡吉寶(巴西國家石油公司P80項目總包商)建造的P80 FPSO主船體項目開工；3月為經海承建的005號網箱順利完成交付，目前累計8座深海網箱投入使用；4月我國第二座海上移動式自安裝井口平台在南海順利完成站樁交付；5月PCTC系列汽車運輸船首條系統調試正式開始；6月中鐵建自升式風電安裝平台及華夏金租1,500噸自航自升式風電安裝平台在海陽基地舉行鋪龍骨儀式。

### **(三) 擁有服務本集團自身的金融及資產管理業務**

本集團金融及資產管理業務致力於構建與本集團全球領先製造業戰略定位相匹配的金融服務體系，提高本集團海工資產、內部資金運用效率和效益，以多元化的金融服務手段，助力本集團戰略延伸、商業模式創新、產業結構優化和整體競爭力提升。

本集團金融及資產管理業務實現營業收入人民幣802,038千元(去年同期：人民幣1,149,645千元)，同比下降30.24%；淨虧損人民幣1,124,995千元(去年同期：淨利潤人民幣4,658千元)。同比大幅下降主要由於美元利率上升導致海工資產運營管理業務利息費用有所增加以及去年同期包括中集融資租賃有限公司租賃出表前利潤。但除了上述影響外，受益於平均租金上漲，海工資產運營管理業務經營業務上有所起色，營收實現同比增長超過10%，項目運營邊際貢獻改善明顯。

## 中集財務公司：

報告期內，中集財務公司堅守基本功能定位深耕細作，不斷深化集團資金集中管理，推進開通超級網銀，動態監控集團資金狀況，防控資金風險。進一步深度融入集團戰略籌劃全局、主業發展大局，有針對性地整合配置金融資源，對產業發展的金融支持力度不斷加強，上半年為集團成員企業提供信貸投放資金支持超過37億元，幫助企業高效、快捷實現資金週轉。同時，持續完善、優化金融產品與服務，提升金融綜合創新服務能力，為成員企業提供高質量、有特色、國際化的金融服務，減少企業資金佔用，降低交易成本，有效的促進了集團資金管理效率和效益的提升。

## 中集海工資產運營管理業務：

截至2023年6月底，本集團海工資產運營管理業務涉及各類海工資產共16個，包括：2座超深水半潛式鑽井平台、3座惡劣海況半潛式鑽井平台、3座半潛式起重／生活支持平台、3座400尺自升式鑽井平台、4座300尺自升式鑽井平台、1艘豪華遊艇。

為填補歐洲對石油和天然氣的進口空缺，疊加過去幾年由於投資減少和老舊平台退役等週期影響，市場對鑽井平台需求增加，同時油價穩定在80美元／桶水平波動，有效地支撐了海上鑽井活動的勘探開採活動。根據韋斯特伍德全球能源集團(Westwood Global Energy)報告顯示，全球海上鑽井平台基本面持續呈現強勁的改善，自升式平台出租率及費率水平均維持恢復以來的高位，全球浮式鑽井平台活躍平台出租率進一步提升，其中高規格半潛鑽井平台需求旺盛，市場上第六代惡劣海域半潛式鑽井平台利用率於期內提升約14%，租金水平進一步增長至35萬~46萬美金／天。7月，國際主流鑽井承包商Transocean第七代超深水鑽井船Deepwater Proteus獲得租金合約日費率達48萬美金／天，引領行業。

2023年上半年，受益於市場的回暖，集團海工資產運營管理業務新獲得租約合同2個，即：「PerroNegro 12」300尺自升式鑽井平台與意大利知名海工服務商Saipem簽署3+1年租賃合同，合同已於2023年3月生效，平台已到達中東作業地船廠進行適應性改造；「Gulf Driller III」300尺自升式鑽井平台與中海油服簽署2+1年租賃合同，合同已於2023年4月生效，當前平台正在中國南海北部灣作業。新簽租約得益於上行的市場環境，較以往租約獲得較好經濟性。截至2023年6月底，現有14個可出租的海工存量平台中，整體實現10座平台獲得租約，其中6座自升式平台100%實現利用，4座半潛平台(含2座生活平台)實現出租，租約剩餘合同服務時間在7-74個月不等，包含自營濕租及乾租等模式。剩餘可租鑽井平台中，本集團的2座第六代惡劣環境半潛平台及1座第七代超深水鑽井平台將積極借助復甦的市場環境，開展行動、審慎研判，實現高質利用。

#### (四) 創新業務凸顯中集優勢

##### 冷鏈業務

報告期內，本集團冷鏈業務在繼續鞏固冷鏈裝備製造領域的核心優勢外，進一步加強在醫藥冷鏈、生鮮供應鏈等方面的戰略佈局。冷藏箱方面，加大種植箱、航空箱及其他設備集成類特種冷箱的行業佈局。醫藥冷鏈方面，中集冷雲依托業內獨有的「產+研+運」結構化優勢，以專業的冷鏈運輸服務和行業影響力榮登「2023年度中國醫療器械冷鏈運輸十家重點企業」排行榜第一位。生鮮供應鏈方面，中集冷鏈和廣西供銷合資成立的廣西供銷中集冷鏈有限公司正式運營，雙方將充分發揮各自優勢，圍繞「冷鏈」和「鄉村振興」開展戰略與業務合作，打造高鐵式冷鏈骨幹網。作為合資公司的首個試點項目，在百色市建造的芒果全程冷鏈加工示範中心於今年5月底建成，它將有效解決果膠、病菌等行業痛點，降低損耗，延長芒果貨架期。後續該冷鏈新模式將在廣西全區複製推廣，逐步輻射、推廣至粵港澳大灣區。

## **儲能科技**

報告期內，隨着全球儲能行業終端需求爆發以及國內配儲政策的大力扶持，本集團儲能業務規模繼續保持穩步增長，目前在手訂單達到十多億元人民幣規模。本集團集合下屬優質工廠的資源與能力，加強技術研發和創新投入，建設集成專用車間，為客戶提供高效安全的集成產品。在儲能裝備集成服務方面，本集團一如既往集中各種優勢資源，進一步深化與國內外行業巨頭的全面合作，以中集特有的規模化工業裝備生產能力、關鍵裝備自動化生產、全綠色工廠能耗控制體系、生產物流一體化協同方案等能力為基礎，從箱體研發設計、集成產線投入、質量體系轉變、全流程服務等多方面為行業客戶提供規模、高效、低碳、協同的裝備製造解決方案。

## **模塊化建築業務**

中集建築科技有限公司以客戶為中心、以技術為引領、以創新為驅動，為客戶提供「諮詢、設計、製造、建造和交付」一站式、多樣化的工業化成品建築綜合解決方案，致力於成為全球綠色工業化成品建築的科技型領先企業。模塊化建築業務：繼續大力開拓國內外市場，加強技術研發和管理提升；報告期內，本集團模塊化建築業務營收較去年同期增長64%，新簽約訂單約人民幣4.7億，其中香港市場得到進一步鞏固，香港市場新簽約超人民幣2億元，香港立法會綜合大樓、寶邑路過渡房和啓德沐安街過渡房等重點項目有序推進，產品技術和質量獲得客戶高度認可。

## **AGV等機器人業務**

報告期內，本集團AGV等機器人業務重點推進雙層AGV停車產品研發升級，通過產品創新及研發，提高市場競爭力。目前，中集物聯的雙層AGV停車機器人即將大量應用在機場、港口、醫院、工業園區等領域，通過物聯網、大數據、自動駕駛等技術集成應用，實現停車智能化、車輛管理可視化和運營高效化。福田下沙智慧公交車庫已於今年2月正式投入運營，該項目係深圳首批新能源公交車立體停車場示範項目，是國內最大規模的新能源公交車智能立體車庫。

## (五) 與主營業務相關的資本運作

報告期內，本集團在資本運作方面的重要事項如下：(1) 2023年3月15日，集瑞聯合重工有限公司戰略重組的交易已經完成，本公司對集瑞聯合重工有限公司的持股比例由73.89%下降至35.42%。集瑞聯合重工有限公司成為本公司的聯營公司，不再為本公司控股子公司。(2) 2023年5月26日，根據深交所上市審核委員會會議審議結果，中集天達首次公開發行股票在深交所創業板上市申請已獲上市審核委員會審核通過。中集天達A股發行尚需履行中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)發行註冊程序。

此外，2023年7月27日，根據中國證監會公佈的《關於同意中集安瑞環科技股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》，中國證監會同意中集安瑞環科技股份有限公司在深交所創業板首次公開發行股票的註冊申請。中集安瑞環科技股份有限公司將根據中國證監會及深交所的相關規定及要求開展後續工作。

### 3.3 公司未來發展和展望

圍繞國家戰略，結合行業發展趨勢及本集團發展實際，本集團未來的發展願景為：「把中集建設成為高質量的、受人尊敬的世界一流企業」，做強做優做大旗下物流及能源裝備產業，在市場有需要、行業有短板、中集有能力的領域拓展戰略新興業務，構建抗週期、提升盈利能力的業務組合，行穩致遠、基業長青。

本集團將繼續深化融合「物流、能源裝備製造+服務」的優勢，聚焦於鞏固行業領導者地位，推動集團未來整體業績的夯實與提升。一方面，集團將繼續夯實裝備製造主業，整合上下游產業鏈資源，提供更多綜合一體化服務，並加速推進產品綠色化、數字化、智能化轉型升級，通過科技創新打造產品領導力。另一方面，堅持以國家發展戰略為導向，搶抓「智慧物流」、「清潔能源」歷史性機遇窗口，拓寬現有優勢主業內涵範疇，圍繞「冷鏈」、「清潔能源」、「綠水青山」、「鄉村振興」四大戰略主題，構建新興業務核心競爭力。

### 3.3.1 主要業務板塊的行業分析和企業經營戰略

#### (1) 在物流領域：

##### 集裝箱製造方面

受全球經濟及貿易增長動能減弱，疊加供應鏈效率恢復導致客戶超買的集裝箱積壓等因素的影響，今年集裝箱需求陷入自金融危機以來的最低點。目前來看，行業庫存在穩步消化中，集裝箱需求正步入復甦軌道。據行業權威分析機構克拉克森(CLARKE)2023年7月預測，2023年和2024年全球集裝箱貿易增速分別為1.0%和3.4%，今年集運需求的預期由負轉正，且未來市場預期呈明顯回升趨勢。預計全球貿易的穩步復甦將為未來集裝箱需求的回暖提供強有力支撐。

2023年下半年，中集集裝箱一方面深化開展各項內涵優化工作，從質量保障體系升級、智能製造水平提升、新材料和新工藝研發和應用推廣等多方面不斷強化核心競爭優勢，為集裝箱需求回暖做好充分的準備。另一方面，中集集裝箱積極拓展物流裝備細分領域市場機會，在運車集裝箱、自裝卸集裝箱、特種鐵路集裝箱等產品領域主動開拓，結合市場需求和行業痛點開發擁有自主知識產權的多個系列產品，助力實現「集裝箱+」增量業務的持續增長。

