



中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

股票代碼：00598HK 601598SH

年度報告 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、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委托人姓名
獨立董事	王泰文	其他安排	孟焰

三、信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

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

公司已於2023年10月19日派發2023年半年度股息每股現金紅利0.145元(含稅)，共計1,050,515,846.88元(含稅)。董事會建議公司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年末期股息，每股派發現金紅利0.145元人民幣(含稅)。截至本年度報告披露之日，公司總股本為7,294,216,875股，公司回購專用賬戶中的股數為49,280,000股A股，預計派發末期現金紅利1,050,515,846.88元(含稅)。該預案尚需本公司股東大會進行審議。

如末期派息議案獲股東大會批准，則本公司2023年全年每股派息金額合計為0.29元(含稅)。

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「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中「六、公司關於公司未來發展的討論與分析」中的「(四)可能面對的風險」。

十一、其他

適用 不適用

公司2023年度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台企業

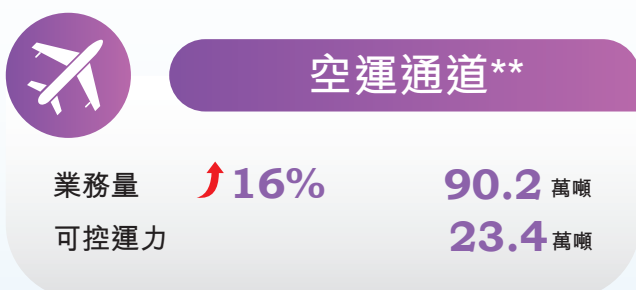
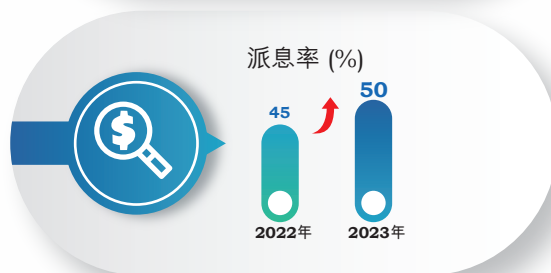
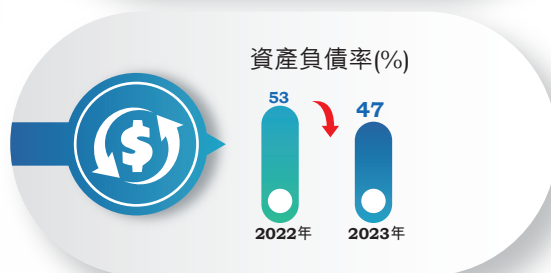
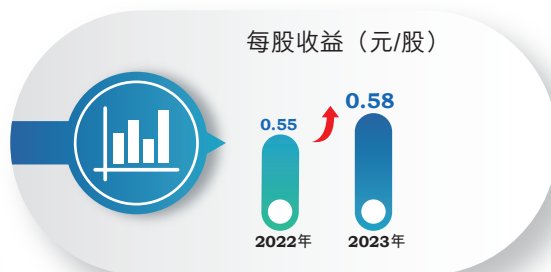
目錄

2023年業績亮點及大事記	4
第一節 釋義	6
第二節 公司簡介和主要財務指標	9
第三節 董事長報告	17
第四節 管理層討論與分析(董事會報告)	20
第五節 公司治理(企業管治報告)	68
第六節 環境與社會責任	137
第七節 重要事項	145
第八節 股份變動及股東情況	166
第九節 優先股相關情況	177
第十節 債券相關情況	178
第十一節 財務報告	185

備查文件目錄

1. 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
2. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
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. 在香港聯交所網站公佈的本年度報告。

2023年業績亮點及大事記



* 分部利潤 = 分部營業利潤 - 投資收益

** 空運通道 = 空運代理 + 跨境電商物流

2023年業績亮點及大事記



創新體制，先行先試，推動公司高質量發展



在江蘇南通設立首個新時代中國外運改革創新高質量發展先行示範區，與南通市政府開展全方位戰略合作，在體制創新、模式優化、市場機制引入等方面開展一系列「先行先試、以點帶面」的探索，帶動中國外運高質量發展。



加強產品通道建設，助力國內國際雙循環



完成長江集裝箱業務整合，成為長江最大的公共集裝箱內支線承運人。



空運通道持續推進「新型承運人」體系建設，穩定運營11條全貨機國際航線，共計執飛1,274架次，全年空運通道貨量超過90.2萬噸。



在深圳打造大灣區首個往返中亞的TIR（Transport International Router國際公路運輸）跨境公路運輸產品，打通了深圳至境外的第四貨運通道。



國際班列累計發運量突破1萬列、130萬標箱，打造「中老泰鐵路快線產品」實現全程3-5天「門到門」運輸。



持續優化海外網路佈局，共建全球韌性供應鏈



與戰略客戶共建韌性供應鏈，設立匈牙利子公司，構建了從中國直達匈牙利，覆蓋中東歐21國的「空中絲綢之路」。



在新加坡、馬來西亞、越南、老撾和印度尼西亞等地繼續開設城市／地區級分支機構，東南亞網絡佈局日趨完善。



大力拓展戰略區域基礎設施資源，新建泰國倉庫；啓動迪拜南城自貿區物流中心建設；打造阿聯酋首個5G自動化倉庫；在歐洲新投入9萬平方米可控作業場地。



打造智慧物流和綠色物流解決方案



承辦第一屆綠色物流與供應鏈發展大會及綠色低碳物流展，並獨家參與國內首個「物流行業公共碳排計算器」的研發。



完成國內首例基於「環境聲明SAF」空運「端到端」碳中和項目；自主打造中國外運首個「零碳」物流園區。



積極探索「AI+物流」新模式，青驢物流長途幹線自動駕駛里程突破115萬公里，貨運總重近2,000萬噸，行業內持續保持領先。

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C1的企業管治守則
招商局	招商局集團有限公司，一家依據中國法律設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的國有獨資企業，為本公司實際控制人，於本報告日合計持有本公司已發行股本約58.48%
招商局集團	招商局及其附屬公司
公司條例	《公司條例》(香港法例第622章)
本公司、公司、中國外運	中國外運股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，A股在上交所上市
公司法	中華人民共和國公司法
中國證監會、證監會	中國證券監督管理委員會
董事／監事	本公司董事／監事
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
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	公司收購的歐洲KLG Europe Holding B.V.下屬七家物流公司的統稱，為本公司全資子公司
標準守則	聯交所上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國	中華人民共和國
中國會計准則	由中國財政部頒佈的《企業會計准則》
報告期或本期	自2023年1月1日起至2023年12月31日止期間
國資委	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會
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
外運發展	中外運空運發展股份有限公司，為本公司的附屬公司

第一節 釋義

中國外運長航	中國外運長航集團有限公司，一家依據中國法律設立的國有獨資公司，為招商局的全資子公司，於本報告日合計持有本公司已發行股本35.36%，為本公司的控股股東
中國外運長航集團	中國外運長航及其附屬公司
上交所	上海證券交易所
上交所上市規則	《上海證券交易所股票上市規則》
附屬公司	聯交所上市規則賦予的涵義
監事會	本公司監事會

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

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

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書／公司秘書	證券事務代表
姓名	李世礎	盧榮蕾
聯繫地址	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓 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、基本情況簡介

公司首次註冊登記日期	2002年11月20日
公司註冊地址	北京市朝陽區安定路5號院10號樓1至22層101內十一層1101
公司註冊地址的歷史變更情況	公司已於2023年11月完成註冊地址的變更，具體詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登的日期為2023年11月27日的相關公告
公司辦公地址	中國北京市朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈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

四、信息披露及備置地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《證券日報》(www.zqrb.cn) 《證券時報》(www.stcn.com)
公司披露年度報告的證券交易所網址	www.sse.com.cn 、 www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地點	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座10層

第二節 公司簡介和主要財務指標

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、其他信息

公司聘請的會計師事務所(中國境內)	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
	簽字會計師	董秦川、徐友彬
公司聘請的法律顧問(中國境內)	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、近五年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：百萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	2023年	2022年		本期比上年 同期增減(%)	2021年	2020年	2019年
		調整後	調整前				
營業收入	101,704.56	109,293.50	108,816.72	-6.94	124,348.39	84,536.84	77,655.11
歸屬於上市公司股東的淨利潤	4,221.84	4,079.19	4,068.26	3.50	3,713.52	2,754.42	2,804.14
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益 的淨利潤	3,456.64	3,534.75	3,534.75	-2.21	3,389.24	2,354.37	2,073.10
經營活動產生的現金 流量淨額	3,837.12	5,245.41	5,118.25	-26.85	4,164.56	3,956.39	3,322.17

	2023年末	2022年末		本期末比上年 同期末增減(%)	2021年末	2020年末	2019年末
		調整後	調整前				
歸屬於上市公司股東的 淨資產	37,801.73	34,804.43	34,866.03	8.61	33,101.22	30,448.00	28,448.18
總資產	75,886.62	78,502.44	77,825.77	-3.33	74,306.36	65,818.70	61,905.29
總負債	35,767.34	41,572.73	40,957.33	-13.96	39,256.06	33,567.92	31,640.57

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2023年	2022年		本期比上年 同期增減(%)	2021年	2020年	2019年
		調整後	調整前				
基本每股收益(元)	0.5827	0.5549	0.5534	5.01	0.5018	0.3722	0.3848
稀釋每股收益(元)	0.5822	0.5549	0.5534	4.92	0.5018	0.3722	0.3848
扣除非經常性損益後 的基本每股收益(元)	0.4771	0.4809	0.4809	-0.79	0.4580	0.3181	0.2844
加權平均淨資產收益率 (%)	11.59	11.99	11.93	減少0.4個百分點	11.69	9.35	10.29
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收 益率(%)	9.47	10.36	10.36	減少0.89個百分點	10.67	7.99	7.61

報告期末公司前五年主要會計數據和財務指標的說明

✓適用 □不適用

2023年，公司實現營業收入1,017.05億元，同比下降6.94%，主要是受海運和空運運價同比大幅下降的影響所致。

2023年，本集團收購公司控股股東持有的北京外運汽車運輸有限公司、中國揚子江輪船股份有限公司、長計運輸有限公司、廣東長計運輸有限公司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。

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

適用 不適用

九、2023年分季度主要財務數據

	單位：元 幣種：人民幣			
	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	22,361,188,076.83	25,475,565,744.87	24,936,244,853.42	28,931,564,163.89
歸屬於上市公司股東的淨利潤	960,927,630.47	1,210,743,524.82	992,077,454.50	1,058,093,882.80
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	858,277,919.17	1,072,252,117.83	859,539,716.08	666,570,333.39
經營活動產生的現金流量淨額	-115,014,941.85	840,627,974.28	74,894,542.28	3,036,613,175.57

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、非經常性損益項目和金額

✓適用 □不適用

非經常性損益項目	2023年金額	附註(如適用)	單位：元 幣種：人民幣	
			2022年金額	2021年金額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	201,831,564.08		350,540,722.71	158,123,761.47
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	457,354,478.82		310,188,323.62	285,842,840.37
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	336,641,169.45		-33,173,887.57	26,642,317.24
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	2,165,495.36		4,202,336.71	3,837,045.70
委託他人投資或管理資產的損益				
對外委託貸款取得的損益				
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失				
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	19,756,232.63		19,622,046.75	46,517,743.61
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				507,907.22
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收益	30,322,246.79		31,743,765.86	115,043.15
非貨幣性資產交換損益				
債務重組損益			-1,107,968.89	-13,664.08
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等				
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響				

第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	2023年金額	附註(如適用)	2022年金額	2021年金額
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用				
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益				
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益				
交易價格顯失公允的交易產生的收益				
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益				
受託經營取得的託管費收入				39,392,452.83
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	9,713,577.16		-27,646,046.93	-163,537,242.91
其他符合非經常性損益定義的損益項目	82,062,043.30		103,686,105.15	85,739,137.20
減：所得稅影響額	213,467,777.82		124,367,018.61	116,171,350.84
少數股東權益影響額(稅後)	161,176,623.65		89,243,789.55	42,713,729.84
合計	765,202,406.12		544,444,589.25	324,282,261.12

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

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

十一、採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產(註1)	664,096.67	520,189.78	-143,906.89	-144,733.05
其他非流動金融資產(註2)	708,417,806.54	976,841,095.30	268,423,288.76	267,026,501.39
其他權益工具投資(註3)	30,576,728.20	415,223,441.98	384,646,713.78	
合計	739,658,631.41	1,392,584,727.06	652,926,095.65	266,881,768.34

註1：交易性金融資產主要為本集團持有的招商局港口控股有限公司股權以及因債務重組取得的安通控股股票、海航控股股票。

註2：其他非流動金融資產主要為本集團持有的南方航空物流有限公司、南京港龍潭集裝箱、China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership、歐冶雲商股份有限公司等公司股權。

註3：其他權益工具投資為本集團持有的中國國際航空股份有限公司2,884,597股股票以及本年新增的長航貨運有限公司13%股權。

十二、其他

適用 不適用

第三節 董事長報告



王秀峰
董事長

經營業績穩中有進

2023年，全球經濟增速持續放緩，中國經濟達到預期增長，但我國進出口總額按美元計價同比下降5.6%，物流行業面臨「貨運需求下降、運力持續增加、運價低位徘徊」的多重考驗。同時，伴隨產業結構調整，物流市場進入「從增量到存量、從消費到製造業、從國內流通到全球供應鏈物流」的新階段。

第三節 董事長報告

面對複雜多變的經濟形勢，中國外運紮實推進全面數字化轉型，錨定「新型承運人」模式強化運力掌控，以客戶洞察和商機管理為抓手建立戰略營銷體系，聚焦「場景+科技」、「客戶+科技」提升智慧物流服務水平，發展韌性持續顯現。2023年，本集團主要板塊業務量均實現上升，收入繼續站穩千億規模；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為42.22億元，再創歷史新高，盈利能力持續提升；負債結構進一步優化，財務狀況持續保持健康良好。

高度重視股東回報

經公司股東大會及／或董事會批准，公司於2023年6月28日和10月19日分別派發了2022年末期股息(0.10元／股，含稅)和2023年中期股息(0.145元／股，含稅)，全年總計派發現金股利17.75億元(含稅)。

經2024年3月22日召開的公司董事會會議審議通過，公司向股東大會建議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年末期股息，每股派發現金紅利0.145元(含稅)；如獲批准，則公司2023年度合計每股派息0.29元(含稅)，派息總金額為21.01億元(含稅)，派息率達50.40%(含H股回購金額)。

環境與社會責任

中國外運始終堅持綠色、低碳、可持續發展理念，將ESG指標融入全業務、全鏈條，積極履行社會責任，努力為國家、社會、客戶、投資者和員工創造更大價值。2023年，公司繼續秉持綠色低碳物流理念，以全面綠色轉型為引領，落地了一系列卓有成效的示範應用，包括碳足跡計算器、氫燃料重卡示範應用、電動集裝箱船、「零碳／碳中和」物流場景項目等，有效發揮行業引領作用。與此同時，注重員工發展與關懷，積極投身於和諧社區共建。有關本集團2023年度環境與社會責任的表現，可參見公司披露的《2023年社會責任報告暨ESG報告》。

投資者關係

公司在堅持以穩健的經營業績回報投資者的同時，始終重視投資者關係維護工作，注重加強與股東和潛在投資者的溝通。通過業績說明會、路演、反向路演等方式，多渠道、多層次、多維度地開展投資者溝通，有效傳遞本集團的價值。2023年公司累計接待投資者超過500人次，在廣州、寧波和深圳舉辦3次反向路演活動，帶領投資者走進中國外運合同物流、空運及跨境電商物流等業務現場。此外，本集團以投資者需求為導向，不斷提高信息披露質量和透明度，確保所有投資者尤其是中小股東能夠及時公平地獲得信息，有效維護投資者利益。

前景展望

目前，物流行業全球供應鏈呈現出「多元化佈局、區域化合作、綠色化轉型、數字化加速」的特點，而且趨勢變化日益加快。綜合來看，打造韌性供應鏈已經成為企業供應鏈發展的必然選擇，供應鏈成本控制已經成為物流企業關注的焦點，數字化轉型已經成為物流企業轉型升級的必由之路，全網運營已經成為物流企業的核心競爭能力，ESG理念正在推動全球產業鏈和供應鏈轉向更具長期投資價值、更加多元化的可持續發展。

面對全球物流行業的系統性變革，本集團將積極打造「通道+樞紐+網絡」運力網絡，持續在構建韌性供應鏈上下功夫，聚焦以下六個方面開展工作：**一是深入推進全面數字化轉型**，加強客戶管理、產品管理和交付監控的體系及系統建設，並進行全面推廣使用；同時，加快推進物流智能化建設及物流電商平台的規模提升。**二是持續提升端到端的供應鏈服務能力**，在做好傳統業務代理及相關業務的基礎上，通過端到端增量的發展調整業務結構，進一步提升專業物流及多環節業務的佔比。**三是着力推動產品通道建設**，保持「新型承運人」的戰略定力，在空運、水運、陸運和汽運方面取得新的成效。**四是不斷優化升級戰略客戶體系**，提升戰略客戶的總體佔比和市場份額。**五是進一步完善關鍵物流樞紐佈局**，持續優化資產結構，穩步推進東南亞、中東、拉美區域的資源佈局，並在國內找準薄弱節點加大投入。**六是強化風險防範**，確保安全發展。

致謝

最後，本人謹此代表董事會感謝股東、合作夥伴及客戶等利益相關方給予的支持，並對全體董事、監事及員工為中國外運作出的貢獻表示最衷心的謝意！

王秀峰
董事長

中國，北京
二零二四年三月二十二日

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)



宋嶸
執行董事兼總經理

一、經營情況討論與分析

(一) 報告期內總體經營情況

2023年，受地緣衝突、貨幣政策持續收緊、利率和通脹壓力等因素影響，**世界經濟**復蘇乏力，全球貿易額萎縮。中國**國內經濟**實現了預期增速，但仍面臨有效需求不足、部分行業產能過剩、風險隱患仍然較多等一系列挑戰。**物流行業**正處於轉型升級的突破期，市場競爭加劇，受需求不足及運力過剩的雙重影響，全球海運和空運運價同比均有較大幅度下降。

面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，公司堅持「穩中求進」的工作總基調，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，實現了公司高質量發展。2023年，公司頂住運價大幅下行的壓力，實現營業收入1,017.05億元，保持千億規模；公司各業務板塊堅持以市場需求為導向，持續構建「新型承運人」模式，不斷提升公司的核心競爭力和影響力，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤42.22億元，同比增長3.50%，再創歷史新高。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

1、 穩大盤，防風險

2023年，公司「化市場存量為外運增量」，持續完善業務結構，提升管理效能，發展韌性更加強勁。從財務指標來看，經營業績「穩中提質」，通過成本費用管控等舉措，盈利能力持續提升；同時，公司積極優化負債結構，資產負債率和有息負債率分別下降至47.13%和24.16%。從業務指標來看，公司主要板塊業務量均有所增長，其中合同物流、空運通道、鐵路代理實現雙位數以上增長，增速分別達13.3%、15.5%及26.6%。

2、 提質效，促增長

(1) 加強戰略營銷，共建全球韌性供應鏈

2023年，公司積極開展戰略營銷，核心客戶收入佔比保持在40%以上，其中有戰略意義的核心客戶收入佔比持續提升，客戶結構進一步優化。公司持續聚焦戰略、核心客戶的供應鏈重構需求，組建了新能源車、綠色能源、醫療健康等工作專班，專項推動全球韌性供應鏈網絡搭建、聯合創新、綠色物流解決方案優化與推廣以及內循環再提質四個戰略營銷方向。

(2) 優化產品通道建設，助力國內國際雙循環

水運通道完成了長江沿線相關業務和資源的整合，成為長江最大的公共集裝箱內支線承運人；加強與系統內船公司的合作，逐步構建長江水系和沿海內支線為一體的「T」字形內貿水運通道體系。**空運通道**持續推進「新型承運人」體系建設，積極佈局拉美、中東、中東歐等航線運力，穩定運營11條全貨機國際航線，共執飛1,274架次。2023年，空運通道業務量90.2萬噸，其中可控運力23.4萬噸。**陸運通道**國際班列累計突破1萬列，130萬標準箱，市場佔有率穩步提升；成功在深圳打造大灣區首個往返中亞的TIR(國際公路運輸)跨境公路運輸產品。**汽運通道**構建了多元可控運力結構，公司自有SDCC汽運平台沉澱運力資源達24萬台，汽運業務量超過8,000萬噸，同比增長28%；汽運線路已達6,600多條，構建了覆蓋全國的幹線、區配、城配三層線路網絡。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(3) 優化網絡佈局，持續推動全球業務發展

在**香港**搭建一體化運營平台，成功打造「港速達」「港捷運」等多個特色物流產品，內生發展動能顯著提升。在**東南亞**新建泰國倉庫，在新加坡、馬來西亞、越南、老撾和印度尼西亞等地繼續開設城市／地區級分支機構，為屬地物流業務發展提供有力支撐。在**中東和拉美**運營迪拜世博城中國館項目，推進迪拜南城自貿區物流中心建設項目，開通杭州⇌迪拜以及香港至智利、墨西哥的包機。在**歐洲**開通寧波⇌列日包機，設立匈牙利子公司，KLG集團繼續保持高質量運營，在歐洲新投入9萬平方米可控作業場地。

3、強運營、促轉型

(1) 全面數字化轉型蹄疾步穩

一是組織機制方面，圍繞客戶、產品、交付、資源四層體系，制定了具體數字化轉型任務，建立了跨邊界穿透型的轉型組織，推動任務落地。二是工作成果方面，客戶管理體系和產品管理體系建設取得突破性進展，試點上線客戶關係管理系統(CRM)，並正式啓動產品管理體系建設，圍繞優勢幹線資源先行先試，推出瀋陽班列等具有市場競爭力的全鏈路物流服務產品。

(2) 科技創新賦能有聲有色

一是公司堅持以科技賦能智慧物流，累計形成了192件專利、354項軟件著作權等多項物流科技成果。2023年，「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；合資公司青驢累計自動駕駛里程已突破115萬公里，貨運總重近2,000萬噸，繼續保持行業領先地位。二是公司聚焦打造綠色物流解決方案，制定「雙碳」行動方案與專項戰略規劃，發佈中國外運綠色物流白皮書，獨家參與國內首個物流行業公共碳計算器的研發；聯合戰略客戶打造了國內首例基於「環境聲明SAF」空運「端到端」碳中和項目，並自主打造中國外運首個「零碳」物流園區。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4、 育人才，建梯隊

加大力度選拔幹部，一方面選優配強，加大力度從基層一線、關鍵領域崗位選拔懂經營、會管理、善決策的幹部；另一方面形成了「高管後備」和「中基層後備」兩個層次的青年人才梯隊，為公司未來可持續發展提供了中長期人才保障。

(二) 分部經營及分部利潤情況(其中分部利潤為分部營業利潤剔除投資收益的影響)

專業物流 - 佈局行業新賽道，合同物流規模創新高

2023年，本集團專業物流服務的對外營業額為275.22億元，較上年的274.54億元增長0.25%，主要是因為在國內市場競爭激烈、運輸價格有所下降的情況下，公司積極開拓市場，業務量上升，保持營業額基本穩定；分部利潤為10.61億元，較上年的9.21億元增長15.22%，主要是因為本集團持續深化打造行業解決方案，強化精益運營、降本增效，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。

合同物流在深耕現有客戶的基礎上，佈局行業新賽道，實現業務量、收入和分部利潤同比分別增長13.3%、3.94%及12.67%；(1)客戶端：①快消與零售傳統優勢行業中，推進全渠道一體化解決方案的拓展與迭代，成功在美妝、家居等新賽道拓展客戶；②汽車行業方面，一方面將傳統汽車業務的服務鏈條從產前延伸至售後，實現包含零配件拆裝出口及海外倉服務的「端到端」全鏈路解決方案；另一方面抓住新能源車業務增長機會，成功開發多家行業頭部客戶，年化營收近3億元；③醫療健康行業，加快核心資源佈局，有效提升醫療服務場景端到端服務能力，並在上海和天津相繼獲取醫療器械第三方物流企業資質(“GSP”)，正式持「證」入局醫療器械第三方物流市場；(2)運營端，通過倉庫精益運營、汽運通道集約管理及科技創新運用等措施，實現降本增效。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

代理及相關業務 - 堅持「新型承運人」模式，產品通道建設取得新成效

2023年，本集團代理相關業務的對外營業額為619.19億元，較上年的699.63億元減少11.50%，主要是受海運和空運運價同比大幅下降的影響；分部利潤為23.08億元，較上年的20.36億元增長13.37%，主要是因為本集團聚焦客戶需求，優化配置資源，延伸服務鏈條帶來利潤增加。

海運代理深化與內貿船公司的合作，共同營銷行業頭部客戶、建設精品線路、打造特色產品，帶動內貿海運訂艙量有所增加；多環節業務佔比增加，單位利潤有所提升。**空運代理**進一步發揮歐美航線優勢，並積極佈局中東、拉美等航線運力，新開通了5條貨運包機航線，全年實現可控運力23.4萬噸；空運通道業務量達90.2萬噸，同比增長15.5%。**鐵路代理**持續強化集中管控和集採能力，打造「中老泰鐵路快線」產品，積極推進TIR(Transport International Router國際公路運輸)跨境公路貨運通道。公司陸運系統覆蓋率提升，並與運力資源方數據進行對接，有望率先在業內實現國際班列運輸全程可視化。

電商業務 - 強化客戶和產品管理，實現業務新突破

2023年，本集團電商業務的對外營業額為122.63億元，較上年的118.77億元增長3.25%；分部利潤為1.99億元，較上年的1.77億元增長12.41%，主要是因為本集團物流電商平台的規模提升，收入利潤有所增加；同時，跨境電商物流業務本年收到政府補助有所增加。

跨境電商物流積極開拓頭部平台類客戶，佈局新航線；加強產品開發能力與數字化能力，成功推出中速卡航及多個跨境小包產品，跨境電商標準化產品已覆蓋歐盟、北美、南非、墨西哥等國家和地區。2023年，跨境電商物流業務量增速達52.40%。**物流電商平台** - 運易通持續加強智慧物流的探索，積極開發全鏈路產品服務線路，業務量、收入及分部利潤均實現大幅增長。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

各業務板塊的財務表現

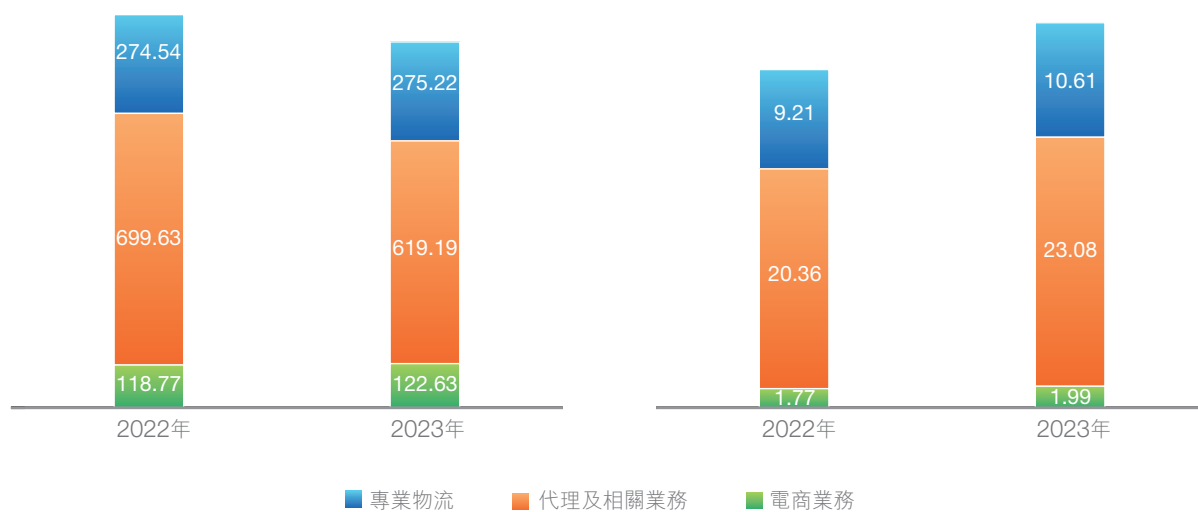
收入

單位：億元



分部利潤

單位：億元



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

百萬元		2023年	2022年
專業物流			
合同物流	收入	20,976	20,180
	分部利潤	824	732
項目物流	收入	4,086	3,966
	分部利潤	138	99
化工物流	收入	1,989	2,354
	分部利潤	121	94
冷鏈物流	收入	553	559
	分部利潤	-48	-34
代理及相關業務			
海運代理	收入	41,057	49,219
	分部利潤	780	717
空運代理	收入	7,000	8,043
	分部利潤	284	336
鐵路代理	收入	12,351	9,402
	分部利潤	163	137
船舶代理	收入	5,053	4,951
	分部利潤	507	419
庫場站服務	收入	3,761	3,467
	分部利潤	325	225
空運通道	收入	16,097	19,314
	分部利潤	390	428
電商業務			
跨境電商物流	收入	9,097	11,270
	分部利潤	106	92
物流裝備共享平台	收入	163	169
	分部利潤	68	75
物流電商平台	收入	6,188	3,046
	分部利潤	27	10

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(三) 主要業務運營數據

2023年，公司**合同物流**4,681.9萬噸，2022年4,133.7萬噸；**項目物流**627.5萬噸，2022年569.4萬噸；**化工物流**382.9萬噸，2022年368.2萬噸；**冷鏈物流**98.0萬噸，2022年97.7萬噸。

2023年，公司**海運代理**1,337.3萬標準箱，2022年1,302.3萬標準箱；**空運通道**業務量90.2萬噸(含跨境電商物流20.4萬噸)，2022年78.1萬噸(含跨境電商物流13.4萬噸)；**鐵路代理**50.4萬標準箱，2022年39.8萬標準箱；**船舶代理**62,300艘次，2022年59,874艘次；**庫場站服務**2,622.5萬噸，2022年2,528.2萬噸。

2023年，公司**跨境電商物流**36,340萬票，2022年31,071萬票；**物流裝備共享平台**8.4萬標準箱/天，2022年7.6萬標準箱/天；**物流電商平台**247.4萬標準箱，2022年104.3萬標準箱。

二、報告期內公司所處行業情況

1、全球經濟增速放緩，國內經濟回升向好

國際環境複雜嚴峻，地緣衝突不斷、貨幣政策繼續收緊、利率和通脹高企等多重因素拖累經濟復甦。經濟全球化遭遇逆襲，貿易保護主義及地緣政治博弈持續加劇，深刻改變了全球供應鏈格局，貿易碎片化趨勢加劇，全球貿易持續放緩。世界銀行預計全球經濟增長將連續第三年放緩，從2022年的3.0%降至2023年的2.6%和2024年的2.4%。

國內經濟進一步回升向好，2023年全年國內生產總值(GDP)126.56萬億元，按不變價格計算，同比增長5.2%(上年同期為3%)，向好趨勢進一步鞏固。但國內經濟仍面臨一系列挑戰，如有效需求不足、部分行業產能剩、風險隱患仍然較多，國內大循環存在堵點，外部環境的複雜性、嚴峻性、不確定性上升。貿易方面，2023年我國進出口總值達到41.76萬億元，同比增長0.2%(上年同期為7.7%)。其中，出口23.77萬億元，同比增長0.6%；進口17.99萬億元，同比下降0.3%。2023年，我國對「一帶一路」國家進出口19.47萬億元，增長2.8%，佔進出口總值的46.6%，提升1.2個百分點。對拉美、非洲分別進出口3.44萬億元和1.98萬億元，分別增長6.8%和7.1%。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

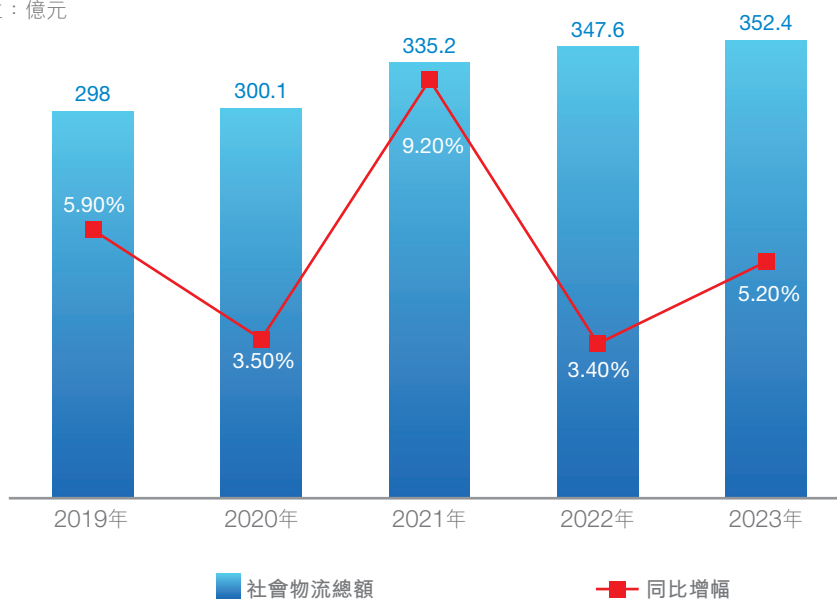
2、我國物流行業實現恢復性增長，發展質量穩步提升

2023年，我國物流運行環境持續改善，行業整體恢復向好。物流需求結構調整加快，增長動力向高端化、智能化、綠色化方向轉換，高端製造、線上消費等新動能領域回升明顯。物流供給質量穩步提升，多式聯運、航空貨運等協同高效物流服務全面發展。單位物流成本穩中有降，產業鏈循環基本通暢。物流企業降本增效內驅力增強，積極推進服務向綜合供應鏈轉型，加快數字化轉型和標準化進程。

2023年，社會物流總額達352.4萬億元，同比增長5.2%(上年同期為3.4%)，全年回升勢頭總體向好，繼續保持全球需求規模最大的物流市場。2023年物流業景氣指數均值達到51.8%，比上年提高3.2個百分點。

中國社會物流總額

單位：億元

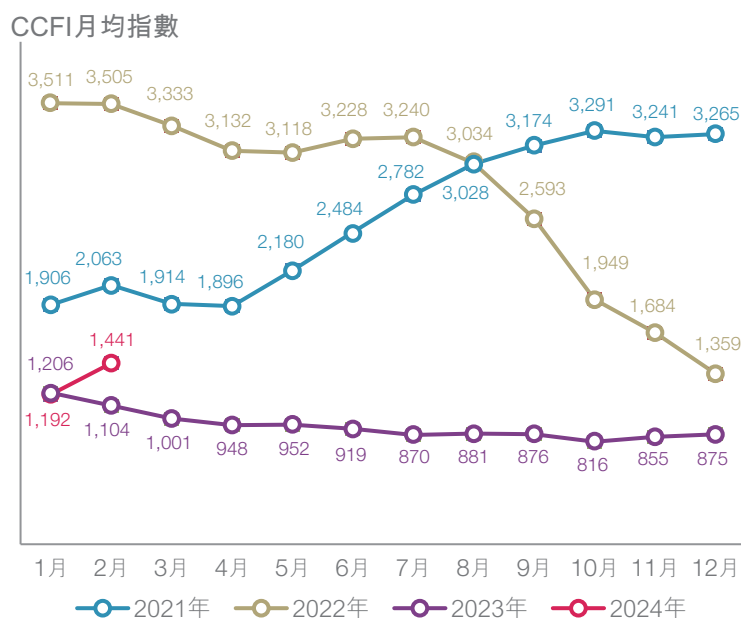


第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3、集裝箱海運市場供過於求，運價水平顯著下降

從需求端看，據克拉克森研究統計，2023年全球海運貿易量同比增加3%至124億噸，但集裝箱海運貿易整體疲軟。根據世界貿易組織11月發佈的「貨物貿易晴雨表」顯示集裝箱航運指數(98.0)仍略低於基線值。從供給端看，2023年以來，集裝箱運力供給保持增長。根據Alphaliner數據，截止2024年1月1日，全球集裝箱船淨增加271艘214萬TEU，增幅8.2%。運價方面，2023年，集裝箱海運受運輸需求走弱、運力供給上升、地緣局勢緊張等因素影響，市場運價水平較上年顯著下降。2023年中國出口集裝箱運價綜合指數(CCFI)均值為937.29點，同比下降66.43%。

2023年，全國港口集裝箱吞吐量為3.10億標準箱，同比增長4.9%(上年同期為4.7%)；全國港口貨物吞吐量170億噸，同比增長8.2%(上年同期為0.9%)，其中外貿貨物吞吐量同比增長9.5%。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4、全球空運市場供大於求，運價水平持續回落

根據國際航空運輸協會(IATA)的數據，**從需求端看**，2023年，全球航空貨運需求(按貨運噸公里計)同比下降1.9%(國際需求下降2.2%)，較2019年下降3.6%(國際需求下降3.8%)。**從供給端看**，國際客運市場繼續復甦，客機腹艙成運力增長的最大推手。2023年，全球航空貨運運力(按可用貨運噸公里計)同比增長11.3%(國際需求增長9.6%)，較2019年增長2.5%(國際需求持平)。**分區域來看**，拉美和中東同比表現較為強勁，2023年航空需求分別同比增長2.0%和1.6%，運力分別同比增長13.2%和13.5%；亞太航空運力增幅最大，達28.5%，但需求同比僅增長0.9%；北美和歐洲同比需求疲軟，降幅分別達5.7%和3.9%，運力同比分別增長0.3%和4.5%。**運價方面**，根據航空貨運數據公司WorldACD數據，相比於2022年，全球平均運價下滑19%。

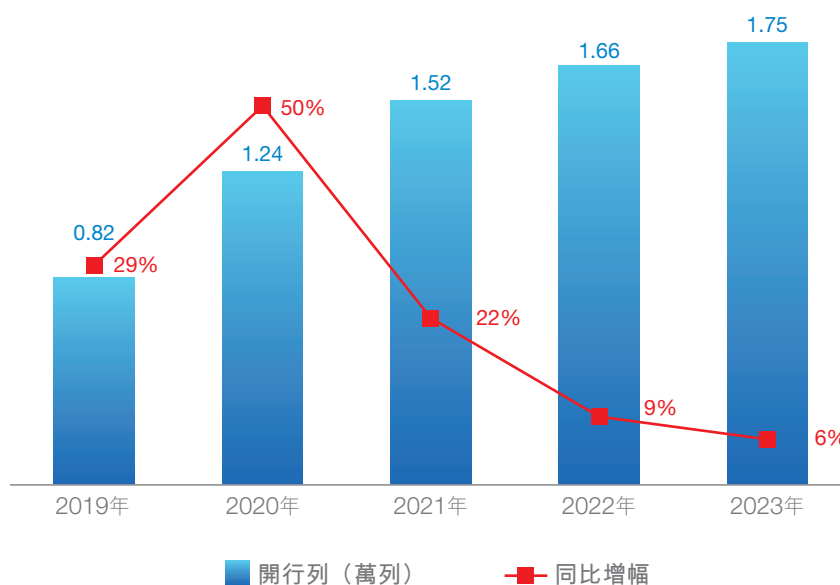
根據中國民用航空局統計，2023年我國航空貨運持續發力，穩步復甦，全行業貨郵運輸量735.4萬噸，同比上漲21%；全年國際航線貨量279.0萬噸，同比增長5.8%。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5、中歐班列持續穩步增長，中老鐵路規模化運營

2023年，全國中歐班列全年開行1.75萬列、發送190萬標箱，分別同比增長6%、18%。國鐵集團持續實施中歐班列擴編增噸措施，對部分口岸進行改造，並在黑龍江新增通行口岸，通道承載能力進一步提升。全程時刻表中歐班列已開通5條線路，運行時間較普通班列平均壓縮30%以上，提供了更加穩定優質的班列產品，為保障國際供應鏈安全暢通注入新動能。2023年，中老鐵路跨境運輸發送17萬標箱，同比增長45%。

中歐班列開行數據



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

6、 跨境電商市場規模持續擴張，增速放緩

據海關統計，2023年，我國跨境電商進出口總額達2.38萬億元，增長15.6%，其中出口總額達1.83萬億元，增長了19.6%。2023年，區域性衝突加劇，消費萎靡不振，貿易相對量減少、企業抑制擴張等情況已成為常態。在此背景下，跨境電商行業面臨巨大的壓力，行業內捲程度加劇。2023年跨境平台格局發生重大變化，給中國出海企業提供了新的選擇，客觀上降低了出海門檻，新興平台以及新興市場則給中國出海企業帶來新的希望和方向，跨境電商中長期仍然有廣闊的發展空間。

三、報告期內公司從事的業務情況

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，為客戶提供定制化的專業物流解決方案和一體化的全程供應鏈物流服務。

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

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(一) 專業物流

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

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

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綜合服務體系，形成聚焦華東、華北及西南區域，協同東北、華南社會資源的全網佈局。化工物流除受化工行業景氣度的影響外，也與行業政策及安全監管要求等密切相關。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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。

(二) 代理及相關業務

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

海運代理方面，中國外運主要為客戶提供訂艙、安排貨物出運、提箱、裝箱、倉儲、集疏港、報關報檢、分撥、派送等與水路運輸相關的多環節物流服務。中國外運是世界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，能夠提供中國各主要港口與全球各國家和地區之間，以及全球第三國之間的全程供應鏈物流服務。

空運代理方面，中國外運主要為客戶提供提派、報關報檢、倉儲、包裝、訂艙及操作、航空幹線運輸代理和卡車轉運等專業化空運貨運代理服務。作為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。同時，公司持續推進「新型承運人」體系建設，截至2023年末，公司運營了11條定班包機線路，航線包括歐洲線、美洲線、中東線、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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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年末，公司國際班列累計發運超過1萬列、130萬標準箱。公司國際班列自營平台在長沙、瀋陽、深圳、東莞、新鄉、泉州、德陽等地累計開通線路50餘條(其中週班常態化運行14條)；同時，公司積極參與中老泰通道建設，打造中老泰鐵路快線產品並實現常態化運營，為客戶提供中老鐵路雙向運輸、跨境轉運、箱管等綜合服務。

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託。

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

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

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(三) 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」整車及拼車產品，服務範圍涵蓋上門攬收、國內(保稅)倉庫管理、進出口清關、國際段運輸、海外倉管理、末端配送等。跨境電商物流業務主要受跨境電商規模、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。

四、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

1. 擁有完善的服務網絡和豐富的物流資源

本集團擁有廣泛而全面的國內服務網絡和海外服務網絡，國內服務網絡覆蓋全國32個省、自治區、直轄市及特別行政區，在國內擁有約1,300萬平方米的土地資源，包括400餘萬平方米倉庫、約200萬平方米的場站，以及11個內河碼頭，4,400餘米岸線資源；並租賃運營超過400萬平方米倉庫及約70萬平方米的場站。本集團的自有海外網絡已覆蓋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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. 擁有清晰明確的戰略路徑，搭建強客戶、強產品、強運營的全網運營體系

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

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，形成定制化全鏈路的物流解決方案，並進行一體化全網運營實施，涵蓋各個複雜的物流環節。公司致力於構建具有高度適應性和靈活性的供應鏈物流服務體系，聚焦消費品及零售、汽車及工業製造、電子及高科技、醫療健康、工程能源、化工、冷鏈等重點產業，能夠為眾多行業龍頭客戶及其上下遊客戶提供量身定制、全方位、全鏈條的全球貿易合規物流解決方案以及高效、可靠、可持續的供應鏈支持，並契合客戶數字化轉型需求，疊加公司現有數字化及自動化能力，提供高附加值服務，積累了豐富的行業化服務經驗，在產業全價值鏈物流服務領域建立了行業領先優勢，並為發揮頭部物流企業擔當推動物流業、製造業兩業融合發展做出了積極的探索與貢獻。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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。

5. 具有領先的行業地位和良好的品牌形象，品牌客戶與供應商資源深厚

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

6. 加強智慧物流科技賦能和綠色物流發展，推動業務轉型升級

中國外運持續落實「場景+科技」「客戶+科技」的創新戰略，加快推動物流科技研發及產品化、規模化、體系化應用，成功試點上線「虛擬員工+員工」、智慧叉車、自動裝車等多項物流科技成果，形成覆蓋綜合物流全場景的智慧物流技術服務能力。與此同時，聚焦綠色物流，成功打造了系列綠色物流解決方案及應用示範項目，包括國內首創「端到端」碳中和項目，國內首個物流行業公共碳排計算器，中國外運首個「零碳」物流園區等，致力於成為「綠色物流生態建設踐行者與創新者」。

2023年，中國外運申請專利29件，軟件著作權8件；截至報告期末，公司累計被授權專利192件(含發明專利58件)。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

案例1：智慧叉車

技術特點：採用AI視覺識別技術、混合導航定位、多傳感器融合技術，自主、智能、快速、準確識別和反饋週邊信息，代替叉車工人的判斷和執行並進行安全輔助駕駛，解決了叉車工人頻繁上下車、人工掃描綁定貨物、托盤碼、貨架碼的問題。

業務價值：業內首家以Slam(Simultaneous Localization and Mapping，同步定位與建圖)和AI視覺為主要技術的智慧叉車，目前已在公司電子行業和快消行業的部分客戶中完成測試應用，識讀準確率99.9%，叉車及貨物定位準確率100%，平均人員配置優化20%以上，未來將在快消品行業大規模應用。

案例2：混合運力車隊

技術特點：以合營公司「青驢」為統一平台，逐步將L2級(部分自動駕駛)智能卡車、L4級(高度自動駕駛)卡車比例擴大至27%；多個自有車隊投入使用汽運數智化系統，全面提升公司汽運運力的訂單與結算管理、車隊安全管理、運營調度管理的線上化數字化水平。

業務價值：「青驢」自2022年4月正式運營以來，已經開通多條L4級自動駕駛線路，累計完成115.9萬公里自動駕駛里程，貨運總重近2,000萬噸，繼續保持行業領先地位，並取得國內首個跨省高速智能網聯重卡示範應用且啟動商業試運營。同時，中國外運利用「青驢」平台資源，為客戶提供更安全、更穩定、更智能、更高效、更低碳的科技驅動的混合運力貨運解決方案，幫助行業大客戶提高其供應鏈的韌性與安全水平。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

案例3：國內首個物流行業公共碳排計算器

中國外運獨家參與了國內首個服務物流組織和物流活動的公共碳排計算器的研發，內置可配置碳排放因子庫及物流全場景計算模型，實現物流端到端的全程碳排放計算，輔助客戶獲取第三方專業機構認證的碳排放報告，充分響應全球客戶跨境物流碳排放披露需求。

該計算器已覆蓋汽運、空運、海運、鐵路、倉庫、場站、碼頭、多式聯運8個業務場景，實現了多場景、全鏈路、多標準使用，適用於物流組織、物流訂單、綠色低碳項目三個層級的溫室氣體排放計算，致力於為貨主和物流企業提供碳計算公共服務，為統一國內物流行業碳計算標準、與國際標準互認等方面奠定了堅實基礎。

案例4：中國外運首個「零碳」智慧物流園區

中國外運積極參與試點碳中和園區示範項目，中國外運寧波北侖物流園區獲得通標標準技術服務有限公司(SGS)頒發的碳中和專業認證 - PAS 2060達成碳中和宣告核查聲明證明，標誌著中國外運首個「零碳」智慧物流園區誕生。

寧波北侖物流園區通過應用分佈式光伏技術、倉內100%電動叉車服務、自動化立體倉庫、RPA (Robotic Process Automation 機器人流程自動化)、視覺識別等技術應用，加快能源結構綠色轉型，提升運營效率和優化業務模式。

案例5：國內首例基於「環境聲明SAF」空運「端到端」碳中和項目

中國外運根據客戶需求完成了國內首例綜合多場景多運輸工具綠色能源解決方案、分場景測算驗證、碳管理解決方案、基於「環境聲明SAF」碳補償解決方案的空運「端到端」碳中和項目。

本項目基於中國外運「碳足跡計算器」的應用，為客戶優化供應鏈各個環節中直接或間接產生的溫室氣體排放總量，選用電動城配、LNG重卡、電動叉車等清潔能源物流裝備和設施，為項目大大減少了二氧化碳排放量。同時，首次通過參與區塊鏈+環境聲明SAF(可持續航油)，及「國際碳信用VCS(自願碳減排交易項目)+I-REC(國際綠證)」的碳匯組合，為項目產生的碳排放進行碳抵消，成功落地碳中和解決方案，真正實現了「端到端」物流服務碳中和。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

五、報告期內主要經營情況

(一)主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例(%)
營業收入	101,704,562,839.01	109,293,500,929.37	-6.94
營業成本	95,891,214,057.80	103,197,188,523.29	-7.08
銷售費用	1,075,970,269.71	1,066,754,688.74	0.86
管理費用	3,379,544,140.33	3,394,081,731.00	-0.43
財務費用	259,079,259.85	-50,426,759.25	不適用
研發費用	233,188,701.16	196,139,497.55	18.89
其他收益	2,454,573,767.35	1,490,093,627.56	64.73
公允價值變動收益	266,881,768.34	-104,938,658.96	不適用
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-327,425,516.77	-116,115,432.22	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	3,837,120,750.28	5,245,412,077.65	-26.85
投資活動產生的現金流量淨額	210,024,406.53	1,014,980,345.46	-79.31
籌資活動產生的現金流量淨額	-6,704,816,117.56	-4,598,913,735.77	不適用

營業收入及營業成本變動原因說明：主要是海運和空運運價同比大幅下降。

財務費用變動原因說明：主要是本年美元對人民幣升值幅度小於上年同期，本集團由於持有美元淨資產而產生的匯兌收益同比減少。

研發費用變動原因說明：主要是本年持續加快公司數字化建設投入。

其他收益變動原因說明：主要是本年本集團收到和確認的政府補助增加。

公允價值變動收益變動原因說明：主要是本年本集團持有的股票及非流動金融資產價值波動所致。

資產減值損失變動原因說明：主要是本年本集團計提KLG集團商譽減值所致。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本年度海運及空運運價回落，部分代理類業務因收支時間差產生的留存資金減少，同時部分業務結算周期較去年有所延長。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本年股權收購和投資支出所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本年積極優化債務結構，大幅降低負債規模。

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

2. 收入和成本分析

適用 不適用

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比 上年增減(%)
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
物流行業	101,704,562,839.01	95,891,214,057.80	5.72	-6.94	-7.08	增加0.14個百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比 上年增減(%)
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
代理及相關業務	61,919,431,773.07	58,643,413,529.89	5.29	-11.50	-11.66	增加0.17個百分點
專業物流	27,522,415,054.81	24,990,915,815.48	9.20	0.25	-0.55	增加0.73個百分點
電商業務	12,262,716,011.13	12,256,884,712.43	0.05	3.25	4.87	減少1.54個百分點

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(2). 產銷量情況分析表

適用 不適用

(3). 重大採購合同、重大銷售合同的履行情況

適用 不適用

(4). 成本分析表

單位：元

分行業	成本構成項目	分行業情況		上年同期金額	上年同期佔 總成本比例 (%)	本期金額較 上年同期 變動比例(%)
		本期金額	本期佔總 成本比例 (%)			
物流行業	運輸和相關費用	86,280,007,709.19	89.98	93,760,539,404.77	90.86	-7.98
物流行業	人工成本	4,721,872,546.87	4.92	4,727,051,887.72	4.58	-0.11
物流行業	折舊與攤銷	2,113,128,681.93	2.20	1,979,018,745.55	1.92	6.78
物流行業	維修保養費	150,702,946.83	0.16	145,951,365.80	0.14	3.26
物流行業	燃油費	436,412,707.87	0.45	429,465,332.35	0.42	1.62
物流行業	租金開支	696,796,163.20	0.73	677,129,481.54	0.65	2.90
物流行業	安全生產費	101,221,637.07	0.11	100,971,130.33	0.10	0.25
物流行業	其他經營開支	1,391,071,664.84	1.45	1,377,061,175.23	1.33	1.02

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

分產品	分產品情況				本期金額較	
	本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	上年同期金額	上年同期佔 總成本比例 (%)	上年同期	變動比例 (%)
代理及相關業務	58,643,413,529.89	61.16	66,380,950,578.34	64.32	-11.66	
專業物流	24,990,915,815.48	26.06	25,128,072,562.67	24.35	-0.55	
電商業務	12,256,884,712.43	12.78	11,688,165,382.28	11.33	4.87	

(5). 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

適用 不適用

(6). 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(7). 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

適用 不適用

前五名客戶銷售額85.85億元，佔年度銷售總額8.44%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0元。

單位：萬元

客戶	銷售總額	佔年度銷售 總額的比例	是否為關聯方
客戶1	380,929.36	3.75%	否
客戶2	178,766.84	1.76%	否
客戶3	134,232.63	1.32%	否
客戶4	94,805.19	0.93%	否
客戶5	69,767.97	0.69%	否
總計	858,501.99	8.44%	/

報告期內向單個客戶的銷售比例超過總額的50%、前五名客戶中存在新增客戶的或嚴重依賴於少數客戶的情形

適用 不適用

B. 公司主要供應商情況

適用 不適用

前五名供應商採購額146.46億元，佔年度採購總額15.27%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0元。

單位：萬元

供應商	採購總額	佔年度採購 總額的比例	是否為關聯方
供應商1	360,174.45	3.76%	否
供應商2	345,972.93	3.61%	否
供應商3	322,300.47	3.36%	否
供應商4	298,457.47	3.11%	否
供應商5	137,743.08	1.44%	否
總計	1,464,648.41	15.27%	/

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內向單個供應商的採購比例超過總額的50%、前5名供應商中存在新增供應商的或嚴重依賴於少數供應商的情形

適用 不適用

其他說明

(i) 截至2023年12月31日止年度內，本公司的董事、監事、其緊密聯繫人士及任何股東(據董事會所知擁有5%以上本公司股本的)，並沒有擁有本集團五大客戶或五大供貨商的任何權益。

(ii) 與客戶的關係

本集團與公司主要客戶建立長久良好合作關係，並遵循一般商業條款，與其他客戶享有一致信貸條件。本集團對主要客戶按照合同支付條款進行結算，結合對可回收金額的判斷，對應收貨款的餘額採用按類似的信用風險特別劃分組合的應收款項壞賬準備計提。本集團及時對主要客戶信息情況進行跟蹤評估，並開展客戶滿意度評價，促進與主要客戶的溝通與關係。

(iii) 與供應商的關係

本集團一直以來致力按高質素、高誠信的標準選用供應商進行採購，並已建立有關程序，確保採購流程公開、公平及公正。為提升採購品質，本集團使用關鍵性評估及指引，以衡量及考慮供應商在勞工、健康和 safety 以及環境影響方面的可持續性。為有效地管理我們的供應商及減少潛在的供應商風險，本集團相關部門定期進行供應商表現評估，促進與供應商的溝通與關係。

3. 費用

適用 不適用

具體詳見本節「五、報告期內主要經營情況」中「(一)主營業務分析1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表」。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4. 研發投入

(1). 研發投入情況表

適用 不適用

單位：元

本期費用化研發投入	233,188,701.16
本期資本化研發投入	154,604,134.57
研發投入合計	387,792,835.73
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.38
研發投入資本化的比重(%)	39.87

(2). 研發人員情況表

適用 不適用

公司研發人員的數量	710
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	2.16

研發人員學歷結構

學歷結構類別	學歷結構人數
博士研究生	2
碩士研究生	90
本科	473
專科	117
高中及以下	28

研發人員年齡結構

年齡結構類別	年齡結構人數
30歲以下(不含30歲)	257
30-40歲(含30歲，不含40歲)	255
40-50歲(含40歲，不含50歲)	151
50-60歲(含50歲，不含60歲)	47
60歲及以上	0

