



中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

股票代碼：00598HK 601598SH

中期報告 2023



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王久雲及會計機構負責人(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2023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49,280,000股，預計派發2023年中期股息總額1,050,515,846.88元(含稅)，佔2023年上半年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的48.37%。

- 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2023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

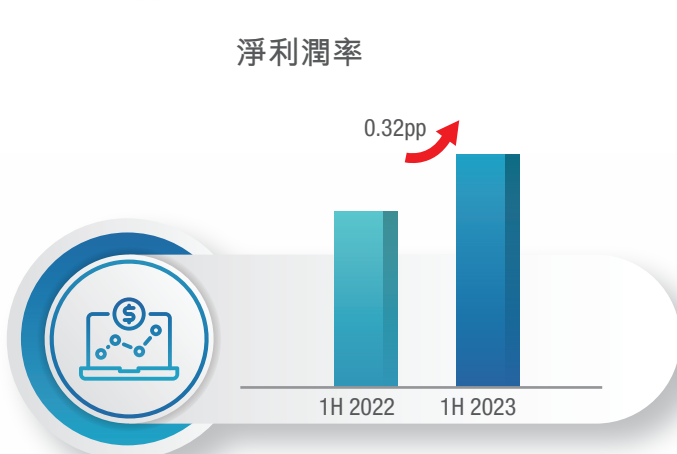
企業願景

打造世界一流智慧物流平臺企業

目錄

2023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	50
第五節	環境與社會責任	56
第六節	重要事項	60
第七節	股份變動及股東情況	72
第八節	優先股相關情況	79
第九節	債券相關情況	80
第十節	財務報告	85
備查 文件 目錄	<ol style="list-style-type: none">1. 經公司董事長簽署的半年度報告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4. 公司在上交所和香港聯交所網站披露的2023年中期報告	

2023年上半年亮點




合同物流

- 業務量 **▲ 11.6%**
- 收入 **▲ 8.2%**
- 分部利潤 **▲ 16.5%**



海運代理

分部利潤率 **▲ 0.18pp**



空運通道

可控運力 **10.6** 萬噸
業務量 **▲ 8.4%**

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元人民幣的內資股，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十四的企業管治守則
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
內資股	本公司根據中國法律發行的股票，以人民幣標明面值，並以人民幣認購
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	本公司已發行股本中面值為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

第一節 釋義

香港	中華人民共和國香港特別行政區
香港聯交所、聯交所	香港聯合交易所有限公司
KLG集團	為公司收購的歐洲KLG Europe Holding B.V.下屬七家物流公司的統稱，是本公司全資子公司
標準守則	聯交所上市規則附錄十所載的《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2023年1月1日起至2023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
股東	股份持有人
外運發展	中外運空運發展股份有限公司，本公司的附屬公司
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(註)	王秀峰

註：因工作調整，馮波鳴先生於2023年7月7日辭去公司董事長職務；王秀峰先生於2023年7月31日獲任公司董事長(法定代表人)。

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號樓外運大廈B座	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈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	中國北京市海淀區西直門北大街甲43號
公司註冊地址的歷史變更情況	無
公司辦公地址	中國北京市朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座
公司辦公地址的郵政編碼	100029
公司網址	www.sinotrans.com
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	《中國證券報》、《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	中國北京市朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座10層

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	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	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	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	47,836,753,821.70	55,191,710,612.25	55,191,474,275.97	-13.33
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	2,171,671,155.29	2,328,258,949.22	2,326,678,920.04	-6.73
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤	1,930,530,037.00	2,139,289,052.12	2,137,669,206.11	-9.76
經營活動產生的現金 流量淨額	725,613,032.43	673,810,620.71	672,990,030.59	7.69

	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	36,527,018,726.87	34,887,801,188.59	34,866,026,437.02	4.70
總資產	77,923,424,895.13	77,859,522,918.41	77,825,770,522.45	0.08

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要會計數據	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)	0.2997	0.3148	0.3146	-4.80
稀釋每股收益(元/股)	0.2997	0.3148	0.3146	-4.80
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.2664	0.2893	0.2891	-7.92
加權平均淨資產收益率 (%)	6.04	6.84	6.84	減少0.80個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產 收益率(%)	5.37	6.28	6.28	減少0.91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

2023年上半年，公司實現營業收入478.37億元，同比下降13.33%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤21.72億元，同比下降6.73%。主要是由於整體市場需求不振，運力供給持續恢復，海運和空運運價同比大幅下降，收入和利潤水平承壓。受市場影響，公司空運通道業務分部利潤以及來自合營公司中外運-敦豪的投資收益同比下降，但與2019年同期相比，依然大幅增長，分別達到2.41倍和1.61倍。

本報告期，中國外運下屬全資子公司收購公司控股股東持有的北京外運汽車運輸有限公司100%股權，屬於同一控制下企業合併，因此對上年同期及年初財務數據進行重述調整。

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)
非流動資產處置損益	67,271,981.45	
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免 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、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	199,982,152.47	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	694,635.22	
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		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
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		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		

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)
除同公司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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	32,710,279.02	
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	12,013,631.63	
對外委託貸款取得的損益		
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		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
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	-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	增值稅加計抵減
減：所得稅影響額	47,441,502.02	
少數股東權益影響額(稅後)	60,726,101.11	
合計	241,141,118.29	

對公司根據《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》定義界定的非經常性損益項目，以及把《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，憑藉完善的服務網絡、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，為客戶提供定製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；電商業務是公司的新興業務，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，為客戶提供量身定製的、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。

合同物流基於長期的合作關係，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、汽車及工業製造、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、國內製造業和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、軌道車輛等行業的中國對外工程承包企業，提供工程設備及物資從中國到海外目的地的門到門、一站式物流解決方案設計及執行服務。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化工物流綜合服務體系，聚焦華東、華南區域，西南、華北、東北區域形成聯動，以優質資源和全局網絡為客戶提供高質量服務。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，主要包括冷鏈倉幹配一體化業務、進出口國際供應鏈業務。公司已建立全國性的冷鏈物流網絡佈局，具有較強的「倉幹配」綜合性解決方案服務能力、全過程冷鏈溫控與追蹤和高標準冷庫的設計、投資建設與運營管理能力。

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，經驗橫向複製，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體系。

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。中國外運是世界領先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，能提供中國各主要港口與全球各國家和地區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。作為國內領先的空運貨代企業，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。截至2023年6月底，公司運營了8條定班包機線路，航線包括歐洲線、美洲線、亞洲線等，把控海外渠道，可為客戶提供全程化、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和信息服務，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2023年6月底，公司國際班列累計發運9,700餘列、超過110萬標準箱。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(其中周班常態化運行14條)；同時，公司積極參與中老泰通道建設，打造了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、德國、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托。

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。



第三節 管理層討論與分析

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，通過整合幹線和海外倉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」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規模、海關政策等因素的影響。**物流電商平台**指公司通過公眾物流電商平台－運易通向平台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) 行業發展情況

1、國際經濟形勢嚴峻複雜，國內經濟運行恢復向好

2023年上半年，世界經濟復甦仍顯乏力，全球通脹水平依然較高，主要經濟體貨幣政策緊縮外溢效應突出，不穩定不確定因素較多，世界銀行預計全球經濟增速將從2022年的3.1%放緩至2023年的2.1%。2023年上半年，全球貿易需求持續疲軟，世界貿易組織預計2023年全球貨物貿易量將增長1.7%，低於2022年的2.7%，也低於過去12年來2.6%的平均增長水平。

面對錯綜複雜的外部形勢，我國經濟總體呈現恢復向好態勢，彰顯出我國經濟發展的強大韌性。與此同時，我國經濟正處在經濟恢復和產業升級的關鍵期，結構性問題、週期性矛盾交織疊加，恢復基礎尚不穩固。2023年上半年國內生產總值(GDP)59.30萬億元，按不變價格計算，同比增長5.5%(去年同期同比增長2.5%)。其中，消費[主引擎]作用顯著，內需潛力持續釋放，上半年，社會消費品零售總額同比增長8.2%(去年同期同比下降0.7%)，最終消費支出拉動經濟增長4.2個百分點；實物商品網上零售額同比增長10.8%。上半年，中國貨物貿易進出口總值20.1萬億元，同比增長2.1%，其中：出口11.46萬億元，同比增長3.7%；進口8.64萬億元，同比下降0.1%。

2、國際物流需求持續疲軟，國內物流行業實現恢復性增長

國際物流行業，2023年上半年，世界供應鏈體系逐步恢復到正常的格局，運力供給明顯提升；同時，全球經濟和貿易增長乏力，物流需求疲軟，整個市場進入存量階段，行業競爭將進一步加劇，國際頭部物流企業經營承壓，上半年整體業績普遍呈現較大程度的降幅。**國內物流行業**，隨着我國社會經濟全面恢復常態化運行，物流需求溫和復甦，物流供給增量提質，物流運行呈現企穩趨好的態勢，助力經濟暢通循環。2023年上半年，全國社會物流總額160.6萬億元，按可比價格計算，同比增長4.8%，但恢復勢頭不穩，社會物流總額仍未恢復至常態化增長水平。從結構上看，高科技製造帶動物流需求增長明顯，航空製造、智能設備、新能源和半導體專用設備等領域物流總額增速均超過20%。2023年6月份中國物流業景氣指數為51.7%，環比回升0.2個百分點。

第三節 管理層討論與分析

4、全球空運市場需求持續下降，運價向常態化回歸

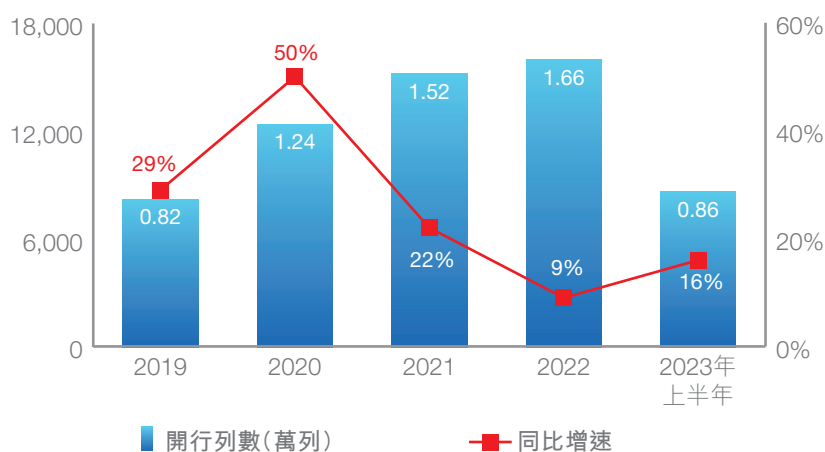
從需求端看，根據國際航空運輸協會(IATA)的數據，自2022年3月以來，按貨運噸公里計算的全球航空貨運需求持續同比下降，上半年需求同比下降8.1%(國際需求下降8.7%)；預計2023年全球航空貨運量將繼續下行至5,780萬噸，同比減少4.2%。根據中國民用航空局統計，2023年上半年，國際貨郵運輸量為122.9萬噸，同比下降8.6%。從供給端看，航空貨運運力持續增加。全貨機訂單將在2023-2024迎來集中交付，客機腹艙運力隨國內外客運航班的恢復進一步釋放。根據IATA的數據，2023年上半年，按可用貨運噸公里計算的運力同比增長9.9%；6月份同比增長9.7%，增幅較3月至5月的兩位數增長有所放緩，表明在需求疲軟的環境下航空公司正在進行戰略性運力調整。運價受供需影響進一步回落，並持續常態化運行。

5、中歐班列持續穩步增長，中老鐵路貨量大幅提升

中歐班列方面，從需求端看，歐線需求疲軟，且隨着海運航線的投放和價格的持續回落，中歐班列的替代效應減弱，需求出現下降趨勢。從供給端看，中國國家鐵路集團有限公司(以下簡稱「國鐵集團」)推進中歐班列擴編增噸，運輸能力大幅提升。根據國鐵集團公佈的數據，2023年上半年，中歐班列累計開行8,641列，發送貨物93.6萬標準箱，同比分別增長16%、30%；其中去程和回程分別49.9萬標準箱和43.7萬標準箱。運價方面，2023年二季度以來主要線路運價持續走低。

中老鐵路方面，2023年上半年，昆明海關監管驗放中老鐵路進出口貨運量達214.6萬噸，同比增長194.4%，中老鐵路「黃金線路」通關便捷、國際貨運規模化的優勢日益顯現，區域聚集和輻射帶動作用持續增強。

中歐班列開行量



第三節 管理層討論與分析

6、 跨境電商不斷發展，國內跨境電商物流企業迎來商機

根據網經社數據，近年來，跨境電商已成為支持「外循環」的重要引擎，2023年上半年國內跨境電商市場規模達8.2萬億元；預計2023年交易規模將達17.48萬億元(2022年為15.7萬億元)，同比增長11.34%。從交易模式來看，跨境電商零售模式的迅猛發展和國家相關政策等推動跨境電商中B2C模式佔比的提升，2023年上半年佔比達26.1%。隨着全球經濟發展和中產階級人口增加，東南亞、非洲等新興市場的消費能力不斷提升，這些市場對高品質商品和多樣化選擇的需求日益增長，為中國跨境電商出口提供了廣闊機遇。

與此同時，在過去傳統的國內企業代加工模式下，基本由海外買家掌握供應鏈的話語權，買家傾向於直接指定外資物流供應商，國內物流企業在國際市場缺乏競爭優勢。隨着中國產業結構的轉型和升級，中國製造逐漸從產品出海轉變成品牌出海，中國品牌的崛起疊加跨境電商貿易模式的興起，中國賣家將掌握更多話語權，在物流服務商的選擇上，將更加傾向於本土跨境物流龍頭企業，這為具備端到端全鏈路跨境物流能力的國內跨境物流龍頭企業提供了良好的機會。

二、核心競爭力分析

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、400餘萬平方米倉庫、約200萬平方米的場站、11個內河碼頭及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42個國家和地區，在全球擁有66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，啟動全面數字化轉型，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」。

3. 具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，形成定製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，為眾多行業龍頭客戶及其上下遊客戶提供量身定製的、覆蓋整個價值鏈的一體化物流解決方案並確保順利實施，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，並為發揮央企擔當推動物流業、製造業兩業融合發展做出了積極的探索與貢獻。

4. 具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。

第三節 管理層討論與分析

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，中國外運依托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

中國外運強化創新引領和科技賦能，全面對接數字化轉型頂層設計，更新公司級IT架構管理規範，制定倉儲自動化專項規劃；自主研發設計的「虛擬員工+員工」、視覺盤點機器人、海外自動化倉等多項成果試點上線，「場景+科技」「客戶+科技」應用取得新成效。其中，「虛擬員工」解決方案入選港航物流業TOP30創新案例，榮獲工信部2023年度中國數字化轉型優秀案例；完成視覺盤點機器人研發及應用，填補了行業空白，實現試點客戶倉庫盤點效率提升200%，庫存信息可識讀率提升至99.9%；支持「青驢」合資公司發展運營，自動駕駛里程超56.6萬公里。報告期內，中國外運新獲得軟件著作權8件、專利34件。

三、經營情況的討論與分析

(一) 報告期內整體經營情況

2023年上半年，宏觀經濟方面，世界經濟復甦乏力，全球通脹水平依然較高，主要經濟體貨幣政策緊縮外溢效應突出；國內經濟正處在經濟恢復和產業升級的關鍵期。從物流行業來看，運力供給持續回升，但需求增長動力不足，海運和空運運價均同比大幅下降且持續承壓，整體市場競爭更加激烈。

面對複雜嚴峻和充滿挑戰的市場環境，公司堅持穩中求進的工作總基調，以推進全面數字化轉型為主線，聚焦「穩大盤、防風險，提質效、促增長，強運營、促轉型，育人才、建梯隊」等重點工作，推動高質量發展。2023年上半年，公司實現營業收入478.37億元，同比下降13.33%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤21.72億元，同比下降6.73%。主要是由於整體市場需求不振，運力供給持續恢復，海運和空運運價同比大幅下降，收入和利潤水平承壓。受市場影響公司空運通道業務分部利潤以及來自合營公司中外運 - 敦豪的投資收益同比下降，但與2019年同期相比，依然大幅增長，分別達到2.41倍和1.61倍。

1、 穩大盤、防風險

上半年，公司堅持化市場存量為外運增量，持續改善業務結構，嚴格控制風險，呈現出較強的經營韌性。從經營指標看，營業利潤率和淨利潤率均實現同比增長，盈利能力得到有效提升。主要板塊業務量增速明顯好於市場，特別是合同物流及空運通道業務量分別同比增長11.65%和8.38%。從財務指標看，通過積極應對外部風險，強化成本和費用管控，細化內部管理舉措，經營活動產生的現金淨流入及資產負債率等主要財務指標繼續保持健康良好。

第三節 管理層討論與分析

2、提質效、促增長

(1) 客戶結構持續優化，戰略客戶體系初步形成

上半年，公司洞察重點行業和新興產業機遇，組建了新能源車、綠能、醫療健康三個產業專班，積極開展戰略營銷，核心直接客戶收入佔比穩中有升，客戶結構不斷優化，初步形成戰略客戶體系。

(2) 水空陸汽多點突破，產品通道建設紮實推進

水運業務完成了與中國外運長航在長江沿線相關業務的整合，進一步優化增強了公司在長江沿線水運集裝箱業務的資源配置；同時，持續加強與船公司的戰略合作，逐步構建長江水系和沿海內支線為一體的內貿水運通道體系。**空運業務**堅守戰略定力，堅持「新型承運人」模式，加強運力通道的建設，在鞏固歐美全貨機航線優勢基礎上，積極探索推進中東、東南亞和中東歐等國際航線的佈局；上半年實現可控運力10.6萬噸，空運通道業務量達到42.7萬噸，同比增長8.38%。**陸運業務**抓住了市場增長機會，鐵路代理業務量、收入和分部利潤分別增長15.26%、30.04%和54.01%，其中國際班列業務量同比上漲43.20%，中老泰快線產品實現了常態化運營。**汽運業務**持續優化運力結構，提升調度組織能力，以前端貨源集中、調度集中、項目集約管理等舉措，串聯往返貨源線路，打造長江中游三省通道、長三角三市通道，有效提升汽運通道的競爭力。

(3) 專業物流抓住機遇，深耕細分領域落地有聲

合同物流抓住內需市場結構性機會，持續打造行業解決方案能力、深耕細分領域、強化精益運營，進一步鞏固了國內市場的頭部地位，業務量、收入和分部利潤分別同比增長11.65%、8.15%和16.53%；特別是新能源汽車行業以存量拓展新業務增長顯著，醫療健康進口端到端解決方案實現落地突破。化工物流加強客戶開拓，實現業務量和分部利潤的雙升，增幅分別達到2.68%和71.89%。

第三節 管理層討論與分析

(4) 境外發展重點突出，海外交付能力逐步增強

上半年，中國外運緊緊圍繞公司戰略，全力推進海外和境外發展。在**香港**搭建一體化運營管控模式，聚焦客戶、產品與灣區通道，整合成效逐步顯現。在**東南亞**圍繞水陸空三大通道，推進越南、泰國水運航線建設，運營6條空運包板航線，中老泰鐵路快線產品常態化運營。在**中東拉美**積極謀劃發展思路，持續深化戰略客戶合作，推進運營重點項目，打造拉美跨境電商小包產品。在**鞏固發展歐洲區域**方面，開通寧波－列日包機航線，新設匈牙利自營網點，進一步完善歐洲佈局，KLG集團持續保持高質量穩定運行。

(5) 智慧物流創新引領，綠色物流有聲有色

上半年，通過全面對接數字化轉型、構建提升各類應用平台服務能力、強化創新引領和科技賦能、落實「雙碳」專項規劃四大抓手，持續增強公司發展動能。其中，「虛擬員工」解決方案入選港航物流業TOP30創新案例，榮獲工信部2023年度中國數字化轉型優秀案例；青驢合資公司累積自動駕駛里程已達56.6萬公里，持續保持行業領先水平；發佈綠色物流白皮書，與戰略客戶共同推動綠色物流項目。

3、強運營、促轉型

公司完善數字化轉型管理機製，建立了跨邊界、穿透型數字化轉型組織，保障了數字化轉型工作的推進；明確數字化轉型頂層設計和具體任務要求，並紮實推進客戶管理體系規劃、客戶關係管理系統建設等項目。

4、育人才、建梯隊

通過創新人才市場化引進機制，重塑考核評價體系，打造數字化人力資源共享服務新模式；同時全面啟動「雙百」人才計劃，開展多級次青年管理人才選拔推薦，為公司發展培養人才梯隊。

第三節 管理層討論與分析

(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 - 深耕細分領域，合同物流業務實現積極增長



2023年上半年，本集團專業物流服務的對外營業額為147.68億元，與上年同期的149.10億元基本持平；分部利潤為5.58億元，較上年同期的4.54億元增長22.91%，主要是因為本集團持續打造行業解決方案、強化精益運營，合同物流、項目物流和化工物流的分部利潤均實現了積極增長，增幅分別達到16.53%、27.37%和71.89%。

合同物流業務量、收入和分部利潤分別同比增長11.65%、8.15%和16.53%。其中：①快消及零售行業，公司打造全渠道一體化物流解決方案，並積極構建一體化營銷體系，新增10餘個收入千萬級新客戶，為業務可持續發展注入動力；②汽車及工業製造行業，公司一方面抓住新能源的業務增長機會，一方面將傳統汽車業務覆蓋鏈條由產前拓展至售後，實現收入增長；③科技電子行業，公司加強一體化營銷，拓展消費電子行業客戶，並將服務向上下游延伸；④醫療健康行業，落地實施了進口全程物流方案，開拓市場取得成效，收入實現增長。

第三節 管理層討論與分析

代理及相關業務 – 多措并举、多點突破，產品通道建設紮實推進



2023年上半年，本集團代理及相關業務的對外營業額為283.47億元，較上年同期的332.48億元減少14.74%；分部利潤為12.10億元，較上年同期的12.68億元減少4.58%，但較2019年同期仍增長近40%。代理及相關業務業績同比下降主要是受市場需求不振，海運和空運運價同比大幅下降的影響。

海運代理聚焦客戶需求，依托通道建設，通過加強與船公司合作及整合集疏運資源，協同打造端到端全程服務能力；延伸服務鏈條，多環節箱量同比提升，分部利潤率實現提升。**空運代理**堅持「新型承運人」模式，合理調整運力佈局，依托穩定的運力資源，上半年可控運力達10.6萬噸，在全球航空貨運需求下降的情況下，空運通道業務量同比增長8.38%。**鐵路代理**加強與核心資源方的戰略合作，打造精品線路，強化集中管控和幹線集採能力，持續提升一體化運營能力。上半年，鐵路代理業務量、收入和分部利潤分別同比增長15.26%、30.04%、54.01%。

電商業務 – 不斷優化產品設計，業務量保持穩定增長

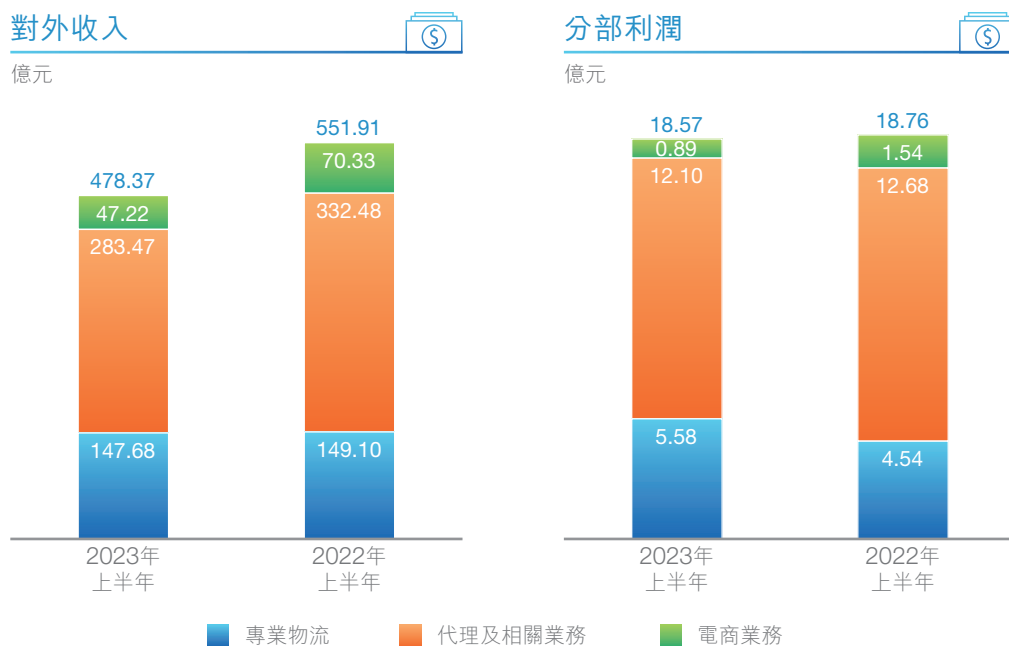


2023年上半年，本集團電商業務的對外營業額為47.22億元，較上年同期的70.33億元減少32.87%；分部利潤為0.89億元，較上年同期的1.54億元減少42.56%。主要是因為歐美市場消費能力低於預期，使得公司跨境電商物流的業務量增速不及預期；同時，跨境電商物流業務主要依賴可控運力提供服務，持續承壓的空運運價對跨境電商物流業務的利潤造成擠壓。

跨境電商物流業務注重跟蹤重點目標客戶的動向，根據客戶需求變化，調整運力佈局；同時豐富產品序列，在穩定經營歐美業務的基礎上，大力發展非洲、中東、拉美等新興市場，推出多個跨境小包產品，開發中國至墨西哥集運物流產品。**物流電商平台**——運易通不斷優化產品功能，開拓客戶，業務量和收入增長均超過50%。

第三節 管理層討論與分析

各業務板塊的財務表現



第三節 管理層討論與分析

億元		2023年上半年	2022年上半年
專業物流			
合同物流	對外收入	113.86	105.28
	分部利潤	4.28	3.67
項目物流	對外收入	17.55	23.34
	分部利潤	0.53	0.41
化工物流	對外收入	10.01	10.35
	分部利潤	0.65	0.38
冷鏈物流	對外收入	2.96	2.88
	分部利潤	-0.16	-0.10
代理及相關業務			
海運代理	對外收入	199.24	238.74
	分部利潤	4.21	4.61
空運代理	對外收入	31.16	44.97
	分部利潤	1.05	2.52
鐵路代理	對外收入	42.32	32.54
	分部利潤	1.20	0.78
船舶代理	對外收入	24.13	23.54
	分部利潤	2.67	2.63
庫場站服務	對外收入	17.15	17.02
	分部利潤	1.96	1.56
空運通道*	對外收入	73.12	109.63
	分部利潤	1.52	3.64
電商業務			
跨境電商物流	對外收入	41.96	64.66
	分部利潤	0.47	1.12
物流電商平台	對外收入	17.76	11.79
	分部利潤	0.06	0.07
物流裝備共享平台	對外收入	0.83	0.86
	分部利潤	0.36	0.36

* 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

2023年上半年，公司**合同物流**2,127.8萬噸，上年同期1,905.8萬噸；**項目物流**294.4萬噸，上年同期360.1萬噸；**化工物流**168.5萬噸，上年同期164.1萬噸；**冷鏈物流**44.1萬噸，上年同期42.4萬噸。

2023年上半年，公司**海運代理**625.4萬標準箱，上年同期666.6萬標準箱；公司**空運通道**業務量42.7萬噸(含跨境電商物流9.6萬噸)，上年同期39.4萬噸(含跨境電商物流7.4萬噸)；**鐵路代理**21.9萬標準箱，上年同期19.0萬標準箱；**船舶代理**1,346.8萬標準箱，上年同期1,361.0萬標準箱；**庫場站服務**1,079.2萬噸，上年同期1,081.1萬噸。

2023年上半年，公司**跨境電商物流**15,365.7萬票，上年同期15,551.7萬票；**物流電商平台**110.0萬標準箱，上年同期69.1萬標準箱；**物流裝備共享平台**8.6萬標準箱/天，上年同期7.6萬標準箱/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

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	47,836,753,821.70	55,191,710,612.25	-13.33
營業成本	44,856,407,338.04	51,790,688,717.80	-13.39
銷售費用	503,027,116.28	532,869,095.62	-5.60
管理費用	1,579,598,568.75	1,587,889,504.21	-0.52
財務費用	42,328,872.98	-47,571,803.59	不適用
研發費用	25,876,391.87	48,918,182.36	-47.10
經營活動產生的現金流量淨額	725,613,032.43	673,810,620.71	7.69
投資活動產生的現金流量淨額	-797,301,429.64	-911,162,843.79	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,462,652,718.57	-591,548,829.76	不適用
匯率變動對現金及現金等價物的影響	193,905,385.78	240,141,519.84	-19.25
現金和現金等價物淨增加額	-1,340,435,730.00	-588,759,533.00	不適用
期末現金和現金等價物餘額	14,839,098,898.51	13,626,116,849.00	8.90

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：主要因為海運、空運運價大幅下降，市場需求不振等因素，導致本集團營業收入、成本同比下降。

銷售費用變動原因說明：主要因為本期進一步加強成本管控，銷售相關的人工成本有所減少。

財務費用變動原因說明：主要因為本期美元對人民幣升值幅度小於上年同期，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：本期費用化研發投入減少。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：2023年上半年，銷售商品、提供勞務收到的現金為495.48億元(上年同期為563.40億元)，購買商品、接受勞務支付的現金為440.26億元(上年同期為509.87億元)，淨額為55.22億元(上年同期為53.53億元)；同時本期支付給職工以及為職工支付的現金較去年同期增加1.93億元，收到其他與經營活動有關的現金較去年同期增加5.40億元。

第三節 管理層討論與分析

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：2023年上半年，投資活動產生的現金流量淨流出為7.97億元，其中添置物業和機器設備7.74億元，添置無形資產和其他資產1.91億元，投資合聯營企業以及金融資產支付1.21億元；部分由處置物業和機器設備收到1.06億元，取得投資收益收到的現金1.64億元，收到關聯方企業還款0.04億元所抵銷。

2022年上半年，投資活動產生的現金流量淨流出為9.11億元，其中添置物業和機器設備5.79億元，添置無形資產和其他資產1.43億元，投資合聯營企業以及金融資產支付0.55億元；部分由收回銀行結構性存款收到0.06億元，處置物業和機器設備收到0.26億元，取得投資收益收到的現金0.42億元，收到關聯方企業還款0.02億元所抵銷。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：2023年上半年，籌資活動產生的現金流量淨流出為14.63億元，其中新增各類借款3.63億元，子公司吸收少數股東投資0.93億元；部分由償還各類借款支付現金4.02億元，償付利息支付現金2.02億元，分配股利8.66億元，支付租賃租金3.94億元所抵銷。

2022年上半年，籌資活動產生的現金流量淨流出為5.92億元，其中新增各類借款14.62億元，子公司吸收少數股東投資0.44億元；部分由償還各類借款支付現金12.76億元，償付利息支付現金1.37億元，子公司向少數股東分配股利0.64億元，支付租賃租金3.68億元所抵銷。

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

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔		上年期末數	
		總資產的比例(%)	上年期末數	總資產的比例(%)	較上年期末變動比例(%)
應收票據	27,762,213.64	0.04	88,529,670.89	0.11	-68.64
在建工程	1,196,398,964.00	1.54	795,865,087.48	1.02	50.32
開發支出	109,268,816.00	0.14	76,572,692.86	0.10	42.70
應付票據	-	-	72,837,290.13	0.09	100.00
一年內到期的非流動負債	7,594,392,617.21	9.75	3,226,339,059.15	4.14	135.39
長期借款	3,174,002,775.83	4.07	5,347,701,871.99	6.87	-40.65
應付債券	1,999,262,904.11	2.57	3,997,705,534.28	5.13	-49.99
其他非流動負債	53,279,224.65	0.07	265,180,547.74	0.34	-79.91

其他說明

應收票據變動的主要原因：本期末本集團票據結算業務減少。

在建工程變動的主要原因：本期末本集團資產建設項目增加。

開發支出變動的主要原因：本期末本集團資本化研發項目增加。

應付票據變動的主要原因：本期末本集團票據結算業務結束。

一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本期末本集團部分長期借款及應付債券將在一年以內到期，重分類至一年內到期的非流動負債。

第三節 管理層討論與分析

長期借款變動的主要原因：本期末本集團部分長期借款即將到期，重分類至一年內到期的非流動負債。

應付債券變動的主要原因：本期末本集團部分債券將於一年內到期，重分類至一年內到期的非流動負債。

其他非流動負債變動的主要原因：本期本集團處置下屬受託管理的資產，對應的非流動負債較期初減少。

2. 境外資產情況

適用 不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產201.47億元，佔總資產的比例為25.85%。

(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

本集團主要受限資產為訴訟凍結款等受限使用的貨幣資金以及向銀行取得長短期借款的抵押資產，主要包括：

本集團期末使用權受限的賬戶資金為1.24億元，其中主要為訴訟凍結款8,040.00萬元，保函保證金2,579.05萬元，未到期銀行存款應收利息1,131.37萬元，其他610.43萬元。

第三節 管理層討論與分析

本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱「港瑞物流」)與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為29億元港幣的授信。本集團之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證，港瑞物流為押記人，截至2023年6月30日，所有權受限資產在投資性房地產和無形資產中核算。

本集團之子公司中外運物流有限公司將賬面價值為3,340.54萬元的無形資產作為其長期借款抵押物。

本集團之子公司江門高新港務發展有限公司將賬面價值為1.73億元的固定資產和賬面價值為2.10億元的無形資產作為其長期借款抵押物。

4. 其他說明

適用 不適用

(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97.06億元，較年初的85.27億元增加11.79億元，同比增長13.82%，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及招商局海南開發投資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

第三節 管理層討論與分析

(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	166,307,784.87	-26,393,329.82	-6,807,648.92				3,719,153.75	136,825,959.88
其他	1,050,198,047.13	-896,391.16					64,454,030.16	1,113,755,686.13
合計	1,216,505,832.00	-27,289,720.98	-6,807,648.92				68,173,183.91	1,250,581,646.01

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	30,576,728.20		-6,807,648.92				23,769,079.28	其他權益工 具投資
股票	HK02618	京東物流	184,647,154.48	自籌	135,066,960.00	-26,299,665.00					112,485,100.00	其他非流動 金融資產
股票	SH600179	安通控股	777,684.20	自籌	546,827.61	-83,104.50					463,723.11	交易性金融 資產
股票	SZ001872	招商港口	15,570.07	自籌	44,295.10	-11,957.52					33,686.33	交易性金融 資產
股票	SZ002766	索菱股份	121,222.65	自籌	52,138.24	4,533.76					56,672.00	交易性金融 資產
股票	SZ600221	海航控股	21,955.92	自籌	20,835.72	-3,136.56					17,699.16	交易性金融 資產
合計	/	/	193,660,458.92	/	166,307,784.87	-26,393,329.82	-6,807,648.92				136,825,959.88	/

第三節 管理層討論與分析

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

(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(元)	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	2,316,286.81	820,906.75	850,812.63	27,032.50
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	1,189,574.43	769,042.36	664,678.54	6,267.07
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	1,096,142.86	401,111.18	599,750.91	28,742.67
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	691,431.02	302,691.83	654,793.84	25,949.63
中國外運華中有限公司	貨運代理及專業物流	645,339,941.77	100	663,412.99	205,546.50	683,249.72	30,473.29

第三節 管理層討論與分析

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	857,937.75	560,201.18	1,018,782.02	156,621.33
路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101美元	45	928,739.60	485,641.54	110,592.54	23,036.86

(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，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；在為戰略客戶已合作業務提供優質服務的基礎上，不斷拓展新的業務合作範圍，推進戰略客戶合作加深加大；加強海外屬地能力建設，結合落實產品通道建設要求，加強與國內業務聯動發展。

第三節 管理層討論與分析

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；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製推廣，形成新的競爭優勢；聚焦客戶要求和產品通道建設，加強與頭部企業合作，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。

3. 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，強化對重點國別和重點公司的檢查，推進全球貿易合規與智慧關務解決方案建設，完善合規風險管控機制，聚焦「三反兩制」等高風險領域，落實管控環節的應對流程和責任人員，提升海外合規能力。

4. 科技創新風險

創新與數字化體系建設不足、技術應用不實，創新機制與科技成果轉化未能達到預期，可能導致公司總體、各業務板塊不具備明顯核心競爭力，影響公司數字化轉型升級。

應對措施：公司持續優化科技創新管理機制，加快智慧物流規模化應用，形成更多的行業級科技解決方案。聚焦重點場景和運營體系完善數字化轉型方案及實施路徑，堅持「重塑運營、重構業務、重建組織、科技賦能」數字化轉型路徑，以組織建設全面提升數字化轉型的廣度和深度。

5. 信用應收風險

隨着外需減弱及國際產業鏈供應鏈供需回歸常態，航運、港口和物流市場價格水平或將會持續回落，可能出現價格繼續下降、供給過剩的情況，公司面臨業務量及運價波動時客戶經營惡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、信息化管理，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，從整體經濟形勢來看，內需不足、外需重構，供給端產能過剩，加之複雜多變的外部形勢，使得宏觀經濟中供需兩端都面臨很大挑戰；整個物流市場需求不足的問題依然存在。面對複雜嚴峻的經濟形勢，公司將繼續紮實推進相關重點工作。