##### 道路運輸車輛方面

2023年下半年，中國交通運輸將延續恢復態勢，物流貨運量有望持續提升，中國半掛車市場或將迎來持續復甦、供給側改革、頭部效應加速集中的新局面；隨著歐美物流運輸需求承壓，歐美市場半掛車或面臨下行壓力；「一帶一路」政策的推進以及中國商用車出海戰略全面開拓，新興市場半掛車存在高增長空間；同時，在國家持續出台支持新能源輕卡的發展政策，中國新能源輕卡處於藍海市場，有望將成為新一輪發展的主力軍。

2023年下半年，中集車輛將全面落地第三次創業戰略，開啓全景式探索：第一、高效部署「星鏈計劃」，打造國內半掛車行業供給側改革標桿；第二、深化建設「燈塔製造網絡2023」，實現專業化生產；第三、「高端製造體系」和「管理新基建」持續賦能，高效實施經營戰略；第四、加速佈局新能源領域，創新產品與商業模式；第五、啓動「深空探索計劃」，構建北美業務新格局；第六、推動「強冠生長計劃」，形成罐車業務在戰略指引下的統一運營；第七、推動「星光燦爛」計劃，通過重塑戰略方向和優化組織架構，提升太字節業務集團的整體經營水平。中集車輛將集中資源做強「全國統一商用車與專用車大市場」的各項業務，以創新的科技和商業模式進入新能源商用車領域，依靠創新驅動實現內涵型增長，實現經營質量的穩步提升，致力打造一個支持新能源頭掛列車、進化傳統燃油頭掛一體解決方案的創新創業平台，奔赴第三次創業下的「星辰大海」。

### 空港與物流裝備、消防與救援設備方面

空港與物流裝備業務：根據民航局數據，2023年第一季度國內的航空客運規模已恢復至2019年同期的90%，而根據國際機場協會預計，全球客運航空規模2024年能恢復至2019年的水平。隨着往來航班增加，加上人工智能和大數據越加廣泛地應用，推動各地智慧機場的加速發展以及機場各項設備的更新換代，為空港裝備業務未來數年帶來較大的增長空間。物流裝備方面，中集天達承建的京東集團昆山一號智能產業園二期自動分揀中心於本年正式投運，該項目的完成標誌着中集天達在智能倉儲、智能分揀系統的設計、生產及安裝各方面的技術越趨成熟，在電商快遞仍處於高速發展的階段，中集天達的物流裝備業務未來可期。

消防及救援設備業務：消防及救援設備業務的發展關乎人民的生命及財產安全，故一直以來都是國家的關注重點。隨着城市面貌的不斷變化，加上高火險行業快速發展，易燃易爆場所迅速增多，救災搶險工作愈發複雜，對精良的消防救援裝備和管理系統的需求越高。自國家推動智慧消防的發展，鼓勵利用物聯網大數據進行遠程監控、隱患排查、救災指揮等工作，配合自動滅火系統、火災報警設備、及各類型救災搶險消防車，建立無死角全面覆蓋的健全應急救援體系，中集天達一直積極投入，借助信息化和大數據，研發並開拓各項市場所需的新產品和服務，以期在行業平穩發展中尋求突破。

## 物流服務方面

2023年下半年，世界經濟形勢更趨複雜嚴峻，預計海外經濟動能繼續減弱，去通脹進程持續，中國經濟增長面臨外需收縮挑戰，「一帶一路」相關國家有望形成支撐，總體有望繼續恢復向好。本集團物流服務業務將積極面對行業變化，及時調整市場策略，持續為客戶提供更加高質量的一體化多式聯運物流解決方案。

2023年下半年，本集團物流服務業務將大力加強多聯產品開發打造，着力整合海運業務條線，快速推進樞紐網點佈局，重點建設海外交付能力，深耕行業客戶，深化政府合作，並強化科技創新能力，驅動運營及發展。

## 循環載具業務方面

2023年下半年，雖然內外部環境難言樂觀，但在碳達峰碳中和成為國家戰略的大背景下，載具循環使用及租賃市場前景仍可看好。

2023年下半年，隨著區域限電的緩解、橡膠衍生產品產能的逐步恢復，本集團循環載具業務將在鞏固現有業務的基礎上，繼續加大業務拓展力度，優化提升運營能力。持續加大與快遞龍頭企業、新能源頭部企業合作力度，積極拓展包括光伏、重型機械、卷材行業在內的循環包裝業務，加快生產基地建設，釋放循環包裝製造產能，持續擴大業務規模。中集載具將繼續抓住國家雙碳戰略背景下，循環包裝替代一次性包裝和新能源高速發展的機遇，持續提升產品運營管理能力和業務拓展力度。一方面，加快整合內部運營網絡和服務網點，持續優化循環包裝智能租賃運營管理平台，推進運營管理降本增效；另一方面，聚焦循環載具共享運營業務，以現有汽車、化工、大宗商品和橡膠為基礎，繼續加大業務開拓力度，優化共享運營管理能力，借助本集團優勢資源，加強對外合作，拓展新能源動力電池、化纖、乳製品等行業循環包裝業務。

### (2) 在能源行業領域：

#### 能源、化工及液態食品裝備業務方面

清潔能源分部：能源減碳持續受到全球市場關注及支持，國際能源署(IEA)預測2030-2035年全球能源結構中，LNG將取代煤炭成為全球第二大能源。國內方面，天然氣市場需求預計將持續回暖，陸上清潔能源領域，天然氣儲氣和調節能力將推動中游裝備及工業業務需求，同時，經濟性的恢復也將驅動下游LNG車用瓶等終端設備延續增長。水上清潔能源領域，船舶行業換船需求和綠色航運升級預計將持續進行，刺激以LNG、LPG及甲醇作為燃料的船舶新造及改建需求。中集安瑞科憑藉全產業鏈佈局LNG、LPG等清潔能源的優勢，將持續加大對綠色甲醇、液氨和氫能等各類替代清潔燃料的佈局。在氫能領域，政策持續助力行業發展，同時《車用壓縮氫氣塑料內膽碳纖維全纏繞氣瓶》相關國家標準正式出台，產業技術進步將為終端商業化鋪平道路，中集安瑞科將不斷深化「製儲運加用」全產業鏈佈局及一體化解決方案能力，關注氫能市場變化和機遇。

**化工環境分部：**罐式集裝箱是一種安全高效的化工物流裝備，長期來看，多式聯運政策的逐步推廣、化工安全要求趨嚴、跨地區的化工產業投資等因素，有利於增強罐箱在化工物流領域的滲透率以及促進化工物流行業不斷增長，也使罐箱行業市場保持長期上升趨勢。另一方面在電解液、半導體等良好前景的驅動下，電解液罐箱、高端內襯罐箱需求將持續增長。在鞏固罐式集裝箱市場領先地位的同時，公司將大力拓展其應用領域，同時積極提升產品智能化，為客戶提供更好的增值服務。化工環境分部也將持續探索工業危險廢棄物和一般固體廢棄物的資源化再利用業務及環保領域其他相關產業。

**液態食品分部：**新興國家的GDP增長、消費者對精釀及優質啤酒的偏好、更低卡路里的飲料需求等，帶動液態食品分部的長期增長。此外，客戶對技術升級及可持續解決方案的需求增加，也帶來新的市場空間。公司也將持續關注並把握全球及國內精釀啤酒、白酒、生物製藥、烈酒等工廠的升級改造機遇，持續提升中國業務收入佔比。

### 海洋工程業務方面

**油氣平台業務：**較高的油價水平對油氣生產平台仍存在促進作用，綜合考慮市場供需前景，鑽井平台建造市場進入上行週期的趨勢非常明顯，FPSO市場的短期需求確定性高，長期項目儲備充足，預計未來海工製造商3-5年產能利用率將得到大幅提升。**清潔能源業務：**碳中和帶來行業重大發展機遇，海上風電、氫能利用、海上光伏等將形成龐大產業規模，亦進一步夯實全球海工裝備轉型之路，全球海上風電將保持長期可持續的高速發展。**滾裝船業務：**新能源汽車銷量在全球範圍內持續增長，推動全球汽車海運貿易量擴張，疊加環保等因素，滾裝船新建需求依然旺盛。

2023年下半年，本集團海洋工程業務將繼續積極推進業務轉型以及引入戰略投資者，整合產業圖譜，以海洋油氣為基本面，逐步向新能源拓展，形成平抑週期的組合。整體而言，油氣平台業務，已具備巴油海洋油氣平台工程總承包(EPC)總包資質，未來將向EPC總包的戰略方向穩步推進。清潔能源業務，將持續利用海工高端裝備設計及建造優勢，重點聚焦於海上風電裝配及風電運維業務。滾裝船業務，本集團下屬來福士將緊抓市場機遇，擴大市場優勢。在保持訂單持續有質增長的基本面、確保履約交付的同時，嚴控風險、精益管理，實現企業經營提質增效。

### **(3) 金融及資產管理業務：**

#### **中集財務公司**

2023年下半年，在中國推出多項重大金融改革措施的背景之下，中國金融進入「機構+功能」監管並重的新階段，中國金融市場有望維持穩健運行，資金供給將保持穩定充足，融資環境有望維持穩中偏寬，市場利率保持較低水平。中集財務公司將立足自身功能和平台優勢，深度聚焦集團核心主業領域，主動對接服務集團重大戰略，着眼成員企業金融需求以及市場發展要求，支持集團重構金融資源、提高資金運營效率、防控資金風險，積聚力量推動財務、金融和科技高效融合，為深化產融結合提供更強動力、更大勢能。

## 中集海工資產運營管理業務

2023年下半年，自地緣政治事件導致的能源短缺擔憂以來，能源戰略安全成為各國關注的焦點。根據美國能源信息管理局(EIA)的報告顯示，預計布倫特原油將在未來兩年保持在80美元／桶水平以上。在石油開採方面，海上鑽井市場需求表現強勁，全球海上油氣開採投資大幅增加，墨西哥灣、巴西、西非、挪威、歐洲西北部等海上油氣生產主要區域均大幅增加項目投資，至2024年總體投資計劃增加16%~24%。預計到2024年底，全球鑽機利用率將達到93%，接近2014年最高水平。與此同時，鑽井平台租賃日費率回升至2015年以來最佳水平，克拉克森浮式平台租金指數顯示為歷史最高水平的78%。韋斯特伍德全球能源集團(Westwood Global Energy)預測，隨著市場活動不斷增加，未來五年內日費率將繼續全面增長。此外，受益於市場供需收緊，新建平台及二手平台資產價值亦呈現上升趨勢。