(3). 情況說明

適用 不適用

(4). 研發人員構成發生重大變化的原因及對公司未來發展的影響

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5. 現金流

適用 不適用

單位：百萬元人民幣

	2023年	2022年
經營活動產生的現金流量淨額	3,837.12	5,245.41
投資活動產生的現金流量淨額	210.02	1,014.98
籌資活動產生的現金流量淨額	-6,704.82	-4,598.91
匯率變動對現金及現金等價物的影響	73.57	435.71
現金和現金等價物淨增加額	-2,584.10	2,097.19
期末現金和現金等價物餘額	13,821.46	16,405.56

經營活動

截至2023年12月31日止年度，經營活動產生的現金流入淨額為38.37億元，較上年減少14.08億元，主要是因為本年度海運及空運運價回落，代理類業務產生的資金沉澱減少，同時部分業務結算周期較去年有所延長。其中：銷售商品、提供勞務收到的現金約為1,082.66億元(2022年：1,151.76億元)，購買商品、接受勞務支付的現金為950.86億元(2022年：1,022.98億元)，淨額為131.80億元(上年為128.78億元)，較去年增加3.02億元；支付給職工以及為職工支付的現金較去年增加2.16億元；支付其他與經營活動有關的現金較去年增加11.27億元。

投資活動

截至2023年12月31日止年度，投資活動產生的現金流入淨額為2.10億元，較上年減少8.05億元，主要因為本年本集團股權收購及投資支出較多。其中：取得投資收益所收到的現金22.01億元，同比減少1.51億元；處置固定資產、無形資產及其他長期資產收回的現金淨額3.88億元，較上年同期增加1.13億元；處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額較上年減少1.97億元；購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金16.11億元，較上年同期增加0.51億元；投資所支付的現金3.14億元，較上年同期增加2.29億元；取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額4.85億元，較上年同期增加2.98億元。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

籌資活動

截至2023年12月31日止年度，籌資活動產生的現金流出淨額為67.05億元，較上年同期增加淨流出21.06億元，主要是因為本年度調整債務結構，控制債務規模，償還外部借款較多。其中：取得借款所收到的現金11.23億元，較上年同期減少12.54億元；償還債務所支付的現金43.31億元，較上年同期增加10.88億元。

6. 其他說明

(1) 稅項

本集團於2023年12月31日稅項的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註七。

(2) 所得稅

本集團的所得稅費用金額為10.58億元，較上年9.68億元同比增長9.30%。主要由於本集團本年利潤總額上漲以及股權出售項目納稅較多導致所得稅費用有所增長。

(3) 固定資產

本集團於2023年12月31日的固定資產變動詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之16。

(4) 資本支出

截至2023年12月31日止年度，本集團資本支出為17.75億元，主要包括11.2億元用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，4.25億元用於購置土地及軟件，2.25億元用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.05億元用於資產裝修改良。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(5) 證券投資

於2023年12月31日，本集團持有上市股權投資1.10億元，詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之2、13、14。

(6) 或有負債和擔保

於2023年12月31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1.38億元(於2022年12月31日為0.76億元)。

擔保情況詳見本報告「第七節重要事項」中的「十三、重大合同及其履行情況(二)擔保情況」。

(7) 借款及債券

於2023年12月31日，本集團的借款總額為53.60億元(於2022年12月31日：84.29億元)。其中12.32億元以人民幣結算，3.19億元以美元結算及16.13億元以歐元結算，21.96億元以港幣結算，以上借款中30.05億元為須於一年內償還的銀行借款。

於2023年12月31日，本集團的應付債券總額為40.66億元(於2022年12月31日：40.64億元)。以上債券中須於一年內償還的債券有20.66億元。

截至2023年12月31日止年度，本集團的借款及債券詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之26、35、36。

(8) 銀行貸款

本公司及本集團的銀行貸款的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之26、35。

(9) 抵押及擔保借款

詳見本報告「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中的「五、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」以及「第七節重要事項」中的「十三、重大合同及其履行情況(二)擔保情況」。

(10) 專項儲備

本集團於2023年12月31日專項儲備約為1.30億元。

(11) 可供分配儲備

本公司於2023年12月31日的可供分配儲備約為66.86億元。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(12) 資產負債比率

於2023年12月31日，本集團的資產負債比率為47.13%(於2022年12月31日為52.96%)，該比率是通過將本集團於2023年12月31日的總負債除以總資產而得出的。

(13) 重大訴訟及或有負債

本集團於2023年12月31日的重大訴訟及或有負債詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註十二。

(14) 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「第十一節財務報告」中的財務報表附註十一。

(15) 政府補助

截至2023年12月31日止年度，本集團獲得與收益相關的政府補助合計23.41億元，詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之63。

(16) 養老金計劃

所有本集團的全職員工均按國家政策參與政府制訂的基本養老保險。於截至2023年12月31日止年度，本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源和社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。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。此外，本集團建立了企業年金計劃。企業年金所需費用由企業和職工個人共同繳納。職工可以自願選擇加入或者不加入本集團企業年金計劃。

本集團於截至2023年12月31日止年度企業年金費用總額約為1.96億元(2022年：2.03億元)。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本中。

於2023年12月31日，本集團並無從退休金計劃中沒收供款。截至2023年12月31日止年度，本集團養老金計劃詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之30。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

截至2023年12月31日止年度，本集團並無集團整體層面上的設定受益計劃，僅涉及本公司下屬單位收購的中國揚子江輪船股份有限公司、中外運久凌儲運有限公司、舟山中外運報關有限公司就社會化移交退休人員計提的統籌外費用的一項設定受益計劃，於2023年12月31日該設定受益計劃涉及的受益人數為182人，其影響範圍及金額對本集團而言無重要性，詳情請參見本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附注九之39。

(17) 捐贈

本報告期內，本集團慈善和其他捐贈款支出總額約為810.01萬元。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(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
本期期末金額較
上期期末變動
比例(%)

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔 總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔 總資產的比例(%)	本期期末金額較 上期期末變動 比例(%)
應收票據	119,812,566.60	0.16	88,529,670.89	0.11	35.34
其他權益工具投資	415,223,441.98	0.55	30,576,728.20	0.04	1,257.97
其他非流動金融資產	976,841,095.30	1.29	708,417,806.54	0.90	37.89
開發支出	165,869,779.23	0.22	76,572,692.86	0.10	116.62
其他應付款	2,318,749,515.89	3.06	3,358,135,640.84	4.28	-30.95
一年內到期的非流動負債	5,211,189,002.62	6.87	3,226,984,448.63	4.11	61.49
長期借款	2,355,004,648.70	3.10	5,347,701,871.99	6.81	-55.96
應付債券	1,999,383,890.41	2.63	3,997,705,534.28	5.09	-49.99
長期應付款	23,525,000.00	0.03	164,017,516.89	0.21	-85.66
其他非流動負債	52,576,521.50	0.07	265,180,547.74	0.34	-80.17

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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。

其他權益工具投資變動的主要原因：本期本集團購入長航貨運有限公司13%股權。

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。

其他應付款變動的主要原因：客戶保證金及海外業務代收代付業務規模減少。

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。

長期借款變動的主要原因：本期本集團償還星展銀行長期借款21.57億元。

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20,399,040,363.33(單位：元 幣種：人民幣)，佔總資產的比例為26.88%。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之24。

4. 其他說明

適用 不適用

(四) 行業經營性信息分析

適用 不適用

詳情參見本節「二、報告期內公司所處行業情況」。

(五) 投資狀況分析

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91.37億元，較年初的85.31億元增加6.07億元，同比增長7.11%，主要是因為本期本集團新投資的合聯營企業較多，以及根據路凱國際控股有限公司等合聯營企業的經營情況調整長期股權投資賬面價值。

1. 重大的股權投資

適用 不適用

2. 重大的非股權投資

適用 不適用

3. 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

資產類別	期初數	單位：元 幣種：人民幣							期末數
		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		
股票	166,307,784.87	-48,247,375.05	-7,738,962.06						110,321,447.76
其他	1,056,396,479.30	315,129,143.39			394,050,500.00		-25,748,564.52		1,739,827,558.17
合計	1,222,704,264.17	266,881,768.34	-7,738,962.06		394,050,500.00		-25,748,564.52		1,850,149,005.93

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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		-9,403,786.22				21,172,941.98	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	-48,102,642.00	1,663,998.00				88,628,316.00	其他非流動金融 資產
股票	SH600179	安通控股	777,684.20	自籌	546,827.61	-131,305.11					415,522.50	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	826.16				33,163.74	交易性金融資產
股票	SZ002766	索菱股份	121,222.65	自籌	52,138.24	4,018.56					56,156.80	交易性金融資產
股票	SZ600221	海航控股	21,955.92	自籌	20,835.72	-5,488.98					15,346.74	交易性金融資產
合計	/	/	193,660,458.92	/	166,307,784.87	-48,247,375.05	-7,738,962.06				110,321,447.76	/

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

4. 報告期內重大資產重組整合的具體進展情況

適用 不適用

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(七) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1、主要控股子公司

公司名稱	業務性質	註冊資本	持股比例 (%)	總資產 (萬元)	淨資產 (萬元)	營業收入 (萬元)	淨利潤 (萬元)
中外運物流有限公司	專業物流	1,444,000,000.00	100	2,240,362.04	833,246.92	1,759,634.12	50,081.58
中外運空發展股份有限公司	航空貨代及快遞服務	905,481,720.00	100	1,127,641.46	792,203.19	1,465,889.52	30,057.60
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	1,072,916.36	420,149.77	1,314,915.73	47,237.42
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	680,890.41	317,929.12	1,453,867.01	44,350.13
中國外運華中有限公司	貨運代理及專業物流	645,339,941.77	100	649,109.16	224,628.62	1,209,936.98	48,946.09

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	航空快件	1,450萬美元	50	731,509.39	374,742.25	2,303,122.82	350,143.40
路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101美元	45	899,425.10	503,176.22	233,833.88	45,871.81
武漢港集裝箱有限公司	集裝箱裝卸及貨運代理	40,000萬元	30	73,727.75	61,100.50	14,545.98	2,215.83

本集團重要合聯營企業的財務信息詳情載於「第十一節財務報告」中的「財務報表附註九之12(5)、(6)」。

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

六、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

適用 不適用

全球宏觀形勢方面，根據聯合國經濟和社會事務部2024年1月發佈的《2024年世界經濟形勢與展望》，受利率持續高企，地緣政治衝突進一步升級，國際貿易疲軟，氣候災害增多等因素影響，預計全球經濟增長將從2023年的2.7%放緩至2024年的2.4%，全球經濟仍面臨下行風險。

國內宏觀形勢方面，我國經濟發展面臨的有利條件強於不利因素，經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變，2024年1月經濟景氣水平有所回升，全國CPI環比連續兩個月上漲，製造業採購經理指數(PMI)和製造業景氣水平均有所回升，釋放出經濟運行的積極信號。2024年中國經濟預期增長5%。

物流行業方面，打造韌性供應鏈、供應鏈成本控制、數字化轉型、全網運營、發展智慧物流和綠色低碳物流是行業關注的重點。第一，伴隨「一帶一路」、RCEP的深入推進，中國製造業品牌出海，使得戰略客戶更加關注全球供應鏈的穩定性和安全性，同時推動物流企業積極強化供應鏈各環節能力，主動提升整體供應鏈服務韌性。第二，物流行業全球供應鏈明顯呈現出「多元化佈局、區域化合作、綠色化轉型、數字化加速」四大特點，且趨勢日益加快。第三，物流行業正處於轉型升級的突破期，一方面行業整體承壓，運價下降，地區衝突迭起，紅海航運危機等事件不斷衝擊全球產業鏈供應鏈的安全與穩定；另一方面行業內捲升級，物流出海和物流企業轉型成為行業內捲新風向。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

綜合以上趨勢，物流行業機遇和挑戰並存。中國外運作為領先的綜合物流服務提供商和整合商，擁有廣泛的國內外服務網絡，將化市場存量為外運增量，抓住產業鏈重構和供應鏈重塑的戰略機遇，抓住科技創新和「雙碳」的發展機遇，推進全面數字化轉型和智慧物流建設，進一步加強海外網絡佈局優化，不斷提升端到端全程供應鏈服務能力，為客戶和股東創造價值，為保障全球產業鏈和供應鏈的暢通貢獻力量。

(二) 公司發展戰略

適用 不適用

作為招商局集團物流業務的統一運營平台和統一品牌，中國外運秉承保障供應鏈安全穩定，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，確立了打造「世界一流智慧物流平台企業」的戰略願景。「十四五」期間，公司將堅持「質量第一、效益優先、規模適度」的發展理念，堅持以客戶為中心，為客戶提供端到端的全程供應鏈方案和服務，通過創新驅動和數字化賦能加快轉型升級，增強市場競爭力，打造「整合、開放、共享、協同」的供應鏈物流生態圈，助力全球供應鏈穩定和國際國內雙循環，實現高質量發展，力爭實現物流業務在規模、效益、運管能力上達到世界一流水平的戰略目標。同時，公司將持續關注市場和行業形勢變化，動態調整完善具體戰略策略與舉措，增強戰略落地能力。

(三) 經營計劃

適用 不適用

全球經濟正處於趨勢轉變的調整期。國際環境複雜嚴峻，地緣衝突不斷、貨幣政策收緊、利率和通脹高企等多重因素繼續影響經濟復甦，預計2024年全球經濟將呈現「緩步增長、高度敏感、深層轉變」三大特徵。物流行業也正處於轉型升級的突破期，一方面行業整體承壓，運價下降，地區衝突迭起，紅海航運危機等事件不斷衝擊全球產業鏈供應鏈的安全與穩定；另一方面行業內捲升級，物流出海和物流企業轉型成為行業內捲新風向。

2024年，公司將繼續堅持「穩中求進」的工作總基調，着力「以進促穩」，以全面數字化轉型為主線，持續推動業務轉型升級，加快建設世界一流智慧物流平台企業。

1、 聚焦「一條主線」，紮實推進全面數字化轉型

一是**紮實推進重點任務**。持續完善數字化轉型頂層設計，並健全數字化轉型組織，強化跨邊界、穿透型管理職能；加快關鍵任務的落地實施，尤其是建設完善客戶、產品、交付和資源的四層運營體系，通過數字化轉型強化賦能、穿透一線，重塑運營。

二是**加快體系化業務模式的推廣應用**。以「強客戶」為目標，持續完善客戶管理體系和戰略營銷體系，加強客戶關係管理系統的推廣；以「強產品」為目標，以標準化為依託，圍繞產品運營，建設產品管理體系，並完成水運、陸運和空運產品的試點驗證。

三是**深化組織變革**。加強條塊融合模式的探索實踐，促進不同層次的橫向鏈接；繼續推進「先行示範區」的建設與發展，並探索推廣企業創新發展模式。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2、圍繞「一個核心」，持續拓展市場規模

一是建立戰略營銷「共贏體系」，錨定四大戰略營銷方向，並利用客戶關係管理(CRM)、全球貿易合規解決方案(GTM)、物流控制塔(CT)等數字化工具，提高服務質量，進一步擴大戰略客戶數量和合作份額。二是借助客戶重構供應鏈所需的全球端到端需求和綠色物流需求，提升全球端到端的長交付能力，打造行業級解決方案。

3、構建「一個模式」，以「新型承運人」模式引領產品通道建設

水運方面，幹線端持續加強與核心船公司的戰略合作，在東南亞、歐洲等重點線路上提升對幹線運力的掌控能力。在兩端加強與重點港口的合作，共同推進集疏運體系的建設，並圍繞海外重點地區提升端到端服務能力。加強與內貿船公司的合作，將沿海、沿江、內河、運河等「毛細血管」的集疏運體系建設納入到戰略級別工作中。

空運方面，加強運力掌控模式的優化，進一步強化與核心航司的戰略合作。幹線端積極佈局中東歐、中南美、東南亞和中東等新興產業地區航線；在兩端重點圍繞杭州、深圳、香港等國內基地及海外重要樞紐節點形成有效的集疏運體系。保持空運業務在亞洲的領先地位。

陸運方面，在穩住國際班列現有市場佔有率的基礎上，進一步提質增效。構建全網運營體系，建立產品標準體系；加大對陸運口岸資源的投入，並在瀋陽、長沙等核心樞紐加快集疏運體系建設。

汽運方面，努力實現規模的持續增長和運力的可控管理，形成汽運通道的市場競爭力。聚焦推進集約化管理，構建更豐富可控的運力資源並實現降本增效；繼續擴增重點線路規模；持續深化自有SDCC汽運平台系統建設。

資源配置方面，在國內找準薄弱節點進行資源投入；在海外紮實做好迪拜南城自貿區、泰國新庫建設，積極拓展在東南亞、中東、拉美區域的資源佈局。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4、築牢「一個根基」，深入推進質效提升高階行動

公司將堅持「向成本要利潤、向管理要效益」，積極推進核心運力資源的需求歸集、集約化採購和精益化運營；合理優化資源佈局，強化資源與客戶匹配度，提高重資產利用率與操作效能。

5、突出「一個驅動」，拓寬科技創新驅動新賽道

一是探索構建「AI+物流」新模式，與頭部戰略客戶開展聯合創新，基本形成覆蓋綜合物流全場景的智慧物流服務能力。二是聚焦打造綠色物流解決方案，深化與生態夥伴在可持續航油、碳信用、氫能、綠色甲醇等方面的合作，打造一批綠色低碳示範項目，形成各類綠色物流解決方案；繼續參與國標、行標制定，搭建公司碳管理平台，優化碳計算器的應用與國際認證，保持行業領先地位。三是持續推進物流電商平台建設，實現運易通收入規模以及全鏈路產品服務線路的持續增長。

6、強化「三個支撐」，健全持續發展的保障體系

公司將通過深化改革創新，結合國有企業改革深化提升行動，再創佳績；通過「建梯隊、優機制、激活力、促轉型」，全面提升人才效能；堅守底線，統籌好發展與安全的關係，有效防範化解各類風險。

受宏觀經濟、行業發展狀況以及市場需求等不確定因素的影響，2024年預計實現營業收入1,000.25億元，該數據不構成向投資者作出的業績承諾或盈利預測。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四) 可能面對的風險

適用 不適用

結合實際管理現狀，公司開展了2024年重大風險評估工作，風險評估結果顯示，外部政治經濟環境風險、市場變化和市場競爭風險、海外經營風險和應收信用風險仍屬於重要風險；同時，目前物流行業正處在轉型升級的突破期，客戶個性化需求持續增加，因此，今年新增產品建設風險。

1. 外部政治經濟環境風險

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

應對措施：公司加強對宏觀經濟和行業週期的研究，密切跟蹤市場變化，定期形成宏觀經濟及物流行業研究，有針對性提出公司提升週期變化應對能力的建議；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。

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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3. 產品建設風險

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

應對措施：完善關鍵區域、關鍵節點、關鍵通道網絡佈局，為客戶提供端到端的全程供應鏈方案和服務，強化通道能力建設，提升自攬及可控貨佔比，助力業務結構優化和核心競爭力提升；同時依託數字化賦能，加快產品與服務流程重構，推動運營和管理模式變革，以運營自動化智能化為重點，向智慧物流轉型。

4. 海外經營風險

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

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

5. 信用應收風險

隨著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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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。

(五) 其他

適用 不適用

七、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

八、其他披露事項(按照聯交所上市規則要求披露)

(一) 主要業務

詳見本節「三、報告期內公司從事的業務情況」。

(二) 末期股息及暫停辦理股份過戶登記

詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十三、利潤分配或資本公積金轉增預案(一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況」。本公司並無知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排情況。

(三) 員工、主要客戶和供貨商

本集團深明員工、客戶及供貨商是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，與供貨商協力同心，為客戶提供優質的產品及服務，以實現企業可持續發展。

員工詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十二、報告期末母公司和主要子公司的員工情況」。

主要客戶和供貨商詳情參見本節「五、報告期內主要經營情況(一)主營業務分析2.收入和成本分析」中的「(7)主要銷售客戶及主要供應商情況」。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四) 股份發行及債券發行

報告期內，公司未發行新的股份或者債券。

(五) 公眾持股量充裕程度

截至本報告日，董事確認，根據可供公開查閱的資料及就董事所知，本公司已維持聯交所上市規則項下規定的足夠公眾持股量。

(六) 股票掛鈎協議

報告期內，就本公司董事所知，本公司概無涉及任何股票掛鈎協議。

(七) 購買、出售和贖回本公司的上市證券

公司2021年度股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H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。於報告期內，公司已累計回購11,586,000股H股股份(均已註銷)，約佔本公司於2023年12月31日已發行股份總數的0.16%及已發行H股總股數的0.57%。該等回購有利於增強市場信心，符合本公司及股東的整體利益。有關上述回購H股的詳情如下：

回購月份	回購股份數 (H股)	每股最高價 (港元)	每股最低價 (港元)	總額 (港元)
2023年1月	11,586,000	2.75	2.5	29,973,450

註：上述總額不含交易費。

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。

(八) 稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可享有的稅務減免詳情。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(九) 優先認股權

根據《公司章程》或根據中國法律概無有關優先認股權的規定。

(十) 董事、監事與高級管理人員相關事宜

1. 董事、監事、高級管理人員成員及其簡歷、變動情況、薪酬詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。
2. 董事和監事的服務合約、股份權益以及在交易、安排或合約中的權益，董事與監事於競爭業務的權益，董事與監事認購股份或債券的權利詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。
3. 《公司章程》不包含任何根據《公司條例》第470條獲准許的補償條文。

(十一) 本集團與關連方的重要合約

中國外運長航為本公司控股股東，招商局為本公司實際控制人。本公司與招商局、中國外運長航或其附屬公司的關連交易及簽署的持續關連交易協議詳情參見本報告「第七節重要事項」中「十二、關連交易、重大關聯交易」的「(一)關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)」。

(十二) 管理合同

報告期內，本公司並無就整體業務或任何重要業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

(十三) 遵守對公司有重大影響的有關法律及規例情況

本集團設有專門部門負責整理和更新公司需遵守的有重大影響的有關法律及規例，並持續監控相關遵守情況，以確保本集團可持續遵守對公司有重大影響的有關法律及規例。除遵守中國公司法、聯交所上市規則等常規法律、規例外，報告期內，本集團亦在各重大方面遵守對本集團業務有重要影響與物流相關的法律及規例，如與物流相關的中國道路交通安全法、中國海商法等。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(十四) 環境與社會責任

中國外運始終堅持綠色、低碳、可持續發展理念，將ESG指標融入全業務、全鏈條，積極履行社會責任，努力為國家、客戶、投資者、員工和社會創造更大價值。2023年，公司繼續秉持綠色低碳物流理念，以全面綠色轉型為引領，落地了一系列卓有成效的示範應用，包括碳足跡計算器、氫燃料重卡示範應用、電動集裝箱船、「零碳／破中和」物流場景項目等，有效發揮行業引領作用。與此同時，注重員工發展與關懷，積極投身於和諧社區共建。有關本集團2023年度環境與社會責任的表現，可參見公司披露的《2023年社會責任暨環境、社會及管治報告》。

(十五) 重大期後事項

適用 不適用

第五節 公司治理(企業管治報告)

一、公司治理相關情況說明

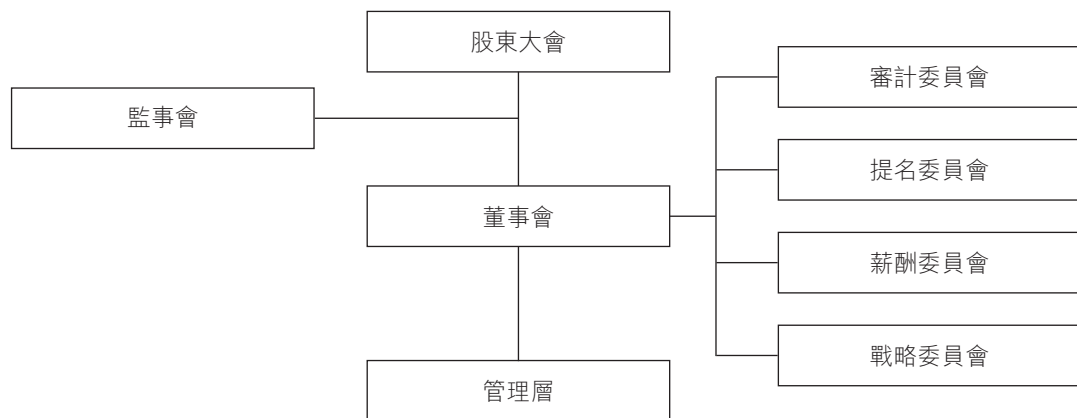
適用 不適用

報告期內，公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》和中國證監會《上市公司治理準則》等法律法規，以及上交所和聯交所的有關要求，同時符合聯交所頒佈的企業管治守則所載守則條文的要求，持續加強和完善公司治理。

(一) 公司治理規範運作

公司持續完善股東大會、董事會、監事會和管理層各司其職、權責明確、有效制衡、運轉協調的法人治理結構，形成了以《公司章程》為基礎，董事會及相關治理主體議事規則為框架，董事會授權管理制度和關聯交易、對外擔保、ESG等管理制度為支撐的公司治理制度體系，並嚴格貫徹落實各項制度。通過制度的保障、規範執行及有效監督，確保公司治理機制的有效運行。

公司治理結構如下：



第五節 公司治理(企業管治報告)

股東大會是公司的最高權力機構，公司按照《公司章程》等相關規定賦予股東權利，並採取網絡投票(A股)和現場表決相結合的方式召開股東大會，切實保護股東尤其是中小股東的知情權、參與權和決策權。報告期內，公司共召開年度股東大會1次、臨時股東大會2次、類別股東大會2次，具體情況詳見本節「三、股東大會情況簡介」。

董事會是公司的經營決策機構，對股東大會負責並執行股東大會決議，接受股東大會、監事會監督；董事會圍繞「定戰略、作決策、防風險」的職責定位，充分發揮董事會完善治理、戰略引領、決策把關、風險防範作用。公司董事會下設四個專門委員會，包括審計委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會，在董事會相關重大事項決策時進行事前審查及提供參考建議。報告期內，公司共召開9次董事會會議、審計委員會會議5次，提名委員會會議3次，薪酬委員會會議1次。具體情況詳見本節「八、董事履行職責情況」和「九、董事會下設專門委員會情況」。

監事會作為公司的監督機構，根據有關法律法規和公司章程，負責審閱監督公司的財務、審計，並對公司董事、高級管理人員履職的合法合規性進行監督。報告期內，公司共召開5次監事會會議，具體情況詳見本節「十、監事會概述」。

管理層作為公司的執行機構，對董事會負責。按照《公司章程》等相關規定及董事會的授權，通過召開總經理辦公會討論決策公司重大事項，嚴格執行董事會及股東大會的決議內容，定期向董事會報告經營管理情況，並在董事會閉會期間向董事長匯報工作。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 信息披露工作

公司根據上市地上市規則等監管規定，以投資者需求為導向，加強主動披露，不斷增強信息披露的針對性和有效性，提升公司信息披露質量，充分發揮信息披露的「窗口」作用。2023年度，公司在上交所披露文件132份，在香港聯交所披露文件247份，包括定期報告、關聯交易和持續關聯／連交易等重大事項；公司在上交所2022年-2023年度信息披露工作評價中連續第三年獲得最高A級評價，並榮獲「上市公司金牛獎●金信披獎」等多項殊榮。

(三) 投資者關係工作

公司自上市以來，始終重視投資者關係管理工作，通過定期業績發佈會、上證E互動、路演和反向路演、接待投資者來訪、參加投行溝通會、投資者熱線和郵箱等方式，多渠道、多層次、多維度地開展投資者溝通，有效傳遞公司價值，增強資本市場關注和認同。2023年，公司累計接待投資者超過500人次，同比大幅上升；組織召開年度、半年度、季度業績說明會以及聯合業績說明會共5次；組織超過20場管理層路演、參加11次投行策略會；在廣州、寧波和深圳舉辦3次反向路演活動，涵蓋市場重點關注的合同物流、空運及跨境電商物流及科技創新等方面，增進投資者對公司業務、發展戰略等的理解。此外，公司還積極通過財經媒體平台推廣公司新聞等，進一步拓寬與資本市場的溝通渠道；每月向管理層傳遞投資者關注的重點問題，鞏固投資者與公司管理層的雙向溝通渠道。

本公司董事會已檢討本公司2023年的股東通訊政策的實施情況。基於上述投資者的溝通渠道、本公司已採取的步驟及舉行的活動，本公司認為2023年的股東通訊政策已有效實施。

(四) 財務匯報、風險管理、內部監控、反貪污及舉報

公司的組織架構權責清晰，各部門職責分明。公司董事會授權管理層已針對財務、運營、法律合規等方面制定一系列政策、規章和流程，並通過日常監測和改進以不斷完善。董事會確保公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面有足夠的資源，員工資歷及經驗豐富，員工有足夠的培訓課程預算，亦接受足夠的培訓課程，並定期對風險管理及內部監控、財務監控等事項進行檢討。

第五節 公司治理(企業管治報告)

1、 財務匯報

公司將足夠的資源分配給會計、財務匯報功能，相關員工資歷經驗豐富。公司建有全面的會計管理系統，可為管理層提供正確、充分衡量公司財務狀況及運作表現的財務數據及指針，以及可供披露的財務數據。管理層定期向董事提供財務狀況及生產經營狀況，促使董事及時了解公司最新情況。各董事承認其編製賬目的職責。董事會及審計委員會負責監督編製每個財政期間的賬目，使得公司賬目能真實公平反映本公司在該期間的業務狀況、業績及現金流表現。同時，外部核數師亦會在財務報告的核數師報告中對其申報責任及義務作出聲明。

2、 風險管理及內部監控系統

公司建立了全面風險管理及內部控制體系，旨在為經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相證。董事會對該體系負責並進行持續監督，通過審計委員會確保最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部控制體系的有效性，並如實披露內部控制評價報告。

報告期內，公司管理層確認公司已設有有效且充分的全面風險管理及內部控制體系和內部審核功能；審計委員會和董事會已檢討並確保公司及其附屬公司的風險管理及內部控制體系合適有效。公司對風險管理職能進行優化，總部及各二級單位均已建立風險管理工作機構，實現風險管理、內部控制、內部審計、法律合規、保險管理和綜合質量管理體系等職責的歸口管理。同時建立了三道防線，明確各道防線的主體責任，組織協調、專業管控和風險決策責任，以及獨立監督評價責任，形成以「風險、內控、法律、合規、審計、追責、保險」七位一體的大風控體系。

第五節 公司治理(企業管治報告)

公司依據ISO9001:2015、ISO14001:2015及ISO45001:2018標準，建立了包括質量管理體系、環境管理體系和職業健康安全管理體系在內的綜合管理體系，不僅規範了公司的基礎管理活動和 workflows，也為貨代、船代業務提供了切實可行的操作標準，提高了市場競爭能力。同時，公司分別對綜合管理體系的合規性、充分性和有效性進行了內部審核並通過了外部審核。審核過程依據公司綜合管理體系文件、有關法律法規及相關合同，對包括財務、運營及合規性在內的各主要項目進行監控，覆蓋體系內的各項重點工作。

2023年，公司持續完善風險管理制度體系，強化精準管控，並在風控數字化方面取得積極進展。一是制定完善《風險提示與預警工作規則》《合規管理規定》等制度，為風控和合規管理有效運行提供基礎保障。二是聚焦特定業務場景，將風控、內控和合規管理要求嵌入業務流程與崗位職責，制定操作手冊，促進內控與業務操作的有機融合。三是搭建風險控制塔，在多個領域形成十餘項風險識別模型，建立風險預警規則模塊，形成可持續拓展的數字化風控平台。

有關ESG風險管理詳見本公司在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)披露的《2023年社會責任暨環境、社會及管治報告》。

3、 重大風險辨認、評估和管理

公司結合實際管理現狀及外部環境，每年更新完善風險數據庫，評估確定公司前十大重點風險，並定期跟蹤風險因素以及應對計劃與措施的實施情況，確保各項措施有效落地。報告期內，為聚焦重點風險防控，加大境外項目監督力度，報告期公司啟動海外風險防控專題調研，深入摸排海外項目重點領域風險防控、內控合規體系搭建及落地情況，了解基層日常工作開展中的困難與阻力，聽取一線人員意見及建議，同時結合以往審計發現問題、近幾年新發風險事件分析，提出海外風險管控的相關建議，不斷完善海外項目風險防控體系。

第五節 公司治理(企業管治報告)

4、 內控評價和內部審計工作

公司完成了集團內內控體系建設全覆蓋，未發現現有內部控制體系在建設和執行上存在重大管理缺陷。為加強重大風險預判及應對，2023年，公司將高風險業務、近三年開展的新業務、風險頻發的業務領域納入內控自評的重點評價範圍。通過內控檢查、審計監督等方式加大對評價情況的監督，並深化對發現問題及缺陷的系統性分析與整改，綜合運用責任人機制、績效考核、警示通報及系統功能嵌入等手段，切實提高內控運行和評價效果，年度內未發現現有內部控制體系在建設和執行上存在重大管理缺陷。

公司設立了具有內部審計職能的部門，並制定《內部審計管理制度》。在管理監督需要和風險評估結果的基礎上，通過運用獨立、客觀和系統的專業方法來監督、評價和檢查控制活動的充分性和有效性，範圍包括公司的治理、運營及信息系統。在具體檢查內容上，深入業務流程和管理環節，關注財務管理和核算的同時，重點核查高風險業務開展情況；並將內部審計的工作情況和重大事項向公司管理層及審計委員會進行匯報。

5、 內幕信息的處理和發佈及內部監控

公司已經根據《證券法》《證券期貨條例》及上市地上市規則的要求，制定並不斷完善《公司內幕信息知情人管理制度》和《公司信息披露管理制度》等制度，明確了內幕信息和內幕信息知情人的範圍，並規定了內幕信息的報告、登記、保密及對外披露等責任。報告期內，通過定期發佈內部禁售通知等形式，不斷加強公司控股股東、董監高和公司員工對內幕信息的保密的意識，進一步保障了相關制度的有效執行；並對定期報告等內幕信息知情人進行嚴格登記管理。報告期內，未發生內幕信息知情人在與股價相關的重大敏感信息披露前進行內幕交易的情況，亦不存在被監管部門處罰的情況。

6、 反貪污及舉報

中國外運嚴格遵守有關防止貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的國家和地方法律法規，制訂了《中國外運合規手冊》和《中國外運商業夥伴合規管理辦法》，以規範本集團及其員工在反洗錢、反腐敗等方面的合規義務及行為準則，注重商業夥伴在合法經營、反腐敗、反賄賂、反洗錢等方面的合規義務履行能力。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，我們主要開展了以下工作：**一是**制定《中國外運紀委關於加強政治監督的實施辦法》和《中國外運紀委政治監督、日常監督清單》等規章制度，細化監督舉措。**二是**重視廉潔教育和廉潔文化建設，通過搭建反腐敗宣傳教育平台、通報違規違紀典型案例、開展反腐倡廉宣傳教育月活動等形式，持續加強員工遵紀守法意識。

2023年度，本集團開展反腐敗培訓人數達26,955人(其中董監高人員達241人)，平均每人培訓時長達7小時。

此外，本集團嚴格遵守《中華人民共和國監察法》和《中國共產黨紀律檢查機關監督執紀工作規則》對舉報人和涉案材料等相關信息予以保密的規定。根據《公司紀委監察部問題線索集中統一管理規定》《公司紀委監察部問題線索處置、重要問題線索和案件報告規定》，明確舉報人可通過公司對外發佈的舉報電話和舉報郵箱進行問題反映，而相關部門在收到舉報後應當及時對問題線索進行研判處置，按照「談話函詢、初步核實、暫存待查、予以了結」四類方式處置。2023年度，本集團未出現對公司和員工提出的貪污訴訟案件。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(六) 企業文化

中國外運聚焦客戶需求和深層次的商業壓力與挑戰，努力以最佳的解決方案和服務持續創造商業價值和社會價值。本公司高度重視企業文化的建設和傳承，深知企業文化是企業的靈魂，是推動企業發展的不竭動力。我們堅信企業文化是本集團實現打造世界一流智慧物流平台企業發展願景的根基所在，是企業在發展過程中，凝聚的基因和精髓。本集團在發展歷程中，秉承「成就客戶、創造價值」的企業理念，凝聚了中國外運的優秀企業文化，促使公司順利開展戰略轉型，並為未來的戰略實施奠定基礎。此外，中國外運不斷創新企業文化踐行的落地方式，通過持續開展企業文化宣貫、企業文化行為落實和樹立標桿榜樣，讓每一個員工感知企業文化，踐行企業文化，傳承企業文化，使企業文化「內化於心，外化於行」並賦能公司持續高質量發展。

2023年，公司持續加強企業文化建設。一是聚焦全面數字化轉型、高階質效提升、綠色低碳發展等方面，全面貫徹新發展理念，對中國外運企業文化核心要素及文化理念進行了全面梳理和更新升級，發佈《新時代中國外運改革創新高質量發展文化指引》。二是開展企業文化示範基地評選工作，確定了5個中國外運2024年度企業文化示範基地。三是加強企業文化的宣貫活動，舉辦「1120•見人見事說文化」主題演講比賽等活動。

公司治理與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

第五節 公司治理(企業管治報告)

二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃

適用 不適用

由於本公司在換股吸收合併外運發展並實現A股上市時，除本公司及其下屬子公司外，中國外運長航存在部分從事綜合物流業務下屬企業(以下簡稱「除外企業」)，與本公司存在一定程度的同業競爭。對此，中國外運長航於2018年4月出具了《關於避免同業競爭相關事宜的聲明和承諾》(以下簡稱「《承諾函》」)。2021年10月，中國外運長航出具了《關於進一步避免同業競爭的補充承諾函》，申請將徹底解決與中國外運及其下屬子公司之間實質性同業競爭的承諾履行期限延長三年，並承諾「將繼續縮減存在實質性同業競爭主體的綜合物流業務規模及經營區域，並通過向中國外運轉讓股權、資產重組、資產剝離、優化託管管理模式等方式，在2025年1月17日之前徹底解決中國外運長航與中國外運及其下屬子公司之間的實質性同業競爭問題」。上述事項已經公司2021年第二次臨時股東大會審議通過。具體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)披露的日期為2021年10月27日、2021年11月11日和2021年11月30日的相關公告。

第五節 公司治理(企業管治報告)

三、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
2023年第二次臨時股東大會	2023年12月15日	上交所網站(www.sse.com.cn)、 香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)	2023年12月16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

第五節 公司治理(企業管治報告)

- 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。

- 3、 公司於2023年12月15日召開2023年第二次臨時股東大會，審議通過了關於公司若干持續性關聯交易續期的議案，其中包括6項子議案：(1)關於與招商局《綜合服務協議》的議案；(2)關於與招商局《租賃合同》的議案；(3)關於與招商局財務公司《金融服務協議》的議案；(4)關於與運易通《產品及服務採購、銷售框架協議》的議案；(5)關於與山東中外運弘志《綜合服務協議》的議案；(6)關於與招商銀行2024-2026年持續關聯交易的議案。

四、股東權利

(一) 股東提請召開臨時股東大會及類別股東大會的權利

1. 根據《公司章程》第七十三條規定，股東要求召集臨時股東大會的，應按照以下程序辦理：

單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

- (1) 董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後五日內發出召開臨時股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。
- (2) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會，應在收到請求五日內發出召開臨時股東大會，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出臨時股東大會通知的，視為監事會不召集和主持臨時股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東可以自行召集和主持。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2. 根據《公司章程》第一百二十二條規定，股東要求召集類別股東會議的，應按照以下程序辦理：
 - (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應盡快召集類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
 - (2) 如果董事會在收到上述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
3. 根據《公司章程》第七十四條，監事會或股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持有的有表決權股份比例不得低於10%。監事會或召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向證券交易所提交有關證明材料。

(二) 股東提出臨時提案的權利

根據《公司章程》第七十八條規定，單獨或者合計持有公司3%以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

(三) 股東向董事會提出查詢的權利及溝通渠道

根據《公司法》相關規定，如有股東要求，本公司為其提供公司章程、股東名冊、公司債券存根、股東大會會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告，以供查閱。本公司提供溝通渠道，接收股東對公司的經營提出建議或者質詢。公司聯繫人及聯繫方式詳見本報告「第二節公司簡介和主要財務指標」部分。

第五節 公司治理(企業管治報告)

五、董事、監事和高級管理人員的情況

(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及報酬情況

✓適用 □不適用

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內股 份增減變 動量	增減變動 原因	報告期內	是否在公司關聯方 獲取報酬
										從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)	
王秀峰	董事長、非執行董事	男	53	2023年7月31日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
宋嶸	執行董事 總經理	男	51	2018年6月1日 2019年4月22日	2024年6月9日 2024年6月9日	0	0	0	/	168.69	否
鄧偉棟	非執行董事	男	56	2021年11月2日	2024年3月18日	0	0	0	/	0	是
羅立	非執行董事	女	40	2022年9月28日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
余志良	非執行董事	男	55	2023年7月31日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
陶武	非執行董事	男	57	2023年7月31日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
許克威	非執行董事	男	73	2003年6月18日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	否
王泰文	獨立非執行董事	男	77	2017年12月28日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
孟焰	獨立非執行董事	男	68	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
宋海清	獨立非執行董事	男	45	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
李倩	獨立非執行董事	女	55	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
張致一	監事會主席、職工代表監事	女	52	2023年10月20日	2024年6月9日	0	0	0	/	28.03	否
符布林	監事	男	52	2023年7月31日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內股 份增減變 動量		增減變動 原因	報告期內	是否在公司關聯方 獲取報酬
								從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)				
周放生	獨立監事	男	74	2011年12月30日	2024年6月9日	0	0	0	/	10.74	否	
范肇平	獨立監事	男	69	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	10.74	否	
王生雲	職工代表監事	男	59	2020年9月25日	2024年6月9日	0	0	0	/	96.56	否	
王久雲	財務總監	男	57	2016年12月20日		0	0	0	/	115.66	否	
李世礎	副總經理	男	53	2022年2月23日		0	0	0	/	108.96	否	
	董事會秘書			2016年12月28日								
	公司秘書			2019年12月27日								
高翔	副總經理、 首席數字官	男	51	2022年2月23日 2016年9月14日		0	0	0	/	116.62	否	
賀飛	副總經理	男	41	2022年6月15日		0	0	0	/	109.38	否	
王篤鵬	副總經理	男	52	2023年6月16日		56,400	56,400	0	/	49.88	否	
汪劍	副總經理	男	52	2023年8月14日		0	0	0	/	34.50	否	
田雷	副總經理(離任)	男	58	2018年5月10日 2020年8月27日	2023年8月8日	0	0	0	/	122.19	否	
馮波鳴(離任)	董事長、非執行董事	男	54	2022年8月23日	2023年7月7日	0	0	0	/	0	是	
宋德星(離任)	副董事長 非執行董事	男	60	2018年6月1日 2016年12月15日	2023年7月7日	0	0	0	/	0	是	
江藍(離任)	非執行董事	男	59	2019年6月5日	2023年7月7日	0	0	0	/	0	是	
黃必烈(離任)	監事會主席、職工監事	男	58	2021年9月28日	2023年10月20日	0	0	0	/	76.44	否	
寇遂奇(離任)	監事	男	57	2021年11月30日	2023年7月7日	0	0	0	/	0	是	
合計	/	/	/	/	/	56,400	56,400	0	/	1,114.89	/	

註1：以上薪酬中不包括暫未到股票行權期的股份支付金額，具體股份支付情況請參見本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之72。

註2：以上王篤鵬先生及汪劍先生從公司獲得的稅前報酬總額為其擔任公司副總經理後在公司獲取的薪酬。

註3：鄧偉棟先生已於2024年3月18日因工作調整辭去公司非執行董事職務。

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王秀峰	<p>本公司董事長、董事會戰略委員會主席，提名委員會委員。王先生為高級會計師、高級工程師，畢業於東北大學，獲工業會計學士學位，後獲清華大學高級管理人員工商管理碩士學位。現任招商局集團有限公司副總經理。王先生於2018年11月至2021年8月任招商局公路網絡科技控股股份有限公司(股票代碼：SZ001965)董事長。王先生自2021年8月至2023年7月任招商局港口集團股份有限公司(股票代碼：SZ001872)首席執行官、副董事長，並自2021年8月至2021年11月任招商局港口控股有限公司(股票代碼：HK00144)執行董事兼董事總經理，自2021年11月至2023年7月任董事會副主席及首席執行官。此外，王先生自2021年10月至2023年9月任遼寧港口集團有限公司董事，2022年2月至2023年7月任招商局太平洋開發投資有限公司和招商局東北亞開發投資有限公司董事，2022年6月任上海國際港務(集團)股份有限公司(股票代碼：SZ600018)副董事長。2023年7月，王先生獲委任為本公司非執行董事、董事長。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
宋嶸	<p>本公司執行董事、總經理，董事會戰略委員會委員。宋先生畢業於對外經濟貿易大學並獲得經濟學學士學位，其後於華盛頓大學奧林商學院獲得工商管理碩士學位。宋先生於1995年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司。2006年8月至2008年1月，宋先生擔任中外運集裝箱運輸有限公司副總經理。2008年1月至2012年6月，宋先生擔任本公司運營部總經理。2012年6月至2016年8月，宋先生獲委任為中國外運山東有限公司總經理。2015年12月至2019年4月，宋先生獲委任為本公司副總裁。2017年9月至2018年8月，宋先生兼任招商局物流集團有限公司(已更名為中外運物流有限公司，以下簡稱「外運物流」)總經理。2018年8月起，兼任外運物流董事長。2018年6月，宋先生獲委任為本公司執行董事。2019年4月，宋先生獲委任為本公司總經理。2021年9月，宋先生獲任為本公司黨委書記。2022年6月，宋先生獲委任為中外運－敦豪國際航空快件有限公司董事長。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
鄧偉棟	<p>本公司非執行董事，董事會戰略委員會委員。1994年畢業於南京大學自然地理專業，獲博士學位；2002年9月於加拿大Dalhousie (達爾豪斯)大學海洋管理系獲得碩士學位。曾供職海南省洋浦經濟開發區管理局，並歷任中國南山開發(集團)股份有限公司研究發展部副總經理、總經理、赤灣集裝箱碼頭有限公司副總經理、深圳媽港倉碼有限公司總經理。2009年7月加入招商局國際有限公司(2016年更名為招商局港口)，歷任總經理助理兼企劃與商務部總經理、公司副總經理。2015年2月至2021年8月任招商局集團有限公司資本運營部部長。2021年8月至今任招商局集團有限公司戰略發展部／科技創新部部長。2022年8月至今任招商局集團首席戰略官。2020年3月至2021年8月兼任招商局投資發展有限公司總經理；2019年12月至2021年4月任招商局積餘產業運營服務股份有限公司(股票代碼：SZ001914)董事；2019年4月至2022年12月任順豐控股股份有限公司(股票代碼：SZ002352)董事；2021年10月至2022年11月任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)董事；2021年10月至2022年12月任招商局港口控股有限公司(股票代碼：HK00144)董事；2019年4月至今任招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼：SH601872)董事；2020年10月至今任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(股票代碼：SZ000039及HK02039)董事；2022年4月至今任招商證券股份有限公司(股票代碼：SH600999及HK06099)董事。2021年11月，鄧先生獲委任為本公司非執行董事。2024年3月18日，鄧先生因工作調整已辭去公司非執行董事職務。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
羅立	<p>本公司非執行董事，美國註冊管理會計師，香港證券及投資學會高級從業資格，高級經濟師，畢業於中央財經大學經濟學院，獲經濟學碩士學位。現任招商局集團財務部(產權部)副部長。羅女士歷任中國外運長航集團財務部資金主管、中外運長航財務有限公司(現更名為招商局集團財務有限公司)結算部總經理、總經理助理、黨委委員、招商局集團財務部(產權部)總經理助理、招商局國際財務有限公司副總經理。2022年11月至2023年10月任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)董事。2022年9月，羅女士獲委任為本公司非執行董事。</p>
余志良	<p>本公司非執行董事，董事會戰略委員會委員。余先生為高級工程師，畢業於華南理工大學，獲管理學博士學位。現任招商局集團有限公司派出的專職外部董事。余先生歷任廣東省人民政府國有資產監督管理委員會規劃發展處處長，廣東鋼鐵集團有限公司副總經理，廣東省廣業資產經營有限公司董事、總經理、董事長，廣東省廣業集團有限公司董事長。2019年1月至2020年12月，余先生任招商局集團環保產業籌備組負責人(集團總部部門部長級)。2020年12月至2023年6月，余先生任招商局工業集團有限公司副總經理(集團二級公司總經理級)。2022年12月至2023年8月，余先生任華商國際海洋能源科技控股有限公司(股票代碼：HK00206)董事長、首席執行官；2023年7月至今，任招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼：SH601872)董事；2023年11月至今，任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)董事。2023年7月，余先生獲委任為本公司非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
陶武	<p>本公司非執行董事。陶先生畢業於西南財經大學，獲經濟學學士學位。現任招商局集團有限公司派出的專職外部董事。陶先生曾任招商局蛇口工業區有限公司財務部總經理助理、副總經理，招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)資金資本部副總經理、資深副總經理。2016年11月至2019年1月，陶先生先後任招商局通商融資租賃有限公司計劃財務部總經理、財務部總經理和資金部總經理。2017年1月至2019年1月，陶先生任招商局通商融資租賃有限公司副財務總監。2019年2月至2023年6月，陶先生任招商局通商融資租賃有限公司財務總監。2023年7月至今，任招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼：SH601872)董事；2023年11月至今任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)董事。2023年7月，陶先生獲委任為本公司非執行董事。</p>
許克威	<p>本公司非執行董事。現任DHL快遞全球管理委員會顧問，負責向全球管理委員會就DHL快遞全球網絡的戰略問題提供管理建議。許先生現在同時擔任DHL與中國外運股份有限公司之合營企業－中外運敦豪國際航空快件有限公司的副董事長。在2015年12月前，許先生曾擔任DHL快遞亞太區首席執行官，同時也是全球管理委員會成員，在此期間許先生常駐香港，負責中國大陸、中國香港、中國台灣、日本、韓國、東南亞、印度、南亞、大洋洲以及其他區域和市場。在2002年9月之前，許先生擔任敦豪國際區域總監，負責敦豪國際在香港、新加坡、台灣、韓國、蒙古和朝鮮等國家或地區的經營。許先生在2001年1月加入敦豪國際以前，在戴姆勒克賴斯勒公司擔任過若干高級管理職務。許先生具有國際經濟與政治學學士和碩士學位。許先生也是DPWN Group旗下多家公司的董事。2003年6月，許先生獲委任為本公司非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
	<ul style="list-style-type: none">• 根據於2003年2月於本公司H股上市時本公司與DHL(「戰略投資者」)所簽訂的戰略配售協議，許克威先生為本公司戰略投資者所提名的代表。• 敦豪國際航空快件有限公司(「DHL」)是Deutsche Post World Net Group(「DPWN Group」)的成員公司，為歐洲及全球提供全球郵件、快遞、物流及金融服務。DPWN Group在中國的快遞業務通過DHL運營。DHL和外運發展於1986年成立了各佔50%股份的合營企業－中外運敦豪國際航空快件有限公司，有助本集團與DPWN Group建立業務關係。• 就聯交所上市規則而言，獲戰略投資者提名的董事均於競爭業務(即戰略投資者的業務，各戰略投資者均是運輸及物流業主要國際公司)中(以少數股本權益或股份認購權或董事職務的方式)擁有權益，而本公司一直並繼續能夠按公平原則處理與該等業務並無關連的自身業務，也可透過與該等戰略投資者成立的合營企業及合作安排處理業務。