1. 攻堅克難，穩大盤、防風險

下半年「穩大盤、防風險」仍是首要任務，公司將堅定「化市場存量為外運增量」，以最大努力確保全年經營穩定健康。

一是全力以赴穩客戶。在精準研判行業變化趨勢和洞察客戶需求基礎上，創新戰略客戶合作關係，想方設法穩住並獲取更大市場份額。

第三節 管理層討論與分析

二是重點突出發展主要業務。①合同物流業務聚焦高成長性客戶，積極拓展行業新客戶，創新業務模式打造差異化解決方案，為客戶創造新的價值；②水運業務加強與船公司合作，協同打造端到端物流服務產品，提升對核心通道資源的掌控能力；③空運業務堅定「新型承運人」模式，進一步強化在歐美航線上的優勢，加強運控與營銷的協同一體化運營；④陸運業務繼續深化與資源方的戰略合作，加快構建精品線路和班列產品，並持續加強自營平台的建設，爭取實現五大區域全覆蓋。

三是進一步增強風險防範意識，關注安全風險、信控風險和海外風險。

2、*迎難而上，提質效、促增長*

一是強化核心功能鞏固市場地位。以聚焦服務產業鏈升級，將服務中國企業走出去作為強化中國外運核心功能的着力點，鞏固好中國外運在國內綜合物流行業中的頭部地位。

二是強化精益運營提升競爭能力。堅持應用好質效提升和經營優化方法及工具，持續優化業務流程，強化精細化成本管控。

三是以科技創新增強發展動能。夯實科技創新基礎能力，以系統建設全面支撐數字化轉型，並持續優化創新機制，加快智慧物流技術研發應用和成果推廣，繼續發掘創新投資項目。同時，聚焦打造綠色物流，建立健全「雙碳」管理體系，落地綠色物流示範應用，以綠色物流解決方案支持客戶合作拓展。

四是加快推進海外能力建設。進一步完善海外網絡佈局，重點加強在東南亞和中東拉美的通關、轉運、倉儲及地面配送能力建設，同時持續加大在海外關鍵節點的資源投入，不斷提升海外網絡質量和運營能力。

第三節 管理層討論與分析

3、對標一流，強運營、促轉型

下半年，公司將進一步凝聚共識、加大投入、加快進度，完善數字化轉型組織建設和頂層設計，推進數字化轉型任務落地，形成規範化機制，確保數字化轉型落地生根。

4、以人為本，育人才、建梯隊

下半年，公司將大力推進「雙百」計劃，建立兩個人才庫。加大幹部輪崗交流力度，支持海外人才隊伍建設，為公司發展提供高質量人才支持。

(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5.33億元，較上年同期的5.53億元同比減少3.63%。主要因為本期經營業績較上年同期下降。

2、資本性支出

報告期內，本集團的資本支出為8.79億元，主要包括5.58億元用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，1.13億元用於購置土地及軟件，2億元用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.09億元用於資產裝修改良。

第三節 管理層討論與分析

3、證券投資

於2023年6月30日，本集團持有上市股權投資1.37億元，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2023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0.17億元(於2022年12月31日：0.76億元)。

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2023年6月30日，本集團的借款總額為85.98億元(於2022年12月31日：84.29億元)。其中12.45億元以人民幣結算，3.44億元以美元結算及16.63億元以歐元結算，53.45億元以港幣結算，以上借款中54.24億元為須於一年內償還的銀行借款。

於2023年6月30日，本集團的應付債券總額為40.61億元(於2022年12月31日：40.64億元)。以上債券中20.62億元為須於一年內償還的債券。

於2023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27、36及37。

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2023年6月30日，本集團的資產負債比率為50.43%(於2022年12月31日：52.62%)，該比例是通過將本集團截至2023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9.76億元，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2023年6月30日，本集團共有員工32,597名(於2022年12月31日：33,341名)。

培訓計劃：報告期內，本集團線下培訓總時數為1,042,322小時，81,490人次參訓，完成了在線學習總課程數576,490門(總學習時長524,147小時)。本集團培訓內容主要包括：公司組織戰略及企業文化、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31及40。

10、中期股息

(1) 中期股息方案及時間安排

根據2022年度股東大會的授權，公司第三屆董事會第二十六次會議審議通過了《關於2023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2023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49,280,000股，預計派發1,050,515,846.88元(含稅)，佔2023年上半年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的48.37%。具體內容詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《關於公司2023年半年度利潤分配方案的公告》。公司獨立非執行董事已就上述議案發表了同意的獨立意見。

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，以港元支付。以港元支付的股息匯率為中國人民銀行於董事會決議派發2023年中期股息日期前一周(2023年8月18日至2023年8月24日)所公佈的人民幣兌港元賣出價的平均值。期內，人民幣兌港元的平均匯率為1.00港元=人民幣0.9316元。因此，本公司每股H股的2023年中期股息數額約為0.1556港元。中期股息預期將於2023年10月19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

2023年9月18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2023年9月12日起至2023年9月18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2023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

公司2021年度股東大會、2022年第一次H股類別股東大會及2022年第一次A股類別股東大會於2022年5月31日分別審議批准授予董事會回購公司H股的一般性授權，建議回購的H股總數最高不得超過214,488,700股，僅需遵守《聯交所上市規則》關於充足公眾持股量、回購價格等相關要求。

報告期內，公司自香港聯交所累計回購11,586,000股H股股份(已全部註銷)，佔本公司已發行股份總數的0.16%及已發行H股總股數的0.57%，回購成交的最高價為2.75元港幣/股、最低價為2.50元港幣/股，已支付的資金總額為29,973,450元港幣(不含交易費用)。

除上文披露者外，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
2022年度股東大會、2023年第一次H股類別股東大會及2023年第一次A股類別股東大會	2023年5月12日	上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)	2023年5月13日	審議議案全部通過
2023年第一次臨時股東大會	2023年7月31日	上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)	2023年8月1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

- 1、公司於2023年5月12日依次召開2022年度股東大會，以及2023年第一次H股類別股東大會和2023年第一次A股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)。

2022年度股東大會審議通過了(1)關於2022年度董事會工作報告的議案；(2)關於2022年度監事會工作報告的議案；(3)關於2022年度財務決算報告的議案；(4)關於公司2022年度報告及其摘要的議案；(5)關於2023年度財務預算的議案；(6)關於2022年度利潤分配方案的議案；(7)關於申請2023年中期利潤分配方案的授權的議案；(8)關於續聘2023年度外部審計師的議案；(9)關於申請發行、配發、處理H股股份的一般性授權的議案；(10)關於申請回購H股股份的一般性授權的議案；(11)關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；(12)關於2023年度擔保預計情況的議案；及(13)關於減少公司註冊資本暨修訂公司章程的議案。其中第10、13項議案還經類別股東大會審議通過。

- 2、公司於2023年7月31日召開2023年第一次臨時股東大會，審議通過了(1)關於選舉公司董事的議案；及(2)關於選舉公司監事的議案。

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
王秀峰(註1)	董事長、非執行董事	選舉
余志良(註1)	非執行董事	選舉
陶武(註1)	非執行董事	選舉
符布林(註2)	監事	選舉
王篤鵬(註3)	副總經理	聘任
汪劍(註4)	副總經理	聘任
馮波鳴(註5)	董事長、非執行董事	離任
宋德星(註5)	副董事長、非執行董事	離任
江艦(註5)	非執行董事	離任
寇遂奇(註5)	監事	離任
田雷(註6)	副總經理	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

- 2023年7月31日，公司2023年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》，同意選舉王秀峰先生、余志良先生、陶武先生為公司非執行董事，任期自股東大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。同日，公司第三屆董事會第二十四次會議同意選舉王秀峰先生為公司董事長(法定代表人)，任期自2023年7月31日起至第三屆董事會屆滿之日止。
- 2023年7月31日，公司2023年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司監事的議案》，同意選舉符布林先生為公司監事，任期自股東大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。
- 2023年6月16日，公司第三屆董事會第二十二次會議審議通過了《關於聘任公司副總經理的議案》，同意聘任王篤鵬先生為公司副總經理。

第四節 公司治理

- 4、2023年8月14日，公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於聘任公司副總經理的議案》，同意聘任汪劍先生為公司副總經理。
- 5、2023年7月，公司董事會收到時任公司董事長馮波鳴先生、副董事長宋德星先生和非執行董事江艦先生的辭任函；公司監事會收到時任監事寇遂奇先生的辭任函。因工作調整，馮波鳴先生辭去公司董事長及非執行董事職務，宋德星先生辭去公司副董事長及非執行董事職務，江艦先生辭去公司非執行董事職務，寇遂奇先生辭去公司監事職務，上述辭任均自2023年7月7日起生效。據此，馮波鳴先生於2023年7月7日起亦不再擔任公司董事會戰略委員會主席和提名委員會委員職務，宋德星先生於2023年7月7日起亦不再擔任公司董事會戰略委員會委員職務。
- 6、2023年8月8日，因工作調整，時任公司副總經理、總法律顧問田雷先生辭去公司副總經理職務。

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) 2022年度利潤分配方案實施情況

公司2022年度利潤分配方案已於2023年5月12日經公司2022年度股東大會審議通過，以實施2022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49,280,000股A股為基數派發2022年度股息，每股派發現金股利0.10元(含稅)，總計實際派發726,735,817.50元。上述現金紅利已於2023年6月28日發放完畢。

公司於2022年11月18日派發2022年中期股息每股現金股利0.10元(含稅)，總計實際派發731,031,835.52元。

綜上，公司2022年度合計每股現金股息0.20元(含稅)，總計實際派發1,457,767,653.02元。

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

(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2023年1月1日至2023年6月30日期間審閱並採納聯交所上市規則附錄十四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

公司在香港聯交所、上交所及公司網站上刊載有董事會成員名單，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4次，審議通過了定期報告、聘任副總經理、關聯交易等26項議案。

第四節 公司治理

(二) 董事、監事及高級管理人員之資料變動

報告期內，王篤鵬先生於2023年6月16日獲董事會聘任為公司副總經理。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。

註1： 因工作調整，於2023年7月7日，馮波鳴先生辭去董事長及非執行董事職務，宋德星先生辭去副董事長及非執行董事職務，江艦先生辭去非執行董事職務，寇遂奇先生辭去監事職務。2023年7月31日，王秀峰先生獲任公司董事長和非執行董事，余志良先生和陶武先生獲任公司非執行董事，符布林先生獲任公司監事，任期均至第三屆董事會屆滿之日止。

註2： 於本報告日，公司董事會由11名董事組成，包括6名非執行董事(董事長王秀峰先生、非執行董事鄧偉棟先生、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名獨立非執行董事(王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士)。

註3： 於本報告日，公司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，包括黃必烈先生(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。

註4： 因工作調整，於2023年8月8日，田雷先生辭去公司副總經理職務。

註5： 於2023年8月14日，汪劍先生獲任公司副總經理。

(三) 戰略委員會

於2023年6月30日，戰略委員會由時任董事長馮波鳴先生(戰略委員會主席)、時任副董事長宋德星先生、執行董事宋嶸先生、非執行董事鄧偉棟先生及獨立非執行董事宋海清先生組成。

註： 自2023年7月7日起，馮波鳴先生和宋德星先生分別不再擔任戰略委員會主席和委員；於2023年7月31日，王秀峰先生和余志良先生分別獲任公司戰略委員會主席和委員。

(四) 審計委員會

於2023年6月30日，審計委員會由全體獨立非執行董事組成，包括孟焰先生(審計委員會主席)、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士。報告期內，公司共召開了3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2023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2023年6月30日，薪酬委員會由全體獨立非執行董事組成，包括李倩女士(薪酬委員會主席)、王泰文先生、孟焰先生及宋海清先生。報告期內，公司召開了1次薪酬委員會會議，審議通過了高級管理人員績效考核及薪酬發放情況的議案。

(六) 提名委員會

於2023年6月30日，提名委員會由全體獨立非執行董事和董事長組成，包括王泰文先生(提名委員會主席)、馮波鳴先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士。報告期內，公司召開了1次提名委員會會議，審議通過了提名公司副總經理的議案。

註：自2023年7月7日起，馮波鳴先生不再擔任公司提名委員會委員；於2023年7月31日，王秀峰先生獲任公司提名委員會委員。

(七) 監事會

於2023年6月30日，公司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，包括黃必烈先生(監事會主席)、寇遂奇先生、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2次監事會會議，審議通過了定期報告、利潤分配等8項議案。

註：因工作調整，於2023年7月7日，寇遂奇先生辭去公司監事職務。於2023年7月31日，符布林先生獲任公司監事，任期至第三屆董事會屆滿之日止。

(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十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2023年1月1日至2023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

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，所屬各單位未收到地方政府環保方面的處罰。

3. 未披露其他環境信息的原因

適用 不適用

(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等工作，切實加強對節能環保工作組織領導，明確以節能環保工作領導小組為核心，下設節能環保工作辦公室負責處理節能環保日常事務；編製並下發了《2023年環境保護檢查表》，修訂《突發環境事件報告及調查處理辦法》，從制度上固化管理措施；完成專項規劃宣貫工作，並印發《中國外運碳達峰碳中和專項戰略規劃》和《中國外運綠色物流白皮書》；新增廢水、廢氣處理裝置，規範廢水、廢氣排放，嚴格控制污染物排放；採用上級督導檢查、下屬單位自查自糾、第三方環保管家協助檢查的形式，深入一線生產經營單位開展環保風險隱患排查。

(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

2023年上半年度，中國外運進一步加強節能減排的統籌管理，積極推動綠色物流生態建設，主要開展了以下工作：

一是打造綠色物流供應鏈解決方案。結合自身經驗及深入研究，中國外運通過應用更清潔高效的生物質燃油、LNG能源，電動物流車、氫燃料電池物流車等，形成「綠色供應鏈解決方案」，有效減少碳排放量；首次通過應用國際碳匯組合及可持續航空燃油，為通訊電子行業頭部客戶的「南京 - 馬德里」端到端物流服務實現碳中和；應用並持續優化中國外運自主開發的「碳足跡計算器」，為綠色供應鏈估算碳排放具體數。

第五節 環境與社會責任

二是積極推進優化能源結構。中國外運積極探索更清潔高效的生物質燃油、LNG能源以及更多的電動物流車、氫燃料電池物流車等環保應用。截至目前，中國外運使用的氫燃料重卡總運輸里程累計約5萬公里，叉車電氣化率達到75%以上；同時，電動城際運輸配送車輛、幹線運輸車輛和牽引車等設備也在中國外運的物流場景內廣泛發揮著減碳、降能的重要作用。在優化能源消費結構方面加大推廣應用，已利用倉庫庫頂建成10餘萬平方米光伏發電，2023年上半年新增分佈式光伏約4MW；在11家港口碼頭建成岸電設施共37套，岸電容量總量達2,037kVA；與國內頭部汽車企業聯合測試半掛式電動卡車，首航實現單次充電行駛超800公里。

三是注重日常運營節能措施。中國外運結合數字化轉型，整合資源、優化流程，借力智慧物流和智慧倉碼，逐步形成綠色低碳運營方式。通過梳理電能消耗分佈及重點耗能設備，優化電力設備的使用和調整供電策略，有效降低能源消耗和碳排放；改造現有恒溫倉庫，提升溫控倉庫的保溫性能，降低空調用能頻率，減少碳排放。

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

報告期內，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，圍繞堅持產業引領、提升公共服務水平等方面做好幫扶工作，重點助力湖北蘄春、新疆葉城、江西青原等幫扶縣全面推進鄉村振興。

- **湖北蘄春產業振興項目**：支持蘄春縣打造鄉村振興示範片區，從產業、人才及組織振興等方面着力打造亮點和特色。一是支持張塆鎮圍繞產業振興建設現代農業產業融合示範園，為1,000畝大棚種植蔬菜完善品種及基礎設施建設，配套建設加工廠，提升品牌運營能力。二是對農產品加工企業開展金融扶持工作，進一步壯大本土龍頭企業，帶動縣域經濟高速發展。
- **新疆「訪惠聚」駐村幫扶項目(延續性項目)**：支持訪惠聚及包扶村開展產業及惠民生項目。一是支持伯西熱克鄉(9)村維修改造村級衛生室。二是支持伯西熱克鄉(10)村建設鄉村農民創業市集，創造更多就業產業崗位，促農增收。三是支持鐵提鄉(8)村實施美麗鄉村項目，整治水渠、安裝路燈，改善垃圾處理設施等。
- **江西青原醫療提升項目**：提升青原區鄉鎮衛生院醫療應急保障和醫療服務能力，主要包括給偏遠鄉鎮衛生院捐贈救護車5台，以及支持區內2所鄉鎮衛生院提質改造，配備相關醫療設施設備。

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)和香港聯交所網站(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： 承諾人直接和間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)在鎖定期滿後兩年內減持的，減持價格不低於發行價(如果因派發現金紅利、送股、轉增股本、增發新股等原因進行除權及/或除息的，須按照中國證監會和上交所的有關規定作相應調整)，同時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)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。

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



第六節 重要事項

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) 2020年10月28日，本公司與招商局續簽了《綜合服務協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日，約定本集團向招商局集團提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過25億元，2022年度不超過32.5億元，2023年度不超過42.25億元；本集團接受招商局集團運輸物流服務的限額為2021年度不超過35億元，2022年度不超過45.5億元，2023年度不超過59.15億元。報告期內，本集團向招商局集團提供運輸物流服務為7.62億元，接受招商局集團提供的運輸物流服務為18.44億元。

第六節 重要事項

- (2) 2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《物業租賃合同》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。預計上限及報告期內實際發生金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

類別	2021年 預計上限	2022年 預計上限	2023年 預計上限	2023年上半年 實際發生金額
向關聯人租入部分房產及倉庫等物業	57,000	62,700	68,970	11,977
向關聯人租出部分房產及倉庫等物業	4,000	4,600	5,290	772
向關聯人租入部分集裝箱及其他設備	1,500	1,700	1,930	664
向關聯人租出部分集裝箱及其他設備	20,000	23,000	26,450	3,590

- (3) 2020年10月28日，本公司董事會審議通過了《關於與招商銀行持續關聯交易的議案》，2021年至2023年本集團在招商銀行的最高存款餘額均不超過40億元，最高貸款餘額均不超過50億元。截至2023年6月30日，本集團在招商銀行的存款餘額為12.61億元，在招商銀行的貸款餘額為2.67億元。

第六節 重要事項

- (4) 2020年10月28日，本公司與中外運－敦豪國際航空快件有限公司(以下簡稱「中外運-敦豪」)、新陸橋(連雲港)碼頭有限公司(以下簡稱「新陸橋」)、上海聯和冷鏈物流有限公司(以下簡稱「上海聯和冷鏈」)、中外運－日新國際貨運有限公司(以下簡稱「中外運－日新」)4家關聯合營公司簽署了《日常關聯交易框架協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。預計上限及報告期內實際發生金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

類別	關聯合營企業	2021年 預計上限	2022年 預計上限	2023年 預計上限	2023年上半年 實際發生金額
向關聯人提供勞務(本公司為關聯人提供物流服務)	中外運-敦豪	16,000	19,000	22,500	2,961.64
	上海聯和冷鏈	3,000	3,500	4,500	1.25
	中外運-日新	8,000	9,500	11,500	222.57
接受關聯人提供的勞務(關聯人向本公司提供物流服務)	中外運-敦豪	27,000	32,500	39,000	2,977.42
	新陸橋	12,000	14,500	17,500	1,207.34

上述日常關聯交易已經本公司2020年12月22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)上日期分別為2020年10月28日及2020年12月22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

□適用 不適用

(四) 共同對外投資的重大關聯交易

□適用 不適用

(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	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
	期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	4,674,092,198.10	-1,192,786,680.37	3,481,305,517.73	1,032,361,390.49	-176,295,981.48	856,065,409.01
合營及聯營企業	748,743,096.23	1,054,741,569.84	1,803,484,666.07	1,074,173,992.96	-549,003,328.31	525,170,664.65
合計	5,422,835,294.33	-138,045,110.53	5,284,790,183.80	2,106,535,383.45	-725,299,309.79	1,381,236,073.66
關聯債權債務形成原因	主要為存放於關聯公司之存款					
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響	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。					

第六節 重要事項

(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

2020年10月28日，本公司與財務公司續簽了《金融服務協議》，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，約定在招商局財務公司的日終存款餘額上限為50億元，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。報告期內，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為45.18億元，每日最高未償還貸款餘額為4.06億元，其他金融服務費用總額為22.27萬元。上述日常關聯交易已經本公司2020年12月22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)上日期分別為2020年10月28日及2020年12月22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	5,000,000,000.00	1.495%-3.8%	4,568,784,303.97	112,210,613,091.38	113,391,966,490.33	3,387,430,905.02
合計	/	/	/	4,568,784,303.97	112,210,613,091.38	113,391,966,490.33	3,387,430,905.02

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	1.2%-3.85%	350,436,365.05	86,364,742.05	243,352,225.69	193,448,881.41
合計	/	/	/	350,436,365.05	86,364,742.05	243,352,225.69	193,448,881.41

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	193,448,881.41

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

第六節 重要事項

十一、重大合同及其履行情況

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

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係		擔保發生 日期(協議 簽署日)	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型		主債務 情況	擔保物 (如有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否 逾期	反擔保 金額	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
	擔保方	被擔保方					擔保金額	擔保類型							
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	478,621,253.14	2019年7月1日	2019年7月1日	2037年7月1日	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)															371,785,791.32
報告期末擔保餘額總計(A)(不包括對子公司的擔保)															478,621,253.14
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															75,963,219.86
報告期末對子公司擔保餘額總計(B)															4,463,605,702.30
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)															
擔保總額(A+B)															4,942,226,955.44
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)															12.79
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)															3,053,946,770.00
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)															-
上述三項擔保金額總計(C+D+E)															3,053,946,770.00
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明															無
擔保情況說明															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2023年6月30日，授信擔保總額為62.57億元。

3. 其他重大合同

適用 不適用

十二、其他重大事項的說明

適用 不適用

2023年5月18日，本公司及本下屬全資子公司中國外運長江有限公司(簡稱「外運長江」)與關聯方上海長江輪船有限公司(簡稱「上海長江輪船」)、中國揚子江輪船股份有限公司(簡稱「揚子江股份」)簽署了《關於中國外運長江有限公司之增資協議》，據此，上海長江輪船(作為投資方)擬以其持有的揚子江股份100%股權作價出資3.62億元，認購外運長江新增註冊資本並取得增資完成後外運長江的11%股權。於上述交易完成後，本公司及上海長江輪船將分別持有外運長江89%及11%的股權，外運長江仍然為本公司的控股子公司，其財務業績仍然納入本公司合併財務報表範圍。

同日，本公司下屬四家全資子公司中國外運華東有限公司(簡稱「外運華東」)、重慶中外運散貨運輸有限公司(簡稱「重慶散運」)、湖北中外運散貨運輸有限公司(簡稱「湖北散運」)及江蘇中外運船務代理有限公司(簡稱「江蘇船代」)與關聯方上海長江輪船及長航貨運有限公司(簡稱「長航貨運」)簽署了《關於長航貨運有限公司之增資協議》，據此，外運華東(作為投資方)擬以其持有的重慶散運100%股權、湖北散運100%股權及江蘇船代49%股權作價出資合計約3.94億元，認購長航貨運新增註冊資本並取得增資完成後長航貨運的13%股權。於上述交易完成後，外運華東及上海長江輪船將分別持有長航貨運13%及87%的股權，長航貨運仍然為上海長江輪船的控股子公司，其財務業績仍然納入上海長江輪船的合併財務報表範圍。

截至本報告披露之日，外運長江和長航貨運的相關工商變更尚未完成。上述交易詳情請參見本公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的日期為2023年5月18日的公告。

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

	本次變動前		本次變動增減(+/-)				單位：股 本次變動後		
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0.00						0	0.00
二、無限售條件流通股	7,355,104,875	100.00				-60,888,000	-60,888,000	7,294,216,875	100.00
1、人民幣普通股	5,255,916,875	71.46						5,255,916,875	72.06
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	2,099,188,000	28.54				-60,888,000	-60,888,000	2,038,300,000	27.94
4、其他									
三、股份總數	7,355,104,875	100.00				-60,888,000	-60,888,000	7,294,216,875	100.00

2、股份變動情況說明

✓適用 □不適用

根據公司股東大會的授權，公司於2022年10月27日至2023年1月20日期間累計回購H股股份60,888,000股，並已於2023年2月10日完成註銷，因此公司總股本相應減少60,888,000股至7,294,216,875股。

公司於2023年5月12日召開的2022年度股東大會、2023年第一次H股類別股東大會及2023年第一次A股類別股東大會審議並通過減少註冊資本至7,294,216,875元並對公司章程相關條款進行修訂的議案。

上述具體內容詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登的日期為2023年2月10日和2023年5月12日的相關公告。

第七節 股份變動及股東情況

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)	72,057
其中：A股股東戶數	71,930
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		質押、標記或凍結情況	股東性質
				持有有限售條件股份數量	股份狀態		
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	-60,889,000	2,000,956,399	27.43	0	未知	未知	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	20,508,689	131,020,145	1.80	0	無	0	境外法人
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	61,695,120	61,695,120	0.85	0	無	0	未知
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.49	0	未知	未知	境外法人
交通銀行股份有限公司－永贏長遠價值混合型證券投資基金	22,753,049	22,753,049	0.31	0	無	0	未知
陳經建	-814,000	14,470,900	0.20	0	無	0	境內自然人
蔣春生	0	12,285,300	0.17	0	無	0	境內自然人
澳門金融管理局－自有資金	11,443,200	11,443,200	0.16	0	無	0	境外法人

第七節 股份變動及股東情況

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	
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	2,000,956,399	境外上市外資股	2,000,956,399
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	131,020,145	人民幣普通股	131,020,145
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	61,695,120	人民幣普通股	61,695,120
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外資股	35,616,000
交通銀行股份有限公司－永贏長遠價值混合型證券投資基金	22,753,049	人民幣普通股	22,753,049
陳經建	14,470,900	人民幣普通股	14,470,900
蔣春生	12,285,300	人民幣普通股	12,285,300
澳門金融管理局－自有資金	11,443,200	人民幣普通股	11,443,200
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49,280,000股A股，約佔公司總股本的0.68%，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	中國外運長航為招商局的全資子公司。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無		

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2023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%	-
	192,978,000(L)	H股	2.65%	9.47%
Pandanus Associates Inc.(註2)	273,761,000(L)	H股	3.75%	13.43%
LSV ASSET MANAGEMENT(註3)	171,317,800(L)	H股	2.35%	8.40%
Brown Brothers Harriman & Co.(註4)	164,020,190(L)	H股	2.25%	8.05%
	164,020,190(P)	H股	2.25%	8.05%
The Bank of New York Mellon Corporation (註5)	111,474,741(L)	H股	1.53%	5.47%
	46,345,237(P)	H股	0.64%	2.27%

註：(L) - 好倉，(P) - 可供借出的股份

- 於2023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)，通過其全資附屬公司中國外運長航間接持有本公司2,472,216,200股A股(好倉)和107,183,000股H股(好倉)，以及通過其全資附屬公司招商局投資發展(香港)有限公司間接持有85,795,000股H股(好倉)。其中，中國外運長航通過其附屬公司間接持有本公司107,183,000股H股(好倉)，其中通過中國外運(香港)集團有限公司持有106,683,000股H股(好倉)，通過Sinotrans Shipping Inc.持有500,000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，273,761,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益，其中52,297,000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164,020,190股H股(好倉)，全部為可供借出的股份。
- 根據The Bank of New York Mellon Corporation在聯交所網站上提交的權益披露表格，111,474,741股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益，46,345,237股H股為可供借出的股份。

除上文所披露者外，於2023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

第七節 股份變動及股東情況

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。

(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

其它情況說明

適用 不適用

(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

(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

第七節 股份變動及股東情況

於2023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2023年 6月30日有關 擁有權益股份數目 (註1)	於2023年 6月30日 已發行股本 概約百分比(%)
宋嶸	董事	A股	實益擁有人	1,286,800(L)(註2)	0.02
江艦(註3)	董事	A股	實益擁有人	643,400(L)(註2)	0.01

註1：「L」指於股份之好倉。

註2：該等權益為董事於2022年1月25日根據本公司的股票期權激勵計劃獲授予之股票期權。

註3：江艦先生已辭去非執行董事職務，並自2023年7月7日生效。因此，江艦先生獲授的股票期權自2023年7月7日起失效。

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、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

適用 不適用

(一) 企業債券

適用 不適用

(二) 公司債券

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	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排 (如有)	是否存在 終止上市 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	2026年 7月26日	20	3.15(註)	按年付息、不計復 利、到期一次還 本	上交所	無	無	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。

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. 發行人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
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

其他說明

註：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。

5. 公司債券其他情況的說明

適用 不適用

第九節 債券相關情況

(三) 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：億元 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 當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 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	20	3.5	按年付息、不計復 利、到期一次還 本	中國銀行間 市場交易 商協會	無	無	否

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

2. 發行人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

第九節 債券相關情況

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

(四) 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

第九節 債券相關情況

(五) 主要會計數據和財務指標

適用 不適用

主要指標	本報告期末	單位：元 幣種：人民幣	
		上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
流動比率	1.21	1.37	-11.68
速動比率	1.20	1.36	-11.76
資產負債率(%)	50.43	52.62	減少2.19個 百分點
	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後淨利潤	1,930,530,037.00	2,139,289,052.12	-9.76
EBITDA全部債務比	0.27	0.28	-3.01
利息保障倍數	11.76	14.56	-19.23
現金利息保障倍數	7.09	8.25	-14.11
EBITDA利息保障倍數	16.27	19.65	-17.20
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0.00
利息償付率(%)	100.00	100.00	0.00

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

2023年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年6月30日	2022年12月31日
流動資產			
貨幣資金	九、1	14,962,707,444.35	16,313,092,835.04
其中：存放財務公司款項		3,387,430,905.02	4,568,784,303.97
交易性金融資產	九、2	571,780.60	664,096.67
衍生金融資產			
應收票據	九、3	27,762,213.64	88,529,670.89
應收賬款	九、4	14,054,397,983.96	13,347,781,283.61
應收款項融資	九、5	541,312,730.75	476,847,200.59
預付款項	九、6	5,183,958,685.06	5,749,680,632.39
應收資金集中管理款			
其他應收款	九、7	1,991,895,913.18	1,861,828,386.31
其中：應收股利	九、7	78,706,522.60	38,223,072.98
存貨	九、8	60,743,788.30	65,461,260.17
其中：原材料	九、8	29,210,092.26	29,643,903.87
庫存商品(產成品)	九、8	14,671,330.06	18,893,842.91
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	九、9	12,325,000.00	13,957,417.55
其他流動資產	九、10	422,643,900.33	421,998,069.37
流動資產合計		37,258,319,440.17	38,339,840,852.59
非流動資產			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	九、11	33,895,000.00	36,495,000.00
長期股權投資	九、12	9,705,673,365.89	8,527,438,173.19
其他權益工具投資	九、13	23,769,079.28	30,576,728.20
其他非流動金融資產	九、14	684,928,055.38	708,417,806.54
投資性房地產	九、15	2,292,020,414.76	2,273,458,834.63
固定資產	九、16	14,573,514,865.80	14,752,004,470.74
其中：固定資產原價	九、16	24,798,776,058.41	24,497,484,544.64
累計折舊	九、16	9,948,307,129.70	9,472,634,232.07
固定資產減值準備	九、16	276,954,242.40	272,896,973.90
在建工程	九、17	1,196,398,964.00	795,865,087.48
使用權資產	九、18	2,718,985,960.80	2,915,505,989.99
無形資產	九、19	6,167,554,138.17	6,261,628,741.76
開發支出	九、20	109,268,816.00	76,572,692.86
商譽	九、21	2,330,303,504.87	2,208,012,523.24
長期待攤費用	九、22	239,638,636.78	254,895,122.83
遞延所得稅資產	九、23	266,428,646.14	251,727,562.48
其他非流動資產	九、24	322,726,007.09	427,083,331.88
非流動資產合計		40,665,105,454.96	39,519,682,065.82
資產總計		77,923,424,895.13	77,859,522,918.41

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

王久雲
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

2022年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動負債			
短期借款	九、27	577,824,401.32	582,764,215.31
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	九、28		72,837,290.13
應付賬款	九、29	13,891,273,198.07	13,871,341,279.32
預收款項			
合同負債	九、30	4,068,867,043.40	4,300,118,757.98
應付職工薪酬	九、31	1,810,608,399.14	2,266,245,182.67
其中：應付工資	九、31	1,597,883,748.17	2,016,614,632.36
應付福利費	九、31	527,368.79	560,271.59
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費	九、32	509,203,345.63	487,146,813.64
其中：應交稅金	九、32	499,199,139.61	476,616,265.13
其他應付款	九、33	2,144,071,439.73	2,945,722,718.35
其中：應付股利	九、33	68,065,253.60	94,429,787.93
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	九、34	7,594,392,617.21	3,226,339,059.15
其他流動負債	九、35	279,741,466.71	299,982,820.63
流動負債合計		30,875,981,911.21	28,052,498,137.18
非流動負債			
長期借款	九、36	3,174,002,775.83	5,347,701,871.99
應付債券	九、37	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	九、38	2,237,501,929.33	2,401,893,794.83
長期應付款	九、39	215,706,279.70	164,017,516.89
長期應付職工薪酬	九、40	2,374,100.81	2,519,966.86
預計負債	九、41	133,905,329.63	139,023,113.63
遞延收益	九、42	406,506,962.64	403,500,097.28
遞延所得稅負債	九、23	194,472,372.37	194,755,145.08
其他非流動負債	九、43	53,279,224.65	265,180,547.74
非流動負債合計		8,417,011,879.07	12,916,297,588.58
負債合計		39,292,993,790.28	40,968,795,725.76

第十節 合併資產負債表

2022年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
股東權益			
股本	九、44	7,294,216,875.00	7,355,104,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	九、45	6,047,759,285.11	6,088,287,150.92
減：庫存股	九、46	193,951,597.00	300,752,201.55
其他綜合收益	九、68	-27,791,158.82	-199,683,187.02
其中：外幣報表折算差額	九、68	-256,578,822.57	-277,030,189.22
專項儲備	九、47	120,891,942.75	103,881,480.69
盈餘公積	九、48	1,704,231,858.65	1,704,231,858.65
其中：法定公積金	九、48	1,704,231,858.65	1,704,231,858.65
任意公積金			
未分配利潤	九、49	21,581,661,521.18	20,136,731,211.90
歸屬於母公司股東權益合計		36,527,018,726.87	34,887,801,188.59
少數股東權益		2,103,412,377.98	2,002,926,004.06
股東權益合計		38,630,431,104.85	36,890,727,192.65
負債和股東權益總計		77,923,424,895.13	77,859,522,918.41

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司資產負債表

2023年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動資產			
貨幣資金	十七、1	7,102,628,430.41	8,120,863,202.41
其中：存放財務公司款項		839,164,676.43	3,864,795,096.58
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	十七、2		24,600,513.95
應收賬款	十七、3	892,956,245.29	1,016,488,583.06
應收款項融資	十七、4	69,800,716.15	22,897,160.22
預付款項		145,989,077.37	111,633,365.81
應收資金集中管理款			
其他應收款	十七、5	12,138,490,136.13	9,382,312,455.65
其中：應收股利	十七、5	1,571,367,708.75	26,872,094.63
存貨		227,220.39	143,233.41
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		158,913,935.44	171,727,000.00
其他流動資產		46,460,236.31	45,949,648.88
流動資產合計		20,555,465,997.49	18,896,615,163.39
非流動資產			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	十七、6	1,457,587,485.42	1,648,157,948.90
長期股權投資	十七、7	20,284,388,151.01	19,130,262,500.34
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		1,376,628,378.64	1,396,430,798.11
投資性房地產		9,397,736.47	9,638,845.69
固定資產		23,619,803.32	27,335,459.48
其中：固定資產原價		132,457,409.42	132,259,123.60
累計折舊		108,837,606.10	104,923,664.12
固定資產減值準備			
在建工程		2,371,239.22	2,211,947.18
使用權資產		466,664,034.32	479,667,042.38
無形資產		173,557,347.43	199,118,942.16
開發支出		49,653,883.15	35,946,386.95
商譽			
長期待攤費用		500,281.47	614,251.11
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
非流動資產合計		23,844,368,340.45	22,929,384,122.30
資產總計		44,399,834,337.94	41,825,999,285.69

附註為財務報表的組成部分

第十節
母公司資產負債表
2023年6月30日

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
單位：人民幣元			
流動負債			
短期借款			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			
應付賬款		561,176,070.49	566,765,123.91
預收款項			
合同負債		149,022,556.99	88,582,991.37
應付職工薪酬		119,663,821.82	150,347,029.85
其中：應付工資		95,578,596.14	125,606,179.77
應付福利費			
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費		6,493,143.55	8,089,685.72
其中：應交稅金		5,895,746.12	7,492,288.29
其他應付款		12,451,351,632.99	11,674,210,505.93
其中：應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		2,087,116,549.27	85,112,884.06
其他流動負債			24,600,513.95
流動負債合計		15,374,823,775.11	12,597,708,734.79
非流動負債			
長期借款	十七、8	88,375,000.00	95,500,000.00
應付債券	十七、9	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		513,018,342.13	522,178,808.64
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		2,600,656,246.24	4,615,384,342.92
負債合計		17,975,480,021.35	17,213,093,077.71

第十節 母公司資產負債表

2023年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年6月30日	2022年12月31日
股東權益			
股本		7,294,216,875.00	7,355,104,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	十七、10	10,699,518,814.43	10,756,312,325.64
減：庫存股		193,951,597.00	300,752,201.55
其他綜合收益		-14,142,716.87	-14,142,716.87
其中：外幣報表折算差額			
專項儲備		5,329,970.73	3,884,096.95
盈餘公積		1,704,231,858.65	1,704,231,858.65
其中：法定公積金		1,704,231,858.65	1,704,231,858.65
任意公積金			
未分配利潤	十七、11	6,929,151,111.65	5,108,267,970.16
股東權益合計		26,424,354,316.59	24,612,906,207.98
負債和股東權益總計		44,399,834,337.94	41,825,999,285.69