2023年下半年，中集海工資產運營管理業務將繼續推進精益管理，充分發揮現有項目經驗和業務能力，緊抓市場機遇以提高資產出租率和項目盈利能力。進一步鞏固與國內外客戶合作關係，借助優異的海工平台運營管理能力，整合資源、加強與上下游合作。

### 3.3.2 本集團未來發展面臨的主要風險因素

2023年下半年，本集團經營環境仍面臨以下宏觀經濟和政策調整等風險。

- **經濟週期波動的風險：**本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨著經濟週期的波動而變化。近年來，全球經濟環境日趨複雜，不確定因素增多，尤其是貿易保護主義將對全球經濟和貿易的增長帶來負面影響。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

- **中國經濟結構調整和產業政策升級的風險：**中國經濟邁入新常態，政府全面深化供給側改革，推動經濟結構轉型升級，對企業經營影響巨大的新的產業政策、稅收政策和土地政策等變動對行業的未來發展帶來了不確定性。本集團的主要業務所在產業屬於傳統製造業，未來幾年將面臨一定的政策調整風險。
- **貿易保護主義和逆全球化的風險：**全球貿易保護主義抬頭，擾亂各國的政策立場，給全球貿易增長帶來威脅。本集團的部分主營業務將受到全球貿易保護主義和逆全球化的影響。
- **金融市場波動與匯率風險：**本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團的匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口。在全球金融市場持續波動可能導致的人民幣對美元匯率波動幅度與頻率加大，將為本集團外匯和資金管理帶來挑戰。
- **市場競爭風險：**本集團各項主營業務都存在來自國內外企業的競爭。尤其是需求不振或產能相對過剩導致供求關係不平衡，從而引起行業內競爭加劇。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。
- **用工及環保壓力與風險：**隨著中國人口結構變化、人口紅利的逐步喪失，中國製造業的勞工成本不斷上升。以機器人為代表的自動化正在成為傳統製造業產業未來升級的重點方向之一。此外，中國實行可持續發展戰略，日益重視環境保護，對中國傳統製造業提出了更高的環保要求。
- **主要原材料價格波動風險：**在本集團產品的成本結構中，原材料佔比較高。同時，本集團主要生產成品為金屬製品，原材料包含鋼材、鋁材、木材等。今年上半年以來，美聯儲加息預期不減，致使商品庫存偏緊。同時，全球經濟呈現區域分化走勢，供需及價格亦將複雜多變，對本集團的經營業績帶來不確定性。

#### **4 管理層討論與分析(按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《聯交所上市規則》」)的相關要求編製)**

以下涉及的財務數據摘自本集團按中國企業會計準則編製未經審計的2023年半年度財務報表。以下討論與分析應與本公告其他章節所列的2023年半年度財務報表及其附註同時閱讀。

##### **銷售費用**

報告期內，本集團的銷售費用為人民幣1,241,270千元(去年同期：人民幣1,181,249千元)，同比上升5.08%。

##### **管理費用**

報告期內，本集團的管理費用為人民幣2,936,470千元(去年同期：人民幣3,385,359千元)，同比下降13.26%。

##### **研發費用**

報告期內，本集團的研發費用為人民幣1,119,777千元(去年同期：人民幣1,043,695千元)，同比上升7.29%。

##### **財務費用**

報告期內，本集團的財務費用為人民幣130,985千元(去年同期：人民幣(115,513)千元)，同比上升213.39%，主要由於本期美元貸款利率上升導致利息支出同比增加所致。

##### **所得稅費用**

報告期內，本集團的所得稅費用為人民幣661,589千元(去年同期：人民幣1,264,012千元)，同比下降47.66%，主要由於本期稅前利潤下降所致。詳情請參閱本公告「6 2023年半年度財務報告」之附註10。

## 流動資金及資本來源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款。2023年6月30日，本集團持有貨幣資金為人民幣17,810,370千元(2022年12月31日：人民幣17,111,587千元)，比上年度末增加4.08%。本集團的資金主要來源於運營所得資金、銀行貸款及其他借貸。本集團一直採取謹慎的財務管理政策，維持足夠適量的現金，以償還到期銀行貸款，保證業務的發展。

報告期內，本集團實現經營活動產生的現金流量淨額人民幣(2,008,282)千元(去年同期：人民幣3,635,390千元)，投資活動產生的現金流量淨額人民幣(4,072,863)千元(去年同期：人民幣(1,876,542)千元)，籌資活動產生的現金流量淨額人民幣6,904,668千元(去年同期：人民幣3,573,706千元)。報告期末，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣17,042,395千元(去年同期：人民幣22,327,791千元)，幣種主要為人民幣和美元。

## 銀行借款及其他借貸

2023年6月30日，本集團的短期借款、一年內到期的非流動借款、其他流動負債(超短期融資券)、長期借款及應付債券總額為人民幣35,354,623千元(2022年12月31日：人民幣26,432,937千元)。

單位：人民幣千元

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
短期借款	8,283,455	4,370,714
一年內到期的非流動借款	4,479,459	3,952,077
其他流動負債(超短期融資券)	2,000,000	—
長期借款	18,636,311	16,213,919
應付債券	1,955,398	1,896,227
合計	<u>35,354,623</u>	<u>26,432,937</u>

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2023年6月30日，本集團長期帶息債務主要為美元計價掛鉤LIBOR的浮動利率合同，金額為美元1,743,580千元(2022年12月31日：美元2,331,571千元)。本集團短期借款的利率區間為0.05%到5.94%(2022年12月31日：短期借款的利率區間為0.05%至5.65%)，長期借款的利率區間為1.19%至6.45%(2022年12月31日：長期借款的利率區間為1.19%至6.26%)。於報告期末，本集團的定息銀行借款約人民幣5,626,371千元(2022年12月31日：約人民幣5,540,233千元)。長期借款的到期日主要分佈在五年內。本集團的借款無季節性需要，其主要是基於本集團的資金及業務需求。

本集團已發行的債券以人民幣為主，計息方式為固定利率計息。於2023年6月30日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣1,955,398千元(2022年12月31日：人民幣1,896,227千元)，債券的到期日主要分佈在一到五年。

## 資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。截至2023年6月30日，本集團的股東權益合計為人民幣62,418,003千元(2022年12月31日：人民幣62,656,084千元)，負債總額為人民幣91,634,178千元(2022年12月31日：人民幣83,243,865千元)，資產總額為人民幣154,052,181千元(2022年12月31日：人民幣145,899,949千元)。本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。

報告期末，本集團資產負債率為59%(2022年12月31日：57%)，比上年度末上升2%，主要由於本期有息負債和營運資金佔用增加、股利分配等綜合影響所致。(資產負債率計算方式：按照本集團報告期末的負債總額除以資產總額計算而得。)

## 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2023年6月30日，本集團長期帶息債務主要為美元計價掛鉤LIBOR的浮動利率合同，金額為美元1,743,580千元，截至2023年6月30日尚未完成參考基準利率替換；美元計價掛鉤SOFR的浮動利率合同，金額為美元204,557千元。

本集團持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。

於2023年6月30日，如果以浮動利率LIBOR計算的借款利率上升或下降50個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約美元10,078千元。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團業務的主要收入貨幣中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。由於人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，因此，本集團存在因人民幣兌其他貨幣的匯率波動所產生的潛在外匯風險，從而影響本集團經營成果和財務狀況。本集團管理層一直密切監察其外匯風險，並且採取適當措施以防範外匯匯兌風險。

報告期內本集團衍生金融工具公允價值變動損失為912,588千元人民幣，此為未交割部分的公允價值變動損益；投資損失為343,573千元人民幣，此為已交割部分實現的投資損益；兩者合計損失為1,256,161千元人民幣。報告期內本集團外匯相關的衍生品投資活動淨損失為1,260,755千元人民幣，是衍生金融工具合計損失的主要構成；同時本期匯兌淨收益為690,239千元人民幣。

本集團開展的衍生品交易活動全部以套期保值為目的。全部外匯衍生品交易亦以對匯率風險進行套期保值，平滑匯率變化對公司經營造成的不確定性影響為目的。因報告期內人民幣兌美元匯率發生較大幅貶值，本集團以美元出口收匯／美元淨資產為主的匯率敞口套期保值最終呈現套期工具損失、匯兌收益的負向對沖關係。

本集團套期保值業務未採用套期會計核算。根據《企業會計準則第24號——套期會計》，由於被套期的風險敞口和對風險敞口進行套期的金融工具的確認和計量基礎不同，儘管被套期項目和套期工具實現了風險的對沖，但是在套期存續期所涵蓋的報告期間內，在常規會計處理方法下產生損益波動。本集團被套期項目中包含已簽訂的具有法律約束力的協議，但尚未在資產負債表中確認，即《企業會計準則第24號——套期會計》中指出的「尚未確認的確定承諾」。此部分被套期項目在美元對人民幣升值過程中發生淨收益估算約為420,280千元人民幣，不包含在上述匯兌淨收益中。

除上述因素外，外匯遠期合約套期工具遠期要素的貼水和人民幣中間價與市場價的基差亦會影響報告期內本集團外匯相關的衍生品投資活動的淨損益。總的來看，本集團開展的外匯衍生品套期保值業務遵循風險中性及保值基本原則，禁止投機交易，在人民幣兌美元匯率較大幅波動及套保高成本背景下，基本實現了匯率風險中性保值管理目標。

## 信用風險

本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收票據、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額。除附本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

## 資產抵押情況

於2023年6月30日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣1,172,653千元(2022年12月31日：人民幣1,361,585千元)。詳情請參見本公告「6 2023年半年度財務報告」附註15。

## 資本承擔

於2023年6月30日，本集團資本性支出承諾約為人民幣89,663千元(2022年12月31日：約人民幣131,846千元)，比上年度末下降31.99%，主要用作為固定資產購建合同。詳情請參見本公告「6 2023年半年度財務報告」附註17(1)。

## 或有負債

詳情請參見本公告「6 2023年半年度財務報告」附註16。

## 重大投資及對有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售情況

2023年3月15日，集瑞聯合重工有限公司戰略重組的交易已經完成，本公司對集瑞聯合重工有限公司的持股比例由73.89%下降至35.42%。集瑞聯合重工有限公司成為本公司的聯營公司，不再為本公司控股子公司。報告期內，除以上所披露外，本集團並無有關附屬公司及聯營公司及合營公司的重大收購及出售情況。報告期內，無於期末日佔本公司資產總值5%或以上的重大投資。

## 未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出和融資計劃

本集團各主營業務的下半年投資計劃參見本公告「3.3.1主要業務板塊的行業分析和企業經營戰略」。本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。根據經濟形勢和經營環境的變化，及本集團戰略升級和業務發展的需要，本集團上半年實際資本性支出約為人民幣38.4億元，下半年預計資本性支出約為人民幣104.7億元。主要用於收購股權以及購建固定資產、無形資產和其他長期資產等。本集團將繼續考慮多種形式的融資安排。