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王泰文	本公司獨立非執行董事，董事會提名委員會主席、審計委員會委員、薪酬委員會委員。王先生歷任鐵道部資陽內燃機車工廠技術員、分廠廠長、總廠廠長、黨委書記；中國鐵路機車車輛工業總公司總經理、董事長、黨委書記；中國南方機車車輛集團公司董事長、黨委書記。曾任中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事；中國對外貿易運輸(集團)總公司外部董事、中國外運長航外部董事；中國自動化集團有限公司獨立非執行董事。2016年3月至2023年6月，王先生任廣東華鐵通達高鐵裝備股份公司(股票代碼：SZ000976)獨立董事。2017年12月，王先生獲委任為本公司獨立非執行董事。
孟焰	本公司獨立非執行董事，董事會審計委員會主席、薪酬委員會委員、提名委員會委員。孟先生畢業於財政部財政科學研究所，經濟學(會計學)博士學位。孟先生為中央財經大學會計學院教授、博士生導師。2003年至2015年，孟先生擔任中央財經大學會計學院院長。孟先生於1993年被評為全國優秀教師，於1997年獲國務院政府特殊津貼。2000年，孟先生被評為北京市先進工作者。孟先生於2005年3月至2020年5月任映美控股有限公司(股票代碼：HK2028)獨立非執行董事，2009年7月至2021年11月任龍源電力集團股份有限公司(股票代碼：HK916)獨立非執行董事，2016年4月至2022年6月任北京巴士傳媒股份有限公司(股票代碼：SH600386)獨立董事，2017年12月至2024年2月任北京首創股份有限公司(股票代碼：SH600008)獨立董事。孟先生現任奇安信科技集團股份有限公司(股票代碼：SH688561)獨立董事、長春英利汽車工業股份有限公司(股票代碼：SH601279)獨立董事。2018年6月，孟先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
宋海清	<p>本公司獨立非執行董事，董事會審計委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員、戰略委員會委員。宋先生畢業於西安交通大學信息與計算科學系，其後獲香港科技大學工業工程與物流管理系博士學位。宋先生現任中山大學管理學院教授、博士生導師，中山大學物流與供應鏈研究中心主任，曾任中山大學嶺南學院講師、副教授、教授，並先後作為訪問學者、客座教授等身份赴美國麻省理工學院斯隆管理學院、新加坡國立大學商學院、日本城西國際大學經營情報學部等進行訪問交流。宋先生研究領域包括物流與供應鏈管理、運營管理、綠色供應鏈、隨機動態規劃、管科科學決策。2018年6月，宋先生獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>
李倩	<p>本公司獨立非執行董事，董事會薪酬委員會主席、審計委員會委員、提名委員會委員。李女士畢業於復旦大學法學院國際經濟法專業，其後獲美國印第安納大學伯明頓分校法學院比較法法學碩士學位。李女士現擔任北京浩天(上海)律師事務所合夥人。1993年10月至2002年10月，李女士任廣東信達律師事務所律師；2002年10月至2015年11月，任廣東信達律師事務所上海分所執行合夥人。2015年11月至2019年1月，任北京市中銀(上海)律師事務所合夥人。李女士擅長證券、併購、境外上市、投融資、外商投資等領域，是《亞太法律500強 - 亞洲商事律師事務所指南 (The Asia Pacific Legal 500)》在公司兼併與收購領域推薦的中國律師之一。2018年6月，李女士獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
張致一	<p>本公司黨委副書記、監事會主席、職工代表監事。張女士為高級人力資源管理師，助理工程師。張女士畢業於吉林工業大學計算機科學與工程系計算機應用專業，獲工學學士學位，後獲巴黎高等商學院高級管理人員工商管理碩士學位。張女士於2003年12月至2009年1月任中國對外貿易運輸(集團)總公司(後更名為中國外運長航集團有限公司)人力資源部副總經理。2009年1月至2016年9月，先後任中國外運長航集團有限公司人力資源部副總經理、組織幹部部副部長，人力資源部總經理、組織幹部部部長。2016年2月至2023年9月，先後任招商局集團有限公司人力資源部副部長、黨委組織部副部長，人力資源部(黨委組織部)副部長。期間，於2016年2月至2020年10月，任招商局集團有限公司黨委辦公室副主任；2017年5月至2021年8月，先後任招商局集團有限公司黨群工作部副部長、黨建工作部副部長。2023年9月，張女士任本公司黨委副書記。2023年10月，張女士獲委任本公司職工代表監事、監事會主席。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
符布林	<p>本公司監事。符先生為中級會計師，畢業於上海海運學院會計學專業，獲經濟學學士學位，後畢業於澳大利亞南澳大學，獲工商管理碩士學位。現任招商局集團有限公司審計部副部長。1995年7月至2021年9月，符先生歷任招商局漳州開發區有限公司會計科科長，招商局集團有限公司審計(稽核)部副主任、經理、高級經理、總經理助理、風險管理部部長助理、審計中心副主任等職務。符先生自2021年4月起任招商局共享服務有限公司監事，2022年4月起任招商局港口集團股份有限公司(股票代碼：SZ001872)監事，2022年10月起任招商局投資發展有限公司監事，2023年6月起任中國長江航運集團有限公司監事。2023年7月，符先生獲委任為本公司監事。</p>
周放生	<p>本公司獨立監事。周先生於1985年畢業於湖南大學管理工程專業，其後於1996年在中國人民大學工業經濟系企業管理專業在職研究生班畢業。周先生曾長期在企業工作，具有較豐富的企業實踐。1991年至1997年，周先生先後擔任國家國有資產管理局副處長、處長、國有資產管理研究所副所長。1997年至2001年，周先生任國家經貿委國有企業脫困工作辦公室副主任。2001年至2003年，周先生任財政部財政科學研究所國有資產管理研究室主任。2003年至2009年，周先生任國務院國資委企業改革局副巡視員。周先生曾任恒安國際集團有限公司(股票代碼為HK01044)的獨立非執行董事以及晨光生物科技集團股份有限公司(股票代碼為SZ300138)的獨立董事，現擔任中國建材股份有限公司(股票代碼為HK03323)的獨立非執行董事。2011年12月，周先生獲委任為本公司獨立監事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
范肇平	<p>本公司獨立監事。范先生畢業於財政部財政科學研究所研究生部經濟學專業。范先生歷任深圳赤灣石油基地股份有限公司財務部經理助理、財務部經理、中國南山開發(集團)股份有限公司財務部經理、金融投資部經理、助理總經理等職務。1998年至2014年，范先生任中國南山開發(集團)股份有限公司副總經理，現已退休。范先生還曾擔任深圳赤灣港航股份有限公司財務總監、董事，深圳赤灣石油基地股份有限公司監事、董事長，深圳寶灣物流控股有限公司董事長，中國倉儲協會副會長，深圳赤灣東方物流有限公司董事長、合肥寶灣國際有限公司董事長、深圳赤灣勝寶旺海洋工程有限公司董事會執行委員會主席、副董事長。2019年6月任中集車輛(集團)股份有限公司(股票代碼為HK01839)獨立董事。2018年6月，范先生獲委任為本公司獨立監事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王生雲	<p>本公司職工代表監事。王先生於1984年畢業於國防科技大學，並獲得電子信息科學類學士學位；其後於1987年畢業於中國科學院計算技術研究所，並獲得電子信息科學類碩士學位；於1996年畢業於英國蘭開斯特大學管理學院，並獲得工商管理碩士學位。1987年7月至1997年5月，王先生先後擔任國家經濟委員會經濟信息中心科員、中國物資信息中心(更名為現在的中國物流信息中心)主任科員、國家人事部信息中心主任科員和綜合計劃司助理調研員。王先生於1997年6月至1999年5月擔任英國國家電力公司北京代表處高級業務經理，於1999年6月至2004年1月擔任北京合力金橋系統集成技術有限公司投資總監、副總經理，於2004年2月至2004年12月擔任北京中企龍瑞信息技術有限公司代理總經理。2005年4月至2006年9月，王先生擔任正大集團中國區總部助理副總裁。2006年10月至2019年4月，王先生先後擔任本公司信息管理部總經理、科技創新部總經理。2019年4月至今王先生擔任本公司創新研發部資深總監。2020年9月，王先生獲委任為本公司職工代表監事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王久雲	<p>本公司財務總監。王先生畢業於中國人民大學，並獲管理學學士。王先生於1986年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司。1988年至2001年12月，曾任中外運－天地快件有限公司全國財務部經理、新亞股份有限公司財務部經理、國際聯合船舶代理有限公司(香港)財務部經理、中國對外貿易運輸(集團)總公司財務部海外部經理。2002年1月至2004年4月任中外運空運發展股份有限公司華北區域公司財務總監，2004年5月至2006年8月任中外運空運發展股份有限公司財會部總經理，2006年8月至2013年4月任中外運空運發展股份有限公司副總經理，2010年11月至2013年4月，王先生兼任中外運空運發展股份有限公司財務總監。2013年4月至2017年12月，王先生出任本公司財務部總經理。2015年12月，王先生獲委任為中外運－敦豪國際航空快件有限公司董事。2016年12月，王先生被委任為本公司財務總監。</p>
李世礎	<p>本公司副總經理、董事會秘書／公司秘書。李先生先後畢業於對外經濟貿易大學、長江商學院，並分別獲得經濟學學士、工商管理碩士學位。李先生於1993年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司，至2000年期間，先後任職於中國船務代理公司、中國對外貿易運輸(集團)總公司總經理辦公室。2000年至2002年，李先生擔任中國對外貿易運輸(集團)總公司總經理辦公室副主任。2002年4月至12月，李先生擔任中國對外貿易運輸(集團)總公司上市辦公室綜合組組長。2002年至2008年，李先生擔任本公司證券與法律部總經理。2008年至2012年，李先生擔任中國外運安徽有限公司總經理。2012年至2017年，李先生擔任本公司發展規劃部總經理。2016年12月，李先生獲委任為本公司董事會秘書。2019年8月，李先生獲委任為中外運－敦豪國際航空快件有限公司董事。2022年2月，李先生獲委任為本公司副總經理。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
高翔	<p>本公司副總經理、首席數字官。高先生於1995年畢業於南開大學。1995年至2016年，高先生任職於中國民航信息網絡股份有限公司，歷任工程師、市場部執行經理、航空業務部總經理及研發中心總經理、黨委書記。2016年9月，高先生獲委任為本公司首席數字官。2022年2月，高先生獲委任為本公司副總經理。</p>
賀飛	<p>本公司副總經理。賀先生先後畢業於集美大學、法國NEOMA高等商業學校，並分別獲工學學士、理學碩士學位。2007年8月至2014年12月先後任職於青島港招商局國際集裝箱碼頭有限公司、青島前灣西港聯合碼頭有限責任公司、招商局國際有限公司。2014年12月至2017年7月歷任招商局國際有限公司駐北京首席代表、招商局國際碼頭(青島)有限公司總經理助理。2017年3月至2018年8月任招商局集團北京辦事處副主任、招商局集團(北京)有限公司副總經理，2018年8月至2019年1月任招商局集團交通物流事業部/北京總部部長助理、中國外運長航集團有限公司總經理助理、招商局集團(北京)有限公司副總經理。2019年1月至2020年3月任招商局集團駐吉布提代表處副首席代表，期間於2019年2月至2020年7月任招商局控股(吉布提)有限公司副總經理，2019年2月至2020年8月任吉布提國際自貿區運營公司總經理。2020年3月至2022年1月任招商局集團駐吉布提代表處首席代表，2020年7月至2022年6月任招商局控股(吉布提)有限公司總經理。2022年6月，賀先生任本公司副總經理。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王篤鵬	本公司副總經理。王先生，高級經濟師，畢業於南京大學，並獲得管理學博士學位。王先生於1991年加入中國外運，歷任中國外運旗下多家分子公司部門經理、總經理。1999年1月至2003年12月，任中國外運江蘇公司貨運分公司總經理；2003年12月至2007年1月任江蘇中外運有限公司總經理助理，並於2003年12月至2006年12月兼任江蘇時運國際貨運有限公司總經理；2006年12月至2012年1月任上海中外運化工國際物流有限公司總經理；2012年2月至2018年10月任中外運化工國際物流有限公司總經理，2018年6月至今任中國外運華東有限公司總經理，2022年1月至2023年6月任本公司總經理助理。2023年6月，王先生任本公司副總經理。
汪劍	本公司副總經理。汪先生畢業於武漢大學，並獲高級管理人員工商管理碩士學位。汪先生於2005年11月至2009年8月任招商局物流集團上海有限公司副經理，2009年8月至2012年3月任招商物流運管中心副總經理，2012年2月至2018年8月任招商物流總經理助理，2018年8月至2019年3月任招商物流常務副總經理，2019年3月至2021年9月歷任中外運物流有限公司常務副總經理、總經理，2022年9月至2023年8月任中國外運股份有限公司總經理助理。汪先生於2021年9月至今任中國外運華南有限公司總經理。2023年8月，汪先生任本公司副總經理。

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
田雷	本公司總法律顧問。田先生於1988年清華大學機械設計與製造專業畢業，獲工學學士學位，於1994年清華大學經濟管理學院碩士研究生畢業，獲工學碩士學位。1995年至1997年12月，任招商局蛇口工業區經濟發展室投資部部長、企業管理室主任助理。1998年1月至2001年8月，任深圳招商石化有限公司總經理助理。2001年9月至2010年12月，歷任招商物流企業管理總監、發展研究部總經理、企業規劃部總經理、深港區公司董事長兼總經理。2010年12月至2014年3月，任招商物流總經理助理，2011年6月起兼任總法律顧問。2014年4月至2018年8月，獲委任為招商物流副總經理，兼任總法律顧問。2018年5月至2023年8月，田先生獲委任為本公司副總經理。2019年6月，田先生任本公司總法律顧問。

其它情況說明

適用 不適用

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王秀峰	招商局集團有限公司	副總經理	2023年4月	
鄧偉棟	招商局集團有限公司	集團首席戰略官	2022年8月	
	招商局集團有限公司	戰略發展部/ 科技創新部部長	2021年8月	
羅立	招商局集團有限公司	財務部(產權部)副部長	2022年1月	
	中國外運長航集團有限公司	董事	2024年1月	
符布林	招商局集團有限公司	審計部副部長	2021年9月	
馮波鳴(離任)	招商局集團有限公司	副總經理	2022年3月	
	中國外運長航集團有限公司	董事長	2023年12月	
宋德星(離任)	招商局集團有限公司	交通物流業務總監	2019年5月	2023年3月
	招商局集團有限公司	交通物流部/ 集團北京總部部長	2018年9月	2023年3月
江艦(離任)	中國外運長航集團有限公司	總經理	2016年6月	2023年3月
	中國外運長航集團有限公司	執行董事	2016年9月	2023年3月
在股東單位任職 情況的說明	招商局集團有限公司	紀委辦公室主任	2016年7月	2023年12月
	招商局集團有限公司	紀委副書記、監察部部長	2016年11月	
	無			

第五節 公司治理(企業管治報告)

2. 在其他單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王秀峰	遼寧港口集團有限公司	董事	2021年10月	2023年9月
	招商局港口集團股份有限公司	首席執行官、副董事長	2021年8月	2023年7月
	招商局港口控股有限公司	董事會副主席及首席執行官	2021年11月	2023年7月
	招商局太平洋開發投資有限公司	董事	2022年2月	2023年7月
	招商局東北亞開發投資有限公司	董事	2022年2月	2023年7月
	上海國際港務(集團)股份有限公司	董事長	2022年6月	
	招商局海通貿易有限公司	董事長	2023年7月	
	招商局健康產業控股有限公司	董事長	2023年7月	
宋嶸	路凱國際控股有限公司	董事長	2018年12月	
	青驢物流科技有限公司	董事長	2022年2月	
鄧偉棟	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	董事長	2022年6月	
	招商局能源運輸股份有限公司	董事	2019年4月	
	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	董事	2020年10月	
羅立	招商證券股份有限公司	董事	2022年4月	
	招商局投資發展有限公司	董事	2022年9月	
	招商局集團財務有限公司	董事	2022年9月	
	招商局太平洋開發投資有限公司	董事	2022年9月	
	招商局海通貿易有限公司	董事	2022年9月	
	招商局集團(上海)有限公司	監事	2022年10月	
	招商局蛇口工業區控股股份有限公司	董事	2022年11月	2023年10月

第五節 公司治理(企業管治報告)

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
余志良	華商國際海洋能源科技控股有限公司	董事長、首席執行官	2022年12月	2023年8月
	招商局能源運輸股份有限公司	董事	2023年7月	
	招商局蛇口工業區控股股份有限公司	董事	2023年11月	
陶武	招商局能源運輸股份有限公司	董事	2023年7月	
	招商局蛇口工業區控股股份有限公司	董事	2023年11月	
許克威	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	副董事長	2002年11月	
王泰文	廣東華鐵通達高鐵裝備股份公司	獨立董事	2016年3月	2023年6月
	北京寰升科技有限公司	董事長	2018年6月	
孟焰	中央財經大學	教授、博士生導師	1997年9月	2024年2月
	北京首創股份有限公司	獨立董事	2017年12月	
	奇安信科技集團股份有限公司	獨立董事	2019年5月	
	長春英利汽車工業股份有限公司	獨立董事	2018年7月	
宋海清	中山大學	教授、博士生導師	2011年1月	
李倩	北京浩天(上海)律師事務所	合夥人	2019年1月	
張致一	中國長江航運集團有限公司	董事	2018年12月	
周放生	中國建材股份有限公司	獨立非執行董事	2016年5月	2023年5月
	晨光生物科技集團股份有限公司	獨立董事	2016年1月	
范肇平	中集車輛(集團)股份有限公司	獨立非執行董事	2019年6月	
王久雲	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	董事	2015年12月	
	招商局海南投資開發有限公司	董事	2018年12月	
李世礎	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	董事	2019年8月	
高翔	青驢物流科技有限公司	董事	2022年2月	
王篤鵬	上海通運國際物流有限公司	董事長	2020年9月	
	上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	副董事長	2020年9月	
	上海大宗商品倉單登記有限責任公司	董事	2022年12月	

第五節 公司治理(企業管治報告)

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
汪劍	深圳海星港口發展有限公司	副董事長	2021年12月	
馮波鳴(離任)	遼寧港口集團有限公司	董事長	2022年8月	
	招商局能源運輸股份有限公司	董事長	2023年7月	
	招商局港口集團股份有限公司	董事長	2023年7月	
	招商局港口控股有限公司	董事長	2023年7月	
宋德星(離任)	招商局能源運輸股份有限公司	副董事長	2018年8月	2023年6月
	遼寧港口集團有限公司	董事	2019年9月	2023年7月
寇遂奇(離任)	招商局公路網路科技股份有限公司	董事	2023年1月	
	招商局重慶交通科研設計院有限公司	董事	2023年1月	
	遼寧港口集團有限公司	董事	2023年7月	
在其他單位任職情況的說明	上述任職不包括董事、監事和高級管理人員在中國外運及其控股子公司和股東單位的任職情況。			

第五節 公司治理(企業管治報告)

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬委員會就公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議，制定高級管理人員的薪酬待遇方案，並就董事薪酬向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員報酬。股東大會決定非職工代表擔任的董事、監事的報酬事項。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	是
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	公司董事會薪酬委員會審議通過了《關於公司高級管理人員2022年度績效考核及薪酬發放情況的議案》，全部委員均同意該項議案。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事、高級管理人員報酬依據《中國外運股份有限公司章程》及《中國外運股份有限公司董事會薪酬委員會議事規則》以及各自的考核結果確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	現任及離任董事、監事和高級管理人員在報告期內分別應從本公司領取的報酬，參見本節「五、(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及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期內在本公司領取報酬的董事、監事及高級管理人員的報酬金額合計為1,114.89萬元人民幣。

註：董事、監事、高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包括基本工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費和根據其所在地勞動保險政策所繳納的各項保險費、公積金、年金的企業部分以及以其他形式從公司獲得的報酬。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(四) 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	變動原因
王秀峰(註1)	董事長、非執行董事	選舉	董事變更
余志良(註1)	非執行董事	選舉	董事變更
陶武(註1)	非執行董事	選舉	董事變更
張致一(註2)	監事會主席、職工代表監事	選舉	監事變更
符布林(註3)	監事	選舉	監事變更
王篤鵬(註4)	副總經理	聘任	高管變更
汪劍(註5)	副總經理	聘任	高管變更
馮波鳴(註6)	董事長、非執行董事	離任	董事變更
宋德星(註6)	副董事長、非執行董事	離任	董事變更
江艦(註6)	非執行董事	離任	董事變更
王泰文(註7)	獨立非執行董事	離任(尚未生效)	任期已滿6年
鄧偉棟(註8)	非執行董事	離任	工作調整
黃必烈(註2)	監事會主席、職工代表監事	離任	工作調整
寇遂奇(註6)	監事	離任	監事變更
田雷(註9)	副總經理	離任	工作調整

註1：2023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。

註2：2023年10月20日，公司監事會收到時任監事會主席、職工代表監事黃必烈先生的辭任函，黃必烈先生因工作調整辭去公司監事會主席和職工代表監事職務，自2023年10月20日起生效。同日，公司召開職工代表大會，選舉張致一女士為公司職工代表監事，任期自本公司職工代表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10月26日，公司召開監事會2023年度第五次會議，同意選舉張致一女士擔任公司監事會主席，任期自2023年10月20日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。

第五節 公司治理(企業管治報告)

- 註3：2023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。
- 註4：2023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。
- 註5：2023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。
- 註6：2023年7月，公司董事會收到時任董事長馮波鳴先生、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。
- 註7：2023年12月27日，公司董事會收到獨立非執行董事王泰文先生的辭任函，根據中國境內關於獨立董事連續任職不得超過六年的相關監管規定，王泰文先生擬辭去公司獨立非執行董事及董事會提名委員會主席、審計委員會委員和薪酬委員會委員職務。根據相關規定，鑒於王泰文先生辭任後將導致公司獨立非執行董事人數少於董事會成員的三分之一，王泰文先生的辭任函將在公司召開股東大會選舉出新任獨立非執行董事後生效。在公司未選舉出新任獨立非執行董事前，王泰文先生將按照有關法律法規，繼續履行公司獨立非執行董事及相關董事會專門委員會中的職責。
- 註8：2024年3月18日，鄧偉棟先生因工作調整辭去公司非執行董事職務。據此，鄧偉棟先生亦將不再擔任本公司的戰略委員會委員。
- 註9：2023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。辭任後，田雷先生仍擔任公司總法律顧問。

上述具體內容參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

1、董事與監事之服務合約及酬金

本公司已與每位董事訂立服務合約。本公司並沒有與任何董事或監事訂立不能由本公司於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事與監事的酬金詳情請參閱本節「五、(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及報酬情況」。董事的酬金根據董事職責、經驗及本集團績效釐定。

2、董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

截至2023年12月31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	擁有權益股份數目 (註1)	佔本公司於2023年	佔本公司於2023年
					12月31日有關類別 股份總數概約 百分比(%)	12月31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	0.02

註1：「L」指於股份之好倉。

註2：該等權益為董事於二零二二年一月二十五日根據本公司的股票期權激勵計劃獲授予之股票期權。

第五節 公司治理(企業管治報告)

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。

3、董事與監事在交易、安排或合約中的權益

報告期內，董事或監事或與該等董事或監事有關連的實體概無在本公司、其子公司、其最終控股公司或其同系子公司參與訂立及存續的本公司任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

報告期內，本集團並無向董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引上述人員加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

4、董事與監事於競爭業務的權益

羅立女士任本集團控股股東中國外運長航董事。除本集團外，中國外運長航存在部分從事綜合物流業務下屬企業，與本集團存在一定程度的同業競爭。中國外運長航集團及本集團之間的競爭及中國外運長航與本公司於2003年1月14日訂立的不競爭協議詳情參見本公司日期為2003年1月29日的招股章程「與中國外運長航集團的關係」章節所述。

控股股東中國外運長航於2018年4月對上述存在的同業競爭出具了《關於避免同業競爭相關事宜的聲明和承》，並於2021年10月出具了《關於進一步避免同業競爭的補充承諾函》，將徹底解決與中國外運及其下屬子公司之間實質性同業競爭的承諾履行期限延長三年至2025年1月17日。具體內容詳見本節第二點。

除上文所披露外，概無本公司其他董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何利益。

5、董事與監事認購股份或債券的權利

報告期內，除本公司於2022年1月24日採納的股票期權激勵計劃之外(請參見本節「十四、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」)，本公司、其子公司、其最終控股公司或其同系子公司任何時間概無參與訂立及存續任何安排，致使本公司董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券獲益。

6、董事、監事進行證券交易的標準守則

公司已採納標準守則作為公司董事、監事進行證券交易的守則，且所有董事、監事確認報告期內已遵守守則所載的規定標準。

第五節 公司治理(企業管治報告)

六、董事會概述

(一) 董事會職責及運作

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責，並主要行使以下職權：負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其他證券及上市的方案；擬定公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會的授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、委託理財、關聯交易、對外擔保、對外捐贈等事項；決定公司內部管理機構的設置；決定聘任或者解聘公司總經理和董事會秘書及其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；根據總經理的提名，決定聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、首席數字官、總法律顧問和其他高級管理人員，決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度，包括合規管理基本制度；制訂公司章程修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作報告，檢查總經理的工作，並對公司合規管理的有效性進行評價等。

報告期內，董事會履行了以下企業管治職能：a)制定及檢討公司企業管治政策及常規；b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；c)檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；d)制定、檢討及監察僱員及董事的操作守則及合規手冊；e)檢討公司遵守企業管治守則的情況及在《企業管治報告》內的披露等。報告期內，公司嚴格按照《公司法》、上市地上市規則、《公司章程》及《董事會議事規則》等關於會議通知期、會議表決程序、會議決議和會議記錄編製等規定，組織召開董事會會議，充分保障董事履職。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 董事會構成

根據《公司章程》，公司董事由股東大會選舉產生，任期三年(或至該屆董事會結束之日止)，可以連選連任，但獨立非執行董事連續任期不得超過6年。同時，公司已就董事可能會面對的法律行動作出了適當的投保安排。

2023年，董事會完成了董事長及部分董事變更工作。截至2023年12月31日，公司的董事會成員有11名，包括6名非執行董事(董事長王秀峰先生及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)。獨立非執行董事在董事會成員佔比超過三分之一，董事會的成員組成符合上市地上市規則相關要求。2023年12月27日，公司董事會收到獨立非執行董事王泰文先生的辭任函，王泰文先生擬辭去公司獨立非執行董事等職務，但尚未生效；詳情參閱本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」之「(四)公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

2024年3月22日，公司召開第三屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於第四屆董事會換屆選舉的議案》，同意提名宋嶸先生為公司第四屆董事會執行董事候選人；提名王秀峰先生、劉振華先生、羅立女士、余志良先生、陶武先生、許克威先生為公司第四屆董事會非執行董事候選人；提名王小麗女士、寧亞平女士、崔新健先生和崔凡先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事候選人。上述換屆選舉事項尚需提交股東大會審議。第四屆董事會董事任期三年，任期自公司股東大會審議通過之日起至第四屆董事會屆滿之日止。

有關董事的變動情況及簡歷等信息，請參閱本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(三) 董事會多元化政策

為符合最新監管要求，以及作為監控和評估本公司董事會組成多元化的標準，公司《董事會提名委員會委員議事規則》明確制定董事會成員多元化政策。在評估董事會組成的多元化時，提名委員會綜合考慮各種因素，這些因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資格及經驗、技能、知識及服務期限等。實踐中，公司一直秉承董事會多元化的原則，結合公司自身的業務模式及具體需求和董事自身優勢，綜合考慮相關因素後，按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻考慮候選董事。

截至2023年12月31日，公司在任女性董事兩名，佔公司董事總數的18.18%；公司全體員工(包括管理層)中，公司女性員工佔比39.15%，且包含不同地區、年齡段和學歷的員工。公司非執行董事(包括獨立非執行董事)包括管理、財務、法律、物流行業等各方面的專家和學者，知識結構和工作經驗能夠形成互補，部分非執行董事還擔任本公司戰略委員會、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員，能夠對公司日常經營管理和發展規劃等提供專業、獨立的意見，並在董事會相關重大事項決策時進行事前審查及提供參考建議，保障了董事會決策的科學性。綜上，公司已採取並將繼續採取措施，包括但不限於物色各方面的董事成員，持續推進公司董事會的多元化水平，董事會希望其女性成員比例至少維持在現有水平。

董事會已檢討2023年本公司董事會多元化政策實施情況，認為2023年的董事會多元化政策已有效實施。

(四) 董事會獨立性

1、獨立非執行董事

公司已按照上交所和聯交所上市規則等相關要求委任足夠人數且具備適當專業資格(如具備會計或有關財務管理專長)的獨立非執行董事。公司董事會提名委員會已在新任或續任獨立非執行董事時評估其獨立性，且公司在股東大會通函中對獨立非執行董事的獨立性予以說明。公司獨立非執行董事並未參與本公司日常管理，沒有任何關係或情況影響而對其行使獨立判斷構成干預。公司已經收到全體獨立非執行董事的獨立性年度確認書，並確認所有獨立非執行董事均具備獨立性。公司獨立非執行董事在審計委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略委員會中擔任委員，審計委員會、薪酬委員會和提名委員會的主席均由獨立非執行董事擔任，能夠在重大事項履行各委員會的前置程序時提供專業意見，對關聯交易、選舉董事、選聘高管、利潤分配、聘任會計師事務所等事項發表事前認可意見或者獨立意見，運用各自的專業知識和經驗對公司的經營管理、發展戰略、風險控制等方面提出了建設性意見和建議；同時，建立會前匯報機制，在董事會審議重大事項時，提前與獨立非執行董事進行預溝通，進一步保障獨立非執行董事的履職知情權。

2、迴避表決機制

根據上市地上市規則等規定，董事若於任何合約、交易、安排或提呈董事會考慮的任何其他類別的建議中有關連關係或有重大利益，均須就相關決議案迴避表決。對於並無董事在相關交易中擁有重大權益，但根據中國相關法律及法規，如個別董事由於在相關交易的關聯方任職，該董事將於公司董事會會議上就有關議案及其相關的交易放棄表決。報告期內，關聯董事已就關聯交易、高管薪酬、調整股票期權行權價格等事項進行迴避表決。

第五節 公司治理(企業管治報告)

綜上，本公司已制定相關機制(包括但不限於公司章程、董事會議事規則、獨立董事工作制度、董事會提名委員會議事規則等)以確保董事會可獲得獨立觀點和意見，具體包括公司就董事(包括獨立非執行董事)選舉與委任的程序及甄選準則、不時檢視獨立非執行董事獨立性的機制、董事會迴避表決機制、獨立非執行董事發表獨立意見及其聘請獨立專業顧問或其他專業顧問的權限等。本公司已檢討上述機制的實施及有效性，認為上述機制能夠確保董事會獲得獨立觀點和意見。

(五) 董事會和管理層的職責

公司董事會和管理層的職責劃分明確，制定了《公司董事會授權管理制度》，並嚴格遵守《公司章程》《董事會議事規則》和《總經理工作細則》等規定。董事會為本公司的經營決策機構，並授權管理層履行若干管理及營運的特定職能，及定期檢討以確保有關安排仍然符合本集團的需要，具體職責詳見本節「六、董事會概述(一)董事會職責及運作」。管理層在董事會批准的權限和授權範圍內進行日常經營管理並對董事會負責，主要職責包括：主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的基本規章以及《公司章程》和董事會授予的其他職權等。對於超出權限和授權範圍的事項，管理層將按照有關制度及時報告董事會。

(六) 董事長及總經理

公司董事長和總理由不同的人擔任，且職責劃分明確。於2023年12月31日，王秀峰先生為公司董事長，宋嶸先生為公司總經理。董事長負責主持股東大會、管理董事會的運作等，確保公司制定良好的企業管治常規及程序；總經理負責公司的業務管理，根據董事會執行董事會決議等。具體職責詳見《公司章程》和《總經理工作細則》。

就公司所知，公司董事會成員及高級管理人員之間並無任何財務、業務、家庭或其他重大關係；公司董事長與總經理之間也無上述任何關係。

七、報告期內召開的董事會有關情況

報告期內，公司共召開9次董事會會議，審議通過／聽取了41項議案，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會 第十九次會議	2023年3月27日	審議通過／聽取了全部議案，包括：1、關於2022年度總經理工作報告的議案；2、關於2022年度財務決算報告的議案；3、關於2022年度利潤分配預案的議案；4、審議關於2023年度財務預算的議案；5、關於續聘2023年度外部審計師的議案；6、關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；7、關於財務公司金融服務的風險持續評估報告的議案；8、關於2022年度報告及其摘要的議案；9、關於2022年度董事會工作報告的議案；10、關於2022年度獨立非執行董事述職報告的議案；11、關於申請發行、配發、處理及回購股份的一般性授權的議案；12、關於申請2023年中期利潤分配方案的授權的議案；13、關於2023年度擔保預計情況的議案；14、關於2022年度社會責任報告暨ESG報告的議案；15、關於減少公司註冊資本暨修訂《公司章程》的議案；16、關於調整公司股票期權行權價格的議案；17、關於2022年度內部控制評價報告及2023年評價計劃的議案；18、關於公司高級管理人員2022年度績效考核及薪酬發放情況的議案；19、關於與招商到家匯持續性日常關聯交易的議案；20、關於修訂《公司總經理工作細則》的議案；21、審議關於召開2022年度股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的議案

第五節 公司治理(企業管治報告)

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會 第二十次會議	2023年4月28日	審議通過了關於公司2023年第一季度報告的議案
第三屆董事會 第二十一次會議	2023年5月18日	審議通過了全部議案，包括：1、關於訂立增資協議之關聯交易的議案；2、關於潛在持續關連交易的議案等
第三屆董事會 第二十二次會議	2023年6月16日	審議通過了關於聘任公司副總經理的議案
第三屆董事會 第二十三次會議	2023年7月7日	審議通過了全部議案，包括：1、關於選舉公司董事的議案；2、關於召開2023年第一次臨時股東大會的議案
第三屆董事會 第二十四次會議	2023年7月31日	審議通過了全部議案，包括：1、關於選舉王秀峰先生擔任公司董事長(法定代表人)的議案；2、關於調整董事會專門委員會成員的議案
第三屆董事會 第二十五次會議	2023年8月14日	審議通過了關於聘任公司副總經理的議案
第三屆董事會 第二十六次會議	2023年8月25日	審議通過／聽取了全部議案，包括：1、聽取2023年上半年公司總經理工作報告的匯報；2、關於公司2023年半年度報告及其摘要的議案；3、關於2023年半年度利潤分配方案的議案；4、關於與財務公司金融服務的風險持續評估報告的議案
第三屆董事會 第二十七次會議	2023年10月26日	審議通過／聽取了全部議案，包括：1、關於公司2023年第三季度報告的議案；2、關於修訂公司合規管理規定的議案；3、關於調整公司股票期權行權價格的議案；4、關於公司若干持續性關聯交易續期的議案；5、關於召開2023年第二次臨時股東大會的議案；6、對公司董事會評價反饋結果的報告

第五節 公司治理(企業管治報告)

八、董事履行職責情況

(一)董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況							參加股東大會情況
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	親自出席率	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數/應出席股東大會的次數
王秀峰	否	4	4	2	0	0	100.00%	否	1/1
宋嶸	否	9	8	4	1	0	88.89%	否	2/5
鄧偉棟	否	9	9	4	0	0	100.00%	否	1/5
羅立	否	9	9	4	0	0	100.00%	否	0/5
余志良	否	4	4	2	0	0	100.00%	否	1/1
陶武	否	4	4	2	0	0	100.00%	否	1/1
許克威	否	9	7	4	2	0	77.78%	否	0/5
王泰文	是	9	8	4	1	0	88.89%	否	4/5
孟焰	是	9	9	4	0	0	100.00%	否	0/5
宋海清	是	9	8	4	1	0	88.89%	否	5/5
李倩	是	9	9	5	0	0	100.00%	否	5/5
馮波鳴(離任)	否	4	4	1	0	0	100.00%	否	3/3
宋德星(離任)	否	4	3	1	1	0	75.00%	否	0/3
江艦(離任)	否	4	2	1	2	0	50.00%	是	0/3

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

2023年3月27日和2023年4月28日，公司分別召開第三屆董事會第十九次會議和第三屆董事會第二十次會議，因其他工作安排，時任非執行董事江艦先生分別委託非執行董事鄧偉棟先生和時任副董事長宋德星先生代為出席並表決。

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	2

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 董事對公司有關於事項提出異議的情況

適用 不適用

(三) 董事參加培訓情況

公司及公司董事會重視董事的持續專業發展，積極組織董事參加內外部的相關培訓，持續提高並更新其知識技能，以更好地履行董事職責。公司向每名新任董事發送一份與董事任職相關的資料(包括董事指引、合規義務和行為規範彙編、股票交易合規指南、公司及董事會運作情況等內容)；定期向董事提供財務、運營及資本市場相關信息、證券監管機構最新監管信息，有助於董事及時掌握公司運營情況及監管規則，合規有效履職。此外，報告期內，董事會加強基層業務調研，全年針對合同物流、鐵路代理、物流電商等業務共開展集體調研7次，深入一線了解企業經營管理情況和業務場景並提出了建設性意見和建議。報告期內，公司董事參加持續專業發展的情況如下：

姓名	閱覽《控股股東、實際控制人、董事、監事及高級管理人員上市合規義務及行為規範彙編》和《關於董監高買賣公司股份的合規指南》(新任董事)	香港聯交所、國資委、北京證監局、上交所等機構組織的培訓	閱覽證券監管機構最新監管信息	公司秘書在董事會會議上的合規知識講解
王秀峰	✓	✓	✓	✓
宋嶸		✓	✓	✓
鄧偉棟		✓	✓	✓
羅立	✓	✓	✓	✓
余志良	✓	✓	✓	✓
陶武		✓	✓	✓
許克威		✓	✓	✓
王泰文		✓	✓	✓
孟焰		✓	✓	✓
宋海清		✓	✓	✓
李倩		✓	✓	✓

九、董事會下設專門委員會情況

適用 不適用

(一) 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會名稱	成員姓名
審計委員會	孟焰(主席)、王泰文、宋海清、李倩，全部為獨立非執行董事
提名委員會	王泰文(主席，獨立非執行董事)、王秀峰(董事長，非執行董事)、孟焰(獨立非執行董事)、宋海清(獨立非執行董事)、李倩(獨立非執行董事)
薪酬委員會	李倩(主席)、王泰文、孟焰、宋海清，全部為獨立非執行董事
戰略委員會	王秀峰(主席，董事長，非執行董事)、宋嶸(執行董事)、鄧偉棟(非執行董事)、余志良(非執行董事)、宋海清(獨立非執行董事)

註1：馮波鳴先生自2023年7月7日不再擔任公司非執行董事、董事長、董事會提名委員會委員和戰略委員會主席職務；王秀峰先生自2023年7月31日起擔任公司非執行董事、董事長及董事會提名委員會委員和戰略委員會主席職務。

註2：宋德星先生自2023年7月7日不再擔任公司非執行董事、副董事長和戰略委員會委員職務；余志良先生自2023年7月31日起擔任公司非執行董事和戰略委員會會員職務。

(二) 審計委員會

1、成員構成

公司審計委員會由全體獨立非執行董事組成。審計委員會委員是來自會計、財務、法律、管理及業務領域的專家，主席孟焰先生具有適當的專業資格和財務經驗，且所有委員均不是公司目前所聘任核數師的前任合夥人。公司已完全符合聯交所上市規則第3.21條及企業管治守則第二部分守則條文D.3.2的規定要求。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2、主要職責

公司審計委員會的主要職權範圍包括監督及評估外部審計機構工作；指導內部審計工作；審閱公司的財務報告並對其發表意見；評估財務監控、風險管理及內部控制的有效性；協調管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計機構的溝通；檢討公司對僱員暗中就財務匯報、內部監控或其他方面的不正當行為提出關注的安排，並確保公司對前述事宜做出公平獨立的調查及採取適當行動；公司董事會授權的其他事宜及上市地上市規則等相關法律法規中涉及的其他事項。公司向審計委員會提供充足資源以使其能履行職責。

3、會議召開情況及出席情況

報告期內，公司審計委員會共召開5次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023年1月10日	審議／聽取了公司2022年度經營業績情況的匯報以及外部審計師關於公司2022年度審計計劃和預審工作安排的匯報2項議案
2023年3月23日	審議／審閱／聽取了公司2022年度財務決算報告、續聘2023年度外部審計師、2022年度內部控制評價報告及2023年評價計劃、2022年度內部控制審計報告、關聯方名單、2022年度風控、合規、審計工作報告、對外擔保及審計師關於公司2022年度決算執行情況的匯報等8項議案
2023年4月24日	審議了2023年第一季度報告
2023年8月23日	審議／聽取了2023年半年度報告以及外部審計師關於公司2023年中期報告審閱事項2項議案
2023年10月24日	審議了2023年第三季度報告

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，公司審計委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，就經營管理、內部控制、應收賬款及匯率風險管理等方面提供了有建設性的意見和建議，並同意將相關議案提交董事會審議。審計委員會的具體履職情況請參閱本公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《董事會審計委員會2023年度履職報告》。審計委員會已於2024年3月20日審閱了公司2023年度業績。

報告期內，審計委員會委的出席情況如下：

姓名	出席次數			
	應出席次數	親自出席次數	委託出席次數	未出席次數
孟焰(主席)	5	5	0	0
王泰文	5	5	0	0
宋海清	5	5	0	0
李倩	5	4	1	0

註：2023年3月23日，公司召開審計委員會2023年第二次會議，因其他工作安排，李倩女士委託宋海清先生代為出席並表決。

(三) 提名委員會

1、 主要職責

提名委員會主要職權範圍包括負責對公司董事、總裁及《公司章程》規定的其他高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議等事宜，以及評核獨立董事的獨立性等事宜。本公司向提名委員會提供充足資源以使其能履行職責。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2、董事提名政策

公司《董事會提名委員會委員議事規則》明確制定董事提名政策，具體如下：1、提名委員會應積極研究公司對董事人員的需求情況，有關部門須積極配合提名委員會的工作，並形成書面材料；2、可在公司內外部廣泛搜尋董事人選；3、搜集初選人基本情況，形成書面材料；4、應充分聽取被提名人對提名的意見；5、召集提名委員會會議進行資格審查；6、向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；7、根據董事會的決定和反饋意見進行其他後續工作。如提名獨立非執行董事，提名委員會還會對其獨立性進行評估。在提名委員會和董事會審議通過候選人後，還將提交股東大會審議。

同時，根據《公司章程》，持有或合併持有公司發行在外有表決權股份總數的3%以上股份的股東可以以書面提案方式向股東大會提出非職工代表擔任的董事候選。

3、會議召開情況及出席情況

報告期內，公司提名委員會共召開3次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023年6月16日	審議通過了關於聘任公司副總經理的議案
2023年7月7日	審議通過了關於提名公司董事的議案
2023年8月14日	審議通過了關於聘任公司副總經理的議案

報告期內，公司提名委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，結合公司實際情況，對董事和副總經理候選人的任職資格等進行審核，並同意將相關議案提交董事會審議。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，提名委員會的出席情況如下：

委員姓名	出席次數			
	應出席次數	親自出席次數	委託出席次數	未出席次數
王泰文(主席)	3	3	0	0
王秀峰	1	1	0	0
孟焰	3	3	0	0
宋海清	3	3	0	0
李倩	3	3	0	0
馮波鳴(離任)	1	1	0	0

(四) 薪酬委員會

1、 主要職責

公司薪酬委員會的主要職權範圍包括負責制定公司董事及《公司章程》規定的高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案；審批董事服務合同；按照董事會通過的公司目標，對董事和高級管理人員的績效評價等。公司薪酬委員會向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。公司向薪酬委員會提供充足資源以使其能履行職責。

2、 會議召開情況及出席情況

報告期內，公司薪酬委員會共召開1次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023年3月23日	審議了關於公司董事及高級管理人員2022年度績效考核及薪酬發放情況的議案

報告期內，公司薪酬委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，結合公司實際情況並參考同類公司情況，就董事和高管考核與薪酬事項進行了充分溝通與討論，並同意將該議案提交董事會審議。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，薪酬委員會委員的出席情況如下：

委員姓名	應出席次數	出席次數		
		親自出席次數	委託出席次數	未出席次數
李倩(主席)	1	0	1	0
王泰文	1	1	0	0
孟焰	1	1	0	0
宋海清	1	1	0	0

註： 2023年3月23日，公司召開薪酬委員會2023年第一次會議，因其他工作安排，李倩女士委託宋海清先生代為出席並表決。

(五) 戰略委員會

1、 主要職責

根據董事會的授權，戰略委員會的主要職責包括：對公司發展戰略、中長期發展規劃和重大投資決策進行研究並提出建議；確立公司戰略基本框架；組織制訂公司中長期發展規劃，指導並審定重要子公司的戰略發展規劃；審議公司年度經營計劃、投資計劃；對公司拓展新型市場、新型業務進行研究並提出建議；審議公司重大的經營管理制度和方案，完善公司經營管理機制以及董事會給予的其他授權等。

- 2、 報告期內，公司未召開戰略委員會會議，但各委員會通過出席公司董事會審議了長江沿線集裝箱及散貨業務整合等戰略相關議題。

(六) 存在異議事項的具體情況

適用 不適用

十、監事會概述

(一) 監事會成員構成

2023年，公司完成了監事變更的工作，詳情參閱本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」之「(四)公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。於2023年12月31日，公司監事會由一名股東監事、兩名獨立監事和兩名職工監事組成，監事會成員包括張致一女士、符布林先生、周放生先生、范肇平先生和王生雲先生，張致一女士任監事會主席。

(二) 監事會主要職責

監事會向股東大會負責，監事會是公司常設的監督性機構，負責檢查公司財務，對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，保護公司及股東的合法權益。監事通過召開監事會會議，列席公司的董事會會議，以及對附屬公司開展現場檢查和調研等方式，對公司的財務狀況、公司依法運作情況和高級管理人員的盡職情況進行審查。各位監事以積極、勤勉、謹慎、誠信為原則，有效展開了各項工作。

監事會認為，公司運作正常、規範；董事和高級管理層履行職責時並無違反法律法規和《公司章程》的行為；截至2023年12月31日止年度業績報告所包含的信息真實地反映出公司2023年度的經營成果和財務狀況。所有監事均簽署了2023年度報告的書面確認意見。

(三) 會議召開情況

報告期內，公司監事會共召開5次會議，審議通過了公司定期報告、監事會報告、財務決算報告、續聘審計師、內部控制評價報告、調整股票期權行權價格等14項議案。

十一、監事會發現公司存在風險的說明

適用 不適用

監事會對報告期內的監督事項無異議。

第五節 公司治理(企業管治報告)

十二、報告期末母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	282
主要子公司在職員工的數量	32,653
在職員工的數量合計	32,935
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	20,443
銷售人員	2,023
技術人員	897
財務人員	1,315
行政人員	846
其他職能人員	3,501
管理人員	3,910
合計	32,935

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生及以上	1,889
大學本科	14,846
大學專科	9,387
大學專科以下	6,813
合計	32,935

(二) 薪酬政策

適用 不適用

本集團根據國家《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、為人付酬」為原則，在公司成本預算管理範圍內，以市場數據為參考依據，確定薪酬標準和調整方案。對於高級管理人員設定關鍵業績、戰略等考核指標，考核結果與績效獎金掛鉤。公司薪酬委員會和董事會根據相關績效與薪酬管理辦法，結合考核結果確定本年度高級管理人員激勵標準。

本集團僱員的薪酬包括工資、績效獎金和津貼，亦享有養老、醫療、失業、工傷、生育保險及住房公積金和其他多種福利。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(三) 培訓計劃

適用 不適用

一是加大力度選拔幹部，一方面選優配強，從基層一線、關鍵領域崗位選拔懂經營、會管理、善決策的幹部；另一方面形成了「高管後備」和「中基層後備」兩個層次的青年人才梯隊，為公司未來可持續發展提供了中長期人才保障。二是不斷通過在線平台拓寬培訓渠道、豐富載體形式、目前已錄製自有知識產權課程150多門課；通過直播平台，支持下屬公司開展業務培訓。三是依託「運智匯」線上學習平台，開展「職務序列課程」和「職級晉升課程」，2023年度線上組織開展超100場培訓，10,000餘人次參與學習。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

勞務外包的工時總數	85.32萬小時
勞務外包支付的報酬總額	4,677.05萬元

十三、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

1. 利潤分配政策的制定及調整情況

《公司章程》對利潤分配政策及審議程序作出了明確規定，公司利潤分配政策如下：

- (1) 利潤分配形式：公司可以採取派發現金股利、派發股票股利或者兩者相結合的方式進行利潤分配，在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配；
- (2) 公司現金分紅的具體條件和比例：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%。其中，特殊情況指當年經營活動產生的現金淨流量為負、實施現金分紅將會影響公司後續持續經營時，審計機構對公司該年度財務報告未出具標準無保留意見的審計報告，以及公司有重大投資計劃或其他重大現金支出等事項發生(募集資金項目除外)的情況。重大投資計劃或重大現金支出是指：公司未來十二個月內擬對外投資、收購資產的累計支出金額達到或超過公司最近一期經審計總資產的30%；

第五節 公司治理(企業管治報告)

- (3) 公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

具體內容詳見公司分別於2023年5月13日在上交所網站(www.sse.com.cn)及於2023年5月12日在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)披露的《公司章程》第二百一十五條。

2. 股息紅利所得稅的扣繳和減免按照國家有關法律法規執行。

3. 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司2022年度和2023年半年度利潤分配方案均採取現金形式分配股利。根據2023年5月12日公司2022年度股東大會審議通過的《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在冊的總股本(扣減當日公司回購賬戶A股股份數量)7,244,936,875股為基礎，向全體股東派發現金股利每股人民幣0.10元(含稅)，公司已於2023年6月28日完成2022年度股息派發，總計派發724,493,687.50元人民幣(含稅)。根據年度股東大會的授權及2023年8月25日第三屆董事會第二十六次會議審議通過的《關於2023年半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在冊的總股本(扣減當日公司回購賬戶A股股份數量)7,244,936,875股為基礎，向全體股東派發現金股利每股人民幣0.145元(含稅)，公司已於2023年10月19日完成2023年中期股息派發，總計派發1,050,515,846.88元人民幣(含稅)。報告期內，公司合計派發現金紅利1,775,009,534.38元(含稅)。A股派息具體情況詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2022年年度權益分派實施公告》和《2023年半年度權益分派實施公告》。

4. 2023年度利潤分配相關事宜

根據《公司章程》的利潤分配政策，並結合公司實際情況，公司第三屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於2023年度利潤分配預案的議案》，建議公司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年度股息，每股派發現金紅利0.145元人民幣(含稅)。截至本年度報告披露之日，公司總股本為7,294,216,875股，公司回購專用賬戶中的股數為49,280,000股A股，預計派發現金紅利1,050,515,846.88元(含稅)。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年度利潤分配預案的公告》。加上已經派發的2023年中期每股股利0.145元人民幣(含稅)，預計本公司2023年度全年每股派發現金紅利達0.29元人民幣(含稅)。

公司獨立董事已就上述議案發表了同意的獨立意見，上述議案尚需經公司2023年度股東大會批准。公司2023年度股東大會將採取現場投票與網絡投票相結合的方式召開，為中小股東提供充分表達意見和訴求的機會，充分維護中小股東的合法權益。股東大會審議通過後，公司預期現金股息預計將於2024年7月31日或之前派付。本公司將在股東大會通告中或股東大會召開後另行公告有關派發現金股息的暫停辦理H股股東過戶登記手續或A股股權登記日以及派付日的進一步詳情。

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建議派發2023年度股息日期前一週(2024年3月16日至2024年3月22日)所公佈的人民幣兌港元賣出價的平均值。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 現金分紅政策的專項說明

適用 不適用

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
分紅標準和比例是否明確和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
相關的決策程序和機制是否完備	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否

(三) 報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

(四) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
中期每10股派息數(元)(含稅)	1.45
年度每10股派息數(元)(含稅)	1.45
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅)(註1)	2,101,031,693.75
分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	4,221,842,492.59
佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	49.77
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額(註2)	26,775,282.89
合計分紅金額(含稅)	2,127,806,976.64
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	50.40

註1：現金分紅金額包括2023年中期股息1,050,515,846.88元(已完成派發)及2023年度股息1,050,515,846.88元(尚需提交股東大會審議)，合計2,101,031,693.75元。

註2：報告期內，公司以現金方式回購了部分H股股份，支付金額為29,973,450元港幣(不含交易費用)。

十四、公司股票期權激勵計劃、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

1. 股票期權激勵計劃概要

經2022年1月24日召開的本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准，本公司採納了公司首期股票期權激勵計劃(「股票期權激勵計劃」)，期限為自股東大會批准之日起十年(即至2032年1月23日止，股東大會決議提前終止除外)。股票期權激勵計劃的主要內容為：本公司擬向激勵對象授予股票期權涉及的標的總股票數量為7,392.58萬股本公司A股普通股股票，約佔股票期權激勵計劃於股東大會批准之日本公司已發行股份7,400,803,875股的1.00%及佔本報告日期本公司已發行股份7,294,216,875股的1.01%。股票期權激勵計劃的股票來源為本公司回購的A股普通股股票。

股票期權激勵計劃之目的在於(1)形成股東、本公司與員工之間的利益共享與風險共擔機制，充分調動激勵對象的積極性，幫助本公司平衡短期目標與長期目標，支持公司戰略實現和長期可持續發展；及(2)吸引和保留優秀管理人才和業務骨幹，確保公司長期發展，進而提升股東價值，維護股東利益。

股票期權激勵計劃之激勵對象包括：本公司董事、高級管理人員；本公司總部部門、下屬二級公司總經理助理及以上職務人員；本公司下屬符合要求的三級公司負責人正副職；本公司下屬符合要求的四級公司負責人正職；及其他核心骨幹人員。

任何一名激勵對象通過全部在有效期內的股票期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股普通股股票累計不得超過股票期權激勵計劃獲股東大會批准時本公司股本總額的1%，且不超過同日本公司已發行A股股本總額的1%，除經股東大會特別決議批准外。激勵對象應當於授予之日起五年內行權，否則未行權的股票期權將作廢。激勵對象行使股票期權須滿足股票期權激勵計劃規定的生效條件，並於24個月鎖定期屆滿後，於行權期內在可行權日以規定比例分期行權。

第五節 公司治理(企業管治報告)

股票期權的行權價格以公平市場價格原則釐定，為以下三者的較高者：(a)股票期權激勵計劃草案及摘要於上海證券交易所網站公佈前1個交易日本公司A股股票交易均價；(b)股票期權激勵計劃草案及摘要於上海證券交易所網站公佈前20個交易日本公司A股股票交易均價；(c)本公司A股股票的單位面值(人民幣1.00元)。自股票期權授予日起，若在行權前公司發生派息、資本公積金轉增股本、派送股票紅利、股票拆細或縮股、配股等事項，有關行使價格將根據股票期權激勵計劃的相關條款相應調整。

2、股票期權激勵計劃授予情況以及第一個行權期行權條件成就的情況

於2022年1月25日，經本公司第三屆董事會第八次會議決議，本公司根據股票期權激勵計劃向186名激勵對象授予共計7,392.58萬份股票期權，在滿足生效條件和生效安排情況下，每份股票期權擁有在行權期內以事先設定的行權價格購買一股本公司A股股票的權利。

於2024年1月29日，經本公司第三屆董事會第二十八次會議和監事會2024年度第一次會議決議，公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件已經成就，公司176名激勵對象符合公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期的行權條件(公司原186名激勵對象中，10名激勵對象因個人原因離職而不再具備股權激勵對象資格)，並對已授予但尚未行權的4,698,959份股票期權予以註銷(公司已於2024年2月2日完成對上述股票期權的註銷)。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，股票期權激勵計劃項下的股票期權授予以及第一個行權期可行權數量詳情如下：

姓名	職務名稱	授出日期	期初持有 股票期權 數量 (萬股A股)	報告期內 可行 權股份	報告期內			行使價 (人民幣： 元/份) (附註5)	佔於股份 激勵計劃 草案通過 之日本公司 總股本 比例(%) (附註6)	期末持有 股票期權 數量 (萬股A股)	第一個 行權期可行 權數量 (萬股A股)	報告期末 市價(元)
					報告期內 行使或 註銷的 期權數量 (附註3)	報告期內 行使或 失效的 期權數量 (萬股A股) (附註7)	行使期間 (附註4)					
宋嶸	執行董事、 總經理	2022年1月25日	128.68	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.017	128.68	42.89	5.24
江艦 (附2)	非執行董事	2022年1月25日	64.34	0	0	64.34	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.009	0.00	0.00	5.24
王久雲	財務總監	2022年1月25日	76.88	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.010	76.88	25.63	5.24
李世礎	副總經理、 董事會秘書	2022年1月25日	76.88	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.010	76.88	25.63	5.24
高翔	副總經理、 首席數字官	2022年1月25日	89.88	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.012	89.88	29.96	5.24
王篤鵬 (附2)	副總經理	2022年1月25日	68.66	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.009	68.66	22.89	5.24
汪劍 (附2)	副總經理	2022年1月25日	68.66	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.009	68.66	22.89	5.24
田雷	總法律顧問	2022年1月25日	83.58	0	0	0	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.011	83.58	27.86	5.24
小計	/	/	657.56	0	0	64.34	/	/	0.089	583.22	197.74	/
其他激勵對象合計(169人) (附註7)		2022年1月25日	6,523.14	0	0	193.68	2024年1月25日- 2027年1月24日	3.765	0.910	6,329.46	2,097.37	5.24
全部合計(176人)(附註7)		/	7,180.70 (附註1)	0	0	258.02	/	/	0.999	6,922.68 (附註1)	2,295.11	/

附註：

1. 如上述合計數與各明細數直接相加之和在尾數上有差異，該差異系四捨五入造成。
2. 江艦先生因工作調整已辭去本公司非執行董事職務，自2023年7月7日起生效，其已授予但尚未行權的64.34萬份股票期權已於報告期失效並已於2024年2月2日完成註銷；王篤鵬先生和汪劍先生分別於2023年6月16日和8月14日擔任公司副總經理。
3. 自授予日起，股票期權激勵計劃下的股票期權行權有效期為五年。自股票期權授予日起的24個月為鎖定期，在鎖定期內，激勵對象根據股票期權激勵計劃獲授的股票期權不得行權。於報告期內，股票期權激勵計劃項下股票期權仍在24個月的鎖定期中，概無股票期權生效、行使或註銷。

第五節 公司治理(企業管治報告)

4. 股票期權激勵計劃基於本公司未來業績目標的增長設置了生效業績條件，並將激勵對象個人績效考核結果與期權生效比例掛鉤。當各業績指標同時滿足生效條件，且本公司不存在國務院國資委、中國證監會相關規定所列的不得實行股權激勵的情形時，股票期權方可按照生效安排生效。有關本公司的業績指標包括歸母淨資產收益率、歸母淨利潤複合增長率及經濟增加值(EVA)。有關股票期權生效前提的詳情及激勵對象個人績效考核流程，請參閱本公司日期為2021年12月30日之通函附錄一「股票期權激勵計劃主要條款」及附錄二「股票期權激勵計劃實施考核辦法」。

於股票期權激勵計劃的生效條件達成後，激勵對象本次授予的股票期權可根據下表安排分期行權：

行權期	行權時間	行權比例
第一個行權期	自授予日起24個月(滿兩週年)後的首個交易日起至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第二個行權期	自授予日起36個月(滿三週年)後的首個交易日起至授予日起48個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第三個行權期	自授予日起48個月(滿四週年)後的首個交易日起至授予日起60個月內的最後一個交易日當日止	1/3

5. 2022年1月25日授予的股票期權的行權價格為人民幣4.29元/股，為以下三者的較高者：(a)股票期權激勵計劃草案及摘要於上海證券交易所網站公佈前1個交易日本公司A股股票交易均價，人民幣4.18元；(b)股票期權激勵計劃草案及摘要於上海證券交易所網站公佈前20個交易日本公司A股股票交易均價，人民幣4.29元；(c)本公司A股股票的單位面值(人民幣1.00元)。於報告期內本公司A股股票在緊接股票期權授出日期之前的收市價(即2022年1月24日)為人民幣4.31元。根據本公司所採納的會計準則及政策，股票期權於授予日按照Black-Scholes期權定價模型計算的每份股票期權的公允價值為人民幣1.2451元，使用的無風險利率取值為3.5年期(同預定期限)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%、預定期限取值為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)。根據股票期權激勵計劃的相關條款，考慮到本公司派發2021年度末期股息、2022年中期股息、2022年末期股息和2023年中期股息，本公司已分別於2022年8月25日、2023年3月27日和2023年10月26日對行權價格進行調整，截至本報告日期股票期權的行權價格為3.765元/股。