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併利潤表

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業總收入	九、50	47,836,753,821.70	55,191,710,612.25
其中：營業收入	九、50	47,836,753,821.70	55,191,710,612.25
二、營業總成本		47,129,144,933.87	54,044,673,917.22
其中：營業成本	九、50	44,856,407,338.04	51,790,688,717.80
税金及附加	九、51	121,906,645.95	131,880,220.82
銷售費用	九、52	503,027,116.28	532,869,095.62
管理費用	九、53	1,579,598,568.75	1,587,889,504.21
研發費用	九、54	25,876,391.87	48,918,182.36
財務費用	九、55	42,328,872.98	-47,571,803.59
其中：利息費用	九、55	252,545,741.73	217,975,576.09
利息收入	九、55	138,443,036.31	78,097,199.35
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	九、55	-80,040,924.76	-201,286,318.95
加：其他收益	九、56	1,025,450,886.50	669,244,362.63
投資收益(損失以「-」號填列)	九、57	1,087,866,908.02	1,328,335,463.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	九、57	1,033,724,979.62	1,180,283,531.21
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	-27,289,720.98	-77,818,030.86
信用減值損失(損失以「-」號填列)	九、59	-44,856,222.80	-56,815,560.83
資產減值損失(損失以「-」號填列)	九、60	-515,864.48	
資產處置收益(損失以「-」號填列)	九、61	61,986,480.15	6,543,026.37
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		2,810,251,354.24	3,016,525,955.72
加：營業外收入	九、62	36,539,787.85	25,035,654.17
其中：政府補助	九、63	7,204,285.94	6,595,626.53
減：營業外支出	九、64	29,114,287.51	39,658,039.74
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		2,817,676,854.58	3,001,903,570.15
減：所得稅費用	九、65	533,168,086.50	553,252,518.57
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,284,508,768.08	2,448,651,051.58
(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)		2,171,671,155.29	2,328,258,949.22
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		112,837,612.79	120,392,102.36
(二)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,284,508,768.08	2,448,651,051.58
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

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
六、其他綜合收益的稅後淨額	九、68	172,237,775.46	-28,370,057.74
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、68	171,892,028.20	-1,836,159.00
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	九、68	-5,105,736.69	7,153,800.56
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	九、68	-5,105,736.69	7,153,800.56
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	九、68	176,997,764.89	-8,989,959.56
1.權益法下可轉進損益的其他綜合收益	九、68	156,546,398.24	36,971,187.14
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	九、68	20,451,366.65	-45,961,146.70
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		345,747.26	-26,533,898.74
七、綜合收益總額		2,456,746,543.54	2,420,280,993.84
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,343,563,183.49	2,326,422,790.22
歸屬於少數股東的綜合收益總額		113,183,360.05	93,858,203.62
八、每股收益：			
基本每股收益	九、66	0.30	0.31
稀釋每股收益	九、66	0.30	0.31

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司利潤表

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業收入	十七、12	2,373,519,870.09	2,532,395,619.96
減：營業成本	十七、12	2,221,347,483.57	2,380,603,784.39
税金及附加		210,785.87	320,832.75
銷售費用		38,854,709.56	41,743,612.13
管理費用		156,752,720.81	151,519,253.33
研發費用		63,378,253.97	65,813,083.73
財務費用	十七、13	-43,279,863.42	-56,838,837.59
其中：利息費用	十七、13	136,383,266.59	117,719,635.63
利息收入	十七、13	156,228,369.45	125,625,136.41
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	十七、13	-25,850,352.50	-50,346,452.65
加：其他收益		8,948,624.23	52,715.40
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、14	2,603,478,492.91	2,281,993,082.69
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、14	838,225,246.28	982,463,708.96
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)		2,603,961.20	-5,934,269.15
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)			-3,932.43
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		2,551,286,858.07	2,225,341,487.73
加：營業外收入		43,897.39	36,477.92
其中：政府補助			13,200.00
減：營業外支出		3,711,796.47	382,341.31
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
減：所得稅費用			
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第十節 母公司利潤表

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

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			
(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.權益法下可轉進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			
六、綜合收益總額		2,547,618,958.99	2,224,995,624.34

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併現金流量表

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		49,548,107,513.85	56,340,390,301.06
收到的稅費返還		20,298,745.81	56,780,527.44
收到其他與經營活動有關的現金	九、69	1,474,590,811.01	934,135,750.17
經營活動現金流入小計		51,042,997,070.67	57,331,306,578.67
購買商品、接受勞務支付的現金		44,026,060,431.29	50,987,123,974.84
支付給職工及為職工支付的現金		4,135,013,195.43	3,941,955,399.90
支付的各项稅費		1,000,220,669.60	904,916,196.69
支付其他與經營活動有關的現金	九、69	1,156,089,741.92	823,500,386.53
經營活動現金流出小計		50,317,384,038.24	56,657,495,957.96
經營活動產生的現金流量淨額	九、69	725,613,032.43	673,810,620.71
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金			5,608,500.00
取得投資收益收到的現金		164,271,921.52	41,888,646.34
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		105,624,775.83	26,040,847.26
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、69	4,232,417.55	2,200,000.00
投資活動現金流入小計		274,129,114.90	75,737,993.60
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		950,434,164.87	722,361,354.67
投資支付的現金		120,996,379.67	54,700,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			186,293,644.60
支付其他與投資活動有關的現金	九、69		23,545,838.12
投資活動現金流出小計		1,071,430,544.54	986,900,837.39
投資活動產生的現金流量淨額		-797,301,429.64	-911,162,843.79
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		93,403,154.35	44,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		93,403,154.35	44,000,000.00
取得借款收到的現金		363,268,382.10	1,462,226,983.40
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		456,671,536.45	1,506,226,983.40
償還債務支付的現金		402,055,005.50	1,275,715,000.94
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	九、69	1,068,244,369.37	228,299,442.24
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	九、69	128,684,253.76	64,351,165.34
支付其他與籌資活動有關的現金	九、69	449,024,880.15	593,761,369.98
籌資活動現金流出小計		1,919,324,255.02	2,097,775,813.16
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,462,652,718.57	-591,548,829.76
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		193,905,385.78	240,141,519.84
五、現金及現金等價物淨增加額	九、70	-1,340,435,730.00	-588,759,533.00
加：期初現金及現金等價物餘額	九、70	16,179,534,628.51	14,214,876,382.00
六、期末現金及現金等價物餘額	九、70	14,839,098,898.51	13,626,116,849.00

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司現金流量表

2023年6月30日止期間止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,514,178,265.26	2,180,189,512.44
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		256,165,407.91	232,347,703.56
經營活動現金流入小計		2,770,343,673.17	2,412,537,216.00
購買商品、接受勞務支付的現金		2,275,469,906.92	2,264,745,666.41
支付給職工及為職工支付的現金		170,247,658.74	154,521,484.58
支付的各項稅費		760,085.25	320,832.75
支付其他與經營活動有關的現金		267,123,515.62	281,499,373.69
經營活動現金流出小計		2,713,601,166.53	2,701,087,357.43
經營活動產生的現金流量淨額	十七、15	56,742,506.64	-288,550,141.43
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		233,988,760.20	1,275,315,766.85
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			113,607.37
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		296,619,455.46	113,603,813.57
投資活動現金流入小計		530,608,215.66	1,389,033,187.79
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		15,527,531.85	11,708,206.88
投資支付的現金		305,998,863.67	65,408,552.00
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		1,177,227,015.71	580,481,211.82
投資活動現金流出小計		1,498,753,411.23	657,597,970.70
投資活動產生的現金流量淨額		-968,145,195.57	731,435,217.09
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金			1,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		1,840,043,405.65	98,545,321.86
籌資活動現金流入小計		1,840,043,405.65	1,098,545,321.86
償還債務支付的現金			1,000,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		807,763,136.12	107,250,406.30
支付其他與籌資活動有關的現金		1,116,011,777.07	1,087,122,255.19
籌資活動現金流出小計		1,923,774,913.19	2,194,372,661.49
籌資活動產生的現金流量淨額		-83,731,507.54	-1,095,827,339.63
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		50,833,592.72	90,079,619.97
五、現金及現金等價物淨增加額	十七、15	-944,300,603.75	-562,862,644.00
加：期初現金及現金等價物餘額	十七、15	8,035,397,765.29	6,680,346,115.38
六、期末現金及現金等價物餘額	十七、15	7,091,097,161.54	6,117,483,471.38

附註為財務報表的組成部分

第十節
 合併股東權益變動表
 2023年6月30日止期間

項目	2023年1-6月												
	歸屬於母公司股東權益					其中：外幣表							
	股本	優待股	其他權益工具	其他	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	小計	少數股東權益	股東權益合計
1. 資本公積項下股本													
2. 其他公積項下股本													
3. 其他公積項下儲備													
4. 法定盈餘公積													
5. 其他綜合收益													
6. 其他													
四、本幣幣次總額	60,888,000.00				72,687,887.83	-133,575,887.83	-27,791,158.82	120,891,942.75	1,704,231,588.65	21,581,661,521.18	36,527,018,726.87	2,103,412,377.98	38,630,431,104.85
	7,294,216,875.00				6,047,759,285.11	183,951,597.00	-27,791,158.82	-2,565,578,822.57					

附註為財務報表的組成部分

單位：人民幣元

第十節 合併股東權益變動表

2023年6月30日止期間

項目	2022年1-6月							總計	少數股東權益	股東權益合計			
	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	其中：外幣折算						
1. 資本公積轉增股本													
2. 盈餘公積轉增股本													
3. 其他公積轉增股本													
4. 法定盈餘公積轉增股本													
5. 其他綜合收益轉增股本													
6. 其他													
四、本期期末餘額	7,400,803,875.00			6,113,071,288.24	223,810,987.59	-317,427,378.89	-372,786,714.53	94,530,706.84	1,403,009,237.81	19,431,676,685.02	33,906,883,425.03	2,033,979,088.02	35,940,862,513.05

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

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2023年1-6月							小計				
	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		其中：外幣報表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
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		3,884,086.95	1,704,231,858.65	5,108,287,970.16	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		3,884,086.95	1,704,231,858.65	5,108,287,970.16	24,612,906,207.98
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-60,888,000.00				-56,793,511.21	-106,800,804.55			1,445,873.78		1,820,883,141.49	1,811,448,108.61
(一)綜合收益總額											2,547,618,958.99	2,547,618,958.99
(二)股東投入和減少資本					15,884,376.62	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												
3.其他					-72,687,887.83	-133,575,887.83						-726,735,817.50
(五)股東權益內部結構	-60,888,000.00											
1.資本公積轉增股本												
2.盈餘公積轉增股本												
3.盈餘公積轉增資本												
4.法定盈餘公積轉增資本												
收益												
5.其他綜合收益結轉留存收益					-72,687,887.83	-133,575,887.83						
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	6,929,151,111.65	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	6,929,151,111.65	26,424,354,316.59

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

2023年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2022年1-6月						其中：外幣報表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股					
一、上期末餘額	7,400,803,875.00				10,767,113,557.58		-14,551,804.06	3,992,511.38	1,408,009,237.81	4,523,264,509.75	24,088,631,887.46
加：會計政策變更											
前期差額更正											
其他											
二、本期期初餘額	7,400,803,875.00				10,767,113,557.58		-14,551,804.06	3,992,511.38	1,408,009,237.81	4,523,264,509.75	24,088,631,887.46
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)					14,033,181.82	223,810,987.59		234,059.83		884,306,917.42	674,823,171.48
(一)綜合收益總額										2,224,995,624.34	
(二)股東投入和減少資本					14,033,181.82	223,810,987.59					-209,717,805.77
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					14,033,181.82	223,810,987.59					14,093,181.82
(三)專項儲備提取和使用								234,059.83			-223,810,987.59
1.提取專項儲備								234,059.83			234,059.83
2.使用專項儲備											
(四)利潤分配								1,560,676.51			1,560,676.51
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											
6.其他											
四、本期期末餘額	7,400,803,875.00				10,781,206,739.40	223,810,987.59	-14,551,804.06	4,226,571.21	1,408,009,237.81	5,407,571,427.17	24,763,455,058.94

附註為財務報表的組成部分

第十節 財務報表附註

2023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。

本公司成立時總股本為2,624,087,200股，每股面值1元。2002年11月21日，國家經濟貿易委員會作出《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)，同意本公司轉為境外募集股份並上市的公司。2002年11月22日，根據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)，同意本公司發行不超過178,740.705萬股境外上市外資股(含超額配售23,314.005萬股)，每股面值1元；本次發行的股份全部為普通股，其中本公司增發不超過162,491.55萬股新股，股東出售不超過16,249.155萬股存量股份。

2003年2月，本公司在香港聯合交易所(以下簡稱香港聯交所)完成首次公開發行，發行1,787,406,000股境外上市外資股(以下簡稱H股)，其中包括新發行的1,624,915,000股和中外運集團公司配售的162,491,000股H股。至此，本公司已發行的股本由2,624,087,200股增加至4,249,002,200股，其中包括中外運集團公司持有的2,461,596,200股內資股和1,787,406,000股H股，分別佔已發行股本的57.93%和42.07%。

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。

於2014年6月11日，根據本公司董事會和股東大會審議通過的議案，並經國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱國資委)《關於中國外運股份有限公司非公開發行H股股票有關問題的批覆》(國有資產權〔2014〕441號)及證監會2014年7月9日《關於核准中國外運股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可〔2014〕688號)核准，本公司向承配人配售總計357,481,000股H股，每股面值1元，佔已發行股本的8.41%，本公司已發行的股本由4,249,002,200股增加至4,606,483,200股。據此，本公司註冊資本變更為4,606,483,200元。

第十節 財務報表附註

2023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(續)

2015年12月29日，經國資委報經國務院批准後決定，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。自2016年1月1日之後，招商局已對中國外運長航擁有控制權，故本公司的最終控股公司變為招商局。

2017年8月22日，本公司與招商局訂立收購協議，本公司同意向招商局收購其持有的招商局物流集團有限公司(2019年更名為中外運物流有限公司，以下簡稱中外運物流)全部股份，總對價5,450,000,000元通過發行1,442,683,444股內資股的方式予以償付。2017年10月16日，本公司臨時股東大會及H股類別股東會議經投票表決同意上述收購事項。同時，相關收購經國資委於2017年10月11日《關於中國外運股份有限公司資產重組有關問題的批覆》(國資產權〔2017〕1052號)批覆同意，本公司於2017年11月3日於中國證券登記結算有限責任公司完成1,442,683,444股內資股的登記及發行，新發行股本佔已發行股本的31.32%，本公司已發行的股本由4,606,483,200股增加至6,049,166,644股。據此，本公司註冊資本變更為6,049,166,644元。

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，本公司註冊資本變更為7,400,803,875元。

2022年5月31日，本公司2021年度股東大會、2022年第一次H股類別股東大會及2022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》，同意授予本公司董事會回購H股的一般性授權。截至2023年6月30日，根據一般性授權，本公司累計回購H股106,587,000股，均已完成註銷，本公司已發行的股本由7,400,803,875股變更為7,294,216,875股。

本公司屬於裝卸搬運和運輸代理業，具體涉及無船承運業務(有效期至2024年3月9日)；普通貨運；國內水路運輸船舶代理及客貨物運輸代理業務；承辦海運、陸運、空運進出口貨物、國際展品、私人物品和過境貨物的國際運輸代理業務等。本公司註冊地址：北京市海淀區西直門北大街甲43號。法定代表人：王秀峰。

第十節 財務報表附註

2023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(續)

本公司及所屬子公司(以下簡稱本集團)主營業務包括代理及相關、專業物流、電商及其他服務。本集團主要的經營業務位於中國境內。

本集團之主要子公司的經營範圍詳見附註八。

二、財務報表的編製基礎

本集團對自2023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》(2014年修訂)及相關規定、香港《公司條例》和香港聯交所《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

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2023年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2023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. 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。

第十節 財務報表附註

2023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)

3. 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。除某些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。

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。

4. 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.1 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。

4.2 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 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。

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。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。

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。

第十節 財務報表附註

2023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. 合併財務報表(續)

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。

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。

第十節 財務報表附註

2023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. 合併財務報表(續)

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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

7. 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。

8. 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。

9. 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應收賬款及應收票據時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

第十節 財務報表附註

2023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. 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)。

9.1 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.1 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。

9.1.1 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。

9.1.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

9.1.2 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。

9.1.3 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。

9.2 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、應收賬款和應收票據，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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.2 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。

9.2.1 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)。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 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、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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 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。

9.2.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 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、應收賬款、其他應收款、債權投資款等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。

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。

9.2.4 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.3 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 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。

9.4 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。

9.4.1 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。

9.4.1.1 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

9.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

9.4.1.1 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

9.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

9.4.1.2 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。

9.4.1.2.1 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

9.4.2 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。

9.4.3 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。

9.5 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於金融資產分類的會計準則規定。

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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

- (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。

9.6 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。

9.7 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 金融工具(續)

9.7 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。

10. 存貨

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。

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

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，以取得的確鑿證據為基礎，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。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資

11.1 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。

11.2 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 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。

11.3.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法(續)

11.3.2 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。

第十節 財務報表附註

2023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. 長期股權投資(續)

11.4 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4 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。

12. 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

2023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. 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	0-5	3.17-20.00
港口及碼頭設施	20-40	5	2.38-4.75
汽車及船舶	5-25	5	3.80-19.00
機器設備、家具、器具及其他設備	5-25	5	3.80-19.00

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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

14. 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。

15. 無形資產

15.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標權、軟件等。

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，對其原值減去預計淨殘值和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。

期末，對使用壽命有限的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。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

15.2 研究與開發支出

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

2023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. 無形資產(續)

15.2 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。

16. 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。

17. 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)

17. 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。

18. 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。

19. 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

2023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)

19. 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。

第十節 財務報表附註

2023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)

19. 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。

20. 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。

21. 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。

第十節 財務報表附註

2023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)

22. 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。

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。

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

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、9。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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入確認(續)

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。

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。

第十節 財務報表附註

2023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)

22. 收入確認(續)

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。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，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。

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。

本集團具體業務收入確認原則如下：

代理及相關業務收入：本集團的代理及相關業務中的始發地業務於船舶離港／飛機起飛／貨物裝車之日確認收入的實現；目的地業務於貨物運送到約定交貨地點之日確認收入的實現。

專業物流、電商業務收入：本集團的專業物流、電商業務為客戶提供點到點的運輸服務，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，由於本集團提供的專業物流及電商業務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。

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)

22. 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。

23. 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。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

2023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. 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；構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。

25. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

25.1 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)

25. 所得稅(續)

25.2 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)、且初始確認的資產和負債導致產生非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

2023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)

25. 所得稅(續)

25.2 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。

25.3 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。

26. 外幣業務和外幣報表折算

26.1 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)

26. 外幣業務和外幣報表折算(續)

26.1 外幣業務(續)

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用與該日即期匯率近似的匯率折算為記賬本位幣，因該日的折算匯率與初始確認時或者前一資產負債表日折算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，採用與公允價值確定日的即期匯率近似的匯率折算，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。

26.2 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、負債類項目按與資產負債表日的即期匯率近似的匯率折算；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

2023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. 外幣業務和外幣報表折算(續)

26.2 外幣財務報表折算(續)

上期期末餘額和上期實際數按照上期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。

27. 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。

27.1 本集團作為承租人

27.1.1 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)

27. 租賃(續)

27.1 本集團作為承租人(續)

27.1.2 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，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

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

2023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. 租賃(續)

27.1 本集團作為承租人(續)

27.1.3 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)

27. 租賃(續)

27.1 本集團作為承租人(續)

27.1.3 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。

27.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團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。

27.1.5 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

2023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. 租賃(續)

27.2 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。

27.2.1 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。

27.2.2 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。

27.2.3 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)

27. 租賃(續)

27.2 本集團作為出租人(續)

27.2.4 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。

27.2.5 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

2023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. 租賃(續)

27.2 本集團作為出租人(續)

27.2.6 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)

27. 租賃(續)

27.3 售後租回交易

27.3.1 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。

27.3.2 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。

28. 持有待售

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

2023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. 持有待售(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。

29. 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。

30. 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

31. 終止經營

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。

32. 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

2023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)

32. 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。

33. 債務重組

33.1 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

33. 債務重組(續)

33.1 作為債務人記錄債務重組義務(續)

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。

33.2 作為債權人記錄債務重組義務

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

2023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 金融資產分類

金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團需考慮在業務模式評估日可獲得的所有相關證據，包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式。本集團也需要對所持金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付進行判斷。

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。

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(續)

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。

1.3 商譽減值

2023年6月30日，商譽的賬面價值為2,330,303,504.87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。

第十節 財務報表附註

2023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)

1.4 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

2023年6月30日，本集團對聯營企業投資的賬面價值4,768,362,480.68元(2023年1月1日：4,443,731,016.94元)；2023年6月30日，本集團對合營企業投資的賬面價值4,937,310,885.21元(2023年1月1日：4,083,707,156.25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。

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。

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)

1.7 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。

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。

第十節 財務報表附註

2023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

1. 會計政策變更及其影響

財政部於2022年11月30日印發了《企業會計準則解釋第16號》(財會〔2022〕31號)，對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、發行方分類為權益工具的金融工具相關股利的所得稅影響的會計處理及企業將以現金結算的股份支付修改為以權益結算的股份支付的會計處理進行了規定，並要求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自2023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對本集團及本公司的影響如下：

對本集團的影響：

合併資產負債表

項目	2022年1月1日			2022年12月31日		
	調整前	調整數	調整後	調整前	調整數	調整後
遞延所得稅資產	259,677,060.28	27,948,479.29	287,625,539.57	225,516,679.37	26,210,883.11	251,727,562.48
非流動資產合計	37,949,270,171.77	27,948,479.29	37,977,218,651.06	39,493,471,182.71	26,210,883.11	39,519,682,065.82
資產總計	74,314,378,721.11	27,948,479.29	74,342,327,200.40	77,833,312,035.30	26,210,883.11	77,859,522,918.41
遞延所得稅負債	179,851,893.45	7,048,131.70	186,900,025.15	191,106,639.11	3,648,505.97	194,755,145.08
非流動負債合計	14,982,186,213.82	7,048,131.70	14,989,234,345.52	12,912,649,082.61	3,648,505.97	12,916,297,588.58
負債總計	39,263,892,904.52	7,048,131.70	39,270,941,036.22	40,965,147,219.79	3,648,505.97	40,968,795,725.76
未分配利潤	18,424,012,523.54	20,093,919.78	18,444,106,443.32	20,114,677,278.85	22,053,933.05	20,136,731,211.90
歸屬於母公司的股東權益合計	33,101,401,364.75	20,093,919.78	33,121,495,284.53	34,865,747,255.54	22,053,933.05	34,887,801,188.59
少數股東權益	1,949,084,451.84	806,427.81	1,949,890,879.65	2,002,417,559.97	508,444.09	2,002,926,004.06
股東權益合計	35,050,485,816.59	20,900,347.59	35,071,386,164.18	36,868,164,815.51	22,562,377.14	36,890,727,192.65
負債和股東權益總計	74,314,378,721.11	27,948,479.29	74,342,327,200.40	77,833,312,035.30	26,210,883.11	77,859,522,918.41

註：調整前金額包含本期同一控制下企業合併北京外運汽車運輸有限公司(以下簡稱北京汽運公司)追溯調整金額。

第十節 財務報表附註

2023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)

1. 會計政策變更及其影響(續)

合併利潤表

項目	調整前	2022年1-6月	
		調整數	調整後
減：所得稅費用	554,723,193.93	-1,470,675.36	553,252,518.57
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,447,180,376.22	1,470,675.36	2,448,651,051.58
(一) 按所有權歸屬分類：	—	—	—
歸屬於母公司股東的淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)	2,326,639,103.21	1,619,846.01	2,328,258,949.22
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	120,541,273.01	-149,170.65	120,392,102.36
(二) 按經營持續性分類：	—	—	—
持續經營淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)	2,447,180,376.22	1,470,675.36	2,448,651,051.58
終止經營淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)	-	-	-
七、綜合收益總額	—	—	—
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	2,324,802,944.21	1,619,846.01	2,326,422,790.22
歸屬於少數股東的綜合收益總額	94,007,374.27	-149,170.65	93,858,203.62
八、每股收益	—	—	—
基本每股收益	0.31	-	0.31
稀釋每股收益	0.31	-	0.31

註：調整前金額包含本期同一控制下企業合併北京汽運公司追溯調整金額。

對本公司的影響：

本公司於本財務報表列報的比較期間及更早期間存在金額較大的可抵扣虧損，因本公司管理層判斷未來期間不能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣虧損而未予確認相關的遞延所得稅資產。在追溯確認因租賃產生的遞延所得稅資產時，本公司考量租賃相關應(納)稅暫時性差異轉回的期間及金額，並以此為限。簡言之，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導致本公司於比較期間及更早期間始終確認等額的因租賃產生的遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，並因滿足抵消條件以抵銷後的淨額列報。因此，前述會計政策變更對本公司2022年1月1日及2022年12月31日的資產負債表、2022年1-6月的利潤表未產生影響。

第十節 財務報表附註

2023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)	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	21%
白俄羅斯	18%
荷蘭	25%
羅馬尼亞	16%
英國	19%

七、稅項(續)

2. 重要稅收優惠及批文

2.1 企業所得稅

- (1) 根據《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部稅務總局國家發展改革委公告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《關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2022年第13號)、《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第6號)的規定，自2023年1月1日至2024年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；自2022年1月1日至2024年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。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)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。

第十節 財務報表附註

2023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)

2.1 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《財政部稅務總局關於明確增值稅小規模納稅人減免增值稅等政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第1號)的規定，自2023年1月1日至2023年12月31日，對月銷售額10萬元以下(含本數)的增值稅小規模納稅人，免徵增值稅。自2023年1月1日至2023年12月31日，增值稅小規模納稅人適用3%徵收率的應稅銷售收入，減按1%徵收率徵收增值稅；適用3%預徵率的預繳增值稅項目，減按1%預徵率預繳增值稅。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《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。

七、稅項(續)

2. 重要稅收優惠及批文(續)

2.2 增值稅(續)

- (4) 根據《財政部稅務總局海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)、《財政部稅務總局關於明確生活性服務業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告2019年第87號)、《財政部稅務總局關於明確增值稅小規模納稅人減免增值稅等政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第1號)的規定，自2023年1月1日至2023年12月31日，允許提供郵政服務、電信服務、現代服務、生活服務取得的銷售額佔全部銷售額的比重超過50%的生產性服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計5%抵減應納稅額。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。

2.3 其他稅種

- (1) 根據《關於進一步實施小微企業「六稅兩費」減免政策的公告》(財政部稅務總局公告2022年第10號)的規定，自2022年1月1日至2024年12月31日，由省、自治區、直轄市人民政府根據本地區實際情況，以及宏觀調控需要確定，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶可以在50%的稅額幅度內減徵資源稅、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。

第十節 財務報表附註

2023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	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
								持股比例	合計		
							(%)	比例(%)	方式		
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	863,002,484.00	100.00	100.00	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	—

第十節 財務報表附註

2023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	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(%)			
17	中國外運(香港)物流有限公司	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	—
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(註1)	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	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	—

第十節 財務報表附註

2023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)

註1：招商局中白投資諮詢(深圳)有限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)和中外運物流共同投資設立，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局中白投資諮詢(深圳)有限公司的相關活動並享有可變回報，因此將其納入合併範圍。

註2：(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。

2. 同一控制下企業合併

(1) 本期發生的同一控制下企業合併

被合併方名稱	企業合併中 取得的權益比例	構成同一控制下 企業合併的依據	合併日 合併日	合併日的 確定依據	合併當期期初	合併當期期初	比較期間被 合併方的收入	比較期間被 合併方的淨利潤
					至合併日被 合併方的收入	至合併日被 合併方的淨利潤		
北京外運汽車運輸有限公司	100%	詳見註釋	2023年1月1日	詳見註釋	-	-	236,336.28	-39,816.83

註：本集團之子公司北京中外運運輸有限公司(以下簡稱北京外運運輸)於2022年11月與中國外運北京有限公司簽訂《國有產權轉讓協議》，以936,000元取得北京汽運公司100%股權。北京外運運輸及北京汽運公司於合併前後均受招商局控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下企業合併。至2023年1月1日，北京外運運輸與中國外運北京有限公司已完成必要的財產交接手續及價款支付，合併日確定為2023年1月1日。

第十節 財務報表附註

2023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. 同一控制下企業合併(續)

(2) 合併成本

合併成本	北京外運汽車運輸有限公司
– 現金	936,000.00
– 非現金資產的賬面價值	–
– 或有對價	–
合併成本合計	936,000.00

(3) 合併日被合併方資產、負債的賬面價值

項目	北京外運汽車運輸有限公司	
	合併日	上年年末
資產：	7,541,512.85	7,541,512.85
貨幣資金	4,198,807.34	4,198,807.34
應收款項	42,460.49	42,460.49
其他流動資產	5,395.64	5,395.64
固定資產	3,294,849.38	3,294,849.38
負債：	7,820,694.33	7,820,694.33
應付款項	7,533,050.36	7,533,050.36
應付職工薪酬	287,643.97	287,643.97
淨資產	-279,181.48	-279,181.48
減：少數股東權益	–	–
取得的淨資產	-279,181.48	-279,181.48

註：本集團於上述企業合併中無承擔的被合併方的或有負債。

第十節 財務報表附註

2023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)

3. 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原因

(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

2023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. 重要非全資子企業情況

(1) 少數股東

2023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 支付的股利	期末累計 少數股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	18,532,378.40	24,568,584.29	208,513,337.72
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-31,207,376.95	-	109,923,586.71

2022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 支付的股利	期末累計 少數股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	11,388,374.20	-	212,820,840.87
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-12,268,156.08	-	144,521,684.38

第十節 財務報表附註

2023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. 重要非全資子企業情況(續)

(2) 主要財務信息

項目	期末數/本期累計數		期初數/上期累計數	
	中外運化工國際 物流有限公司	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司	中外運化工國際 物流有限公司	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司
流動資產	970,577,620.16	240,363,321.35	916,184,229.58	217,386,273.54
非流動資產	285,399,174.20	595,698,220.71	284,314,799.86	566,803,051.12
資產合計	1,255,976,794.36	836,061,542.06	1,200,499,029.44	784,189,324.66
流動負債	648,740,763.32	250,728,623.67	583,381,337.99	194,094,403.39
非流動負債	36,720,333.79	394,969,905.97	38,174,688.69	346,288,411.62
負債合計	685,461,097.11	645,698,529.64	621,556,026.68	540,382,815.01
營業收入	1,001,275,935.52	310,514,250.00	1,035,371,849.18	929,961,617.88
歸屬於母公司所有者的淨利潤	45,422,496.07	-53,805,822.33	27,912,681.87	-21,151,993.25
少數股東損益	5,458,222.83	-	3,937,251.70	-
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	45,422,496.07	-53,503,616.93	27,912,681.87	-66,900,094.52
歸屬於少數股東的綜合收益總額	5,458,222.83	-	3,937,251.70	-
經營活動現金流量淨額	99,756,463.83	-10,072,820.85	5,262,861.39	43,077,958.36

第十節 財務報表附註

2023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. 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

項目	深圳市恒路物流 供應鏈管理 有限公司(註1)		運易通科技 有限公司(註2)
購買成本／處置對價或少數股東增資／減資金額	11,080,000.00	120,000,000.00	
其中：現金	11,080,000.00	120,000,000.00	
減：按取得／處置／減少的股權比例計算的子公司淨資產份額	-25,788,440.94	64,674,387.81	
差額	36,868,440.94	55,325,612.19	
其中：調整資本公積	36,868,440.94	55,325,612.19	
調整盈餘公積	-	-	
調整未分配利潤	-	-	

註1：本集團之子公司深圳市恒路物流供應鏈管理有限公司(以下簡稱恒路供應鏈)於本期回購其少數股東深圳市晟超投資管理有限責任公司和深圳市方晟投資管理有限責任公司持有恒路供應鏈共計7.69444%的股份，回購對價1,108萬元。上述回購完成後，恒路供應鏈成為本集團全資子公司。

註2：本集團之子公司運易通公司本期獲戰略投資者增資1.20億元(其中本期投入0.8億元，其餘0.40億元已於前期以保證金形式支付至運易通公司)，導致本集團持股比例稀釋至39.99%。根據本集團與深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)(持有運易通公司39.99%股權，與本集團同受招商局控制)簽訂的《一致行動人協議》，上述增資完成後，本集團仍能對運易通公司實施控制。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「期初」系指2023年1月1日，「期末」系指2023年6月30日，「本期」系指2023年1月1日至6月30日，「上期」系指2022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	—	—	9,257,241.26	—	—	5,034,544.53
其中：人民幣	1,382,800.29	1.0000	1,382,800.29	910,246.03	1.0000	910,246.03
美元	121,681.32	7.2098	877,297.98	430,276.76	6.9646	2,996,705.52
港元	106,146.43	0.9205	97,707.79	60,758.80	0.8933	54,275.84
日元	765,840.08	0.0504	38,598.34	653,551.70	0.0524	34,246.11
歐元	5,844.79	7.8773	46,041.16	10,797.98	7.4229	80,152.33
其他	—	—	6,814,795.70	—	—	958,918.70
銀行存款	—	—	14,829,841,657.25	—	—	16,174,500,083.98
其中：人民幣	10,967,076,475.39	1.0000	10,967,076,475.39	10,371,589,357.81	1.0000	10,371,589,357.81
美元	372,638,905.30	7.2098	2,686,651,979.43	667,433,069.95	6.9646	4,648,404,358.97
港元	468,544,356.80	0.9205	431,295,080.43	544,554,024.40	0.8933	486,450,110.00
日元	2,606,590,085.91	0.0504	131,372,140.33	2,500,300,266.63	0.0524	131,015,733.97
歐元	43,665,908.18	7.8773	343,969,458.51	44,737,614.65	7.4229	332,082,839.79
其他	—	—	269,476,523.16	—	—	204,957,683.44
其他貨幣資金	—	—	123,608,545.84	—	—	133,558,206.53
其中：人民幣	123,608,545.84	1.0000	123,608,545.84	119,026,010.62	1.0000	119,026,010.62
美元	—	7.2098	—	1,541,897.01	6.9646	10,738,695.92
其他	—	—	—	—	—	3,793,499.99
合計	—	—	14,962,707,444.35	—	—	16,313,092,835.04
其中：存放境外的款項總額	—	—	2,665,389,799.14	—	—	2,815,392,938.69

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

(1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
訴訟凍結款(註)	80,400,024.10	1,300,000.00	法院凍結
保函保證金	25,790,481.34	25,092,600.38	保函保證金
應收利息	11,313,739.92	85,937,044.19	未到結息日
其他	6,104,300.48	21,228,561.96	——
合計	123,608,545.84	133,558,206.53	——

註： 訴訟凍結款主要由本集團之子公司中國外運長江有限公司、揚州中外運物流有限公司以及東莞中外運供應鏈管理有限公司涉訴事項產生。

2. 交易性金融資產

項目	期末數	期初數
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	——	——
其中：交易性權益工具投資	571,780.60	664,096.67
合計	571,780.60	664,096.67

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	27,762,213.64	88,529,670.89
合計	27,762,213.64	88,529,670.89

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	-	11,219,678.97
合計	-	11,219,678.97

(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) 於2023年6月30日及2022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)，故未計提信用損失準備。

(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	14,640,079,763.73	13,887,312,518.73
減：信用損失準備	585,681,779.77	539,531,235.12
合計	14,054,397,983.96	13,347,781,283.61

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(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)	14,179,848,181.71	96.85	234,168,273.91	13,519,947,974.15	97.36	241,727,799.29
1至2年(含2年)	192,750,818.70	1.32	87,620,064.84	125,060,480.04	0.90	60,296,202.68
2至3年(含3年)	50,781,831.07	0.35	47,194,508.77	56,199,484.95	0.40	52,690,390.27
3年以上	216,698,932.25	1.48	216,698,932.25	186,104,579.59	1.34	184,816,842.88
合計	14,640,079,763.73	100.00	585,681,779.77	13,887,312,518.73	100.00	539,531,235.12

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款分類情況

項目	原值						信用損失準備						合計	淨值	原幣種	計提理由
	賬齡						賬齡									
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計				
低風險組合	189,467,026.16	18,860,394.38	3,612,300.13	-	-	191,940,749.67	-	-	-	-	-	-	-	191,940,749.67	人民幣、	註1
正常風險組合	13,335,667,418.33	419,345,346.51	174,070,342.47	28,630,336.43	87,818,088.82	14,246,491,603.56	1,962,671,777.57	6,000,307.52	72,532,516.74	25,233,654.76	87,818,088.82	387,852,146.41	13,857,539,421.15	美元、港元、	其他	註2
單項計提信用損失準備的應收賬款	836,526.73	35,571,470.60	15,067,546.10	22,191,467.64	128,860,642.43	202,647,853.50	936,526.73	30,894,062.09	15,067,546.10	21,960,654.01	128,860,642.43	197,729,631.36	4,916,222.14			單項風險較高
合計	13,706,070,970.22	473,777,211.49	192,750,818.70	50,781,831.07	216,688,932.25	14,640,079,783.73	1,972,057,043.30	36,994,593.61	87,620,064.64	47,194,508.77	216,688,932.25	585,881,779.77	14,054,307,983.96			

註1：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，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本集團將其調整至正常風險組合或單項計提信用損失準備的應收賬款。

註2：本集團正常風險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，以賬齡作為重要的信用風險特徵，以賬齡為基礎的遷徙率和歷史損失率經前臚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。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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