## 僱員及薪酬政策

截至2023年6月30日，本集團全球含合同工、退休返聘員工、兼職員工等在內的全體員工總數64,923人，其中，本集團全球合同員工總數為51,240人(於2022年12月31日，本集團全球含合同工、退休返聘員工、兼職員工等在內的全體員工總數62,194人，其中，本集團全球合同員工總數為51,543人)。報告期內，總員工成本(包括董事酬金、退休福利計劃供款及股票期權激勵計劃費用)約為人民幣5,666,978千元(去年同期：約人民幣5,929,354千元)。

本集團實行按績效表現、崗位價值、資歷經驗以及市場工資給予薪金及花紅以激勵僱員。其他福利包括中國政府規定的社會保險等。本集團定期檢討薪酬政策(包括有關應付董事酬金)，並根據集團業績及市場狀況，務求制定更佳的獎勵及評核措施。

## 員工培訓計劃

本公司以「以人為本、共同事業」的核心人力資源理念，構建了多層次混合式的人才培養體系，包括：新員工入職培訓、通用技能培訓、專業培訓、領導力發展計劃、國際化人才培養計劃等。同時，本集團也為員工提供了豐富的職業發展機會，根據集團戰略發展對人才的要求，構建了員工的職業發展通道(如管理、工程技術、精益、財務、審計等)，進行有效的員工職業管理，明確員工的職業發展方向，提升員工能力。

## 員工退休計劃

本集團職工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

## 核心人員持股計劃

2022年6月28日，經本公司2021年度股東大會審議通過，同意以本公司提取的利潤分享計劃獎金項下員工合法薪酬和獎金額度設立「核心人員持股計劃」(「**持股計劃**」)，並在二級市場購買公司A股股票或受讓公司回購的公司A股股票的運作方案；同意根據上述運作方案制訂的《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司核心人員持股計劃》(「**本方案**」)。本方案的存續期為10年，自本公司股東大會審議通過本方案之日起算。本方案項下各期持股計劃在二級市場購買或受讓公司回購的中集集團A股股票的鎖定期為12個月，鎖定期內不得進行交易。截至本公告披露日尚未實施任何一期核心人員持股計劃。

有關本公司於2023年4月27日發佈的截至2022年12月31日的年度報告(「**年度報告**」)第138頁，標題為「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。除非另有定義，以下詞彙應與年度報告中的定義相同。

本公司進一步說明如下，由於本公司核心人員持股計劃是在二級市場購買公司A股股票或受讓公司回購的公司A股股票的運作方案，不涉及本公司任何新股的發行，截至年度報告日期，核心人員持股計劃下沒有可供發行的股份。

## 公眾持股量

本公司已滿足《聯交所上市規則》有關最低公眾持股量的要求。

## 股利分派

本公司計劃不派發2023年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本(去年同期：無)。

## 股份購入、出售及贖回

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無出售本公司或其任何附屬公司的任何上市證券，亦無購入或贖回本公司之任何證券。

## 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。經向全體董事和監事查詢，全體董事及監事已確認其在報告期內已完全遵守《聯交所上市規則》附錄十《標準守則》所規定的準則。

## 遵守《企業管治守則》

董事會致力提升本集團之企業管治標準，並認為良好的企業管治有助於本集團保障股東權益及提升業務表現。除了與守則條文第C.5.1條及第C.2.1條有所偏離除外，本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四第二部分所載的守則條文(包括與內部控制和風險管理相關的新守則條文)。報告期的有關的偏離情況列述於下文。

《企業管治守則》守則條文第C.5.1條規定「董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。預計每次召開董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與」。報告期內，本公司董事會召開的12次會議中現場會議為1次。本公司執行董事通過管理及監察業務營運，就本集團的重大業務或管理事項不時提請舉行董事會開會討論決定。因此，若干有關決定乃透過全體董事以書面決議案方式作出。董事們相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲得足夠保證。後續，本公司將努力實踐良好企業管治常規。

《企業管治守則》守則條文第C.2.1條規定「主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載」。報告期內，麥伯良先生任本公司董事長兼CEO。本公司董事會相信，董事長與CEO由麥伯良先生兼任將使本公司在制訂業務策略及實施計劃時實現較高的回應能力、效率及效益。此外，鑒於麥伯良先生豐富的行業經驗以及在本集團的發展歷程中發揮的重要作用，董事會相信麥伯良先生兼任董事長及CEO對本集團的業務前景有利，且董事會由執行董事、非執行董事以及獨立非執行董事組成，已充分保持董事會運作權力及授權平衡。

## 審計委員會

本公司董事會已根據《聯交所上市規則》附錄十四的規定成立了審計委員會，本公司第十屆審計委員會成員包括：楊雄先生(審計委員會主任委員，擁有會計等財務管理的專業資格及經驗)、張光華先生和呂馮美儀女士。

2023年8月29日，審計委員會已與管理層討論並審閱了本集團截至2023年6月30日止6個月之未經審計的2023半年度財務報告，審計委員會委員對本公司2023年半年度財務報告(未經審計)中已採用的會計處理手法無不同意見，並同意提交董事會審議。

## 《聯交所上市規則》要求的披露

根據《聯交所上市規則》附錄十六第46段，除了在此已作披露外，本公司確認有關的現有公司資料與本公司2022年年度報告所披露的資料並無重大變動。

## 5 報告期內及期後的重大事項

### 5.1 報告期內其他重大事項

- 1、2021年6月2日，本公司2020年度股東大會審議通過了《關於申請註冊發行銀行間市場交易商協會債務融資工具的議案》，批准本公司註冊發行統一多品種債務融資工具，各品種發行規模合計不超過120億元人民幣。2023年1月17日，本公司2023年度第一期超短期融資券發行完成，募集資金已於2023年1月17日全額到賬，發行金額為人民幣5億元，發行利率為2.21%(年化)。2023年5月25日，本公司2023年度第二期超短期融資券發行完成，募集資金已於2023年5月26日全額到賬，發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.15%(年化)。於2023年6月12日，本公司2023年度第三期超短期融資券(科創票據)發行完成，募集資金已於2023年6月13日全額到賬，發行金額為人民幣5億元，發行利率為2.05%(年化)。

- 2、2023年2月24日，經本公司第十屆董事會2023年度第2次會議審議通過，本公司分別與中集租賃、深圳市匯進智能產業股份有限公司(「匯進智能」)簽署相關協議，本集團將持續地為中集租賃及其子公司等(以下合稱「租賃公司」、匯進智能及其子公司等(以下合稱「匯進公司」)提供商品及／或服務，以及接受租賃公司提供的商品及服務業務，並約定了截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度的持續關連交易的建議上限金額(「《深圳資本集團子公司框架協議》」)。《深圳資本集團子公司框架協議》項下的建議上限金額及2023年1-6月實際發生交易金額如下：

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易範圍	建議上限			實際發生
		截至 2023年 12月31日 止年度	截至 2024年 12月31日 止年度	截至 2025年 12月31日 止年度	
租賃公司	本集團向對方銷售商品及提供服務等	1,410,000	1,410,000	1,410,000	166,795
	本集團從對方採購商品及接受服務等	100,000	100,000	100,000	14,258
匯進公司	本集團向對方提供服務等	50,000	50,000	50,000	87

- 3、2023年6月26日，本公司與深圳市招商局海工投資有限公司(「招商海工投資」)，與其子公司及其聯繫人合稱「招商海工投資集團」)簽署了持續關連交易框架協議並於2023年6月26日刊發了標題為「持續關連交易」的公告。本集團將持續地為招商海工投資集團提供商品及服務，並約定了截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度的持續關連交易\日常關聯交易的建議上限金額均為人民幣200,000千元。本公司進一步披露如下：

根據Det Norske Veritas group發佈的《DNV Maritime Forecast to 2050》的資料顯示，2020年，海運船舶僅186艘為LNG動力系統，2022海運船舶已有356艘為LNG動力船舶，並預計2023年、2024年LNG動力船舶新增數量將分別達到187艘、180艘，對比2021年為61艘、2022年為109艘，增幅明顯。

招商局工業集團有限公司其造船業務經營主體為招商海工投資旗下3家船廠。一般而言，單艘LNG動力船舶需要多個LNG燃料罐，所以LNG燃料罐新增需求更加旺盛。早前，LNG船舶及燃料罐訂單較少，故招商海工投資集團產能充足，並未在中集集團下單。近年來，LNG動力船舶及LNG船用罐需求快速增長，導致對方產能緊張。為緩解交付壓力，招商海工投資集團預計將部分訂單分包至中集集團生產，主要原因在於：一方面中集集團具備為客戶提供多樣化、定制化的燃料罐解決方案的能力，且定價具備市場競爭力，另一方面，中集集團經營LNG燃料罐製造業務的子公司與招商海工投資旗下船廠處於同一地區，具備地緣優勢。因此，經過與對方多次討論，本公司瞭解到招商海工投資未來將有2億元的業務需求。故雙方同意於2023年6月26日與本公司簽署框架協議。

## 5.2 報告期內子公司其他重大事項

- 1、2022年8月10日，本公司第十屆董事會2022年度第4次會議審議通過，本公司子公司中集資本管理有限公司(「**中集資本管理**」)與專業投資機構萬和弘遠投資有限公司(「**萬和弘遠**」)簽署《關於中集弘遠先進製造產業基金合作框架協議》，合作設立「中集弘遠先進製造產業基金」。中集弘遠先進製造產業基金總規模為人民幣10億元，分兩期募集：第一期基金規模為人民幣1億元，第二期基金規模為人民幣9億元。就第二期基金之首支基金，於2023年3月10日，中集資本管理、本公司全資子公司中集資本控股有限公司(「**中集資本控股**」)、萬和弘遠、洛陽製造業高質量發展基金(有限合夥)、洛陽市生產力促進中心有限公司及洛陽龍豐建設投資有限公司簽署《洛陽中泰龍創科技創投基金合夥企業(有限合夥)之合夥協議》。第二期基金之首支基金規模為人民幣1億元，其中中集資本管理、中集資本控股合計認繳出資人民幣3,000萬元，佔比30%。第二期基金之首支基金已募集完畢並已完成工商變更登記。
- 2、2023年5月26日，根據深交所上市審核委員會會議審議結果，中集天達首次公開發行股票在深交所創業板上市申請已獲上市審核委員會審核通過。中集天達A股發行尚需履行中國證監會發行註冊程序。