第五節 公司治理(企業管治報告)

6. 在股票期權激勵計劃於股東大會批准之日(2022年1月24日)，本公司已發行股份為7,400,803,875股。
7. 本公司授予獲最高薪酬的五名人士(包括1位董事及4位僱員)的股票期權數目總共為459.60萬份，在滿足生效條件和生效安排情況下，可購買本公司459.60萬股A股股票。該等股票期權的授予日期均為2022年1月25日。有關報告期內本公司董事及五名最高薪酬人士詳情，請參見本報告「第十一節財務報告」財務報表附註十之4(8)和附註九之72。截至報告期末，原10名激勵對象因個人原因離職而不再具備激勵對象資格導致其已授予但尚未行權的 4,512,200 份股票期權失效(其中本年離職或調離本集團6人對應的股份數為2,393,400份)。有8名激勵對象因業績條件不滿足導致186,759份股票期權失效。有關詳情請參見本報告「第十一節財務報告」財務報表附註九之72。

有關本公司給股票期權激勵計劃主要條款、授予情況、行使價格調整、第一個行權期行權條件生就及其他有關詳情，請參閱本公司日期為2021年11月29日、2022年1月21日、2022年1月24日、2022年1月25日、2022年3月2日、2022年8月25日、2023年3月27日、2023年10月26日、2024年1月29日及2024年2月2日的公告，及日期為2021年12月30日的通函。

(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

(三) 董事、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

第五節 公司治理(企業管治報告)

(四) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用 不適用

公司對高級管理人員實行任期制和契約化管理，設定基礎業績、戰略執行等關鍵業績考核指標，績效獎金與考核結果掛鉤。公司薪酬委員會和董事會根據相關績效與薪酬管理辦法，結合考核結果確定本年度高級管理人員激勵標準。

此外，截至本報告披露之日，公司股票期權激勵計劃(第一期)第一個行權期行權條件已經成就，公司將統一組織176名符合條件的激勵對象進行行權。

十五、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

適用 不適用

公司自2013年啟動內控體系建設工作以來，逐步建立了發展戰略、財務管理、資金管理、合同管理、人力資源管理、信息管理等內部通用管理流程，並在各業務板塊建立了相應的業務管理流程，各個板塊整體形成了較為完善的內部控制體系。

報告期內，為持續優化企業內部管理制度體系，結合年度內控合規監督檢查工作，聚焦「持續性虧損、風險影響較大、風險事件以及訴訟案件頻發」的公司，明確重點領域、重點業務、重點風險，對其制度的完整性、合理性以及執行的有效性進行檢查，以查促建，有效推進內控體系建設。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

內部控制評價具體情況詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2023 年度內部控制評價報告》。

第五節 公司治理(企業管治報告)

十六、報告期內對子公司的管理控制情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格按照《公司法》等法律法規及《子公司管理制度》等內部管理制度對控股子公司的人事、財務、經營和投資決策、內部控制、內部審計、信息披露報送等方面進行管理和控制；不斷完善內部控制制度，打造了全面可行的內部控制體系及有效的內控監督機制，建立全覆蓋的風險管理體系，有效控制風險；實施全面預算管理，加強資金監管，並將整體戰略目標和預算目標分解至子公司，有效保障公司整理目標的實現；優化調整總部組織機構，推進下屬子公司矩陣式管控模式，強化業務統籌管理，進一步加強內部管理控制及業務協同；對子公司的人事任免和薪酬考核等進行管理與監督；加強子公司董事會建設，並明確重大事項報送機制，及時跟蹤控股子公司的財務狀況等重大事項，保障公司及控股子公司的規範運作。

十七、內部控制審計報告的相關情況說明

適用 不適用

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2023年度財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具標準無保留意見。具體請參閱公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2023年度內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

十八、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

無

第五節 公司治理(企業管治報告)

十九、其他

適用 不適用

(一) 核數師酬金

具體詳見本報告「第七節重要事項」之「六、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(二) 公司秘書

報告期內李世礎先生擔任公司秘書，並具備相應的專業知識和經驗，相關簡歷信息詳見本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。2023年，李世礎先生已完成不少於15小時的相關專業培訓。

(三) 組織章程的變動

根據公司實際經營管理需要，本公司2023年5月12日召開2022年度股東大會審議通過了關於修訂《公司章程》的議案，詳情參見公司分別在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的日期為2023年4月21日的股東大會資料及通函。

第六節 環境與社會責任

一、環境信息情況

是否建立環境保護相關機制 是
 報告期內投入環保資金(單位：萬元) 5,628.30

(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

中國外運始終高度重視節能環保工作，切實加強對節能環保工作組織領導。2023年，公司制定了《節能環保管理規定》《節能環保考核管理辦法》等制度，明確了節能環保的工作內容及管理考核規定；新增廢水、廢氣處理裝置，加強污染防控，提升防治效果，按新標準更新優化危險廢物貯存場所，嚴格落實危險廢物安全管理的各項細則；開展長江經濟帶黃河流域生態環境保護專項整治行動，組織開展專項檢查，全面摸清環境污染源、生態風險點，梳理生態環境保護問題清單，督導各單位舉一反三，嚴密防控生態環境風險。報告期內，中國外運度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重大行政處罰。

3. 未披露其他環境信息的原因

適用 不適用

第六節 環境與社會責任

(三) 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

2023年度，中國外運按照環境保護相關法律法規要求，嚴控污染物排放，避免造成環境污染，積極穩妥推進碳達峰碳中和願景和目標，加快推進綠色轉型。報告期內，主要開展了以下工作：

一是持續推進雙碳戰略的落地。根據《中國外運碳達峰碳中和專項戰略規劃》，積極推動綠色物流解決方案及各項措施；制定《中國外運「雙碳」管理辦法》，搭建「雙碳」管理體系，保障科學、精準地落實中國外運碳達峰碳中和目標。

二是持續加強環保體系建設。制定《中國外運節能環保管理規定》等4項節能環保管理制度以及2項環境保護專項檢查表，細化環境保護管理要求；同時，設立節能環保工作辦公室負責處理節能環保日常事務。

三是聚焦打造綠色物流解決方案。聯合戰略客戶打造國內首例空運「端到端」碳中和項目和首例基於「環境碳聲明SAF」的空運「端到端」碳中和項目；協同客戶推行氫燃料重卡示範應用，全年總運輸歷程累計了約20萬公里，單車年均約減少2.7噸碳排放；採用油改電技術，打造粵港澳大灣區第一艘電動集裝箱船；成功打造中國外運首個「零碳」物流園區；獨家參與國內首個物流行業公共碳計算器的研發。

四是積極優化能源結構，促進節能減排。對運輸車輛、大型設備進行更新升級，新能源叉車佔比提升至約81%；部分自有運輸車輛上試用生物柴油，較柴油每噸減少約60%的碳排放，並有效地降低了重金屬及細顆粒物等污染氣體的排放量；對製冷系統管路老舊、控制系統落後的冷庫進行升級改造，優化系統管路，使用智能上位機有效靈活地調整製冷控制過程，實現在低溫下高質量地控制能耗。

第六節 環境與社會責任

五是積極開展節能環保宣傳活動。報告期內累計組織培訓430次，參訓人員9,587人，包括節能管理專題以及危險廢物安全管理專題培訓等；組織召開「碳達峰碳中和專項戰略規劃宣講會」超過30場次，約1,000人次參會；開展全國節能宣傳週和全國低碳日活動。

中國外運近兩年排放物及能源能耗數據情況：

主要排放物 (單位：噸)(註1)	排放量 (2023)(註4)	排放量 (2022)	排放量 同比變動 (2023/2022)	2023年	每億元營收 數據密度 (2023)(註4)	每億元營收 數據密度 (2022)	每億元營收 數據密度變動 百分比 (2023/2022)
				新增統計 範圍排放 量(註4)			
二氧化硫	4.31	7.22	-40.32%	52.17	0.004	0.007	-36.15%
氮氧化物	49.11	54.99	-10.69%	45.72	0.048	0.051	-4.46%
溫室氣體(二氧化碳)-直接(註2)	84,508.02	101,797.71	-16.98%	83,648.57	83.092	93.564	-11.19%
溫室氣體(二氧化碳)-間接(註2)	137,272.82	126,332.54	8.66%	3,725.84	134.978	116.114	16.25%
溫室氣體(二氧化碳)-合計	221,780.84	228,130.25	-2.78%	87,374.41	218.074	209.679	4.00%
一般廢棄物(污水)(註3)	1,721,463.32	1,248,431.95	37.89%	5,327.04	1,692.688	1,147.456	47.52%

註1：上述排放量數據主要是本集團在交通運輸和倉儲業務運營中產生的排放物。

註2：溫室氣體間接排放主要指本集團因使用外購的電力和熱力等所導致的溫室氣體排放，直接排放指本集團在煤炭、天然氣、石油等化石能源燃燒活動和工業生產過程等產生的溫室氣體排放。2023年溫室氣體(二氧化碳)間接排放量增加主要由於公司業務量同比增加，新增三處冷庫等，導致用電量增加。

註3：污水排放量主要是本集團日常營運過程中產生的生活污水，主要排放至城鎮污水處理廠處理後排放。

註4：為保持數據可比性，上述表格中2023年數據為與2022年同口徑的數據，未包括2023年度新增統計範圍的數據(即本集團境外子公司KLG及2023年新並入的4家船運企業)。

第六節 環境與社會責任

能源能耗(註1)	產生量 (2023)(註3)	產生量 (2022)	產生同比變動 (2023/2022)	2023年	每億元營收 數據密度 (2023)(註3)	每億元營收 數據密度 (2022)	每億元營收 數據密度 同比變動 (2023/2022)
				新增統計 範圍產生量 (註3)			
能源(噸標準煤)	70,219	75,566	-7.08%	39,406	69.045	69.454	-0.59%
電力(萬千瓦時)	21,374	20,443	4.55%	601	21.016	18.790	11.85%
汽油(噸)	2,643	2,841	-7.00%	47	2.598	2.612	-0.51%
柴油(噸)	21,621	25,926	-16.61%	20,571	21.259	23.829	-10.78%
天然氣(立方米)	4,439,146	4,233,311	4.86%	0	4,364.942	3,890.911	12.18%
煤炭(噸標準煤)(註2)	0	0	-	0	0.000	0.000	-
水(噸)	2,138,495	2,319,751	-7.81%	9,603	2,102.748	2,132.124	-1.38%

註1：上述能源消耗主要是本集團在開展交通運輸和倉儲業務運營中所使用能源消耗。

註2：煤炭消耗總量為0，主要原因是燃煤鍋爐設備全部改造成燃氣鍋爐。

註3：為保持數據可比性，上述表格中2023年數據為與2022年同口徑的數據，未包括2023年度新增統計範圍的數據(即本集團境外子公司KLG及2023年新並入的4家船運企業)。

(四) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	增加81,025噸
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	清潔能源應用、增加綠色照明、綠色建築材料改造、數字化和智能化應用以及業務模式升級等

具體說明

適用 不適用

詳見本節「一、環境信息情況(三)有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息」以及《2023年社會責任暨環境、社會及管治報告》。

二、社會責任工作情況

(一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

適用 不適用

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《2023年社會責任暨環境、社會及管治報告》。

(二) 社會責任工作具體情況

適用 不適用

對外捐贈、公益項目	數量/內容
總投入(萬元)	161
其中：資金(萬元)	161
物資折款(萬元)	0
惠及人數(人)	1,498

具體說明

適用 不適用

第六節 環境與社會責任

報告期內，本集團積極履行社會責任，開展多項愛心助學、愛心助困、環保公益及社區公益等活動。

- 1、**「守護童年 伴愛成長」公益項目**。本集團組織開展「守護童年 伴愛成長」公益項目，解決留守兒童及打工子弟小學的實際需求，為孩子們添置了體育學習用品和藝術團演出冬季服裝，並聘請專業籃球教練及合唱老師進行指導。
- 2、**「童心築夢 益路同行」公益活動**。本集團組織向60餘名自閉症兒童定向捐贈足球用品和康復訓練器材，組織趣味運動會和足球公益活動，從身體和心理上幫助更多的自閉症兒童回到校園。
- 3、**吉布提「少年足球夢」公益活動**。本集團與吉布提國家教育部、吉布提足球協會、Boulaos學校多方合作，組織開展了少年足球夢公益活動，捐贈一批體育用品，並為挑選出的小球員提供專業技能培訓。
- 4、**「拾間」助學公益項目**。本集團於2022年啟動「拾間」公益助學公益項目，兩年間先後在南昌安義縣明德小學、湖北宜昌屈原鎮新灘中小學，落地「拾間圖書館」2間，捐贈圖書2,000餘冊、運動遊戲器材多件，組織公益課堂，合計受助學生近400名。
- 5、**「守護母親河」環保公益活動**。本集團開展「護滇行動」環境保護公益活動，共組織3次活動，對滇池水系進行了沿河環境衛生維護及環保知識宣傳。累計志願服務時長達300小時，清理垃圾0.8噸，用實際行動為美麗滇池可持續發展助力。

此外，2023年中國外運積極組織參加各類社區公益活動，開展了「春風送暖學雷鋒美化環境志願行」社區公益活動、「衣舊情深、傳遞溫暖」舊物回收公益活動、「清潔家園」志願服務活動、「文明交通志願隨行」宣傳教育志願活動及「社區共建 - 暖意過新年」敬老愛老公益活動等豐富多樣的公益活動，營造了和諧美好的社區氛圍。

三、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

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容
總投入(萬元)	1,300
其中：資金(萬元)	1,300
物資折款(萬元)	0
惠及人數(人)	50,000
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	產業幫扶項目1項及 民生幫扶項目2項

具體說明

適用 不適用

報告期內，本集團以招商局慈善基金會為專業的統一公益平台，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，重點助力湖北蕪春、新疆葉城、江西青原等幫扶縣全面推進鄉村振興。

1、湖北蕪春幫扶項目

- (1) 湖北蕪春產業振興項目：支持蕪春縣打造鄉村振興示範片區。一是支持蕪春橫路村新建現代化標準化聯棟溫室大棚4座約23,000平方米，提升了種植效益。二是支持建設面積約3,098平方米的以高科技種植為主、研學為輔的農業高科技農旅融合示範基地，主要包括玻璃溫室、夏季風機水簾設施、冬季電動增溫炮、研學報告廳等。項目將助力蕪春重點打造成現代化數字農業基地，助力優化打造橫路蔬菜品牌。項目已於2023年12月完工並開始正常種植。

第六節 環境與社會責任

- (2) 湖北蕪春鄉村幹部和帶頭人培訓項目：支持蕪春進一步開拓基層幹部思路、學習新知識和交流新經驗，開展鄉村振興培訓。為培訓學員設立鄉村發展基金，支持210名鄉村帶頭人和電商人才分別赴浙江和湖北學習鄉村振興經驗，鼓勵鄉村帶頭人創業帶動群眾增收致富。
- (3) 湖北蕪春社會服務項目：支持4家蕪春本地社會組織在6個鄉村振興示範點開展社會服務，包括服務「三留守」人群，開展基層幹部培訓，開展村莊文化活動等。

2· 新疆「訪惠聚」駐村幫扶項目

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)村衛生室改造，配置基礎醫療設備。二是支持鐵提鄉(8)村實施美麗鄉村項目，整治水渠，進一步優化農田水利灌溉系統，建設美麗宜居村莊。目前項目仍在實施中。

3· 江西青原幫扶項目

- (1) 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所鄉鎮衛生院改造，配備相關醫療設備。
- (2) 江西青原教師能力提升項目：支持青原區110名優秀校長、中小學教師骨幹及幼兒園長到教育發達地區開展跟班培訓學習，幫助青原區骨幹教師隊伍快速提升能力。

此外，公司通過定制27°農公益助農產品、蕪艾健康產品等方式，積極拓展消費幫扶渠道，全年累計消費幫扶755萬元。

第七節 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	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
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

第七節 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。

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。

第七節 重要事項

- 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.cn)公告的《發行A股股份換股吸收合併中外運空運發展股份有限公司上市公告書暨2018年第三季度財務報表》中「第一節重要聲明與提示」部分。

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

(三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用 不適用

第七節 重要事項

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用 不適用

三、違規擔保情況

適用 不適用

四、公司董事會對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

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年財務報表。《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2023年1月1日遞延所得稅資產影響金額27,279,691.22元人民幣、遞延所得稅負債影響金額2,728,432.28元人民幣；對2022年度淨利潤影響金額為3,638,860.19元人民幣。

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四) 審批程序及其他說明

適用 不適用

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣
現聘任

境內會計師事務所名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	9,700,000.00
境內會計師事務所審計年限	6
境內會計師事務所簽字註冊會計師姓名	董秦川、徐友彬
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	4

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	1,500,000.00

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

- 2023年5月12日，公司召開2022年度股東大會審議通過了《關於續聘2023年度外部審計師的議案》，同意續聘信永中和為公司2023年度財務報告和內部控制審計機構，審計費用合計為1,120萬元，其中財務報告審計費用為970萬元，內部控制審計費用為150萬元，任期自股東大會通過之日起至公司2023年度股東大會結束時為止。公司過去三年未變更過審計師。
- 2023年，本集團審計服務費為1,120萬元，不含稅金額為1,057萬元，審計服務主要包括年度財務報告審計、中期財務報告審閱以及內部控制審計。其他支付給會計師事務所的非審計服務費用為678.19萬元(不含稅)，主要包括境內外收購項目的盡調服務、根據聯交所上市規則出具盈利預測函等。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

審計費用較上一年度下降20%以上(含20%)的情況說明

適用 不適用

第七節 重要事項

七、面臨退市風險的情況

(一) 導致退市風險警示的原因

適用 不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用 不適用

(三) 面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

八、破產重整相關事項

適用 不適用

九、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

十、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

十一、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

十二、關連交易、重大關聯交易

(一) 關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)

本集團於截至2023年12月31日止年度期間的重大關聯方交易的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的附註十。除本節下文所披露者外，上述附註十所載的關聯方交易並不歸入聯交所上市規則第14A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。本公司已就下述持續關連交易和關連交易遵守聯交所上市規則第14A章的披露要求。

1. 持續性關連交易

本集團截至2023年12月31日止年度的持續性關連交易詳情如下：

收入／支出	註釋	2023年 (元人民幣)
與招商局集團的交易	註1	
提供運輸物流服務		914,909,829.71
接受運輸物流服務		1,775,339,924.80
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)		667,403,214.93
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的其他款項 (包括租賃期不超過一年的租賃的租金)		46,584,767.30
本集團作為出租人的出租物業及倉庫(含設施)租金總額		15,033,167.87
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)		1,612,556.83
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的其他款項 (包括租賃期不超過一年的租賃的租金)		1,432,353.05
本集團作為出租人的出租集裝箱及其他設備租金總額		69,144,808.34
與到家匯科技公司的交易	註2	
採購辦公用品及設備		71,779,066.11
接受財務公司的服務	註3	
本集團存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)		4,710,591,543.21
財務公司向本集團授出的貸款之日最高貸款結餘(包括應計利息和手續費)		409,653,300.13
財務公司向本集團提供其他金融服務的費用		296,881.53
與山東中外運弘志的交易	註4	
提供運輸物流服務		153,837,143.51
接受運輸物流服務		145,145,149.17
與運易通的交易	註5	
提供運輸物流服務		1,325,551,168.44
接受運輸物流服務		1,219,353,510.07
接受技術服務		9,755,660.39
與青島金運航空的交易	註6	
提供運輸物流服務		44,957,025.16
接受運輸物流服務		13,492,261.91
與外運長江的交易	註7	
提供運輸物流服務		445,808,741.87
接受運輸物流服務		456,148,909.65
本集團作為出租人的出租物業及倉庫(含設施)租金總額		13,112,321.26
與江蘇船代的交易	註8	
提供運輸物流服務		37,026,119.03
接受運輸物流服務		55,852,330.34

第七節 重要事項

註1：與招商局集團的交易被視為關連交易是由於招商局是本公司的實際控制人。2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《綜合服務協議》和《物業租賃合同》，協議有效期均自2021年1月1日至2023年12月31日，以規管就本集團成員公司與招商局及其聯繫人之間提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、快遞及船舶承運等物流服務)，以及本集團與招商局及其聯繫人之間(i)租賃物業及倉庫(含設施)及(ii)租賃集裝箱及其他設備。2023年10月26日，本公司與招商局續簽了上述兩項協議，並更新了上限金額，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。協議項下交易年度上限如下：

單位：億元 幣種：人民幣

類別	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
提供運輸物流服務	25.00	32.50	42.25	25.00	32.50	42.25
接受運輸物流服務	35.00	45.50	59.15	35.00	45.50	59.15
本集團作為承租人承租物業及倉庫 (含設施)的使用權資產(租賃期超 過一年的租賃)	25.00	27.50	30.25	25.00	28.75	33.06
本集團作為承租人承租物業及倉庫 (含設施)的其他款項(包括租賃期 不超過一年的租賃的租金)	1.200	1.320	1.452	2.00	2.30	2.65
本集團作為出租人的出租物業及倉庫 (含設施)租金總額	0.400	0.460	0.529	0.40	0.46	0.53
本集團作為承租人承租集裝箱及其他 設備的使用權資產(租賃期超過一 年的租賃)	0.600	0.660	0.726	0.60	0.69	0.79
本集團作為承租人承租集裝箱及其他 設備的其他款項(包括租賃期不超 過一年的租賃的租金)	0.050	0.060	0.072	0.08	0.09	0.10
本集團作為出租人的出租集裝箱及其 他設備租金總額	2.000	2.300	2.645	2.00	2.30	2.65

註2：與深圳招商到家匯科技有限公司(以下簡稱「到家匯科技公司」)的交易被視為關連交易是由於到家匯科技公司為招商局的附屬公司。2023年3月27日，本公司與到家匯科技公司續簽了《採購服務協議》，據此，本集團可於2023年1月1日-2025年12月31日通過招商到家匯平台向到家匯科技公司採購辦公用品及設備，其中2023年度向到家匯科技公司採購辦公用品及設備總額不超過12,000萬元，2024年度不超過14,400萬元，2025年度不超過17,280萬元。

第七節 重要事項

註3：與財務公司的交易被視為關連交易是由於財務公司由招商局及中國外運長航分別持股51%及49%。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，以規管財務公司向本集團提供的金融服務，包括存款服務、信貸服務及其他金融服務。協議項下交易年度上限為：本集團於截至2023年12月31日止三個年度各年存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)為50億元，財務公司向本集團授出的貸款之日最高貸款結餘(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年度上限為2,000萬元。2023年10月26日，本公司與財務公司續簽了上述協議，並更新了上限金額，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。2024年-2026年，各年存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)為60億元，貸款和其他金融服務費用的年度上限與上一期協議保持不變。

註4：與本公司關連非全資附屬公司山東中外運弘志物流有限公司(以下簡稱「山東中外運弘志」)之間的交易被視為關連交易是由於山東中外運弘志超過10%以上的股權由中國外運長航的附屬公司持有。本公司於2020年10月28日與山東中外運弘志訂立綜合服務協議，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，協議內容有關本集團成員公司與山東中外運弘志及其聯繫人提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、快遞及船舶承運等物流服務)。2023年10月26日，本公司與山東中外運弘志續簽了上述協議，並更新了上限金額，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。協議項下交易年度上限如下：

單位：億元 幣種：人民幣

類別	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
提供運輸物流服務	2.50	3.25	3.90	3.00	3.45	3.97
接受運輸物流服務	2.50	2.80	3.19	3.00	3.45	3.97

第七節 重要事項

註5：與本公司關連非全資附屬公司運易通科技有限公司(以下簡稱「運易通」，與其附屬公司統稱「運易通集團」)之間的交易被視為關連交易是該等非全資附屬公司超過10%以上的股權由招商局的附屬公司持有。2020年12月30日，本公司與運易通訂立了《產品及服務採購、銷售框架協議》，本集團將於2021年1月1日至2023年12月31日接受運易通集團提供系統開發、運營維護服務和物流及相關服務，並向運易通集團提供物流及相關服務。2021年8月24日，參考歷史交易金額和交易需求，本公司與運易通訂立了《產品及服務採購、銷售框架協議之補充協議》，對本集團與運易通之間相互提供物流服務的限額進行調整。2023年10月26日，本公司與運易通續簽了上述協議，並更新了上限金額，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。協議項下交易年度上限如下：

類別	單位：億元 幣種：人民幣					
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
提供運輸物流服務	7.00	12.00	14.00	20.00	24.00	28.80
接受運輸物流服務	10.00	14.00	14.00	6.00	7.20	8.64
接受技術服務	0.40	0.50	0.60	0.20	0.40	0.60

註6：與本公司關連非全資附屬公司青島金運航空貨運代理有限公司(以下簡稱「青島金運航空」)之間的交易被視為關連交易是由於青島金運航空超過10%以上的股權由中國外運長航的附屬公司持有。本公司於2022年6月15日與青島金運航空訂立綜合服務協議，協議有效期自2022年1月1日起至2024年12月31日，協議內容有關本集團成員公司與青島金運航空及其聯繫人提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、快遞及船舶承運等物流服務)。協議項下交易年度上限為：本集團向青島金運航空及其聯繫人提供運輸物流服務的限額為2022年度不超過6,000萬元，2023年度不超過7,200萬元，2024年度不超過8,640萬元；本集團接受青島金運航空及其聯繫人運輸物流服務的限額為2022年度不超過8,000萬元，2023年度不超過9,600萬元，2024年度不超過11,520萬元。

註7：與本公司關連非全資附屬公司中國外運長江有限公司(簡稱「外運長江」，與其附屬公司統稱「外運長江集團」)之間的交易被視為關連交易是由於外運長江超過10%以上的股權由中國外運長航的附屬公司持有。本公司於2023年5月18日與外運長江分別訂立綜合服務協議及租賃協議，協議有效期均自2023年1月1日起至2025年12月31日，以規管本集團成員公司(不包括外運長江集團)與外運長江集團成員公司提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、船舶承運等物流服務)以及本集團成員公司(不包括外運長江集團)作為出租人向外運長江集團成員公司出租部分房產及倉庫(含設施)等物業。協議項下交易年度上限如下：

類別	單位：億元 幣種：人民幣		
	2023年	2024年	2025年
提供運輸物流服務	9.00	9.90	10.89
接受運輸物流服務	6.00	6.60	7.26
本集團作為出租人的出租物業及倉庫(含設施)租金總額	0.40	0.50	0.625

註8：與本公司關連非全資附屬公司江蘇中外運船務代理有限公司(以下簡稱「江蘇船代」，與其附屬公司統稱「江蘇船代集團」)之間的交易被視為關連交易是由於江蘇船代超過10%以上的股權由中國外運長航的附屬公司持有。本公司於2023年5月18日與江蘇船代訂立綜合服務協議，協議有效期自2023年1月1日起至2025年12月31日，協議內容有關本集團成員公司(不包含江蘇船代集團)與江蘇船代集團成員公司提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、船舶承運等物流服務)。協議項下交易年度上限如下：

類別	單位：億元 幣種：人民幣		
	2023年	2024年	2025年
提供運輸物流服務	0.50	0.55	0.605
接受運輸物流服務	0.80	0.88	0.968

- (1) 有關上述持續關連交易詳情請見本公司在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)披露的日期為協議簽署當日的公告以及日期為2020年11月20日、2023年11月24日的相關通函。本公司已就該等交易遵守聯交所上市規則第14A章的披露規定。為了符合聯交所上市規則的相關要求，除與到家匯科技、青島金運航空、外運長江及江蘇船代的持續關連交易未達到股東大會審議標準外，上述其他持續關連交易每個年度的關連交易限額已分別於2020年12月22日、2023年12月15日召開的臨時股東大會獲獨立股東批准。
- (2) 本公司的獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易均：
 - (a) 在本集團成員公司一般及日常業務過程中訂立；
 - (b) (i)按一般商業條款進行，或(ii)按不比給予獨立第三方或獨立第三方所提供的條款較差的條款進行，或(iii)如無法適當比較是不是符合(i)或(ii)兩項條件，則按對本公司股東屬公平合理且符合股東整體利益的條款進行；
 - (c) 遵照規管交易的相關協議而訂立。

第七節 重要事項

- (3) 本公司核數師已獲聘根據中國財政部頒佈的《中國註冊會計師其他鑒證業務準則第3101號－歷史財務資訊審計或審閱以外的鑒證業務》及參考香港會計師公會頒佈的實務說明第740號－《香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件》對本集團持續關連交易執行有限保證的業務。核數師已根據聯交所上市規則第14A.56條出具無保留意見函件，函件載有對本集團已披露的持續關連交易的發現和總結，當中指出：
- (a) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准。
 - (b) 就本集團提供貨物或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在所有重大方面未有按照本公司的定價政策進行。
 - (c) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行。
 - (d) 每項持續關連交易的總金額而言，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等持續關連交易的金額超出本公司就每項該等已披露的持續關連交易先前公告的年度上限總額。

2、其他披露的關連交易

2023年5月18日，本公司及本公司下屬全資子公司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。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。上海長江輪船、揚子江股份及長航貨運均為本公司最終控股股東招商局的附屬公司，因此，彼等均為本公司的關連人士，故訂立該等增資協議構成本公司於上市規則第14A章的關連交易。

2023年9月，上述關連交易事項已經完成了工商變更登記。據此，本公司及上海長江輪船分別持有外運長江89%及11%的股權，揚子江股份已成為外運長江的全資附屬公司。外運華東及上海長江輪船分別持有長航貨運13%及87%的股權；重慶散運及湖北散運已不再屬於本公司的附屬公司；本公司仍然透過外運長江持有江蘇船代51%股權。

詳情參見本公司在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)披露的日期為2023年5月18日及2023年9月21日的公告。

第七節 重要事項

(二) 重大關聯交易(按照上交所上市規則要求披露)

1、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。截至2023年12月31日止12個月期間，本集團向招商局集團提供運輸物流服務為9.15億元，接受招商局集團提供的運輸物流服務為17.75億元。
- 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。預計年度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	2022年	2023年	2023年
	預計上限	預計上限	預計上限	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	66,740
向關聯人租出部分房產及倉庫等物業	4,000	4,600	5,290	1,503
向關聯人租入部分集裝箱及其他設備	1,500	1,700	1,930	304
向關聯人租出部分集裝箱及其他設備	20,000	23,000	26,450	6,914

第七節 重要事項

- 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-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。2023年，本集團在招商銀行的最高存款餘額為1.96億元，在招商銀行的最高貸款餘額為2.80億元。
- 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(以下簡稱「中外運敦豪」)等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。預計年度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	2022年	2023年	2023年
		預計上限	預計上限	預計上限	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	5,395.48
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	5,810.38

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)日期分別為2020年10月28日及2020年12月22日的公告。此外，鑒於第1)-3)項持續性關聯交易於2023年12月31日到期，根據實際需要，公司已於2023年10月26日與相關方續簽協議或更新新一期的交易上限，並經2023年12月15日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)日期分別為2023年10月26日及2023年12月15日的公告。

(3) 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

第七節 重要事項

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

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

3、共同對外投資的重大關聯交易

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

4、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	4,825,192,916.43	-485,696,855.02	4,339,496,061.41	1,449,907,817.54	-318,846,399.15	1,131,061,418.39
合營及聯營企業	748,994,433.23	-178,813,271.67	570,181,161.56	1,074,173,992.96	-508,794,878.41	565,379,114.55
合計	5,574,187,349.66	-664,510,126.69	4,909,677,222.97	2,524,081,810.50	-827,641,277.56	1,696,440,532.94
關聯債權債務形成原因	與關聯公司之間的往來款					
關聯債權債務對公司的影響	關聯債權及債務均根據合同或約定的時間，按照公司的財務結算流程進行，對公司的經營成果及財務狀況不構成重大影響。					

5、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，約定本集團在財務公司的日終存款餘額上限為50億元，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額(包括應計利息和手續費)上限為100億元，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額年度上限為2,000萬元。截至2023年12月31日止12個月期間，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為47.11億元，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額為4.10億元，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額為29.69萬元。2023年10月26日，本公司與財務公司續簽了上述協議，並更新了上限金額，協議有效期自2024年1月1日至2026年12月31日。據此，2024年-2026年，各年存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)為60億元，財務公司向本集團授出的每日最高貸款(包括應計利息和手續費)和其他金融服務費用的年度上限與上一期保持不變。上述日常關聯交易分別已經本公司2020年12月22日和2023年12月15日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)上日期分別為2020年10月28日、2020年12月22日、2023年10月26日和2023年12月15日的公告。

第七節 重要事項

(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%	4,710,689,120.03	129,227,356,044.41	129,714,648,059.26	4,223,397,105.18
合計	/	/	/	4,710,689,120.03	129,227,356,044.41	129,714,648,059.26	4,223,397,105.18

(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	1.20%-3.85%	350,436,365.05	271,434,818.12	378,622,606.08	243,248,577.09
合計	/	/	/	350,436,365.05	271,434,818.12	378,622,606.08	243,248,577.09

第七節 重要事項

(3) 授信業務或其他金融業務

適用 不適用

關聯方	關聯關係	業務類型	單位：元 幣種：人民幣	
			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	243,248,577.09

(4) 其他說明

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

十三、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1、託管情況

適用 不適用

2、承包情況

適用 不適用

3、租賃情況

適用 不適用

第七節 重要事項

(二) 擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期(協議 簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型	擔保物 (如有)	擔保是 否已經 履行 完畢	擔保是 否逾期	擔保逾 期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
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	459,418,502.52	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	無	否	否	0	否	是	聯營公司
報告期內擔保發生總計(不包括對子公司的擔保)														
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														
459,418,502.52														
公司及其子公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生總計														
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														
550,000,000.00														
2,052,779,724.01														
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)														
2,512,198,226.53														
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														
6.26														
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)														
240,063,765.45														
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)														
-														
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														
240,063,765.45														
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														
擔保情況說明														
無														
除上述擔保外，公司及控股子公司為合併報表範圍內的公司申請的授信額度提供擔保，截至2023年12月31日，授信擔保總額為52.87億元。														

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

適用 不適用

2. 委託貸款情況

適用 不適用

3. 其他情況

適用 不適用

(四) 其他重大合同

適用 不適用

十四、募集資金使用進展說明

適用 不適用

十五、其他對投資者作出判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

適用 不適用



第八節 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		發行新股	本次變動增減(+、-)			小計	單位：股 本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0					0	0	
二、無限售條件流通股份	7,355,104,875	100				-60,888,000	-60,888,000	7,294,216,875	100
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				-60,888,000	-60,888,000	7,294,216,875	100

2、股本結構

股份類別	2022年12月31日		2023年12月31日	
	股本數量(股)	比例(%)	股本數量(股)	比例(%)
A股	5,255,916,875	71.46	5,255,916,875	72.06
H股	2,099,188,000	28.54	2,038,300,000	27.94
合計	7,355,104,875	100.00	7,294,216,875	100.00

第八節 股份變動及股東情況

3、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。

4、股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

報告期內，由於公司註銷了回購的60,888,000股H股，導致公司最近一年的每股收益增加0.0047元，最近一期的每股淨資產增加0.0002元。

5、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、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

(二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

詳見本章節中「一、股本變動情況」相關內容。

(三) 現存的內部職工股情況

適用 不適用

第八節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	44,169
其中：A股股東戶數	44,043
H股股東戶數	126
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	42,809
其中：A股股東戶數	42,683
H股股東戶數	126
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	/
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	/

(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(%)	持有有限售條		質押、標記或凍結情況 股份狀態	股東性質
				件股份數量	數量		
中國外運長航集團有限公司	0	2,472,216,200	33.89	0	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-61,269,900	2,000,575,499	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	35,963,587	146,475,043	2.01	0	無	0	境外法人
中國人壽保險股份有限公司 - 傳統 - 普通保險產品 - 005L - CT001滙	135,769,099	135,769,099	1.86	0	無	0	未知
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	56,210,920	56,210,920	0.77	0	無	0	未知
中國人壽保險股份有限公司 - 分紅 - 個人分紅 - 005L - FH002滙	42,753,375	52,286,016	0.72	0	無	0	未知
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.49	0	未知	未知	境外法人
陳經建	-484,900	14,800,000	0.20	0	無	0	境內自然人
全國社保基金五零一組合	14,591,382	14,591,382	0.20	0	無	0	未知

第八節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流		股份種類及數量	
	通股的數量	種類	數量	
中國外運長航集團有限公司	2,472,216,200	人民幣普通股	2,472,216,200	
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,000,575,499	境外上市外資股	2,000,575,499	
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	146,475,043	人民幣普通股	146,475,043	
中國人壽保險股份有限公司 - 傳統 - 普通保險產品 - 005L - CT001滬	135,769,099	人民幣普通股	135,769,099	
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	56,210,920	人民幣普通股	56,210,920	
中國人壽保險股份有限公司 - 分紅 - 個人分紅 - 005L - FH002滬	52,286,016	人民幣普通股	52,286,016	
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGENHOLDING	35,616,000	境外上市外資股	35,616,000	
陳經建	14,800,000	人民幣普通股	14,800,000	
全國社保基金五零一組合	14,591,382	人民幣普通股	14,591,382	
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			

前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

前十名股東較上期發生變化

適用 不適用

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

第八節 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12月31日，就本公司董事所知，下列人士(董事、監事及最高行政人員除外)根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的本公司的股份權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊。

名稱	公司權益	股份類別	佔總股本百分比	佔H股股本百分比
招商局(註1)	4,072,813,639(L)	A股	55.84%	-
	192,478,000(L)	H股	2.64%	9.44%
Pandanus Associates Inc.(註2)	224,146,000(L)	H股	3.07%	11.00%
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%

註：(L) - 好倉，(P) - 可供借出的股份

- 於2023年12月31日，招商局擁有本公司已發行股份總數58.48%的權益，所持公司權益情況包括招商局直接持有1,600,597,439股A股(好倉)，通過其直接全資附屬公司中國外運長航及其間接全資附屬公司中國外運(香港)集團有限公司分別間接持有本公司2,472,216,200股A股(好倉)和106,683,000股H股(好倉)，以及通過其直接全資附屬公司招商局投資發展(香港)有限公司間接持有本公司85,795,000股H股(好倉)。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，224,146,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益，其中33,727,000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。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，就本公司董事所知，概無其他人士(董事、監事或最高行政人員除外)根據證券及期貨條例第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊，並根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的股份權益及淡倉。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

第八節 股份變動及股東情況

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

適用 不適用

名稱
單位負責人或法定代表人
成立日期
主要經營業務

中國外運長航集團有限公司

劉振華

1984年6月9日

無船承運業務；國際船舶代理；綜合物流的組織、投資與管理；船舶製造與修理；海洋工程；相關基礎設施的投資、建設及運營；進出口業務；技術服務。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

報告期內控股和參股的其他
境內外上市公司的股權情況

持有長航鳳凰(SZ.000520)778.6983萬股，佔其總股本的0.77%；持有中國銀行(SH.601988)3,580萬股，佔其總股本0.01%。

其他情況說明

無

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在控股股東情況的特別說明

適用 不適用

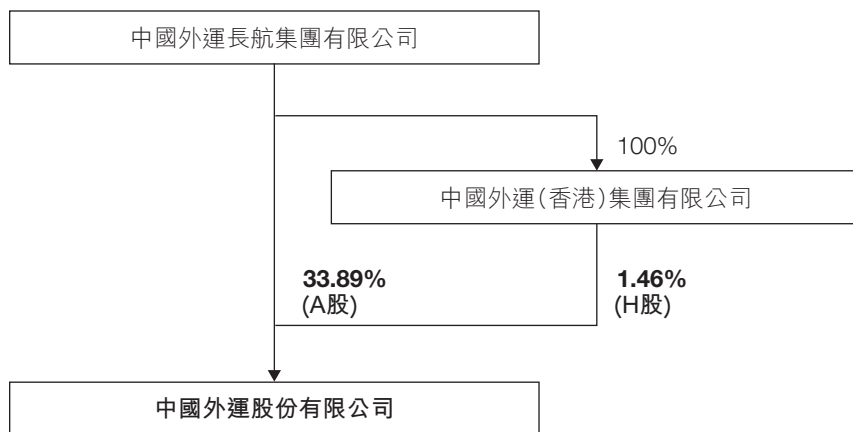
4 報告期內控股股東變更情況的說明

適用 不適用

第八節 股份變動及股東情況

5 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



註： 報告期內，中國外運長航下屬全資子公司Sinotrans Shipping Inc.減持其所持的500,000股公司H股，佔報告期末公司總股本的0.01%。

第八節 股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1 法人

適用 不適用

<p>名稱</p> <p>單位負責人或法定代表人</p> <p>成立日期</p> <p>主要經營業務</p>	<p>招商局集團有限公司</p> <p>繆建民</p> <p>1986年10月14日</p> <p>水陸客貨運輸及代理、水陸運輸工具、設備的租賃及代理、港口及倉儲業務的投資和管理；海上救助、打撈、拖航；工業製造；船舶、海上石油鑽探設備的建造、修理、檢驗和銷售；鑽井平台、集裝箱的修理、檢驗；水陸建築工程及海上石油開發工程的承包、施工及後勤服務；水陸交通運輸設備及相關物資的採購、供應和銷售；交通進出口業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理；投資管理旅遊、酒店、飲食業及相關的服務業；房地產開發及物業管理、諮詢業務；石油化工業務投資管理；交通基礎設施投資及經營；境外資產經營；開發和經營管理深圳蛇口工業區、福建漳州開發區。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）</p>
--	--

第八節 股份變動及股東情況

報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

持有招商局置地有限公司74.35%股份；持有招商局港口控股有限公司71.76%股份；持有遼寧港口股份有限公司69.15%股份；持有招商局公路網絡科技控股股份有限公司67.82%股份；持有招商局港口集團股份有限公司63.02%股份；持有招商局蛇口工業區控股股份有限公司58.47%股份；持有招商局能源運輸股份有限公司54.02%股份；持有招商局積餘產業運營服務股份有限公司51.16%股份；持有優品360控股有限公司49.00%股份；持有招商證券股份有限公司44.17%股份；持有招商銀行股份有限公司29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司29.94%股份；持有上海國際港務(集團)股份有限公司28.05%股份；持有招商局南京油運股份有限公司27.97%股份；持有招商局中國基金有限公司27.59%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司24.88%股份；持有中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司24.49%股份；持有寧波舟山港股份有限公司23.08%股份；持有錦州港股份有限公司19.08%股份；持有福建發展高速公路股份有限公司17.75%股份；持有黑龍江交通發展股份有限公司16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司16.32%股份；持有山東高速股份有限公司16.19%股份；持有河南中原高速公路股份有限公司15.43%股份；持有吉林高速公路股份有限公司14.04%股份；持有廣西五洲交通股份有限公司13.86%股份；持有長城證券股份有限公司12.36%股份；持有江蘇寧滬高速公路股份有限公司11.69%股份；持有山西路橋股份有限公司9.59%股份；持有齊魯高速公路股份有限公司8.70%股份；持有深圳高速公路股份有限公司8.12%股份；持有現代投資股份有限公司8.04%股份；持有安通控股股份有限公司6.83%股份；持有浙江滬杭甬高速公路股份有限公司6.07%股份；持有攀鋼集團釩鈦資源股份有限公司5.99%股份；持有順豐控股股份有限公司3.88%股份；持有青島國際股份有限公司2.36%股份。

其他情況說明

無

第八節 股份變動及股東情況

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在實際控制人情況的特別說明

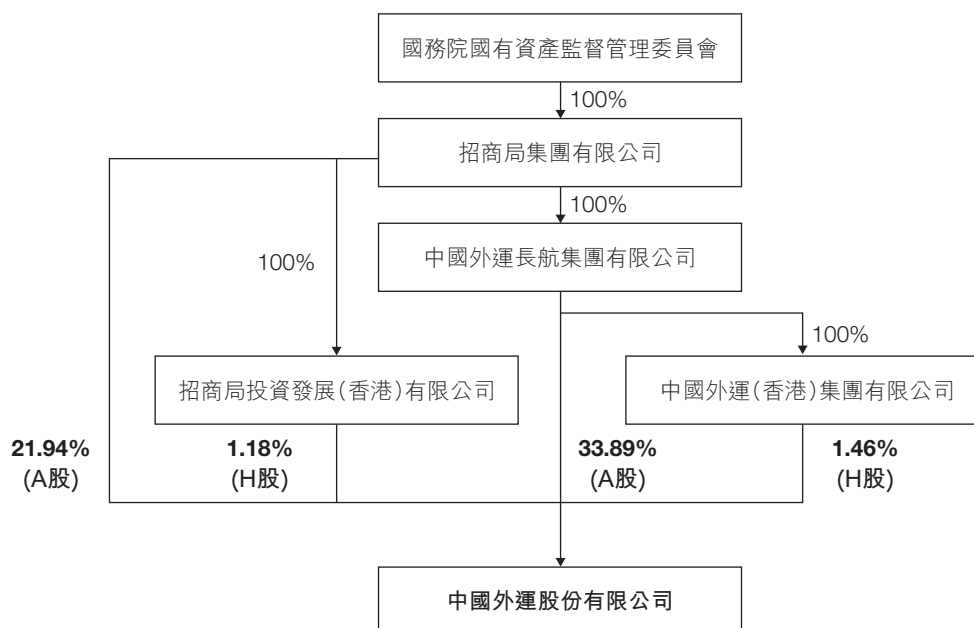
適用 不適用

4 報告期內公司控制權發生變更的情況說明

適用 不適用

5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



註：報告期內，中國外運長航下屬全資子公司Sinotrans Shipping Inc.減持其所持的500,000股公司H股，佔報告期末公司總股本的0.01%。

6 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

第八節 股份變動及股東情況

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

五、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上

適用 不適用

六、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

七、股份限制減持情況說明

適用 不適用

八、股份回購在報告期的具體實施情況

適用 不適用



第九節 優先股相關情況

適用 不適用



第十節 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：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

報告期內債券付息兌付情況

適用 不適用

債券名稱

付息兌付情況的說明

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)

2023年7月26日按時兌付2023年度利息6,300萬元人民幣

第十節 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. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
中信證券股份有限公司	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈20層	/	邱競之	010-60833367
招商證券股份有限公司	北京市西城區月壇南街1號 院3號樓17層	/	馬濤	010-60840892
上海新世紀資信評估投資服務 有限公司	上海市黃浦區漢口路398號 華盛大廈14樓	/	周靈	010-85879771
信永中和會計師事務所(特殊普通 合夥)	北京市東城區朝陽門北大街 8號富華大廈A座9層	董秦川、徐友彬	徐友彬	13521775637
上海市錦天城律師事務所	上海市浦東新區銀城中路 501號上海中心大廈9層	/	奚樂樂	021-20511082

上述中介機構發生變更的情況

適用 不適用

4. 報告期末募集資金使用情況

適用 不適用

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金總			募集資金專 項賬戶運作 情況(如有)	募集資金違 規使用的整 改情況(如有)	是否與募集 說明書承諾 的用途、使 用計劃及其 他約定一致
	金額	已使用金額	未使用金額			
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)	20	20	0	無	無	是

第十節 債券相關情況

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

適用 不適用

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

5. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

6. 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1。	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

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。

第十節 債券相關情況

7. 公司債券其他情況的說明

適用 不適用

(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	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

報告期內債券付息兌付情況

適用 不適用

債券名稱

付息兌付情況的說明

中國外運股份有限公司2021年度第一期中期票據 2023年6月9日按時兌付2023年度利息7,000萬元人民幣

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

第十節 債券相關情況

3. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
中國銀行股份有限公司	北京市西城區復興門內大街1號	/	魏堯	010-66591814
招商銀行股份有限公司	北京市西城區復興門內大街156號招商國際金融中心A座三層	/	李林蔚	17813120581
上海新世紀資信評估投資服務有限公司	上海市黃浦區漢口路398號華盛大廈14樓	/	周靈	010-85879771
信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層	董秦川、徐友彬	徐友彬	13521775637
上海市錦天城律師事務所	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9層	/	奚樂樂	021-20511082

上述中介機構發生變更的情況

適用 不適用

4. 報告期末募集資金使用情況

適用 不適用

債券名稱	募集資金總			募集資金專項 賬戶運作情況 (如有)	募集資金違規 使用的整改情況 (如有)	是否與募集說明 書承諾的用途、 使用計劃及其他 約定一致
	金額	已使用金額	未使用金額			
中國外運股份有限公司2021年度 第一期中期票據	20	20	0	無	無	是

單位：億元 幣種：人民幣

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

適用 不適用

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

適用 不適用

第十節 債券相關情況

其他說明

適用 不適用

5. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

6. 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

7. 非金融企業債務融資工具其他情況的說明

適用 不適用

第十節 債券相關情況

(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

(五) 報告期末除債券外的有息債務逾期情況

適用 不適用

(六) 報告期內違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況對債券投資者權益的影響

適用 不適用

(七) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

適用 不適用

主要指標	2023年	2022年	單位：元 幣種：人民幣
			本期比上年同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	3,456,640,086.47	3,534,748,366.84	-2.21
流動比率	1.23	1.35	-8.89
速動比率	1.23	1.35	-8.89
資產負債率(%)	47.13	52.96	減少5.82個百分點
EBITDA全部債務比	0.67	0.51	31.37
利息保障倍數	11.56	11.84	-2.36
現金利息保障倍數	14.39	17.31	-16.87
EBITDA利息保障倍數	16.51	16.95	-2.60
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0
利息償付率(%)	100.00	100.00	0

EBITDA全部債務比變動原因為：本年積極優化債務結構，大幅降低負債規模。

二、可轉換公司債券情況

適用 不適用

第十一節 財務報表

審計報告

XYZH/2024BJAA5B0163

中國外運股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了中國外運股份有限公司(以下簡稱中國外運)財務報表，包括2023年12月31日的合併及母公司資產負債表，2023年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中國外運2023年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2023年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中國外運，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

第十一節 財務報表

三、關鍵審計事項(續)

商譽減值

關鍵審計事項

於2023年12月31日，中國外運合併財務報表中商譽的賬面價值為2,041,548,400.08元(附註九、20)，主要包括於2020年1月1日購買的KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司。管理層需要每年對商譽進行減值測試，在進行商譽減值測試時，管理層通過比較被分攤商譽的相關資產組的可收回金額與該資產組及商譽的賬面價值，以確定是否需要確認減值損失。

預測相關資產組的可收回金額涉及對資產組未來現金流量現值的預測，管理層需要做出重大假設和判斷並可能出現管理層偏向，特別是對於增長率、利潤率、折現率、預測期與穩定期的劃分等。由於商譽減值測試過程複雜，同時涉及管理層的重大假設和判斷，我們將商譽減值測試作為關鍵審計事項。

審計中的應對

我們執行的審計程序包括但不限於：

- 1、了解、評估及測試管理層與商譽減值測試相關的關鍵內部控制；
- 2、對管理層聘請的外部評估機構的獨立性、專業勝任能力以及客觀性進行評價；
- 3、獲取管理層聘請的外部評估機構出具的以商譽減值測試為目的的評估報告：
 - (1) 覆核管理層對包含商譽的資產組的劃分是否合理、自購買日或前次商譽減值測試以來是否發生變化及其合理性；
 - (2) 參考行業慣例，評估管理層及外部評估機構所採用的評估方法是否恰當；
 - (3) 將相關資產組本年度的實際經營情況與以前年度的預測信息進行比較，以評價過往管理層預測的準確性，並就識別的重大差異向管理層詢問原因，同時考慮相關因素是否在本年度商譽減值測試中予以調整；
 - (4) 結合對相關行業及宏觀經濟形勢的了解、管理層制定的相關商業計劃，覆核管理層制定、批准的未來經營預算的合理性；
 - (5) 評價管理層進行商譽減值測試採用的關鍵假設和判斷及自購買日或前次商譽減值測試以來關鍵假設和判斷發生的變化是否合理；
 - (6) 覆核相關計算過程的準確性。
- 4、覆核財務報表中有關披露的充分性。

四、其他信息

中國外運管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括中國外運2023年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中國外運的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中國外運、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中國外運的財務報告過程。

第十一節 財務報表

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中國外運持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中國外運不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中國外運中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京

中國註冊會計師：董秦川

中國註冊會計師：徐友彬

二〇二四年三月二十二日

(項目合夥人)

第十一節

合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31日	2022年12月31日
流動資產			
貨幣資金	九、1	13,964,177,974.41	16,539,222,182.14
其中：存放財務公司款項	九、1	4,223,397,105.18	4,710,689,120.03
交易性金融資產	九、2	520,189.78	664,096.67
衍生金融資產			
應收票據	九、3	119,812,566.60	88,529,670.89
應收賬款	九、4	12,327,492,866.76	13,413,688,264.84
應收款項融資	九、5	457,564,278.87	483,045,632.76
預付款項	九、6	4,771,381,928.43	5,758,287,715.80
應收資金集中管理款			
其他應收款	九、7	2,460,313,672.46	1,966,690,404.38
其中：應收股利	九、7	37,507,529.28	38,223,072.98
存貨	九、8	58,682,194.17	74,334,275.04
其中：原材料	九、8	34,096,660.67	38,516,918.74
庫存商品(產成品)	九、8	8,795,312.74	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	15,120,000.00	13,957,417.55
其他流動資產	九、10	446,308,469.68	426,584,068.67
流動資產合計		34,621,374,141.16	38,765,003,728.74
非流動資產			
債權投資	九、11		36,495,000.00
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	九、12	9,137,465,343.85	8,530,841,465.16
其他權益工具投資	九、13	415,223,441.98	30,576,728.20
其他非流動金融資產	九、14	976,841,095.30	708,417,806.54
投資性房地產	九、15	2,885,653,066.58	2,273,458,834.63
固定資產	九、16	14,754,217,864.73	14,959,101,371.11
其中：固定資產原價		25,633,338,374.60	25,041,697,053.91
累計折舊		10,525,479,415.57	9,716,681,497.33
固定資產減值準備		353,784,787.29	365,965,317.54
在建工程	九、17	824,783,662.00	795,865,087.48
使用權資產	九、18	2,992,846,534.37	2,918,886,244.73
無形資產	九、19	6,225,037,576.87	6,264,422,311.76
開發支出	九、20	165,869,779.23	76,572,692.86
商譽	九、20	2,041,548,400.08	2,208,012,523.24
長期待攤費用	九、21	248,669,625.21	254,895,122.83
遞延所得稅資產	九、22	275,619,584.39	252,807,288.97
其他非流動資產	九、23	321,472,116.06	427,083,331.88
非流動資產合計		41,265,248,090.65	39,737,435,809.39
資產總計		75,886,622,231.81	78,502,439,538.13

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

第十一節 合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31日	2022年12月31日
流動負債			
短期借款	九、26	610,217,777.09	582,764,215.31
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	九、27	80,827,292.06	72,837,290.13
應付賬款	九、28	12,370,364,373.41	14,010,824,203.49
預收款項			
合同負債	九、29	4,256,879,722.73	4,302,481,747.05
應付職工薪酬	九、30	2,360,635,022.87	2,296,796,648.54
其中：應付工資	九、30	2,193,082,670.25	2,033,550,684.49
應付福利費	九、30	484,252.42	560,271.59
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費	九、31	534,249,488.81	491,533,899.68
其中：應交稅金	九、31	518,066,634.78	479,136,207.06
其他應付款	九、32	2,318,749,515.89	3,358,135,640.84
其中：應付股利	九、32	69,477,271.80	94,429,787.93
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	九、33	5,211,189,002.62	3,226,984,448.63
其他流動負債	九、34	294,338,994.75	299,982,820.63
流動負債合計		28,037,451,190.23	28,642,340,914.30
非流動負債			
長期借款	九、35	2,355,004,648.70	5,347,701,871.99
應付債券	九、36	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	九、37	2,497,732,805.59	2,404,995,304.96
長期應付款	九、38	23,525,000.00	164,017,516.89
長期應付職工薪酬	九、39	4,552,603.60	4,777,037.93
預計負債	九、40	151,935,993.70	140,013,113.63
遞延收益	九、41	406,187,032.26	412,166,773.28
遞延所得稅負債	九、22	238,991,734.02	193,835,071.39
其他非流動負債	九、42	52,576,521.50	265,180,547.74
非流動負債合計		7,729,890,229.78	12,930,392,772.09
負債合計		35,767,341,420.01	41,572,733,686.39