債務人名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用損失率(%)	計提理由
單位1	35,545,846.17	35,545,846.17	100.00	企業資金週轉困難
單位2	23,981,211.48	23,981,211.48	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	9,419,633.80	9,419,633.80	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	2,013,503.38	30.05	企業資金週轉困難
單位8	6,204,569.75	6,204,569.75	100.00	企業破產清算
單位9	6,049,304.67	6,049,304.67	100.00	企業破產重組
單位10	5,805,996.58	5,805,996.58	100.00	涉訴
單位11	5,155,618.78	5,155,618.78	100.00	涉訴
其他	76,392,674.54	76,161,860.91	99.70	涉訴、糾紛等
合計	202,647,853.50	197,729,631.36	—	—

(4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期	
		預期信用 損失率(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	191,940,349.67	—	—
合計	191,940,349.67	—	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(5) 正常風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期	
		預期信用 損失率(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	13,955,012,764.84	1.45	202,347,685.09
1至2年(含2年)	174,070,342.47	41.68	72,552,518.74
2至3年(含3年)	28,590,363.43	88.26	25,233,854.76
3年以上	87,818,089.82	100.00	87,818,089.82
合計	14,245,491,560.56	—	387,952,148.41

(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	539,531,235.12	55,260,698.27	11,997,131.63	-	2,886,978.01	585,681,779.77
上期	524,850,233.24	66,310,621.46	12,480,305.56	-	2,077,695.95	580,758,245.09

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		確定原信用損失 準備的依據	收回或轉回前	
	賬面餘額	收回或轉回原因		累計已計提 信用損失準備金額	收回或轉回金額
單位1	22,453,099.73	款項收回	涉訴	9,358,451.97	9,358,451.97
單位2	24,381,211.48	款項收回	涉訴	24,381,211.48	400,000.00
其他	2,910,164.22	款項收回	涉訴	2,896,013.28	2,238,679.66
合計	49,744,475.43	—	—	36,635,676.73	11,997,131.63

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

- (8) 本期無實際核銷的應收賬款情況。
- (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	188,538,453.32	1年以內	2,733,807.57	1.29
單位2	客戶	163,378,260.53	1年以內	2,368,984.78	1.12
單位3	客戶	161,781,498.40	1年以內	2,345,831.73	1.11
單位4	客戶	148,376,824.20	1年以內	2,151,463.95	1.01
單位5	客戶	117,437,050.53	1年以內	1,747,090.24	0.80
合計	—	779,512,086.98	—	11,347,178.27	5.33

- (11) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。
- (12) 本集團於2023年6月30日無因應收賬款轉移，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。
- (13) 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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
應收票據	541,312,730.75	476,847,200.59
其中：銀行承兌匯票	541,312,730.75	476,847,200.59
合計	541,312,730.75	476,847,200.59

註：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。

(1) 本集團期末無因背書存在瑕疵等到期末承兌的銀行承兌匯票。

(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
銀行承兌匯票	372,667,946.35	—
合計	372,667,946.35	—

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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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票據。
- (5) 於2023年6月30日及2022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(預計應收票據可以全額收回)，故未計提信用損失準備。
- (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。

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)	5,117,920,370.70	98.72	-	5,682,311,925.68	98.83	-
1至2年(含2年)	33,536,012.57	0.65	-	26,344,680.81	0.46	-
2至3年(含3年)	15,570,177.62	0.30	-	12,977,576.70	0.22	-
3年以上	16,932,124.17	0.33	-	28,046,449.20	0.49	-
合計	5,183,958,685.06	100.00	-	5,749,680,632.39	100.00	-

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	4,715,000.00	1至2年	業務未完成
單位2	2,261,212.99	3年以上	業務未完成
合計	6,976,212.99	—	—

(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(%)	未結算原因
單位1	供應商	204,719,921.40	1年以內	3.95	業務未完成
陝西外運國鐵物流有限公司	供應商	178,699,689.85	1年以內	3.45	業務未完成
單位2	供應商	119,750,170.02	1年以內	2.31	業務未完成
單位3	供應商	85,933,773.98	1年以內	1.66	業務未完成
單位4	供應商	69,304,249.16	1年以內	1.34	業務未完成
合計	—	658,407,804.41	—	12.71	—

(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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	1,084,922.77	1,736,849.64
應收股利	78,706,522.60	38,223,072.98
其他應收款項	1,912,104,467.81	1,821,868,463.69
合計	1,991,895,913.18	1,861,828,386.31

(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	1,084,922.77	1,736,849.64
合計	1,084,922.77	1,736,849.64

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.	1,084,922.77	1年以內、1至6年	對合營企業資金支持	對合營企業資金支持，預期可收回，未發生減值
合計	1,084,922.77	—	—	—

3) 本集團管理層認為，於2023年6月30日之應收利息無需計提信用損失準備。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	9,564,726.46	-	204,755,371.14	164,271,921.52	50,048,176.08	—	—
其中：路凱國際控股有限 公司	-	-	94,500,000.00	45,833,850.00	48,666,150.00	已宣告未發放	否
瀋陽恒路物流有限 公司	-	-	1,382,026.08	-	1,382,026.08	已宣告未發放	否
新疆新鐵外運物流有 限責任公司	5,168,041.35	-	-	5,168,041.35	-	—	—
上港外運集裝箱倉儲 服務有限公司	4,396,685.11	-	-	4,396,685.11	-	—	—
南方航空物流股份有 限公司	-	-	60,000,000.00	60,000,000.00	-	—	—
威海威東航運有限 公司	-	-	25,614,360.00	25,614,360.00	-	—	—
中外運沙倫氏物流有 限公司	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	—	—
寧波大港貨櫃有限 公司	-	-	6,190,082.07	6,190,082.07	-	—	—
上海通運國際物流有 限公司	-	-	2,464,607.15	2,464,607.15	-	—	—
寧波大港新世紀貨櫃 有限公司	-	-	2,404,295.84	2,404,295.84	-	—	—
南通江山中外運港儲 有限公司	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00	-	—	—
北京醫鏈互通供應鏈 管理有限公司	-	-	700,000.00	700,000.00	-	—	—
賬齡1年以上的應收股利	28,658,346.52	-	-	-	28,658,346.52	—	—
其中：中外運高新物流 (蘇州)有限公司	24,000,000.00	-	-	-	24,000,000.00	已宣告未發放	否
中國國際展覽運輸 有限公司	2,797,362.80	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付審批流程	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	-	-	-	1,860,983.72	未完成支付審批流程	否
合計	38,223,072.98	-	204,755,371.14	164,271,921.52	78,706,522.60	—	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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)	1,393,467,901.40	67.41	8,236,373.19	1,315,839,116.28	66.66	2,083,673.83
1至2年(含2年)	257,905,196.90	12.47	1,866,543.94	318,020,799.75	16.11	10,457,435.26
2至3年(含3年)	137,156,516.90	6.63	11,750,273.60	72,793,048.11	3.69	3,917,391.92
3年以上	278,929,060.98	13.49	133,501,017.64	267,263,345.67	13.54	135,589,345.11
合計	2,067,458,676.18	100.00	155,354,208.37	1,973,916,309.81	100.00	152,047,846.12

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項

2) 其他應收款項分類情況

項 目	賬 齡					合 計	信 用 風 險 準 則					計 提 理 由	
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上		180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上		
低風險組合	1,001,859,026.16	235,203,916.19	252,578,946.71	123,389,432.63	145,428,043.34	1,760,066,865.03	-	-	-	-	1,760,066,865.03	人民幣、	註1
正常風險組合	143,447,837.10	9,696,372.95	5,126,250.19	3,332,372.46	100,785,844.76	262,388,677.46	5,594,465.66	379,158.54	1,695,581.79	100,785,844.76	110,320,674.88	美元、港元、	註2
單項計提信用損失準備 的其他應收款項	1,763,749.00	500,000.00	200,000.00	9,854,711.81	32,715,172.88	45,033,633.69	1,783,749.00	500,000.00	9,854,711.81	32,715,172.88	45,033,633.69	其他	單項風險 較高
合 計	1,147,070,612.26	245,397,289.14	257,905,196.90	137,156,516.90	278,929,060.98	2,067,439,676.18	7,338,214.65	878,158.54	11,750,273.60	133,501,017.64	155,354,208.37	---	---

註1：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、保證金等，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本集團將其調整至正常風險組合或單項計提信用損失準備的其他應收款項。

註2：本集團正常風險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，主要以賬齡作為重要的信用風險特徵。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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

債務人名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
單位1	9,654,711.81	9,654,711.81	100.00	預計無法收回
單位2	7,494,860.58	7,494,860.58	100.00	涉訴
單位3	6,769,874.00	6,769,874.00	100.00	申請強制執行無可 執行的資產
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
單位5	1,873,645.14	1,873,645.14	100.00	涉訴
單位6	1,385,250.00	1,385,250.00	100.00	破產清算，預計無 法收回
單位7	1,266,533.14	1,266,533.14	100.00	歷史遺留問題，預 計無法收回
單位8	1,242,000.00	1,242,000.00	100.00	歷史遺留問題，預 計無法收回
單位9	1,070,326.07	1,070,326.07	100.00	涉訴
單位10	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	申請強制執行無可 執行的資產
其他	10,776,432.95	10,776,432.95	100.00	涉訴、業務糾紛等
合計	45,033,633.69	45,033,633.69	—	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

3) 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	1,282,223,085.11	90,508,744.87	1,191,714,340.24	1,192,838,816.88	92,263,454.17	1,100,575,362.71
政府補助	293,846,592.00	-	293,846,592.00	282,131,655.40	-	282,131,655.40
代墊款	152,516,338.82	30,122,799.29	122,393,539.53	188,793,930.44	23,931,441.76	164,862,488.68
關聯方款項	114,901,945.26	-	114,901,945.26	101,089,579.93	-	101,089,579.93
賠償款	15,112,881.09	8,476,524.20	6,636,356.89	17,201,448.49	8,655,121.13	8,546,327.36
備用金	10,920,148.30	-	10,920,148.30	4,342,498.36	-	4,342,498.36
其他	197,937,685.60	26,246,140.01	171,691,545.59	187,518,380.31	27,197,829.06	160,320,551.25
合計	2,067,458,676.18	155,354,208.37	1,912,104,467.81	1,973,916,309.81	152,047,846.12	1,821,868,463.69

4) 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	2,083,673.83	107,459,271.62	42,504,900.67	152,047,846.12
期初餘額在本期：	—	—	—	—
- 轉入第二階段	-199,923.76	199,923.76	-	-
- 轉入第三階段	-	-2,024,618.93	2,024,618.93	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-
本期計提	4,022,990.34	-2,437,684.05	23,849.87	1,609,156.16
本期轉回	-	-	-16,500.00	-16,500.00
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
其他變動	65,883.78	1,151,058.09	496,764.22	1,713,706.09
期末餘額	5,972,624.19	104,347,950.49	45,033,633.69	155,354,208.37

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

5) 其他應收款項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	152,047,846.12	1,609,156.16	16,500.00	-	1,713,706.09	155,354,208.37
上期	175,230,203.44	4,148,996.61	1,163,751.68	-	2,792,127.12	181,007,575.49

其中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	收回或轉回金額
單位1	950,000.00	款項收回	涉訴	950,000.00	16,500.00
合計	950,000.00	—	—	950,000.00	16,500.00

6) 本期無實際核銷的其他應收款項情況。

7) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用 損失準備金額	欠款金額	計提信用 損失準備金額
中國外運長航集團 有限公司	2,543,575.23	-	288,708.00	-
合計	2,543,575.23	-	288,708.00	-

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

8) 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	供應商	86,698,199.78	1年以內、1至2年	4.19	-	押金、保證金
單位2	非關聯方	68,941,745.02	1年以內	3.33	-	政府補助
單位3	非關聯方	58,521,400.99	1至2年、2至3年	2.83	-	政府補助
單位4	供應商	57,000,000.00	1年以內、1至2年	2.76	-	押金、保證金
單位5	非關聯方	43,162,801.13	1年以內	2.09	-	政府補助
合計	—	314,324,146.92	—	15.20	-	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

9) 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	物流業財政補助	68,941,745.02	1年以內	預計2023年9月底收回
單位2	物流業財政補助	58,521,400.99	1至2年、2至3年	預計2023年底收回
單位3	物流業財政補助	43,162,801.13	1年以內	預計2024年1月底收回
單位4	物流業財政補助	35,477,204.41	1年以內	預計2023年8月底收回 2,500萬元，剩餘部分 預計2023年10月底收 回
單位5	物流業財政補助	21,760,000.00	1年以內	預計2023年底收回
單位6	物流業財政補助	20,760,557.18	1年以內	預計2023年10月底收回
單位7	物流業財政補助	20,040,012.83	1年以內	預計2023年底收回149萬 元，剩餘部分預計 2024年底收回
其他	物流業財政補助	25,182,870.44	1年以內、1至2年	預計2023年底全部收回
合計		293,846,592.00		

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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

10) 本集團本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

11) 本集團於2023年6月30日無因其他應收款項轉移，如以其他應收款項為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

12) 本集團本期無預付款項轉入其他應收款項的情況。

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	32,206,043.08	2,995,950.82	29,210,092.26	32,639,854.69	2,995,950.82	29,643,903.87
庫存商品(產成品)	17,312,005.16	2,640,675.10	14,671,330.06	20,939,286.20	2,045,443.29	18,893,842.91
週轉材料(包裝物、 低值易耗品等)	16,862,365.98	-	16,862,365.98	16,923,513.39	-	16,923,513.39
合計	66,380,414.22	5,636,625.92	60,743,788.30	70,502,654.28	5,041,394.11	65,461,260.17

(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	2,995,950.82	-	-	-	-	2,995,950.82
庫存商品(產成品)	2,045,443.29	515,864.48	79,367.33	-	-	2,640,675.10
合計	5,041,394.11	515,864.48	79,367.33	-	-	5,636,625.92

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

9. 一年內到期的非流動資產

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期應收款	12,325,000.00	13,957,417.55
合計	12,325,000.00	13,957,417.55

10. 其他流動資產

項目	期末數	期初數
待抵扣(認證)進項稅	361,628,312.92	374,053,522.41
預繳稅金	61,015,587.41	47,944,546.96
小計	422,643,900.33	421,998,069.37
減：減值準備	-	-
合計	422,643,900.33	421,998,069.37

11. 長期應收款

(1) 長期應收款分類情況

項目	期末數			期初數			期末 折現率區間
	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	
應收聯營、合營企業款項(註1)	46,220,000.00	-	46,220,000.00	48,820,000.00	-	48,820,000.00	1.20%、12.50%
其他長期應收款(註2)	-	-	-	65,119,837.03	63,487,419.48	1,632,417.55	—
合計	46,220,000.00	-	46,220,000.00	113,939,837.03	63,487,419.48	50,452,417.55	—
減：一年內到期的部分	12,325,000.00	-	12,325,000.00	13,957,417.55	-	13,957,417.55	—
一年後到期的長期應收款	33,895,000.00	-	33,895,000.00	99,982,419.48	63,487,419.48	36,495,000.00	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期應收款(續)

(1) 長期應收款分類情況(續)

註1：本集團應收聯營、合營企業款項包括以下項目：

本集團之聯營企業上海普安倉儲有限公司(以下簡稱上海普安)於2017年4月從本集團取得委託貸款4,516萬元，用於補充流動資金，年利率為12.50%，到期日為2024年12月。根據借款合同安排，上海普安自2017年6月至2024年11月按季度還本付息。於2023年6月30日，該筆借款餘額為1,772萬元(2023年1月1日：2,032萬元)，其中一年內到期的部分為520萬元。

本集團之合營企業中國外運蘇州物流中心有限公司(以下簡稱蘇州物流中心)於2016年8月從本集團取得委託貸款5,700萬元，該筆借款期限為10年，年利率為1.20%，到期日為2026年8月。該筆貸款是中國農發重點建設基金有限公司通過中國農業發展銀行向本公司提供的政策性專用借款，專門用於蘇州物流中心吳淞江綜合物流園項目。項目建設期結束後，蘇州物流中心自2019年8月至2026年8月分7年等額償還本金。於2023年6月30日，該筆借款餘額2,850萬元(2023年1月1日：2,850萬元)，其中一年內到期的部分為712.50萬元。

註2：本集團之子公司外運發展自2010年開始與友和道通航空有限公司及其兩家關聯公司UT CHARTER BROKER LTD.、華利物流有限公司開展貨運代理業務，截至2018年3月，UT CHARTER BROKER LTD.欠付外運發展港幣10,726,517.54元、華利物流有限公司欠付外運發展港幣55,974,597.46元、友和道通航空有限公司欠付外運發展29,880,000元。2018年3月13日，外運發展與友和道通航空有限公司、UT CHARTER BROKER LTD.、華利物流有限公司、深圳市友和道通實業有限公司(以下簡稱友和道通實業)及深圳市友和道通控股有限公司(以下簡稱友和道通控股)達成債務重組協議，約定由友和道通實業在3年內分6期等額代為償還以上債務及按照實際天數及同期銀行貸款基準利率計算的利息，並由友和道通控股對以上債務承擔連帶責任擔保。

至2022年12月31日，外運發展對友和道通實業的長期應收款折合人民幣為63,487,419.48元，由於友和道通實業未按照約定時間還款，且面臨嚴重的財務困難，該筆長期應收款已全額計提信用損失準備。本期，該筆債權已履行本公司內部審批程序予以核銷。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期應收款(續)

(2) 本期計提、收回或轉回的長期應收款信用損失準備情況

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	-	-	63,487,419.48	63,487,419.48
期初餘額在本期：	——	——	——	——
- 轉入第二階段	-	-	-	-
- 轉入第三階段	-	-	-	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-
本期計提	-	-	-	-
本期轉回	-	-	-	-
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	63,487,419.48	63,487,419.48
其他變動	-	-	-	-
期末餘額	-	-	-	-

(3) 本集團本期無因金融資產轉移而終止確認的長期應收款。

(4) 本集團於2023年6月30日無因長期應收款轉移且繼續涉入形成的資產、負債。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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 變更之影響	追加投資	減少投資	其他增加(減少)	外幣報表 折算影響數	期末數
對合營企業投資	4,087,727,429.39	-	50,000,000.00	-	802,337,866.11	1,265,862.85	4,941,331,158.35
對聯營企業投資	4,452,309,918.23	-	70,996,379.67	-	241,996,016.60	11,900,285.56	4,777,202,600.06
小計	8,540,037,347.62	-	120,996,379.67	-	1,044,333,882.71	13,166,148.41	9,718,533,758.41
減：長期股權投資							
減值準備	12,599,174.43	-	-	-	-	261,218.09	12,860,392.52
合計	8,527,438,173.19	-	120,996,379.67	-	1,044,333,882.71	12,904,930.32	9,705,673,365.89

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細

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			本期增減變動			計提減值準備	外幣匯差 折算影響數	其他	期末數	減值準備 期末金額
							減少投資	增加投資	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告派發現金 股利和利潤	宣告派發現金 股利和利潤					
名譽企業	1,798,825,018.05	4,087,727,428.39	4,020,273.14	-	50,000,000.00	-	826,961,650.39	-	-	-	-	-	-	1,265,852.85	-	4,941,331,158.35	4,020,273.14
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	89,144,535.07	2,019,203,938.80	-	-	-	-	781,728,613.20	-	-	-	-	-	-	-	-	2,801,065,923.94	-
東莞集裝站港務有限公司	378,833,333.00	342,658,024.08	-	-	-	-	-7,237,714.20	-	-	-	-	-	-	-	-	334,738,308.88	-
新莊橋(連雲港)碼頭有限公司	132,885,576.46	215,020,143.22	-	-	-	-	4,930,411.39	-	-	-	-	-	-	-	-	220,010,554.61	-
中外運新物流(蘇州)有限公司	105,891,247.29	189,867,925.40	-	-	-	-	6,065,137.73	-	-	-	-	-	-	-	-	175,754,922.07	-
成都投物流投資有限公司	95,000,000.00	124,533,083.70	-	-	-	-	1,883,970.65	-	-	-	-	-	-	-	-	126,387,054.35	-
中外運 - 日新國際代理有限公司	55,618,981.25	113,144,991.53	-	-	-	-	12,237,483.31	-	-	-	-	-	-	-	-	125,432,480.84	-
中外運沙龍物流有限公司	82,570,000.00	124,088,313.18	-	-	-	-	6,413,719.46	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	120,462,031.64	-
中國外運蘇州物流中心有限公司	97,888,300.00	97,780,372.64	-	-	-	-	2,823,208.96	-	-	-	-	-	-	-	-	100,603,581.60	-
上海理理通物流有限公司	40,949,168.75	92,644,426.34	-	-	-	-	1,394,741.92	-	-	2,464,607.15	-	-	-	-	-	91,574,586.11	-
瀋陽全通汽運物流有限公司	100,000,000.00	90,616,283.03	-	-	-	-	-1,048,927.85	-	-	6,190,082.07	-	-	-	-	-	88,067,355.18	-
鄂大港裝有限公司	49,855,251.00	61,022,028.68	-	-	-	-	2,061,044.64	-	-	-	-	-	-	-	-	56,902,991.25	-
青島連家口中外運物流有限公司	51,000,000.00	53,889,389.62	-	-	-	-	18,833.07	-	-	-	-	-	-	-	-	54,055,242.69	-
中外運非新冷源物流有限公司	90,000,000.00	51,510,791.40	-	-	-	-	1,000,182.49	-	-	-	-	-	-	-	-	52,510,973.89	-
聯能能源科技有限責任公司(註)	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00	-	-96,832.14	-	-	-	-	-	-	-	-	49,903,167.86	-
上海外運集裝站物流有限公司	30,000,000.00	44,574,755.39	-	-	-	-	3,944,258.71	-	-	-	-	-	-	-	-	48,919,014.10	-
上海外運集裝站物流有限公司	56,285,343.25	46,216,115.89	-	-	-	-	-341,183.52	-	-	-	-	-	-	-	-	45,874,932.37	-
中外運安通世(上海)國際航空快遞有限公司	19,911,240.00	38,618,294.74	-	-	-	-	3,980,042.20	-	-	-	-	-	-	-	-	42,578,336.94	-
鄂大士國際物運有限公司	17,372,235.90	39,633,615.70	-	-	-	-	1,315,616.33	-	-	-	-	-	-	-	-	40,338,192.03	-
江蘇中外運呂西運集裝物流有限公司	40,000,000.00	40,149,906.13	-	-	-	-	186,593.31	-	-	-	-	-	-	-	-	40,336,498.44	-
MAX LOGISTICS FZCO.	31,170,670.04	29,085,086.31	-	-	-	-	422,957.60	-	-	-	-	-	-	948,112.53	-	30,437,156.44	-
中外運聯通國際物流(上海)有限公司	32,500,000.00	29,152,253.21	-	-	-	-	-1,117,526.83	-	-	-	-	-	-	-	-	28,034,726.38	-
中國外運(巴拿馬)物流有限公司	1,457,004.00	27,430,768.24	-	-	-	-	378,424.74	-	-	-	-	-	-	-	-	27,809,192.98	-
大連日豐外運物流有限公司	16,419,924.68	25,831,208.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,831,208.63	-
鄂大港新世紀裝有限公司	19,815,780.28	23,930,986.84	-	-	-	-	707,902.22	-	-	2,404,295.84	-	-	-	-	-	22,234,583.22	-
新豐新外運物流有限責任公司	5,100,000.00	15,466,926.00	-	-	-	-	1,878,068.89	-	-	-	-	-	-	-	-	17,344,995.89	-
中國外運土耳其有限公司	1,040,119.70	15,039,767.14	-	-	-	-	2,286,163.90	-	-	-	-	-	-	31,670.50	-	17,357,601.54	-
SNOWTHANS ALMAUDJIE MIDDLE EAST CO.LTD	5,618,348.95	9,860,990.07	-	-	-	-	1,794,113.83	-	-	-	-	-	-	-	-	11,655,103.90	-
上海聯利冷源物流有限公司	15,000,000.00	11,889,057.77	-	-	-	-	-3,821,191.95	-	-	-	-	-	-	-	-	8,077,865.82	-
唐山港中外運物運代理有限公司	2,500,000.00	6,448,465.80	-	-	-	-	916,745.99	-	-	-	-	-	-	-	-	7,366,241.79	-
中越外運物流有限公司	2,557,495.36	4,688,662.91	-	-	-	-	810,022.77	-	-	-	-	-	-	170,485.05	-	5,679,170.73	-
南通江山中外運物運有限公司	2,500,000.00	5,337,037.80	-	-	-	-	483,019.56	-	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-	4,320,057.36	-
其他	102,847,539.07	119,482,859.20	4,020,273.14	-	-	-	888,673.91	-	-	700,000.00	-	-	-	114,594.77	-	119,786,127.88	4,020,273.14

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	減價準備	減價準備	合併範圍	追加投資	減少投資	權益法下轉部		宣派股利金	其他減值準備	外幣折算	其他	減價準備
							其他綜合收益	其他綜合收益					
聯營企業													
鄂爾多斯能源發展有限公司	3,683,202,042.57	4,452,399,918.23	8,578,901.29	-	70,986,379.67	-	206,763,989.23	156,546,889.24	182,615.21	121,498,980.09	11,900,295.56	-	4,771,202,600.06
知能局海新院投資有限公司	2,012,021,379.89	2,494,817,388.67	-	-	-	-	103,463,408.57	156,546,889.24	-	94,500,000.00	-	-	2,660,327,175.48
知能局海新院投資有限公司	351,326,381.51	390,464,122.16	-	-	-	-	9,327,710.32	-	-	-	10,803,933.20	-	410,556,825.88
知能局海新院投資有限公司	442,859,642.42	374,146,413.48	-	-	-	-	15,157,099.06	-	-	-	-	-	389,304,512.54
江蘇江蘇港口集團股份有限公司	59,319,000.00	335,827,238.71	-	-	-	-	41,650,773.38	-	-	25,014,300.00	-	-	376,888,012.07
廣東威遠船務有限公司	206,722,602.90	257,088,683.24	-	-	-	-	31,055,492.67	-	-	-	-	-	283,159,995.91
武漢港裝船有限公司	127,189,594.38	182,319,212.69	-	-	-	-	3,205,790.21	-	182,615.21	-	-	-	185,707,588.11
上海曹家嘴船務有限公司	78,173,640.00	79,017,921.64	-	-	-	-	766,889.38	-	-	-	-	-	79,783,791.02
浙江海長興船務有限公司	56,100,000.00	57,298,422.38	-	-	-	-	5,016,170.23	-	-	-	-	-	62,315,592.61
聯動船務有限公司	49,000,000.00	47,382,317.13	-	-	-	-	-1,797,928.58	-	-	-	-	-	45,564,388.55
聯動山水港口有限公司	21,000,000.00	30,976,637.55	-	-	-	-	629,639.82	-	-	-	-	-	31,606,277.37
上海大宗商船租賃有限公司(註2)	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00	-	161,877.59	-	-	-	-	-	30,016,187.59
Euronav P&I Gateway Closed Joint Stock Company	19,090,978.81	20,247,279.05	-	-	-	-	-26,564.37	-	-	-	725,292.01	-	20,946,006.69
濟南豐源船務有限公司	20,000,000.00	20,336,364.50	-	-	-	-	335,461.61	-	-	-	-	-	20,671,826.11
山東港航中外運供能發展有限公司(註3)	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00	-	749,316.10	-	-	-	-	-	18,749,316.10
重慶崇實源科技(成都)有限公司(註4)	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
北京鴻業船務有限公司	4,000,000.00	8,460,308.60	-	-	-	-	-1,294,230.57	-	-	-	-	-	7,166,018.03
中外運船務科技(成都)有限公司	11,250,000.00	11,250,000.00	-	-	-	-	-4,312,719.64	-	-	-	-	-	6,937,280.36
其他	167,687,832.66	153,197,448.43	8,578,901.29	-	12,986,379.67	-	2,270,003.47	-	1,382,026.08	-	371,000.35	-	167,452,805.84
合計	5,482,027,055.62	6,540,037,347.62	12,599,174.43	-	120,986,379.67	-	1,033,724,979.82	156,546,889.24	-1,182,124.01	144,755,371.14	-	13,166,148.41	9,716,533,736.41

註1：易能新源能源科技發展有限公司由本公司與中國電力國際發展有限公司於2023年3月20日投資設立，註冊資本20,000萬元，本公司認繳出資10,000萬元，持股比例50%。截止2023年6月30日，本公司實際出資5,000萬元。根據易能新源能源科技發展有限公司章程，本公司能夠對其實施共同控制，採用權益法核算。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

註2：上海大宗商品倉單登記有限責任公司由本公司與中國物流集團有限公司、中遠海運物流供應鏈有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司、山東省港口集團有限公司等9家公司於2022年12月22日投資設立，註冊資本30,000萬元，本公司持股比例10%。根據上海大宗商品倉單登記有限責任公司章程，本公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註3：山東港航中外運供應鏈發展有限公司由本集團之子公司中國外運華中有限公司(以下簡稱外運華中公司)與山東港口航運集團有限公司於2022年12月30日投資設立，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%。截止2023年6月30日，外運華中公司實際出資1,800萬元。根據山東港航中外運供應鏈發展有限公司章程，外運華中公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註4：首農供應鏈科技(成都)有限公司由本集團之子公司中外運冷鏈物流有限公司(以下簡稱外運冷鏈公司)與北京水產集團有限公司、北京久恒創新投科技股份有限公司於2023年4月27日投資設立，註冊資本10,000萬元，外運冷鏈公司認繳出資1,000萬元，持股比例10%。根據首農供應鏈科技(成都)有限公司章程，外運冷鏈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 折算影響數	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	5,748,385.50	-	-	-	-	175,032.00	5,923,417.50
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	4,020,273.14
北京斯麥令服飾有限公司	1,463,225.40	-	-	-	-	44,553.60	1,507,779.00
北京順港服裝輔料有限公司	1,367,290.39	-	-	-	-	41,632.49	1,408,922.88
合計	12,599,174.43	-	-	-	-	261,218.09	12,860,392.52

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	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	被投資單位本期歸屬於母公司的淨利潤
合營企業	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	北京市	國際快遞	1,450萬美元	50.00	50.00	8,579,377,543.01	2,977,365,695.13	5,602,011,847.88	10,187,820,238.86	1,566,213,306.25	1,566,213,306.25
合計	—	—	—	—	—	8,579,377,543.01	2,977,365,695.13	5,602,011,847.88	10,187,820,238.86	1,566,213,306.25	1,566,213,306.25

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	期初數／上期數
	中外運－ 敦豪國際航空 快件有限公司	中外運－ 敦豪國際航空 快件有限公司
流動資產	7,361,447,018.75	6,165,005,133.27
非流動資產	1,217,930,524.26	1,287,892,903.81
資產合計	8,579,377,543.01	7,452,898,037.08
流動負債	2,584,942,255.08	2,982,198,126.33
非流動負債	392,423,440.05	432,292,093.16
負債合計	2,977,365,695.13	3,414,490,219.49
淨資產	5,602,011,847.88	4,038,407,817.59
歸屬於母公司所有者的淨資產	5,602,011,847.88	4,038,407,817.59
按持股比例計算的淨資產份額	2,801,005,923.94	2,019,203,908.80
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	2,801,005,923.94	2,019,203,908.80
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-
營業收入	10,187,820,238.86	10,089,472,951.38
財務費用	-18,399,960.39	-47,090,706.52
所得稅費用	503,126,974.49	619,812,609.10
淨利潤	1,566,213,306.25	1,858,455,915.85
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	1,566,213,306.25	1,858,455,915.85
本期收到來自合營企業的股利	-	-

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	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 本期歸屬於 母公司所有者 的淨利潤
聯營企業	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
路凱國際控股有限公司	英國維爾京群島	托盤租賃	101美元	45.00	45.00	9,287,395,966.01	4,430,980,541.16	4,856,415,424.85	1,105,925,401.51	230,368,639.75	225,498,084.87
合計	—	—	—	—	—	9,287,395,966.01	4,430,980,541.16	4,856,415,424.85	1,105,925,401.51	230,368,639.75	225,498,084.87

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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 路凱國際控股 有限公司	期初數／上期數 路凱國際控股 有限公司
流動資產	1,702,356,889.64	1,848,253,096.07
非流動資產	7,585,039,076.37	6,393,398,560.44
資產合計	9,287,395,966.01	8,241,651,656.51
流動負債	1,119,251,784.23	852,623,763.46
非流動負債	3,311,728,756.93	3,335,209,040.23
負債合計	4,430,980,541.16	4,187,832,803.69
淨資產	4,856,415,424.85	4,053,818,852.82
歸屬於母公司所有者的淨資產	4,468,647,513.89	4,053,818,852.82
按持股比例計算的淨資產份額	2,010,891,381.25	1,824,218,483.77
調整事項	639,435,794.23	660,598,884.90
－ 商譽	－	－
－ 內部交易未實現利潤	－	－
－ 其他	639,435,794.23	660,598,884.90
對聯營企業權益投資的賬面價值	2,650,327,175.48	2,484,817,368.67
存在公開報價的權益投資的公允價值	－	－
營業收入	1,105,925,401.51	982,526,773.41
財務費用	67,761,766.26	43,854,246.79
所得稅費用	129,468,016.78	94,232,444.58
淨利潤	230,368,639.75	211,494,276.96
歸屬於母公司所有者的淨利潤	225,498,084.87	211,494,276.96
其他綜合收益	105,631,957.32	57,245,191.29
綜合收益總額	336,000,597.07	268,739,468.25
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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
合營企業：	—	—
投資賬面價值合計	2,136,304,961.27	2,064,503,247.45
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	45,232,977.09	57,858,827.00
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	45,232,977.09	57,858,827.00
聯營企業：	—	—
投資賬面價值合計	2,118,035,305.20	1,958,913,648.27
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	103,299,980.66	98,024,321.65
其他綜合收益	—	11,210,851.06
綜合收益總額	103,299,980.66	109,235,172.71

(9) 於2023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) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認 前期累計的損失	本期未確認 的損失 (或本期分享 的淨利潤)	本期未累積 未確認的損失
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)	-3,002,922.84	—	—
合計	-3,002,922.84	—	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

13. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	指定為其他權益工具投資的原因	期末數	期初數	股利收入
其他權益工具投資 - 上市公司權益工具投資	——	23,769,079.28	30,576,728.20	—
其中：中國國際航空股份有限公司	戰略目的持有	23,769,079.28	30,576,728.20	—
合計	——	23,769,079.28	30,576,728.20	—

(2) 期末其他權益工具投資情況

項目	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益	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	其他綜合收益轉入留存收益的原因
				轉入留存收益的金額	其他綜合收益的原因	留存收益的原因
中國國際航空股份有限公司	—	11,769,155.76	—	—	戰略目的持有	——

(3) 本集團本期無終止確認的其他權益工具投資。

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	684,928,055.38	708,417,806.54
其中：權益工具投資	684,928,055.38	708,417,806.54
合計	684,928,055.38	708,417,806.54

註：於2023年6月30日，其他非流動金融資產為本集團持有的權益工具投資，主要包括：對南方航空物流股份有限公司的投資223,636,365.50元；對南京港龍潭集裝箱有限公司的投資135,806,515.46元；對京東物流股份有限公司(以下簡稱京東物流)的投資112,485,100元；對歐冶雲商股份有限公司的投資147,747,600元；對中白產業投資基金的投資43,589,189.50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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
一、原值			
期初數	2,621,915,550.21	144,548,536.20	2,766,464,086.41
本期購置	59,217.31	-	59,217.31
固定資產轉為投資性房地產	19,313,510.48	-	19,313,510.48
無形資產轉為投資性房地產	-	822,903.79	822,903.79
本期處置	1,042,664.00	-	1,042,664.00
自投資性房地產轉入固定資產	4,015,594.66	-	4,015,594.66
外幣報表折算影響數	68,321,691.97	-	68,321,691.97
期末數	2,704,551,711.31	145,371,439.99	2,849,923,151.30
二、累計折舊及累計攤銷			
期初數	442,425,257.64	47,441,832.60	489,867,090.24
本期計提額	45,093,888.27	1,711,028.85	46,804,917.12
固定資產轉為投資性房地產	10,435,039.16	-	10,435,039.16
無形資產轉為投資性房地產	-	161,673.81	161,673.81
本期處置	861,330.43	-	861,330.43
自投資性房地產轉入固定資產	2,787,183.64	-	2,787,183.64
外幣報表折算影響數	11,094,956.98	-	11,094,956.98
期末數	505,400,627.98	49,314,535.26	554,715,163.24
三、減值準備			
期初數	3,138,161.54	-	3,138,161.54
期末數	3,187,573.30	-	3,187,573.30
四、淨額			
期初數	2,176,352,131.03	97,106,703.60	2,273,458,834.63
期末數	2,195,963,510.03	96,056,904.73	2,292,020,414.76

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

15. 投資性房地產

(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	24,153,042.57	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	4,146,456.23	正在辦理
中外運物流陸南道98號房屋	585,002.65	正在辦理
合計	28,884,501.45	——

16. 固定資產

項目	期末數	期初數
固定資產	14,573,514,686.31	14,751,953,338.67
固定資產清理	179.49	51,132.07
合計	14,573,514,865.80	14,752,004,470.74