## 5.3 報告期後重大事項

報告期後本公司的重大事項詳情請參見本公告「6 2023年半年度財務報告」附註19。

除上述披露外，本公司並無其他報告期後重大事項。

## 6 2023年半年度財務報告

### 6.1 按中國企業會計準則編製的財務報表

#### 6.6.1 合併資產負債表(未經審計)

單位：人民幣千元

資產	附註	2023年 6月30日	2022年 12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		17,810,370	17,111,587
交易性金融資產		1,387,369	1,060,953
衍生金融資產	3	36,428	160,660
應收票據		1,055,832	639,162
應收賬款	4	22,887,986	22,286,602
應收款項融資		567,152	628,967
其他應收款		3,695,119	3,252,724
預付賬款		7,634,990	6,023,481
存貨		19,294,635	18,331,548
合同資產		5,201,596	3,927,838
持有待售資產		426,444	2,166,440
一年內到期的非流動資產		71,023	88,906
其他流動資產		1,300,325	1,305,318
<b>流動資產合計</b>		<b>81,369,269</b>	<b>76,984,186</b>
<b>非流動資產：</b>			
其他權益工具投資		2,556,665	2,699,048
其他非流動金融資產		188,960	126,060
長期應收款		55,129	35,377
長期股權投資		11,794,839	10,531,627
投資性房地產		1,454,615	1,453,007
固定資產		40,469,374	39,202,494
在建工程		4,232,047	4,740,879
無形資產		5,757,053	4,331,430
開發支出		52,509	35,779
使用權資產		944,888	874,640
商譽		2,593,421	2,516,875
長期待攤費用		1,004,184	913,177
遞延所得稅資產		1,252,377	1,106,771
其他非流動資產		326,851	348,599
<b>非流動資產合計</b>		<b>72,682,912</b>	<b>68,915,763</b>
<b>資產總計</b>		<b>154,052,181</b>	<b>145,899,949</b>

### 6.6.1 合併資產負債表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

負債及股東權益	附註	2023年 6月30日	2022年 12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>8,283,455</b>	4,370,714
衍生金融負債	3	<b>2,312,851</b>	1,318,327
交易性金融負債		<b>31,639</b>	35,685
應付票據		<b>3,605,631</b>	3,129,916
應付賬款	5	<b>17,369,452</b>	16,562,146
預收款項		<b>22,248</b>	24,465
合同負債		<b>14,282,940</b>	12,191,280
應付職工薪酬		<b>4,873,284</b>	5,332,059
持有待售負債		-	1,984,154
應交稅費		<b>1,619,929</b>	4,903,749
其他應付款		<b>7,732,150</b>	7,016,863
預計負債		<b>1,445,751</b>	1,387,532
一年內到期的非流動負債		<b>4,674,865</b>	4,191,030
其他流動負債		<b>2,431,895</b>	550,234
<b>流動負債合計</b>		<b>68,686,090</b>	62,998,154
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		<b>18,636,311</b>	16,213,919
應付債券		<b>1,955,398</b>	1,896,227
租賃負債		<b>813,299</b>	732,885
長期應付款		<b>90,102</b>	85,634
遞延收益		<b>1,047,026</b>	996,373
遞延所得稅負債		<b>384,454</b>	290,953
其他非流動負債		<b>21,498</b>	29,720
<b>非流動負債合計</b>		<b>22,948,088</b>	20,245,711
<b>負債合計</b>		<b>91,634,178</b>	83,243,865

### 6.6.1 合併資產負債表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

負債及股東權益	附註	2023年 6月30日	2022年 12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>5,392,521</b>	5,392,521
其他權益工具		<b>2,017,674</b>	2,049,774
其中：永續債		<b>2,017,674</b>	2,049,774
資本公積		<b>3,774,468</b>	4,207,798
其他綜合收益		<b>803,215</b>	1,065,540
盈餘公積		<b>4,300,255</b>	4,300,255
未分配利潤	6	<b>30,993,343</b>	31,597,541
歸屬於母公司股東及其他權益持有者 的權益合計		<b>47,281,476</b>	48,613,429
少數股東權益		<b>15,136,527</b>	14,042,655
<b>股東權益合計</b>		<b>62,418,003</b>	62,656,084
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>154,052,181</b>	145,899,949

## 6.6.2 公司資產負債表(未經審計)

單位：人民幣千元

資產	2023年 6月30日	2022年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	979,185	562,612
衍生金融資產	—	483
應收賬款	53,686	12,370
其他應收款	29,272,206	25,114,528
<b>流動資產合計</b>	<b>30,305,077</b>	<b>25,689,993</b>
<b>非流動資產：</b>		
其他權益工具投資	2,010,214	2,169,707
長期股權投資	16,441,362	13,570,205
投資性房地產	126,181	126,181
固定資產	107,574	113,535
在建工程	20,339	15,321
無形資產	1,548,804	171,185
長期待攤費用	8,396	973
<b>非流動資產合計</b>	<b>20,262,870</b>	<b>16,167,107</b>
<b>資產總計</b>	<b>50,567,947</b>	<b>41,857,100</b>

## 6.6.2 公司資產負債表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

負債及股東權益	2023年 6月30日	2022年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	2,201,834	—
衍生金融負債	107,176	518
應付職工薪酬	380,598	380,598
應交稅費	8,162	5,221
其他應付款	8,252,739	8,494,781
一年內到期的非流動負債	2,072,179	1,677,186
其他流動負債	2,000,000	—
<b>流動負債合計</b>	<b>15,022,688</b>	<b>10,558,304</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	5,544,823	2,733,000
應付債券	501,083	507,583
遞延收益	2,536	3,497
<b>非流動負債合計</b>	<b>6,048,442</b>	<b>3,244,080</b>
<b>負債合計</b>	<b>21,071,130</b>	<b>13,802,384</b>
<b>股東權益：</b>		
股本	5,392,521	5,392,521
其他權益工具	2,017,674	2,049,774
其中：永續債	2,017,674	2,049,774
資本公積	1,015,449	1,015,449
其他綜合收益	506,505	639,000
盈餘公積	4,300,255	4,300,255
未分配利潤	16,264,413	14,657,717
<b>股東權益合計</b>	<b>29,496,817</b>	<b>28,054,716</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>50,567,947</b>	<b>41,857,100</b>

### 6.6.3 合併利潤表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業收入	7	60,573,968	72,126,258
減：營業成本	7	52,299,058	61,198,794
税金及附加		256,782	262,488
銷售費用		1,241,270	1,181,249
管理費用		2,936,470	3,385,359
研發費用		1,119,777	1,043,695
財務費用／(收益)		130,985	(115,513)
其中：利息費用		897,206	562,213
利息收入		146,041	150,111
資產減值損失	8	100,416	45,803
信用減值損失	8	34,530	133,285
加：其他收益		223,582	200,576
投資收益		74,084	170,092
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益／ (損失)		136,674	(33,580)
公允價值變動損失		(1,125,670)	(911,252)
資產處置收益		18,363	3,007
二、營業利潤		1,645,039	4,453,521
加：營業外收入	9	60,578	80,720
減：營業外支出		53,646	36,141
三、利潤總額		1,651,971	4,498,100
減：所得稅費用	10	661,589	1,264,012
四、淨利潤		990,382	3,234,088
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		904,759	3,336,610
終止經營淨虧損		85,623	(102,522)
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東及其他權益持 有者的淨利潤		398,556	2,538,512
少數股東損益	11	591,826	695,576

### 6.6.3 合併利潤表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
五、其他綜合收益的稅後淨額		<b>(129,650)</b>	(313,101)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(262,325)</b>	(249,140)
不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>(142,383)</b>	(107,081)
其他權益工具投資公允價值變動		<b>(142,383)</b>	(107,081)
將重分類進損益的其他綜合收益		<b>(119,942)</b>	(142,059)
投資性房地產轉換日公允價值高於賬面價值的金額		<b>775</b>	7,231
權益法下可轉損益的其他綜合收益		<b>74,445</b>	—
外幣報表折算差額		<b>(195,162)</b>	(149,290)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>132,675</b>	(63,961)
六、綜合收益總額		<b>860,732</b>	2,920,987
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的綜合收益總額		<b>136,231</b>	2,289,372
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>724,501</b>	631,615
七、每股收益			
基本每股收益(元)	12	<b>0.07</b>	0.47(經調整)
稀釋每股收益(元)	12	<b>0.07</b>	0.46(經調整)

#### 6.6.4 公司利潤表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業收入	78,432	147,475
減：營業成本	-	-
税金及附加	4,332	2,947
管理費用	165,942	182,701
研發費用	487	273
財務(收益)/費用	(12,233)	(14,774)
其中：利息費用	246,682	300,578
利息收入	28,567	34,777
資產減值損失	207,616	-
信用減值損失	-	-
加：其他收益	2,274	(872)
投資收益	2,986,104	7,070,353
公允價值變動損失	(107,141)	(62,667)
資產處置損失	(235)	(23)
二、營業利潤	2,593,290	6,983,119
加：營業外收入	16,160	1,583
減：營業外支出	-	85
三、利潤總額	2,609,450	6,984,617
減：所得稅費用	-	-
四、淨利潤	2,609,450	6,984,617
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	2,609,450	6,984,617
終止經營淨利潤	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	(132,495)	(6,979)
不能重分類進損益的其他綜合收益	(159,493)	(6,979)
其他權益工具投資公允價值變動	(159,493)	(6,979)
將重分類進損益的其他綜合收益	26,998	-
權益法下可轉損益的其他綜合收益	26,998	-
六、綜合收益總額	2,476,955	6,977,638

## 6.6.5 合併現金流量表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月	2022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	59,967,229	72,864,568
收到的稅費返還	1,631,292	2,858,814
收到其他與經營活動有關的現金	929,325	1,587,903
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>62,527,846</b>	<b>77,311,285</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	51,277,666	62,111,650
支付給職工以及為職工支付的現金	6,325,874	5,934,476
支付的各項稅費	4,891,583	3,740,761
支付其他與經營活動有關的現金	2,041,005	1,889,008
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>64,536,128</b>	<b>73,675,895</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(2,008,282)</b>	<b>3,635,390</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	4,594,999	3,460,758
取得投資收益收到的現金	501,144	738,082
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收 回的現金淨額	56,640	239,565
處置子公司收到的現金淨額	3,800	455,271
收到其他與投資活動有關的現金	7,095	11,421
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>5,163,678</b>	<b>4,905,097</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所 支付的現金	2,450,649	1,412,864
投資支付的現金	6,007,835	4,594,516
取得子公司支付的現金淨額	10,434	15,501
支付其他與投資活動有關的現金	767,623	758,758
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>9,236,541</b>	<b>6,781,639</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(4,072,863)</b>	<b>(1,876,542)</b>

### 6.6.5 合併現金流量表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資所收到的現金	<b>96,693</b>	2,191,528
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	<b>96,693</b>	2,191,528
取得借款收到的現金	<b>14,211,626</b>	7,678,211
發行債券收到的現金	<b>2,499,668</b>	2,500,000
收到其他與籌資活動有關的現金	<b>9,957</b>	161,524
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>16,817,944</b>	12,531,263
償還債務支付的現金	<b>8,532,504</b>	7,519,393
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>1,168,317</b>	924,839
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>322,384</b>	364,106
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>212,455</b>	513,325
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>9,913,276</b>	8,957,557
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>6,904,668</b>	3,573,706
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>306,572</b>	465,249
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>1,130,095</b>	5,797,803
加：年初現金及現金等價物餘額	<b>15,912,300</b>	16,529,988
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>17,042,395</b>	22,327,791