第十一節 合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31日	2022年12月31日
股東權益			
股本	九、43	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、44	6,637,791,041.06	6,330,425,617.24
減：庫存股	九、45	193,951,597.00	300,752,201.55
其他綜合收益	九、46	-30,890,925.81	-199,252,303.93
其中：外幣報表折算差額		-260,132,731.36	-276,599,306.13
專項儲備	九、47	129,860,229.97	103,576,423.01
盈餘公積	九、48	2,076,495,475.54	1,704,231,858.65
其中：法定公積金		2,076,495,475.54	1,704,231,858.65
任意公積金			
未分配利潤	九、49	21,888,204,114.36	19,811,097,472.17
歸屬於母公司股東權益合計		37,801,725,213.12	34,804,431,740.59
少數股東權益		2,317,555,598.68	2,125,274,111.15
股東權益合計		40,119,280,811.80	36,929,705,851.74
負債和股東權益總計		75,886,622,231.81	78,502,439,538.13

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31日	2022年12月31日
流動資產			
貨幣資金	十七、1	6,690,061,399.84	8,120,863,202.41
其中：存放財務公司款項	十七、1	1,417,855,600.70	2,201,635,218.54
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	1,040,841,279.70	1,016,488,583.06
應收款項融資	十七、4	21,949,473.78	22,897,160.22
預付款項		124,077,585.97	111,633,365.81
應收資金集中管理款			
其他應收款	十七、5	13,048,259,857.92	9,382,312,455.65
其中：應收股利	十七、5	63,165,640.92	26,872,094.63
存貨		26,075.94	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		290,893,907.68	171,727,000.00
其他流動資產		62,839,295.40	45,949,648.88
流動資產合計		21,278,948,876.23	18,896,615,163.39
非流動資產			
債權投資		1,328,745,776.06	1,648,157,948.90
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十七、6	19,389,379,005.63	19,130,262,500.34
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		1,694,082,287.67	1,396,430,798.11
投資性房地產		9,156,627.30	9,638,845.69
固定資產		22,500,390.43	27,335,459.48
其中：固定資產原價		132,785,860.90	132,259,123.60
累計折舊		110,349,407.35	104,923,664.12
固定資產減值準備			
在建工程		2,716,371.97	2,211,947.18
使用權資產		453,718,510.79	479,667,042.38
無形資產		198,212,534.13	199,118,942.16
開發支出		118,680,218.80	35,946,386.95
商譽			
長期待攤費用		4,246,460.24	614,251.11
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
非流動資產合計		23,221,438,183.02	22,929,384,122.30
資產總計		44,500,387,059.25	41,825,999,285.69

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31日	2022年12月31日
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		795,078,988.67	566,765,123.91
預收款項			
合同負債		89,920,552.60	88,582,991.37
應付職工薪酬		167,368,542.35	150,347,029.85
其中：應付工資		142,603,893.48	125,606,179.77
應付福利費			
*其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費		2,049,024.62	8,089,685.72
其中：應交稅金		1,450,823.47	7,492,288.29
其他應付款		12,211,849,430.47	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		2,088,614,977.91	85,112,884.06
其他流動負債			24,600,513.95
流動負債合計		15,354,881,516.62	12,597,708,734.79
非流動負債			
長期借款	十七、7	67,000,000.00	95,500,000.00
應付債券	十七、8	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		499,763,782.21	522,178,808.64
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債		1,731,676.33	
遞延收益		9,000,000.00	
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		2,576,879,348.95	4,615,384,342.92
負債合計		17,931,760,865.57	17,213,093,077.71

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2023年12月31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、9	10,713,308,264.02	10,756,312,325.64
減：庫存股		193,951,597.00	300,752,201.55
其他綜合收益		-14,059,679.72	-14,142,716.87
其中：外幣報表折算差額			
專項儲備		6,336,078.00	3,884,096.95
盈餘公積		2,076,495,475.54	1,704,231,858.65
其中：法定公積金		2,076,495,475.54	1,704,231,858.65
任意公積金			
未分配利潤	十七、10	6,686,280,777.84	5,108,267,970.16
股東權益合計		26,568,626,193.68	24,612,906,207.98
負債和股東權益總計		44,500,387,059.25	41,825,999,285.69

附註為財務報表的組成部分

第十一節

合併利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業總收入	九、50	101,704,562,839.01	109,293,500,929.37
其中：營業收入	九、50	101,704,562,839.01	109,293,500,929.37
二、營業總成本		101,113,263,349.61	108,061,845,621.73
其中：營業成本	九、50	95,891,214,057.80	103,197,188,523.29
稅金及附加	九、51	274,266,920.76	258,107,940.40
銷售費用	九、52	1,075,970,269.71	1,066,754,688.74
管理費用	九、53	3,379,544,140.33	3,394,081,731.00
研發費用	九、54	233,188,701.16	196,139,497.55
財務費用	九、55	259,079,259.85	-50,426,759.25
其中：利息費用	九、55	519,566,444.65	480,048,437.63
利息收入	九、55	277,642,089.18	180,952,727.67
匯兌淨損失	九、55	-18,389,980.10	-378,953,328.40
(淨收益以「-」號填列)			
加：其他收益	九、56	2,454,573,767.35	1,490,093,627.56
投資收益(損失以「-」號填列)	九、57	2,326,314,659.31	2,579,213,187.59
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		2,269,632,479.77	2,387,117,705.42
以攤餘成本計量的金融資產終止		-19,768,357.31	-25,020,271.36
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	266,881,768.34	-104,938,658.96
信用減值損失(損失以「-」號填列)	九、59	-24,460,688.67	-27,889,339.77
資產減值損失(損失以「-」號填列)	九、60	-327,425,516.77	-116,115,432.22
資產處置收益(損失以「-」號填列)	九、61	186,256,006.62	195,907,134.64
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		5,473,439,485.58	5,247,925,826.48
加：營業外收入	九、62	103,198,529.84	66,382,835.82
其中：政府補助	九、63	13,905,620.67	19,637,457.11
減：營業外支出	九、64	66,395,830.72	70,822,937.26
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		5,510,242,184.70	5,243,485,725.04
減：所得稅費用	九、65	1,057,554,294.88	967,538,928.55
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		4,452,687,889.82	4,275,946,796.49
(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)		4,221,842,492.59	4,079,192,956.09
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		230,845,397.23	196,753,840.40
(二)按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		4,452,687,889.82	4,275,946,796.49
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第十一節 合併利潤表

項目	附註	本年金額	上年金額
單位：人民幣元			
六、其他綜合收益的稅後淨額		149,202,714.51	135,799,973.07
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、46	168,361,378.12	116,600,053.68
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	九、46	-6,969,802.52	-1,384,606.56
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	九、46	83,037.15	
3. 其他權益工具投資公允價值變動	九、46	-7,052,839.67	-1,384,606.56
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、46	175,331,180.64	117,984,660.24
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	九、46	158,864,605.87	67,497,260.82
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、46	16,466,574.77	50,487,399.42
7. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、46	-19,158,663.61	19,199,919.39
七、綜合收益總額		4,601,890,604.33	4,411,746,769.56
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,390,203,870.71	4,195,793,009.77
歸屬於少數股東的綜合收益總額		211,686,733.62	215,953,759.79
八、每股收益：			
基本每股收益	九、66	0.5827	0.5549
稀釋每股收益	九、66	0.5822	0.5549

附註為財務報表的組成部分

第十一節

母公司利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業收入	十七、11	5,537,711,251.18	5,229,632,307.90
減：營業成本	十七、11	5,193,394,102.80	4,938,271,235.41
稅金及附加		491,813.86	570,133.33
銷售費用		71,439,971.00	87,330,151.41
管理費用		373,488,221.18	383,834,892.79
研發費用		180,311,883.34	294,127,648.16
財務費用	十七、12	-19,923,778.56	-106,998,913.65
其中：利息費用	十七、12	304,333,643.16	242,000,800.14
利息收入	十七、12	322,313,711.93	269,524,302.74
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	十七、12	-5,352,187.59	-82,324,638.95
加：其他收益		467,484.43	956,182.04
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、13	3,663,397,931.04	3,337,488,274.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、13	1,859,650,164.75	1,979,464,003.36
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)		317,808,265.86	
信用減值損失(損失以「-」號填列)		4,580,540.99	-5,973,791.90
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		14,889.11	-3,932.43
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		3,724,778,148.99	2,964,963,892.53
加：營業外收入		5,101,180.79	36,978.67
其中：政府補助		5,000,000.00	13,200.00
減：營業外支出		5,760,236.83	387,522.37
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		3,724,119,092.95	2,964,613,348.83
減：所得稅費用		1,482,924.01	2,387,140.46
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,722,636,168.94	2,962,226,208.37
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,722,636,168.94	2,962,226,208.37
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第十一節 母公司利潤表

單位：人民幣元
上年金額

項目	附註	本年金額	上年金額
五、其他綜合收益的稅後淨額		83,037.15	
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		83,037.15	
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		83,037.15	
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		3,722,719,206.09	2,962,226,208.37

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
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		108,265,972,702.34	115,176,163,706.13
收到的稅費返還		162,418,374.63	82,051,488.00
收到其他與經營活動有關的現金	九、68	2,924,004,468.88	3,158,008,325.55
經營活動現金流入小計		111,352,395,545.85	118,416,223,519.68
購買商品、接受勞務支付的現金		95,086,310,268.59	102,298,114,614.29
支付給職工及為職工支付的現金		7,829,530,650.61	7,614,030,217.73
支付的各项稅費		2,172,440,992.29	1,958,213,568.01
支付其他與經營活動有關的現金	九、68	2,426,992,884.08	1,300,453,042.00
經營活動現金流出小計		107,515,274,795.57	113,170,811,442.03
經營活動產生的現金流量淨額	九、68	3,837,120,750.28	5,245,412,077.65
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		7,458,343.96	9,558,003.37
取得投資收益收到的現金		2,200,746,349.09	2,351,280,576.74
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		388,192,348.70	275,606,112.78
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	九、68		197,209,205.34
收到其他與投資活動有關的現金	九、68	42,498,274.85	13,109,170.38
投資活動現金流入小計		2,638,895,316.60	2,846,763,068.61
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		1,611,008,060.19	1,560,319,895.25
投資支付的現金		313,746,097.78	85,169,183.30
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	九、68	484,608,440.05	186,293,644.60
支付其他與投資活動有關的現金	九、68	19,508,312.05	
投資活動現金流出小計		2,428,870,910.07	1,831,782,723.15
投資活動產生的現金流量淨額		210,024,406.53	1,014,980,345.46

第十一節 合併現金流量表

項目	附註	單位：人民幣元	
		本年金額	上年金額
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		96,116,729.15	78,445,625.25
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		96,116,729.15	78,445,625.25
取得借款收到的現金		1,122,996,754.38	2,377,422,629.65
收到其他與籌資活動有關的現金	九、68		116,000,000.00
籌資活動現金流入小計		1,219,113,483.53	2,571,868,254.90
償還債務支付的現金		4,331,241,112.08	3,243,564,402.47
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	九、68	2,372,612,182.22	2,619,892,412.66
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	九、68	231,473,846.97	156,857,736.15
支付其他與籌資活動有關的現金	九、68	1,220,076,306.79	1,307,325,175.54
籌資活動現金流出小計		7,923,929,601.09	7,170,781,990.67
籌資活動產生的現金流量淨額		-6,704,816,117.56	-4,598,913,735.77
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		73,568,947.31	435,709,731.19
五、現金及現金等價物淨增加額	九、69	-2,584,102,013.44	2,097,188,418.53
加：年初現金及現金等價物餘額	九、69	16,405,563,975.61	14,308,375,557.08
六、年末現金及現金等價物餘額	九、69	13,821,461,962.17	16,405,563,975.61

附註為財務報表的組成部分

第十一節

母公司現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
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		5,523,205,179.03	4,822,081,010.48
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		261,593,160.45	190,940,888.20
經營活動現金流入小計		5,784,798,339.48	5,013,021,898.68
購買商品、接受勞務支付的現金		5,010,246,548.90	4,971,134,048.97
支付給職工及為職工支付的現金		297,646,659.24	279,014,976.45
支付的各项稅費		1,391,403.64	3,514,857.00
支付其他與經營活動有關的現金		431,186,262.50	405,958,342.44
經營活動現金流出小計		5,740,470,874.28	5,659,622,224.86
經營活動產生的現金流量淨額	十七、14	44,327,465.20	-646,600,326.18
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		3,705,803,728.94	3,520,349,843.52
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		134,431.41	48,172.24
收回的現金淨額			
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		461,748,425.34	171,915,607.10
投資活動現金流入小計		4,167,686,585.69	3,692,313,622.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		136,551,302.15	94,883,530.34
支付的現金			
投資支付的現金		305,998,864.09	90,008,552.00
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		3,556,130,857.76	587,720,582.67
投資活動現金流出小計		3,998,681,024.00	772,612,665.01
投資活動產生的現金流量淨額		169,005,561.69	2,919,700,957.85

第十一節 母公司現金流量表

項目	附註	本年金額	上年金額
單位：人民幣元			
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			1,500,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		534,274,890.36	1,673,021,617.24
籌資活動現金流入小計		534,274,890.36	3,173,021,617.24
償還債務支付的現金		28,500,000.00	1,507,125,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,908,120,845.82	2,307,361,385.90
支付其他與籌資活動有關的現金		192,208,645.64	434,605,923.57
籌資活動現金流出小計		2,128,829,491.46	4,249,092,309.47
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,594,554,601.10	-1,076,070,692.23
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		24,483,879.69	158,021,710.47
五、現金及現金等價物淨增加額	十七、14	-1,356,737,694.52	1,355,051,649.91
加：年初現金及現金等價物餘額	十七、14	8,035,397,765.29	6,680,346,115.38
六、年末現金及現金等價物餘額	十七、14	6,678,660,070.77	8,035,397,765.29

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益										少數股東權益	歸屬權益合計	
	股本	優先股	其他權益工具 永權債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣折算 折算差額	專項儲備	盈餘公積			未分配利潤
一、上年末餘額	7,355,104,875.00				6,064,291,169.76	300,752,201.55	-199,883,187.02	-277,030,189.22	103,265,377.89	1,704,231,638.65	20,139,567,944.29	2,002,417,559.97	36,868,443,996.99
加：會計政策變更													
前期更正													
其他					26,133,847.48		430,883.09	430,883.09	311,045.12	-362,423,411.30	-85,547,635.61	122,256,231.42	36,710,956.61
二、本年初餘額	7,355,104,875.00				6,330,425,617.24	300,752,201.55	-199,252,303.93	-276,599,306.13	103,576,423.01	1,704,231,638.65	19,811,097,472.17	2,125,274,111.15	36,929,705,851.74
三、本年增減金額	-60,888,000.00				307,365,423.82	-106,800,604.55	168,361,378.12	16,466,574.77	26,283,806.96	372,263,616.89	2,077,106,642.19	192,281,487.53	3,189,574,960.06
(減少以上填列)													
(一)綜合收益變動					380,063,311.65		168,361,378.12	16,466,574.77		4,221,842,482.59	4,390,203,870.71	211,666,733.82	4,601,930,604.33
(二)股東投入和減少資本						26,775,283.28					363,270,028.37	186,418,888.99	539,696,917.36
1. 股東投入的普通股													
2. 其他權益工具持有 投入資本													
3. 股份支付計入股東權益 的金額					29,869,006.09						29,869,006.09	176,565.33	30,047,571.42
4. 其他					350,194,305.56	26,775,283.28					323,409,022.28	121,478,160.07	444,887,182.35
(三)專項儲備和股利 分配									26,283,806.96		26,283,806.96	702,027.08	26,985,834.04
1. 提取專項儲備									106,624,883.93		106,624,883.93	4,735,530.34	111,360,414.27
2. 使用專項儲備									-80,341,076.97		-80,341,076.97	-4,033,503.26	-84,374,580.23

第十一節 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	本年變動										小計	少數股東權益	股東權益合計				
	股本	優先股	其他權益工具	其他	歸屬於母公司股東權益	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	折舊差額	盈餘公積				未分配利潤			
(四) 利润分配																	
1. 提取盈餘公積																	
其中：法定公積金																	
任意公積金																	
2. 提取一般風險準備																	
3. 對股東的分配																	
4. 其他																	
(五) 股東權益內部結構	-60,889,000.00																
1. 資本公積轉增股本																	
2. 盈餘公積轉增股本																	
3. 盈餘公積轉增股權																	
4. 法定盈餘公積結轉留存收益																	
5. 其他綜合收益結轉留存收益																	
6. 其他																	
四、本年年終餘額	7,294,216,875.00				6,687,791,041.06	193,951,587.00	-30,890,925.81	-260,132,731.36	129,860,229.97	2,076,495,715.54	21,889,204,114.36	37,801,725,213.12	2,317,555,556.68	40,119,280,811.80			

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	上年金額													
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	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	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年末餘額	7,400,803,875.00				6,075,192,371.14	-315,591,219.89	-326,825,567.83		82,385,924.09	1,408,009,237.81	18,448,178,520.91	33,098,978,709.06	1,949,094,451.84	35,048,063,160.90
加：會計政策變更														
前期差異更正														
其他					251,403,228.48	-261,137.72	-261,137.72		-199,986.51	-369,224,404.99	-369,224,404.99	-108,221,702.74	112,105,048.17	3,883,945.43
二、本年初餘額	7,400,803,875.00				6,326,596,599.62	-315,852,357.61	-327,086,705.55		82,246,535.58	1,408,009,237.81	18,108,912,428.17	33,010,816,318.57	2,062,049,586.51	35,072,588,905.08
三、本年增減變動情況(以下詳見本報附註)：	-45,699,000.00				3,830,017.62	116,800,053.68	50,487,399.42		21,329,887.43	1,702,095,044.00	1,702,095,044.00	1,793,616,422.02	63,230,624.64	1,856,846,946.66
(一)綜合收益變動														
(二)股東投入和減少資本					47,304,507.16	116,800,053.68	50,487,399.42			4,079,192,956.09	4,079,192,956.09	4,195,793,009.77	215,953,759.79	4,411,746,769.56
1. 股東投入的普通股														
2. 其他權益工具持有投入資本														
3. 股份支付計入股東權益的金額					30,075,833.62								40,244.11	30,116,077.73
4. 其他					17,228,673.54	389,925,681.09								
(三)專項儲備和分配														
1. 提取專項儲備									21,329,887.43					
2. 使用專項儲備									103,682,921.52				2,839,500.40	106,521,421.92
									-82,353,094.09				-2,921,615.56	-85,274,649.65

第十一節 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	本年金額								股東權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣報表 折算差額		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
一、上年年末餘額	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	5,103,267,970.16	24,612,906,207.98
加：會計政策變更 前期差項更正 其他												
二、本年年初餘額	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	5,103,267,970.16	24,612,906,207.98
三、本年年末餘額(減少以“-”號 填列)	-60,886,000.00				-43,004,061.62	-106,800,604.55	83,037.15		2,451,981.05	372,263,616.89	1,576,012,807.68	1,955,719,985.70
(一)綜合收益總額					29,689,826.21	26,775,283.28	83,037.15				3,722,636,168.94	3,722,719,206.09
(二)股東投入和減少資本												2,908,542.93
1. 股東投入的普通股												
2. 其他權益工具持有者投入 資本												
3. 股份支付計入股東權益的 金額												
4. 其他												
(三)專項儲備提取和使用									2,451,981.05			-27,139,028.49
1. 提取專項儲備									3,999,151.17			3,999,151.17
2. 使用專項儲備									-1,547,170.12			-1,547,170.12

第十一節 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	本年金額						股東權益合計					
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股		其他綜合收益	其中：外幣匯 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
(四)利潤分配												
1. 提取盈餘公積										372,263,616.89	-2,144,623,361.26	-1,772,359,744.37
其中：法定公積金										372,263,616.89	-372,263,616.89	
任意公積金												
2. 對股東的分配										372,263,616.89	-372,263,616.89	
3. 其他											-1,772,359,744.37	-1,772,359,744.37
(五)股東權益內部結構	-60,888,000.00				-72,687,887.83	-133,575,887.83						
1. 資本公積轉增股本												
2. 盈餘公積轉增股本												
3. 盈餘公積轉增股本												
4. 設定受益計畫變更重估結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
四、本年年末餘額	7,294,216,875.00				10,713,308,264.02	193,951,587.00	-14,059,679.72		6,336,078.00	2,076,495,475.54	6,686,280,777.84	26,568,626,193.68

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	上年金額					本年金額						
	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：外幣匯表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,400,803,875.00				10,787,113,557.58		-14,551,804.06	-409,087.19	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												
前期差錯更正												
其他												
二、本年年初餘額	7,400,803,875.00				10,787,113,557.58		-14,551,804.06	-409,087.19	3,992,511.38	1,408,009,237.81	4,523,264,509.75	24,088,631,887.46
三、本年年末餘額(減少以「-」號填列)	-45,699,000.00				-10,801,231.94	300,752,201.55	409,087.19	409,087.19	-108,414.43	296,222,620.84	556,003,460.41	524,274,320.52
(一)綜合收益總額											2,982,226,208.37	2,982,226,208.37
(二)股東投入和減少資本	-45,699,000.00				-10,801,231.94	300,752,201.55						-357,252,483.49
1. 股東投入的普通股	-45,699,000.00				-43,474,489.54							-89,173,489.54
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					30,116,077.73							30,116,077.73
4. 其他					2,557,179.87	300,752,201.55						-298,195,021.68
(三)專項儲提和使用									-108,414.43			-108,414.43
1. 提取專項儲備									3,121,353.03			3,121,353.03
2. 使用專項儲備									-3,229,767.46			-3,229,767.46

第十一節 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	上年金額						股東權益合計					
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股		其他綜合收益	其中：外幣匯表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
(四)利潤分配												
1. 提取盈餘公積										296,222,620.84	-2,377,222,747.96	-2,080,591,039.93
其中：法定公積金										296,222,620.84	-296,222,620.84	
任意公積金												
2. 對股東的分配										296,222,620.84	-296,222,620.84	
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. 盈餘公積彌補虧損												
4. 設定受益計畫變更重估結轉 留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
四、本年年末餘額	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	5,108,267,970.16	24,612,906,207.98

附註為財務報表的組成部分

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況(續)

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

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

本集團主要的經營業務位於中國境內，總部位於北京，與註冊地址相同。

二、財務報表的編製基礎

本集團對自2023年12月31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，本財務報表係在持續經營假設的基礎上，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱企業會計準則)，以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2023年修訂)及相關規定、香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露，並基於附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2023年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2023年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

四、重要會計政策及會計估計

1. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 營業週期

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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. 記賬本位幣

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

4. 記賬基礎和計價原則

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

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

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

5. 重要性標準確定方法和選擇依據

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

5. 重要性標準確定方法和選擇依據(續)

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

6. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

6.1 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

6.2 非同一控制下的企業合併

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

7. 商譽

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

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

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

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

8.1 控制的判斷標準

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

本集團在評估控制時會考慮如下因素(包括但不限於)：

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

8.2 合併財務報表的編製方法

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

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

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

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

8.2 合併財務報表的編製方法(續)

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 合營安排

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

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

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

10. 現金及現金等價物

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

11. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

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

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

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

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

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

11.1 金融資產的分類、確認與計量

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

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

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

11.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

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

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

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

11.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

11.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

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

11.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

11.2 金融工具減值

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

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

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

11.2.1 信用風險顯著增加

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.1 信用風險顯著增加(續)

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)。
- (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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.1 信用風險顯著增加(續)

- (12) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。
- (13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- (14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

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

11.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.2 已發生信用減值的金融資產(續)

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。

11.2.3 預期信用損失的確定

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

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法(續)

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.4 主要應收款項信用損失的具體確認標準和計提方法(續)

項目	計提方法	組合類別	組合確定依據/判斷標準	計提標準/說明
其他應收款項	單項計提 (第三階段)	—	其他應收款項涉及糾紛、訴訟或債務人出現經營困難、重組、破產等情形時，本集團按照單項計提信用損失。	個別認定
	組合計提 (第一、二階段)	低風險組合 (第一階段)	本集團低風險組合的其他應收款項主要為應收政府單位、招商局合併報表範圍內的關聯單位、合營企業、聯營企業及其子公司等的款項，以及押金、保證金、備用金、代墊款等，其信用風險特徵相似。	0%。上述款項類別信用風險低，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。上述款項類別所涉應收對象如果信用風險惡化，本集團將其調整至賬齡組合或單項計提信用損失準備的其他應收款項。
		1年以內 賬齡組合 (第一階段)	本集團賬齡組合的其他應收款項為除低風險組合項目及單項計提信用損失準備項目以外的其他應收款項，賬齡能夠反映其信用風險特徵。	3.90%。賬齡以發生日期為基礎確定，本集團每年對賬齡組合的其他應收款項的預期信用損失率進行評估，當評估結果低於上年計提標準時不予調整，當評估結果高於上年計提標準時則增加計提比率。
		1年以上 賬齡組合 (第二階段)		1至2年32.51%；2至3年57.40%；3年以上100%。賬齡以發生日期為基礎確定，本集團每年對賬齡組合的其他應收款項的預期信用損失率進行評估，當評估結果低於上年計提標準時不予調整，當評估結果高於上年計提標準時則增加計提比率。

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2 金融工具減值(續)

11.2.5 減記金融資產

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

11.3 金融資產的轉移

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.3 金融資產的轉移(續)

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

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

11.4 金融負債和權益工具的分類

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

11.4.1 金融負債的分類、確認及計量

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

11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

11.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

11.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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。

11.4.1.2 其他金融負債

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

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

11.4.1.2.1 財務擔保合同

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.4 金融負債和權益工具的分類(續)

11.4.2 金融負債的終止確認

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

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

11.4.3 權益工具

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

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

11.5 衍生工具與嵌入衍生工具

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.5 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

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

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

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

11.6 金融資產與金融負債的抵銷

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

11.7 複合工具

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.7 複合工具(續)

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。

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

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

12. 存貨

12.1 存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

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

存貨發出時，主要採用先進先出法和月末一次加權平均法確定發出存貨的實際成本。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

12.2 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

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

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

12. 存貨(續)

12.2 存貨跌價準備的確認標準和計提方法(續)

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

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

13. 長期股權投資

13.1 共同控制、重大影響的判斷依據

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

13.2 初始投資成本的確定

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.2 初始投資成本的確定(續)

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对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。

13.3 後續計量及損益確認方法

13.3.1 按成本法核算的長期股權投資

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

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

13.3.2 按權益法核算的長期股權投資

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.3 後續計量及損益確認方法(續)

13.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.4 長期股權投資處置

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.4 長期股權投資處置(續)

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

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

14. 投資性房地產

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產及折舊

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

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

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

16. 在建工程

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

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

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

17. 無形資產

17.1 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、軟件、客戶關係等。

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

主要無形資產項目的使用壽命確定依據及估計情況如下：

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

年末，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

四、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

17.2 研究與開發支出

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

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

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

17.2 研究與開發支出(續)

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

18. 長期待攤費用

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

19. 除商譽以外的非金融資產減值

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 除商譽以外的非金融資產減值(續)

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

20. 預計負債

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

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

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

21. 職工薪酬

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

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

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

22. 股份支付

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

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

23. 應付債券

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入確認

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

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入確認(續)

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

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

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

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

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

本集團以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入確認(續)

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

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

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

取得合同的成本

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

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 政府補助

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

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 借款費用

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

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

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

27. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

27.1 當期所得稅

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

27.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

27. 所得稅(續)

27.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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

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

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

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

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

27. 所得稅(續)

27.3 所得稅的抵銷

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

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

28. 外幣業務和外幣報表折算

28.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

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

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

28. 外幣業務和外幣報表折算(續)

28.2 外幣財務報表折算

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

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

上年年末餘額和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

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

29.1 本集團作為承租人

29.1.1 租賃的分拆

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

29.1.2 使用權資產

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

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.1 本集團作為承租人(續)

29.1.3 租賃負債

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.1 本集團作為承租人(續)

29.1.3 租賃負債(續)

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

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

29.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

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

29.1.5 租賃變更

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

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.1 本集團作為承租人(續)

29.1.5 租賃變更(續)

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。

29.2 本集團作為出租人

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

29.2.1 租賃的分拆

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

29.2.2 租賃的分類

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

29.2.3 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.2 本集團作為出租人(續)

29.2.4 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

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

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

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

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

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

29.2.5 轉租賃

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.2 本集團作為出租人(續)

29.2.6 租賃變更

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

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

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 租賃(續)

29.3 售後租回交易

29.3.1 本集團作為賣方及承租人

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

29.3.2 本集團作為買方及出租人

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

30. 持有待售非流動資產或處置組

30.1 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

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

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

30. 持有待售非流動資產或處置組(續)

30.1 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法(續)

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

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

30.2 終止經營的認定標準和列報方法

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

31. 安全生產費

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

32. 資產證券化業務

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

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

四、重要會計政策及會計估計(續)

33. 非貨幣性資產交換

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

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

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

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

34. 債務重組

34.1 作為債務人記錄債務重組義務

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

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

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

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

34.2 作為債權人記錄債務重組義務

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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)

34. 債務重組(續)

34.2 作為債權人記錄債務重組義務(續)

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

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

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

1. 重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

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

1.1 金融資產轉移的終止確認

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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)

1.1 金融資產轉移的終止確認(續)

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

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

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

1.2 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12月31日，商譽的賬面價值為2,041,548,400.08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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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12月31日，本集團對聯營企業投資的賬面價值5,058,019,352.84元(2023年1月1日：4,447,134,308.91元)；2023年12月31日，本集團對合營企業投資的賬面價值4,079,445,991.01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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

1.7 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、或衝銷或衝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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年財務報表。《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			2023年1月1日		
	調整前	調整數	調整後	調整前	調整數	調整後
資產	—	—	—	—	—	—
遞延所得稅資產	259,684,586.35	27,960,530.45	287,645,116.80	225,527,597.75	27,279,691.22	252,807,288.97
負債	—	—	—	—	—	—
遞延所得稅負債	179,851,893.45	7,048,131.70	186,900,025.15	191,106,639.11	2,728,432.28	193,835,071.39
股東權益	—	—	—	—	—	—
未分配利潤	18,088,954,115.92	20,058,312.25	18,109,012,428.17	19,787,144,532.99	23,952,939.18	19,811,097,472.17
少數股東權益	2,061,189,500.01	854,086.50	2,062,043,586.51	2,124,675,791.39	598,319.76	2,125,274,111.15

註：上表僅列示本集團因前述會計政策變更而受影響之報表項目(不含匯總項目)且調整前金額已包含本年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)、長計運輸有限公司(以下簡稱長計公司)、中國揚子江輪船股份有限公司(以下簡稱揚子江公司)追溯調整金額。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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	
		調整數	調整後
減：所得稅費用	971,177,788.74	-3,638,860.19	967,538,928.55
歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	4,075,298,329.16	3,894,626.93	4,079,192,956.09
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	197,009,607.14	-255,766.74	196,753,840.40
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	4,272,307,936.30	3,638,860.19	4,275,946,796.49

註：上表僅列示本集團因前述會計政策變更而受影響之報表項目(不含匯總項目)且調整前金額已包含本年同一控制下企業合併北京汽運公司、長計公司、揚子江公司追溯調整金額。

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2023年1月1日的資產負債表、2022年的利潤表未產生影響。

2. 會計估計變更及影響

本集團本年未發生重要的會計估計變更。

3. 前期差錯更正及影響

本集團本年未發生前期差錯更正的情況。

4. 其他事項調整

本集團本年無需要披露的其他事項調整。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項

1. 主要稅種及稅率

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

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

2. 重要稅收優惠及批文

2.1 企業所得稅

- (1) 根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部公告2020年第23號)，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額60%以上的企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。於報告期內，本集團地處西部地區的部分分、子公司享受15%的所得稅優惠稅率。
- (2) 根據《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)、《財政部稅務總局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)、《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定，2022年1月1日至2027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；2023年1月1日至2027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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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《納稅人提供不動產經營租賃服務增值稅徵收管理暫行辦法》的規定，一般納稅人出租其2016年4月30日前取得的不動產，可以選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算應納稅額。於報告期內，本集團滿足上述條件的不動產出租業務按照5%的徵收率繳納增值稅。
- (3) 根據《營業稅改徵增值稅跨境應稅行為增值稅免稅管理辦法(試行)》的規定，向境外單位銷售的完全在境外消費的物流輔助服務(倉儲服務、收派服務除外)免徵增值稅。境外單位從事國際運輸和港澳台運輸業務經停我國機場、碼頭、車站、領空、內河、海域時，納稅人向其提供的航空地面服務、港口碼頭服務、貨運客運站場服務、打撈救助服務、裝卸搬運服務，屬於完全在境外消費的物流輔助服務。從事上述業務的本集團之子公司享受此項稅收優惠。
- (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，2023年1月1日至2023年12月31日，允許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。本集團部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

2. 重要稅收優惠及批文(續)

2.3 其他稅種

- (1) 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定，自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (2) 根據《關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第5號)的規定，自2023年1月1日起至2027年12月31日止，對物流企業自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (3) 根據《財政部國家稅務總局關於繼續實行農產品批發市場農貿市場房產稅城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2019]12號)、《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》(財政部稅務總局公告2022年第4號)的規定，自2019年1月1日至2023年12月31日，對農產品批發市場、農貿市場(包括自有和承租，下同)專門用於經營農產品使用的房產、土地，暫免徵收房產稅和城鎮土地使用稅。對同時經營其他產品的農產品批發市場和農貿市場使用的房產、土地，按其他產品與農產品交易場地面積的比例確定徵免房產稅和城鎮土地使用稅。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 本年納入合併報表範圍的主要子企業基本情況

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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. 本年納入合併報表範圍的主要子企業基本情況(續)

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

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

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

在子公司的持股比例不同於表決權比例的說明：招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司由招商盈凱投資發展(深圳)有限公司(以下簡稱招商盈凱)和中外運物流有限公司(以下簡稱外運物流公司)共同投資設立，持股比例分別為58%和42%。根據本公司與招商盈凱簽訂的《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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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

(1) 本年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	合併日的確定依據	合併當年		比較期間 被合併方的收入	比較期間被合併 方的淨利潤
					合併當年年初 至合併日被 合併方的收入	合併當 年初至 合併日被 合併方的 淨利潤		
北京外運汽車運輸 有限公司	100%	註1	2023年1月1日	註1	-	-	376,672.56	-487,453.99
長計運輸有限公司	100%	註2	2023年7月1日	註2	496,499.36	-57,168.18	462,517.65	-858,498.91
中國揚子江輪船股份 有限公司	100%	註3	2023年7月1日	註3	261,596,256.02	30,379,414.97	475,938,284.14	33,199,292.70

註1：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。

註2：本集團之子公司中國外運(香港)控股有限公司(以下簡稱外運香港控股公司)於2023年6月與中國外運(深圳)有限公司、廣東外運(香港)有限公司簽訂《國有產權轉讓協議》，以3,204,101.12元取得長計公司100%股權。外運香港控股公司及長計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7月1日，外運香港控股公司與中國外運(深圳)有限公司、廣東外運(香港)有限公司已完成必要的財產交接手續，合併日確定為2023年7月1日。

註3：為強化長江流域集裝箱運輸業務協同，實現優勢互補，本集團與中國長江航運集團有限公司實施業務整合，由本集團之全資子公司中國外運長江有限公司(以下簡稱外運長江公司)通過增資擴股方式(新增實收資本106,663,228元，佔外運長江公司本次交易後的實收資本比例為11%)取得中國長江航運集團有限公司長江流域集裝箱運輸業務主體上海長江輪船有限公司(以下簡稱長江輪船公司)持有的揚子江公司100%股權。交易完成後，長江輪船公司持有外運長江公司11%股權，本集團對外運長江公司的持股比例變更為89%。外運長江公司及揚子江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7月1日，交易各方已完成交易審批、協議簽署及必要的財產交接手續，合併日確定為2023年7月1日。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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	長計運輸 有限公司	中國揚子江輪船 股份有限公司
- 現金	936,000.00	3,204,101.12	-
- 非現金資產的賬面價值	-	-	137,408,373.19(註)
- 發行的權益性證券的面值	-	-	-
- 或有對價	-	-	-
合併成本合計	936,000.00	3,204,101.12	137,408,373.19

註：如附註八、2.(1)所述，本集團之全資子公司外運長江公司通過增資擴股方式自長江輪船公司取得揚子江公司100%股權，增資擴股完成後長江輪船公司持有外運長江公司11%股權。因此，就本集團而言的合併成本以合併日本集團享有外運長江公司淨資產份額的11%列報。

本集團的上述企業合併交易不涉及或有對價安排。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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)

(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		長計運輸有限公司		中國揚子江輪船股份有限公司	
	合併日	上年年末	合併日	上年年末	合併日	上年年末
資產：	7,541,512.85	7,541,512.85	3,965,323.42	4,248,158.25	637,293,559.29	637,654,650.09
貨幣資金	4,198,807.34	4,198,807.34	3,620,126.70	4,125,527.24	175,513,550.05	222,003,819.86
其中：存放財務公司款項	3,198,807.34	3,198,807.34	-	-	128,700,739.75	141,904,816.06
應收賬款	-	-	190,771.44	116,678.74	99,474,569.27	65,790,302.49
應收款項融資	-	-	-	-	10,462,008.79	6,198,432.17
預付款項	-	-	-	-	4,218,772.34	8,607,083.41
其他應收款	42,460.49	42,460.49	149,362.85	-	125,660,878.26	104,862,018.07
存貨	-	-	-	-	8,856,521.16	8,873,014.87
其他流動資產	5,395.64	5,395.64	-	-	3,997,410.40	4,585,999.30
其他權益工具投資	-	-	-	-	3,403,291.97	3,403,291.97
固定資產	3,294,849.38	3,294,849.38	5,062.43	5,952.27	199,940,599.84	207,090,948.10
使用權資產	-	-	-	-	3,042,229.20	3,380,254.74
無形資產	-	-	-	-	2,649,075.00	2,793,570.00
遞延所得稅資產	-	-	-	-	74,653.01	65,915.11

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

(3) 合併日被合併方資產、負債的賬面價值(續)

項目	北京外運汽車運輸有限公司		長計運輸有限公司		中國揚子江輪船股份有限公司	
	合併日	上年年末	合併日	上年年末	合併日	上年年末
負債：	7,820,694.33	7,820,694.33	1,114,128.51	1,412,002.16	406,158,886.98	603,446,032.16
應付賬款	-	-	-	-	78,128,448.89	139,482,924.17
合同負債	-	-	2,290.25	-	2,764,456.21	2,362,989.07
應付職工薪酬	287,643.97	287,643.97	93,410.43	323,261.21	9,520,392.74	30,228,204.66
應交稅費	-	-	-	-	6,549,214.71	4,387,086.04
其他應付款	7,533,050.36	7,533,050.36	1,018,427.83	1,088,740.95	294,253,752.86	411,324,181.54
一年內到期的非流動負債	-	-	-	-	460,578.03	645,389.48
租賃負債	-	-	-	-	2,767,512.49	3,101,510.13
長期應付職工薪酬	-	-	-	-	2,257,853.05	2,257,071.07
預計負債	-	-	-	-	990,000.00	990,000.00
遞延收益	-	-	-	-	8,466,678.00	8,666,676.00
淨資產	-279,181.48	-279,181.48	2,851,194.91	2,836,156.09	231,134,672.31	34,208,617.93
減：少數股東權益	-	-	-	-	25,424,813.95	3,762,947.97
取得的淨資產	-279,181.48	-279,181.48	2,851,194.91	2,836,156.09	205,709,858.36(註)	30,445,669.96

註：如附註八、2.(1)所述，本集團之子公司外運長江公司通過增資擴股方式自長江輪船公司取得揚子江公司100%股權，增資擴股完成後長江輪船公司持有外運長江公司11%股權。因此，就本集團而言取得的淨資產以揚子江公司賬面歸屬於母公司所有者權益份額的89%列報。

(4) 本集團於上述企業合併中無承擔的被合併方的或有負債。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 非同一控制下企業合併

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得 比例	股權取得 方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日	購買日	購買日
							至年末 被購買方 的收入	至年末 被購買方 的淨利潤	至年末 被購買方 的經營活動 現金流量淨額
達名投資有限公司 (包含海南達通倉儲 有限責任公司100% 權益)	2023年9月30日	142,033,029.22	100%	現金收購	2023年9月30日	詳見註釋	1,906,151.67	-569,618.85	-1,674,944.69
海寶投資有限公司 (包含廈門遜達洪通 倉儲有限責任公司 100%權益)	2023年9月30日	362,741,616.17	100%	現金收購	2023年9月30日	詳見註釋	6,061,222.95	1,621,260.06	1,951,589.10

註：達名投資有限公司(以下簡稱達名公司)、海寶投資有限公司(以下簡稱海寶公司)均為中國物流倉儲(控股)有限公司的全資子公司。達名公司與海南遜達洪通倉儲有限責任公司(以下簡稱海南遜達公司)共同持有海南達通倉儲有限責任公司(以下簡稱達通倉儲公司)100%股權(達名公司持股80%，海南遜達公司持股20%)，達通倉儲公司實際持有並運營京東(海南)運營中心項目。海寶公司與自然人張一帆、周洪林、王凱平、李文平、沈斌(以下合稱五位自然人股東)共同持有廈門遜達洪通倉儲有限責任公司(以下簡稱廈門遜達倉儲公司)100%股權(海寶公司持股80%，五位自然人股東持股20%)，廈門遜達倉儲公司實際持有並運營廈門電子商務物流產業園項目。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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. 非同一控制下企業合併(續)

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併(續)

為取得京東(海南)運營中心項目、廈門電子商務物流產業園項目100%產權，本集團之子公司中外運物流投資控股有限公司(以下簡稱物流投資公司)與中國物流倉儲(控股)有限公司於2023年4月28日分別簽訂了購買達名公司100%股權、海寶公司100%股權的產權交易合同，與海南遜達公司及五位自然人股東於2023年9月15日分別簽訂了《海南達通倉儲有限責任公司20%股權之股權轉讓合同》、《廈門遜達洪通倉儲有限責任公司20%股權之股權轉讓合同》。

在前述交易中，本集團的最終目的係實現對達通倉儲公司、廈門遜達倉儲公司的完全控股，交易各方均認可此交易目的並以此設計相關交易安排。因此，本集團將取得達名公司100%股權及達通倉儲公司20%股權交易與取得海寶公司100%股權及廈門遜達倉儲公司20%股權交易分別作為一項取得控制權的整體交易進行處理，而不將其作為取得控制權與收購少數股權兩項交易進行處理。

至2023年9月30日，本集團已完成購買達名公司100%股權、海寶公司100%股權價款支付，交易各方已完成管理權交接。本集團自2023年9月30日起能夠主導達名公司、海寶公司的相關活動並享有可變回報，因此將2023年9月30日確定為購買日。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 非同一控制下企業合併(續)

(2) 合併成本及商譽

合併成本	達名投資有限公司 (包含海南達通倉儲 有限責任公司 100%權益)	海寶投資有限公司 (包含廈門遜達洪通 倉儲有限責任公司 100%權益)
- 現金	142,033,029.22	362,741,616.17
- 發行或承擔的債務的公允價值	-	-
- 或有對價的公允價值	-	-
- 購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	-	-
合併成本合計	142,033,029.22	362,741,616.17
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	134,866,413.45	318,299,522.37
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	7,166,615.77	44,442,093.80

合併成本公允價值的確定方法：本集團就附註八、3.(1)所述企業合併交易所需支付之對價均為現金，於2023年12月31日，根據交易安排，上述對價尚餘15,543,403.29元未支付。本集團出於保護自身權益的考量，在上述企業合併交易中約定了若干針對潛在訴訟、稅務、合規等事項的保護性補償安排，在特定風險實際發生時由出讓方承擔相關損失，本集團認為前述安排不構成企業合併中的或有對價。

業績承諾的完成情況：本集團的上述企業合併交易不涉及相關方的業績承諾。

大額商譽形成的主要原因：本集團已充分辨識達名公司、海寶公司於購買日的可辨認資產、負債。收購達名公司、海寶公司形成之商譽主要係企業合併確認之遞延所得稅影響，詳見附註八、3.(3)。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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. 非同一控制下企業合併(續)

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	達名投資有限公司(包含海南達通 倉儲有限責任公司100%權益)		海寶投資有限公司(包含廈門遜達洪通 倉儲有限責任公司100%權益)	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	171,868,167.64	104,251,653.31	392,944,664.97	192,921,287.41
貨幣資金	964,369.37	964,369.37	3,658,432.68	3,658,432.68
應收款項	397,214.18	397,214.18	603,717.93	603,717.93
預付款項	-	-	90,324.64	90,324.64
其他流動資產	79,467.09	79,467.09	102,605.72	102,605.72
投資性房地產	161,789,687.57	99,864,226.24	382,837,872.37	186,133,857.90
固定資產	8,637,429.43	2,946,376.43	5,651,711.63	2,332,348.54
負債：	37,001,754.19	26,859,277.04	74,645,142.60	24,639,298.21
應付款項	552,333.83	552,333.83	1,247,961.48	1,247,961.48
合同負債	-	-	1,842,361.87	1,842,361.87
應交稅費	296,330.02	296,330.02	1,074,938.72	1,074,938.72
其他應付款	2,885,613.19	2,885,613.19	5,574,036.14	5,574,036.14
一年到期非流動負債	8,125,000.00	8,125,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
長期應付款	15,000,000.00	15,000,000.00	8,900,000.00	8,900,000.00
遞延所得稅負債	10,142,477.15	-	50,005,844.39	-
淨資產：	134,866,413.45	77,392,376.27	318,299,522.37	168,281,989.20
減：少數股東權益	-	-	-	-
取得的淨資產	134,866,413.45	77,392,376.27	318,299,522.37	168,281,989.20

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：達名公司、海寶公司於購買日可辨認資產、負債的公允價值分別根據北京中同華資產評估有限公司出具的基準日為2023年9月15日，編號為中同華評報字2023第022785號、中同華評報字2023第022784號的資產評估報告(合併對價分攤)並考慮基準日至購買日的淨資產變動確定。

本集團於上述企業合併中無承擔的被購買方的或有負債。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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. 非同一控制下企業合併(續)

- (4) 本集團本年不存在通過多次交易分步實現企業合併且在本報告年度內取得控制權的交易。
- (5) 本集團的上述企業合併不存在於購買日或合併當年年末無法合理確定合併對價或被購買方可辨認資產、負債公允價值的情況。

4. 處置子公司

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面				按照公允	喪失控制	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益/專項儲備轉入投資損益的金額
						享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	權之日剩餘股權公允	
武漢東湖綜保區保稅物流有限公司	939,680.00	10%	減資	2023年8月31日	註2	71,146.97	50%	1,523,625.16	1,654,954.45	131,329.29	註3	46,488.51
湖北中外運散貨運輸有限公司	104,854,700.00	100%	投資入股	2023年7月1日	註4	6,146,894.70	—	—	—	—	—	—
重慶中外運散貨運輸有限公司	20,675,800.00	100%	投資入股	2023年7月1日	註4	10,799,377.99	—	—	—	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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. 處置子公司(續)

註1：股權處置比例係以處置前後持股比例差額列報。

註2：武漢東湖綜保區保稅物流有限公司(以下簡稱東湖保稅物流公司)係本集團之子公司外運發展與武漢東湖綜合保稅區建設投資有限公司(以下簡稱東湖投資公司)共同投資設立的公司(外運發展實繳出資300萬元，持股60%；東湖投資公司實繳出資200萬元，持股40%)。2023年8月14日，外運發展、東湖投資公司及東湖保稅物流公司共同簽署《武漢東湖綜保區保稅物流有限公司定向減資協議》，由東湖保稅物流公司向外運發展支付939,680元，減少外運發展對應實繳出資100萬元。上述交易完成後外運發展、東湖投資公司對東湖保稅物流公司的實繳出資均為200萬元，雙方各持股50%。至2023年8月31日，東湖保稅物流公司已完成價款支付及公司章程修訂，根據新修訂章程，本集團已不再能夠主導東湖保稅物流公司的相關活動，因此不再將其納入合併範圍。

註3：喪失控制權之日外運發展持有東湖保稅物流公司剩餘50%股權的公允價值根據北京天健興業資產評估有限公司出具的以2022年6月30日為基準日的，編號為天興評報字(2022)1468號的資產評估報告為基礎並考慮基準日至喪失控制權之日的淨資產變動確定。

註4：2023年5月18日，本集團之子公司中國外運華東有限公司(以下簡稱外運華東公司)與長江輪船公司簽訂《關於長航貨運有限公司之增資協議》，外運華東公司以持有的江蘇中外運船務代理有限公司(以下簡稱江蘇船代公司)49%少數股權、重慶中外運散貨運輸有限公司(以下簡稱重慶散貨公司)100%股權、湖北中外運散貨運輸有限公司(以下簡稱湖北散貨公司)100%股權合計作價394,050,500元(其中：江蘇船代公司49%少數股權作價268,520,000元，重慶散貨公司100%股權作價20,675,800元，湖北散貨公司100%股權作價104,854,700元)通過投資入股方式取得長航貨運有限公司(以下簡稱長航貨運公司)13%股權。至2023年7月1日，交易各方已完成必要的財產交接手續，本集團已不再能夠主導重慶散貨公司、湖北散貨公司的相關活動，因此不再將其納入合併範圍。

本集團不存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本年喪失控制權的情形。

5. 其他原因的合併範圍變動

與上年相比，本集團本年因新設、分立增加大連中外運集運國際物流有限公司、中外運蘇中有限公司、連雲港中外運化工物流有限公司等11家三級子公司、2家四級子公司、1家五級子公司。

本年因註銷、內部吸收合併減少廣州中外運國際物流有限公司、SE Netherlands Logistics Holding B.V.、SE Romania Logistics Holding B.V.3家三級子公司。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、企業合併及合併財務報表(續)

6. 表決權在半數以下納入合併範圍，或表決權超過半數但未納入合併範圍的情況

(1) 擁有表決權超過半數但未納入合併範圍的重要被投資單位

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

7. 重要非全資子企業情況

(1) 少數股東

2023年

序號	企業名稱	少數股東 持股比例(%)	當年歸屬於 少數股東的損益	當年向少數股東 宣告分派的股利	年末累計 少數股東權益
1	中國外運長江有限公司	11.00	20,041,295.57	-	186,278,930.50

註：如附註八、2.(1)所述，本年外運長江公司通過增資擴股方式自長江輪船公司同一控制下企業合併取得揚子江公司100%股權，增資擴股完成後長江輪船公司持有外運長江公司11%股權，外運長江公司由本集團全資子公司變更為控股子公司。

當年歸屬於少數股東的損益係以外運長江公司同一控制下企業合併揚子江公司追溯調整後數據列報。

(2) 主要財務信息

項目	年末數／本年累計數 中國外運長江有限公司
流動資產	3,600,587,038.55
非流動資產	729,777,131.17
資產合計	4,330,364,169.72
流動負債	2,419,537,768.91
非流動負債	116,957,741.17
負債合計	2,536,495,510.08
營業收入	7,435,270,711.71
歸屬於母公司所有者的淨利潤	182,193,596.10
少數股東損益	8,640,979.23
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	182,211,932.05
歸屬於少數股東的綜合收益總額	8,640,979.23
經營活動現金流量淨額	139,686,726.47

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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)

8. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

本集團之子公司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)本年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。

本集團之子公司運易通科技有限公司(以下簡稱運易通公司)本年獲戰略投資者增資1.20億元(其中本年投入0.80億元，其餘0.40億元已於以前年度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。

本集團之子公司外運長江公司本年通過增資擴股方式自長江輪船公司取得揚子江公司100%股權，增資擴股完成後長江輪船公司持有外運長江公司11%股權，本集團對外運長江公司的持股比例變更為89%，詳見附註八、2.(1)。就本集團而言，該交易屬於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，亦屬於同一控制下企業合併交易，本集團依據企業會計準則的要求，視同上述交易及外運長江公司的股比結構變化於最早期間已經完成，對比較期間財務報表數據進行了追溯調整，下表其中項列示調整資本公積金額68,301,485.17元係該交易對本集團淨權益之影響。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

8. 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(續)

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明(續)

如附註八、4.註4所述，本集團之子公司外運華東公司本年以持有的江蘇船代公司49%少數股權、重慶散貨公司100%股權、湖北散貨公司100%股權通過投資入股方式取得長航貨運公司13%股權。其中，江蘇船代公司原係本集團之子公司外運長江公司全資子公司，為便利前述投資入股交易，本年外運長江公司將江蘇船代公司49%少數股權作價268,520,000元(與外運華東公司向長航貨運公司投資入股作價金額一致)轉讓與外運華東公司。下表其中項列報調整資本公積金額214,756,645.74元係外運長江公司層面於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益之影響，未考慮本集團合併層面於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益之分配影響(如附註八、2.(1)所述，外運長江公司已由本集團全資子公司變更為控股子公司)。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

項目	深圳市恒路 物流供應鏈 管理有限公司	運易通科技 有限公司	中國外運長江 有限公司	江蘇中外運船務 代理有限公司
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	205,709,858.36	268,520,000.00
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	137,408,373.19	53,763,354.26
差額	36,868,440.94	55,325,612.19	68,301,485.17	214,756,645.74
其中：調整資本公積	36,868,440.94	55,325,612.19	68,301,485.17	214,756,645.74
調整盈餘公積	-	-	-	-
調整未分配利潤	-	-	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「年初」係指2023年1月1日，「年末」係指2023年12月31日，「本年」係指2023年1月1日至12月31日，「上年」係指2022年1月1日至12月31日。

1. 貨幣資金

項目	年末數			年初數		
	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	—	—	2,827,065.78	—	—	5,034,571.70
其中：人民幣	141,141.83	1.0000	141,141.83	910,273.20	1.0000	910,273.20
美元	163,746.23	7.0827	1,159,765.42	430,276.76	6.9646	2,996,705.52
港幣	116,957.18	0.9062	105,986.60	60,758.80	0.8933	54,275.84
日元	748,170.88	0.0502	37,558.18	653,551.70	0.0524	34,246.11
歐元	8,851.16	7.8592	69,563.04	10,797.98	7.4229	80,152.33
其他	—	—	1,313,050.71	—	—	958,918.70
銀行存款	—	—	9,606,396,536.84	—	—	11,775,063,328.08
其中：人民幣	6,194,917,701.99	1.0000	6,194,917,701.99	7,630,637,323.82	1.0000	7,630,637,323.82
美元	324,673,810.66	7.0827	2,299,567,198.76	428,847,146.74	6.9646	2,986,748,838.19
港幣	491,446,012.79	0.9062	445,348,376.79	548,103,558.73	0.8933	489,620,909.01
日元	1,771,901,089.82	0.0502	88,949,434.71	2,500,300,266.63	0.0524	131,015,733.97
歐元	42,122,686.08	7.8592	331,050,614.44	44,737,614.65	7.4229	332,082,839.79
其他	—	—	246,563,210.15	—	—	204,957,683.30
其他貨幣資金	—	—	142,716,012.24	—	—	133,658,206.53
其中：存放外部金融機構	—	—	131,557,266.61	—	—	48,435,162.33
其中：人民幣	130,146,626.36	1.0000	130,146,626.36	33,902,966.42	1.0000	33,902,966.42
美元	130.03	7.0827	920.96	1,541,897.01	6.9646	10,738,695.92
其他	—	—	1,409,719.29	—	—	3,793,499.99
存放財務公司	—	—	11,158,745.63	—	—	85,223,044.20
其中：人民幣	11,158,745.63	1.0000	11,158,745.63	85,223,044.20	1.0000	85,223,044.20
存放財務公司存款	—	—	4,212,238,359.55	—	—	4,625,466,075.83
其中：人民幣	3,342,228,858.48	1.0000	3,342,228,858.48	2,879,268,221.09	1.0000	2,879,268,221.09
美元	121,785,139.71	7.0827	862,567,609.03	250,724,787.46	6.9646	1,746,197,854.74
歐元	946,901.98	7.8592	7,441,892.04	—	7.4229	—
合計	—	—	13,964,177,974.41	—	—	16,539,222,182.14
其中：存放在境外的款項總額	—	—	1,922,249,891.83	—	—	2,815,392,938.69