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
一、原值					
期初數	14,462,050,835.91	1,847,402,260.81	1,472,372,198.95	6,715,659,248.97	24,497,484,544.64
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-
本期購置	12,569,491.02	1,021,852.35	81,956,206.66	120,631,372.97	216,178,923.00
本期在建工程轉入	53,639,404.88	71,506,177.02	-	15,960,235.07	141,105,816.97
本期投資性房地產轉入	4,015,594.66	-	-	-	4,015,594.66
本期處置、報廢	12,319,288.75	29,448.77	47,448,956.35	81,965,690.44	141,763,384.31
重分類	22,211,064.86	-5,223,376.14	-364,273.44	-16,623,415.28	-
本期轉為投資性房地產	19,313,510.48	-	-	-	19,313,510.48
其他減少	-	-	-	-	-
外幣報表折算影響數	17,685,150.74	25,879.56	23,415,574.52	59,941,469.11	101,068,073.93
期末數	14,540,538,742.84	1,914,703,344.83	1,529,930,750.34	6,813,603,220.40	24,798,776,058.41
二、累計折舊					
期初數	4,449,697,437.63	600,812,486.87	967,792,623.43	3,454,331,684.14	9,472,634,232.07
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-
本期計提額	258,764,773.50	31,340,252.57	66,209,649.65	207,673,821.29	563,988,497.01
本期投資性房地產轉入	2,787,183.64	-	-	-	2,787,183.64
本期處置、報廢	9,644,399.99	16,219.89	36,813,162.22	73,766,532.05	120,240,314.15
重分類	6,530,681.46	-1,904,061.25	-1,545,926.01	-3,080,694.20	-
本期轉為投資性房地產	10,435,039.16	-	-	-	10,435,039.16
其他減少	-	-	-	-	-
外幣報表折算影響數	3,294,478.16	1,133.83	9,528,843.87	26,748,114.43	39,572,570.29
期末數	4,700,995,115.24	630,233,592.13	1,005,172,028.72	3,611,906,393.61	9,948,307,129.70
三、減值準備					
期初數	253,909,451.98	-	18,747,270.32	240,251.60	272,896,973.90
期末數	257,966,720.48	-	18,747,270.32	240,251.60	276,954,242.40
四、淨額					
期初數	9,758,443,946.30	1,246,589,773.94	485,832,305.20	3,261,087,313.23	14,751,953,338.67
期末數	9,581,576,907.12	1,284,469,752.70	506,011,451.30	3,201,456,575.19	14,573,514,686.31
期末已抵押之資產淨額	173,396,425.34	-	-	-	173,396,425.34

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	3,212,410,279.34	—
2. 期末暫時閑置的固定資產原值	22,220,397.46	—
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	141,763,384.31	—
(2) 本期處置、報廢固定資產淨值	21,523,070.16	—
(3) 本期處置、報廢固定資產處置損益	13,112,910.36	—

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	15,629,274.42	10,062,542.87	-	5,566,731.55	—
機器設備、家具、器具 及其他設備	6,591,123.04	5,751,639.49	-	839,483.55	—
合計	22,220,397.46	15,814,182.36	-	6,406,215.10	—

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	737,816,106.27
合計	737,816,106.27

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
中外運物流廣西有限公司倉庫	208,402,457.84	212,066,002.40	正在辦理
雲南公司分發中心	171,742,237.51	174,550,415.17	還未竣工結算
蕪湖三山港中外運碼頭工程一段標	140,502,737.96	142,702,696.70	正在辦理
東北區域物流中心倉庫	76,481,976.88	78,379,850.14	存在拆遷事宜暫緩辦理
哈爾濱分發中心二期	76,176,536.25	77,918,992.41	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司0號倉庫	40,592,747.03	41,256,585.28	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓	35,480,036.43	36,292,958.43	未驗收通過
天竺空港物流園1號辦公樓	34,884,781.69	36,081,383.94	正在辦理
浦東國際機場倉儲項目	33,690,668.22	35,976,756.30	正在辦理
長春分發中心1號倉庫主體	32,869,706.37	33,525,885.69	正在辦理
榮成7-11號倉庫及辦公樓	31,788,474.18	32,732,659.80	正在辦理
長春分發中心7號倉庫主體	30,143,442.72	30,742,980.48	正在辦理
長春分發中心3號倉庫主體	27,876,928.55	28,410,408.71	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心1#倉庫	25,644,736.48	26,071,026.94	還未竣工結算
長春分發中心5號倉庫主體	24,453,094.07	24,934,051.01	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心3#倉庫	24,453,411.91	24,859,899.07	還未竣工結算
招商局物流集團青島物流中心2#倉庫	23,953,737.75	24,365,611.95	還未竣工結算
成都339大樓C座11層項目	23,634,770.73	24,263,603.97	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	23,992,003.46	23,843,018.16	正在辦理
招商局物流集團長春倉庫配套1	22,780,066.24	23,199,553.12	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司5號倉庫	21,482,730.63	21,915,698.10	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司1號倉庫	21,423,216.43	21,854,861.29	未驗收通過
中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	20,603,299.78	21,037,544.09	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心4#倉庫	20,364,575.26	20,703,094.00	還未竣工結算
招商局物流集團青島物流中心綜合樓	19,081,744.60	19,482,355.78	還未竣工結算
招商局物流集團青島物流中心5#倉庫	18,512,985.40	18,820,725.34	還未竣工結算
蕪湖三山港口倉庫	17,958,857.63	18,342,109.07	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司3號倉庫	15,914,733.90	16,315,970.64	正在辦理
蕪湖三山港口聯檢大樓及宿舍樓	15,531,589.17	15,965,241.15	正在辦理
南京中外運國際物流02棟倉庫	13,225,832.88	13,667,834.22	存在拆遷事宜暫緩辦理
南京中外運國際物流01棟倉庫	13,041,752.01	13,478,090.07	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(長春)物流有限公司2號倉庫	12,833,275.88	12,943,621.33	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司2號庫	12,078,727.54	12,310,038.28	未驗收通過
南京中外運國際物流4號倉庫	11,247,918.41	11,704,564.67	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司3號庫	11,195,806.08	11,410,208.64	未驗收通過
南京中外運國際物流3號倉庫	9,491,627.50	9,876,971.32	存在拆遷事宜暫緩辦理
蕪湖三山港口候工樓	6,918,721.01	7,114,689.83	正在辦理
招商局物流集團長春一期綜合樓	6,582,359.93	6,710,615.39	正在辦理
其他	38,271,391.97	42,591,380.78	—
合計	1,415,305,698.28	1,448,419,953.66	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

(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	179.49	51,132.07
合計	179.49	51,132.07

17. 在建工程

(1) 分類列示

項目	期末數	期初數
在建工程	1,196,398,964.00	795,865,087.48
工程物資	-	-
合計	1,196,398,964.00	795,865,087.48

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
中外運臨港國際物流中心項目	204,688,807.15	-	204,688,807.15	254,876.38	-	254,876.38
連雲港上合物流園項目	194,260,695.53	-	194,260,695.53	184,147,298.49	-	184,147,298.49
中國外運物流發展合肥供銷物流園	173,108,843.74	-	173,108,843.74	102,666,584.88	-	102,666,584.88
陝西公司分發中心	144,614,347.84	-	144,614,347.84	143,262,294.28	-	143,262,294.28
嘉興海鹽物流中心項目	78,031,227.47	-	78,031,227.47	11,616,472.96	-	11,616,472.96
綜合保稅區倉儲項目	53,754,920.47	-	53,754,920.47	53,094,477.29	-	53,094,477.29
太倉港保稅區綜合物流園項目	52,127,778.09	-	52,127,778.09	7,518,531.54	-	7,518,531.54
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
日照智慧物流園	32,112,501.07	-	32,112,501.07	31,361,400.48	-	31,361,400.48
蕪湖三山港碼頭傳輸系統改擴建項目	27,859,803.79	-	27,859,803.79	21,451,366.86	-	21,451,366.86
外運華南佛山三水港購置遠控龍門吊項目	23,697,018.47	-	23,697,018.47	8,821,659.70	-	8,821,659.70
膠州智慧物流倉庫	18,078,792.06	-	18,078,792.06	4,620,489.47	-	4,620,489.47
上海基地辦公樓裝修和倉庫改造	20,576,030.78	-	20,576,030.78	12,651,176.44	-	12,651,176.44
青島有色礦產合成集散中心	18,835,079.74	-	18,835,079.74	2,735,864.66	-	2,735,864.66
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
中國外運中東有限責任公司						
SHEIN項目	10,306,467.07	-	10,306,467.07	9,953,557.23	-	9,953,557.23
金華中外運國際物流中心二期	5,725,407.15	-	5,725,407.15	17,689,558.09	-	17,689,558.09
碼頭岸線500日改擴建申報項目	-	-	-	52,732,533.67	-	52,732,533.67
碼頭擴建工程項目	-	-	-	14,947,772.88	-	14,947,772.88
南城新倉項目	117,675.48	-	117,675.48	8,453,958.34	-	8,453,958.34
其他工程	81,686,904.62	100,000.00	81,586,904.62	51,068,550.36	100,000.00	50,968,550.36
合計	1,196,498,964.00	100,000.00	1,196,398,964.00	795,965,087.48	100,000.00	795,865,087.48

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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 變更影響	轉入固定資產	其他減少	結末數	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		本期利息 資本化率(%)	資金來源
											金額	金額		
中外運臨港國際物流中心項目	1,142,196,300.00	254,876.38	204,433,830.77	-	-	-	204,688,807.15	17.92	-	-	-	-	-	自有資金
連雲港上合物流園項目	375,000,000.00	184,147,298.49	10,113,397.04	-	-	-	194,260,695.53	69.42	95.00	-	-	-	-	自有資金
中國外運物流發展合肥供銷物流園	322,510,000.00	102,666,584.88	70,442,258.86	-	-	-	173,108,843.74	53.68	53.68	611,491.20	611,491.20	3.20	-	借款、自有資金
陝西公司分發中心	499,430,000.00	143,282,294.28	1,352,053.56	-	-	-	144,614,347.84	95.27	95.27	25,498,101.84	-	-	-	借款、自有資金
嘉興海鹽物流中心項目	467,203,400.00	11,616,472.96	66,414,754.51	-	-	-	78,031,227.47	29.82	25.00	-	-	-	-	自有資金
大倉港保稅區綜合物流園項目	436,318,300.00	7,518,531.54	44,609,246.55	-	-	-	52,127,778.09	11.95	30.00	-	-	-	-	自有資金
碼頭岸線500日改擴建申報項目	66,450,315.65	52,732,533.67	392,748.82	-	53,125,282.49	-	-	79.95	100.00	-	-	-	-	自有資金
中外運成都青白江冷鏈物流園項目	298,129,500.00	-	36,219,305.74	-	36,219,305.74	-	-	100.00	100.00	2,709,151.39	-	-	-	借款、自有資金
碼頭擴建工程項目	19,000,000.00	14,947,772.88	-	-	14,947,772.88	-	-	78.67	100.00	-	-	-	-	自有資金
金華中外運國際物流中心二期	24,600,000.00	17,689,658.09	35,849.06	-	12,000,000.00	-	5,725,407.15	72.05	68.00	-	-	-	-	自有資金
南城新倉項目	85,100,000.00	8,453,958.34	-	-	8,336,282.86	-	117,675.48	24.09	24.09	-	-	-	-	自有資金
合計	3,685,937,815.65	543,289,881.51	434,013,544.91	-	124,628,643.97	-	882,674,782.45	-	-	28,818,744.43	611,491.20	-	-	-

(4) 本集團本期未計提在建工程減值準備。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
一、原值	—	—	—	—	—	—	—
期初數	4,631,978,603.56	42,135,667.86	-	4,020,851.35	22,331,697.35	17,177,631.66	4,717,644,451.78
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本期新增額	158,986,682.01	10,460,583.92	-	857,919.06	3,784,316.43	4,248,536.33	178,338,037.75
本期減少額(註)	314,636,271.69	-	-	1,973,845.98	11,706,105.51	628,919.67	328,945,142.85
外幣報表折算影響數	36,183,885.87	-	-	45,839.37	28,433.27	-29,097.55	36,229,060.96
期末數	4,512,512,899.75	52,596,251.78	-	2,950,763.80	14,438,341.54	20,768,150.77	4,603,266,407.64
二、累計折舊	—	—	—	—	—	—	—
期初數	1,778,858,586.95	4,459,095.23	-	3,437,057.12	12,437,321.10	2,946,401.39	1,802,138,461.79
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本期計提額	370,687,656.69	3,684,960.51	-	850,950.73	2,664,626.10	2,787,568.18	380,675,762.21
本期減少額(註)	300,874,728.25	-	-	2,085,520.98	9,814,610.85	560,694.20	313,335,554.28
外幣報表折算影響數	14,662,408.29	-	-	23,449.34	28,328.74	87,590.75	14,801,777.12
期末數	1,863,333,923.68	8,144,055.74	-	2,225,936.21	5,315,665.09	5,260,866.12	1,884,280,446.84
三、減值準備	—	—	—	—	—	—	—
期初數	-	-	-	-	-	-	-
期末數	-	-	-	-	-	-	-
四、淨額	—	—	—	—	—	—	—
期初數	2,853,120,016.61	37,676,572.63	-	583,794.23	9,894,376.25	14,231,230.27	2,915,505,989.99
期末數	2,649,178,976.07	44,452,196.04	-	724,827.59	9,122,676.45	15,507,284.65	2,718,985,960.80

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1-50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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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。

本期計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為337,317,955.47元(上期：302,734,418.23元)、低價值資產租賃費用為7,870,829.45元(上期：8,626,626.00元)。

本集團租賃條款無可變租賃付款額的約定。本期與租賃相關的總現金流出為738,922,381.79元(上期：679,042,026.62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	期末數
			之影響					折算影響數	
一、原價合計	—	8,504,414,116.05	-		7,379,952.53	31,203,391.45	-	81,756,842.28	8,562,347,519.41
其中：土地使用權	20至99年	6,972,023,269.74	-		42,454.40	26,738,909.72	-	53,104,609.15	6,998,431,423.57
商標權	10年	5,007,651.46	-		-	-	-	-	5,007,651.46
軟件	5年	898,126,855.00	-		6,699,596.36	4,464,481.73	-	1,405,911.11	901,766,880.74
客戶關係	9年、10年	520,532,840.90	-		-	-	-	27,230,872.42	547,763,713.32
其他	5年、8年	108,724,498.95	-		637,901.77	-	-	15,449.60	109,377,850.32
二、累計攤銷額合計	—	2,183,871,417.52	-		149,186,523.99	13,393,400.97	-	16,214,883.93	2,335,879,424.47
其中：土地使用權	20至99年	1,407,835,433.46	-		72,142,974.78	9,311,722.36	-	4,767,929.53	1,475,434,615.41
商標權	10年	5,051.11	-		765.12	-	-	-	5,816.23
軟件	5年	594,556,880.71	-		46,361,319.33	4,081,678.61	-	1,072,875.61	637,909,397.04
客戶關係	9年、10年	153,955,113.55	-		30,375,099.79	-	-	10,369,718.18	194,699,931.52
其他	5年、8年	27,518,938.69	-		306,364.97	-	-	4,360.61	27,829,664.27
三、減值準備金額合計	—	58,913,956.77	-		-	-	-	-	58,913,956.77
其中：土地使用權	20至99年	3,887,400.00	-		-	-	-	-	3,887,400.00
商標權	10年	5,000,000.00	-		-	-	-	-	5,000,000.00
軟件	5年	-	-		-	-	-	-	-
客戶關係	9年、10年	-	-		-	-	-	-	-
其他	5年、8年	50,026,556.77	-		-	-	-	-	50,026,556.77
四、賬面價值合計	—	6,261,628,741.76	—		—	—	—	—	6,167,554,138.17
其中：土地使用權	20至99年	5,560,300,436.28	—		—	—	—	—	5,519,109,408.16
商標權	10年	2,600.35	—		—	—	—	—	1,835.23
軟件	5年	303,568,974.29	—		—	—	—	—	263,857,483.70
客戶關係	9年、10年	366,577,727.35	—		—	—	—	—	353,063,781.80
其他	5年、8年	31,179,003.49	—		—	—	—	—	31,521,629.28

註：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。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

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出售以及軟件報廢導致。

(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	20,810,190.79	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	5,872,818.88	正在與政府協商辦理
合計	26,683,009.67	——

20. 開發支出

項目	期初數	合併範圍			本期減少		外幣報表		期末數
		變更之影響	內部開發支出	其他(註)	轉入無形資產	計入當期損益	其他	折算影響數	
外運啓航	25,365,901.32	-	5,008,382.75	-	-	-	-	-	30,374,284.07
LLCT	11,864,790.80	-	8,884,709.97	-	-	-	-	-	20,749,500.77
數據服務代理項目	15,466,973.94	-	-	3,582,627.88	-	-	-	-	19,049,601.82
網絡貨運迭代升級項目(二期)	2,874,024.21	-	3,714,683.90	-	-	-	-	-	6,588,708.11
數據自動駕駛技術應用項目	2,292,452.77	-	-	2,311,865.31	-	-	-	-	4,604,318.08
GTS系統設備開發及升級改造	2,929,811.24	-	-	556,981.12	-	-	-	-	3,486,792.36
應急指揮中心建設	2,016,421.76	-	-	13,253.25	-	-	-	-	2,029,675.01
信息控制管理系統	1,804,974.86	-	-	11,449.99	-	-	-	-	1,816,424.85
雙碳技術應用項目	1,573,584.86	-	-	13,325.14	-	-	-	-	1,586,910.00
業務操作系統技術研發項目	-	-	-	1,383,962.25	-	-	-	-	1,383,962.25
城配服務平台(一期)項目	1,273,584.90	-	-	-	-	-	-	-	1,273,584.90
北京中外運運輸有限公司智慧 倉庫數字孿生項目(一期)	1,256,603.77	-	-	-	-	-	-	-	1,256,603.77
會展物流管理系統	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	1,227,350.95
其他	6,626,217.48	-	6,448,218.94	2,694,745.37	1,928,082.73	-	-	-	13,841,099.06
合計	76,572,692.86	-	24,055,995.56	10,568,210.31	1,928,082.73	-	-	-	109,268,816.00

註：開發支出本期增加中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

20. 開發支出(續)

於2023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。

本期開發支出佔本期研究開發項目支出總額的比例為57.23%。

21. 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 折算影響數	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	1,997,697,463.81	-	-	-	-	122,290,981.63	2,119,988,445.44
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
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
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
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
其他	非同一控制下企業合併	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
合計	—	2,589,762,336.77	—	—	—	—	122,290,981.63	2,712,053,318.40
商譽減值準備	—	381,749,813.53	—	—	—	—	—	381,749,813.53
商譽淨值合計	—	2,208,012,523.24	—	—	—	—	—	2,330,303,504.87

註： 外幣報表折算影響數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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

21. 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 折算影響數	本期減少	期末數
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
合計	381,749,813.53	-	-	-	-	381,749,813.53

註：於2023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2022年12月31日的判斷和預期未出現顯著不利偏差，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減值或進一步減值跡象。

22. 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 折算影響數	其他減少	期末數	其他減少原因
資產裝修改良	200,099,763.45	-	-	7,873,628.95	25,473,962.26	387,242.75	-	182,886,672.89	—
軟件使用費	1,957,717.39	-	-	1,579.63	502,542.12	-	-	1,456,754.90	—
其他	52,837,641.99	-	-	12,474,770.80	10,253,628.94	236,425.14	-	55,295,208.99	—
合計	254,895,122.83	-	-	20,349,979.38	36,230,133.32	623,667.89	-	239,638,636.78	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

23. 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	675,459,050.30	2,806,334,513.32	715,865,083.41	2,995,708,611.81
未支付的工資	99,382,731.05	397,539,313.39	98,690,831.61	394,763,326.46
尚未經稅務部門批准的 減值準備	66,950,489.17	270,257,058.45	61,036,000.41	246,115,850.30
其他非流動金融資產 公允價值變動	11,031,079.68	66,855,028.39	6,691,634.96	40,555,363.39
計提一次性住房補貼	5,570,751.63	22,283,006.52	5,570,751.63	22,283,006.52
可抵扣虧損	891,238.21	3,564,952.84	3,725,393.77	14,901,575.08
固定資產折舊	3,094,253.72	12,377,014.88	3,005,042.26	12,023,642.59
計提未決訴訟準備	2,056,500.00	8,226,000.00	2,955,301.00	11,821,204.00
其他可抵扣暫時性差異	60,935,775.50	257,831,256.26	58,978,944.03	250,854,070.00
合計	925,371,869.26	3,845,268,144.05	956,518,983.08	3,989,026,650.15

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	1,337,471,968.62	1,388,109,476.29
可抵扣虧損	2,381,471,417.52	2,349,947,242.02
合計	3,718,943,386.14	3,738,056,718.31

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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

23. 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
2023	-		343,267,607.39	—
2024	368,382,226.32		375,350,601.08	—
2025	419,316,546.95		420,543,748.26	—
2026	527,741,172.40		537,815,060.20	—
2027	632,004,038.29		672,970,225.09	—
2028	434,027,433.56		-	—
無到期期限之可抵扣虧損	-		-	—
合計	2,381,471,417.52		2,349,947,242.02	—

(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	647,743,933.97	2,718,985,960.80	693,302,706.27	2,915,505,989.99
企業合併取得資產的 公允價值調整	168,546,473.89	754,115,261.95	172,617,696.71	773,871,954.75
折舊和攤銷	31,590,556.74	126,648,217.84	26,312,854.22	105,632,044.97
其他權益工具投資 公允價值變動	3,923,051.92	15,692,207.68	5,624,964.15	22,499,856.60
其他應納稅暫時性差異	1,611,578.97	6,925,875.94	1,688,344.33	7,263,763.76
合計	853,415,595.49	3,622,367,524.21	899,546,565.68	3,824,773,610.07

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

23. 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	-658,943,223.12	266,428,646.14	-704,791,420.60	251,727,562.48
遞延所得稅負債	-658,943,223.12	194,472,372.37	-704,791,420.60	194,755,145.08

24. 其他非流動資產

項目	期末數	期初數
瀾石港相關資產(註)	112,959,252.50	319,998,598.72
預付土地使用權款	108,434,081.46	56,013,050.27
預付工程設備款	101,332,673.13	51,071,682.89
小計	322,726,007.09	427,083,331.88
減：減值準備	-	-
合計	322,726,007.09	427,083,331.88

註：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)、吉寶電訊簽訂股權轉讓協議，收購吉寶物流(佛山)有限公司(以下簡稱吉寶佛山)全部股權。根據股權轉讓協議，股權交割後吉寶電訊和廣東外運仍享有吉寶佛山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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

25. 所有權或使用權受到限制的資產

所有權或使用權受到限制的資產	期末數	期初數	受限原因
一、用於擔保的資產	—	—	—
其中：貨幣資金	31,894,781.82	35,582,466.43	註1
投資性房地產	1,942,704,700.01	1,920,717,203.64	註2
固定資產	173,396,425.34	214,871,954.71	註4
無形資產	1,269,129,519.71	1,236,055,066.09	註2、註3、註4
二、其他原因	—	—	—
其中：貨幣資金	91,713,764.02	97,975,740.10	註1
其他非流動資產－瀾石港相關資產	112,959,252.50	319,998,598.72	註5
合計	3,621,798,443.40	3,825,201,029.69	—

註1：期末使用權受限的貨幣資金詳見附註九、1。

註2：本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱港瑞物流)與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為港幣29億元的授信。本集團之關聯方招商局集團(香港)有限公司(以下簡稱招商局香港公司)提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證(Debenture)，港瑞物流為押記人，(i)以第一押記方式抵押港瑞物流擁有的181地塊的不動產權利及利益；(ii)以浮動押記方式抵押港瑞物流現有的或未來的業務、財產、資產、商譽、權利及收入等；(iii)以建築按揭方式抵押181地塊；(iv)以第一固定押記方式抵押港瑞物流的設備及其權利、利益、所有權及相關合同項下的權利及利益作為該筆長期借款的抵押。截至2023年6月30日，前述抵押所涉投資性房地產的賬面價值為19.43億元，所涉無形資產的賬面價值為10.25億元。

註3：本集團之子公司外運物流將賬面價值為33,405,419.06元的無形資產作為其長期借款抵押物。

註4：本集團之子公司江門高新港務發展有限公司將賬面價值為173,396,425.34元的固定資產和賬面價值為210,300,941.83元的無形資產作為其長期借款抵押物。

註5：詳見附註九、24。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

26. 資產減值準備及信用損失準備

項目	期初數	合併範圍 變更之影響	本期計提	本期轉回	本期核銷及轉銷	本期因出售轉出	本期		外幣報表折算或 匯率變動影響數	期末數
							其他增加	其他減少		
應收賬款信用損失準備	539,531,235.12	-	55,260,698.27	11,997,131.63	-	-	272,518.28	-	2,614,459.73	585,681,779.77
其他應收款信用損失準備	152,047,846.12	-	1,609,156.16	16,500.00	-	-	-	-	1,713,706.09	155,354,208.37
存貨跌價準備	5,041,394.11	-	515,864.48	-	-	-	-	-	79,367.33	5,636,625.92
長期應收款信用損失準備	63,487,419.48	-	-	-	63,487,419.48	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	12,599,174.43	-	-	-	-	-	-	-	261,218.09	12,860,392.52
投資性房地產減值準備	3,138,161.54	-	-	-	-	-	-	-	49,411.76	3,187,573.30
固定資產減值準備	272,896,973.90	-	-	-	-	-	-	-	4,057,268.50	276,954,242.40
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	381,749,813.53	-	-	-	-	-	-	-	-	381,749,813.53
合計	1,489,505,975.00	-	57,385,718.91	12,013,631.63	63,487,419.48	-	272,518.28	-	8,775,431.50	1,480,438,592.58

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

27. 短期借款

(1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	277,728,567.99	282,658,798.64
保證借款	300,095,833.33	300,105,416.67
抵押借款	-	-
合計	577,824,401.32	582,764,215.31

(2) 本集團期末無已到期未償還的短期借款。

28. 應付票據

類別	期末數	期初數
銀行承兌匯票	-	72,837,290.13
合計	-	72,837,290.13

29. 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)	13,560,575,698.77	97.62	13,543,617,301.79	97.64
1至2年(含2年)	187,591,491.37	1.35	170,898,177.76	1.23
2至3年(含3年)	51,986,143.59	0.37	49,504,731.19	0.36
3年以上	91,119,864.34	0.66	107,321,068.58	0.77
合計	13,891,273,198.07	100.00	13,871,341,279.32	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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

29. 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
單位1	28,472,660.23	1至2年、2至3年	未結算
單位2	21,099,182.49	1至2年、3年以上	未結算
單位3	15,763,768.11	1至2年	未結算
單位4	9,200,651.81	1至2年、3年以上	對方企業賬戶凍結
單位5	8,566,600.00	1至2年	未結算
海龍十五號(天津)租賃有限公司	6,500,000.00	1至2年	未結算
單位6	6,384,140.15	1至2年	未結算
單位7	5,245,249.61	1至2年	未結算
合計	101,232,252.40	—	—

(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。

30. 合同負債

(1) 合同負債列示

項目	期末數	期初數
代理及相關業務預收款	3,201,974,142.83	3,532,704,310.43
專業物流業務預收款	539,799,092.81	499,916,791.79
電商業務預收款	327,093,807.76	267,497,655.76
小計	4,068,867,043.40	4,300,118,757.98
減：計入其他非流動負債的合同負債	—	—
合計	4,068,867,043.40	4,300,118,757.98

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轉讓商品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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

30. 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4,300,118,757.98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3,532,704,310.43元，專業物流業務預收款產生的合同負債499,916,791.79元，電商業務預收款產生的合同負債267,497,655.76元。

(3) 有關合同負債的定性和定量分析

於2023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交易價格為4,068,867,043.40元(2023年1月1日：4,300,118,757.98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4,068,867,043.40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。

31. 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	2,113,095,447.37	3,231,271,515.88	3,668,166,242.82	1,676,200,720.43
二、離職後福利－設定提存計劃	110,313,167.39	401,553,065.39	419,329,247.72	92,536,985.06
三、辭退福利	34,524,951.06	20,093,271.85	21,280,237.75	33,337,985.16
四、一年內到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	8,311,616.85	8,993,194.04	8,772,102.40	8,532,708.49
合計	2,266,245,182.67	3,661,911,047.16	4,117,547,830.69	1,810,608,399.14

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

31. 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	2,016,614,632.36	2,526,883,475.79	2,945,614,359.98	1,597,883,748.17
二、職工福利費	560,271.59	98,022,868.98	98,055,771.78	527,368.79
三、社會保險費	10,997,644.11	170,462,628.89	173,395,231.14	8,065,041.86
其中：醫療保險費	9,936,388.70	147,159,050.40	149,931,433.72	7,164,005.38
工傷保險費	443,145.58	11,373,936.98	11,434,530.57	382,551.99
生育保險	618,109.83	9,512,696.83	9,695,884.92	434,921.74
其他	-	2,416,944.68	2,333,381.93	83,562.75
四、住房公積金	5,738,638.50	197,448,446.13	197,722,071.13	5,465,013.50
五、工會經費和職工教育經費	46,339,883.58	42,262,657.17	44,744,033.44	43,858,507.31
六、短期帶薪缺勤	-	25,095.48	25,095.48	-
七、短期利潤分享計劃	-	659,734.64	659,734.64	-
八、其他短期薪酬	32,844,377.23	195,506,608.80	207,949,945.23	20,401,040.80
合計	2,113,095,447.37	3,231,271,515.88	3,668,166,242.82	1,676,200,720.43

(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	16,924,565.57	299,704,981.52	303,583,832.17	13,045,714.92
二、失業保險費	628,210.95	12,332,826.90	12,405,401.87	555,635.98
三、企業年金繳費	92,760,390.87	89,515,256.97	103,340,013.68	78,935,634.16
合計	110,313,167.39	401,553,065.39	419,329,247.72	92,536,985.06

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

31. 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期工資總額的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期月平均工資(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389,220,238.49元及12,332,826.90元(上期：354,128,316.04元及11,134,919.88元)。於2023年6月30日，本集團尚有91,981,349.08元及555,635.98元(2023年1月1日：109,684,956.44元及628,210.95元)的應繳存費用是於本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。

32. 應交稅費

項目	期末數	期初數
企業所得稅	306,418,077.47	292,199,523.37
增值稅	124,647,872.36	99,327,867.50
個人所得稅	32,485,584.61	49,804,196.87
房產稅	22,833,301.89	21,930,893.58
城鎮土地使用稅	9,131,844.63	8,221,797.00
印花稅	3,442,804.43	4,791,209.78
城市維護建設稅	3,332,621.73	2,980,868.28
教育費附加	2,455,815.18	2,151,118.53
契稅	343,920.66	343,920.66
其他稅費	4,111,502.67	5,395,418.07
合計	509,203,345.63	487,146,813.64

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

33. 其他應付款

項目	期末數	期初數
應付利息	-	-
應付股利	68,065,253.60	94,429,787.93
其他應付款項	2,076,006,186.13	2,851,292,930.42
合計	2,144,071,439.73	2,945,722,718.35

(1) 應付股利

項目	單位名稱	期末數	期初數
普通股股利	中國外運長航集團有限公司	36,125,719.92	36,125,719.92
	廣東省食品進出口集團有限公司	9,222,220.11	7,074,615.56
	廣東省南海食品進出口有限公司	8,843,269.46	8,843,269.46
	上海化學工業區奉賢分區發展有限公司	7,707,791.15	-
	金發實業(香港)有限公司	4,817,369.47	-
	南通經濟技術開發區控股集團有限公司	1,068,412.29	1,068,412.29
	遠升有限公司	208,211.34	64,510.84
	中國外運江西公司	72,259.86	72,259.86
	中國外輪代理有限公司	-	8,824,500.00
	深圳鹽田港(集團)有限公司	-	8,824,500.00
	招商局港口集團股份有限公司	-	8,824,500.00
	深圳市南油(集團)有限公司	-	8,824,500.00
	深圳市航運集團有限公司	-	5,883,000.00
	合計	68,065,253.60	94,429,787.93

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

33. 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	684,074,438.07	831,263,351.00
關聯方往來款	232,694,182.29	713,502,868.47
非關聯方往來款	562,555,639.15	628,780,375.65
工程、設備及土地款	175,371,185.75	323,449,031.00
其他	421,310,740.87	354,297,304.30
合計	2,076,006,186.13	2,851,292,930.42

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)	1,390,504,937.43	66.97	2,195,417,035.28	77.00
1至2年(含2年)	171,793,105.62	8.28	326,223,044.05	11.44
2至3年(含3年)	214,151,227.90	10.32	63,456,319.21	2.23
3年以上	299,556,915.18	14.43	266,196,531.88	9.33
合計	2,076,006,186.13	100.00	2,851,292,930.42	100.00

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

33. 其他應付款(續)

(2) 其他應付款項(續)

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.	116,796,342.00	2至3年	未到結算期
四川中外運倉儲服務有限公司	29,467,007.96	1至2年、2至3年	未到結算期
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	3年以上	未約定期限
單位1	20,554,402.92	3年以上	未約定期限
單位2	19,736,302.68	2至3年、3年以上	未到結算期
單位3	18,169,658.27	1至2年	未到結算期
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4	9,352,060.50	2至3年	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5	5,962,726.59	2至3年、3年以上	未到結算期
單位6	5,377,743.74	3年以上	未到結算期
單位7	3,200,000.00	2至3年	未到結算期
合計	273,667,244.66	——	——

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

33. 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
單位1	130,184,873.48	1年以內	非關聯方往來款
RED BRAVES FINANCE LTD.	116,796,342.00	2至3年	關聯方往來款
單位2	90,019,268.03	1年以內	其他
單位3	86,206,196.17	1年以內	保證金及押金
四川中外運倉儲服務有限公司	29,467,007.96	1至2年、2至3年	關聯方往來款
中國外運長航集團有限公司	26,305,867.23	1年以內、3年以上	關聯方往來款
單位4	20,554,402.92	3年以上	非關聯方往來款
單位5	19,736,302.68	2至3年、3年以上	工程、設備及 土地款
單位6	18,169,658.27	1至2年	工程、設備及 土地款
單位7	17,530,574.48	1年以內	保證金及押金
單位8	17,232,994.21	1年以內	保證金及押金
上海通運國際物流有限公司	14,722,360.00	1年以內、3年以上	關聯方往來款
單位9	13,946,042.26	1年以內	其他
單位10	10,000,000.00	1年以內	非關聯方往來款
單位11	9,352,060.50	2至3年	非關聯方往來款
深圳中聯理貨有限公司	9,000,000.00	1年以內、3年以上	關聯方往來款
合計	629,223,950.19	—	—

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	26,305,867.23	24,890,100.00
合計	26,305,867.23	24,890,100.00

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

34. 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	4,846,210,061.48	2,498,716,189.34
其中：保證借款	2,340,646,218.50	2,262,452,423.03
抵押借款	226,248,704.56	204,719,276.36
信用借款	2,279,315,138.42	31,544,489.95
質押借款	-	-
一年內到期的租賃負債	634,659,017.49	655,772,820.93
一年內到期的應付債券	2,061,597,260.30	66,586,301.36
一年內到期的長期應付款	51,926,277.94	5,263,747.52
合計	7,594,392,617.21	3,226,339,059.15

35. 其他流動負債

項目	期末數	期初數
待轉銷項稅	279,741,466.71	299,982,820.63
合計	279,741,466.71	299,982,820.63

36. 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1)	4,197,932,544.55	4,061,946,974.37	1.50-4.565
抵押借款(註2)	1,420,090,154.34	1,412,131,030.88	3.20-5.92
信用借款	2,402,190,138.42	2,372,340,056.08	1.20-3.85
質押借款	-	-	—
合計	8,020,212,837.31	7,846,418,061.33	—
減：一年內到期的長期借款	4,846,210,061.48	2,498,716,189.34	—
其中：保證借款	2,340,646,218.50	2,262,452,423.03	—
抵押借款	226,248,704.56	204,719,276.36	—
信用借款	2,279,315,138.42	31,544,489.95	—
質押借款	-	-	—
一年後到期的長期借款	3,174,002,775.83	5,347,701,871.99	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

36. 長期借款(續)

註1：期末保證借款為本集團若干子公司自星展銀行、中國進出口銀行、國家開發銀行等借入的港幣、歐元、美元貸款。由本公司或其它子公司提供連帶責任保證，詳見附註十、4.(5)。

註2：期末抵押借款主要為本集團之子公司港瑞物流自國家開發銀行借入的港幣貸款，抵押物包括投資性房地產、無形資產等，詳見附註九、25。該筆貸款由本集團的關聯方招商局香港公司提供全額擔保，詳見附註十、4.(5)。

(1) 期末金額中前五名長期借款(含一年內到期的本金及利息)

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
星展銀行	2021-06-25	2024-06-24	港幣	1.50	2,423,650,000.00	2,230,969,825.00	2,423,948,806.16	2,165,313,468.54
星展銀行	2020-12-22	2023-12-21	港幣	1.55	1,427,940,000.00	1,314,418,770.00	1,428,485,746.94	1,276,066,317.74
國家開發銀行	2015-06-30	2027-12-31	港幣	5.92	1,003,497,509.92	923,719,457.88	1,087,087,877.75	971,095,601.19
星展銀行	2020-12-22	2023-12-21	港幣	1.55	951,960,000.00	876,279,180.00	952,323,831.29	850,710,878.49
進出口銀行	2020-12-16	2027-12-16	歐元	4.565	107,000,000.00	842,871,100.00	108,500,000.00	805,384,650.00

(2) 本集團期末無展期的長期借款。

(3) 長期借款到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	211,266,221.06	2,574,201,203.65
2至5年(含5年)	2,731,127,380.38	2,585,063,231.94
5年以上	231,609,174.39	188,437,436.40
合計	3,174,002,775.83	5,347,701,871.99

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

37. 應付債券

(1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2021年度第一期公司債券	1,999,262,904.11	1,999,143,890.41
2021年度第一期中期票據	-	1,998,561,643.87
合計	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28

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。

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。

(2) 應付債券到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	-	1,998,561,643.87
2至5年(含5年)	1,999,262,904.11	1,999,143,890.41
合計	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

37. 應付債券(續)