## 6.6.6 公司現金流量表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月	2022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	33,478	116,375
收到其他與經營活動有關的現金	44,137	152,638
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>77,615</b>	269,013
支付給職工以及為職工支付的現金	116,076	138,093
支付的各項稅費	18,470	33,065
支付其他與經營活動有關的現金	49,930	163,012
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>184,476</b>	334,170
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(106,861)</b>	(65,157)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	7,588,506	5,091,000
取得投資收益收到的現金	2,857,502	5,894,211
處置固定資產收回的現金淨額	63	92
處置子公司收到的現金淨額	-	367,367
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>10,446,071</b>	11,352,670
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金	1,398,336	10,211
投資支付的現金	4,000,000	2,154,202
取得子公司支付的現金淨額	1,178,524	651,690
支付的其他與投資活動有關的現金	8,429,988	2,781,329
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>15,006,848</b>	5,597,432
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(4,560,777)</b>	5,755,238

## 6.6.6 公司現金流量表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
取得借款收到的現金	10,508,023	1,665,000
發行債券收到的現金	2,499,668	2,500,000
取得其他與籌資活動有關的現金	3,200,000	500,000
	<u>16,207,691</u>	<u>4,665,000</u>
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>16,207,691</b>	<b>4,665,000</b>
償還債務支付的現金	5,602,700	2,363,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	318,515	194,772
支付的其他與籌資活動有關的現金	5,202,635	2,003,943
	<u>11,123,850</u>	<u>4,561,715</u>
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>11,123,850</b>	<b>4,561,715</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>5,083,841</b>	<b>103,285</b>
	<u>5,083,841</u>	<u>103,285</u>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>351</b>	<b>472</b>
	<u>351</u>	<u>472</u>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>416,554</b>	<b>5,793,838</b>
加：年初現金及現金等價物餘額	550,709	3,072,197
	<u>550,709</u>	<u>3,072,197</u>
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>967,263</b>	<b>8,866,035</b>
	<u>967,263</u>	<u>8,866,035</u>

### 6.6.7 合併股東權益變動表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月					2022年度									
	股本	歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益 其他權益工具	資本公積	綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計	歸屬於母公司股東權益及其他權益持有者的權益 其他權益工具	資本公積	綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年期末餘額	5,392,521	2,049,774	4,207,798	1,065,540	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084	3,595,014	5,524,096	784,890	3,587,597	31,627,036	11,861,457	56,980,090
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	5,392,521	2,049,774	4,207,798	1,065,540	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084	3,595,014	5,524,096	784,890	3,587,597	31,627,036	11,861,457	56,980,090
三、本期增減變動金額															
(一) 綜合收益總額															
1. 淨利潤	-	32,100	-	-	-	366,456	591,826	990,382	-	-	-	-	3,163,791	1,381,916	4,601,142
2. 其他綜合收益	-	-	-	(262,325)	-	-	132,675	(129,650)	-	-	280,650	-	-	(18,606)	262,044
綜合收益總額合計	-	32,100	-	(262,325)	-	366,456	724,501	860,732	-	-	280,650	-	3,163,791	1,363,310	4,863,186
(二) 股東投入和減少資本															
1. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	100,990	100,990	-	727,796	-	-	-	1,873,121	2,600,917
2. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,079	45,079
3. 購買子公司少數股東權益	-	-	(453,295)	-	-	-	377,467	(75,828)	-	(404,748)	-	-	-	(239,129)	(643,877)
4. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	399,006	399,006	-	(175)	-	-	-	(358,312)	(358,487)
5. 處置子公司股權(未喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,354	-	-	-	282,344	352,698
6. 因子公司的股份期權行從而投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,265	-	-	-	2,098	5,363
7. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	25,538	-	-	-	51,492	77,030	-	88,907	-	-	-	48,658	137,565
8. 發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	1,994,339	-	-	-	-	-	1,994,339
9. 資本公積轉增股本	-	-	(5,573)	-	-	-	1,797,507	-	(1,797,507)	-	-	-	-	-	-
10. 其他	-	-	-	-	-	-	-	(5,573)	-	(4,190)	-	-	-	-	(4,190)
(三) 利潤分配															
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	712,658	(712,658)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(970,654)	(559,584)	(1,530,238)	-	-	-	-	(2,480,628)	(835,971)	(3,316,599)
3. 支付其他權益工具利息	-	(64,200)	-	-	-	-	-	(64,200)	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	5,392,521	2,017,674	3,774,468	803,215	4,300,255	30,993,343	15,136,527	62,418,003	5,392,521	4,207,798	1,065,540	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084

### 6.6.8 公司股東權益變動表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年1-6月				2022年度			
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	股本	權益工具	資本公積	其他綜合收益
一、上年期末餘額	5,392,521	2,049,774	1,015,449	639,000	3,595,014	2,812,956	383,171	3,587,597
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	5,392,521	2,049,774	1,015,449	639,000	3,595,014	2,812,956	383,171	3,587,597
三、本期增減變動金額								
(一) 綜合收益總額	-	32,100	-	-	-	-	-	-
1. 淨利潤	-	-	-	2,577,350	-	-	-	7,071,139
2. 其他綜合收益	-	-	(132,495)	-	-	-	223,174	-
綜合收益總額	-	32,100	(132,495)	2,577,350	-	-	223,174	7,071,139
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	1,797,507	(1,797,507)	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	712,658
2. 對股東的分配	-	-	-	(970,654)	-	-	-	(2,480,628)
3. 支付其他權益工具利息	-	(64,200)	-	-	-	-	-	-
(四) 其他	-	-	-	-	-	-	32,655	-
1. 處置子公司成為聯營企業的權益法追溯調整	-	-	-	-	-	-	-	497,187
四、本期期末餘額	5,392,521	2,017,674	1,015,449	506,505	5,392,521	1,015,449	639,000	4,300,255
				29,496,817			14,657,717	
				28,054,716			20,661,415	

附註：

## 1、編製基礎

本財務報表按照中國財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則 – 基本準則》、各項具體會計準則及其他相關規定(合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《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》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

## 2、遵循企業會計準則的聲明

本公司自2023年1月1日至2023年6月30日止期間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2023年6月30日的合併及公司財務狀況以及2023年1-6月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

## 3、衍生金融資產及衍生金融負債

單位：人民幣千元

	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
衍生金融資產 –			
外匯遠期合約	(1)	33,607	101,205
匯率／利率掉期合約	(3)	1,836	–
外匯期權合約	(2)	985	59,455
		<u>36,428</u>	<u>160,660</u>
衍生金融負債 –			
外匯遠期合約	(1)	897,607	239,685
外匯期權合約	(2)	40,242	–
匯率／利率掉期合約		65,026	–
對少數股東的承諾	(4)	1,309,976	1,078,642
		<u>2,312,851</u>	<u>1,318,327</u>

#### (1) 外匯遠期合約

本集團於2023年6月30日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約、歐元遠期合約、港幣遠期合約、瑞典克朗遠期合約、澳元遠期合約，其名義金額分別為美元2,489,271千元、日元1,113,530千元、英鎊10,000千元、歐元179,166千元、港幣312,960千元、瑞典克朗39,300千元、澳元4,000千元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊、歐元、港幣、瑞典克朗、澳元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2023年7月3日至2024年8月30日期滿。

#### (2) 外匯期權合約

本集團於2023年6月30日持有的外匯期權合約，主要為未結算的美元期權合約和歐元期權合約，其名義金額為美元193,750千元和歐元50,000千元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、歐元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯期權合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2023年7月10日至2023年9月29日期滿。

#### (3) 匯率／利率掉期合約

本集團於2023年6月30日，主要為尚未結算的以美元和港幣計價的匯率／利率掉期合約，其名義本金合計為美元759,866千元和港幣10,000千元，並將於2023年7月5日至2027年5月20日期滿。

#### (4) 對少數股東的承諾

本集團全資子公司中集香港對CIMC Offshore少數股東在通過向第三方出售股權退出時低於約定金額給予差額補償。本集團就此差額補足義務按照公允價值確認衍生金融負債。

### 4、 應收賬款

單位：人民幣千元

	2023年6月30日	2022年12月31日
應收賬款	23,916,667	23,277,217
減：壞賬準備	(1,028,681)	(990,615)
	<u>22,887,986</u>	<u>22,286,602</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣千元

	2023年6月30日	2022年12月31日
1年以內(含1年)	22,415,474	20,363,326
1到2年(含2年)	752,381	1,865,027
2到3年(含3年)	240,634	418,628
3年以上	508,178	630,236
	<u>23,916,667</u>	<u>23,277,217</u>

(b) 於2023年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

單位：人民幣千元

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>2,613,919</u>	<u>1,869</u>	<u>10.93%</u>

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2023年1-6月及2022年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(d) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2023年6月30日，單項計提壞賬準備應收賬款分析如下：

單位：人民幣千元

	賬面餘額	整個 存續期預期 信用損失率	壞賬準備	理由
集裝箱製造業務組合	251,864	1.48%	3,725	按照整個存續期內預期
能源、化工及液態食品 裝備業務組合	77,259	99.41%	76,803	信用損失的
空港與物流裝備、消防 與救援設備業務組合	166,902	91.00%	151,883	金額確認損
物流服務業務組合	13,864	100.00%	13,864	失準備
	<u>509,889</u>		<u>246,275</u>	

(ii) 於2023年6月30日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下：

組合1 – 集裝箱製造業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	4,740,012	0.01%	475	3,620,587	0.02%	851
逾期1個月以內	159,614	0.21%	335	284,149	0.23%	658
逾期1至3個月	249,530	0.64%	1,594	1,090,325	0.57%	6,223
逾期3至12個月	541,054	2.30%	12,444	683,708	2.28%	15,613
逾期1至2年	159,371	9.43%	15,032	137,231	5.59%	7,671
逾期2至3年	66,622	16.22%	10,809	—	—	—
	<u>5,916,203</u>		<u>40,689</u>	<u>5,816,000</u>		<u>31,016</u>

組合2 – 道路運輸車輛業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	3,345,450	2.01%	67,269	2,246,529	2.29%	51,376
逾期1個月以內	329,847	5.16%	17,029	338,498	5.09%	17,243
逾期1至3個月	351,905	5.16%	18,168	165,745	5.09%	8,442
逾期3至12個月	258,870	5.16%	13,365	307,093	5.09%	15,643
逾期1至2年	127,688	34.78%	44,410	114,183	29.23%	33,377
逾期2至3年	17,811	76.05%	13,546	8,506	82.45%	7,013
逾期3至5年	27,441	100.00%	27,441	19,551	96.65%	18,896
逾期5年以上	16,254	100.00%	16,254	21,844	96.65%	21,112
	<u>4,475,266</u>		<u>217,482</u>	<u>3,221,949</u>		<u>173,102</u>