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

1. 貨幣資金(續)

(1) 貨幣資金年末使用受限制情況

項目	年末數	年初數	使用受限制的原因
訴訟凍結款(註)	94,504,485.96	1,300,000.00	法院凍結
保函保證金	26,618,758.26	25,192,600.38	保函保證金
應收利息	11,256,162.30	85,937,044.19	未到結息日
其他	10,336,605.72	21,228,561.96	——
合計	142,716,012.24	133,658,206.53	——

註： 訴訟凍結款主要由本集團之子公司外運長江公司、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	年末數	年初數
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	——	——
其中：權益工具投資	520,189.78	664,096.67
合計	520,189.78	664,096.67

3. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	年末數	年初數
商業承兌匯票	119,812,566.60	88,529,670.89
合計	119,812,566.60	88,529,670.89

(2) 本集團年末無已質押的應收票據。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

3. 應收票據(續)

(3) 年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	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
商業承兌匯票	-	109,496,704.23
合計	-	109,496,704.23

(4) 本集團年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。

(5) 應收票據信用損失準備

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		信用損失準備		賬面餘額		信用損失準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	119,812,566.60	100.00	-	-	88,529,670.89	100.00	-	-
合計	119,812,566.60	100.00	-	—	88,529,670.89	100.00	-	—

1) 按組合計提信用損失準備的應收票據

種類	年末數		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
商業承兌匯票組合	119,812,566.60	-	-
合計	119,812,566.60	-	—

註：本集團持有的商業承兌匯票主要來自信用良好且與本集團保持長期穩定合作的客戶。於2023年12月31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)，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

3. 應收票據(續)

- (6) 本集團本年無實際核銷的應收票據。
- (7) 本集團年末無持有本公司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	年末數	年初數
應收賬款	12,876,094,240.75	13,964,827,940.26
減：信用損失準備	548,601,373.99	551,139,675.42
合計	12,327,492,866.76	13,413,688,264.84

(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	年末數			年初數		
	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)	12,417,677,579.03	96.44	187,210,587.81	13,586,146,283.82	97.29	242,036,370.45
1至2年(含2年)	199,149,653.26	1.54	107,243,161.90	125,072,356.36	0.90	60,298,221.66
2至3年(含3年)	48,444,674.17	0.38	44,108,871.16	56,211,257.55	0.40	52,694,777.49
3年以上	210,822,334.29	1.64	210,038,753.12	197,398,042.53	1.41	196,110,305.82
合計	12,876,094,240.75	100.00	548,601,373.99	13,964,827,940.26	100.00	551,139,675.42

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款分類情況

類別	年末數					年初數				
	賬面餘額		信用損失準備			賬面餘額		信用損失準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提信用損失準備	201,546,213.74	1.57	197,407,428.27	97.95	4,138,785.47	227,610,966.27	1.63	205,834,483.07	90.43	21,776,483.20
按組合計提信用損失準備	12,674,540,027.01	98.43	351,193,945.72	2.77	12,323,354,081.29	13,737,216,973.99	98.37	345,305,192.35	2.51	13,391,911,781.64
其中										
低風險組合	184,426,881.37	1.43	-	-	184,426,881.37	226,144,485.10	1.62	-	-	226,144,485.10
賬齡組合	12,490,121,145.64	97.00	351,193,945.72	2.81	12,138,927,199.92	13,511,072,488.89	96.75	345,305,192.35	2.56	13,165,767,296.54
合計	12,876,094,240.75	100.00	548,601,373.99	—	12,327,492,866.76	13,964,827,940.26	100.00	551,139,675.42	—	13,413,688,264.84

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款分類情況(續)

其中：年末單項計提信用損失準備的應收賬款

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	35,545,846.17	35,545,846.17	100.00	企業資金週轉困難
單位2	25,575,946.48	25,575,946.48	100.00	涉訴
單位3	12,976,547.62	12,976,547.62	100.00	企業經營困難
單位4	8,196,691.03	8,196,691.03	100.00	涉訴
單位5	7,709,254.60	7,709,254.60	100.00	申請強制執行無可執行的資產
單位6	7,221,139.43	7,221,139.43	100.00	涉訴
單位7	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8	6,700,911.89	2,792,940.08	41.68	企業資金週轉困難
單位9	6,018,149.49	6,018,149.49	100.00	企業破產重組
單位10	5,546,206.21	5,546,206.21	100.00	涉訴
其他	79,349,237.20	79,118,423.54	99.71	涉訴、糾紛等
合計	201,546,213.74	197,407,428.27	—	—

(4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	184,426,881.37	—	—
合計	184,426,881.37	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

(5) 賬齡組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	12,228,062,952.00	1.45	177,306,912.80
1至2年(含2年)	144,146,384.34	41.68	60,080,212.99
2至3年(含3年)	34,965,837.88	88.26	30,860,848.51
3年以上	82,945,971.42	100.00	82,945,971.42
合計	12,490,121,145.64	—	351,193,945.72

(6) 應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	年初數	計提	本年變動金額			年末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本年	551,139,675.42	45,240,091.79	18,878,701.76	30,474,508.68	1,574,817.22	548,601,373.99
上年	539,359,502.14	60,604,891.53	16,039,075.11	38,098,626.70	5,312,983.56	551,139,675.42

註：其他變動主要係外幣報表折算、匯率變動的影響。

(7) 本年收回或轉回的信用損失準備情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	收回或轉回原因	確定原信用損失 準備的依據	收回或轉回前	
				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	9,487,944.48	款項收回	涉訴	9,487,944.48	2,266,805.05
單位3	1,710,055.71	款項收回	涉訴	1,710,055.71	1,710,055.71
單位4	1,489,574.50	款項收回	涉訴	1,489,574.50	1,489,574.50
單位5	26,125,946.48	款項收回	涉訴	26,125,946.48	550,000.00
其他	23,496,659.46	款項收回	涉訴	22,724,790.12	3,503,814.53
合計	84,763,280.36	—	—	70,896,763.26	18,878,701.76

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

(8) 本年實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因 關聯交易 產生
單位1	物流業務	5,155,618.78	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位2	物流業務	2,405,400.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位3	船運及配套業務	1,931,373.62	公司已註銷	總經理辦公會批准	否
單位4	物流業務	1,467,393.57	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位5	物流業務	1,452,230.36	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位6	其他業務	1,276,615.78	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位7	物流業務	1,074,066.42	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位8	船運及配套業務	1,054,123.08	公司已註銷	總經理辦公會批准	否
單位9	物流業務	1,007,351.62	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位10	物流業務	892,976.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位11	船運及配套業務	857,916.22	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位12	物流業務	747,395.13	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位13	物流業務	709,436.84	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位14	物流業務	560,196.37	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位15	物流業務	531,000.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位16	船運及配套業務	528,588.00	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
其他	其他業務	8,822,826.89	—	—	否
合計	—	30,474,508.68	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

(9) 本集團年末無持有本公司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	223,550,726.23	1年以內	3,241,485.53	1.74
單位2	客戶	154,824,938.46	1年以內、1至2年	2,258,974.05	1.20
單位3	客戶	143,310,156.92	1年以內	2,077,997.27	1.11
單位4	客戶	137,657,356.02	1年以內	1,996,031.66	1.07
單位5	客戶	106,561,607.95	1年以內、1至2年	1,922,552.68	0.83
合計	—	765,904,785.58	—	11,497,041.19	5.95

(11) 本集團年末無涉及政府補助的應收賬款。

5. 應收款項融資

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	457,564,278.87	483,045,632.76
合計	457,564,278.87	483,045,632.76

(1) 本集團年末無因背書存在瑕疵等到期末承兌的銀行承兌匯票。

(2) 本集團年末無已質押的應收款項融資。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

5. 應收款項融資(續)

(3) 年末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收款項融資

種類	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	258,299,197.90	-
合計	258,299,197.90	-

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。

(4) 本集團年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的應收款項融資。

(5) 應收款項融資信用損失準備

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	457,564,278.87	100.00	-	-	483,045,632.76	100.00	-	-
合計	457,564,278.87	100.00	-	-	483,045,632.76	100.00	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

5. 應收款項融資(續)

1) 按組合計提信用損失準備的應收款項融資

種類	賬面餘額	年末數 信用損失準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	457,564,278.87	-	-
合計	457,564,278.87	-	-

註：於2023年12月31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(預計應收款項融資可以全額收回)，本集團基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

(6) 本集團本年無實際核銷的應收款項融資。

(7) 應收款項融資本年增減變動及公允價值變動情況

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

(8) 本集團年末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(9) 上述銀行承兌匯票的到期日均在360天之內。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

6. 預付款項

(1) 預付款項賬齡分析

項目	年末數			年初數		
	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)	4,677,414,610.68	98.03	-	5,690,888,063.34	98.83	-
1至2年(含2年)	46,750,527.43	0.98	-	26,375,626.56	0.46	-
2至3年(含3年)	13,419,317.90	0.28	-	12,977,576.70	0.22	-
3年以上	33,797,472.42	0.71	-	28,046,449.20	0.49	-
合計	4,771,381,928.43	100.00	-	5,758,287,715.80	100.00	-

(2) 賬齡超過一年的重要預付款項情況

單位名稱	年末數	賬齡	未結轉原因
單位1	5,000,000.00	3年以上	業務未完成
合計	5,000,000.00	——	——

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

6. 預付款項(續)

(3) 預付款項金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團 關係	金額	賬齡	佔預付款項 總額的比例(%)	未結轉原因
單位1	供應商	207,678,800.00	1年以內	4.35	業務未完成
單位2	供應商	130,627,617.47	1年以內	2.74	業務未完成
單位3	供應商	86,992,032.49	1年以內	1.82	業務未完成
單位4	供應商	82,210,128.28	1年以內	1.72	業務未完成
單位5	供應商	73,628,764.42	1年以內	1.54	業務未完成
合計	-	581,137,342.66	—	12.17	—

(4) 本集團年末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

7. 其他應收款

項目	年末數	年初數
應收利息	1,160,913.17	1,736,849.64
應收股利	37,507,529.28	38,223,072.98
其他應收款項	2,421,645,230.01	1,926,730,481.76
合計	2,460,313,672.46	1,966,690,404.38

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(1) 應收利息

1) 已到期可收取應收利息分類

項目	年末數	年初數
委託貸款	1,160,913.17	1,736,849.64
小計	1,160,913.17	1,736,849.64
減：信用損失準備	-	-
合計	1,160,913.17	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.	1,160,913.17	1年以內、1至5年	暫未結算	對合營企業資金支持， 預期可收回，未發生 減值
合計	1,160,913.17	—	—	—

3) 於2023年12月31日，本集團經評估後認為無需就應收利息計提信用損失準備。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(2) 應收股利

被投資單位	年初數	因合併範圍			年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本年增加	本年減少			
賬齡1年以內的應收股利	9,564,726.46	-	2,197,448,819.54	2,195,367,000.44	11,646,545.56	—	—
其中：武漢港集裝箱有限公司	-	-	6,112,000.00	-	6,112,000.00	已宣告未發放	否
新疆新錫外運物流有限責任公司	5,168,041.35	-	4,152,519.48	5,168,041.35	4,152,519.48	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
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	4,396,685.11	-	6,431,269.93	10,827,955.04	-	—	—
中外運－敦豪國際航空快件有限公司	-	-	1,896,126,019.17	1,896,126,019.17	-	—	—
路凱國際控股有限公司	-	-	94,500,000.00	94,500,000.00	-	—	—
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	-	—	—
江蘇江陰港口集團股份有限公司	-	-	21,937,500.00	21,937,500.00	-	—	—
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	-	14,784,592.13	14,784,592.13	-	—	—
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	-	-	11,325,393.00	11,325,393.00	-	—	—
中外運沙倫氏物流有限公司	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	—	—
南京港龍潭集裝箱有限公司	-	-	9,479,266.03	9,479,266.03	-	—	—
中外運－日新國際貨運有限公司	-	-	7,500,000.00	7,500,000.00	-	—	—
寧波大港貨櫃有限公司	-	-	6,190,082.07	6,190,082.07	-	—	—
成都保稅物流投資有限公司	-	-	3,192,726.59	3,192,726.59	-	—	—
唐山港中外運船務代理有限公司	-	-	2,692,822.35	2,692,822.35	-	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(2) 應收股利

被投資單位	年初數	因合併範圍			年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本年增加	本年減少			
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	-	—	—
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	-	-	2,357,157.20	2,357,157.20	-	—	—
寧波太平國際貿易聯運有限公司	-	-	1,934,358.27	1,934,358.27	-	—	—
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	-	-	1,574,953.44	1,574,953.44	-	—	—
南通江山中外運港儲有限公司	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00	-	—	—
寧波北侖東華集裝箱服務有限公司	-	-	1,202,160.00	1,202,160.00	-	—	—
其他	-	-	2,590,710.81	2,590,710.81	-	—	—
賬齡1年以上的應收股利	28,658,346.52	-	-	2,797,362.80	25,860,983.72	—	—
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
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	1,860,983.72	未完成支付審批流程	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	2,797,362.80	-	—	—
合計	38,223,072.98	-	2,197,448,819.54	2,198,164,363.24	37,507,529.28	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項

1) 按賬齡分析

項目	年末數			年初數		
	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)	1,938,324,564.67	75.53	9,441,765.89	1,416,951,924.77	67.97	2,757,455.99
1至2年(含2年)	219,655,220.21	8.56	3,110,881.93	320,419,789.51	15.37	10,756,917.25
2至3年(含3年)	129,557,393.97	5.05	1,651,155.06	74,742,294.26	3.59	3,939,154.10
3年以上	278,684,853.15	10.86	130,372,999.11	272,451,613.17	13.07	140,381,612.61
合計	2,566,222,032.00	100.00	144,576,801.99	2,084,565,621.71	100.00	157,835,139.95

2) 其他應收款項分類情況

類別	年末數					年初數				
	賬面餘額		信用損失準備			賬面餘額		信用損失準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提信用損失準備	41,900,917.88	1.63	41,870,634.43	99.93	30,283.45	45,338,440.09	2.17	45,326,387.13	99.97	12,052.96
按組合計提信用損失準備	2,524,321,114.12	98.37	102,706,167.56	4.07	2,421,614,946.56	2,039,227,181.62	97.83	112,508,752.82	5.52	1,926,718,428.80
其中										
低風險組合	2,183,352,587.87	85.09	-	-	2,183,352,587.87	1,818,488,617.92	87.24	-	-	1,818,488,617.92
1年以內賬齡組合	242,096,561.36	9.43	9,441,765.89	3.90	232,654,795.47	106,886,436.52	5.13	2,757,455.99	2.58	104,128,980.53
1年以上賬齡組合	98,871,964.89	3.85	93,264,401.67	94.33	5,607,563.22	113,852,127.18	5.46	109,751,296.83	96.40	4,100,830.35
合計	2,566,222,032.00	100.00	144,576,801.99	—	2,421,645,230.01	2,084,565,621.71	100.00	157,835,139.95	—	1,926,730,481.76

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

其中：年末單項計提信用損失準備的其他應收款項

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	9,643,965.32	9,643,965.32	100.00	預計無法收回
單位2	7,362,735.30	7,332,451.85	99.59	涉訴
單位3	6,756,823.00	6,756,823.00	100.00	涉訴
單位4	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	企業資不抵債， 已列為失信人
中外運泓豐(上海)國際物流 有限公司	2,143,511.37	2,143,511.37	100.00	歇業
單位5	1,385,250.00	1,385,250.00	100.00	破產清算，預計無法 收回
單位6	1,266,533.14	1,266,533.14	100.00	歷史遺留問題，預計 無法收回
單位7	1,242,000.00	1,242,000.00	100.00	歷史遺留問題，預計 無法收回
單位8	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	涉訴
單位9	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	涉訴
其他	7,600,099.75	7,600,099.75	100.00	涉訴、業務糾紛等
合計	41,900,917.88	41,870,634.43	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

3) 低風險組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
押金、保證金	1,249,213,020.20	—	—
政府補助	724,575,007.32	—	—
代墊款	115,431,857.82	—	—
關聯方款項	77,012,113.30	—	—
備用金	12,293,182.79	—	—
賠償款	4,827,406.44	—	—
合計	2,183,352,587.87	—	—

4) 賬齡組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	242,096,561.36	3.90	9,441,765.89
1至2年(含2年)	6,493,023.45	32.51	2,110,881.93
2至3年(含3年)	2,876,576.76	57.40	1,651,155.06
3年以上	89,502,364.68	100.00	89,502,364.68
合計	340,968,526.25	—	102,706,167.56

5) 按款項性質分析

項目	年末數			年初數		
	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	1,434,025,329.14	88,510,425.31	1,345,514,903.83	1,233,455,016.50	92,276,454.17	1,141,178,562.33
政府補助	724,575,007.32	—	724,575,007.32	282,131,655.40	—	282,131,655.40
代墊款	156,987,910.11	22,394,172.87	134,593,737.24	188,797,802.52	23,931,441.76	164,866,360.76
關聯方款項	77,012,113.30	—	77,012,113.30	111,116,998.65	—	111,116,998.65
賠償款	15,508,573.23	7,960,377.41	7,548,195.82	19,711,920.22	9,202,003.73	10,509,916.49
備用金	12,293,182.79	—	12,293,182.79	5,222,718.32	—	5,222,718.32
其他	145,819,916.11	25,711,826.40	120,108,089.71	244,129,510.10	32,425,240.29	211,704,269.81
合計	2,566,222,032.00	144,576,801.99	2,421,645,230.01	2,084,565,621.71	157,835,139.95	1,926,730,481.76

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

6) 本年計提、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)	
年初餘額	2,757,455.99	109,751,296.83	45,326,387.13	157,835,139.95
年初餘額在本年：	—	—	—	—
- 轉入第二階段	-253,227.91	253,227.91	-	-
- 轉入第三階段	-	-1,000,000.00	1,000,000.00	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	6,891,548.22	-16,194,401.62	8,279,682.91	-1,023,170.49
本年轉回	-	-	-877,530.87	-877,530.87
本年轉銷	-	-	-	-
本年核銷	-	-	-12,061,851.06	-12,061,851.06
其他變動	45,989.59	454,278.55	203,946.32	704,214.46
年末餘額	9,441,765.89	93,264,401.67	41,870,634.43	144,576,801.99

7) 本年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	收回或 轉回金額
				累計已計 提信用損失 準備金額	
單位1	1,074,801.97	款項收回	涉訴	1,074,801.97	715,619.36
其他	8,042,096.50	款項收回	涉訴	8,042,096.50	161,911.51
合計	9,116,898.47	—	—	9,116,898.47	877,530.87

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

8) 本年實際核銷的其他應收款項情況

單位名稱	其他應收款項性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
單位1	代墊款	2,395,648.26	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位2	代墊款	1,926,040.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位3	其他	826,732.86	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位4	保證金	700,000.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位5	其他	628,853.63	款項無法收回	總經理辦公會批准	否
其他	——	5,584,576.31	——	總經理辦公會批准	——
合計	——	12,061,851.06	——	——	——

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

9) 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	年末數		年初數	
	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	-	-	288,708.00	-
合計	-	-	288,708.00	-

10) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款項情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款項 總額的比例(%)	信用損失準備	性質或內容
單位1	非關聯方	181,162,376.39	1年以內	7.06	-	政府補助
單位2	非關聯方	102,824,418.55	1年以內	4.01	-	政府補助
單位3	非關聯方	100,032,351.00	1年以內	3.90	-	政府補助
單位4	非關聯方	94,899,848.99	1年以內	3.70	-	政府補助
單位5	非關聯方	75,892,063.00	1年以內	2.96	-	政府補助
合計	-	554,811,057.93	-	21.63	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

11) 涉及政府補助的其他應收款項

單位名稱	政府補助項目名稱	金額	賬齡	預計收取的時間、金額
單位1	物流業財政補助	181,162,376.39	1年以內	預計2024年6月底全部收回
單位2	物流業財政補助	102,824,418.55	1年以內	預計2024年12月底全部收回
單位3	物流業財政補助	100,032,351.00	1年以內	2024年1月已收到1,147萬元，另預計2024年6月底收回5,800萬元，剩餘款項預計2024年年底收回
單位4	物流業財政補助	94,899,848.99	1年以內	預計2024年6月前收回
單位5	物流業財政補助	75,892,063.00	1年以內	預計2025年1月底全部收回
單位6	物流業財政補助	45,937,798.35	1年以內	2024年1月已全部收回
單位7	物流業財政補助	39,995,025.23	1年以內	預計2024年3月底全部收回
單位8	物流業財政補助	18,724,150.04	1年以內、1至2年	預計2024年12月底收回1,532萬元，剩餘的金額2025年收回
單位9	物流業財政補助	15,120,633.49	1年以內	2024年1月已全部收回
其他	物流業財政補助	49,986,342.28	1年以內、1至2年	預計2024年底全部收回
合計	——	724,575,007.32	——	——

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款項(續)

12) 本集團本年無預付款項轉入其他應收款項的情況。

13) 本集團因年末無與資金集中管理相關的其他應收款項。

8. 存貨

(1) 存貨分類

項目	年末數			年初數		
	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	37,198,909.14	3,102,248.47	34,096,660.67	41,619,167.21	3,102,248.47	38,516,918.74
庫存商品	11,317,676.86	2,522,364.12	8,795,312.74	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)	15,790,220.76	-	15,790,220.76	16,923,513.39	-	16,923,513.39
合計	64,306,806.76	5,624,612.59	58,682,194.17	79,481,966.80	5,147,691.76	74,334,275.04

(2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

項目	年初數	本年增加		本年減少		年末數
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	3,102,248.47	-	-	-	-	3,102,248.47
庫存商品	2,045,443.29	476,920.83	-	-	-	2,522,364.12
合計	5,147,691.76	476,920.83	-	-	-	5,624,612.59

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

9. 一年內到期的非流動資產

項目	年末數	年初數
一年內到期的債權投資	15,120,000.00	13,957,417.55
合計	15,120,000.00	13,957,417.55

(1) 一年內到期的債權投資情況

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
借予聯營、合營企業款項	15,120,000.00	-	15,120,000.00	13,957,417.55	-	13,957,417.55
合計	15,120,000.00	-	15,120,000.00	13,957,417.55	-	13,957,417.55

註：於2023年12月31日，本集團經評估後認為，無需就一年內到期的債權投資計提信用損失準備。

(2) 本集團本年無實際核銷的一年內到期的債權投資。

10. 其他流動資產

項目	年末數	年初數
待抵扣(認證)進項稅	338,502,984.73	378,538,655.33
預繳稅金	94,353,515.86	48,045,413.34
其他	13,451,969.09	-
小計	446,308,469.68	426,584,068.67
減：減值準備	-	-
合計	446,308,469.68	426,584,068.67

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

11. 債權投資

(1) 債權投資情況

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
借予聯營、合營企業款項(註)	15,120,000.00	-	15,120,000.00	48,820,000.00	-	48,820,000.00
債務重組應收款	-	-	-	65,119,837.03	63,487,419.48	1,632,417.55
合計	15,120,000.00	-	15,120,000.00	113,939,837.03	63,487,419.48	50,452,417.55
減：一年內到期的債權投資	15,120,000.00	-	15,120,000.00	13,957,417.55	-	13,957,417.55
一年後到期的債權投資	-	-	-	99,982,419.48	63,487,419.48	36,495,000.00

債權投資信用損失準備本年變動情況：

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
債務重組應收款	63,487,419.48	-	63,487,419.48	-
合計	63,487,419.48	-	63,487,419.48	-

註：本集團的債權投資為借予聯營、合營企業款項及債務重組應收款。於2023年12月31日，對於借予聯營、合營企業款項，本集團經評估後認為無需計提信用損失準備。債務重組應收款中主要項目計提信用損失準備的情況如下：

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

11. 債權投資(續)

(1) 債權投資情況(續)

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。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，該筆債務重組應收款已於以前年度全額計提信用損失準備63,487,419.48元。本年，該筆債權已履行本公司內部審批程序予以核銷。

(2) 年末債權投資明細情況(含一年內到期的債權投資)

項目	年末數					年初數				
	面值(賬面金額)	票面利率	實際利率	到期日	逾期金額	面值(賬面金額)	票面利率	實際利率	到期日	逾期金額
上海普安倉儲有限公司	15,120,000.00	—	12.50%	2024-11-20	-	20,320,000.00	—	12.50%	2024-11-20	-
中國外運蘇州物流中心有限公司	-	—	—	—	-	28,500,000.00	—	1.20%	2026-06-30	-
深圳市友和道通實業有限公司	-	—	—	—	-	45,252,362.03	—	4.75%	2021-03-31	45,252,362.03
深圳市友和道通實業有限公司	-	—	—	—	-	18,235,057.45	—	4.75%	2021-03-31	18,235,057.45
四川威發新材料集團有限公司	-	—	—	—	-	1,632,417.55	—	6.00%	2023-03-31	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

11. 債權投資(續)

(3) 本年計提、收回或轉回的債權投資信用損失準備情況

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)	
年初餘額	-	-	63,487,419.48	63,487,419.48
年初餘額在本年：	—	—	—	—
- 轉入第二階段	-	-	-	-
- 轉入第三階段	-	-	-	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	-	-	-	-
本年轉回	-	-	-	-
本年轉銷	-	-	-	-
本年核銷	-	-	63,487,419.48	63,487,419.48
其他變動	-	-	-	-
年末餘額	-	-	-	-

(4) 本年實際核銷的債權投資情況

單位名稱	款項性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯 交易產生
深圳市友和道通實業有限公司	物流業務	63,487,419.48	公司破產	總經理辦公會批准	否
合計	—	63,487,419.48	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年初數	合併範圍 變更影響	追加投資	減少投資	其他增加 (減少以「-」號填列)	外幣報表 折算影響	年末數
對合營企業投資	4,087,727,429.39	-	99,968,407.83	-	-106,665,994.51	2,436,421.44	4,083,466,264.15
對聯營企業投資	4,455,713,210.20	-	213,777,689.95	13,047,520.18	407,675,159.16	2,603,793.59	5,066,722,332.72
小計	8,543,440,639.59	-	313,746,097.78	13,047,520.18	301,009,164.65	5,040,215.03	9,150,188,596.87
減：長期股權投資減值準備	12,599,174.43	-	-	-	-	124,078.59	12,723,253.02
合計	8,530,841,465.16	-	313,746,097.78	13,047,520.18	301,009,164.65	4,916,136.44	9,137,465,343.85

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

被投資單位	投資成本	年報數	減值準備 年初金額	合併範圍 變更影響	追加投資	減少投資	權益下 確認投資損益	其他綜合 收益變動	本年損益變動 其他權益變動	宣告派發現金 股利和利潤	結算減值準備	外幣折算 影響	其他	年報數	減值準備 年末金額
中外運系國際冷鏈物流(上海)有限公司	32,500,000.00	29,152,253.21	-	-	-	-	-2,444,192.84	-	-	-	-	-	-	29,152,253.21	-
大連日通外運物流有限公司	16,419,924.68	25,831,208.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,831,208.63	-
寧波大港新世紀實業有限公司	19,815,780.28	23,500,866.84	-	-	-	-	2,585,720.80	-	-	2,404,285.84	-	-	-	24,110,411.80	-
中聯外運土耳其有限公司	1,040,119.70	15,039,767.14	-	-	-	-	5,933,772.71	-	-	-	15,043.49	-	-	20,988,583.34	-
威海綜合保税區信德實業有限公司	14,700,000.00	18,588,431.83	-	-	-	-	1,791,471.32	-	-	-	-	-	-	20,379,903.35	-
新疆新盛外運物流有限公司	5,100,000.00	15,466,826.00	-	-	-	-	5,697,629.20	-	-	4,152,519.48	-	-	-	16,912,235.72	-
徐州外運外運有限公司	15,242,491.77	13,590,573.77	-	-	-	-	1,544,266.43	-	-	-	-	-	-	13,745,000.20	-
SINOTRANS ALMAJULIIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	5,518,246.35	9,880,990.07	-	-	-	-	2,338,249.40	-	-	-	-	-	-	12,197,239.47	-
蘇州中外運系外運實業有限公司	6,723,579.00	11,183,406.42	-	-	-	-	2,711,033.35	-	-	-	-	-	-	11,454,439.77	-
歐亞外運國際冷鏈物流有限公司	5,100,000.00	7,624,901.43	-	-	-	-	2,392,430.14	-	-	-	-	-	-	10,017,331.57	-
上海聯和冷鏈物流有限公司	15,000,000.00	11,899,057.77	-	-	-	-	-4,142,750.20	-	-	-	-	-	-	7,756,307.57	-
其他	71,607,341.49	84,795,789.35	4,020,213.14	-	986,407.83	-	4,039,188.46	-	-9,102.80	5,803,388.08	-	-570,833.92	1,654,954.44	85,076,009.48	4,020,213.14

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

被投資單位	投資成本	年初數	減值準備	其他綜合收益	合併範圍內子公司	追加投資	減少投資	權益法下被投資單位損益	其他綜合收益	本年增減變動		計提減值準備	外幣折算影響數	其他	年末數	減值準備	
										其他權益變動	其他權益變動						
聯營企業																	
路創國際控股有限公司	3,813,378,703.94	4,455,713,210.20	8,578,901.29	-	-	213,777,693.95	13,047,520.18	404,056,222.10	158,947,643.02	51,450.76	155,380,156.72	-	2,633,733.59	-	5,066,722,332.72	8,702,978.88	
杭州海運商務投資有限公司	2,012,024,379.69	2,494,817,388.67	-	-	-	-	-	205,306,159.88	155,275,969.33	-	94,500,000.00	-	-	-	2,750,901,517.88	-	
杭州海運港口貿易有限公司	351,328,381.51	330,464,122.16	-	-	-	-	-	21,709,457.72	-	-	-	-	5,131,886.77	-	417,305,476.65	-	
浙江海運港口集團股份有限公司	442,338,642.42	374,146,413.48	-	-	-	-	-	26,436,604.48	-	-	21,937,500.00	-	-	-	400,533,017.96	-	
威海東運港務有限公司	593,919,000.00	335,327,288.71	-	-	-	-	-	84,286,634.54	83,037.15	-280,527.96	25,614,380.00	-	-	-	397,480,882.44	-	
武漢東運港務有限公司	206,722,602.90	257,088,883.24	-	-	-	-	-	60,670,817.62	3,586,616.54	331,978.72	6,112,000.00	-	1,782,835.42	-	295,733,937.40	-	
上海普安會展有限公司	129,465,860.38	185,722,504.66	-	-	-	-	-	67,804,002.00	-	-	-	-	-	-	188,505,758.82	-	
上海普安會展有限公司	78,178,640.00	79,017,921.64	-	-	-	-	-	1,484,884.77	-	-	-	-	-	-	80,502,786.41	-	
寧波舟山國際物流有限公司	80,000,000.00	4,034,388.78	-	-	-	76,000,000.00	-	40,981.02	-	-	-	-	-	-	80,075,349.80	-	
浙江海長興港務有限公司	56,100,000.00	57,288,422.38	-	-	-	-	-	1,064,280.54	-	-	-	-	-	-	58,352,702.92	-	
普聯科技控股有限公司	49,000,000.00	47,382,317.13	-	-	-	-	-	-4,040,810.00	-	-	-	-	-	-	43,321,507.13	-	
馬鞍山港港口有限公司	21,000,000.00	30,976,637.55	-	-	-	-	-	1,444,679.00	-	-	700,000.00	-	-	-	31,721,316.55	-	
上海大京品會展有限公司(註4)	30,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	-	426.25	-	-	-	-	-	-	30,000,426.25	-	
中外運綠太(康順)國際港務有限公司(註5)	24,800,000.00	-	-	-	-	24,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	24,800,000.00	-	
常州運建港務有限公司	20,000,000.00	20,336,364.50	-	-	-	-	-	550,030.67	-	-	-	-	-	-	20,886,395.17	-	

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

被投資單位	投資成本	年初數	減值準備 年初金額	合併範圍 變更影響	追加投資	減少投資	權益法下 確認投資損益	其他綜合 收益變動	本年增減變動 其他權益變動	宣告現金 股利和利潤 分配	結算日減值 準備	外幣折算 影響	其他	年終數	減值準備 年末數
山東浩航中外運片倉儲有限公司(註6)	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00	-	1,459,911.47	-	-	-	-	-	-	19,459,911.47	-
Erzasan Pali Catering Closed Joint-Stock Company	19,090,976.81	20,247,279.05	-	-	-	-	2,619,555.38	-	-	-	-	-4,489,655.83	-	18,377,196.60	-
外運遠達(深圳)全球供應鏈管理有限公司(註7)	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00	-	113,536.29	-	-	-	-	-	-	12,113,536.29	-
首晨片倉儲科技(蘇州)有限公司(註8)	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	1,224.31	-	-	-	-	-	-	10,001,224.31	-
上海華輝國際裝箱維修有限公司	-	12,242,492.16	-	-	-	12,279,330.52	36,838.36	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	198,938,118.03	156,630,895.09	8,578,301.29	-	42,377,689.95	768,188.66	-5,913,610.22	-	-	6,516,236.72	-	178,887.23	-	186,589,396.67	8,702,978.88
合計	5,694,172,724.82	8548,440,639.59	12,586,174.43	-	313,746,097.78	13,047,520.18	2,269,632,479.77	158,947,643.02	-1,536,494.15	2,127,689,418.43	-	5,040,215.03	1,654,954.44	9,150,188,596.87	12,724,253.02

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

註1：易能新源能源科技有限責任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%。本年本公司實繳出資5,000萬元。根據易能新源能源科技有限責任公司章程，本公司能夠對其實施共同控制，採用權益法核算。

註2：江蘇中外運祥泰供應鏈管理有限公司由本集團之子公司外運華東公司與江蘇泰州港核心港區投資有限公司於2021年4月28日投資設立，註冊資本10,000萬元，外運華東公司認繳出資4,900萬元，持股比例49%。本年外運華東公司實繳出資4,900萬元。根據江蘇中外運祥泰供應鏈管理有限公司章程，外運華東公司能夠對其實施共同控制，採用權益法核算。

註3：寧波穿山國際物流有限公司由本集團之子公司浙江中外運有限公司(以下簡稱浙江中外運公司)與寧波中遠海運物流有限公司、寧波港國際物流有限公司、寧波市北侖區路港交通投資有限公司等六家公司於2021年11月29日投資設立，註冊資本40,000萬元，浙江中外運公司認繳出資8,000萬元，持股比例20%。本年浙江中外運公司實繳出資7,600萬元。根據寧波穿山國際物流有限公司章程，浙江中外運公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註4：上海大宗商品倉庫登記有限責任公司由本公司與中國物流集團有限公司、中遠海運物流集團有限公司、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，本公司認繳出資3,000萬元，持股比例10%。本年本公司實繳出資3,000萬元。根據上海大宗商品倉庫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5：中外運綠天然(廣東)國際供應鏈有限公司由本集團之子公司外運物流公司與廣州綠天然生態農業有限公司於2023年4月7日投資設立，註冊資本2,000萬元，外運物流公司認繳出資600萬元，持股比例30%。本年外運物流公司實繳出資2,480萬元，超過認繳出資部分按合資協議約定計入資本公積。根據中外運綠天然(廣東)國際供應鏈有限公司章程，外運物流公司能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註6：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)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%。本年外運華中公司實繳出資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7：外運速達(深圳)全球供應鏈管理有限公司由本集團之子公司外運物流公司與本集團之子公司中國深圳外輪代理有限公司(以下簡稱深圳外輪公司)、速達非物流(深圳)有限公司於2023年6月30日投資設立，註冊資本5,000萬元，外運物流公司認繳出資1,000萬元，持股比例20%，深圳外輪公司認繳出資1,000萬元，持股比例20%。本年外運物流公司實繳出資600萬元，深圳外輪公司實繳出資600萬元。根據外運速達(深圳)全球供應鏈管理有限公司章程，本集團能夠對其實施重大影響，採用權益法核算。

註8：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、北京久恒創新科技股份有限於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%。本年外運冷鏈公司實繳出資1,000萬元。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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(3) 長期股權投資減值準備變動如下

項目	年初數	合併範圍 變更影響	本年增加	本年減少 減少數	減少原因	外幣報表折 算影響	年末數
北京招商科學城房地產 開發有限公司	5,748,385.50	-	-	-	-	83,140.20	5,831,525.70
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	-	-	-	-	21,162.96	1,484,388.36
北京順港服裝輔料有限公司	1,367,290.39	-	-	-	-	19,775.43	1,387,065.82
合計	12,599,174.43	-	-	-	-	124,078.59	12,723,253.02

註：於2023年12月31日，本集團對主要聯營、合營企業的經營情況、資產狀況及所處行業經營環境等進行了回顧，未發現明顯的減值跡象，因此，本年未就長期股權投資計提減值準備。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(4) 對重要合營企業投資

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤	被投資單位 本年歸屬於母公司 所有者的淨利潤
合營企業												
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	中國	北京市	航空快件	1,450萬美元	50.00	50.00	7,315,093,938.00	3,567,671,417.92	3,747,422,520.08	23,031,228,150.21	3,501,433,970.82	3,501,433,970.82
合計							7,315,093,938.00	3,567,671,417.92	3,747,422,520.08	23,031,228,150.21	3,501,433,970.82	3,501,433,970.82

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(5) 重要合營企業的主要財務信息

項目	本年數	上年數
	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	6,067,272,801.90	6,165,005,133.27
其中：現金和現金等價物	3,355,334,327.27	4,087,531,638.26
非流動資產	1,247,821,136.10	1,287,892,903.81
資產合計	7,315,093,938.00	7,452,898,037.08
流動負債	3,202,230,269.04	2,982,198,126.33
非流動負債	365,441,148.88	432,292,093.16
負債合計	3,567,671,417.92	3,414,490,219.49
淨資產	3,747,422,520.08	4,038,407,817.59
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司所有者的淨資產	3,747,422,520.08	4,038,407,817.59
按持股比例計算的淨資產份額	1,873,711,260.04	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	1,873,711,260.04	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	23,031,228,150.21	21,250,267,045.08
財務費用	-41,829,157.42	-107,758,337.44
所得稅費用	1,047,460,451.73	1,269,265,540.60
淨利潤	3,501,433,970.82	3,734,173,335.24
歸屬於母公司所有者的淨利潤	3,501,433,970.82	3,734,173,335.24
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	3,501,433,970.82	3,734,173,335.24
本年收到來自合營企業的股利	1,896,126,019.17	2,134,290,051.37

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(6) 對重要聯營企業投資

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業經性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤	被投資單位 本年歸屬於母公司 所有者的淨利潤
聯營企業 陝西國際控股有限公司	亞太地區	英國維爾京群島	托運租賃	101美元	45.00	45.00	8,994,251,046.22	3,962,488,805.41	5,031,762,240.81	2,338,338,781.49	458,718,071.11	457,564,802.11
合計							8,994,251,046.22	3,962,488,805.41	5,031,762,240.81	2,338,338,781.49	458,718,071.11	457,564,802.11

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(7) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	本年數 路凱國際 控股有限公司	上年數 路凱國際 控股有限公司
流動資產	1,862,557,178.71	1,848,253,096.07
其中：現金和現金等價物	1,144,851,082.55	1,248,280,284.43
非流動資產	7,131,693,867.51	6,393,398,560.44
資產合計	8,994,251,046.22	8,241,651,656.51
流動負債	3,117,310,364.93	852,623,763.46
非流動負債	845,178,440.48	3,335,209,040.23
負債合計	3,962,488,805.41	4,187,832,803.69
淨資產	5,031,762,240.81	4,053,818,852.82
少數股東權益	386,645,278.63	-
歸屬於母公司所有者的淨資產	4,645,116,962.18	4,053,818,852.82
按持股比例計算的淨資產份額	2,090,302,632.98	1,824,218,483.77
調整事項	660,598,884.90	660,598,884.90
- 商譽	-	-
- 內部交易未實現利潤	-	-
- 其他	660,598,884.90	660,598,884.90
對聯營企業權益投資的賬面價值	2,750,901,517.88	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	2,338,338,781.49	2,020,080,296.75
財務費用	141,268,685.74	87,936,355.14
所得稅費用	229,371,630.49	204,600,720.37
淨利潤	458,718,071.11	441,327,419.02
歸屬於母公司所有者的淨利潤	457,564,802.11	441,327,419.02
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	359,051,309.40	104,873,996.47
綜合收益總額	817,769,380.51	546,201,415.49
本年收到來自聯營企業的股利	94,500,000.00	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

(8) 其他不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

項目	本年數	上年數
合營企業：	—	—
投資賬面價值合計	2,205,734,730.97	2,064,503,247.45
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	114,859,272.26	127,213,482.79
其他綜合收益	—	46,219.70
綜合收益總額	114,859,272.26	127,259,702.49
聯營企業：	—	—
投資賬面價值合計	2,307,117,834.96	1,962,316,940.24
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	198,748,062.22	194,220,216.45
其他綜合收益	3,671,653.69	20,257,742.71
綜合收益總額	202,419,715.91	214,477,959.16

(9) 於2023年12月31日，本集團不存在合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力受到重大限制的情況。

(10) 於2023年12月31日，本集團無重要的合營企業或聯營企業發生的超額虧損。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

13. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	年初數	追加投資	減少投資	本年增減變動			其他	年末數	本年確認的 股利收入	累計計入其他 綜合收益的利得	累計計入其他 綜合收益的損失	指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的原因
				本年計入其他 綜合收益的利得	本年計入其他 綜合收益的損失							
長航貨運有限公司(註)	-	394,050,500.00	-	-	-	-	394,050,500.00	-	-	-	-	戰略目的持有
中國國際航空股份有限公司	30,576,728.20	-	-	-	-9,403,786.22	-	21,172,941.98	-	13,096,070.38	-	-	戰略目的持有
合計	30,576,728.20	394,050,500.00	-	-	-9,403,786.22	-	415,223,441.98	-	13,096,070.38	-	-	

註： 本年新增對長航貨運公司權益投資詳見附註八、4.註4。

(2) 本集團本年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	年末數	年初數
分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	976,841,095.30	708,417,806.54
其中：權益工具投資	976,841,095.30	708,417,806.54
合計	976,841,095.30	708,417,806.54

註： 於2023年12月31日，其他非流動金融資產主要包括：對南方航空物流股份有限公司的投資541,444,631.36元；對南京港龍潭集裝箱有限公司的投資135,545,804.83元；對京東物流股份有限公司(以下簡稱京東物流)的投資88,628,316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41,806,458.19元；對瀋陽空港物流有限公司的投資14,930,000元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

15. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
一、原值			
年初數	2,621,915,550.21	144,548,536.20	2,766,464,086.41
合併範圍變更影響(註)	435,078,923.22	109,548,636.72	544,627,559.94
本年購置	655,002.48	-	655,002.48
固定資產轉為投資性房地產	125,357,988.67	-	125,357,988.67
無形資產轉為投資性房地產	-	44,954,755.00	44,954,755.00
本年處置	1,042,664.00	-	1,042,664.00
自投資性房地產轉入固定資產	4,318,113.83	-	4,318,113.83
外幣報表折算影響	32,462,523.23	-	32,462,523.23
年末數	3,210,109,209.98	299,051,927.92	3,509,161,137.90
二、累計折舊及累計攤銷			
年初數	442,425,257.64	47,441,832.60	489,867,090.24
合併範圍變更影響	-	-	-
本年計提	94,877,061.64	4,439,364.47	99,316,426.11
固定資產轉為投資性房地產	24,781,333.67	-	24,781,333.67
無形資產轉為投資性房地產	-	5,345,578.02	5,345,578.02
本年處置	861,330.43	-	861,330.43
自投資性房地產轉入固定資產	3,173,625.38	-	3,173,625.38
外幣報表折算影響	5,070,966.97	-	5,070,966.97
年末數	563,119,664.11	57,226,775.09	620,346,439.20
三、減值準備			
年初數	3,138,161.54	-	3,138,161.54
本年計提	-	-	-
外幣報表折算影響	23,470.58	-	23,470.58
年末數	3,161,632.12	-	3,161,632.12
四、淨額			
年初數	2,176,352,131.03	97,106,703.60	2,273,458,834.63
年末數	2,643,827,913.75	241,825,152.83	2,885,653,066.58

註： 合併範圍變更影響係本年非同一控制下企業合併達名公司、海寶公司導致，詳見附註八、3。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

15. 投資性房地產(續)

(2) 未辦妥產權證書的投資性房地產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
四川觀摩電視塔影視文化廣場(成都339大樓C座) 3幢10層	23,464,351.77	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	4,038,397.55	正在辦理
中外運物流陸南道98號房屋	574,804.05	正在辦理
合計	28,077,553.37	——

(3) 本集團的投資性房地產主要為出租的倉庫、場站等物流設施。於2023年12月31日，本集團對主要的已出租物流設施所涉租約、租金水平、週邊市價等進行了評估，未發現明顯的減值跡象，因此，本年末就投資性房地產計提減值準備。

16. 固定資產

項目	年末數	年初數
固定資產	14,754,074,171.74	14,959,050,239.04
固定資產清理	143,692.99	51,132.07
合計	14,754,217,864.73	14,959,101,371.11

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產

1) 固定資產分類明細

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、傢具、 器具及其他設備	合計
一、原值					
年初數	14,463,591,812.72	1,849,516,617.07	2,010,866,107.42	6,717,722,516.70	25,041,697,053.91
合併範圍變更影響(註)	5,373,661.19	-	-16,468,308.46	6,747,266.54	-4,347,380.73
本年購置	86,858,574.02	7,024,004.16	167,172,972.50	263,293,536.36	524,349,087.04
本年在建工程轉入	492,237,365.31	78,017,619.56	-	99,856,805.34	670,111,790.21
本年投資性房地產轉入	4,318,113.83	-	-	-	4,318,113.83
本年處置、報廢	42,890,072.04	263,815.85	173,281,895.23	165,631,023.43	382,066,806.55
重分類	22,565,293.51	-5,223,376.14	4,305,140.72	-21,647,058.09	-
本年轉為投資性房地產	125,357,988.67	-	-	-	125,357,988.67
外幣報表折算影響	-67,166,868.78	-	17,598,549.04	-45,797,174.70	-95,365,494.44
年末數	14,839,529,891.09	1,929,071,048.80	2,010,192,565.99	6,854,544,868.72	25,633,338,374.60
二、累計折舊					
年初數	4,450,794,680.53	601,167,624.03	1,208,571,446.04	3,456,147,746.73	9,716,681,497.33
合併範圍變更影響(註)	-	-	-7,567,275.81	-1,933,729.56	-9,501,005.37
本年計提	520,026,823.88	61,390,043.16	147,351,831.06	410,649,914.22	1,139,418,612.32
本年投資性房地產轉入	3,173,625.38	-	-	-	3,173,625.38
本年處置、報廢	18,875,066.33	231,512.51	141,564,256.20	147,011,399.18	307,682,234.22
重分類	6,457,670.35	-1,904,061.25	521,426.29	-5,075,035.39	-
本年轉為投資性房地產	24,781,333.67	-	-	-	24,781,333.67
外幣報表折算影響	-5,898,183.51	-	7,319,360.52	6,749,076.79	8,170,253.80
年末數	4,930,898,216.63	660,422,093.43	1,214,632,531.90	3,719,526,573.61	10,525,479,415.57

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、傢具、 器具及其他設備	合計
三、減值準備	—	—	—	—	—
年初數	253,909,451.98	-	111,815,613.96	240,251.60	365,965,317.54
本年計提	394,810.44	-	-	-	394,810.44
外幣報表折算影響	-12,575,340.69	-	-	-	-12,575,340.69
年末數	241,728,921.73	-	111,815,613.96	240,251.60	353,784,787.29
四、淨額	—	—	—	—	—
年初數	9,758,887,680.21	1,248,348,993.04	690,479,047.42	3,261,334,518.37	14,959,050,239.04
年末數	9,666,902,752.73	1,268,648,955.37	683,744,420.13	3,134,778,043.51	14,754,074,171.74
其中：年末已抵押之資產淨額	126,369,204.45	651,997.83	-	94,486,499.54	221,507,701.82

註： 合併範圍變更影響係本年非同一控制下企業合併達名公司、海寶公司以及處置子公司湖北散貨公司、重慶散貨公司、東湖保稅物流公司導致，詳見附註八、3及附註八、4。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

2) 年末已提足折舊仍繼續使用、暫時閑置、本年處置、報廢固定資產情況

項目	金額	備註
1. 年末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	3,164,439,348.79	—
2. 年末暫時閑置的固定資產原值	181,620,736.52	—
3. 本年處置、報廢固定資產情況	—	—
(1) 本年處置、報廢固定資產原值	382,066,806.55	—
(2) 本年處置、報廢固定資產淨值	74,384,572.33	—
(3) 本年處置、報廢固定資產處置損益	93,372,851.75	—

3) 暫時閑置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋建築物	20,652,060.09	15,301,180.90	-	5,350,879.19	—
汽車及船舶	20,577,330.04	10,459,702.96	4,564,856.69	5,552,770.39	—
機器設備、傢具、器具及其他設備	140,391,346.39	95,260,364.67	-	45,130,981.72	—
合計	181,620,736.52	121,021,248.53	4,564,856.69	56,034,631.30	—

4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值
機器設備、傢具、器具及其他設備	793,144,606.07
合計	793,144,606.07

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

5) 未辦妥產權證的固定資產情況

項目	年末賬面價值	年初賬面價值	備註
中外運物流廣西有限公司倉庫	204,738,913.29	212,066,002.40	正在辦理
蕪湖三山港中外運碼頭工程一段標	138,302,779.20	142,702,696.70	正在辦理
東北區域物流中心倉庫	74,584,103.89	78,379,850.14	存在拆遷事宜暫緩辦理
哈爾濱分發中心二期	74,434,080.03	77,918,992.41	正在辦理
蔡甸物流基地	47,384,948.99	54,404,359.45	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司0號倉庫	39,738,370.43	41,256,585.28	正在辦理
天竺空港物流園1號辦公樓	38,637,726.31	36,081,383.94	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓	34,667,114.38	36,292,958.43	正在辦理
長春分發中心1號倉庫主體	32,213,527.08	33,525,885.69	正在辦理
浦東國際機場倉儲項目	31,485,415.23	35,976,756.30	正在辦理
榮成7-11號倉庫及辦公樓	30,844,288.55	32,732,659.80	正在辦理
長春分發中心7號倉庫主體	29,543,904.95	30,742,980.48	正在辦理
長春分發中心3號倉庫主體	27,343,448.40	28,410,408.71	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心1#倉庫	25,218,446.03	26,071,026.94	還未竣工結算
招商局物流集團青島物流中心3#倉庫	24,046,924.75	24,859,899.07	還未竣工結算
長春分發中心5號倉庫主體	23,972,137.19	24,934,051.01	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心2#倉庫	23,541,863.51	24,365,611.95	還未竣工結算
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	23,390,254.65	23,843,018.16	正在辦理
成都339大樓C座11層項目	23,005,937.49	24,263,603.97	正在辦理
招商局物流集團長春倉庫配套1	22,360,579.36	23,199,553.12	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司5號倉庫	21,046,890.03	21,915,698.10	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司1號庫	20,991,571.56	21,854,861.29	正在辦理

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

5) 未辦妥產權證的固定資產情況(續)

項目	年末賬面價值	年初賬面價值	備註
中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	20,130,087.94	21,037,544.09	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心4#倉庫	20,026,056.51	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	18,681,133.37	19,482,355.78	還未竣工結算
蕪湖三山港口倉庫	18,306,658.39	18,342,109.07	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心5#倉庫	18,205,245.51	18,820,725.34	還未竣工結算
天竺物流園2號庫	15,601,190.49	16,863,731.01	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司3號倉庫	15,512,427.06	16,315,970.64	正在辦理
蕪湖三山港口聯檢大樓及宿舍樓	15,097,937.14	15,965,241.15	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司2號倉庫	12,840,135.44	12,943,621.33	正在辦理
南京中外運國際物流02棟倉庫	12,783,831.54	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	12,605,413.95	13,478,090.07	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司2號庫	11,847,416.78	12,310,038.28	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司3號庫	10,981,403.49	11,410,208.64	正在辦理
南京中外運國際物流4號倉庫	10,791,272.15	11,704,564.67	存在拆遷事宜暫緩辦理
天竺物流園1號庫	10,377,459.66	11,213,727.51	正在辦理
南京中外運國際物流3號倉庫	9,106,283.64	9,876,971.32	存在拆遷事宜暫緩辦理
蕪湖三山港口候工樓	6,722,752.23	7,114,689.83	正在辦理
招商局物流集團長春一期綜合樓	6,454,104.47	6,710,615.39	正在辦理
其他	38,088,006.46	42,591,380.78	-
合計	1,295,652,041.52	1,356,351,356.46	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

6) 固定資產的減值測試情況

本集團的固定資產主要為自用的倉庫、場站、園區、碼頭等物流基礎設施及配套設備。上述資產通常無法單獨產生現金流入，其包含於所屬經營實體長期資產構成的資產組。於2023年12月31日，本集團對上述物流設施所涉主要經營實體的經營情況進行了回顧，部分物流設施因所屬經營實體業績波動、下滑而出現了可能發生減值的跡象。本集團對前述可能發生減值跡象的物流設施所涉資產組的可收回金額進行了評估，評估基於市場價值並以市場參與者對該類資產定價時使用之假設為基礎，關鍵參數包括租金水平、空置率、租金增長率、綜合還原利率等，相關估值及減值測試情況如下：

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

6) 固定資產的減值測試情況(續)

可收回金額按公允價值減去處置費用後的淨額確定

項目	賬面價值 (萬元)	可收回金額 (萬元)	減值金額 (萬元)	公允價值和處置 費用的確定方式	關鍵參數	關鍵參數的 確定依據
中外運成都龍泉物流中心 倉庫、土地等	16,467.20	19,247.21	-	基於市場參與者對 該類資產定價時 使用之假設估計 其市場價值	租金0.65、0.71元/ 平米/天；租金增 長率2%；空置率 0%、5%；綜合還原 利率7%。	租金以實際租約 及區域內市場 租金水平為基 礎確定；租金 增長率以CPI為
中外運(青島)空港物流有限 公司倉庫、辦公房、土 地等	10,407.40	10,831.53	-	基於市場參與者對 該類資產定價時 使用之假設估計 其市場價值	一、二號倉庫租金 0.80、0.83元/平 米/天；三、四號 庫0.64、0.66元/平 米/天；辦公房 1.16、1.19元/平 米/天；租金增長 率3%；空置率 25%、20%、15%、 10%；綜合還原利率 7%。	基礎確定；空 置率以實際空 置率及同花順 iFinD關於倉庫 空置率統計數 據等市場數據 為基礎確定； 綜合還原利率 根據房地產估 價規範及不動 產評估準則的
中外運(武漢)供應鏈物流有 限公司倉庫、辦公樓、 土地等	5,701.14	7,496.37	-	基於市場參與者對 該類資產定價時 使用之假設估計 其市場價值	倉庫租金0.83、0.85 元/平米/天；辦公 樓租金1.40、1.43 元/平米/天；租 金增長率2%；空置 率30%、20%、 10%；綜合還原利率 7%。	相關規定，採 用安全利率加 風險調整值法 計算確定，安 全利率選用估 值基準日國債 到期收益率， 風險調整值根
天津泛海公司園區倉庫、 土地等	3,304.43	7,496.45	-	基於市場參與者對 該類資產定價時 使用之假設估計 其市場價值	租金0.78元/平米/ 天；租金增長率 3%；空置率30%； 綜合還原利率 7.5%。	據估值對象所 在地區的經濟 現狀及未來預 測、估值對象 的用途及新舊 程度等確定。
合計	35,880.17	45,071.56	-	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