(3) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	合併範圍		本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還和 支付利息	外幣報	期末數
					期初數	變更影響					表折算 影響數	
2021年度第一期公司債券	2,000,000,000.00	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	2,026,415,123.26	-	-	31,241,095.88	119,013.70	-	-	2,057,775,232.84
2021年度第一期中期票據	2,000,000,000.00	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	2,037,876,712.38	-	-	34,712,328.77	495,890.42	70,000,000.00	-	2,003,084,931.57
合計	4,000,000,000.00	—	—	4,000,000,000.00	4,064,291,835.64	-	-	65,953,424.65	614,904.12	70,000,000.00	-	4,060,860,164.41
減：一年內到期的應付債券	—	—	—	—	66,586,301.36	—	—	—	—	—	—	2,061,597,260.30
一年後到期的應付債券	—	—	—	—	3,997,705,534.28	—	—	—	—	—	—	1,999,262,904.11

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。

38. 租賃負債

(1) 租賃負債

項目	期末數	期初數
租賃付款額	3,790,649,867.07	4,028,714,228.38
減：未確認的融資費用	918,488,920.25	971,047,612.62
合計	2,872,160,946.82	3,057,666,615.76
減：一年內到期的租賃負債	634,659,017.49	655,772,820.93
一年以後到期的租賃負債	2,237,501,929.33	2,401,893,794.83

上述租賃負債的貼現率區間為3.04%-4.90%。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

38. 租賃負債(續)

(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	767,009,226.19
資產負債表日後第2年	431,650,805.96
資產負債表日後第3年	361,081,613.69
以後年度	2,230,908,221.23
合計	3,790,649,867.07

本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

39. 長期應付款

項目	期末數	期初數
關聯方借款	201,316,541.44	119,675,225.45
其他	66,316,016.20	49,606,038.96
合計	267,632,557.64	169,281,264.41
減：一年內到期的長期應付款	51,926,277.94	5,263,747.52
一年後到期的長期應付款	215,706,279.70	164,017,516.89

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

39. 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
廣東外運有限公司(註1)	91,938,455.02	91,938,455.02
招商局投資有限公司(註2)	83,633,680.00	—
深國際控股(深圳)有限公司(註3)	46,106,920.00	46,119,776.67
中國外運長航集團有限公司(註4)	20,000,000.00	20,000,000.00
OCEAN LIFTER I LIMITED(註5)	5,744,406.42	7,736,770.43
合計	247,423,461.44	165,795,002.12

註1：本集團之子公司廣西梧州中外運倉碼有限公司於2012年自廣東外運借款9,194萬元，無固定到期期限，借款利率參照銀行同期借款利率執行。期末本息合計為9,194萬元。

註2：本集團之子公司招商局中白商貿物流股份有限公司於2022年6月15日與招商局投資有限公司簽訂借款合同，借款總金額不超過1,740萬美元，分三次提款，每筆借款期限3年，借款利率1%，期末本息合計1,160萬美元。

註3：本集團之子公司中外運深圳國際物流有限公司於2021年3月30日經本集團批准，與深國際控股(深圳)有限公司簽訂借款合同，借款金額0.456億元人民幣，借款期限3年，自第一個實際提款日起算，借款利率按年化利率4.35%執行，按季結息，到期一次還本。於2021年4月8日第一次提款2,720萬元人民幣，2022年10月10日第二次提款1,840萬元人民幣，期末本息合計4,610.69萬元，在一年內到期的非流動負債列報。

註4：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)於2016年向中國外運長航借款2,000萬元，借款期限為18年，借款利率參照銀行同期借款利率執行。

註5：本集團之子公司中國外運吉布提運輸與船代有限公司於2020年向OCEAN LIFTER I LIMITED分期付款購買固定資產，折現價款合計231萬美元，付款期限4年，利率為LIBOR加2.60%。於2023年6月30日，上述長期應付款餘額為79.67萬美元，均在一年內到期的非流動負債列報。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

39. 長期應付款(續)

(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)	3,321,938.76	32,740,517.54
2至5年(含5年)	100,445,885.92	19,338,544.33
5年以上	111,938,455.02	111,938,455.02
合計	215,706,279.70	164,017,516.89

40. 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	978,929.10	-	-	120,050.08	-	886.43	-	859,765.45
二、辭退福利	226,132.00	-	-	26,702.40	-	-	-	199,429.60
三、其他長期福利	1,314,905.76	-	-	-	-	-	-	1,314,905.76
合計	2,519,966.86	-	-	146,752.48	-	886.43	-	2,374,100.81
減：一年內到期的長期應付職工薪酬	-	-	-	-	-	-	-	-
一年後到期的長期應付職工薪酬	2,519,966.86	-	-	-	-	-	-	2,374,100.81

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

41. 預計負債

項目	期末數	期初數	形成原因
未決訴訟	27,962,888.00	28,520,672.00	註1
一次性住房補貼	22,283,006.50	22,283,006.50	註2
棄置費用	9,274,657.09	9,274,657.09	註3
其他	74,384,778.04	78,944,778.04	註4
合計	133,905,329.63	139,023,113.63	——

註1：對於本集團在日常業務中發生的訴訟，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2023年6月30日為該等很可能導致損失的未決訴訟計提的預計負債的金額為27,962,888元(2023年1月1日：28,520,672元)，其中，期末重要未決訴訟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。

註4：其他主要為本集團就日常業務中發生的貨損糾紛計提的預計賠償，其中，期末重要的貨損糾紛見附註十二。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

42. 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)	403,500,097.28	-	20,862,801.41	17,855,936.05	406,506,962.64
合計	403,500,097.28	-	20,862,801.41	17,855,936.05	406,506,962.64

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。

(1) 計入遞延收益的政府補助情況

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	252,764,652.01	1,456,397.33	133,666.66	6,454,134.60	-	247,633,248.08	與資產相關
土地返還款	60,864,867.32	-	24,226.20	950,262.30	-	59,890,378.82	與資產相關
搬遷補償款	58,301,427.97	16,593,704.08	1,569,016.92	4,313,493.99	-	69,012,621.14	與資產相關
其他	31,569,149.98	2,812,700.00	-	4,411,135.38	-	29,970,714.60	與收益相關
合計	403,500,097.28	20,862,801.41	1,726,909.78	16,129,026.27	-	406,506,962.64	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

43. 其他非流動負債

項目	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 折算影響	期末數
瀾石港相關負債(註)	265,180,547.74	-	-	211,901,323.09	-	53,279,224.65
合計	265,180,547.74	-	-	211,901,323.09	-	53,279,224.65
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	265,180,547.74	-	-	211,901,323.09	-	53,279,224.65

註：瀾石港相關負債情況詳見附註九、24。

44. 股本

項目	期初數		本期增加	本期減少(註2)	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	71.46	-	-	5,255,916,875.00	72.06
中國香港上市(H股)	2,099,188,000.00	28.54	-	60,888,000.00	2,038,300,000.00	27.94
合計	7,355,104,875.00	100.00	-	60,888,000.00	7,294,216,875.00	100.00

註1：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。

註2：本公司於2023年2月10日註銷H股股票60,888,000股，導致股本減少60,888,000元，資本公積減少72,687,887.83元，詳見附註九、46。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

45. 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	6,036,719,334.56	55,325,612.19	110,492,328.77	5,981,552,617.98
1. 投資者投入的資本(註1)	3,059,876,058.40	-	72,687,887.83	2,987,188,170.57
2. 收購(處置)少數股東權益形成的差額 (註2)	1,945,510,847.79	55,325,612.19	36,868,440.94	1,963,968,019.04
3. 其他(註3)	1,031,332,428.37	-	936,000.00	1,030,396,428.37
二、其他資本公積	51,567,816.36	15,820,974.78	1,182,124.01	66,206,667.13
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	21,451,738.63	-	1,182,124.01	20,269,614.62
2. 未行權的股份支付(註4)	30,116,077.73	15,820,974.78	-	45,937,052.51
3. 其他	-	-	-	-
合計	6,088,287,150.92	71,146,586.97	111,674,452.78	6,047,759,285.11
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

註1：本公司本期註銷H股股票導致資本公積減少72,687,887.83元，詳見附註九、46。

註2：本集團之子公司恒路物流本期回購少數股東股權導致資本公積減少36,868,440.94元；本集團之子公司運易通公司本期獲戰略投資者增資導致本集團持股比例減少，資本公積增加55,325,612.19元。詳見附註八、5。

註3：本集團本期因同一控制下企業合併北京汽運公司調整期初資本公積的金額為23,995,381.16元；支付合併對價減少資本公積936,000元。

註4：本期增加金額詳見附註九、72。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

46. 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	-	-	193,951,597.00
中國香港上市(H股)庫存股	106,800,604.55	26,775,283.28	133,575,887.83	-
合計	300,752,201.55	26,775,283.28	133,575,887.83	193,951,597.00

註：本公司2022年5月31日召開的2021年度股東大會、2022年第一次H股類別股東大會及2022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《香港聯合交易所證券上市規則》及《公司章程》等相關規定的情況下，由董事會根據需要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10%的H股股份。該一般性授權期限為自股東大會通過本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回購授權議案時。於2022年6月7日至2023年1月20日，本公司董事會根據上述一般性授權累計決定回購本公司H股股票106,587,000股，佔本公司於前述股東大會通過授權之日已發行H股總數的4.97%，已支付的資金總額為港幣251,077,210元(不含交易費用)。前述已回購H股股票中45,699,000股已於2022年9月29日註銷，其餘已於2023年2月10日註銷。

經本公司2022年第一次臨時股東大會授權及2022年4月27日第三屆董事會第十一次會議審議批准，同意本公司自2022年4月28日至2023年1月27日期間，通過上交所交易系統以集中競價方式回購2,464萬股至4,928萬股本公司A股股票，用於實施股權激勵計劃。根據上述授權，本公司累計決定回購A股股票49,280,000股，已支付的資金總額為193,951,597元(不含交易費用)。

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	103,881,480.69	51,144,504.00	34,134,041.94	120,891,942.75
合計	103,881,480.69	51,144,504.00	34,134,041.94	120,891,942.75

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依據提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

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	1,704,231,858.65	-	-	1,704,231,858.65
合計	1,704,231,858.65	-	-	1,704,231,858.65

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。

49. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	20,139,567,944.29	18,448,178,520.91
加：期初未分配利潤調整數	-2,836,732.39	-4,072,077.59
其中：會計政策變更(註1)	22,053,933.05	20,093,919.78
同一控制下企業合併(註2)	-24,890,665.44	-24,165,997.37
期初數	20,136,731,211.90	18,444,106,443.32
本期增加	2,171,671,155.29	2,328,258,949.22
其中：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	2,171,671,155.29	2,328,258,949.22
其他	-	-
本期減少	726,740,846.01	1,340,688,706.92
其中：本期提取法定盈餘公積金數	-	-
分配股利(註3)	726,735,817.50	1,340,688,706.92
其他	5,028.51	-
本期期末數	21,581,661,521.18	19,431,676,685.62

註1：會計政策變更金額影響詳見附註六、1。

註2：本期同一控制下企業合併北京汽運公司調整上期期初未分配利潤-24,403,211.45元，延續調整本期期初未分配利潤-24,890,665.44元；上期同一控制下企業合併內蒙古中外運保稅物流有限公司調整上期期初未分配利潤237,214.08元。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

49. 未分配利潤(續)

註3：本公司2023年5月12日召開的2022年度股東大會審議通過了《關於2022年度利潤分配方案的議案》，以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數派發2022年度股息，每股派發現金紅利0.10元(含稅)。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H股除息日確定為2023年5月17日，按照已發行H股股本2,038,300,000股及董事會建議派發年度股息前一周(2023年3月21日至2023年3月27日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的平均基準匯率(即1人民幣兌1.1405港幣)確認分配金額232,468,115港幣。A股除息日確定為2023年6月28日，本公司按已發行A股股本5,255,916,875股扣除除息日前已回購A股股票49,280,000股後的股數5,206,636,875股確認分配金額為520,663,687.50元。

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	28,346,859,220.88	26,593,027,520.63	33,248,381,600.32	31,161,550,604.90
專業物流	14,767,847,190.50	13,488,388,225.98	14,909,639,601.54	13,740,588,320.10
電商	4,722,047,410.32	4,774,991,591.43	7,033,689,410.39	6,888,549,792.80
合計	47,836,753,821.70	44,856,407,338.04	55,191,710,612.25	51,790,688,717.80

(1) 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、30，剩餘交易價格因該等合同的預期待期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。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

50. 營業收入、成本(續)

(2) 營業收入按確認時點分類

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	28,346,859,220.88	14,767,847,190.50	4,568,928,602.95
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	153,118,807.37
合計	28,346,859,220.88	14,767,847,190.50	4,722,047,410.32

2022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	33,248,381,600.32	14,909,639,601.54	6,849,646,527.22
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	184,042,883.17
合計	33,248,381,600.32	14,909,639,601.54	7,033,689,410.39

(3) 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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

51. 稅金及附加

項目	本期累計數	上期累計數
房產稅	54,768,286.77	56,454,342.94
城鎮土地使用稅	21,020,528.93	20,331,645.18
城市維護建設稅	16,517,816.92	17,589,817.31
印花稅	15,235,852.09	21,475,877.55
教育費附加、地方教育費附加	11,040,083.05	11,375,550.61
其他	3,324,078.19	4,652,987.23
合計	121,906,645.95	131,880,220.82

52. 銷售費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	408,008,611.54	455,354,455.65
業務招待費	19,874,160.50	15,224,944.86
折舊攤銷費	18,275,516.69	16,623,841.37
差旅交通費	15,617,808.94	5,254,561.96
短期、低價值租賃費用	7,765,172.33	7,393,661.34
辦公費	7,511,705.07	7,054,960.47
汽車費用	5,878,690.84	5,073,496.72
通訊網絡技術服務費	4,602,010.88	4,099,796.00
其他	15,493,439.49	16,789,377.25
合計	503,027,116.28	532,869,095.62

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

53. 管理費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	1,132,442,659.13	1,182,709,542.52
折舊攤銷費	162,865,943.91	158,449,751.42
通訊網絡技術服務費	48,138,255.12	44,387,517.16
物業及水電燃氣費	41,739,728.91	37,091,938.20
中介機構服務費	28,787,679.94	24,416,614.00
業務招待費	22,192,189.57	15,037,086.33
短期、低價值租賃費用	19,651,185.60	20,711,647.36
差旅交通費	19,417,887.05	5,915,113.04
股權激勵(註)	15,820,974.78	14,093,181.82
汽車費用	15,785,896.51	13,981,638.40
辦公費	15,540,591.34	14,649,362.40
其他	57,215,576.89	56,446,111.56
合計	1,579,598,568.75	1,587,889,504.21

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
信息系統開發	25,876,391.87	48,918,182.36
合計	25,876,391.87	48,918,182.36

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

55. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	253,157,232.93	221,100,379.36
其中：銀行及其他借款	125,189,941.57	100,943,279.20
債券利息	66,568,328.77	66,568,328.77
租賃負債的利息費用	61,398,962.59	53,588,771.39
減：已資本化的利息費用	611,491.20	3,124,803.27
減：利息收入	138,443,036.31	78,097,199.35
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	-80,040,924.76	-201,286,318.95
其他	8,267,092.32	13,836,138.62
合計	42,328,872.98	-47,571,803.59

56. 其他收益

項目	本期累計數	上期累計數
物流業財政補貼	870,738,049.69	542,577,152.24
增值稅加計抵減	41,700,328.53	46,200,035.95
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	82,755,515.95	43,960,656.09
其他	30,256,992.33	36,506,518.35
合計	1,025,450,886.50	669,244,362.63

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

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	1,033,724,979.62	1,180,283,531.21
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	60,000,000.00	65,712.50
處置長期股權投資產生的投資收益	-	134,069,066.97
取得控制權時，股權按公允價值重新計量產生的利得	-	17,668,769.65
債務重組產生的投資收益	-	-62,592.89
處置應收款項融資取得的投資收益	-5,858,071.60	-3,689,024.06
合計	1,087,866,908.02	1,328,335,463.38

本集團不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

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	-93,664.82	-3,432.23
其他非流動金融資產	-27,196,056.16	-77,814,598.63
合計	-27,289,720.98	-77,818,030.86

註：本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產本期公允價值發生變動主要為持有的京東物流(02618)股票公允價值下跌2,900萬港幣。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

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	-43,263,566.64	-53,830,315.90
其他應收款信用減值損失	-1,592,656.16	-2,985,244.93
合計	-44,856,222.80	-56,815,560.83

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	-515,864.48	-
合計	-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(註)	61,986,480.15	6,543,026.37	61,986,480.15
其中：無形資產處置收益	52,997,471.26	2,652,011.22	52,997,471.26
固定資產處置收益	7,827,409.06	2,717,325.16	7,827,409.06
其他	1,161,599.83	1,173,689.99	1,161,599.83
合計	61,986,480.15	6,543,026.37	61,986,480.15

註： 本期資產處置收益主要系本集團之子公司外運華中公司土地收儲及處置地上建築物確認資產處置收益6,105.32萬元。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
無法支付的應付賬款	8,602,960.34	4,449,935.58	8,602,960.34
違約金、賠償金	8,270,729.09	6,165,849.67	8,270,729.09
政府補助	7,204,285.94	6,595,626.53	7,204,285.94
非流動資產報廢收入	6,504,850.15	1,924,639.52	6,504,850.15
其他	5,956,962.33	5,899,602.87	5,956,962.33
合計	36,539,787.85	25,035,654.17	36,539,787.85

與企業日常活動無關的政府補助明細

項目	本期累計數	上期累計數	與資產相關/ 與收益相關
搬遷補償款	1,569,016.92	867,432.06	與資產相關
物流業財政補貼	1,133,666.66	3,308,855.70	與資產/收益相關
其他政府補助	4,501,602.36	2,419,338.77	與資產/收益相關
合計	7,204,285.94	6,595,626.53	——

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

63. 政府補助

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：	—	—
固定資產投資補助	1,456,397.33	3,300,400.00
搬遷補償款	16,593,704.08	—
市政工程建設獎勵	—	4,000,000.00
服務業發展專項補助	—	1,003,027.31
小計	18,050,101.41	8,303,427.31
取得的與收益相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	865,283,915.09	530,691,637.02
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	82,755,515.95	43,960,656.09
其他政府補助(註)	27,872,176.82	34,390,650.87
小計	975,911,607.86	609,042,943.98
合計	993,961,709.27	617,346,371.29
減：計入遞延收益的政府補助	20,862,801.41	9,843,155.28
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	17,855,936.05	22,136,737.20
減：沖減相關成本費用的政府補助	—	—
計入當期損益的政府補助	990,954,843.91	629,639,953.21
其中：計入其他收益的政府補助	983,750,557.97	623,044,326.68
計入營業外收入的政府補助	7,204,285.94	6,595,626.53

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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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、違約金及罰款支出(註)	26,613,012.53	13,576,178.57	26,613,012.53
非流動資產毀損報廢損失	1,219,348.85	1,527,666.57	1,219,348.85
未決訴訟損失(註)	-668,136.13	22,968,240.38	-668,136.13
其他	1,950,062.26	1,585,954.22	1,950,062.26
合計	29,114,287.51	39,658,039.74	29,114,287.51

註：賠償金、違約金及罰款支出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。

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	549,643,814.20	556,076,122.33
遞延所得稅調整	-16,475,727.70	-2,823,603.76
合計	533,168,086.50	553,252,518.57

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	2,817,676,854.58
按25%的稅率計算的所得稅費用(上期：25%)	704,419,213.65
不可抵扣費用的納稅影響	20,428,492.08
免稅收入的納稅影響	-271,966,727.01
本期未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	108,506,858.39
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	-29,793,400.82
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	-8,742,448.88
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	-5,251,926.87
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	-
補繳(退還)以前年度稅金	15,568,025.96
其他	-
所得稅費用	533,168,086.50

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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	2,171,671,155.29	2,328,258,949.22
其中：持續經營淨利潤	2,171,671,155.29	2,328,258,949.22
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數(註1)	7,245,902,375.00	7,395,107,558.33
基本每股收益(元/股)	0.30	0.31
稀釋每股收益(元/股)(註2)	0.30	0.31

註1：本公司本期H股股票回購於2023年1月持續發生，在計算發行在外普通股加權平均數時本公司採用簡化方法，將該月回購股票視為月中完成回購。

註2：於2023年6月30日，本公司授予激勵對象股票期權的行權價格3.91元/股(詳見附註九、72)，考慮尚未取得的職工服務的公允價值後經調整的行權價格為4.52元/股，高於本公司本期A股股票的平均市場價格4.18元(按月加權)，該股票期權無稀釋影響。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

67. 租賃

(1) 經營租賃出租人

項目	金額
一、收入情況	—
租賃收入	153,118,807.37
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	554,150,998.31
第1年	183,411,753.50
第2年	120,297,435.43
第3年	71,266,488.50
第4年	56,478,505.60
第5年	44,458,187.58
5年以上	78,238,627.70

- 1) 本集團作為出租人的經營租賃與房屋建築物、車輛、設備相關，租期為1-8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。
- 3) 本期與經營租賃相關的收入為153,118,807.37元(上期：184,042,883.17元)。

(2) 租賃承租人

項目	金額
租賃負債的利息費用	61,398,962.59
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	337,317,955.47
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)	7,870,829.45
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	959,300.13
與租賃相關的總現金流出	738,922,381.79

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

68. 歸屬於母公司股東的其他綜合收益

(1) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

項目	本期累計數			上期累計數		
	稅前金額	所得稅	稅後淨額	稅前金額	所得稅	稅後淨額
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-6,807,648.92	-1,701,912.23	-5,105,736.69	7,153,800.56	-	7,153,800.56
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	-	-	-	-	-	-
3. 其他權益工具投資公允價值變動	-6,807,648.92	-1,701,912.23	-5,105,736.69	7,153,800.56	-	7,153,800.56
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	176,997,764.89	-	176,997,764.89	-8,989,959.56	-	-8,989,959.56
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益	156,546,398.24	-	156,546,398.24	36,971,187.14	-	36,971,187.14
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	156,546,398.24	-	156,546,398.24	36,971,187.14	-	36,971,187.14
2. 外幣財務報表折算差額	20,451,366.65	-	20,451,366.65	-45,961,146.70	-	-45,961,146.70
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	20,451,366.65	-	20,451,366.65	-45,961,146.70	-	-45,961,146.70
3. 其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益合計	170,190,115.97	-1,701,912.23	171,892,028.20	-1,836,159.00	-	-1,836,159.00

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

68. 歸屬於母公司股東的其他綜合收益(續)

(2) 其他綜合收益各項目的調節情況

2023年6月30日

項目	期初數	加本期增減變動 (減少以「-」號填列)	期末數
重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他權益工具投資公允價值變動	22,965,895.19	-5,105,736.69	17,860,158.50
企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-
其他不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	52,673,974.26	156,546,398.24	209,220,372.50
其他債權投資公允價值變動	-	-	-
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-	-
其他債權投資信用減值準備	-	-	-
現金流量套期儲備 (現金流量套期損益的有效部分)	-	-	-
外幣財務報表折算差額	-277,030,189.22	20,451,366.65	-256,578,822.57
其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
小計	-199,683,187.02	171,892,028.20	-27,791,158.82

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

68. 歸屬於母公司股東的其他綜合收益(續)

(2) 其他綜合收益各項目的調節情況(續)

2022年6月30日

項目	期初數	加本期增減變動 (減少以「-」號填列)	期末數
重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他權益工具投資公允價值變動	24,350,501.75	7,153,800.56	31,504,302.31
企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-
其他不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	-14,823,286.56	36,971,187.14	22,147,900.58
其他債權投資公允價值變動	-	-	-
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-	-
其他債權投資信用減值準備	-	-	-
現金流量套期儲備 (現金流量套期損益的有效部分)	-	-	-
外幣財務報表折算差額	-326,825,567.83	-45,961,146.70	-372,786,714.53
其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
小計	-315,591,219.89	-1,836,159.00	-317,427,378.89

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

69. 合併現金流量表項目

(1) 收到／支付的其他與經營／投資／籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額
政府補助	982,246,772.67
利息收入	213,718,267.45
出租資產收入	153,118,807.37
押金、保證金及代收代墊款等	108,858,473.45
其他	16,648,490.07
合計	1,474,590,811.01

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額
押金、保證金及代收代墊款等	665,963,740.65
信息技術費	97,486,749.86
業務招待費	42,066,350.07
物業及水電燃氣費	41,739,728.91
差旅交通費	35,035,695.99
中介機構服務費	28,787,679.94
短期低價值租賃費用	27,416,357.93
賠償金、違約金	25,944,876.40
辦公費	23,052,296.41
汽車費用	21,664,587.35
裝飾費、修理費	17,566,860.70
通訊費	10,492,036.35
保險費	10,375,728.24
其他	108,497,053.12
合計	1,156,089,741.92

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

69. 合併現金流量表項目(續)

(1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金(續)

3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額
上海普安倉儲有限公司還款	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	4,232,417.55

4) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期金額
租賃負債本金及利息	393,733,596.87
回購股票	26,775,283.28
少數股東等比例減資	16,500,000.00
購買少數股東的權益	11,080,000.00
支付同一控制下企業合併對價	936,000.00
合計	449,024,880.15

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

69. 合併現金流量表項目(續)

(2) 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	2,284,508,768.08	2,448,651,051.58
加：資產減值損失	515,864.48	-
信用減值損失	44,856,222.80	56,815,560.83
固定資產折舊、投資性房地產折舊	610,793,414.13	568,920,452.61
使用權資產折舊	380,675,762.21	366,788,364.40
無形資產攤銷	149,186,523.99	145,206,159.52
長期待攤費用攤銷	36,230,133.32	44,227,781.62
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-61,986,480.15	-6,543,026.37
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	-5,285,501.30	-396,972.95
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	27,289,720.98	77,818,030.86
財務費用(收益以「-」號填列)	58,640,355.95	-22,165,943.75
投資損失(收益以「-」號填列)	-1,087,866,908.02	-1,328,335,463.38
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-14,701,083.66	8,557,306.80
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-1,774,644.04	-11,380,910.56
存貨的減少(增加以「-」號填列)	4,122,240.06	9,701,525.30
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-286,553,936.90	-4,687,743,393.94
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-1,413,037,419.50	3,003,690,098.14
經營活動產生的現金流量淨額	725,613,032.43	673,810,620.71
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	14,839,098,898.51	13,626,116,849.00
減：現金的期初餘額	16,179,534,628.51	14,214,876,382.00
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	-1,340,435,730.00	-588,759,533.00

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

69. 合併現金流量表項目(續)

(3) 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
支付普通股股利	737,183,769.45	—
償付利息支付的現金	202,376,346.16	163,948,276.90
子公司支付給少數股東的股利、利潤	128,684,253.76	64,351,165.34
合計	1,068,244,369.37	228,299,442.24

70. 現金及現金等價物

項目	期末數	期初數
一、現金	14,839,098,898.51	16,179,534,628.51
其中：庫存現金	9,257,241.26	5,034,544.53
可隨時用於支付的銀行存款	14,829,841,657.25	16,174,500,083.98
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	14,839,098,898.51	16,179,534,628.51
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	—	—

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

71. 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	—	—	3,870,639,622.83
其中：美元	372,760,586.62	7.2098	2,687,529,277.41
港幣	468,650,503.23	0.9205	431,392,788.22
日元	2,607,355,925.99	0.0504	131,410,738.67
歐元	43,671,752.97	7.8773	344,015,499.67
其他	—	—	276,291,318.86
應收賬款	—	—	4,930,321,889.43
其中：美元	543,030,401.46	7.2098	3,915,140,588.45
港幣	482,785,053.91	0.9205	444,403,642.12
日元	515,666,239.00	0.0504	25,989,578.45
歐元	13,331,032.86	7.8773	105,012,545.15
其他	—	—	439,775,535.26
應付賬款	—	—	3,714,303,962.20
其中：美元	401,499,138.34	7.2098	2,894,728,487.60
港幣	387,289,831.57	0.9205	356,500,289.96
日元	423,582,499.87	0.0504	21,348,557.99
歐元	10,959,286.12	7.8773	86,329,584.55
其他	—	—	355,397,042.10
一年內到期的非流動負債	—	—	4,896,841,567.10
其中：美元	13,000,361.51	7.2098	93,730,006.42
港幣	5,069,929,958.91	0.9205	4,666,870,527.18
日元	25,868,505.95	0.0504	1,303,772.70
歐元	12,867,448.72	7.8773	101,360,753.84
其他	—	—	33,576,506.96
長期借款	—	—	2,602,826,457.95
其中：美元	35,518,733.26	7.2098	256,082,963.05
港幣	809,929,529.49	0.9205	745,540,131.90
歐元	203,268,044.00	7.8773	1,601,203,363.00
長期應付款	—	—	83,633,680.00
其中：美元	11,600,000.00	7.2098	83,633,680.00
租賃負債	—	—	265,753,544.69
其中：港幣	9,609,820.04	0.9205	8,845,839.35
日元	20,334,110.12	0.0504	1,024,839.15
歐元	29,484,253.93	7.8773	232,256,313.45
其他	—	—	23,626,552.74

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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		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
	宋蝶	江艦			
期初已授予未行權的各項權益工具總額	1,286,800.00	643,400.00	3,533,200.00	66,343,600.00	71,807,000.00
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	-	-	-	-	-
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	-	-	-	745,600.00	745,600.00
期末已授予未行權的各項權益工具總額	1,286,800.00	643,400.00	3,533,200.00	65,598,000.00	71,061,400.00
其中：期末可行權的各項權益工具總額	-	-	-	-	-
期末已授予未行權的各項權益工具總額佔期末 已發行股本總額的比例	0.02%	0.01%	0.05%	0.90%	0.98%
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	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	——	——	——	——	——

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

72. 股份支付(續)

(1) 股份支付總體情況(續)

以前期間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。

於2023年6月30日，該股票期權計劃已授予未行權的股票數量為7,106.14萬股，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0.98%。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。

該股票期權計劃歸屬條件包含服務期限條件及若干公司及個人業績條件等，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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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0.1元)。本公司2022年度股東大會審議批准了《關於2022年度利潤分配方案的議案》，根據行權價格調整方法，前述股票期權計劃的行權價格預期將調整為3.91元/份(調整前的行權價格4.01元減去2022年年度每股派息額0.1元)。

於2023年6月30日，該股票期權計劃的平均剩餘等待期為1.58年。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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。
對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法(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
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	45,937,052.51
以權益結算的股份支付確認的費用總額(註3)	15,820,974.78

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2023年6月30日，前述股票期權計劃的激勵對象中共有6人離職或調離本集團(其中本期離職或調離本集團2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6人的股票期權286.44萬股(其中本期離職或調離本集團2人對應的股數為74.56萬股)，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。本集團本期以股份支付換取的職工服務總額為15,820,974.78元。

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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制化、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

2023年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(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
營業收入：	—	—	—	—	—	—
對外交易收入	28,346,859,220.88	14,767,847,190.50	4,722,047,410.32	-	-	47,836,753,821.70
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	-
分部營業收入合計	30,636,166,898.55	15,157,327,103.43	5,579,572,105.41	-	-3,536,312,285.69	47,836,753,821.70
營業總成本	27,817,619,366.73	14,225,048,127.39	4,907,507,993.80	178,969,445.95	-	47,129,144,933.87
資產減值損失(損失以[-]號填列)	-	-	-	-515,864.48	-	-515,864.48
信用減值損失(損失以[-]號填列)	-15,308,174.78	-16,902,712.59	-12,645,335.43	-	-	-44,856,222.80
公允價值變動收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	-27,289,720.98	-	-27,289,720.98
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	-	1,087,866,908.02
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	-	1,033,724,979.62
資產處置收益(損失以[-]號填列)	-	-	-	61,986,480.15	-	61,986,480.15
其他收益	695,643,416.87	43,178,761.21	286,628,670.19	38.23	-	1,025,450,886.50
營業利潤	1,240,004,474.77	564,845,109.86	878,676,661.70	126,725,107.91	-	2,810,251,354.24
營業外收入	15,671,872.57	9,145,988.43	1,978,069.08	9,743,857.77	-	36,539,787.85
營業外支出	1,814,022.52	25,465,331.79	7,982.31	1,826,950.89	-	29,114,287.51
利潤總額	1,253,862,324.82	548,525,766.50	880,646,748.47	134,642,014.79	-	2,817,676,854.58
所得稅	323,767,010.52	149,819,356.48	58,916,501.71	665,217.79	-	533,168,086.50
淨利潤	930,095,314.30	398,706,410.02	821,730,246.76	133,976,797.00	-	2,284,508,768.08
資產總額	40,542,778,395.33	20,980,238,503.69	7,768,609,961.30	8,631,798,034.81	-	77,923,424,895.13
負債總額	15,466,490,852.07	5,693,395,965.23	1,882,319,784.42	16,250,787,188.56	-	39,292,993,790.28
補充信息：	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	469,935,863.94	590,864,933.29	77,140,640.06	38,944,396.36	-	1,176,885,833.65
資本性支出	920,508,731.99	338,982,341.25	48,725,657.05	35,951,031.45	-	1,344,167,761.74
折舊和攤銷以外的非現金費用	15,308,174.78	16,902,712.59	12,645,335.43	-	-	44,856,222.80
對聯營和合營企業的長期股權投資增加額	67,824,679.75	-4,026,320.76	789,805,369.97	324,631,463.74	-	1,178,235,192.70

第十節 財務報表附註

2023年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

73. 分部報告(續)

2022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	33,248,381,600.32	14,909,639,601.54	7,033,689,410.39	-	-	55,191,710,612.25
分部間交易收入	2,132,848,770.82	292,327,432.76	618,514,602.43	-	-3,043,690,806.01	-
分部營業收入合計	35,381,230,371.14	15,201,967,034.30	7,652,204,012.82	-	-3,043,690,806.01	55,191,710,612.25
營業總成本	32,465,076,969.75	14,468,772,574.35	6,994,289,750.45	116,534,622.67	-	54,044,673,917.22
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-	-	-	-	-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-22,864,776.32	-18,980,791.03	-14,970,012.86	19.38	-	-56,815,560.83
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	-77,818,030.86	-	-77,818,030.86
投資收益(損失以「-」號填列)	37,719,554.44	5,229,030.36	943,673,942.75	341,712,935.83	-	1,328,335,463.38
其中：對聯營和合營企業的投資收益	37,719,554.44	5,229,030.36	943,673,942.75	193,661,003.66	-	1,180,283,531.21
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	6,543,026.37	-	6,543,026.37
其他收益	507,065,576.09	32,497,838.97	129,680,935.93	11.64	-	669,244,362.63
營業利潤	1,305,224,984.78	459,613,105.49	1,097,784,525.76	153,903,339.69	-	3,016,525,955.72
營業外收入	9,847,951.40	6,361,704.49	117,294.15	8,708,704.13	-	25,035,654.17
營業外支出	37,559,625.46	6,717,523.22	95,661.24	-4,714,770.18	-	39,658,039.74
利潤總額	1,277,513,310.72	459,257,286.76	1,097,806,158.67	167,326,814.00	-	3,001,903,570.15
所得稅費用	340,533,568.29	139,239,813.49	69,541,589.28	3,937,547.51	-	553,252,518.57
淨利潤	936,979,742.43	320,017,473.27	1,028,264,569.39	163,389,266.49	-	2,448,651,051.58
資產總額	39,522,015,587.10	22,445,339,661.08	9,601,035,663.42	7,989,656,615.35	-	79,558,047,526.95
負債總額	17,607,397,645.31	5,990,153,409.16	2,390,400,083.88	17,609,495,758.52	-	43,597,446,896.87
補充信息：	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	489,096,608.89	540,129,366.09	54,145,760.17	41,771,023.00	-	1,125,142,758.15
資本性支出	520,350,774.52	260,227,014.67	99,975,236.38	209,489,328.66	-	1,090,042,354.23
折舊和攤銷以外的非現金費用	22,864,776.32	18,980,791.03	14,970,012.86	-19.38	-	56,815,560.83
對聯營和合營企業的長期股權投資增加額	85,665,598.95	1,540,859.06	936,479,530.54	35,103,803.99	-	1,058,789,792.54

第十節 財務報表附註

2023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
安徽外運蕪湖朱家橋儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
大連港輪駁公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港散雜貨碼頭公司	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
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

第十節 財務報表附註

2023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
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
福建外運有限公司	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
廣西外運貴港有限公司	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
海龍十二號(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
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
江蘇外運集裝箱站有限公司	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
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
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

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
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
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
深圳媽港倉碼有限公司	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

第十節 財務報表附註

2023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
四川中外運倉儲服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
武漢長偉國際航運實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
銀川中外運陸港物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
營口港通電子商務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
長航集團武漢青山船廠有限公司	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

2023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
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
招商港融大數據股份有限公司	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
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
招商局貨櫃服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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

第十節 財務報表附註

2023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
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(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
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
中國外運甘肅有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運河北有限公司	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
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
中國外運連雲港有限公司	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
中國外運陝西有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運陽光速航運輸有限公司	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
中國揚子江輪船股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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

第十節 財務報表附註

2023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
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
重慶長航天一物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	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
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
MAXX LOGISTICS FZCO.	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
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	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
青島港董家口中外運物流有限公司	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
陝西外運國鐵物流有限公司	本集團之合營企業
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	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

第十節 財務報表附註

2023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
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
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
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
中國外運印度有限公司	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
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	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
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
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
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
南通中外運東灶港物流發展有限公司	本集團之聯營企業

第十節 財務報表附註

2023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
招商路凱國際控股有限公司	本集團之聯營企業
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	本集團之聯營企業
廣西運宇港務有限公司	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
南京智運供應鏈管理有限公司	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
上海普安倉儲有限公司	本集團之聯營企業
深圳市海易通科技有限責任公司	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
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	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
中外運華傑國際物流(北京)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
招商財富資產管理有限公司	最終控制方之聯營企業的子公司