組合3 – 能源、化工及液態食品裝備業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個存續期			整個存續期	
	金額	預期信用	損失率	金額	預期信用	損失率
未逾期	2,591,487	2.01%	52,019	2,474,321	1.91%	47,184
逾期1個月以內	275,855	5.03%	13,876	296,032	6.23%	18,430
逾期1至3個月	118,224	5.03%	5,947	146,035	6.23%	9,091
逾期3至12個月	239,491	7.58%	18,148	201,037	8.96%	18,017
逾期1至2年	52,739	28.16%	14,850	67,118	29.72%	19,948
逾期2至3年	17,635	48.83%	8,611	63,522	46.18%	29,337
逾期3至5年	50,973	81.05%	41,316	15,164	89.69%	13,601
逾期5年以上	25,680	100.00%	25,680	32,987	100.00%	32,987
	<b>3,372,084</b>		<b>180,447</b>	<b>3,296,216</b>		<b>188,595</b>

組合4 – 海洋工程業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個存續期			整個存續期	
	金額	預期信用	損失率	金額	預期信用	損失率
未逾期	1,571,493	0.49%	7,737	1,756,411	0.34%	5,971
逾期1個月以內	-	-	-	-	-	-
逾期1至3個月	-	-	-	-	-	-
逾期3至12個月	-	-	-	-	-	-
逾期1至2年	-	-	-	-	-	-
逾期2至3年	-	-	-	19,714	75.15%	14,816
逾期3至5年	20,453	100.00%	20,453	21,634	100.00%	21,634
逾期5年以上	23,744	100.00%	23,744	1,252	100.00%	1,252
	<b>1,615,690</b>		<b>51,934</b>	<b>1,799,011</b>		<b>43,673</b>

組合5 – 空港與物流裝備、消防與救援設備業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,448,469	0.83%	12,080	1,892,118	0.85%	16,076
逾期1個月以內	188,546	4.48%	8,444	141,180	5.50%	7,761
逾期1至3個月	125,697	4.48%	5,629	112,457	5.50%	6,181
逾期3至12個月	733,234	4.48%	32,836	589,146	5.50%	32,386
逾期1至2年	273,304	16.76%	45,798	244,551	16.78%	41,037
逾期2至3年	67,593	42.60%	28,795	75,532	42.85%	32,369
逾期3年以上	97,592	78.49%	76,596	89,229	69.04%	61,600
	<u>2,934,435</u>		<u>210,178</u>	<u>3,144,213</u>		<u>197,410</u>

組合6 – 物流服務業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	2,079,309	0.77%	16,038	1,913,596	1.02%	19,529
逾期1個月以內	243,184	2.72%	6,617	322,281	1.78%	5,740
逾期1至3個月	173,270	2.72%	4,715	165,488	1.78%	2,947
逾期3至12個月	214,834	2.72%	5,846	200,478	1.78%	3,570
逾期1至2年	50,790	14.84%	7,535	29,700	20.00%	5,940
逾期2至3年	7,608	90.31%	6,871	11,085	80.00%	8,868
逾期3年以上	15,570	100.00%	15,570	13,689	100.00%	13,689
	<u>2,784,565</u>		<u>63,192</u>	<u>2,656,317</u>		<u>60,283</u>

組合7 – 循環載具業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個存續期			整個存續期	
	金額	損失率	金額	金額	損失率	金額
未逾期	704,088	0.16%	1,126	575,850	1.03%	5,950
逾期1個月以內	36,481	2.41%	879	24,194	3.23%	781
逾期1至3個月	57,312	2.41%	1,381	65,772	3.72%	2,448
逾期3至12個月	42,985	2.41%	1,036	41,500	9.30%	3,858
逾期1至2年	4,026	30.00%	1,208	5,578	64.31%	3,587
逾期2年以上	3,603	100.00%	3,603	1,020	100.00%	1,020
	<b>848,495</b>		<b>9,233</b>	<b>713,914</b>		<b>17,644</b>

組合8 – 其他業務組合：

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個存續期			整個存續期	
	金額	損失率	金額	金額	損失率	金額
未逾期	1,260,135	0.02%	236	1,736,200	0.05%	851
逾期1個月以內	122,987	1.19%	1,466	212,922	1.03%	2,194
逾期1至3個月	35,014	3.41%	1,195	43,675	5.36%	2,341
逾期3至12個月	36,473	5.12%	1,869	47,846	8.13%	3,888
逾期1至2年	2,881	67.17%	1,935	20,664	87.23%	18,024
逾期2年以上	2,550	100.00%	2,550	3,568	100.00%	3,568
	<b>1,460,040</b>		<b>9,251</b>	<b>2,064,875</b>		<b>30,866</b>

- (e) 本期計提的壞賬準備為人民幣120,254千元(2022年1-6月：人民幣194,037千元)，收回或轉回的壞賬準備為人民幣76,224千元(2022年1-6月：人民幣54,995千元)。
- (f) 本期實際核銷的應收賬款賬面餘額為人民幣18,401千元(2022年1-6月：人民幣848千元)，壞賬準備金額為人民幣18,401千元(2022年1-6月：人民幣848千元)。
- (g) 於2023年6月30日，本集團無(2022年度：無)應收賬款質押給銀行作為取得短期借款的擔保。

## 5、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

單位：人民幣千元

	2023年6月30日	2022年12月31日
應付原材料採購款	12,484,238	12,528,639
物流綜合服務款	2,125,168	1,964,876
設備採購款	1,253,409	611,084
工程採購款	256,855	385,091
運輸費	307,489	203,689
工程合同款	386,083	154,616
加工費	158,673	153,146
其他	397,537	561,005
	<u>17,369,452</u>	<u>16,562,146</u>

(2) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日
1年以內(含1年)	15,805,787	15,613,357
1至2年(含2年)	766,192	527,616
2至3年(含3年)	549,767	260,452
3年以上	247,706	160,721
	<u>17,369,452</u>	<u>16,562,146</u>

於2023年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣1,563,665千元(2022年12月31日：人民幣948,789千元)，主要是本集團支付的與海洋工程業務以及能源化工業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產週期及能源化工的工程項目週期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

## 6、未分配利潤

單位：人民幣千元

	附註	2023年1-6月	2022年度
年初未分配利潤		31,597,541	31,627,036
加：本期歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		398,556	3,219,226
減：本期歸屬於其他權益工具持有人的權益		(32,100)	(55,435)
減：提取盈餘公積		-	(712,658)
減：應付普通股股利	(1)	(970,654)	(2,480,628)
期末未分配利潤		<u>30,993,343</u>	<u>31,597,541</u>

### (1) 本期內分配普通股股利

	2023年1-6月	2022年度
當期提議派發的股利合計	<u>970,654</u>	<u>2,480,628</u>

根據2023年6月28日股東大會批准，本公司於2023年8月18日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.18元(2022年：每股人民幣0.69元)，共人民幣970,654千元(2022年：人民幣2,480,628千元)。

## 7、營業收入、營業成本

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月
主營業務收入	58,571,290	71,029,541
其他業務收入	<u>2,002,678</u>	<u>1,096,717</u>
	<u>60,573,968</u>	<u>72,126,258</u>
主營業務成本	50,909,223	60,434,700
其他業務成本	<u>1,389,835</u>	<u>764,094</u>
	<u>52,299,058</u>	<u>61,198,794</u>

## 8、資產減值損失及信用減值損失

單位：人民幣千元

### (1) 資產減值損失

	2023年1-6月	2022年1-6月
在建工程減值損失	-	2,179
合同資產減值損失／(轉回)	4,640	(3,983)
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	95,686	11,005
商譽減值損失	-	30,620
固定資產減值損失	-	23
無形資產減值損失	-	5,959
預付款項壞賬損失	90	-
	<u>100,416</u>	<u>45,803</u>

### (2) 信用減值損失

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月
長期應收款(含一年內到期的非流動資產)壞賬 損失／(轉回)	1,392	(19)
應收票據壞賬損失／(轉回)	993	(799)
應收款項融資壞賬(轉回)	(55)	(586)
應收賬款壞賬損失	44,030	139,042
其他應收款壞賬(轉回)／損失	(366)	8,355
車貸擔保(轉回)	(11,464)	(12,708)
	<u>34,530</u>	<u>133,285</u>

## 9、營業外收入

營業外收入分項目情況如下：

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年1-6月 計入非經常性 損益的金額
索賠收入	23,652	11,140	23,652
無法支付的應付款項	10,432	40,090	10,432
罰款收入	7,090	9,301	7,090
其他	19,404	20,189	19,404
	<u>60,578</u>	<u>80,720</u>	<u>60,578</u>

## 10、所得稅費用

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	713,693	1,327,867
遞延所得稅	(52,104)	(63,855)
合計	<u>661,589</u>	<u>1,264,012</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2023年1-6月	2022年1-6月
利潤總額	1,651,971	4,498,100
按適用稅率計算的所得稅(25%)	411,331	1,124,525
子公司使用不同稅率的影響	22,479	206,513
稅收優惠影響	(32,792)	(69,404)
不得扣除的成本、費用和損失	33,973	49,909
非應納稅收入	(93,488)	(91,001)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(33,240)	(32,388)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	305,665	144,119
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	67,516	21,539
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(7,299)	(82,492)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	-	15
年度匯算清繳差異	(12,557)	(7,323)
所得稅費用	<u>661,589</u>	<u>1,264,012</u>

## 11、少數股東損益

報告期內，本集團少數股東損益為人民幣591,826千元(去年同期：人民幣695,576千元)，同比下降14.92%。

## 12、每股收益

### (1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月 (經調整)
歸屬於本公司股東的合併淨利潤	398,556	2,538,512
減：歸屬於其他權益工具持有人的權益	<u>(32,100)</u>	<u>(23,335)</u>
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	<u>366,456</u>	<u>2,515,177</u>
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)(i)	<u>5,392,521</u>	<u>5,392,521</u>
基本每股收益(元/股)	<u>0.07</u>	<u>0.47</u>
其中：持續經營基本每股收益	0.05	0.49
終止經營基本每股收益	<u>0.02</u>	<u>(0.02)</u>

## (2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年1-6月 (經調整)
歸屬於本公司股東的合併淨利潤	398,556	2,538,512
本公司所發行永續債的影響	(32,100)	(23,335)
本集團子公司股份支付計劃的影響	13,710	(37,017)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)	380,166	2,478,160
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股) (調整後)	5,392,521	5,392,521
稀釋每股收益(元/股)	0.07	0.46

## 13、股息

截至2023年6月30日止6個月，董事不建議派發中期股息(2022年同期：無)。

## 14、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港與物流裝備、消防與救援設備業務、物流服務業務、金融及資產管理業務以及循環載具業務共八個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