6) 固定資產的減值測試情況(續)

可收回金額按公允價值減去處置費用後的淨額確定(續)

北京中同華資產評估有限公司出具了上述資產組可收回金額的估值報告，報告文號依次為中同華諮報字2024第020188號、020190號、020186號、020189號。

(2) 固定資產清理

項目	年末數	年初數
機器設備、傢具、器具及其他設備	143,692.99	51,132.07
合計	143,692.99	51,132.07

17. 在建工程

(1) 分類列示

項目	年末數	年初數
在建工程	824,783,662.00	795,865,087.48
工程物資	-	-
合計	824,783,662.00	795,865,087.48

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

17. 在建工程(續)

(2) 在建工程情況

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
嘉興海鹽物流中心項目	151,478,630.21	-	151,478,630.21	11,616,472.96	-	11,616,472.96
中國外運物流發展合肥供銷物流園	134,024,899.51	-	134,024,899.51	102,666,584.88	-	102,666,584.88
太倉港保稅區綜合物流園項目	117,084,901.47	-	117,084,901.47	7,518,531.54	-	7,518,531.54
綜合保稅區倉儲項目	54,823,550.50	-	54,823,550.50	53,094,477.29	-	53,094,477.29
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
青島有色礦產合成集散中心	41,018,836.15	-	41,018,836.15	2,735,864.66	-	2,735,864.66
外運華南佛山三水港購置遠控龍門吊項目	25,966,021.91	-	25,966,021.91	8,821,659.70	-	8,821,659.70
日照智慧物流園	24,661,137.39	-	24,661,137.39	31,361,400.48	-	31,361,400.48
中外運臨港國際物流中心項目	23,378,079.86	-	23,378,079.86	254,876.38	-	254,876.38
連雲港上合物流園項目	21,346,024.88	-	21,346,024.88	184,147,298.49	-	184,147,298.49
陝西公司分發中心	16,947,885.91	-	16,947,885.91	143,262,294.28	-	143,262,294.28
山東中外運倉儲房項目	14,956,870.00	-	14,956,870.00	2,376.24	-	2,376.24
金霞物流中心	13,971,170.65	-	13,971,170.65	2,217,227.91	-	2,217,227.91
新疆甘泉堡分發中心	12,574,749.89	-	12,574,749.89	12,574,749.89	-	12,574,749.89
龍門吊堆場工程項目	12,389,016.08	-	12,389,016.08	-	-	-
中國外運中東有限責任公司SHEIN項目	10,455,753.74	-	10,455,753.74	9,953,557.23	-	9,953,557.23
貴陽綜合保稅區項目	10,273,425.04	-	10,273,425.04	-	-	-
浙江中外運消防改造工程	6,142,562.17	-	6,142,562.17	162,830.19	-	162,830.19
威海中外運國際智慧物流中心項目	5,195,104.69	-	5,195,104.69	-	-	-
碼頭岸線500日改擴建申報項目	-	-	-	52,732,533.67	-	52,732,533.67
蕪湖三山港碼頭傳輸系統改擴建項目	-	-	-	21,451,366.86	-	21,451,366.86
金華中外運國際物流中心二期	-	-	-	17,689,558.09	-	17,689,558.09
碼頭擴建工程項目	-	-	-	14,947,772.88	-	14,947,772.88
南城新倉項目	-	-	-	8,453,958.34	-	8,453,958.34
其他工程	83,853,128.36	100,000.00	83,753,128.36	65,957,781.93	100,000.00	65,857,781.93
合計	824,883,662.00	100,000.00	824,783,662.00	795,965,087.48	100,000.00	795,865,087.48

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

17. 在建工程(續)

(3) 重要在建工程項目本年變動情況

項目	預算數	年初數	本年增加	合併範圍 變更影響	轉入固定資產	其他減少	年末數	工程投入 佔預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：		資本化率(%)	資金來源
											本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率(%)		
嘉興華豐物流中心項目	405,991,721.30	11,616,472.96	139,882,157.25	-	-	-	151,476,630.21	37.31	37.31	-	-	-	-	自有資金
中國外運物流發展合肥供養物流園	322,510,000.00	102,666,584.88	85,197,397.64	-	53,839,083.01	-	134,024,899.51	58.25	58.25	1,719,413.55	1,719,413.55	2.06	2.06	借款、自有資金
太倉港保稅區綜合物流園項目	382,395,015.00	7,516,531.54	109,566,389.93	-	-	-	117,084,901.47	30.62	30.62	193,135.16	193,135.16	2.85	2.85	借款、自有資金
連雲港上合物流園項目	375,000,000.00	184,147,298.49	14,565,245.04	-	177,866,518.65	-	21,346,024.88	85.56	85.86	-	-	-	-	自有資金
陝西公司研發中心	439,430,000.00	143,262,294.28	18,032,038.92	-	144,366,447.29	-	16,947,885.91	98.69	98.69	25,438,101.84	-	-	-	借款、自有資金
合計	1,985,326,736.30	449,211,182.15	367,243,208.78	-	375,672,048.95	-	440,882,341.98	---	---	27,410,650.55	1,912,548.71	---	---	---

(4) 本集團的在建工程主要為新建或改擴建的物流中心、物流園、碼頭、倉儲庫房及大型物流設備。於2023年12月31日，本集團對主要在建工程項目的建設狀態、可研預期、未來經營安排等行了評估，未發現明顯的減值跡象，因此，本年未就在建工程計提減值準備。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

18. 使用權資產

(1) 使用權資產分類明細

項目	機器設備、傢具、						合計
	房屋建築物	土地使用權	港口及碼頭設施	汽車及船舶	器具及其他設備	其他	
一、原值	—	—	—	—	—	—	—
年初數	4,637,387,011.42	42,135,667.86	-	4,020,851.35	22,331,697.35	17,177,631.66	4,723,052,859.64
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本年新增	1,017,524,864.43	18,425,859.56	3,082,091.02	663,651.66	5,387,227.17	10,814,494.06	1,055,898,187.90
本年減少(註)	792,624,616.77	15,778,656.00	-	2,422,493.41	12,801,613.37	3,331,335.36	826,958,714.91
外幣報表折算影響	32,130,645.66	-	-	51,773.70	-	-36,813.99	32,145,605.37
年末數	4,894,417,904.74	44,782,871.42	3,082,091.02	2,313,783.30	14,917,311.15	24,623,976.37	4,984,137,938.00
二、累計折舊	—	—	—	—	—	—	—
年初數	1,780,886,740.07	4,459,095.23	-	3,437,057.12	12,437,321.10	2,946,401.39	1,804,166,614.91
合併範圍變更影響	-	-	-	-	-	-	-
本年計提	897,297,296.23	12,504,636.81	919,499.62	740,497.22	5,957,482.26	7,533,335.16	924,952,747.30
本年減少(註)	722,987,177.57	9,249,471.40	-	2,420,244.88	10,846,853.14	3,016,124.84	748,519,871.83
外幣報表折算影響	10,712,327.90	-	-	11,138.44	-	-31,553.09	10,691,913.25
年末數	1,965,909,186.63	7,714,260.64	919,499.62	1,768,447.90	7,547,950.22	7,432,058.62	1,991,291,403.63
三、減值準備	—	—	—	—	—	—	—
年初數	-	-	-	-	-	-	-
年末數	-	-	-	-	-	-	-
四、淨額	—	—	—	—	—	—	—
年初數	2,856,500,271.35	37,676,572.63	-	583,794.23	9,894,376.25	14,231,230.27	2,918,886,244.73
年末數	2,928,508,718.11	37,068,610.78	2,162,591.40	545,335.40	7,369,360.93	17,191,917.75	2,992,846,534.37

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

18. 使用權資產(續)

(1) 使用權資產分類明細(續)

本集團租賃了多項資產，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、傢具、器具及其他設備等，租賃合同按1-28年期限訂立，並包含部分續租或終止租賃選擇權。在確定租賃期限及評估不可撤銷期間的長度時，本集團根據合同條款確定合同可強制執行的期間。

本集團重要的租賃合同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。

本年計入損益的簡化處理的短期租賃費用為642,153,167.91元(上年：774,215,207.87元)、低價值資產租賃費用為24,801,084.34元(上年：19,251,150.84元)。

本集團的租賃無可變租賃付款額條款。本年與租賃相關的總現金流出為1,710,242,602.53元(上年：1,628,085,943.16元)。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

19. 無形資產

項目	攤銷年限	年初數	合併範圍變更影響	本年增加	本年減少(註)	重分類	外幣報表折算影響	年末數
一、原價合計	—	8,508,488,617.58	-	410,183,818.31	214,150,829.12	-	31,051,740.20	8,735,573,346.97
其中：土地使用權	20至99年	6,972,023,269.74	-	316,317,964.94	206,056,160.93	-	3,649,496.68	7,085,934,570.43
商標權	10年	5,007,651.46	-	-	-	-	-	5,007,651.46
軟件	5年	902,200,356.53	-	93,262,079.79	8,094,668.19	26,945,069.78	1,248,719.61	1,015,561,557.52
客戶關係	9年、10年	520,532,840.90	-	-	-	-	26,146,191.98	546,679,032.88
其他	5年、8年	108,724,498.95	-	603,773.58	-	-26,945,069.78	7,331.93	82,390,534.68
二、累計攤銷額合計	—	2,185,152,349.05	-	300,380,484.03	47,092,851.26	-	13,181,831.51	2,451,621,813.33
其中：土地使用權	20至99年	1,407,835,433.46	-	145,301,996.74	39,442,496.10	-	2,191,777.88	1,515,886,711.98
商標權	10年	5,051.11	-	1,530.29	-	-	-	6,581.40
軟件	5年	595,837,812.24	-	90,473,273.49	7,650,355.16	5,389,013.96	878,484.56	684,928,229.09
客戶關係	9年、10年	153,955,113.55	-	58,506,699.83	-	-	10,109,701.18	222,571,514.56
其他	5年、8年	27,518,938.69	-	6,096,983.68	-	-5,389,013.96	1,867.89	28,228,776.30
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	—	6,264,422,311.76	—	—	—	—	—	6,225,037,576.87
其中：土地使用權	20至99年	5,560,300,436.28	—	—	—	—	—	5,566,160,458.45
商標權	10年	2,600.35	—	—	—	—	—	1,070.06
軟件	5年	306,362,544.29	—	—	—	—	—	330,633,328.43
客戶關係	9年、10年	366,577,727.35	—	—	—	—	—	324,107,518.32
其他	5年、8年	31,179,003.49	—	—	—	—	—	4,135,201.61

註：無形資產原價、累計攤銷額本年減少主要係土地使用權收儲、轉入投資性房地產及軟件報廢導致。

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

19. 無形資產(續)

(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	20,525,119.68	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	5,781,531.54	正在與政府協商辦理
合計	26,306,651.22	——

(2) 無形資產的減值測試情況

本集團的無形資產主要為土地使用權、軟件及客戶關係，上述資產通常無法單獨產生現金流入，其包含於所屬經營實體長期資產構成的資產組。於2023年12月31日，本集團對上述無形資產所涉主要經營實體的經營情況進行了回顧，部分無形資產因所屬經營實體業績波動、下滑而出現了可能發生減值的跡象，相關減值測試情況詳見附註九、16。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽

(1) 商譽明細

被投資單位	形成來源	年初數	本年增加		本年減少		外幣報表 折算影響	年末數
			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1)	非同一控制下企業合併	1,997,697,463.81	-	-	-	-	117,419,795.97	2,115,117,259.78
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	非同一控制下企業合併	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
中外運物流南京有限公司	非同一控制下企業合併	170,927,814.49	-	-	-	-	-	170,927,814.49
深圳市恒路物流股份有限公司	非同一控制下企業合併	134,843,091.03	-	-	-	-	-	134,843,091.03
海寶投資有限公司(註2)	非同一控制下企業合併	-	44,442,093.80	-	-	-	-	44,442,093.80
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	非同一控制下企業合併	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
達明投資有限公司(註2)	非同一控制下企業合併	-	7,166,615.77	-	-	-	-	7,166,615.77
其他	非同一控制下企業合併	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
小計	—	2,589,762,336.77	51,608,709.57	—	—	—	117,419,795.97	2,758,790,842.31
商譽減值準備	—	381,749,813.53	—	—	—	—	—	717,242,442.23
合計	—	2,208,012,523.24	—	—	—	—	—	2,041,548,400.08

註1：外幣報表折算影響係年末歐元兌人民幣匯率較年初變動導致。

註2：本集團本年收購海寶公司、達名公司形成商譽51,608,709.57元，詳見附註八、3。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(2) 商譽減值準備明細

被投資單位	年初數	合併範圍變更影響	本年計提	外幣報表 折算影響	本年減少	年末數
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	-	-	326,553,785.50	8,938,843.20	-	335,492,628.70
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	-	326,553,785.50	8,938,843.20	-	717,242,442.23

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(3) 重要的商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

名稱	所屬資產組或組合的構成及依據	所屬經營分部及依據	是否與以前年度保持一致
KLK EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	KLK EUROPE EERSEL B.V.等7家公司(以下合稱7家公司)主要於歐洲區域荷蘭、羅馬尼亞等聯合從事公路運輸及相關業務。7家公司中每家公司產生的主要現金流均獨立於本集團的其他子公司，因此，每家子公司就是一個資產組。考慮7家公司業務的互補性及協同效應，本集團將7家公司視為一個整體進行管理、評價，在對購買7家公司形成之商譽進行減值測試時將商譽分配至7家公司各自持有的經營性長期資產等構成的資產組組合。於2023年12月31日，未包含商譽的前述資產組組合的賬面價值為11,611.49萬歐元。	專業物流	是

註：本集團在將商譽分配至資產組或資產組組合時考慮預期受益於收購交易產生的協同效應的資產組或資產組組合的範圍、本集團的經營分部劃分及本集團就內部管理目的而監控商譽(或業務)的最低層面。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(4) 重要的商譽減值測試過程、關鍵參數及商譽減值損失的確認方法

資產組名稱	是否存在減值跡象	是否在減值測試中取得以財務報告為目的的評估報告	評估機構及評估報告編號	評估價值類型	包含商譽的資產組或資產組組合			本年計提商譽減值金額
					賬面價值	資產組或資產組組合可收回金額	以前年度已計提的商譽減值準備金額	
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	是	是	仲量聯行： CON101775618-BV2	預計未來現金淨流量的現值	38,524.12萬歐元	34,255.33萬歐元	-	4,268.79萬歐元

本次及前次商譽減值測試關鍵參數：

資產組名稱		預測期營業		穩定期間	穩定期營業		折現率
		收入增長率	預測期利潤率		收入增長率	穩定期利潤率	
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	本次	3.00%-7.00%	10.53%-10.75%	2031年及以後	2.60%	10.53%	13.19%
	前次	1.96%-9.00%	11.11%-11.87%	2031年及以後	2.86%	11.79%	13.92%

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(4) 重要的商譽減值測試過程、關鍵參數及商譽減值損失的確認方法(續)

註：如「2023年實際經營數據與前次商譽減值測試預測數據」所述，本年7家公司收入增長率、利潤率均不同程度低於前次商譽減值測試預期，在考慮前述差異將對未來預測指標帶來何種影響時，本集團亦面臨挑戰和困難。首先，在當前歐洲複雜經濟環境下，本集團難以準確預測未來歐洲經濟復甦及中歐經濟協作之趨勢。其次，7家公司2023年經營業績下滑及較大幅度不及預期的情況係本集團收購以來首次出現，且7家公司2023年業績表現仍優於歐洲市場一般同行企業，本集團亦無充足理由判斷其持續影響。最後，受疫情阻隔，過去三年本集團並購7家公司的協同效應未充分顯現，本集團已訂有明確計劃於未來強化7家公司與本集團境內業務的協同並為此增加了資本投入(包括新承租倉庫等)，但本集團較難準確量化未來該計劃的實際執行效果。綜合考慮上述不確定因素的影響及7家公司未來經營預算、與大客戶合作的穩定性、新客戶開發、歷史增長率等情況，本年本集團在進行商譽減值測試時將預測期營業收入增長率調整至3.00%-7.00%，將預測期利潤率調整至10.53%-10.75%。7家公司未來實際經營業績可能好於前述預測亦可能持續不及預期，本集團將追蹤偏差情況並及時作出調整。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(4) 重要的商譽減值測試過程、關鍵參數及商譽減值損失的確認方法(續)

前述主要參數的確定依據：

KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司		
參數	確定依據/方法	確定依據/方法較 前次商譽減值測試 是否發生變化
預測期營業收入增長率	根據管理層對未來的預測並參考歷史收入、息稅折舊攤銷前利潤平均增長率確定。	否
預測期利潤率	根據管理層對未來的預測並參考歷史平均利潤率水平確定	否
穩定期營業收入增長率	IMF(國際貨幣基金組織)發佈的歐元區未來5年通貨膨脹率均值	否
穩定期利潤率	以預測期最後一年的利潤率確定	否
折現率	-	-
其中：基本模型	使用WACC確定稅後折現率；以稅前自由現金流結果倒算回稅前WACC。	否
股本成本	使用修正的CAPM調整未知風險溢價估計股本回報率。其中：無風險利率基於歐洲央行10年期債券即期收益率確定；市場溢價以Aswath Damodaran公佈的荷蘭總股權風險溢價確定；Beta以可比公司中位值為基礎確定(來源為Bloomberg Ticker)；規模溢價以市值的超額收益為基礎確定(來源為Kroll)。	否
其中：公司特定風險溢價	以收購時點公司特定風險溢價之驅動要素變化為基礎確定為2.00%	否
債務成本	以5年以上歐洲中央銀行對非金融公司的基準貸款利率為基礎考慮目標資產的有效稅率確定	否
資本結構	資本結構以可比公司的負債與股權比率中位數確定(來源為Bloomberg Ticker)	否

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目附註(續)

20. 商譽(續)

(4) 重要的商譽減值測試過程、關鍵參數及商譽減值損失的確認方法(續)

2023年實際經營數據與前次商譽減值測試預測數據：

資產組名稱	收入增長率		利潤率		息税前利潤	
	預測	實際	預測	實際	預測	實際
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	9.00%	-9.34%	11.39%	10.44%	3,667.26萬歐元	2,769.46萬歐元

註：受海運價格大幅下跌、大客戶業務波動、能源短缺等直接因素疊加歐洲經濟整體環境影響，7家公司多式聯運業務海運端收入下降明顯，公路運輸成本居高不下，收入增長率、利潤率等指標不及預期。

(5) 本集團前述商譽形成之並購交易不涉及相關方的業績承諾。

21. 長期待攤費用

項目	年初數	合併範圍		本年增加	本年攤銷	外幣報表		年末數	其他減少原因
		變更影響	固定資產轉入			折算影響	其他減少		
資產裝修改良	250,856,359.68	-	-	71,985,975.52	79,886,333.00	276,988.30	-	243,232,990.50	—
其他	4,038,763.15	-	-	4,989,001.42	3,610,801.08	19,671.22	-	5,436,634.71	—
合計	254,895,122.83	-	-	76,974,976.94	83,497,134.08	296,659.52	-	248,669,625.21	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

22. 遞延所得稅

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	年末數		年初數	
	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	753,787,738.34	3,155,046,277.23	731,420,443.94	3,061,413,515.37
未支付的工資	102,183,733.26	408,848,390.84	98,690,831.61	394,763,326.46
可抵扣虧損	80,036,685.90	320,146,743.58	3,725,393.77	14,901,575.08
尚未經稅務部門批准的減值準備	61,487,493.80	250,519,284.98	61,044,878.56	246,293,413.30
其他非流動金融資產公允價值變動	14,773,122.01	89,534,072.79	6,691,634.96	40,555,363.39
計提未決訴訟準備	6,461,794.39	25,847,177.56	2,955,301.00	11,821,204.00
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
固定資產折舊	3,190,124.22	12,804,853.53	3,007,082.49	12,064,447.15
其他可抵扣暫時性差異	55,881,438.45	238,445,190.16	49,475,333.91	211,075,856.33
合計	1,083,372,882.00	4,523,474,997.19	962,581,651.87	4,015,171,707.60

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	年末數	年初數
可抵扣暫時性差異	1,335,850,273.53	1,446,200,960.76
可抵扣虧損	2,212,273,103.21	2,369,757,966.99
合計	3,548,123,376.74	3,815,958,927.75

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

22. 遞延所得稅(續)

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	年末數	年初數	備註
2023	-	350,800,869.73	—
2024	209,165,412.28	375,350,601.08	—
2025	316,458,439.44	426,076,878.60	—
2026	427,055,401.41	542,179,898.58	—
2027	575,406,064.92	675,349,719.00	—
2028	684,187,785.16	-	—
無到期期限之可抵扣虧損	-	-	—
合計	2,212,273,103.21	2,369,757,966.99	—

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	年末數		年初數	
	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	715,035,794.13	2,992,846,534.37	697,365,574.88	2,918,886,244.73
企業合併取得資產的公允價值調整	219,443,144.30	978,951,730.45	172,617,696.71	773,871,954.75
交易性金融資產、負債的估值	79,452,066.47	317,808,265.86	-	-
折舊和攤銷	27,662,041.60	111,036,775.27	26,312,854.22	105,632,044.97
其他權益工具投資公允價值變動	3,274,017.60	13,096,070.38	5,624,964.15	22,499,856.60
其他應納稅暫時性差異	1,877,967.53	8,441,373.82	1,688,344.33	7,263,763.76
合計	1,046,745,031.63	4,422,180,750.15	903,609,434.29	3,828,153,864.81

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

22. 遞延所得稅(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和 負債年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債年末餘額	遞延所得稅資產和 負債年初互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債年初餘額
遞延所得稅資產	-807,753,297.61	275,619,584.39	-709,774,362.90	252,807,288.97
遞延所得稅負債	-807,753,297.61	238,991,734.02	-709,774,362.90	193,835,071.39

23. 其他非流動資產

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
瀾石港相關資產(註)	111,764,602.55	-	111,764,602.55	319,998,598.72	-	319,998,598.72
預付土地使用權款	171,267,850.27	-	171,267,850.27	56,013,050.27	-	56,013,050.27
預付工程設備款	38,439,663.24	-	38,439,663.24	51,071,682.89	-	51,071,682.89
合計	321,472,116.06	-	321,472,116.06	427,083,331.88	-	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)、吉寶電訊與通運有限公司簽訂股權轉讓協議，收購吉寶物流(佛山)有限公司全部股權。根據股權轉讓協議，股權交割後吉寶電訊與通運有限公司和廣東外運仍享有吉寶物流(佛山)有限公司持有的瀾石港及相關區域資產的權益(包括收益權和損失風險)並承擔相關負債，直至瀾石港及相關區域徵拆清算完畢，該部分資產權益及相關負債分別作為其他非流動資產和其他非流動負債列示，淨額及其變動在少數股東權益列示。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

24. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	年末數				年初數			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	142,716,012.24	142,716,012.24	凍結、其他	註1	133,658,206.53	133,658,206.53	凍結、其他	註1
投資性房地產	14,573,563.65	13,772,017.71	抵押	註2	2,269,266,151.83	1,920,717,203.64	抵押	註2
固定資產	249,226,295.48	221,507,701.82	抵押	註3	263,843,190.04	214,871,954.71	抵押	註3
無形資產	295,479,936.98	279,487,403.75	抵押	註4	1,403,820,009.10	1,236,055,066.09	抵押	註4
在建工程	134,024,899.51	134,024,899.51	抵押	註5	-	-	—	—
其他非流動資產 - 瀾石港相關資產	111,764,602.55	111,764,602.55	其他	註6	319,998,598.72	319,998,598.72	其他	註6
合計	947,785,310.41	903,272,637.58	—	—	4,390,586,156.22	3,825,301,029.69	—	—

註1：年末使用權受限的貨幣資金詳見附註九、1。

註2：年末所有權或使用權受到限制的投資性房地產為本集團之子公司江門高新港務發展有限公司(以下簡稱江門港務)作為長期借款抵押物的土地賬面價值13,772,017.71元。年初所有權或使用權受到限制的投資性房地產為本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱港瑞物流)為建設香港青衣181項目物流中心向國家開發銀行借款抵押的倉庫賬面價值1,920,717,203.64元。該項抵押已於本年完成解押。

註3：年末所有權或使用權受到限制的固定資產包括：本集團之子公司江門港務作為長期借款抵押物的倉庫、廠房、機械設備、港口及碼頭設施賬面價值168,238,832.66元(年初：178,555,779.32元)；本集團之子公司中國外運物流發展合肥有限公司(以下簡稱中外運合肥)作為長期借款抵押物的倉庫賬面價值53,268,869.16元。年初所有權或使用權受到限制的固定資產為本集團之子公司中外運化工國際物流有限公司(以下簡稱化工國際)作為其長期借款抵押物的倉庫賬面價值36,316,175.39元。該項抵押已於本年完成解押。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

24. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

註4：年末所有權或使用權受到限制的無形資產包括本集團之子公司中外運太倉國際物流有限公司作為長期借款抵押物的土地賬面價值52,114,362.73元；本集團之子公司江門港務作為長期借款抵押物的土地賬面價值194,326,820.02元(年初：212,462,077.46元)；本集團之子公司中外運合肥作為長期借款抵押物的土地賬面價值33,046,221.00元。年初所有權或使用權受到限制的無形資產為本集團之子公司港瑞物流為建設香港青衣181項目物流中心向國家開發銀行借款抵押的土地賬面價值1,008,018,527.22元；本集團之子公司化工國際作為長期借款抵押物的土地賬面價值15,574,461.41元。年初港瑞物流及化工國際的土地抵押已於本年完成解押。

註5：年末所有權或使用權受到限制的在建工程為本集團之子公司中外運合肥作為長期借款抵押物的合肥供銷物流園在建倉庫及配套設施賬面價值134,024,899.51元。

註6：詳見附註九、23。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

25. 資產減值準備及信用損失準備

項目	年初數	合併範圍變更影響	本年計提	本年轉回	本年核銷及轉銷	本年因出售轉出	本年其他增加	本年其他減少	外幣報表折算 或匯率變動影響	年末數
應收賬款信用損失準備	551,139,675.42	-37,512.00	45,240,091.79	18,878,701.76	30,474,508.68	-	376,052.79	-	1,236,276.43	548,601,373.99
其他應收款信用損失準備	157,835,139.95	-	-1,023,170.49	877,530.87	12,061,851.06	-	-	-	704,214.46	144,576,801.99
存貨跌價準備	5,147,691.76	-	476,920.83	-	-	-	-	-	-	5,624,612.59
債權投資信用損失準備	63,487,419.48	-	-	-	63,487,419.48	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	12,599,174.43	-	-	-	-	-	-	-	124,078.59	12,723,253.02
投資性房地產減值準備	3,138,161.54	-	-	-	-	-	-	-	23,470.58	3,161,632.12
固定資產減值準備	365,965,317.54	-	394,810.44	-	-	-	-	-	-12,575,340.69	353,784,787.29
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	-	326,553,785.50	-	-	-	-	-	8,938,848.20	717,242,442.23
合計	1,600,076,350.42	-37,512.00	371,642,438.07	19,756,232.63	106,023,779.22	-	376,052.79	-	-1,548,457.43	1,844,728,860.00

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

26. 短期借款

(1) 短期借款分類

類別	年末數	年初數
信用借款	410,217,777.09	282,658,798.64
保證借款(註)	200,000,000.00	300,105,416.67
抵押借款	-	-
合計	610,217,777.09	582,764,215.31

註：本集團之子公司外運物流公司向招商銀行股份有限公司(以下簡稱招商銀行)借入200,000,000元貸款，由本公司提供連帶責任保證。

(2) 本集團年末無已到期未償還的短期借款。

27. 應付票據

類別	年末數	年初數
銀行承兌匯票	80,827,292.06	72,837,290.13
合計	80,827,292.06	72,837,290.13

註：本集團年末無已到期未支付的應付票據。

28. 應付賬款

(1) 應付賬款明細

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	12,181,921,080.34	98.47	13,682,044,552.57	97.65
1至2年(含2年)	111,358,233.15	0.90	171,268,838.16	1.22
2至3年(含3年)	36,632,683.30	0.30	49,844,744.18	0.36
3年以上	40,452,376.62	0.33	107,666,068.58	0.77
合計	12,370,364,373.41	100.00	14,010,824,203.49	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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

28. 應付賬款(續)

(2) 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	金額	賬齡	未償還原因
單位1	16,574,194.75	1至2年	未結算
單位2	10,681,093.50	1至2年	未結算
單位3	8,210,625.92	1至2年	未結算
單位4	6,689,215.32	1至2年	未結算
單位5	6,285,101.02	1至2年、2至3年	未結算
單位6	5,881,431.14	1至2年、2至3年、 3年以上	未結算
合計	54,321,661.65	—	—

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

29. 合同負債

(1) 合同負債明細

項目	年末數	年初數
代理及相關業務預收款	3,434,279,868.57	3,535,067,299.50
專業物流業務預收款	603,650,984.99	499,916,791.79
電商業務預收款	218,948,869.17	267,497,655.76
小計	4,256,879,722.73	4,302,481,747.05
減：計入其他非流動負債的合同負債	—	—
合計	4,256,879,722.73	4,302,481,747.05

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

(2) 本年確認的包括在年初合同負債賬面餘額中的收入金額4,302,481,747.05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3,535,067,299.50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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

29. 合同負債(續)

(3) 有關合同負債的定性和定量分析

基於業務風險的考量，本集團與特定類型客戶的交易採用預收款模式，本集團在尚未履行履約義務但根據與客戶訂立的物流運輸服務合同(協議、訂單等)約定的付款安排已收或應收客戶對價時確認合同負債。於2023年12月31日，本集團分攤至尚未履約的物流運輸服務合同的扣除預估銷項稅額後的已收或應收交易價格為4,256,879,722.73元(2023年1月1日：4,302,481,747.05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4,256,879,722.73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年內未發生重大變動。

30. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、短期薪酬	2,131,052,499.69	7,014,155,517.34	6,868,774,988.64	2,276,433,028.39
二、離職後福利－設定提存計劃	110,313,167.39	852,781,092.34	889,607,472.11	73,486,787.62
三、辭退福利	47,119,364.61	6,583,417.09	48,224,959.41	5,477,822.29
四、一年內到期的其他福利	-	1,934,555.83	1,934,555.83	-
五、其他	8,311,616.85	6,738,960.49	9,813,192.77	5,237,384.57
合計	2,296,796,648.54	7,882,193,543.09	7,818,355,168.76	2,360,635,022.87

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

30. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	2,033,550,684.49	5,434,236,634.22	5,274,704,648.46	2,193,082,670.25
二、職工福利費	560,271.59	250,694,074.64	250,770,093.81	484,252.42
三、社會保險費	10,997,644.11	364,627,107.63	367,697,142.29	7,927,609.45
其中：醫療保險費	9,936,388.70	318,964,500.60	321,895,529.46	7,005,359.84
工傷保險費	443,145.58	24,599,617.05	24,581,804.18	460,958.45
生育保險	618,109.83	19,914,401.85	20,122,440.64	410,071.04
其他	-	1,148,588.13	1,097,368.01	51,220.12
四、住房公積金	5,738,638.50	417,453,898.80	418,101,930.10	5,090,607.20
五、工會經費和職工教育經費	47,325,763.77	95,061,016.87	99,218,565.39	43,168,215.25
六、短期帶薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利潤分享計劃	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	32,879,497.23	452,082,785.18	458,282,608.59	26,679,673.82
合計	2,131,052,499.69	7,014,155,517.34	6,868,774,988.64	2,276,433,028.39

(3) 設定提存計劃

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、基本養老保險	16,924,565.57	629,385,573.16	629,597,824.35	16,712,314.38
二、失業保險費	628,210.95	27,161,867.45	26,896,679.66	893,398.74
三、企業年金繳費	92,760,390.87	196,233,651.73	233,112,968.10	55,881,074.50
合計	110,313,167.39	852,781,092.34	889,607,472.11	73,486,787.62

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

30. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃(續)

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

註2：本集團的企業年金繳費由單位和職工共同承擔。每年單位繳費總額為上年工資總額的5%，按照職工個人繳費基數的8%分配至職工個人賬戶，職工個人月繳費基數為職工上年度月平均工資(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：本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用825,619,224.89元及27,161,867.45元(上年：810,072,916.75元及23,339,277.08元)。於2023年12月31日，本集團尚有72,593,388.88元及893,398.74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。

31. 應交稅費

項目	年末數	年初數
企業所得稅	319,172,989.17	294,903,728.76
增值稅	116,969,975.82	100,737,003.76
個人所得稅	39,355,812.86	49,908,057.78
房產稅	26,095,729.02	21,933,218.12
城鎮土地使用稅	10,563,208.61	8,221,895.36
城市維護建設稅	5,488,573.55	3,010,260.16
教育費附加	4,559,597.14	2,180,496.15
印花稅	4,187,035.87	4,791,209.78
其他稅費	7,856,566.77	5,848,029.81
合計	534,249,488.81	491,533,899.68

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

32. 其他應付款

項目	年末數	年初數
應付利息	-	-
應付股利	69,477,271.80	94,429,787.93
其他應付款項	2,249,272,244.09	3,263,705,852.91
合計	2,318,749,515.89	3,358,135,640.84

(1) 應付股利

項目	單位名稱	年末數	年初數
普通股股利	深圳市南油(集團)有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	招商局港口集團股份有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	中國外輪代理有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	深圳港集團有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	廣東省南海食品進出口有限公司	8,843,269.46	8,843,269.46
	深圳市航運集團有限公司	7,488,000.00	5,883,000.00
	廣東省食品進出口集團有限公司	7,074,615.56	7,074,615.56
	南通經濟技術開發區控股集團有限公司	1,071,126.92	1,068,412.29
	中國外運江西公司	72,259.86	72,259.86
	中國外運長航集團有限公司	-	36,125,719.92
	遠升有限公司	-	64,510.84
合計	—	69,477,271.80	94,429,787.93

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

32. 其他應付款(續)

(2) 其他應付款項

1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	年末數	年初數
保證金及押金	770,501,816.64	831,452,891.00
關聯方往來款	572,988,319.97	1,055,540,972.27
非關聯方往來款	575,140,427.09	696,773,596.33
工程、設備及土地款	150,741,450.40	323,449,031.00
其他	179,900,229.99	356,489,362.31
合計	2,249,272,244.09	3,263,705,852.91

2) 其他應付款項賬齡分析

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	1,649,192,071.21	73.32	2,549,284,944.52	78.11
1至2年(含2年)	142,440,951.11	6.33	338,366,077.68	10.37
2至3年(含3年)	86,456,435.11	3.85	63,486,204.19	1.94
3年以上	371,182,786.66	16.50	312,568,626.52	9.58
合計	2,249,272,244.09	100.00	3,263,705,852.91	100.00

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

32. 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.	119,265,784.68	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	20,904,976.72	2至3年、3年以上	未到結算期
單位2	20,235,536.14	3年以上	未約定期限
上海通運國際物流有限公司	14,596,360.00	2至3年、3年以上	未到結算期
單位3	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4	6,150,507.31	1至2年	未到結算期
單位5	5,377,743.74	3年以上	未到結算期
合計	226,933,969.09	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

32. 其他應付款(續)

(2) 其他應付款項(續)

4) 年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	214,206,988.79	1年以內	非關聯方往來款
上海長江輪船有限公司	175,128,068.45	1年以內	關聯方往來款
RED BRAVES FINANCE LTD.	119,265,784.68	1至2年、2至3年	關聯方往來款
中外運集裝箱運輸有限公司	104,096,259.81	1年以內	關聯方往來款
單位2	85,882,418.40	1年以內	保證金及押金
重慶長江輪船有限公司	57,995,745.69	1年以內	關聯方往來款
中國外運長航集團有限公司	24,078,674.27	1年以內、3年以上	關聯方往來款
單位3	23,753,384.09	1年以內	非關聯方往來款
單位4	20,916,817.54	1年以內	保證金及押金
單位5	20,904,976.72	2至3年、3年以上	工程、設備及土地款
單位6	20,235,536.14	3年以上	非關聯方往來款
湖北中外運散貨運輸有限公司	18,136,121.60	1年以內	關聯方往來款
單位7	17,019,719.41	1年以內	保證金及押金
單位8	14,970,348.43	1年以內、2至3年	工程、設備及土地款
上海通運國際物流有限公司	14,596,360.00	2至3年、3年以上	關聯方往來款
單位9	13,649,766.29	1年以內	工程、設備及土地款
單位10	12,865,789.44	1年以內	其他
單位11	10,345,992.50	1年以內	保證金及押金
單位12	10,252,934.04	1年以內	非關聯方往來款
單位13	10,000,000.00	1年以內	非關聯方往來款
合計	988,301,686.29	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

32. 其他應付款(續)

(2) 其他應付款項(續)

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	年末數	年初數
中國外運長航集團有限公司	24,078,674.27	24,051,000.00
合計	24,078,674.27	24,051,000.00

33. 一年內到期的非流動負債

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	2,394,531,715.54	2,498,716,189.34
其中：保證借款	134,900,283.27	2,262,452,423.03
抵押借款	63,240,529.27	204,719,276.36
信用借款	2,196,390,903.00	31,544,489.95
質押借款	-	-
一年內到期的租賃負債	657,313,471.64	656,418,210.41
一年內到期的應付債券	2,066,147,945.24	66,586,301.36
一年內到期的長期應付款	93,195,870.20	5,263,747.52
合計	5,211,189,002.62	3,226,984,448.63

34. 其他流動負債

項目	年末數	年初數
待轉銷項稅	273,874,904.19	299,982,820.63
其他	20,464,090.56	-
合計	294,338,994.75	299,982,820.63

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

35. 長期借款

借款類別	年末數	年初數	年末利率區間(%)
保證借款(註)	1,852,779,724.01	4,061,946,974.37	1.27-7.38
抵押借款	526,253,737.23	1,412,131,030.88	2.85-3.60
信用借款	2,370,502,903.00	2,372,340,056.08	1.00-3.85
質押借款	-	-	—
合計	4,749,536,364.24	7,846,418,061.33	—
減：一年內到期的長期借款	2,394,531,715.54	2,498,716,189.34	—
其中：保證借款	134,900,283.27	2,262,452,423.03	—
抵押借款	63,240,529.27	204,719,276.36	—
信用借款	2,196,390,903.00	31,544,489.95	—
質押借款	-	-	—
一年後到期的長期借款	2,355,004,648.70	5,347,701,871.99	—

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

(1) 本集團年末無已到期未償還的長期借款。

(2) 年末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期借款)

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	年末數		年初數	
					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	2,196,360,103.00	2,423,948,806.16	2,165,313,468.54
中國進出口銀行	2020-12-08	2027-12-07	歐元	4.54	103,500,000.00	813,427,200.00	108,500,000.00	805,384,650.00
國家開發銀行	2020-12-08	2027-12-08	歐元	1.27	101,701,033.00	799,288,758.56	106,567,011.00	791,036,265.95
中國銀行	2019-01-02	2029-01-02	人民幣	3.60	409,713,012.77	409,713,012.77	441,035,429.69	441,035,429.69
國家開發銀行	2016-05-31	2027-04-15	美元	7.38	34,654,781.52	240,063,765.45	44,314,781.52	334,395,003.49

(3) 本集團年末無展期的長期借款。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

35. 長期借款(續)

(4) 長期借款到期日分析

項目	年末數	年初數
1至2年(含2年)	254,605,174.03	2,574,201,203.65
2至5年(含5年)	1,935,984,620.74	2,585,063,231.94
5年以上	164,414,853.93	188,437,436.40
合計	2,355,004,648.70	5,347,701,871.99

36. 應付債券

(1) 應付債券明細

項目	年末數	年初數
2021年度第一期公司債券	1,999,383,890.41	1,999,143,890.41
2021年度第一期中期票據	-	1,998,561,643.87
合計	1,999,383,890.41	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(中市協注[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

項目	年末數	年初數
1至2年(含2年)	-	1,998,561,643.87
2至5年(含5年)	1,999,383,890.41	1,999,143,890.41
合計	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

36. 應付債券(續)

(3) 應付債券的具體情況

債券名稱	面值	票面利率(%)	發行日期	債券期限	發行金額	年初數	合併賬面總額	本年發行	按面值計提利息	溢折攤銷	本年		是否逾期
											總計支付利息	報表折攤銷	
2021年綠茶一期公司債券	2,000,000,000.00	3.15	2021-07-26	3年	2,000,000,000.00	2,026,415,123.26	-	-	62,999,999.99	240,000.00	63,000,000.00	-	否
2021年綠茶一期中期票據	2,000,000,000.00	3.50	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	2,037,876,712.38	-	-	70,000,000.01	1,000,000.02	70,000,000.00	-	否
合計	4,000,000,000.00	-	-	-	4,000,000,000.00	4,064,291,835.64	-	-	132,999,999.99	1,240,000.02	133,000,000.00	-	-
減：一年內到期應付債券	-	-	-	-	-	66,866,301.36	-	-	-	-	-	-	-
一年後到期應付債券	-	-	-	-	-	3,997,705,534.28	-	-	-	-	-	-	-

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

37. 租賃負債

(1) 租賃負債

項目	年末數	年初數
租賃付款額	4,094,321,239.38	4,032,888,482.30
減：未確認的融資費用	939,274,962.15	971,474,966.93
合計	3,155,046,277.23	3,061,413,515.37
減：一年內到期的租賃負債	657,313,471.64	656,418,210.41
一年以後到期的租賃負債	2,497,732,805.59	2,404,995,304.96

註：上述租賃負債的貼現率區間為3.04%-4.90%。

(2) 租賃付款額的到期期限

項目	年末數
資產負債表日後第1年	779,931,324.63
資產負債表日後第2年	567,497,349.14
資產負債表日後第3年	372,452,568.18
以後年度	2,374,439,997.43
合計	4,094,321,239.38

註：本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

38. 長期應付款

項目	年末數	年初數
關聯方借款	67,033,850.20	119,675,225.45
其他	49,687,020.00	49,606,038.96
合計	116,720,870.20	169,281,264.41
減：一年內到期的長期應付款	93,195,870.20	5,263,747.52
一年後到期的長期應付款	23,525,000.00	164,017,516.89

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

38. 長期應付款(續)

(1) 年末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期應付款)

項目	年末數	年初數
廣東外運有限公司(註1)	47,033,850.20	91,938,455.02
深國際控股(深圳)有限公司(註2)	46,162,020.00	46,119,776.67
中國外運長航集團有限公司(註3)	20,000,000.00	20,000,000.00
單位1	3,525,000.00	-
合計	116,720,870.20	158,058,231.69

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，2024年6月30日到期，借款利率參照銀行同期借款利率執行。該筆借款年末本息合計為4,703.39萬元。

註2：本集團之子公司中外運深圳國際物流有限公司於2021年向深國際控股(深圳)有限公司借款2,720萬元，借款期限3年，借款利率按年化利率4.35%執行，按季結息，到期一次還本，年末本息合計2,753.53萬元，均在一年內到期的非流動負債列報；於2022年向深國際控股(深圳)有限公司借款1,840萬元，借款期限2年，借款利率按年化利率4.35%執行，按季結息，到期一次還本，年末本息合計1,862.67萬元，均在一年內到期的非流動負債列報。

註3：本集團之子公司物流投資公司於2016年向中國外運長航借款2,000萬元，借款期限為18年，借款利率為1.2%。

(2) 長期應付款到期日分析

項目	年末餘額	年初餘額
1至2年(含2年)	3,525,000.00	32,740,517.54
2至5年(含5年)	-	19,338,544.33
5年以上	20,000,000.00	111,938,455.02
合計	23,525,000.00	164,017,516.89

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

39. 長期應付職工薪酬

項目	年初數	合併範圍		本年計提	本年支付	精算調整	利息調整	外幣折算差額	年末數
		變更影響							
一、離職後福利－設定受益計劃淨負債	2,422,068.25	-	-	-	221,850.32	-	27,699.05	-	2,227,916.98
二、辭退福利	1,040,063.92	-	-	-	401,386.61	-	371,103.55	-	1,009,780.86
三、其他長期福利	1,314,905.76	-	-	-	-	-	-	-	1,314,905.76
合計	4,777,037.93	-	-	-	623,236.93	-	398,802.60	-	4,552,603.60
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	4,777,037.93	-	-	-	-	-	-	-	4,552,603.60

註：本集團的離職後福利－設定受益計劃為揚子江公司、中外運久凌儲運有限公司和舟山中外運報關有限公司等就社會化移交退休人員計提的統籌外費用，於2023年12月31日該設定受益計劃涉及的受益人數為182人，其影響範圍及金額對本集團而言無重要性。

40. 預計負債

項目	年末數	年初數	形成原因
未決訴訟	50,089,252.78	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	4,188,956.38	9,274,657.09	註3
其他	75,374,778.04	79,934,778.04	註4
合計	151,935,993.70	140,013,113.63	——

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

40. 預計負債(續)

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12月31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50,089,252.78元(2023年1月1日：28,520,672元)，其中，年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，年末重要的貨損糾紛見附註十二。

41. 遞延收益

項目	年初數	合併範圍 變更影響	本年增加	本年減少	年末數
政府補助(註)	412,166,773.28	-	41,546,875.63	47,526,616.65	406,187,032.26
合計	412,166,773.28	-	41,546,875.63	47,526,616.65	406,187,032.26

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

42. 其他非流動負債

項目	年初數	因合併範圍			外幣報表折算影響	年末數
		變更而增加	本年增加	本年減少		
瀾石港相關負債(註)	265,180,547.74	-	-	212,604,026.24	-	52,576,521.50
合計	265,180,547.74	-	-	212,604,026.24	-	52,576,521.50
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	-	-	212,604,026.24	-	52,576,521.50

註：瀾石港相關負債情況詳見附註九、23。

43. 股本

項目	年初數		本年增加	本年減少(註2)	年末數	
	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、45。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

44. 資本公積

2023年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	6,278,884,440.61	392,729,728.44	113,696,429.89	6,557,917,739.16
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	246,459,026.90	36,868,440.94	2,155,101,433.75
3. 其他(註3)	1,273,497,534.42	146,270,701.54	4,140,101.12	1,415,628,134.84
二、其他資本公積	51,541,176.63	29,869,006.09	1,536,880.82	79,873,301.90
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	21,465,343.01	-	1,536,880.82	19,928,462.19
2. 未行權的股份支付	30,075,833.62	29,869,006.09	-	59,944,839.71
3. 其他	-	-	-	-
合計	6,330,425,617.24	422,598,734.53	115,233,310.71	6,637,791,041.06
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

註1：本公司本年註銷H股股票導致資本公積減少72,687,887.83元，詳見附註九、45。

註2：本集團之子公司恒路供應鏈本年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年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。本集團之子公司外運華東公司本年以自外運長江公司取得的江蘇船代公司49%少數股權通過投資入股方式取得長航貨運公司13%股權導致資本公積增加191,133,414.71元(按本集團合併層面享有的份額計算)，詳見附註八、8。

註3：本集團本年因同一控制下企業合併北京汽運公司、長計公司、揚子江公司調整年初資本公積的金額為266,160,487.21元；因以合併完成後的股權結構(詳見附註八、2)追溯調整合併日前外運長江公司、揚子江公司除綜合收益、專項儲備外其他權益變動，增加資本公積146,270,701.54元；本年支付同一控制下企業合併北京汽運公司、長計公司合併對價減少資本公積4,140,101.12元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

44. 資本公積(續)

2022年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	6,307,863,702.06	16,764,628.09	45,743,889.54	6,278,884,440.61
1. 投資者投入的資本	3,103,350,547.94	-	43,474,489.54	3,059,876,058.40
2. 收購、處置少數股東權益形成的差額	1,945,510,847.79	-	-	1,945,510,847.79
3. 其他	1,259,002,306.33	16,764,628.09	2,269,400.00	1,273,497,534.42
二、其他資本公積	18,731,897.56	33,321,761.22	512,482.15	51,541,176.63
1. 被投資單位除淨損益、其他綜合收益及利潤分配 以外的所有者權益的其他變動	18,731,897.56	3,245,927.60	512,482.15	21,465,343.01
2. 未行權的股份支付	-	30,075,833.62	-	30,075,833.62
3. 其他	-	-	-	-
合計	6,326,595,599.62	50,086,389.31	46,256,371.69	6,330,425,617.24
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

45. 庫存股

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
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251,077,210港幣(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)。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

46. 其他綜合收益

項目	年初數	本年所得 稅前發生額	減：以前年度 計入其他綜合 收益當年 轉入損益	本年發生額		稅後 歸屬於母公司	稅後 歸屬於少數股東	年末數
				減：以前年度 計入其他綜合 收益當年轉入 留存收益	減：所得稅費用			
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	24,673,027.94	-9,320,749.07	-	-	-2,350,946.55	-6,969,802.52	-	17,703,225.42
1. 重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1,707,132.75	83,037.15	-	-	-	83,037.15	-	1,790,169.90
3. 其他權益工具投資公允價值變動	22,965,895.19	-9,403,786.22	-	-	-2,350,946.55	-7,052,839.67	-	15,913,055.52
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	-223,925,331.87	156,172,517.03	-	-	-	175,331,180.64	-19,158,663.61	-48,594,151.23
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	52,673,974.26	158,864,605.87	-	-	-	158,864,605.87	-	211,538,580.13
2. 外幣財務報表折算差額	-276,599,306.13	-2,692,088.84	-	-	-	16,466,574.77	-19,158,663.61	-260,132,731.36
3. 其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-199,252,303.93	146,851,767.96	-	-	-2,350,946.55	168,361,378.12	-19,158,663.61	-30,890,925.81

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

47. 專項儲備

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	103,576,423.01	106,624,883.93	80,341,076.97	129,860,229.97
合計	103,576,423.01	106,624,883.93	80,341,076.97	129,860,229.97

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。

48. 盈餘公積

2023年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積金	1,704,231,858.65	372,263,616.89	-	2,076,495,475.54
合計	1,704,231,858.65	372,263,616.89	-	2,076,495,475.54

2022年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積金	1,408,009,237.81	296,222,620.84	-	1,704,231,858.65
合計	1,408,009,237.81	296,222,620.84	-	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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

49. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
上年年末數	20,139,567,944.29	18,448,178,520.91
加：年初未分配利潤調整數	-328,470,472.12	-339,166,092.74
其中：會計政策變更(註1)	23,952,939.18	20,058,312.25
同一控制下企業合併(註2)	-352,423,411.30	-359,224,404.99
本年年初數	19,811,097,472.17	18,109,012,428.17
本年增加	4,221,842,492.59	4,079,192,956.09
其中：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	4,221,842,492.59	4,079,192,956.09
本年減少	2,144,735,850.40	2,377,107,912.09
其中：本年提取法定盈餘公積金數	372,263,616.89	296,222,620.84
分配股利(註3)	1,772,359,744.37	2,080,591,039.93
其他	112,489.14	294,251.32
本年年末數	21,888,204,114.36	19,811,097,472.17

註1：會計政策變更影響詳見註六、1。

註2：本年同一控制下企業合併北京汽運公司、長計公司、揚子江公司調整上年年初未分配利潤-359,461,619.07元，延續調整本年年初未分配利潤-352,423,411.30元；上年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年年初未分配利潤237,214.08元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(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週(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，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520,663,687.50元。

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會議批准，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)。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9月11日，按已發行H股股本2,038,300,000股及董事會決定派發中期股息前一週(2023年8月18日至2023年8月24日)四大國有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1.0734港幣)確認分配金額317,159,480港幣。A股除息日確定為2023年10月19日，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754,962,346.88元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

50. 營業收入、成本

項目	本年累計數		上年累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	61,919,431,773.07	58,643,413,529.89	69,962,777,488.30	66,378,837,216.74
專業物流	27,522,415,054.81	24,990,915,815.48	27,453,605,540.94	25,130,185,924.27
電商	12,262,716,011.13	12,256,884,712.43	11,877,117,900.13	11,688,165,382.28
合計	101,704,562,839.01	95,891,214,057.80	109,293,500,929.37	103,197,188,523.29

註：本集團的營業收入、成本列報項目與經營分部劃分一致。

(1) 履約義務相關的信息

2023年

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	61,919,431,773.07	27,522,415,054.81	11,949,061,482.25
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	313,654,528.88
合計	61,919,431,773.07	27,522,415,054.81	12,262,716,011.13

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

50. 營業收入、成本(續)

(1) 履約義務相關的信息(續)

2022年

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	69,962,777,488.30	27,453,605,540.94	11,623,943,145.36
在某一時段內確認	—	—	—
租賃收入	—	—	253,174,754.77
合計	69,962,777,488.30	27,453,605,540.94	11,877,117,900.13

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

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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

50. 營業收入、成本(續)

(1) 履約義務相關的信息(續)

本集團以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

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

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

(2) 分攤至剩餘履約義務的說明

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

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

51. 稅金及附加

項目	本年累計數	上年累計數
房產稅	117,396,711.45	112,448,166.62
城鎮土地使用稅	42,723,279.04	40,845,959.57
城市維護建設稅	39,926,617.58	32,343,923.09
印花稅	35,387,069.72	38,859,145.57
教育費附加、地方教育費附加	30,519,355.43	22,740,582.41
其他	8,313,887.54	10,870,163.14
合計	274,266,920.76	258,107,940.40

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

52. 銷售費用

項目	本年累計數	上年累計數
職工薪酬	870,265,910.35	890,000,726.02
業務招待費	43,835,466.36	36,417,747.96
折舊攤銷費	39,591,744.75	33,201,239.53
差旅交通費	33,788,577.01	16,407,169.74
汽車費用	17,568,623.38	12,077,774.09
短期、低價值租賃費用	16,124,314.29	18,108,735.83
辦公費	12,160,531.90	13,837,417.69
其他	42,635,101.67	46,703,877.88
合計	1,075,970,269.71	1,066,754,688.74

53. 管理費用

項目	本年累計數	上年累計數
職工薪酬	2,382,433,555.30	2,429,230,635.43
折舊攤銷費	333,241,370.15	327,404,160.80
通訊網絡技術服務費	103,319,561.28	110,681,334.20
物業及水電燃氣費	85,313,595.12	79,207,209.40
中介機構服務費	74,870,447.93	127,176,871.60
業務招待費	48,928,856.41	37,243,416.38
差旅交通費	47,923,268.93	19,140,712.40
短期、低價值租賃費用	42,255,671.51	43,251,074.15
裝飾費、修理費	37,277,207.24	38,422,754.36
辦公費	35,340,660.51	39,610,320.22
汽車費用	34,144,831.04	32,998,546.47
股權激勵(註)	30,047,571.42	30,116,077.73
廣告費	21,929,920.53	10,640,341.18
保險費	11,765,802.12	16,427,228.45
其他	90,751,820.84	52,531,048.23
合計	3,379,544,140.33	3,394,081,731.00

註：管理費用中股權激勵項目金額詳見附註九、72。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

54. 研發費用

項目	本年累計數	上年累計數
技術服務費	137,705,962.77	96,762,473.28
職工薪酬	48,363,829.87	51,013,657.72
折舊和攤銷	46,148,611.01	44,477,669.94
其他	970,297.51	3,885,696.61
合計	233,188,701.16	196,139,497.55