第十節 財務報表附註

2023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) 2020年10月28日，本公司與招商局續簽了《綜合服務協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023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將參考獨立第三方於日常業務過程中按照一般商務條款於同一地區提供同等或類似服務收取的市場價格來定價。協議約定本集團向招商局提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過25億元，2022年度不超過32.50億元，2023年度不超過42.25億元；本集團接受招商局運輸物流服務的限額為2021年度不超過35億元，2022年度不超過45.50億元，2023年度不超過59.15億元。2020年12月22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。2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《物業租賃合同》，協議有效期自2021年1月1日至2023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將參考同期同類房產或倉庫的市場價格，每年雙方可進行調整。本集團向關聯方租賃物業的限額為2021年度不超過8.25億元，2022年度不超過9.20億元，2023年度不超過10.26億元。

第十節 財務報表附註

2023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)

(1) 定價政策及依據(續)

- 3) 2020年10月28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)續簽了《金融服務協議》，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，約定本公司在財務公司的日終存款餘額上限為50億元，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。

- 4) 2020年10月28日，本公司與中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司、新陸橋(連雲港)碼頭有限公司、上海聯和冷鏈物流有限公司、中外運 - 日新國際貨運有限公司簽署了《日常關聯交易框架協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。協議約定該日常關聯交易的定價將遵循公平合理的原則，以市場公允價格為基礎，原則上不偏離獨立第三方的價格或收費標準。

第十節 財務報表附註

2023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	——	428,815,450.45	381,131,373.39
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	243,700,085.91	217,913,481.10
招商局集團財務有限公司	利息收入	38,563,845.62	36,864,115.26
海宏輪船(香港)有限公司	運輸及相關服務	42,849,219.14	28,383,752.13
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	32,844,876.61	19,116,747.20
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	12,366,284.23	7,566,037.73
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	9,011,166.28	-
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	6,149,405.29	14,824,268.22
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	4,320,500.20	711,361.25
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	4,093,741.00	3,452,873.72
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	3,911,654.95	3,813,557.22
招商局維京遊輪有限公司	運輸及相關服務	3,704,854.73	980,862.94
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE.LTD.	運輸及相關服務	3,356,045.45	6,586,193.83
招商局金陵船舶(威海)有限公司	運輸及相關服務	3,203,694.93	1,285,161.23
大連港集發物流有限責任公司	運輸及相關服務	2,638,069.20	2,291,477.42
招商局汽車貿易有限責任公司	運輸及相關服務	2,223,777.40	-
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	1,871,144.88	2,431,737.22
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	1,739,300.16	2,284,458.40
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	1,601,908.32	1,379,595.15
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	1,518,190.75	1,154,107.25
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)	基金顧問服務	1,486,167.11	1,488,167.11
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	1,077,340.90	1,354,788.40
長運有限公司	運輸及相關服務	1,031,815.76	-
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	-	9,597,745.17
營口港通電子商務有限公司	運輸及相關服務	-	2,166,120.80
長航集團武漢青山船廠有限公司	運輸及相關服務	-	1,632,016.90
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	-	1,282,821.98
其他	運輸及相關服務等	5,552,361.63	12,569,925.76

第十節 財務報表附註

2023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	—	312,372,732.73	467,242,454.11
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	69,276,011.59	247,038,996.41
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	63,031,854.77	—
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	49,620,891.93	—
中外運－敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	29,616,379.71	38,555,804.43
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	20,465,183.79	51,410,767.01
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	13,252,427.96	16,753,624.08
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	13,190,303.95	3,127,412.16
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	11,641,798.70	6,326,416.35
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	11,574,249.94	16,448,176.61
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	6,874,113.13	3,224,535.80
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	6,105,863.91	1,939,126.01
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	4,376,647.78	3,714,409.32
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	2,382,775.91	4,591,002.21
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	2,290,743.79	2,290,526.49
中外運－日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	2,225,740.03	38,628,575.03
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	1,589,921.76	2,380,398.56
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	1,042,191.92	1,019,069.09
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	運輸及相關服務	948,509.19	1,131,330.61
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	77,706.88	11,902,689.15
江蘇日新外運國際運輸有限公司	運輸及相關服務	5,699.85	3,261,729.08
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	運輸及相關服務	—	8,830,761.73
其他	運輸及相關服務等	2,783,716.24	4,667,103.98

第十節 財務報表附註

2023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	—	60,193,181.11	45,539,861.39
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	14,599,970.00	11,092,147.38
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	10,261,916.74	7,486,086.54
南通中外運東灶港物流發展有限公司	運輸及相關服務	8,166,032.69	—
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	7,021,895.79	5,675,634.91
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	運輸及相關服務	4,126,718.64	3,896,165.19
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	4,047,619.06	4,047,619.06
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	3,249,630.06	1,665,544.78
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	2,444,839.11	1,153,599.29
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	1,978,928.32	3,629,935.88
中外運普菲斯億達(上海)物流有限公司	運輸及相關服務	1,769,422.53	—
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	1,006,290.00	—
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	運輸及相關服務	102,909.59	3,571,066.72
上海普安倉儲有限公司	運輸及相關服務	—	1,440,592.24
其他	運輸及相關服務等	1,417,008.58	1,881,469.40
最終控制方之合營企業及其子公司	—	273,852.66	—
江蘇中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	193,683.35	—
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	55,406.61	—
深圳市中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	24,762.70	—
最終控制方之聯營企業	—	3,499,486.89	3,754,391.20
招商銀行股份有限公司	利息收入	3,442,883.12	3,754,391.20
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	—	805,154,703.84	897,668,080.09

第十節 財務報表附註

2023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	—	1,167,209,873.20	896,277,447.60
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	666,313,518.37	465,924,959.11
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	98,699,501.98	—
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	98,431,242.31	108,614,395.98
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	31,557,542.22	18,197,570.27
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	—
大連港輪駁公司	運輸及相關服務	18,400,199.58	14,900,245.34
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	14,902,456.57	19,950,000.00
湛江港(集團)股份有限公司	運輸及相關服務	14,839,814.80	21,551,429.12
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	14,552,897.84	8,851,845.36
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	13,826,938.43	—
招商局物業管理有限公司	物業管理費	10,272,337.22	4,574,748.78
丹東港口集團有限公司	運輸及相關服務	9,848,217.86	6,176,081.89
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	9,144,044.12	6,279,351.00
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	8,796,041.49	3,244,700.09
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	8,436,646.46	9,343,997.73
遼港控股(營口)有限公司	運輸及相關服務	8,271,423.55	1,694,853.42
內蒙古陸港保稅物流園有限公司	運輸及相關服務	6,995,252.27	—
招商局集團財務有限公司	利息支出、手續費	5,290,441.77	7,820,506.14
新疆中外運區域儲運有限公司	運輸及相關服務	5,152,200.00	—
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	5,101,252.83	3,344,881.61
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	4,726,929.16	1,280,882.06
大連港散雜貨碼頭公司	運輸及相關服務	4,598,464.23	2,325,771.70
營口新港礦石碼頭有限公司	運輸及相關服務	4,441,180.95	12,673,710.68
福建外運河西儲運有限公司	運輸及相關服務	4,261,134.78	—
北京奧城五合置業有限公司	物業管理費	3,730,555.73	3,675,601.78
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	3,699,507.89	1,927,150.46
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	3,608,001.22	3,735,908.23
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	—
盤錦港集團有限公司	運輸及相關服務	2,636,627.37	2,851,016.98
武漢長偉國際航運實業有限公司	運輸及相關服務	2,480,332.43	3,567,218.50
中國外運長航集團有限公司	技術服務費	2,254,867.23	2,924,913.29
武漢招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	2,091,669.72	2,064,060.26
中外運上海(集團)有限公司	運輸及相關服務	2,006,368.27	2,944,268.80
湛江港石化碼頭有限責任公司	運輸及相關服務	1,952,195.43	13,316,934.89

第十節 財務報表附註

2023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
溫州外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,820,734.24	79,975.80
武漢長江航運規劃設計院有限公司	在建工程支出	1,695,509.88	486,320.75
漳州招商局碼頭有限公司	運輸及相關服務	1,674,587.02	3,659,806.35
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	1,582,490.02	924,507.58
廣東頤德港口有限公司	運輸及相關服務	1,549,623.49	1,613,594.62
廣西外運南寧儲運有限公司	運輸及相關服務	1,492,800.06	1,492,800.06
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	1,428,571.43	1,257,142.86
漳州招商局拖輪有限公司	運輸及相關服務	1,388,867.81	1,241,698.00
遼寧外運有限公司	運輸及相關服務	1,328,598.12	-
上海招商局物業管理有限公司	物業管理費	1,319,188.46	-
廣西外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	1,310,400.06	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	1,502,852.02
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	1,186,281.57	5,346,174.05
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	-
天津外運濱海物流管理有限公司	運輸及相關服務	1,101,861.97	789,326.21
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	1,085,542.02	1,006,998.22
中外運上海集團物業發展有限公司	運輸及相關服務	844,180.82	1,317,409.97
招商局國際科技有限公司	運輸及相關服務	792,244.09	1,082,808.25
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	755,627.59	8,716,372.10
江蘇外運集裝箱站有限公司	運輸及相關服務	651,774.29	1,026,665.29
安徽外運蕪湖朱家橋儲運有限公司	運輸及相關服務	381,389.80	1,216,123.08
中國外運連雲港有限公司	運輸及相關服務	322,101.64	1,082,876.73
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	275,187.24	3,210,790.75
中國外運江蘇有限公司	運輸及相關服務	273,356.27	1,374,507.36
深圳媽港倉碼頭有限公司	運輸及相關服務	196,411.93	1,269,446.98
廣東外運有限公司	運輸及相關服務	19,926.15	1,431,314.89
YANGTZE NAVIGATION(SINGAPORE) PTE. LTD.	運輸及相關服務	-	28,847,888.67
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	-	28,833,522.62
海龍十二號(天津)租賃有限公司	運輸及相關服務	-	8,628,318.57
鄭州招商物流有限公司	運輸及相關服務	-	6,862,318.69
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	-	3,116,706.55
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	-	1,829,162.09
招商局物業管理有限公司	運輸及相關服務	-	1,382,363.83
河南中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	-	1,206,000.00
其他	運輸及相關服務等	24,161,301.98	19,374,251.13

第十節 財務報表附註

2023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	—	478,596,918.36	493,683,383.59
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	184,583,690.24	203,942,492.17
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	82,180,678.55	35,421,469.90
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	45,704,623.46	24,787,175.45
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	29,774,151.91	37,725,339.44
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	25,787,256.75	16,530,983.04
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	21,412,409.79	17,729,574.30
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	15,994,390.35	53,112,582.97
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	14,687,952.18	8,637,161.92
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	12,073,407.76	20,795,602.67
東莞港集裝箱港務有限公司	運輸及相關服務	11,146,410.51	3,393,075.46
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	4,357,809.15	13,575,153.09
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	3,825,157.28	4,440,038.93
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	3,064,156.22	—
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	3,045,881.60	639,406.25
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	運輸及相關服務	2,722,917.53	—
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	2,336,404.80	771,042.30
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	2,021,556.23	1,904,975.26
寧波大港新世紀貨櫃有限公司	運輸及相關服務	1,973,583.34	10,259.50
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	1,938,910.22	1,337,339.42
瀋陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	1,840,125.46	2,647,658.24
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	9,743,810.97
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	1,163,100.00	203,000.00
中外運-日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	1,078,162.43	2,848,053.70
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	745,995.36	1,456,497.65
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	544,608.36	2,877,352.29
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	95,755.88	1,625,638.16
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	—	1,334,538.14
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	—	5,933,682.82
中國外運印度有限公司	運輸及相關服務	—	2,774,237.57
青島港董家口中外運物流有限公司	運輸及相關服務	—	14,512,008.36
其他	運輸及相關服務等	3,123,382.31	2,973,233.62

第十節 財務報表附註

2023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	—	254,152,122.39	258,588,051.92
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	74,662,018.99	42,897,914.48
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	56,938,489.63	79,708,160.96
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	33,878,703.13	12,631,580.34
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	17,602,780.42	19,758,591.89
南通中外運東灶港物流發展有限公司	運輸及相關服務	14,112,334.73	—
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	8,850,952.12	27,384,772.09
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	8,825,957.75	—
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	7,861,817.94	3,739,631.99
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	7,147,016.40	6,588,349.86
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	6,974,066.98	4,206,759.93
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	4,980,797.34	3,392,186.11
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	4,757,160.59	3,877,970.09
瀋陽恒路物流有限公司	運輸及相關服務	2,811,291.56	4,229,964.53
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	1,351,973.33	35,542,981.34
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	運輸及相關服務	—	13,190,515.14
其他	運輸及相關服務等	3,396,761.48	1,438,673.17
最終控制方之聯營企業	—	3,928,191.40	7,114,662.72
招商銀行股份有限公司	利息支出、手續費	3,928,191.40	7,114,662.72
購買商品、接受勞務合計	—	1,903,887,105.35	1,655,663,545.83

第十節 財務報表附註

2023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	3,387,430,905.02	4,568,784,303.97
	招商局集團財務有限公司	3,387,430,905.02	4,568,784,303.97
	最終控制方之聯營公司	1,261,428,102.05	187,078,255.14
	招商銀行股份有限公司	1,261,428,102.05	187,078,255.14
	貨幣資金合計	4,648,859,007.07	4,755,862,559.11
應收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	50,762,974.87	67,524,036.57
	中外運集裝箱運輸有限公司	11,801,105.33	9,577,530.53
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	9,783,549.07	3,836,506.41
	招商局重工(江蘇)有限公司	4,034,692.51	2,594,862.22
	招商局南京油運股份有限公司	3,799,562.47	4,011,810.07
	北京外運陸運有限公司	3,700,000.00	3,700,000.00
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	3,184,582.97	-
	北京外運物流中心有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
	長航貨運有限公司	1,756,976.10	2,407,671.04
	長航集團武漢青山船廠有限公司	1,353,834.61	1,853,834.61
	遠升有限公司	1,281,505.03	1,281,505.03
	南京揚洋化工運貿有限公司	881,466.50	1,004,803.07
	YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	733,625.77	4,026,509.59
	上海招商明華船務有限公司	487,630.16	10,944,288.46
	海宏輪船(香港)有限公司	421,055.80	4,172,300.14
	蛇口集裝箱碼頭有限公司	151,400.00	4,690,180.00
	招商局金陵船舶(南京)有限公司	7,145.00	2,060,670.13
	招商局投資發展有限公司	-	2,230,817.44
	其他	4,384,843.55	6,130,747.83
	合營及聯營企業及其子公司	141,177,374.80	159,452,264.98
	陝西外運國鐵物流有限公司	37,512,676.53	67,437,048.16
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	14,582,681.78	15,649,128.59
	中越外運物流有限公司	12,919,790.43	5,065,038.36
	中外運-日新國際貨運有限公司	12,802,649.51	13,212,725.91
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	7,666,539.67	7,978,476.12
	中外運沙倫氏物流有限公司	6,667,461.98	1,619,468.08
	南通中外運東灶港物流發展有限公司	6,001,953.46	12,488,653.55
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	5,777,791.17	3,871,831.07
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	5,513,725.45	2,684,700.60
陸海新通道運營有限公司	4,083,361.68	-	
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	3,916,391.78	1,626,814.03	
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	3,602,000.00	3,602,000.00	
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	2,920,186.15	5,334,806.06	

第十節 財務報表附註

2023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
	威海威東航運有限公司	2,358,389.05	2,754,758.84
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	2,181,621.07	1,255,891.87
	威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	1,799,058.23	612,786.74
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	1,296,078.84	-
	上海通運國際物流有限公司	1,253,225.97	3,957,306.09
	北京中外運華力物流有限公司	1,129,313.73	1,180,540.29
	東莞港集裝箱港務有限公司	1,116,746.13	989,214.33
	MAXX LOGISTICS FZCO.	-	2,441,599.93
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	-	1,110,036.75
	其他	6,075,732.19	4,579,439.61
	應收賬款合計	191,940,349.67	226,976,301.55
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	34,967,968.17	27,355,038.55
	中國外運北京有限公司	5,474,301.47	5,474,301.47
	招商局投資發展有限公司	4,573,481.57	4,573,481.57
	鄭州招商物流有限公司	3,875,317.48	3,628,239.48
	中國外運長航集團有限公司	2,543,575.23	288,708.00
	招商局保稅物流有限公司	2,476,686.30	2,363,994.52
	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)	2,055,479.44	3,001,000.00
	中國外運南通有限公司	1,647,030.00	-
	北京奧城五合置業有限公司	1,513,659.12	1,513,659.12
	中國外運江蘇有限公司	1,504,084.17	391,617.97
	北京外運陸運有限公司	1,377,542.03	1,377,542.03
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,340,000.00	1,320,000.00
	其他	6,586,811.36	3,422,494.39
	合營及聯營企業及其子公司	79,933,977.09	73,734,541.38
	瀋陽金運汽車物流有限公司	20,209,247.88	23,228,254.61
	MAXX LOGISTICS FZCO.	17,037,674.28	16,449,074.18
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	11,326,019.15	5,935,000.00
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	6,726,778.42	5,686,300.79
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	4,430,766.92	7,168,000.00
	中國外運土耳其有限公司	3,352,997.30	1,602,628.42
	中國外運菲律賓公司	2,866,660.60	2,485,043.39
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,680,000.00
	中國外運印度有限公司	2,672,776.66	905,024.42
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	1,147,190.85	1,050,875.16
	北京中外運華力物流有限公司	-	1,000,000.00
	其他	7,483,865.03	5,544,340.41
	其他應收款項合計	114,901,945.26	101,089,579.93

第十節 財務報表附註

2023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	78,706,522.60	38,223,072.98
	招商路凱國際控股有限公司	48,666,150.00	-
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00
	中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	2,797,362.80
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	1,860,983.72
	瀋陽恒路物流有限公司	1,382,026.08	-
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	-	5,168,041.35
	上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	-	4,396,685.11
應收利息	合營及聯營企業	1,084,922.77	1,736,849.64
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,084,922.77	1,736,849.64
預付款項	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	8,143,669.67	10,428,819.01
	福建外運河西儲運有限公司	2,288,862.92	10,000.00
	湛江港(集團)股份有限公司	1,398,056.04	465,854.92
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,103,598.73	541,700.00
	遼港控股(營口)有限公司	600,868.00	1,070,190.71
	招商港融大數據股份有限公司	591,930.81	1,991,827.08
	丹東港口集團有限公司	163,050.89	1,057,703.41
	寧波大樹招商國際碼頭有限公司	-	4,595,117.74
	其他	1,997,302.28	696,425.15
	合營及聯營企業	194,933,766.76	239,698,112.11
	陝西外運國鐵物流有限公司	178,699,689.85	184,386,376.85
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	6,095,000.52	13,580,718.05
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	3,191,844.20	3,830,707.73
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	1,150,839.80	7,500,000.00
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	1,005,451.60	-
	北京中外運華力物流有限公司	1,000,000.00	-
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	600,000.00	9,157,746.08
	威海威東航運有限公司	88,570.00	3,871,203.63
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	10,614,940.35
	唐山港中外運船務代理有限公司	-	1,437,766.65
	瀋陽金運汽車物流有限公司	-	1,401,111.39
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	-	1,312,335.35
	其他	3,102,370.79	2,605,206.03
預付款項合計	203,077,436.43	250,126,931.12	

第十節 財務報表附註

2023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	合營及聯營企業	12,325,000.00	12,325,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	7,125,000.00	7,125,000.00
	上海普安倉儲有限公司	5,200,000.00	5,200,000.00
長期應收款	合營及聯營企業	33,895,000.00	36,495,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	21,375,000.00	21,375,000.00
	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	184,272,197.07	241,069,911.67
	鄭州招商物流有限公司	34,454,997.70	27,397,397.39
	招商局南京油運股份有限公司	24,986,950.68	9,672,150.11
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	24,410,619.80	19,542,790.02
	上海長航國際商船(香港)有限公司	22,221,773.51	12,750,000.00
	中外運集裝箱運輸有限公司	17,071,416.56	86,842,678.59
	海龍十五號(天津)租賃有限公司	6,500,000.00	6,500,000.00
	中國外運阿拉山口公司	4,955,182.58	1,563,637.63
	福建外運河西儲運有限公司	4,120,517.00	-
	內蒙古陸港保稅物流園有限公司	3,554,523.66	-
	大連集裝箱碼頭有限公司	3,312,682.00	6,410,039.10
	蛇口集裝箱碼頭有限公司	3,094,985.00	3,087,955.00
	深圳聯達拖輪有限公司	2,807,664.50	1,362,907.00
	湛江港(集團)股份有限公司	2,579,237.48	2,402,624.63
	重慶長航天一物流有限公司	2,292,666.58	288,568.32
	銀川中外運陸港物流有限公司	2,049,771.37	2,049,771.37
	深圳赤灣拖輪有限公司	1,711,585.00	569,531.00
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,696,204.52	36,365.95
	寧波大榭招商國際碼頭有限公司	1,582,388.76	-
	長航貨運有限公司	1,534,533.24	4,969,479.00
	中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	1,500,000.00	-
	河南中外運久凌儲運有限公司	1,301,926.48	9,307,105.38
	湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	1,228,319.60	3,108,772.10
	河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	1,186,000.00	-
	武漢長偉國際航運實業有限公司	1,078,063.33	1,363,674.65
	招商局貨櫃服務有限公司	875,621.22	1,895,112.56
	湛江港石化碼頭有限責任公司	3,185.91	12,615,448.68
	深圳招商滾裝運輸有限公司	1,800.00	1,025,065.86
	營口新港礦石碼頭有限公司	-	9,208,829.16
	海龍十二號(天津)租賃有限公司	-	7,150,000.00
	上海中外運錢塘有限公司	-	2,153,894.31
	廣西外運貴港有限公司	-	1,234,083.33
	其他	12,159,580.59	6,562,030.53

第十節 財務報表附註

2023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
	合營及聯營企業及其子公司	201,790,900.44	355,651,776.72
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	62,996,007.62	-
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	19,490,927.85	17,087,125.13
	北京中外運華力物流有限公司	11,849,959.06	12,132,843.80
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	10,263,898.03	8,254,201.13
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	10,141,222.24	5,308,441.91
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	9,722,863.20	4,151,365.83
	威海威東航運有限公司	8,856,482.95	17,976,548.07
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	7,906,368.15	16,467,250.70
	中越外運物流有限公司	7,369,061.93	6,093,256.76
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	6,857,613.21	7,157,695.21
	中國國際展覽運輸有限公司	4,857,515.35	-
	南京華興裝卸服務有限公司	4,215,242.22	2,800,492.11
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	4,071,799.62	4,186,612.66
	唐山港中外運船務代理有限公司	3,994,030.93	3,997,804.51
	武漢港集裝箱有限公司	2,812,679.64	3,470,818.82
	深圳市海易通科技有限責任公司	2,729,942.91	3,193,892.91
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	2,683,883.56	1,615,864.56
	南通中外運東灶港物流發展有限公司	2,082,586.10	1,780,289.01
	馬鞍山天順港口有限責任公司	1,476,540.53	3,407,973.91
	中國外運土耳其有限公司	1,435,900.51	1,309,181.30
	中外運沙倫氏物流有限公司	1,173,705.79	-
	威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	1,014,134.70	393,927.17
	陝西外運國鐵物流有限公司	989,917.92	193,581,610.26
	瀋陽恒路物流有限公司	947,339.88	1,196,003.27
	寧波大港新世紀貨櫃有限公司	812,256.00	1,904,604.53
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	392,143.80	1,657,371.93
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	174,358.00	3,297,476.65
	中國外運蘇州物流中心有限公司	143,283.60	3,816,226.39
	江蘇中外運呂四港重裝物流發展有限公司	-	9,155,091.95
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	-	8,321,423.51
	中外運-日新國際貨運有限公司	-	1,232,422.70
	南京智運供應鏈管理有限公司	-	1,060,000.00
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	-	1,012,990.52
	其他	10,329,235.14	8,630,969.51
	應付賬款合計	386,063,097.51	596,721,688.39

第十節 財務報表附註

2023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	193,471,400.83	209,176,356.03
	RED BRAVES FINANCE LTD.	116,796,342.00	116,796,342.00
	四川中外運倉儲服務有限公司	29,467,007.96	29,467,007.96
	中國外運長航集團有限公司	26,305,867.23	24,890,100.00
	上海中外運錢塘有限公司	4,443,516.45	5,170,833.75
	中外運集裝箱運輸有限公司	4,127,958.71	1,041,611.44
	山東外運有限公司	2,659,076.08	109,076.10
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	2,494,042.50	-
	安徽外運直屬儲運有限公司	1,846,000.00	1,846,000.00
	中國外運江蘇有限公司	1,534,477.91	2,650,000.00
	上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	-	12,589,119.00
	河南中外運久凌儲運有限公司	-	4,145,459.14
	中國外運北京有限公司	195,413.03	6,668,000.00
	其他	3,601,698.96	3,802,806.64
	合營及聯營企業及其子公司	39,222,781.46	35,311,748.30
	上海通運國際物流有限公司	14,722,360.00	14,696,360.00
	深圳中聯理貨有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00
	中國外運土耳其有限公司	3,474,992.10	3,356,810.16
	陝西外運國鐵物流有限公司	3,426,416.22	-
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	2,296,200.00	2,296,200.00
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	2,079,460.21	2,079,460.21
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	1,076,761.80	1,076,761.80
	榮運(廈門)供應鏈有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	其他	2,146,591.13	1,806,156.13
	最終控制方之聯營企業及其子公司	-	469,014,764.14
	招商財富資產管理有限公司	-	469,014,764.14
	其他應付款項合計	232,694,182.29	713,502,868.47

第十節 財務報表附註

2023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	36,406,191.12	53,911,490.62
	中國外運長航集團有限公司	36,125,719.92	36,125,719.92
	遠升有限公司	208,211.34	64,510.84
	中國外運江西公司	72,259.86	72,259.86
	深圳市南油(集團)有限公司	-	8,824,500.00
	招商局港口集團股份有限公司	-	8,824,500.00
合同負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	47,150,197.14	14,343,020.54
	招商局投資發展有限公司	27,715,892.77	3,900,943.39
	海宏輪船(香港)有限公司	10,391,786.44	7,059,418.88
	營口新港礦石碼頭有限公司	5,483,058.00	-
	香港明華船務有限公司	2,703,141.47	2,337,646.71
	其他	856,318.46	1,045,011.56
	合營及聯營企業	16,727,050.57	14,195,703.80
	上海通運國際物流有限公司	6,021,115.65	5,421,179.39
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	3,726,773.38	-
	中外運-日新國際貨運有限公司	2,258,358.03	4,420,697.95
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	2,232,747.97	2,817,330.69
	陝西外運國鐵物流有限公司	2,087,413.83	418,851.52
	其他	400,641.71	1,117,644.25
	合同負債合計	63,877,247.71	28,538,724.34
	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	195,572,135.02
廣東外運有限公司		91,938,455.02	91,938,455.02
招商局投資有限公司		83,633,680.00	-
中國外運長航集團有限公司		20,000,000.00	20,000,000.00
OCEAN LIFTER I LIMITED		-	3,232,074.11
短期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	117,728,567.99	282,658,798.64
	招商局集團財務有限公司	117,728,567.99	282,658,798.64
	最終控制方之聯營公司	200,000,000.00	200,000,000.00
	招商銀行股份有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00
	短期借款合計	317,728,567.99	482,658,798.64

第十節 財務報表附註

2023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	34,500,000.00	80,249,021.13
	招商局集團財務有限公司	34,500,000.00	36,500,000.00
	招商局投資有限公司	-	43,749,021.13
	最終控制方之聯營公司	67,429,932.18	-
	招商銀行股份有限公司	67,429,932.18	-
	長期借款合計	101,929,932.18	80,249,021.13
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	46,964,719.84	35,782,262.73
	招商局集團財務有限公司	41,220,313.42	31,277,566.41
	OCEAN LIFTER I LIMITED	5,744,406.42	4,504,696.32

(4) 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	30,067,902.60	29,838,098.54
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸設備	5,835,913.56	8,431,265.94
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	4,047,619.06	4,047,619.06
重慶長航天一物流有限公司	房屋建築物、運輸設備	1,709,682.41	1,671,996.30
中國揚子江輪船股份有限公司	房屋建築物	1,518,190.75	1,068,768.75
其他	房屋建築物、運輸設備、其他	443,550.72	656,229.08
合計	——	43,622,859.10	45,713,977.67

第十節 財務報表附註

2023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)

(4) 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	26,679,710.22	24,732,698.42
北京外運陸運有限公司	土地、房屋建築物	25,002,943.15	14,012,092.27
北京外運物流中心有限公司	土地、房屋建築物	21,860,396.78	11,671,764.72
北京外運三間房倉庫有限公司	土地、房屋建築物	10,541,854.59	3,970,719.98
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地、房屋建築物	9,686,720.00	7,181,206.80
鄭州招商物流有限公司	土地、房屋建築物	6,805,982.04	-
中國外運南通有限公司	土地、房屋建築物	5,323,438.04	5,166,285.46
上海中外運錢塘有限公司	土地、房屋建築物	3,026,450.00	-
山東外運有限公司	土地、房屋建築物	2,363,166.74	-
招商局保稅物流有限公司	土地、房屋建築物	1,756,944.00	-
遼寧外運有限公司	土地、房屋建築物	1,393,415.84	1,345,262.16
河南中外運久凌儲運有限公司	土地、房屋建築物	1,279,531.81	-
中外運上海(集團)有限公司	土地、房屋建築物	1,225,673.60	1,576,035.72
廣東外運有限公司	土地、房屋建築物	1,166,235.30	1,757,366.91
廈門外運有限公司	土地、房屋建築物	1,115,819.92	839,393.88
蘇州中外運倉儲有限公司	土地、房屋建築物	538,242.69	1,184,837.10
福建外運河西儲運有限公司	土地、房屋建築物	-	5,911,671.72
深圳市前海蛇口啓迪實業有限公司	土地、房屋建築物	-	3,474,417.00
上海中外運張華浜儲運有限公司	土地、房屋建築物	-	1,965,498.73
溫州外運物流有限公司	土地、房屋建築物	-	1,609,531.80
其他	房屋建築物、其他資產等	6,643,527.06	8,721,160.35
合計	—	126,410,051.78	95,119,943.02

第十節 財務報表附註

2023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.	1,663,166,031.50	1,596,420,915.95	2020-12-04	2027-12-08	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,314,418,770.00	1,275,578,802.00	2020-12-22	2023-12-21	否
招商局船務企業有限公司	876,279,180.00	850,385,868.00	2020-12-22	2023-12-21	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	286,479,827.80	334,395,003.49	2016-05-11	2031-05-10	否
中外運物流有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2022-08-29	2023-08-28	否
深圳海星港口發展有限公司	478,621,253.14	106,835,461.82	2019-07-01	2037-07-01	否
招商局物流深圳有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2022-08-25	2023-08-24	否

授信擔保：

本集團為所屬子公司向財務公司、招商銀行申請授信額度提供擔保，授信的有效期一般為1年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截至2023年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為2,602,700,000元(2023年1月1日：2,802,700,000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6月14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80家下屬分、子公司進行授信額度切分，切分金額累計338,339.40萬元，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，其中，本公司對非全資子公司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提供的上述擔保分別由前述非全資子公司的少數股東提供反擔保。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。

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) 關聯擔保情況(續)

1) 本集團作為擔保方(續)

為滿足中外運物流及其子公司的日常經營及業務發展需要，2022年12月，中外運物流與摩根大通銀行續簽了為期一年的《應付帳款服務協議修訂協議》(以下簡稱服務協議)，用於其部分供應商開展應付賬款保理。2023年1月11日，本公司與摩根大通銀行簽署《保證合同》，約定本公司在共同和連帶的基礎上，向摩根大通銀行保證中外運物流及其子公司妥善、及時履行對摩根大通銀行在服務協議項下已確認應付賬款的全部義務和責任，包括就服務協議中外運物流及其子公司應付的發票金額(不超過2.7億元)及應承擔的費用、滯納金、賠償義務及與應付賬款服務相關的其他債務提供擔保。該擔保不存在反擔保。

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，截至2023年6月30日，為子公司及合營、聯營企業提供的經營類擔保餘額為23,261,893元(2023年1月1日：30,861,893元)。

第十節 財務報表附註

2023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) 關聯擔保情況(續)

1) 本集團作為擔保方(續)

資質類擔保：

本集團為所屬子公司外運華中公司、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(具體根據期貨所的要求確定)。

2) 本集團作為被擔保方

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
招商局集團(香港)有限公司	911,884,895.30	1,071,960,933.00	2015-06-25	2030-06-30	否

註：本集團之子公司港瑞物流與國家開發銀行簽署授信協議，取得總額為港幣290,000萬元的授信。本公司之關聯方招商局香港公司提供全額擔保。

第十節 財務報表附註

2023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) 關聯方資金拆借

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
招商銀行股份有限公司	200,000,000.00	2022-08-29	2023-08-28	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,043,937.50	2022-08-29	2023-08-28	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,021,968.75	2022-09-27	2023-09-26	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,024,409.73	2023-05-29	2024-05-28	短期借款
招商局集團財務有限公司	17,638,252.01	2023-01-17	2024-01-16	短期借款
招商銀行股份有限公司	67,429,932.18	2023-01-16	2033-01-15	長期借款
招商局投資有限公司	83,633,680.00	2022-09-21	2025-09-21	長期應付款
招商局集團財務有限公司	34,535,458.33	2022-07-12	2028-05-10	長期借款、一年內到期的 非流動負債
招商局集團財務有限公司	41,184,855.09	2020-12-04	2023-12-03	一年內到期的非流動負債
廣東外運有限公司	91,938,455.02	2012-12-31	無固定到期期限	長期應付款
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
OCEAN LIFTER I LIMITED	5,744,406.42	2020-06-15	2024-06-15	一年內到期的非流動負債
拆出				
中國外運蘇州物流中心有限公司	28,500,000.00	2016-08-17	2026-08-17	長期應收款、一年內到期的 非流動資產
上海普安倉儲有限公司	17,720,000.00	2017-04-18	2024-12-30	長期應收款、一年內到期的 非流動資產
MAXX LOGISTICS FZCO.	17,037,674.28	2017-12-20	無固定期限	其他應收款

第十節 財務報表附註

2023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) 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	本期金額	上期金額
董事：	—	—
袍金(註)	332,400.00	332,400.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	387,600.00	523,070.58
- 酌定花紅	-	-
- 養老金計劃供款	114,608.64	106,892.16
- 股份支付	433,794.21	539,939.60
監事：	—	—
袍金	107,400.00	107,400.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	457,410.00	592,151.16
- 酌定花紅	37,434.00	37,434.00
- 養老金計劃供款	145,392.48	132,895.68
- 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332,400.00元(上期：332,400.00元)。

第十節 財務報表附註

2023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) 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
本期							
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
上期							
董事：	—	—	—	—	—	—	—
- 王宏	-	-	-	-	-	-	-
- 宋德星	-	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	523,070.58	-	106,892.16	629,962.74	269,969.80	899,932.54
- 劉威武	-	-	-	-	-	134,984.90	134,984.90
- 鄧偉棟	-	-	-	-	-	-	-
- 江艦	-	-	-	-	-	134,984.90	134,984.90
- 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	-	329,270.58	-	72,028.32	401,298.90	-	401,298.90
- 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	-	262,880.58	37,434.00	60,867.36	361,181.94	-	361,181.94

第十節 財務報表附註

2023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) 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	本期金額	上期金額
工資、津貼	1,085,400.00	1,543,324.18
酌定花紅	-	-
養老金計劃供款	334,042.92	334,011.84
股份支付	735,396.02	551,856.21

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	4	4
港幣1,000,001至港幣1,500,000	0	0
港幣1,500,001至港幣2,000,000	0	0
港幣2,000,001至港幣2,500,000	0	0

- 4) 除馮波鳴董事、宋德星董事、鄧偉棟董事、羅立董事、許克威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

2023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) 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	本期金額	上期金額
工資、津貼	2,182,410.00	3,771,319.81
酌定花紅	37,434.00	37,434.00
養老金計劃供款	633,752.68	825,977.92
股份支付	1,024,592.16	1,158,470.05
合計	3,878,188.84	5,793,201.78

(8) 關聯方存款

本集團2023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1,074,349,846.91元(2022年1-6月為淨支取76,815,941.97元)，2023年1-6月取得存款利息收入3,442,883.12元(2022年1-6月為3,754,391.20元)；2023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1,181,353,398.95元(2022年1-6月為淨支取1,155,452,730.02元)，2023年1-6月取得存款利息收入38,563,845.62元(2022年1-6月為36,864,115.26元)。

(9) 商標許可使用

本集團與中國外運長航於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。

第十節 財務報表附註

2023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)

(10) 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中國外運(香港)物流有限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提供同等條件的借款，用於緩解招商中白的經營和資金壓力、支持其業務發展。借款總金額為1,260萬美元，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1.0%。截至2023年6月30日，中國外運(香港)物流有限公司與招商局投資有限公司分別向招商中白提供借款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、其他非流動金融資產、應收賬款、借款、應付款項等，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

2023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2023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	6,602,669,865.86	8,767,226,917.07	3,328,175,137.07	3,503,669,654.88
港幣	875,796,430.34	892,856,251.73	5,777,756,788.39	5,730,174,737.77
歐元	449,028,044.82	423,953,760.19	2,021,150,014.84	1,951,695,682.56
合計	7,927,494,341.02	10,084,036,928.99	11,127,081,940.30	11,185,540,075.21

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，要求本集團管理與其功能貨幣有關的外匯風險，減輕匯率波動的影響，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

2023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%	163,724,736.44	163,724,736.44	247,891,263.83	247,891,263.83
美元對人民幣貶值5%	-163,724,736.44	-163,724,736.44	-247,891,263.83	-247,891,263.83
港幣對人民幣升值5%	-245,098,017.90	-245,098,017.90	-270,929,830.28	-270,929,830.28
港幣對人民幣貶值5%	245,098,017.90	245,098,017.90	270,929,830.28	270,929,830.28
歐元對人民幣升值5%	-78,606,098.50	-78,606,098.50	-85,487,456.27	-85,487,456.27
歐元對人民幣貶值5%	78,606,098.50	78,606,098.50	85,487,456.27	85,487,456.27