### 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。

2023年1月1日至6月30日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱製造分部		能源、化工及液態食品裝備		海洋工程		空港與物流		金融及資產管理分部		循環轉具		其他分部		分部間抵銷及未分配的金額		合計
	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月	2023年1-6月		
對外交易收入	13,152,034	12,961,673	11,350,133	2,266,977	4,010,160	8,989,333	801,913	1,420,965	5,707,290	(86,510)	60,573,968						
分部間交易收入	515,673	507,957	37,954	15,108	109,280	142,642	125	7,348	298,057	(1,634,144)	-						
營業成本	11,411,358	10,864,684	9,573,533	1,782,111	3,790,182	8,513,762	967,521	1,251,545	5,747,222	(1,602,860)	52,299,058						
對聯營和合營企業的投資收益/(損失)	302	11,089	15,474	4,489	(7,942)	29,968	-	662	82,632	-	136,674						
資產及信用減值損失	(23,044)	93,750	41,335	22,999	(810)	4,283	(27)	830	(4,826)	456	134,946						
折舊和攤銷費用	360,761	300,715	458,708	67,672	169,516	81,896	536,788	191,232	67,123	(166,067)	2,068,344						
利息收入	138,750	52,195	44,121	3,612	8,336	6,126	109,864	4,871	1,135,120	(1,356,954)	146,041						
利息費用	11,383	19,399	45,340	42,889	205,468	21,918	995,364	7,614	905,771	(1,357,940)	897,206						
利潤總額/(虧損總額)	834,096	2,486,773	601,215	28,040	(181,747)	75,899	(1,088,161)	(20,042)	125,881	(1,209,983)	1,651,971						
所得稅費用	66,568	594,830	165,804	20,158	406	21,361	36,834	8,372	(287,378)	34,634	661,589						
淨利潤/(淨虧損)	767,528	1,891,943	435,411	7,882	(182,153)	54,538	(1,124,995)	(28,414)	413,259	(1,244,617)	990,382						
資產總額	29,114,785	25,096,617	24,243,645	9,477,785	17,062,392	6,989,447	37,363,109	3,586,648	69,777,996	(68,660,243)	154,052,181						
負債總額	12,482,433	10,358,737	14,714,443	6,292,483	19,806,026	4,085,582	42,720,348	1,558,276	47,646,104	(68,030,254)	91,634,178						
其他重要的非現金項目：																	
- 折舊費和攤銷費以外的其他非現金																	
(收益)/費用	133,167	74,356	51,945	39,425	96,771	26,153	(29,168)	(780)	(44,967)	223,476	570,378						
- 聯營企業和合營企業的長期股權投資	651,758	110,852	269,005	4,926	482,984	553,067	60,489	4,126	9,657,632	-	11,794,839						
- 長期股權投資、金融資產及遞延所得稅																	
資產以外其他非流動資產增加額	597,348	304,754	573,522	70,544	182,804	142,467	80	318,123	1,469,361	(116,752)	3,542,251						

2022年1月1日至6月30日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱		能源、化工及		海洋工程		空港與物流		金融及資產		其他分部		分部間抵銷		合計
	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	2022年1-6月	
對外交易收入	21,814,601	11,064,773	9,513,543	2,542,857	2,579,318	17,207,679	1,067,551	3,381,785	2,998,765	(44,614)	72,126,258				
分部間交易收入	953,364	131,069	80,903	25,241	8,767	71,023	82,094	11,049	728,028	(2,091,538)	-				
營業成本	17,481,885	9,944,943	8,048,463	2,279,715	2,031,240	16,255,009	941,691	2,776,259	3,424,416	(1,984,827)	61,198,794				
對聯營和合營企業的投資收益/(損失)	18,113	(1,944)	(375)	(4,856)	4,471	18,904	-	134	(68,027)	-	(33,580)				
資產及信用減值損失	(18,331)	18,079	54,340	23	39,682	21,640	17	1,187	61,794	657	179,088				
折舊和攤銷費用	271,435	280,293	229,624	355,196	71,644	89,417	422,179	124,582	92,266	(74,799)	1,861,837				
利息收入	121,074	34,617	6,930	4,616	2,044	7,008	131,340	6,861	508,778	(673,157)	150,111				
利息費用	8,709	22,050	32,793	384,244	24,784	33,197	162,734	8,360	501,093	(615,751)	562,213				
利潤總額/(虧損總額)	3,825,695	455,974	542,630	(236,975)	31,529	427,601	79,466	360,191	1,019,545	(2,007,556)	4,498,100				
所得稅費用	772,314	85,669	74,332	3,883	14,586	127,338	74,808	56,176	5,758	49,148	1,264,012				
淨利潤/(淨虧損)	3,053,381	370,305	468,297	(240,857)	16,943	300,263	4,658	304,015	1,013,787	(2,056,704)	3,234,088				
資產總額	31,944,921	22,115,799	21,347,428	40,586,440	9,113,580	9,486,036	40,390,574	4,347,416	55,706,179	(76,687,744)	158,350,629				
負債總額	14,787,438	9,811,377	12,762,702	42,935,124	6,107,788	6,482,665	43,444,420	2,026,858	47,321,351	(88,008,477)	97,671,246				
其他重要的非現金項目：															
- 折舊費和攤銷費以外的其他非現金															
(收益)/費用	304,476	69,840	50,439	(6,253)	124,970	(31,692)	(73,640)	12,553	(93,002)	133,367	491,058				
- 聯營企業和合營企業的長期股權投資	679,642	45,136	179,369	379,312	40,509	475,339	53,966	2,930	8,262,105	-	10,118,308				
- 長期股權投資、金融資產及遞延所得稅															
資產以外其他非流動資產增加額	962,727	373,132	1,410,068	680,563	18,451	154,089	15,549	439,618	211,521	(1,292,065)	2,973,653				

## 15、2023年6月30日，本集團所有權或使用權受到限制的資產情況

單位：人民幣千元

於2023年6月30日，所有權受到限制的資產情況如下：

	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	1,067,975	保證金和存放中央銀行的法定準備金
無形資產	35,271	未經政府允許不得轉讓
應收款項融資	6,100	質押
應收票據	63,307	質押
	<u>1,172,653</u>	
合計	<u>1,172,653</u>	

## 16、或有事項

### 1、對外提供擔保

本集團的子公司車輛集團與招商銀行、浦發銀行、徽商銀行及興業銀行等開展車輛買方信貸業務並簽署貸款保證合同，為相關銀行給予本集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2023年6月30日，由本集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項為人民幣830,626千元(2022年12月31日：人民幣1,352,756千元)。本集團預期該項上述擔保的信用風險自初始確認後未顯著增加，按照未來12個月內預期信用損失計量損失準備(附註四、37)。

本集團的子公司陝西中集車輛產業園投資開發有限公司與陝西咸陽秦都農村商業銀行進行按揭授信合作並簽署房屋貸款保證合同，為相關銀行給予該家公司的客戶所購房產獲取的貸款提供階段性保證擔保。於2023年6月30日，由陝西車輛產業園提供擔保的客戶融資貸款項共計約人民幣7,905千元(2022年12月31日：人民幣9,015千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本公司與相關銀行簽訂擔保協議，為中集產城及其子公司的貸款提供保證擔保。於2023年6月30日，由本公司提供擔保的款項為人民幣263,700千元(2022年12月31日：人民幣282,851千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本集團子公司中集安瑞科控股子公司與光大銀行簽署貸款保證合同，為相關銀行給予宜川縣天韻清潔能源有限公司的融資提供信用擔保。於2023年6月30日，由中集安瑞科控股子公司提供擔保的融資貸款項共計約人民幣58,099千元(2022年12月31日：人民幣34,051千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本公司及下屬子公司與相關銀行簽訂擔保協議，為中集租賃及其子公司的融資業務提供保證擔保。於2023年6月30日，由本公司及下屬子公司提供擔保的款項為人民幣1,639,220千元(2022年12月31日：人民幣1,574,226千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本公司及下屬子公司與相關銀行簽訂擔保協議，為集瑞重工及其子公司的融資業務提供保證擔保。於2023年6月30日，由本公司及下屬子公司提供擔保的款項為人民幣424,604千元。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

## 2、 已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的信用證時暫不予確認。於2023年6月30日，本集團已開具未到期的信用證為人民幣594,875千元(2022年12月31日：人民幣35,887千元)。

於2023年6月30日，本公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的銀行保函金額為人民幣713,881千元、美元1,037,744千元(折合人民幣7,498,529千元)、英鎊1,890千元(折合人民幣17,281千元)、歐元30,201千元(折合人民幣237,894千元)和波蘭茲羅提136,780千元(折合人民幣242,247千元)，共計人民幣8,709,832千元(2022年12月31日合計：人民幣4,728,316千元)。

於2023年6月30日，本集團子公司由銀行開出的尚未到期的保函金額為人民幣6,564,954千元，主要包含預付款保函人民幣3,879,253千元，質量(含涉外)保函人民幣186,771千元，其他非融資性保函人民幣548,102千元和履約保函人民幣1,950,828千元(2022年12月31日：人民幣2,603,264千元)。

## 17、 承諾事項

### 1、 資本性支出承諾事項

(1) 本集團已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾如下：

單位：人民幣千元

	2023年1-6月	2022年度
固定資產購建合同	<u>89,663</u>	<u>131,846</u>
	<u><u>89,663</u></u>	<u><u>131,846</u></u>

## 18、補充資料

### 淨資產收益率及每股收益

本公司按照證監會頒佈的《公開發行證券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)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

單位：人民幣元/股

	加權平均淨 資產收益率		每股收益			
	2023年 1-6月	2022年 1-6月	基本每股收益		稀釋每股收益	
			2023年 1-6月	2022年 1-6月 (經調整)	2023年 1-6月	2022年 1-6月 (經調整)
歸屬於公司普通股股東 淨利潤	<b>0.79%</b>	5.44%	<b>0.07</b>	0.47	<b>0.07</b>	0.46
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	<b>2.03%</b>	5.78%	<b>0.18</b>	0.74	<b>0.18</b>	0.73

## 19、資產負債表日後事項

- 2023年7月27日，根據中國證監會公佈的《關於同意中集安瑞環科技股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》，中國證監會同意中集安瑞環科技股份有限公司在深交所創業板首次公開發行股票的註冊申請。中集安瑞環科技股份有限公司將根據中國證監會及深交所的相關規定及要求開展後續工作。
- 2023年8月15日，本公司2023年度第四期超短期融資券(科創票據)發行完成，募集資金已於2023年8月16日全額到賬，發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.06%(年化)。

承董事會命  
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司  
吳三強  
聯席公司秘書

香港，2023年8月29日

於本公告日期，董事會成員包括：執行董事麥伯良先生(董事長)，非執行董事朱志強先生(副董事長)、胡賢甫先生(副董事長)、孫慧榮先生及鄧偉棟先生，及獨立非執行董事楊雄先生、張光華先生及呂馮美儀女士。