2) 利率變動風險

本集團的外幣借款主要為港幣、歐元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短期借款、長期應付款以及長期借款等。

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

2023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%	-37,206,165.75	-37,206,165.75	-37,929,651.62	-37,929,651.62
利率下調0.5%	37,206,165.75	37,206,165.75	37,929,651.62	37,929,651.62

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在資產負債表日以公允價值計量。因此，本集團承擔著證券市場價格變動的風險。本集團採取持有多種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。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	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	對股東權益的稅前影響
交易性金融資產	股票價格上漲10%	57,178.06	-	57,178.06	75,168.54	-	75,168.54
其他非流動金融資產		11,248,510.00	-	11,248,510.00	14,641,024.00	-	14,641,024.00
其他權益工具投資		-	2,376,907.93	2,376,907.93	-	3,349,017.12	3,349,017.12
交易性金融資產	股票價格下跌10%	-57,178.06	-	-57,178.06	-75,168.54	-	-75,168.54
其他非流動金融資產		-11,248,510.00	-	-11,248,510.00	-14,641,024.00	-	-14,641,024.00
其他權益工具投資		-	-2,376,907.93	-2,376,907.93	-	-3,349,017.12	-3,349,017.12

第十節 財務報表附註

2023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2023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、41及附註十、4.(5)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、9.2。

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

2023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2023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	13,955,012,764.84	202,347,685.09
1至2年(含2年)	41.68	174,070,342.47	72,552,518.74
2至3年(含3年)	88.26	28,590,363.43	25,233,854.76
3年以上	100.00	87,818,089.82	87,818,089.82
合計	—	14,245,491,560.56	387,952,148.41

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2023年1月1日至2023年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生重大變化。

於2023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478,621,253.14元，財務擔保合同的具體情況詳見附註十、4.(5)。於2023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2023年1月1日至2023年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生重大變化。

第十節 財務報表附註

2023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196.16億元(2023年1月1日：212.22億元)。

本集團持有的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量的到期期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	1-5年	5年以上	合計
1. 非衍生金融資產及負債	—	—	—	—	—
貨幣資金	14,962,707,444.35	14,962,707,444.35	-	-	14,962,707,444.35
交易性金融資產	571,780.60	571,780.60	-	-	571,780.60
應收票據	27,762,213.64	27,762,213.64	-	-	27,762,213.64
應收賬款	14,054,397,983.96	14,640,079,763.73	-	-	14,640,079,763.73
應收款項融資	541,312,730.75	541,312,730.75	-	-	541,312,730.75
其他應收款	1,991,895,913.18	2,147,250,121.55	-	-	2,147,250,121.55
一年內到期的非流動資產	12,325,000.00	14,671,104.17	-	-	14,671,104.17
其他權益工具投資	23,769,079.28	-	-	23,769,079.28	23,769,079.28
其他非流動金融資產	684,928,055.38	-	-	684,928,055.38	684,928,055.38
長期應收款	33,895,000.00	-	35,048,333.33	-	35,048,333.33
短期借款	577,824,401.32	583,391,143.98	-	-	583,391,143.98
長期借款	3,174,002,775.83	92,769,884.85	3,194,992,144.10	242,088,351.39	3,529,850,380.34
應付賬款	13,891,273,198.07	13,891,273,198.07	-	-	13,891,273,198.07
其他應付款	2,144,071,439.73	2,144,071,439.73	-	-	2,144,071,439.73
一年內到期的非流動負債	7,594,392,617.21	7,860,000,840.55	-	-	7,860,000,840.55
應付債券	1,999,262,904.11	-	2,188,999,999.96	-	2,188,999,999.96
租賃負債	2,237,501,929.33	-	1,585,464,839.30	1,438,175,801.58	3,023,640,640.88
長期應付款	215,706,279.70	5,270,894.49	108,351,982.73	112,102,181.05	225,725,058.27

十一、金融工具及風險管理(續)

2. 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

2023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. 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	571,780.60	-	-	571,780.60
1. 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	571,780.60	-	-	571,780.60
(二)應收款項融資	-	541,312,730.75	-	541,312,730.75
(三)其他權益工具投資	23,769,079.28	-	-	23,769,079.28
(四)其他非流動金融資產	112,485,100.00	-	572,442,955.38	684,928,055.38
持續以公允價值計量的資產總額	136,825,959.88	541,312,730.75	572,442,955.38	1,250,581,646.01

(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

2023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. 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	當期利得和損失總額				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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 債務工具投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 權益工具投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流動金融資產	573,350,846.54	-	-	-896,391.16	-	-	-	-	-	-	-11,500.00	572,442,955.38	-896,391.16	
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	573,350,846.54	-	-	-896,391.16	-	-	-	-	-	-	-11,500.00	572,442,955.38	-896,391.16	
- 權益工具投資	573,350,846.54	-	-	-896,391.16	-	-	-	-	-	-	-11,500.00	572,442,955.38	-896,391.16	
合計	573,350,846.54	-	-	-896,391.16	-	-	-	-	-	-	-11,500.00	572,442,955.38	-896,391.16	

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60,000,000.00元(未包含在當期利得和損失中)。

第十節 財務報表附註

2023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. 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	
	對利潤總額的 影響	對股東權益的 稅前影響
缺乏市場流動性折扣增加5%	-28,622,147.77	-28,622,147.77
缺乏市場流動性折扣減少5%	28,622,147.77	28,622,147.77

- (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未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

本集團本期未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，2023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

2023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. 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2023年1-6月和2022年資本管理目標、政策或程序未發生變化。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
短期借款	577,824,401.32	582,764,215.31
一年內到期的非流動負債	7,594,392,617.21	3,226,339,059.15
長期借款	3,174,002,775.83	5,347,701,871.99
應付債券	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28
長期應付款	215,706,279.70	164,017,516.89
租賃負債	2,237,501,929.33	2,401,893,794.83
減：現金及現金等價物	14,839,098,898.51	16,179,534,628.51
淨負債	959,592,008.99	-459,112,636.06
股東權益	38,630,431,104.85	36,890,727,192.65
股東權益和淨負債	39,590,023,113.84	36,431,614,556.59
槓桿比率	2%	-1%

第十節 財務報表附註

2023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：	—	—
— 同系附屬公司擔保	4,471,325,143.55	4,356,780,589.44
— 聯營企業借款擔保	478,621,253.14	106,835,461.82
合計	4,949,946,396.69	4,463,616,051.26

(1) 截至2023年6月30日，本集團重大的未決訴訟、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
重大的未決訴訟、仲裁：	—	17,514.53	1,696.60	—
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
永豐餘造紙(揚州)有限公司	本集團為永豐餘造紙(揚州)有限公司提供廠內物流服務，被疑因我方叉車內部電氣線路故障引起火災導致損失，中國人壽財產保險股份有限公司寧波市分公司向永豐餘造紙(揚州)有限公司支付賠償後，永豐餘造紙(揚州)有限公司認為其仍存在部分損失，要求揚州中外運物流有限公司、外運長江承擔連帶責任。	2,510.33	-	一審待開庭
葉易鑫	本集團因未在約定時間搬離退租物業，被出租人要求支付佔有使用費、違約損失等並拒退押金產生糾紛。	2,127.07	-	一審待開庭
江蘇斯爾邦石化有限公司	本集團提供大件設備運輸服務過程中，因地面沉降導致運輸車輛、設備遇險而被江蘇斯爾邦石化有限公司要求承擔搶險救援費。	2,131.68	-	一審進行中
廣州打撈局	本集團因提供運輸服務過程中，因我方在南京絲路達航運有限公租用的船舶發生了擱淺而被廣州打撈局救助，之後被要求承擔相關救助費引發訴訟。	1,700.00	-	一審進行中
中國人壽財產保險股份有限公司 寧波市分公司	本集團為永豐餘造紙(揚州)有限公司提供廠內物流服務，被疑因我方叉車內部電氣線路故障引起火災導致損失，中國人壽財產保險股份有限公司寧波市分公司向永豐餘造紙(揚州)有限公司支付賠償後向我方求償。本案與永豐餘造紙(揚州)有限公司訴訟我集團案件為關聯訴訟。	1,371.00	822.60	二審進行中

第十節 財務報表附註

2023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)

(1) 截至2023年6月30日，本集團重大的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛形成情況

相關單位	訴訟/糾紛內容	涉案金額 (萬元)	已確認預計	
			負債金額 (萬元)	訴訟/ 糾紛狀態
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並要求支付相關損失、費用。	1,294.50	-	一審進行中
霍爾果斯陽光捷通數字貿易有限公司	本集團向霍爾果斯陽光捷通數字貿易有限公司採購公路運輸及報關轉關服務，因霍爾果斯口岸發生貨物退運，雙方因運費結算發生糾紛。	971.95	-	仲裁中
廣發銀行股份有限公司安陽分行	本集團在向廣發銀行股份有限公司安陽分行提供質押監管服務過程中與對方發生質押監管合同糾紛。	874.00	874.00	發回重審
S&P Construction & Development Co.,Inc	本集團開展工程物流業務，因發貨人未及時提供完整報關資料(免稅文件)導致清關進度延遲被S&P Construction & Development Co.,Inc追責。	800.00	-	待開庭
重大貨損糾紛(尚未被起訴):	—	7,229.19	7,229.19	—
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。	3,877.79	3,877.79	—
江西贛仲外貿發展有限公司	本集團因提供代理保管服務與江西贛仲外貿發展有限公司發生貨損貨差糾紛。	2,771.40	2,771.40	—
睿力集成電路有限公司	本集團因提供貨運代理服務與睿力集成電路有限公司發生貨損貨差糾紛。	580.00	580.00	—

(2) 截至2023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2023年6月30日，本集團無或有事項形成或有資產的情況。

第十節 財務報表附註

2023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

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	—	—
— 購建資產(註1)	872,557,492.99	1,338,159,634.12
— 投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位(註2)	321,980,199.19	277,134,009.42
— 港口投資項目	36,807,540.59	30,587,999.42
合計	1,231,345,232.77	1,645,881,642.96

註1：於2023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包括：就太倉港保稅區綜合物流園項目與南通五建控股集團有限公司訂立的建設工程施工合同，未確認的資本支出金額33,153.33萬元；就嘉興海鹽物流中心項目與中交第三航務工程局有限公司寧波分公司訂立的建築工程施工合同，未確認的資本支出金額329,39.96萬元；就中國外運物流發展合肥供銷物流園項目與中建三局集團有限公司訂立的建設工程施工合同，未確認的資本支出金額11,599.57萬元。

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，本集團之子公司中外運物流為有限合夥人，約定出資1,500萬美元。截至2023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3,947.66萬元。

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2023年6月30日，前述合夥企業已經登記設立，本公司已出資1,399.64萬元，已承諾但未出資金額為13,600.36萬元。

2022年3月17日，本集團之子公司中外運跨境電商物流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，跨境電商公司出資1億元，佔比20%。截至2023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

2023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%，截止2023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能源科技有限責任公司，本公司認繳出資10,000萬元，截止2023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

2023年5月12日，本公司2022年度股東大會審議通過了《關於申請2023年中期利潤分配方案的授權的議案》，授權本公司董事會全權酌情處理有關宣派、派付2023年中期股息的一切事宜(包括但不限於決定是否派發2023年中期股息)。經本公司2023年8月25日召開的第三屆第二十六次董事會決議批准，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2023年中期股息0.145元(含稅)，預計分配1,050,515,846.88元。

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。

第十節 財務報表附註

2023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註釋

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	—	—	-	—	—	116,973.88
其中：人民幣	-	1.0000	-	85,234.16	1.0000	85,234.16
美元	-	7.2098	-	2,952.74	6.9646	20,564.65
其他	—	—	-	—	—	11,175.07
銀行存款	—	—	7,091,097,161.54	—	—	8,035,280,791.41
其中：人民幣	6,356,957,407.93	1.0000	6,356,957,407.93	6,537,760,558.50	1.0000	6,537,760,558.50
美元	101,743,676.68	7.2098	733,551,560.13	207,311,862.59	6.9646	1,443,844,198.18
其他	—	—	588,193.48	—	—	53,676,034.73
其他貨幣資金	—	—	11,531,268.87	—	—	85,465,437.12
其中：人民幣	11,531,268.87	1.0000	11,531,268.87	85,465,437.12	1.0000	85,465,437.12
合計	—	—	7,102,628,430.41	—	—	8,120,863,202.41
其中：存放境外的款項總額	—	—	-	—	—	-

(1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
應收利息	11,288,739.92	85,223,044.20	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	107,731.45	107,595.42	證券保證金
合計	11,531,268.87	85,465,437.12	—

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

2. 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	-	24,600,513.95
合計	-	24,600,513.95

- (2) 本公司期末無已質押的應收票據。
- (3) 本公司期末無已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據。
- (4) 本公司期末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。
- (5) 於2022年12月31日，本公司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)，故未計提信用損失準備。
- (6) 本公司本期無實際核銷的應收票據。
- (7) 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。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

3. 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	938,029,316.92	1,064,165,615.89
減：信用損失準備	45,073,071.63	47,677,032.83
合計	892,956,245.29	1,016,488,583.06

(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)	862,029,596.07	91.90	10,251,603.90	999,972,533.02	93.97	20,333,506.48
1至2年(含2年)	58,828,943.23	6.27	24,450,990.55	50,435,066.30	4.74	19,978,012.29
2至3年(含3年)	5,387,065.84	0.57	4,754,624.34	4,542,059.39	0.43	1,688,845.09
3年以上	11,783,711.78	1.26	5,615,852.84	9,215,957.18	0.86	5,676,668.97
合計	938,029,316.92	100.00	45,073,071.63	1,064,165,615.89	100.00	47,677,032.83

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款分類情況

項目	賬齡						合計	淨值	原幣幣種	計提理由
	賬齡									
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計				
低風險組合	128,250,732.21	26,771,701.56	165,338.20	-	6,167,653.94	161,355,630.91	-	161,355,630.91	人民幣、美元	註1
正常風險組合	537,978,851.05	168,028,311.25	58,683,805.03	5,387,065.84	5,615,852.84	776,673,666.01	7,800,693.39	4,754,624.34	731,600,614.38	註2
單項計提信用損失準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	單項風險較高
合計	666,229,583.26	195,800,012.81	58,828,943.23	5,387,065.84	11,783,506.78	938,029,316.92	7,800,693.39	4,754,624.34	892,956,245.29	-

註1：本公司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，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本公司將其調整至正常風險組合或單項計提信用損失準備的應收賬款。

註2：本公司正常風險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，主要以賬齡作為重要的信用風險特徵，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。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期	
		信用損失率(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	161,355,630.91	-	-
合計	161,355,630.91	—	-

(5) 正常風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期	
		信用損失率(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	707,007,162.30	1.45	10,251,603.90
1至2年(含2年)	58,663,605.03	41.68	24,450,990.55
2至3年(含3年)	5,387,065.84	88.26	4,754,624.34
3年以上	5,615,852.84	100.00	5,615,852.84
合計	776,673,686.01	—	45,073,071.63

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

3. 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			期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本期	47,677,032.83	7,200,264.21	9,804,225.41	-	-	45,073,071.63
上期	48,837,241.61	10,530,358.60	4,596,089.45	-	-	54,771,510.76

(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	
				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
單位1	22,453,099.73	款項收回	涉訴	9,358,451.97	9,358,451.97
其他	445,773.44	款項收回	涉訴、糾紛	445,773.44	445,773.44
合計	22,898,873.17	—	—	9,804,225.41	9,804,225.41

(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。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(9) 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	第三方公司	78,959,158.27	1年以內、1至2年、 2至3年	2,466,025.28	8.42
單位2	第三方公司	44,885,131.07	1年以內	650,834.40	4.79
單位3	第三方公司	39,763,683.41	1年以內	576,573.41	4.24
單位4	第三方公司	38,989,607.39	1年以內	565,349.31	4.16
中外運(瀋陽)國際班列 有限公司	子公司	36,474,092.77	1年以內	-	3.89
合計	——	239,071,672.91	——	4,258,782.40	25.50

(10) 本公司本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(11) 本公司於2023年6月30日無因應收賬款轉移，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。

(12) 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

2023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註釋(續)

4. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
應收票據	69,800,716.15	22,897,160.22
其中：銀行承兌匯票	69,800,716.15	22,897,160.22
合計	69,800,716.15	22,897,160.22

註：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，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。

- (1) 本公司期末無因背書存在瑕疵等到期末承兌的銀行承兌匯票。
- (2) 本公司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
銀行承兌匯票	39,211,426.22	—
合計	39,211,426.22	—

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背書或貼現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，在銀行承兌匯票背書或貼現時即予以終止確認，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

2023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註釋(續)

4. 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票據。
- (5) 於2023年6月30日及2022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)，故未計提信用損失準備。
- (6) 本公司本期無實際核銷的應收票據。
- (7) 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。

5. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	-	-
應收股利	1,571,367,708.75	26,872,094.63
其他應收款項	10,567,122,427.38	9,355,440,361.02
合計	12,138,490,136.13	9,382,312,455.65

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(1) 應收股利

被投資單位	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
	期初數	增加	減少	期末數						
賬齡1年以內的應收股利	-	-	233,988,760.20	-	1,480,078,693.84	-	1,246,089,933.64	-	-	-
中外運空運發展股份有限公司	-	-	-	-	266,004,401.93	-	266,004,401.93	已宣告未發放	否	否
中國外運華南有限公司	-	-	-	-	354,977,131.38	-	354,977,131.38	已宣告未發放	否	否
中國外運華中有限公司	-	-	-	-	211,490,439.48	-	211,490,439.48	已宣告未發放	否	否
中國外運長江有限公司	-	-	173,022,247.59	-	-	-	-	-	-	-
中外運物流有限公司	-	-	-	-	112,156,117.27	-	112,156,117.27	已宣告未發放	否	否
中國外運華北有限公司	-	-	-	-	73,135,273.49	-	73,135,273.49	已宣告未發放	否	否
南方航空物流有限公司	-	-	60,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
中國外運東北有限公司	-	-	-	-	35,714,542.38	-	35,714,542.38	已宣告未發放	否	否
中國外運福建有限公司	-	-	-	-	130,331,579.29	-	130,331,579.29	已宣告未發放	否	否
中國外運韓國輪船有限公司	-	-	-	-	11,976,118.33	-	11,976,118.33	已宣告未發放	否	否
中國外運(日本)有限公司	-	-	-	-	9,116,717.99	-	9,116,717.99	已宣告未發放	否	否
中國船務代理有限公司	-	-	-	-	1,558,316.30	-	1,558,316.30	已宣告未發放	否	否
上海遠運國際物流有限公司	-	-	966,512.61	-	-	-	-	-	-	-
蘇州三山港口有限責任公司	-	-	-	-	5,888,116.88	-	5,888,116.88	已宣告未發放	否	否
中國外運藍橋運輸有限公司	-	-	-	-	29,656,535.15	-	29,656,535.15	已宣告未發放	否	否
中國外運重慶有限公司	-	-	-	-	4,104,643.97	-	4,104,643.97	已宣告未發放	否	否
賬齡1年以上的應收股利	26,872,094.63	-	-	-	298,405,680.48	-	325,277,775.11	-	-	-
中國外運華東有限公司	10,804,887.09	-	-	-	298,405,680.48	-	309,310,567.57	支持子公司發展	否	否
中國外運安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	-	-	8,067,261.02	支持子公司發展	否	否
貨迅國際有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	-	3,241,600.00	支持子公司發展	否	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,382.80	-	-	-	-	-	2,797,382.80	未完成支付審批流程	否	否
SINOTRANS ALMA-DOUUE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	-	-	-	-	-	1,860,983.72	未完成支付審批流程	否	否
合計	26,872,094.63	-	233,988,760.20	-	1,778,484,374.32	-	1,571,367,708.75	-	-	-

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

5. 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)	4,655,938,884.02	44.06	-	4,293,511,350.90	45.89	-
1至2年(含2年)	1,147,660,213.72	10.86	-	774,838,812.18	8.28	-
2至3年(含3年)	476,433,131.70	4.51	-	334,726,141.63	3.58	-
3年以上	4,287,090,197.94	40.57	-	3,952,364,056.31	42.25	-
合計	10,567,122,427.38	100.00	-	9,355,440,361.02	100.00	-

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

5. 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

項目	原值						信用損失準備						合計	淨值	原幣幣種	計提理由	
	賬齡						賬齡										
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計					
低風險組合	1,510,087,746.84	3,145,851,137.18	1,147,660,213.72	476,433,131.70	4,287,090,197.94	10,567,122,427.38	-	-	-	-	-	-	-	10,567,122,427.38	人民幣、美元	註	
正常風險組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
單項計提信用損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉款其他應收款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,510,087,746.84	3,145,851,137.18	1,147,660,213.72	476,433,131.70	4,287,090,197.94	10,567,122,427.38	-	-	-	-	-	-	-	10,567,122,427.38	-	-	

註：本公司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、保證金等，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本公司將其調整至正常風險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

2023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註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

3) 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	10,515,334,436.18	-	10,515,334,436.18	9,329,201,431.87	-	9,329,201,431.87
代墊款	26,873,836.46	-	26,873,836.46	11,050,892.20	-	11,050,892.20
押金、保證金	22,482,767.21	-	22,482,767.21	13,382,733.28	-	13,382,733.28
備用金	1,933,104.10	-	1,933,104.10	1,357,073.64	-	1,357,073.64
其他	498,283.43	-	498,283.43	448,230.03	-	448,230.03
合計	10,567,122,427.38	-	10,567,122,427.38	9,355,440,361.02	-	9,355,440,361.02

4) 本期無計提、收回或轉回的其他應收款項信用損失準備情況。

5) 其他應收款項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	-	-	-	-	-	-
上期	1,170,000.00	-	-	-	-	1,170,000.00

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

6) 本期無實際核銷的其他應收款項情況。

7) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用 損失準備金額	欠款金額	計提信用 損失準備金額
中國外運長航集團有限公司	2,543,575.23	-	288,708.00	-
合計	2,543,575.23	-	288,708.00	-

8) 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	2,994,093,297.35	1年以內、1至2年、 2至3年	28.33	-	關聯方款項
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,639,758,442.53	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	15.52	-	關聯方款項
中國外運華南有限公司	子公司	1,387,188,662.72	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	13.13	-	關聯方款項
中外運跨境電商物流有限公司	子公司	909,393,776.18	1年以內、1至2年	8.61	-	關聯方款項
中國外運華東有限公司	子公司	851,292,358.74	1年以內、1至2年、 2至3年、3年以上	8.06	-	關聯方款項
合計	—	7,781,726,537.52	—	73.65	-	—

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

9) 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	2,994,093,297.35	28.33
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,639,758,442.53	15.52
中國外運華南有限公司	子公司	1,387,188,662.72	13.13
中外運跨境電商物流有限公司	子公司	909,393,776.18	8.61
中國外運華東有限公司	子公司	851,292,358.74	8.06
中外運物流投資控股有限公司	子公司	766,096,315.18	7.25
中國外運華中有限公司	子公司	316,178,456.66	2.99
中國外運物流發展有限公司	子公司	256,568,790.03	2.43
中國外運福建有限公司	子公司	173,105,228.84	1.64
寧波梅山保稅港區中外運國際物流有限公司	子公司	130,590,000.00	1.24
中國外運陸橋運輸有限公司	子公司	129,679,526.98	1.23
中外運冷鏈物流有限公司	子公司	118,640,644.03	1.12
中國外運大件物流有限公司	子公司	117,042,512.15	1.11
中外運廣西有限公司	子公司	88,572,553.92	0.84
深圳中外運物流有限公司	子公司	79,917,366.85	0.76
遼寧結算中心	子公司	70,302,227.01	0.67
中外運創新科技有限公司	子公司	68,296,241.89	0.65
中山中外運物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.54
東營中外運物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.39
中外運化工國際物流有限公司	子公司	23,956,557.17	0.23
東航船務有限公司	子公司	21,424,464.42	0.20
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	子公司	20,000,000.00	0.19
其他	—	255,677,013.53	2.42
合計	—	10,515,334,436.18	99.55

10) 本公司期末無涉及政府補助的其他應收款項。

11) 本公司本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

12) 本公司於2023年6月30日無因其他應收款項轉移，如以其他應收款項為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

13) 本公司本期無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

6. 長期應收款

項目	期末數			期初數			期末折現率 區間
	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	
關聯方貸款	1,616,501,420.86	-	1,616,501,420.86	1,819,884,948.90	-	1,819,884,948.90	1.2%-12.5%
合計	1,616,501,420.86	-	1,616,501,420.86	1,819,884,948.90	-	1,819,884,948.90	—
減：一年內到期的部分	158,913,935.44	-	158,913,935.44	171,727,000.00	-	171,727,000.00	—
一年後到期的長期應收款	1,457,587,485.42	-	1,457,587,485.42	1,648,157,948.90	-	1,648,157,948.90	—

註：本公司期末長期應收款包括對子公司的委託貸款1,570,281,420.86元、對合營企業蘇州物流中心的借款28,500,000元和對聯營企業上海普安的借款17,720,000元，其中一年內到期的長期應收款分別為146,588,935.44元、7,125,000元、5,200,000元。對蘇州物流中心、上海普安的借款情況詳見附註九、11。

7. 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)	外幣報表折算影響	期末數
對子公司投資	16,251,387,827.55	223,797,135.49	-	-	-	16,475,184,963.04
對合營企業投資	2,382,115,969.51	50,000,000.00	-	798,436,976.89	-	3,230,552,946.40
對聯營企業投資	496,758,703.28	42,996,379.67	-	38,895,158.62	-	578,650,241.57
小計	19,130,262,500.34	316,793,515.16	-	837,332,135.51	-	20,284,388,151.01
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	19,130,262,500.34	316,793,515.16	-	837,332,135.51	-	20,284,388,151.01

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

7. 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	追加投資	減少投資	權益法下確認		其他綜合收益	本報增減變動		宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	外幣匯兌	其他	期末餘額
					權益法下確認的投資損益	收益調整		其他權益變動	其他					
合營企業	409,323,623.72	2,382,115,993.51	50,000,000.00	-	799,330,097.66	-	-	73,401.84	996,512.61	-	-	-	-	3,230,552,946.40
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	69,144,535.07	2,019,203,906.80	-	-	791,728,613.30	-	-	73,401.84	-	-	-	-	-	2,801,005,923.94
中外運-日新國際貨運有限公司	55,518,961.25	113,144,991.53	-	-	12,287,468.31	-	-	-	-	-	-	-	-	125,432,460.84
中國外運華州物流中心有限公司	97,898,300.00	97,780,372.64	-	-	2,823,208.96	-	-	-	-	-	-	-	-	100,603,581.60
中外運普菲斯芬藥物有限公司	90,000,000.00	51,510,791.40	-	-	1,000,182.49	-	-	-	-	-	-	-	-	52,510,973.89
易途新能源科技有限責任公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-96,832.14	-	-	-	-	-	-	-	-	49,903,167.86
上海通運國際物流有限公司	16,068,855.00	36,259,394.08	-	-	546,957.62	-	-	-	996,512.61	-	-	-	-	36,839,899.09
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	1,457,004.00	27,430,763.24	-	-	378,424.74	-	-	-	-	-	-	-	-	27,808,192.98
上海新尚機務有限公司	16,000,000.00	11,899,057.77	-	-	-3,821,191.95	-	-	-	-	-	-	-	-	8,077,865.82
其他	14,246,018.40	24,866,865.05	-	-	4,483,233.33	-	-	-	-	-	-	-	-	29,369,920.38
聯營企業	251,804,246.67	498,738,703.28	42,946,379.67	-	38,685,158.62	-	-	-	-	-	-	-	-	576,650,241.57
江蘇江蘇港口集團股份有限公司	59,319,000.00	335,327,239.71	-	-	41,560,773.36	-	-	-	-	-	-	-	-	376,888,012.07
上海普安倉儲有限公司	79,173,640.00	79,017,921.64	-	-	765,869.38	-	-	-	-	-	-	-	-	79,783,791.02
青島物益科技有限公司	49,000,000.00	47,362,317.13	-	-	-1,797,926.58	-	-	-	-	-	-	-	-	45,564,386.55
馬鞍山大鵬港口有限公司	21,000,000.00	39,976,637.55	-	-	629,639.82	-	-	-	-	-	-	-	-	31,606,277.37
上海大京商品倉庫登立有限責任公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	161,87.59	-	-	-	-	-	-	-	-	30,016,187.59
報國中外運(深圳)集裝箱碼頭投資基金合夥企業(有限合夥)	13,936,379.67	-	12,966,379.67	-	-1,484,166.72	-	-	-	-	-	-	-	-	11,512,212.95
中國國區豐華有限公司	315,227.00	4,074,588.25	-	-	-795,216.23	-	-	-	-	-	-	-	-	3,279,372.02
合計	661,127,870.39	2,878,674,672.79	92,946,379.67	-	838,225,246.28	-	-	73,401.84	996,512.61	-	-	-	-	3,809,203,187.97

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

7. 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	5,856,464,955.30	590,122.36	-	-	5,857,055,077.66
中外運物流有限公司	4,737,815,444.10	1,363,768.01	-	-	4,739,179,212.11
中國外運華南有限公司	1,276,339,564.54	2,072,547.70	-	-	1,278,412,112.24
中國外運華東有限公司	1,082,104,637.48	1,349,529.14	-	-	1,083,454,166.62
中國外運長江有限公司	791,882,755.57	213,197,082.41	-	-	1,005,079,837.98
中國外運華中有限公司	631,468,104.53	1,132,781.79	-	-	632,600,886.32
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	201,028,283.93	50,627.12	-	-	201,078,911.05
中國外運東北有限公司	136,451,020.38	673,973.53	-	-	137,124,993.91
中國外運華北有限公司	135,693,744.76	659,734.64	-	-	136,353,479.40
中國外運大件物流有限公司	134,713,743.32	150,299.26	-	-	134,864,042.58
中外運湖北有限責任公司	121,281,198.72	71,194.39	-	-	121,352,393.11
中外運創新科技有限公司	100,229,434.85	121,821.51	-	-	100,351,256.36
中外運物流投資控股 有限公司	97,603,944.28	253,135.60	-	-	97,857,079.88
其他	176,881,387.98	2,110,518.03	-	-	178,991,906.01
合計	16,251,387,827.55	223,797,135.49	-	-	16,475,184,963.04

註： 本期增加主要系對子公司中國外運長江有限公司增資21,300.25萬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1,079.46萬元。

(3) 本期長期股權投資未計提減值準備。

(4) 於2023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。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

8. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
信用借款	95,500,000.00	95,500,000.00	1.20
合計	95,500,000.00	95,500,000.00	——
減：一年內到期的長期借款	7,125,000.00	—	——
其中：信用借款	7,125,000.00	—	——
一年後到期的長期借款	88,375,000.00	95,500,000.00	——

(1) 期末無已到期未償還的長期借款。

(2) 期末金額中前五名長期借款(含一年內到期的本金及利息)

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	2016-08-10	2026-08-10	人民幣	1.20	-	28,500,000.00	-	28,500,000.00
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) 期末金額中無展期的長期借款。

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

9. 應付債券

(1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2021年度第一期公司債券	1,999,262,904.11	1,999,143,890.41
2021年度第一期中期票據	-	1,998,561,643.87
合計	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28

註：本公司應付債券情況詳見附註九、37。

(2) 應付債券到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1至2年(含2年)	-	1,998,561,643.87
2至5年(含5年)	1,999,262,904.11	1,999,143,890.41
合計	1,999,262,904.11	3,997,705,534.28

(3) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初數	合併範圍		按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還和 支付利息	外幣報 表折算 影響數	期末數
						變更影響	本期發行					
2021年度第一期公司債券	2,000,000,000.00	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	2,026,415,123.26	-	-	31,241,095.88	119,013.70	-	-	2,057,775,232.84
2021年度第一期中期票據	2,000,000,000.00	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	2,037,876,712.38	-	-	34,712,328.77	495,890.42	70,000,000.00	-	2,003,084,931.57
合計	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00	4,064,291,835.64	-	-	65,953,424.65	614,904.12	70,000,000.00	-	4,060,860,164.41
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	66,586,301.36	-	-	-	-	-	-	2,061,597,260.30
一年後到期的應付債券	-	-	-	-	3,997,705,534.28	-	-	-	-	-	-	1,999,262,904.11

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

10. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、資本(或股本)溢價	10,721,078,526.48	-	72,687,887.83	10,648,390,638.65
1. 投資者投入的資本	10,801,535,731.86	-	72,687,887.83	10,728,847,844.03
2. 其他	-80,457,205.38	-	-	-80,457,205.38
二、其他資本公積	35,233,799.16	15,894,376.62	-	51,128,175.78
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	5,662,191.08	73,401.84	-	5,735,592.92
2. 未行權的股份支付	30,116,077.73	15,820,974.78	-	45,937,052.51
3. 其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合計	10,756,312,325.64	15,894,376.62	72,687,887.83	10,699,518,814.43
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

11. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	5,108,267,970.16	4,523,264,509.75
加：期初未分配利潤調整數	-	-
期初數	5,108,267,970.16	4,523,264,509.75
本期增加	2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
其中：本期淨利潤	2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
本期減少	726,735,817.50	1,340,688,706.92
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	-
分配股利	726,735,817.50	1,340,688,706.92
本期期末數	6,929,151,111.65	5,407,571,427.17

12. 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	1,623,761,221.61	1,553,981,458.89	1,490,779,359.46	1,430,554,092.07
專業物流	749,758,648.48	667,366,024.68	1,041,616,260.50	950,049,692.32
合計	2,373,519,870.09	2,221,347,483.57	2,532,395,619.96	2,380,603,784.39

第十節 財務報表附註

2023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註釋(續)

12. 營業收入、成本(續)

(1) 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149,022,556.99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。

(2) 營業收入按確認時點分類

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	—	—
合計	1,623,761,221.61	749,758,648.48

2022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	1,490,779,359.46	1,041,616,260.50
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
合計	1,490,779,359.46	1,041,616,260.50

(3) 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

2023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註釋(續)

13. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	136,383,266.59	117,719,635.63
其中：銀行及其他借款	56,661,696.42	37,581,534.88
債券利息	66,568,328.77	66,568,328.77
租賃負債的利息費用	13,153,241.40	13,569,771.98
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	156,228,369.45	125,625,136.41
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	-25,850,352.50	-50,346,452.65
其他	2,415,591.94	1,413,115.84
合計	-43,279,863.42	-56,838,837.59

14. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
成本法核算的長期股權投資收益	1,660,900,373.56	1,299,187,171.52
權益法核算的長期股權投資收益	838,225,246.28	982,463,708.96
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	116,617,488.15	342,202.21
處置其他非流動金融資產的投資收益	-12,091,826.62	-
處置應收款項融資取得的投資收益	-172,788.46	-
合計	2,603,478,492.91	2,281,993,082.69

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

2023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註釋(續)

15. 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	2,547,618,958.99	2,224,995,624.34
加：資產減值損失	-	-
信用減值損失	-2,603,961.20	5,934,269.15
固定資產折舊、投資性房地產折舊	4,471,739.77	5,063,000.07
使用權資產折舊	13,003,008.06	12,866,363.23
無形資產攤銷	26,669,598.30	28,269,602.40
長期待攤費用攤銷	113,969.64	207,440.97
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-	3,932.43
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	110,430.59	-3,614.92
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	85,549,673.87	27,640,015.66
投資損失(收益以「-」號填列)	-2,603,478,492.91	-2,281,993,082.69
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)	-83,986.98	-64,513.60
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	105,799,383.92	-454,382,211.27
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-120,427,815.41	142,913,032.80
經營活動產生的現金流量淨額	56,742,506.64	-288,550,141.43
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	7,091,097,161.54	6,117,483,471.38
減：現金的期初餘額	8,035,397,765.29	6,680,346,115.38
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	-944,300,603.75	-562,862,644.00

第十節 財務報表附註

2023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〔2008〕》的規定，本集團2023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
非流動資產處置損益	67,271,981.45	158,677,835.94	——
越權審批或無正式批准文件或偶發性的稅收返還、減免	-	-	——
計入當期損益的政府補助	199,982,152.47	137,996,348.39	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	694,635.22	1,656,717.24	——
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	-	-	——
非貨幣性資產交換損益	-	-	——
委託他人投資或管理資產的損益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備	-	-	——
債務重組損益	-	-62,592.89	——
企業重組費用	-	-	——
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	-	-	——
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	-	13,543.84	——
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-	——

第十節 財務報表附註

2023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
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有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負債產生的公允價值變動損益，以及處置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負債取得的投資收益	32,710,279.02	-77,752,318.36	——
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	12,013,631.63	13,644,057.24	——
對外委託貸款取得的損益	-	-	——
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	-	-	——
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	-	-	——
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	-5,064,286.90	-21,643,136.29	——
其他符合非經常性損益定義的損益項目	41,700,328.53	46,200,035.95	註
小計	349,308,721.42	258,730,491.06	——
所得稅影響額	-47,441,502.02	-42,217,824.62	——
少數股東權益影響額(稅後)	-60,726,101.11	-27,542,769.34	——
合計	241,141,118.29	188,969,897.10	——

註：其他符合非經常性損益定義的損益項目主要為本集團本期獲得的增值稅加計抵減額。

第十節 財務報表附註

2023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2023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 淨資產收益(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	6.04	0.30	0.30
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	5.37	0.27	0.27

十九、其他重要事項

本集團本期無需要披露的其他重要事項。

二十、財務報表的批准

本集團2023年1-6月財務報表已經本集團董事會於2023年8月25日批准報出。

董事長：王秀峰

董事會批准報送日期：2023-08-25

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

公司網址：<http://www.sinotrans.com>