55. 財務費用

項目	本年累計數	上年累計數
利息費用	521,557,615.00	483,261,870.70
其中：銀行及其他借款	217,760,554.52	213,787,087.79
債券利息	134,240,000.01	134,240,000.01
租賃負債的利息費用	149,526,285.13	120,018,940.00
其他	20,030,775.34	15,215,842.90
減：已資本化的利息費用	1,991,170.35	3,213,433.07
減：利息收入	277,642,089.18	180,952,727.67
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	-18,389,980.10	-378,953,328.40
其他	35,544,884.48	29,430,859.19
合計	259,079,259.85	-50,426,759.25

56. 其他收益

項目	本年累計數	上年累計數
物流業財政補貼	2,129,751,100.95	1,203,154,594.06
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	152,991,931.37	101,438,752.09
增值稅加計抵減	82,724,415.71	105,419,267.48
湖北轉型綜合改革示範區稅收補貼	59,193,525.23	-
其他	29,912,794.09	80,081,013.93
合計	2,454,573,767.35	1,490,093,627.56

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

57. 投資收益

項目	本年累計數	上年累計數
權益法核算的長期股權投資收益	2,269,632,479.77	2,387,117,705.42
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	69,759,266.03	71,764,771.39
處置長期股權投資產生的投資收益	11,474,731.95	135,136,062.36
取得或喪失控制權時，股權按公允價值重新計量產生的利得	131,329.29	17,668,769.65
交易性金融資產持有期間取得的投資收益	135.08	-
債務重組產生的投資收益	-	-1,107,968.89
處置應收款項融資取得的投資收益	-4,914,925.50	-6,345,880.98
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-19,768,357.31	-25,020,271.36
合計	2,326,314,659.31	2,579,213,187.59

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	本年累計數	上年累計數
交易性金融資產	-144,733.05	-192,910.20
其他非流動金融資產	267,026,501.39	-104,745,748.76
合計	266,881,768.34	-104,938,658.96

註：本年公允價值變動收益主要為對南方航空物流股份有限公司權益投資公允價值上升31,780.83萬元，持有京東物流(02618)股票公允價值下跌5,340萬港幣。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

59. 信用減值損失

項目	本年累計數	上年累計數
應收賬款信用減值損失	-26,361,390.03	-44,565,816.42
其他應收款信用減值損失	1,900,701.36	16,666,569.35
長期應收款信用減值損失	-	9,907.30
合計	-24,460,688.67	-27,889,339.77

60. 資產減值損失

項目	本年累計數	上年累計數
商譽減值損失(註)	-326,553,785.50	-
存貨跌價損失	-476,920.83	-
固定資產減值損失	-394,810.44	-114,600,047.37
投資性房地產減值損失	-	-1,515,384.85
合計	-327,425,516.77	-116,115,432.22

註： 本年商譽減值損失詳見附註九、20。

61. 資產處置收益

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	186,256,006.62	195,907,134.64	186,256,006.62
其中：無形資產處置收益(註)	91,750,849.48	182,521,574.84	91,750,849.48
固定資產處置收益(註)	89,406,932.85	10,679,149.14	89,406,932.85
其他	5,098,224.29	2,706,410.66	5,098,224.29
合計	186,256,006.62	195,907,134.64	186,256,006.62

註： 本年非流動資產處置收益主要係本集團之子公司中外運空港物流(上海)有限公司土地收儲確定資產處置收益7,627.79萬元，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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

62. 營業外收入

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
無法支付的款項	39,065,660.72	12,857,847.79	39,065,660.72
政府補助	13,905,620.67	19,637,457.11	13,905,620.67
違約金、賠償金	12,377,657.11	14,552,372.66	12,377,657.11
非流動資產報廢收入	9,101,273.33	5,147,633.36	9,101,273.33
其他	28,748,318.01	14,187,524.90	28,748,318.01
合計	103,198,529.84	66,382,835.82	103,198,529.84

63. 政府補助

(1) 於2023年12月31日，本集團應收政府補助餘額724,575,007.32元(2022年12月31日：282,131,655.40元)。前述應收政府補助的預計收取時間詳見附註九、7。

(2) 涉及政府補助的負債項目

項目	年初數	本年新增 補助金額	本年計入 營業外收入金額	本年計入其他 收益金額	其他變動	年末數	與資產相關/ 與收益相關
物流業財政補貼	252,764,652.01	25,319,178.39	3,138,033.84	23,727,921.01	-	251,217,875.55	與資產/收益相關
土地返還款	60,864,867.32	8,481,100.00	48,452.40	2,470,166.45	-	66,827,348.47	與資產相關
搬遷補償款	58,301,427.97	7,746,597.24	-	14,125,973.79	-	51,922,051.42	與資產相關
其他	40,235,825.98	-	-	4,016,069.16	-	36,219,756.82	與資產/收益相關
合計	412,166,773.28	41,546,875.63	3,186,486.24	44,340,130.41	-	406,187,032.26	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

63. 政府補助(續)

(3) 政府補助明細表

項目	本年累計數	上年累計數
取得的與資產相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	22,506,478.39	9,000,000.00
土地返還款	8,481,100.00	—
搬遷補償款	7,746,597.24	—
市政工程建設獎勵	—	4,000,000.00
服務業發展專項補助	—	1,101,212.34
小計	38,734,175.63	14,101,212.34
取得的與收益相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	2,109,513,328.36	1,211,709,292.83
山西轉型綜合改革示範區稅收補貼	152,991,931.37	101,438,752.09
湖北轉型綜合改革示範區稅收補貼	59,193,525.23	—
其他政府補助(註)	19,342,270.70	51,158,832.22
小計	2,341,041,055.66	1,364,306,877.14
合計	2,379,775,231.29	1,378,408,089.48
減：計入遞延收益的政府補助	41,546,875.63	21,947,362.31
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	47,526,616.65	47,851,090.02
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	2,385,754,972.31	1,404,311,817.19
其中：計入其他收益的政府補助	2,371,849,351.64	1,384,674,360.08
計入營業外收入的政府補助	13,905,620.67	19,637,457.11

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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

64. 營業外支出

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
賠償金、違約金(註)	22,687,927.19	32,346,353.19	22,687,927.19
未決訴訟損失(註)	18,735,176.58	15,978,110.42	18,735,176.58
公益性捐贈支出	8,100,110.89	13,463,687.27	8,100,110.89
非流動資產毀損報廢損失	5,135,354.43	3,298,040.30	5,135,354.43
行政性罰款、滯納金	1,193,114.18	1,426,843.92	1,193,114.18
其他	10,544,147.45	4,309,902.16	10,544,147.45
合計	66,395,830.72	70,822,937.26	66,395,830.72

註：賠償金、違約金以及未決訴訟損失主要為本集團於日常業務中就物流運輸服務合同相關訴訟糾紛、貨損糾紛預提、支付或轉回的賠償。

65. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	本年累計數	上年累計數
當期所得稅	1,096,604,133.74	955,324,528.81
遞延所得稅調整	-39,049,838.86	12,214,399.74
合計	1,057,554,294.88	967,538,928.55

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

65. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年累計數
會計利潤	5,510,242,184.70
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	1,377,560,546.18
不可抵扣費用的納稅影響	67,452,068.24
免稅收入的納稅影響	-17,439,850.28
本年未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	171,046,946.29
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	-150,305,616.61
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	5,989,698.82
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	1,482,924.01
子公司稅收減免的影響	-4,937,212.68
稅率調整導致年初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	-
未確認應納稅暫時性差異的納稅影響(註1)	-567,440,952.27
補繳(退還)以前年度稅金	26,343,923.33
商譽減值的影響	81,638,446.38
處置長期股權投資的納稅影響(註2)	66,163,373.47
所得稅費用	1,057,554,294.88

註1：本集團權益法核算長期股權投資確認的投資收益因相關長期股權投資於可預見的未來不會出售而不予確認遞延所得稅。

註2：處置長期股權投資的納稅影響主要為本集團處置子公司、子公司少數股權、權益法核算的長期股權投資於長期股權投資持有方個別財務報表層面的納稅影響。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

66. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	本年	上年
收益	—	—
當年歸屬於母公司股東的淨利潤	4,221,842,492.59	4,079,192,956.09
其中：持續經營淨利潤	4,221,842,492.59	4,079,192,956.09
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數	7,245,419,625.00	7,350,859,816.67
基本每股收益(元/股)	0.5827	0.5549
稀釋每股收益(元/股)(註)	0.5822	0.5549

註：於2023年12月31日，本公司授予激勵對象股票期權的行權價格(詳見附註九、72)低於本公司本年A股股票的平均市場價格(按月加權)，該股票期權存在稀釋影響。

67. 租賃

(1) 經營租賃出租人

項目	本年	上年
一、收入情況	—	—
租賃收入	313,654,528.88	253,174,754.77
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	522,508,931.84	454,915,596.80
第1年	217,296,430.68	160,662,090.66
第2年	93,610,413.82	73,723,089.32
第3年	62,519,069.96	47,698,309.16
第4年	49,236,563.87	43,396,144.89
第5年	37,137,677.15	39,457,379.14
5年以上	62,708,776.36	89,978,583.63

- 1) 本集團作為出租人的經營租賃與房屋建築物、車輛、設備等相關，租期為1-9年，並有部分的續租選擇權。
- 2) 本集團認為由於出租標的的通用性強，且租期較短，該等資產的未擔保餘值不構成本集團的重大風險。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

67. 租賃(續)

(2) 租賃承租人

項目	本年累計數	上年累計數
租賃負債的利息費用	149,526,285.13	120,018,940.00
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	642,153,167.91	774,215,207.87
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)	24,801,084.34	19,251,150.84
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	2,110,904.94	1,016,367.99
與租賃相關的總現金流出	1,710,242,602.53	1,628,085,943.16

註：本集團本年未發生售後租回交易。

68. 合併現金流量表項目

(1) 與經營活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
政府補助	1,815,013,149.53	1,527,232,412.79
押金、保證金及代收代墊款等	395,003,888.53	1,166,548,473.44
利息收入	352,898,907.54	172,140,580.29
出租資產收入	313,654,528.88	253,174,754.77
其他	47,433,994.40	38,912,104.26
合計	2,924,004,468.88	3,158,008,325.55

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(1) 與經營活動有關的現金(續)

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
押金、保證金及代收代墊款等	1,220,022,483.88	300,018,550.63
信息技術費	346,127,742.90	247,148,955.21
訴訟凍結款	93,204,485.96	-
業務招待費	92,764,322.77	73,661,164.34
物業及水電燃氣費	85,313,595.12	87,659,221.17
差旅交通費	81,711,845.94	35,547,882.14
中介機構服務費	74,870,447.93	127,176,871.60
短期低價值租賃費用	58,379,985.80	61,359,809.98
汽車費用	51,713,454.42	45,076,320.56
辦公費	49,129,592.92	53,448,180.39
裝飾費、修理費	42,910,061.29	46,500,500.14
其他	230,844,865.15	222,855,585.84
合計	2,426,992,884.08	1,300,453,042.00

(2) 與投資活動有關的現金

1) 收到的重要的投資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司股利	1,896,126,019.17	2,134,290,051.37
中外運空港物流(上海)有限公司祝融港地塊收儲款	149,582,348.00	-
中國外運福建有限公司福州儲運分公司鼓山倉庫及地塊處置款	-	167,601,610.42
合計	2,045,708,367.17	2,301,891,661.79

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(2) 與投資活動有關的現金(續)

2) 支付的重要的投資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
中外運臨港國際物流中心項目工程、土地款	224,003,841.20	-
嘉興海鹽物流中心項目工程、土地款	148,823,304.45	57,276,345.40
成都東部新區項目工程、土地款	107,786,956.12	-
太倉港保稅區綜合物流園項目工程、土地款	100,800,219.85	47,984,112.04
宏光發展有限公司集裝箱集中採購項目設備款	-	210,651,922.69
合計	581,414,321.62	315,912,380.13

3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
中國外運蘇州物流中心有限公司還款	28,500,000.00	7,125,000.00
上海普安倉儲有限公司還款	5,200,000.00	4,400,000.00
MAXX LOGISTICS FZCO.還款	4,165,857.30	-
瀋陽金運汽車物流有限公司還款	3,000,000.00	-
四川威玻新材料集團有限公司還款	1,632,417.55	1,584,170.38
合計	42,498,274.85	13,109,170.38

4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
處置子公司收到的現金淨額負數重分類	19,508,312.05	-
合計	19,508,312.05	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(3) 與籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
取得蘇州中外運倉儲有限公司借款	-	74,000,000.00
運易通收到認股保證金	-	40,000,000.00
上海長江輪船有限公司投資款	-	2,000,000.00
合計	-	116,000,000.00

2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年累計數	上年累計數
支付租賃負債本金及利息	1,043,288,350.28	834,619,584.45
歸還廣東外運有限公司借款及利息	47,241,272.50	-
歸還達名投資有限公司、海寶投資有限公司 原股東借款及利息	35,191,018.06	-
歸還四川中外運倉儲服務有限公司借款及利息	29,467,007.96	-
退還少數股東的出資款	27,580,000.00	-
回購股份	26,775,283.28	389,925,691.09
歸還OCEAN LIFTER I LIMITED本金及利息	4,424,366.92	-
支付同一控制下企業合併對價	4,140,101.12	2,269,400.00
歸還深國際控股(深圳)有限公司利息	1,968,906.67	-
歸還蘇州中外運倉儲有限公司借款	-	74,000,000.00
歸還重慶外運儲運有限公司借款	-	4,500,000.00
歸還中國外運陝西有限公司借款	-	2,010,500.00
合計	1,220,076,306.79	1,307,325,175.54

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(3) 與籌資活動有關的現金(續)

3) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	年初數	本年增加		本年減少		年末數
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款	582,764,215.31	945,000,000.00	19,348,350.65	936,894,788.87	-	610,217,777.09
應付股利	94,429,787.93	-	1,978,881,075.21	2,005,490,726.12	-1,657,134.78	69,477,271.80
長期借款(含一年內到期的部分)	7,846,418,061.33	177,996,754.38	353,589,327.84	3,628,467,779.31	-	4,749,536,364.24
應付債券(含一年內到期的部分)	4,064,291,835.64	-	134,240,000.01	133,000,000.00	-	4,065,531,835.65
租賃負債(含一年內到期的部分)	3,061,413,515.37	-	1,231,431,684.15	1,043,288,350.28	94,510,572.01	3,155,046,277.23
長期應付款(含一年內到期的部分)	169,281,264.41	-	43,247,465.81	88,825,563.15	6,982,296.87	116,720,870.20
合計	15,818,598,679.99	1,122,996,754.38	3,760,737,903.67	7,835,967,207.73	99,835,734.10	12,766,530,396.21

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(4) 以淨額列報現金流量的說明

項目	相關事實情況	採用淨額列報的依據	財務影響
代收代付款項	當本集團在代理及相關業務中的身份為代理人時，涉及代客戶收取或支付款項。	前述代為收取或支付的款項通常在本集團與客戶訂立的合同中明確約定，且收付間隔較短，為保持與收入確認匹配，以便投資者更好理解本集團現金流量與收入、成本的對應關係，本集團按照一貫性原則將代客戶收取或支付的款項以淨額列報。	按淨額列報代客戶收取或支付的款項對本集團經營活動產生的現金流量淨額無重大影響。

(5) 不涉及當年現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的重大活動及財務影響

本集團在日常經營中作為服務提供商向客戶提供授信，同時作為服務採購者自供應商取得授信，導致本集團年末同時存在經營性應收應付款項，這些款項將在下一年度收取或支付現金。除經營性應收應付款項外，本集團無其他重大的不涉及當年現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的活動或事項。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(6) 現金流量表補充資料

項目	本年累計數	上年累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	4,452,687,889.82	4,275,946,796.49
加：資產減值損失	327,425,516.77	116,115,432.22
信用減值損失	24,460,688.67	27,889,339.77
固定資產折舊、投資性房地產折舊	1,238,735,038.43	1,190,440,882.80
使用權資產折舊	924,952,747.30	813,309,051.46
無形資產攤銷	300,380,484.03	322,849,513.09
長期待攤費用攤銷	83,497,134.08	85,204,949.74
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-186,256,006.62	-195,907,134.64
非流動資產毀損、報廢損失 (收益以「-」號填列)	-3,965,918.90	-1,849,593.06
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-266,881,768.34	104,938,658.96
財務費用(收益以「-」號填列)	445,997,497.34	44,338,706.44
投資損失(收益以「-」號填列)	-2,326,314,659.31	-2,579,213,187.59
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-22,812,295.42	34,837,827.83
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-16,237,543.44	-22,623,428.09
存貨的減少(增加以「-」號填列)	15,175,160.04	1,631,366.27
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	1,570,029,573.38	-229,280,020.71
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-2,723,752,787.55	1,256,782,916.67
經營活動產生的現金流量淨額	3,837,120,750.28	5,245,412,077.65
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：	—	—
現金的年末餘額	13,821,461,962.17	16,405,563,975.61
減：現金的年初餘額	16,405,563,975.61	14,308,375,557.08
加：調整年初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	-2,584,102,013.44	2,097,188,418.53

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(7) 本年取得子公司和處置子公司的現金淨額

項目	本年累計數
一、取得子公司的有關信息	—
1. 取得子公司的價格	504,774,645.39
2. 本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	489,231,242.10
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	4,622,802.05
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	—
3. 取得子公司支付的現金淨額	484,608,440.05
4. 取得子公司的淨資產	453,165,935.82
流動資產	5,896,131.61
非流動資產	558,916,701.00
流動負債	27,598,575.25
非流動負債	84,048,321.54
二、處置子公司的有關信息	—
1. 處置子公司的價格	126,470,180.00
2. 本年處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	939,680.00
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	20,447,992.05
加：以前期間處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	—
3. 處置子公司收到的現金淨額	-19,508,312.05
4. 處置子公司的淨資產	112,571,157.62
流動資產	104,785,444.79
非流動資產	9,427,462.06
流動負債	516,720.97
非流動負債	1,125,028.26

註：取得、處置子公司的淨資產係以購買日、處置日該子公司的資產、負債金額填列，未按本集團購買、處置比例折算。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

68. 合併現金流量表項目(續)

(8) 分配股利、利潤或償付利息支付的現金

項目	本年累計數	上年累計數
支付普通股股利	1,774,016,879.15	2,080,591,039.93
償付利息支付的現金	367,121,456.10	382,443,636.58
子公司支付給少數股東的股利、利潤	231,473,846.97	156,857,736.15
合計	2,372,612,182.22	2,619,892,412.66

69. 現金及現金等價物

項目	年末數	年初數
一、現金	13,821,461,962.17	16,405,563,975.61
其中：庫存現金	2,827,065.78	5,034,571.70
可隨時用於支付的銀行存款	13,818,634,896.39	16,400,529,403.91
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	-
二、現金等價物	-	-
三、年末現金及現金等價物餘額	13,821,461,962.17	16,405,563,975.61
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	—	—

註：本集團年末不存在將重要的使用範圍受限的貨幣資金或其他資產作為現金和現金等價物列示的情況。年末貨幣資金中不屬於現金及現金等價物的金額詳見附註九、1。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

70. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	4,285,584,900.12
其中：美元	446,622,826.63	7.0827	3,163,295,494.17
港幣	491,562,969.97	0.9062	445,454,363.39
歐元	43,078,439.22	7.8592	338,562,069.52
日元	1,772,649,260.70	0.0502	88,986,992.89
其他	—	—	249,285,980.15
應收賬款	—	—	4,579,989,997.56
其中：美元	501,150,514.15	7.0827	3,549,498,746.57
港幣	561,473,814.40	0.9062	508,807,570.61
歐元	14,496,365.66	7.8592	113,929,837.00
日元	298,386,139.89	0.0502	14,978,984.22
其他	—	—	392,774,859.16
應付賬款	—	—	3,504,274,128.47
其中：美元	370,825,746.06	7.0827	2,626,447,511.62
港幣	424,713,503.63	0.9062	384,875,376.99
歐元	17,352,332.97	7.8592	136,375,455.28
日元	311,386,164.65	0.0502	15,631,585.47
其他	—	—	340,944,199.11
一年內到期的非流動負債	—	—	2,472,296,002.63
其中：美元	10,427,240.47	7.0827	73,853,016.08
港幣	2,466,915,198.41	0.9062	2,235,518,552.80
歐元	15,973,418.90	7.8592	125,538,293.82
日元	29,106,449.00	0.0502	1,461,143.74
其他	—	—	35,924,996.19
長期借款	—	—	1,796,991,440.71
其中：美元	34,746,039.85	7.0827	246,095,776.45
歐元	197,335,055.00	7.8592	1,550,895,664.26
租賃負債	—	—	422,092,632.52
其中：美元	187,678.03	7.0827	1,329,267.18
港幣	395,447.98	0.9062	358,354.96
歐元	51,242,635.38	7.8592	402,726,119.98
其他	—	—	17,678,890.40

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

70. 外幣貨幣性項目(續)

(2) 重要的境外經營實體說明

境外經營實體名稱	主要經營地	記賬本位幣	記賬本位幣選擇依據	本年記賬本位幣是 否發生變化
中國外運(香港)控股有限公司	香港	港幣	經營所處的主要經濟 環境中的貨幣	否
SE Logistics Holding B.V	荷蘭、羅馬尼亞	歐元	經營所處的主要經濟 環境中的貨幣	否

71. 研發支出

(1) 按費用性質列示

項目	本年累計數	上年累計數
技術服務費	287,730,930.81	131,232,487.36
職工薪酬	49,508,656.66	65,136,028.41
折舊和攤銷	46,148,611.01	45,403,899.79
其他	4,404,637.25	6,534,977.17
合計	387,792,835.73	248,307,392.73
其中：費用化研發支出	233,188,701.16	196,139,497.55
資本化研發支出	154,604,134.57	52,167,895.18

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

71. 研發支出(續)

(2) 符合資本化條件的研發項目開發支出

項目	年初數	本年增加金額		本年減少金額		年末數
		內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	
外運啓航	25,365,901.32	5,661,437.78	-	-	-	31,027,339.10
LLCT	11,864,790.80	688,374.66	-	-	-	12,553,165.46
網絡貨運平台項目	2,874,024.21	4,453,505.87	3,056,876.10	1,334,645.82	-	9,049,760.36
陸運信息系統建設	2,660,660.33	-	6,559,929.08	440,566.05	-	8,780,023.36
數據自動駕駛技術應用項目	2,292,452.77	-	4,604,318.14	-	-	6,896,770.91
科技研發-業務類管理項目	-	-	8,804,178.73	2,641,509.36	-	6,162,669.37
中國外運CRM系統二期建設	-	-	5,599,999.98	-	-	5,599,999.98
科技研發-數據服務管理	-	1,151,830.05	5,132,377.38	776,415.08	-	5,507,792.35
數字化運營管理體系產品管理及報價 管理建設項目	-	-	5,377,358.34	-	-	5,377,358.34
全稅種自動申報項目	-	-	4,958,490.58	-	-	4,958,490.58
BMS系統對接財務數字化需求改造項目	22,528.12	-	3,867,924.48	-	-	3,890,452.60
人力資源系統建設	2,385,343.52	-	2,109,847.07	1,162,581.41	-	3,332,609.18
GTM系統建設項目	-	709,394.93	3,200,039.04	754,716.98	-	3,154,716.99
戰略客戶聯合創新項目	-	-	2,909,433.95	-	-	2,909,433.95
關務共享項目	3,142,832.61	-	2,482,167.26	2,772,924.48	-	2,852,075.39
中國外運線上自助服務系統建設項目	-	-	2,716,981.14	-	-	2,716,981.14
物聯網應用服務組件升級開發項目	-	-	2,700,207.53	138,207.54	-	2,561,999.99
數據安全技术體系建設項目	621,379.21	-	1,909,093.37	-	-	2,530,472.58
物流控制塔建設項目	4,328.92	-	2,044,830.19	-	-	2,049,159.11
財務共享系統建設	37,169.81	-	1,864,905.66	-	-	1,902,075.47
智慧物流項目	57,645.68	-	2,319,622.63	589,721.16	-	1,787,547.15
船舶代理和航空貨運業務數據整合項目	-	-	1,732,075.47	-	-	1,732,075.47
數據風險預警功能優化升級項目	339,622.63	-	1,358,490.53	-	-	1,698,113.16
智能化、自動化、智慧化解決方案研發	-	412,941.92	1,279,510.92	-	-	1,692,452.84
中國外運計費中心建設項目	-	-	1,556,603.76	-	-	1,556,603.76
數據庫安全防护加固項目	-	-	4,045,309.73	2,681,769.91	-	1,363,539.82
中國外運低代碼開發平台實施項目	-	-	3,113,207.50	2,657,346.11	-	455,861.39
GTS系統設備開發及升級改造	2,929,811.24	-	6,781,609.47	9,356,603.55	-	354,817.16
船公司數據集成項目	-	-	3,952,584.83	3,952,584.83	-	-
輪胎數智化解決方案	1,346,321.61	-	2,332,923.60	3,679,245.21	-	-
信創改造項目	-	-	4,151,886.71	4,151,886.71	-	-
數據安全能力成熟度DSMM項目	-	-	3,859,088.87	3,859,088.87	-	-
其他	20,627,880.08	2,994,767.47	32,150,009.85	24,357,235.13	-	31,415,422.27
合計	76,572,692.86	16,072,252.68	138,531,881.89	65,307,048.20	-	165,869,779.23

註：開發支出本年增加金額中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。本年開發支出佔本年研究開發項目支出總額的比例為39.87%。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

71. 研發支出(續)

(3) 重要的資本化研發項目

項目	開發進度	預計完成時間	預計經濟 利益產生方式	開始資本化 的時點	具體依據
外運啓航	外運啓航V2.0測試版	2025-12-31	自用	2021-01-01	2019年9月1號完成可行性研究，2020年1月1日完成開發預算與計劃編製，2021年1月1日內部正式立項審批並開始外運啓航產品V1.0界面設計，UI和開發。
LLCT	LLCT V3.0開發版	2025-12-31	自用	2021-12-01	2021年1月1日完成可行性研究，2021年2月1日完成開發預算與計劃編製，2021年12月開始V1.0產品開發。

(4) 於2023年12月31日，本集團經評估後認為無需就開發支出計提減值準備。

(5) 於2023年12月31日，本集團無重要的外購在研項目。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付

(1) 股份支付總體情況

項目	發行人的每名董事		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
	宋嶸	江藍			
年初已授予未行權的各項權益工具總額	1,286,800.00	643,400.00	3,309,200.00	66,567,600.00	71,807,000.00
公司本年授予的各項權益工具總額	-	-	-	-	-
公司本年行權的各項權益工具總額	-	-	-	-	-
公司本年註銷的各項權益工具總額	-	-	-	-	-
公司本年失效的各項權益工具總額	-	643,400.00	-	1,936,759.00	2,580,159.00
年末已授予未行權的各項權益工具總額	1,286,800.00	-	3,309,200.00	64,630,841.00	69,226,841.00
其中：年末可行權的各項權益工具總額	-	-	-	-	-
年末已授予未行權的各項權益工具總額佔年末 已發行股本總額的比例	0.02%	-	0.05%	0.88%	0.95%
公司年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
公司年末其他權益工具行權價格的範圍和合同 剩餘期限	—	—	—	—	—
本年確認的股份支付費用	578,570.30	-	1,487,880.66	27,981,120.46	30,047,571.42

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付(續)

(1) 股份支付總體情況(續)

以前年度授予的權益工具的具體情況：

為進一步提升股東價值，支持公司戰略實現和長期持續發展，將核心員工的利益與股東利益、公司利益緊密連接在一起，進一步吸引、激勵和保留核心人才，優化公司治理，本公司制訂了《中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(第一期)(草案)》。本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准了《關於公司股票期權激勵計劃(草案)及其摘要的議案》、《關於〈公司股票期權激勵計劃實施考核辦法〉的議案》及《關於授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案》。

根據股東會授權，本公司於2022年1月25日召開的第三屆董事會第八次會議審議通過了《關於向公司股票期權激勵計劃(第一期)激勵對象授予股票期權的議案》。本公司以2022年1月25日為授予日，向186名激勵對象授予7,392.58萬股A股股票期權，行權股票來源為本公司回購的A股股票。激勵對象為本公司及附屬公司的高級管理人員和董事，以及對本公司及附屬公司經營業績和持續發展有直接影響的管理和技術骨幹。

於2023年12月31日，該股票期權計劃已授予未行權的股票數量為6,922.68萬股，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0.95%。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。

該股票期權計劃包含服務期限及若干公司及個人業績等歸屬條件，分三期等額行權，各期歸屬條件獨立，行權期分別為自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起36個月內的最後一個交易日止、自授予日起36個月後的首個交易日至授予日起48個月內的最後一個交易日止、自授予日起48個月後的首個交易日至授予日起60個月內的最後一個交易日止。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付(續)

(1) 股份支付總體情況(續)

公司業績條件如下：

業績指標	第一期生效	第二期生效	第三期生效
歸母淨資產收益率	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.25%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.5%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度公司歸母淨資產收益率不低於10.75%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。
歸母淨利潤複合增長率 (以2020年為基礎)	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11.25%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。	生效時點前一財務年度，歸母淨利潤複合增長率不低於11.5%，且不低於同行業均值(或對標企業75分位水平)。
經濟增加值(EVA)	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於150,000萬元	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於160,000萬元	生效時點前一財務年度公司EVA值不低於170,000萬元

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付(續)

(1) 股份支付總體情況(續)

個人業績條件如下：

個人年度業績達成／考核情況	個人實際可生效 股票期權比例
良好及以上	100%
合格	80%
不合格	0

根據該股票期權計劃草案及摘要公佈前1個交易日本公司A股股票交易均價(4.18元/股)、公佈前20個交易日本公司A股股票交易均價(4.29元/股)及本公司A股股票單位面值(1元/股)三者孰高釐定之行權價格為4.29元/股(根據派息、轉增、縮股、配股等授權董事會進行調整)。該股票期權計劃授予日前一個交易日，本公司A股股票的收盤價為4.03元/股。

經本公司第三屆董事會第十五次會議和監事會2022年度第三次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2021年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為4.11元/份(調整前的行權價格4.29元減去每股派息額0.18元)。經本公司第三屆董事會第十九次會議和監事會2023年度第一次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2022年半年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為4.01元/份(調整前的行權價格4.11元減去每股派息額0.10元)。經本公司第三屆董事會第二十七次會議和監事會2023年度第五次會議審議批准，根據行權價格調整方法及2022年度利潤分配方案、2023年半年度利潤分配方案，前述股票期權計劃的行權價格調整為3.765元/份(調整前的行權價格4.01元減去2022年度每股派息額0.10元及2023半年度每股派息額0.145元)。

於2023年12月31日，該股票期權計劃的平均剩餘等待期為1.08年。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付(續)

(2) 以權益結算的股份支付情況

項目	情況
授予日權益工具公允價值的確定方法(註1)	授予日根據《企業會計準則第11號－股份支付》和《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》，按照國資委《中央企業控股上市公司實施股權激勵工作指引》的要求使用Black-Scholes期權定價模型計算每份股票期權的公允價值。
可行權權益工具數量的確定依據(註2)	根據激勵對象在崗情況、預期離職率及股票期權若干公司及個人業績等歸屬條件預期滿足情況估計可行權權益工具數量。
本年估計與上年估計有重大差異的原因	不適用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	59,944,839.71
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額(註3)	30,047,571.42

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

72. 股份支付(續)

(2) 以權益結算的股份支付情況(續)

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12月31日，前述股票期權計劃的激勵對象中共有10人離職或調離本集團(其中本年離職或調離本集團6人)，有8名激勵對象考核結果為合格。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10名已離職或調離本集團的激勵對象的股票期權4,512,200份(其中本年離職或調離本集團6人對應的股數為2,393,400份)和8名激勵對象因個人業績條件不滿足導致不能生效的186,759份股票期權，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。

(3) 本集團本年無以現金結算的股份支付情況。

(4) 本集團本年無股份支付的修改、終止情況。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

73. 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為三個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了三個報告分部，分別為代理及相關、專業物流、電商。這些報告分部是以本集團的收入類型為基礎確定的。

本集團的經營分部和報告分部分析如下：

代理及相關：主要包括按照客戶指示，安排在指定時限內將貨物運送給其他地點的指定收貨人；包括向船公司提供的與貨運代理相關的船務代理服務、提供倉儲、堆場、集裝箱裝卸站和碼頭服務等。

專業物流：主要包括為客戶提供定製化、專業化的全程物流服務。

電商：主要包括為進出口電商客戶提供專業的物流解決方案，通過統一的線上物流電商平台向客戶提供各種公眾服務以及通過物流裝備共享平台向客戶提供物流設備的追蹤及監控等服務。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

73. 分部報告(續)

2023年

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	61,919,431,773.07	27,522,415,054.81	12,262,716,011.13	-	-	101,704,562,839.01
分部間交易收入	5,239,806,527.36	718,425,649.41	2,306,167,469.58	-	-8,264,399,646.35	-
分部營業收入合計	67,159,238,300.43	28,240,840,704.22	14,568,883,480.71	-	-8,264,399,646.35	101,704,562,839.01
營業總成本	61,567,269,244.13	26,522,576,956.80	12,466,083,346.28	557,333,802.40	-	101,113,263,349.61
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-	-	-	-327,425,516.77	-	-327,425,516.77
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-15,158,853.04	-4,164,205.77	-3,381,509.72	-1,756,120.14	-	-24,460,688.67
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	266,881,768.34	-	266,881,768.34
投資收益(損失以「-」號填列)	83,883,071.02	2,099,119.32	1,769,398,851.46	470,933,617.51	-	2,326,314,659.31
其中：對聯營和合營企業的投資收益	83,883,071.02	2,099,119.32	1,769,398,851.46	414,251,437.97	-	2,269,632,479.77
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	186,256,006.62	-	186,256,006.62
其他收益	1,970,936,965.14	77,717,094.96	405,919,707.25	-	-	2,454,573,767.35
營業利潤	2,391,823,712.06	1,075,490,106.52	1,968,569,713.84	37,555,953.16	-	5,473,439,485.58
營業外收入	52,863,942.06	18,773,406.24	4,096,616.69	27,464,564.85	-	103,198,529.84
營業外支出	17,084,942.39	39,740,313.00	156,232.68	9,414,342.65	-	66,395,830.72
利潤總額	2,427,602,711.73	1,054,523,199.76	1,972,510,097.85	55,606,175.36	-	5,510,242,184.70
所得稅	662,795,679.47	254,376,453.22	138,943,883.36	1,438,278.83	-	1,057,554,294.88
淨利潤	1,764,807,032.26	800,146,746.54	1,833,566,214.49	54,167,896.53	-	4,452,687,889.82
資產總額	38,730,446,343.58	20,784,553,629.25	7,262,272,108.10	9,109,350,150.88	-	75,886,622,231.81
負債總額	14,963,742,175.64	5,702,513,968.89	1,886,498,026.45	13,214,587,249.03	-	35,767,341,420.01
補充信息：	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	1,149,264,280.31	1,196,699,039.52	126,725,536.57	74,876,547.44	-	2,547,565,403.84
資本性支出	1,729,669,617.62	621,481,284.26	41,786,083.55	261,359,425.04	-	2,654,296,410.47
折舊和攤銷以外的非現金費用	15,158,853.04	4,164,205.77	3,381,509.72	1,756,120.14	-	24,460,688.67
對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額	86,354,038.60	118,013,518.00	-95,857,889.22	498,114,211.31	-	606,623,878.69

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合財務報表項目附註(續)

73. 分部報告(續)

2022年

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	69,962,777,488.30	27,453,605,540.94	11,877,117,900.13	-	-	109,293,500,929.37
分部間交易收入	5,193,629,922.18	680,078,297.92	1,367,791,667.97	-	-7,241,499,888.07	-
分部營業收入合計	75,156,407,410.48	28,133,683,838.86	13,244,909,568.10	-	-7,241,499,888.07	109,293,500,929.37
營業總成本	69,130,742,971.79	26,583,809,455.56	11,906,111,833.33	441,181,361.05	-	108,061,845,621.73
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-	-	-	-116,115,432.22	-	-116,115,432.22
信用減值損失(損失以「-」號填列)	111,707.69	-15,525,115.59	-12,475,931.87	-	-	-27,889,339.77
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	-104,938,658.96	-	-104,938,658.96
投資收益(損失以「-」號填列)	96,163,471.75	11,872,678.31	1,883,165,622.71	588,011,414.82	-	2,579,213,187.59
其中：對聯營和合營企業的投資收益	96,163,471.75	11,872,678.31	1,883,165,622.71	395,915,932.65	-	2,387,117,705.42
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	195,907,134.64	-	195,907,134.64
其他收益	1,203,229,880.69	66,915,453.88	218,966,397.29	981,895.70	-	1,490,093,627.56
營業利潤	2,131,539,576.64	933,059,101.98	2,060,662,154.93	122,664,992.93	-	5,247,925,826.48
營業外收入	29,274,659.01	15,097,208.58	174,623.39	21,836,344.84	-	66,382,835.82
營業外支出	16,363,750.75	22,914,836.58	132,316.60	31,412,033.33	-	70,822,937.26
利潤總額	2,144,450,484.90	925,241,473.98	2,060,704,461.72	113,089,304.44	-	5,243,485,725.04
所得稅費用	631,597,136.81	222,585,837.50	110,143,526.27	3,212,427.97	-	967,538,928.55
淨利潤	1,512,853,348.09	702,655,636.48	1,950,560,935.45	109,876,876.47	-	4,275,946,796.49
資產總額	40,674,798,277.31	21,483,347,617.76	8,188,336,172.26	8,155,957,470.80	-	78,502,439,538.13
負債總額	16,826,691,453.38	6,042,787,473.06	2,287,844,279.95	16,415,410,480.00	-	41,572,733,686.39
補充信息：	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	1,044,469,645.85	1,131,172,732.44	127,750,330.38	108,411,688.42	-	2,411,804,397.09
資本性支出	889,214,826.39	720,017,648.45	415,506,367.91	370,200,636.95	-	2,394,939,479.70
折舊和攤銷以外的非現金費用	-111,707.69	15,525,115.59	12,475,931.87	-	-	27,889,339.77
對聯營和合營企業的長期股權投資	62,780,779.05	76,696,506.78	-281,760,499.50	257,438,252.99	-	115,155,039.32
權益法核算增加額	-	-	-	-	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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
北京外運三間房倉庫有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運物流中心有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
赤灣集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連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
遼寧港口股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
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
廣東湛江港龍騰船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運防城港有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運貴港有限公司	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
廣西外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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
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
上海長航海運發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
南京長江油運龍潭船務工程有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京長江油運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
內蒙古中外運物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
盤錦港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
山東外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿楊行儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長航國際商船(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長石海運有限公司	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
上海中外運張華濱儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
蛇口集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣港口發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣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
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
深圳海星港口發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳聯達拖輪有限公司	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
深圳市招商創業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
深圳招商迅隆船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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
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
揚州中外運國際貨運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
漳州中理外輪理貨有限公司	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
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
招商港務(深圳)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局保稅物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局國際科技有限公司	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
招商局健康產業(蕪春)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
招商局仁和人壽保險股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局食品(中國)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局維京遊輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
招商局集團(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局物業管理有限公司	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
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(香港)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
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
中國外運金陵有限公司	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
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
中航物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸有限公司	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
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
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
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
上海長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶中外運散貨運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海興郵投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湖北中外運散貨運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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
上海長江國際船舶代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局重慶交通科研設計院有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商供應鏈管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集發港口物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集益物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海招商集裝箱運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航(武漢)綠色航運科技服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商證券股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
武漢長江輪船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
東莞深赤灣碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶長航東風船舶工業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
營口港船貨代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運二連有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連外輪理貨有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
汕頭招商局港口集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長航船員管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航集團武漢置業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
蘇州中外運倉儲有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局融資租賃有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳市前海蛇口啓迪實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
招商局融資租賃(香港)控股有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
常州中外運供應鏈管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	本集團之合營企業
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業
東莞港集裝箱港務有限公司	本集團之合營企業
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
江蘇日新外運國際運輸有限公司	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
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	本集團之合營企業
寧波大港貨櫃有限公司	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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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
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
上海聯和冷鏈物流有限公司	本集團之合營企業
上海通運國際物流有限公司	本集團之合營企業
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	本集團之合營企業
深圳中聯理貨有限公司	本集團之合營企業
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	本集團之合營企業
唐山港中外運船務代理有限公司	本集團之合營企業
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
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
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
中外運•敦豪保稅倉儲(北京)有限公司	本集團之合營企業的子公司
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
青島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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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
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
江門市高沙外運代理有限公司	本集團之聯營企業
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	本集團之聯營企業
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	本集團之聯營企業
陸海新通道運營有限公司	本集團之聯營企業
馬鞍山天順港口有限責任公司	本集團之聯營企業
南京華興裝卸服務有限公司	本集團之聯營企業
南京智運供應鏈管理有限公司	本集團之聯營企業
南通中外運東灶港物流發展有限公司	本集團之聯營企業
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業
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
浙江海港長興港務有限公司	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
中外運醫療科技(成都)有限公司	本集團之聯營企業
中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	本集團之聯營企業
山東港航中外運供應鏈發展有限公司	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
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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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。本集團向關聯方租入物業、集裝箱及其他設備的限額為2021年度不超過5.85億元，2022年度不超過6.44億元，2023年度不超過7.09億元。本集團向關聯方租出物業、集裝箱及其他設備的限額為2021年度不超過2.40億元，2022年度不超過2.76億元，2023年度不超過3.147億元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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，約定本集團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。
- 5) 2020年12月22日，本公司2020年第二次臨時股東大會審議批准了《關於更新公司與招商銀行2021-2023年金融服務的關聯交易議案》。根據議案，本集團在招商銀行開立賬戶，本著存取自由的原則，將資金存入招商銀行，存款利率不低於當時中國人民銀行就該種類存款規定的利率下限，亦不低於其他合作金融機構向本集團提供同種類存款服務所確定的利率。2021年、2022年和2023年，本集團在招商銀行的最高存款餘額均不超過40億元；招商銀行根據本集團的經營和發展需要提供的整體信貸業務，貸款利率不高於當時中國人民銀行就該類型信貸業務(收費)規定的標準上限，亦不高於其他合作金融機構向本集團提供整體信貸業務所提供的價格。2021年、2022年和2023年，本集團最高貸款餘額均不超過50億元；招商銀行為本集團提供結算等中國銀行保險監督管理委員會批准的可從事的其他金融業務，其他金融業務的收費標準應依據中國人民銀行相關規定收取。
- 6) 2023年3月27日，本公司與深圳招商到家匯科技有限公司簽署了《採購服務協議》，協議有效期自2023年1月1日起至2025年12月31日止。根據協議，該日常關聯交易以市場價格為定價依據，本集團向深圳招商到家匯科技有限公司採購商品的限額為2023年不超過1.20億元，2024年不超過1.44億元，2025年不超過1.728億元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	1,005,030,525.53	991,748,570.27
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	523,668,484.50	535,666,631.04
招商局集團財務有限公司	利息收入	87,289,563.76	83,830,280.15
海宏輪船(香港)有限公司	運輸及相關服務	77,207,543.07	64,956,303.55
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	59,018,421.58	121,775,841.24
上海長江輪船有限公司	運輸及相關服務	32,428,828.66	32,285,324.27
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	19,742,537.68	21,398,263.99
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	67,627,751.36	—
招商局維京遊輪有限公司	運輸及相關服務	14,681,200.91	5,291,728.16
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	運輸及相關服務	13,864,188.31	18,950,936.61
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	10,626,789.27	24,495,849.41
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	7,732,766.51	7,915,410.47
招商局金陵船舶(威海)有限公司	運輸及相關服務	6,614,254.43	2,735,375.08
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	6,100,828.00	1,750,140.62
大連港集發物流有限責任公司	運輸及相關服務	5,340,258.21	4,585,078.20
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	5,324,547.47	2,518,519.91
北京外運物流中心有限公司	運輸及相關服務	4,872,595.82	2,838,452.75
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	4,562,496.45	7,950,666.53
北京外運陸運有限公司	運輸及相關服務	4,546,885.00	3,511,905.56
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	4,339,577.80	5,403,430.65
招商局汽車貿易有限責任公司	運輸及相關服務	4,194,213.09	173,089.79
上海長江國際船舶代理有限公司	運輸及相關服務	4,063,628.41	3,665,886.65
河南中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	3,905,660.38	—
長運有限公司	運輸及相關服務	3,046,266.52	—
招商中外運(深圳)產業創新私募基金 權投資基金合夥企業(有限合夥)	合夥企業管理費	2,831,132.06	3,001,000.00
上海中外運張華濱儲運有限公司	運輸及相關服務	2,552,264.15	—
重慶中外運散貨運輸有限公司	運輸及相關服務	2,355,535.61	—
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	1,913,765.82	2,520,873.78
招通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	1,711,780.35	—
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	運輸及相關服務	1,698,113.20	—
深圳赤灣國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	1,681,781.00	1,591,369.50
北京外運三間房倉庫有限公司	運輸及相關服務	1,453,341.16	484,377.35
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	運輸及相關服務	1,440,490.57	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
上海外貿揚行儲運有限公司	運輸及相關服務	1,435,660.37	-
大連集發港口物流有限公司	運輸及相關服務	1,237,349.29	378,341.61
上海長石海運有限公司	運輸及相關服務	1,233,090.88	588,808.31
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	1,228,048.86	6,352,992.79
深圳赤灣港口發展有限公司	運輸及相關服務	1,059,675.55	1,111,643.71
招商局金陵船舶(南京)有限公司	運輸及相關服務	936,927.60	3,423,918.79
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	489,238.89	1,029,853.20
赤灣集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	98,233.15	1,056,259.47
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	-	1,900,162.68
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	-	1,573,773.59
深圳招商迅隆船務有限公司	運輸及相關服務	-	1,030,680.00
其他	運輸及相關服務等	8,874,809.83	11,839,280.06
合營企業及其子公司	——	710,802,289.97	1,046,089,975.70
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	141,591,551.86	103,923,719.88
中外運-日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	109,790,822.89	87,626,697.38
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	108,783,350.74	2,161,119.28
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	105,819,981.64	482,283,060.71
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	53,954,823.66	69,121,613.04
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	30,601,059.47	38,237,853.23
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	25,444,142.46	21,829,664.96
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	25,177,039.04	95,465,259.08
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	20,108,031.17	11,728,070.17
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	18,969,465.70	29,010,584.19
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	18,225,823.10	6,501,648.79
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	14,647,069.88	7,454,237.72
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	12,195,865.14	5,073,619.92

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
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	5,710,248.70	5,592,644.55
中外運普菲斯德達(上海)物流有限公司	運輸及相關服務	4,331,182.15	2,105,439.26
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	3,767,408.11	6,432,012.75
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務、利息收入	3,479,703.76	4,020,034.62
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	2,257,432.33	1,148,337.30
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	運輸及相關服務	1,894,276.19	2,347,304.98
中外運•敦豪保稅倉儲(北京)有限公司	運輸及相關服務	1,394,899.62	652,661.02
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	1,034,345.32	708,308.62
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	運輸及相關服務	94,014.63	1,143,093.28
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	13,008,876.57
上海聯和冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	12,463.59	2,176,827.03
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	5,871.56	1,474,973.75
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	運輸及相關服務	-	34,238,327.03
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	-	3,758,917.48
江蘇日新外運國際運輸有限公司	運輸及相關服務	-	3,556,625.06
其他	運輸及相關服務等	1,433,710.38	3,308,444.05
聯營企業及其子公司	—	131,806,013.62	103,274,742.44
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	29,634,097.25	22,376,439.31
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	20,021,531.16	16,238,362.76
南通中外運東灶港物流發展有限公司	運輸及相關服務	18,835,513.21	12,525,690.72
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	14,672,247.51	10,781,910.40
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	運輸及相關服務	9,638,603.29	6,894,024.86
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	8,615,740.23	7,509,606.80
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	8,095,238.12	8,095,238.12
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	7,961,061.98	5,754,512.18
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	6,392,771.24	3,195,607.57
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	2,465,886.47	533,706.82
上海普安倉儲有限公司	利息收入	1,632,608.76	3,618,511.52

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	1,006,290.00	103,000.00
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	運輸及相關服務	102,909.59	3,571,066.72
其他	運輸及相關服務等	2,731,514.81	2,077,064.66
最終控制方之合營企業及其子公司	—	712,853.87	—
江蘇中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	403,510.07	—
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	257,507.80	—
深圳市中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	51,836.00	—
最終控制方之聯營企業	—	4,804,026.70	4,832,060.64
招商銀行股份有限公司	利息收入	4,804,026.70	4,832,060.64
銷售商品、提供勞務合計	—	1,853,155,709.69	2,145,945,349.05

2) 購買商品、接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本年累計數	上年累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	1,930,234,554.94	1,652,807,043.00
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	561,106,730.21	659,888,133.54
中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	運輸及相關服務	269,444,045.67	2,084,319.84
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	164,679,692.78	233,140,544.89
上海長江輪船有限公司	運輸及相關服務、利息支出	77,957,172.17	85,116,163.44
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	71,779,066.11	51,781,845.28
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	運輸及相關服務	69,794,085.73	24,577,149.83
遼寧港口股份有限公司	運輸及相關服務	59,482,151.43	40,426,460.13
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	57,214,177.01	22,868,517.51
大連集益物流有限公司	運輸及相關服務	49,861,374.82	—
湖北中外運散貨運輸有限公司	運輸及相關服務	48,478,067.98	—
湛江港(集團)股份有限公司	運輸及相關服務	35,189,020.69	44,606,886.78
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	26,932,259.48	33,954,230.89
盤錦港集團有限公司	運輸及相關服務	24,914,013.43	2,907,025.33
丹東港口集團有限公司	運輸及相關服務	24,768,882.79	12,155,941.24

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
營口新港礦石碼頭有限公司	運輸及相關服務	23,802,635.87	8,687,574.67
招商局物業管理有限公司	物業管理費、運輸及相關服務	22,995,935.22	13,377,672.00
遼港控股(營口)有限公司	運輸及相關服務	20,522,834.76	5,134,817.85
南京長江油運有限公司	運輸及相關服務	18,442,450.23	3,154,178.76
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	18,163,941.58	13,819,438.57
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	17,548,770.20	19,630,937.81
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	15,232,214.85	1,025,065.86
鄭州招商物流有限公司	運輸及相關服務	12,160,066.24	13,833,411.36
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	10,965,561.12	9,760,588.66
招商局集團財務有限公司	利息支出、手續費	9,749,377.60	17,329,334.77
上海招通集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	9,308,270.93	-
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	8,744,391.99	6,662,669.33
內蒙古陸港保稅物流園有限公司	運輸及相關服務	8,711,752.29	-
上海長江國際船舶代理有限公司	運輸及相關服務	8,498,040.78	7,099,347.91
招商局投資發展有限公司	其他	8,345,405.90	4,824,846.90
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	8,060,409.20	6,371,779.45
北京奧城五合置業有限公司	物業管理費	7,813,698.71	7,572,487.22
武漢長江航運規劃設計院有限公司	在建工程支出	7,550,047.19	5,719,292.42
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	6,739,714.25	7,070,624.94
長航(武漢)綠色航運科技服務有限公司	運輸及相關服務	6,522,970.75	7,690,147.48
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	6,516,761.50	-
湛江港石化碼頭有限責任公司	運輸及相關服務	6,455,368.72	27,924,213.31
中外運上海集團物業發展有限公司	物業管理費、運輸及相關服務	5,438,121.02	3,641,782.69
招商證券股份有限公司	其他	5,283,018.87	754,716.98
中國外運長航集團有限公司	其他	5,056,353.33	6,180,479.92
中航物業管理有限公司	運輸及相關服務	4,831,982.37	1,028,112.22
招商局仁和人壽保險股份有限公司	運輸及相關服務、其他	4,697,065.71	6,610,650.17
新疆中外運區域儲運有限公司	運輸及相關服務	4,338,000.00	-
漳州招商局碼頭有限公司	運輸及相關服務	3,840,536.86	6,463,342.79
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	3,581,435.90	1,872,569.39

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
上海招商局物業管理有限公司	物業管理費	3,325,647.51	-
廣西外運南寧儲運有限公司	運輸及相關服務	3,281,891.70	2,985,600.12
漳州招商局拖輪有限公司	運輸及相關服務	3,107,829.92	2,936,414.83
武漢招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	3,010,339.45	2,545,552.56
武漢長江輪船有限公司	運輸及相關服務	2,938,225.47	-
廣東頤德港口有限公司	運輸及相關服務	2,923,857.93	3,556,507.83
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	2,891,176.06	2,723,809.52
深圳赤灣港口發展有限公司	運輸及相關服務	2,741,648.71	1,166,626.94
遼寧外運有限公司	運輸及相關服務	2,657,196.25	-
廣東外運有限公司	利息支出、其他	2,520,442.57	2,226,185.95
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	2,417,890.87	13,660,861.03
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	運輸及相關服務	2,328,957.75	4,864,882.39
天津外運濱海物流管理有限公司	運輸及相關服務	2,288,517.82	2,581,115.16
東莞深赤灣碼頭有限公司	運輸及相關服務	2,123,799.97	700,981.12
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	2,023,644.50	5,053,904.67
中外運上海(集團)有限公司	運輸及相關服務	2,002,285.66	6,128,997.06
重慶長航東風船舶工業有限公司	運輸及相關服務	1,812,764.90	876,741.84
內蒙古中外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,708,517.88	-
南京長江油運龍潭船務工程有限公司	運輸及相關服務	1,665,698.22	1,314,969.91
招商局國際科技有限公司	運輸及相關服務	1,663,454.70	2,000,852.87
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	1,559,118.65	1,214,546.58
營口港船貨代理有限責任公司	運輸及相關服務	1,466,318.54	198,205.66
揚州中外運國際貨運有限公司	運輸及相關服務	1,417,359.96	2,240,640.49
江蘇外運集裝箱站有限公司	運輸及相關服務	1,312,706.69	2,155,892.65
山東外運有限公司	運輸及相關服務	1,307,690.32	3,049,997.47
招商局健康產業(蕪春)有限公司	運輸及相關服務	1,282,846.15	1,281,036.77
漳州中理外輪理貨有限公司	運輸及相關服務	1,261,606.11	1,701,617.49
招商局食品(中國)有限公司	運輸及相關服務	1,257,670.98	987,424.69
廣東湛江港龍騰船務有限公司	運輸及相關服務	1,126,037.74	1,491,509.45
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	947,930.56	20,832,996.58
中國外運(深圳)有限公司	運輸及相關服務	850,290.37	1,277,614.71

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
深圳海星港口發展有限公司	運輸及相關服務	799,619.79	1,272,917.15
大連外輪理貨有限公司	運輸及相關服務	799,507.41	1,006,098.55
汕頭招商局港口集團有限公司	運輸及相關服務	715,895.82	1,005,745.50
深圳媽港倉碼有限公司	運輸及相關服務	703,816.75	1,830,489.74
安徽外運蕪湖朱家橋儲運有限公司	運輸及相關服務	642,448.54	1,526,907.91
上海長航船員管理有限公司	運輸及相關服務	626,784.16	5,192,665.75
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	運輸及相關服務	591,422.82	1,247,628.17
中國外運連雲港有限公司	運輸及相關服務	525,657.61	1,573,216.99
招商局貨櫃服務有限公司	運輸及相關服務	482,762.08	6,873,740.18
中國外運江蘇有限公司	物業管理費	224,118.52	3,986,454.21
長航集團武漢置業有限公司	其他	116,331.88	1,196,406.46
廣西外運防城港有限公司	運輸及相關服務	35,200.00	1,049,832.74
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	-	52,436,886.48
海龍十二號(天津)租賃有限公司	運輸及相關服務	-	8,628,318.57
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	-	3,394,248.91
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	-	3,116,706.55
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	-	2,986,344.26
河南中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	-	2,663,782.89
廣西外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	-	2,620,800.12
廣西外運貴港有限公司	運輸及相關服務	-	1,198,285.68
中國外運(香港)集團有限公司	其他	-	1,144,054.80
其他	運輸及相關服務等	19,229,751.41	28,352,722.92
合營企業及其子公司	—	1,130,028,274.34	1,203,826,387.34
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	355,183,737.49	387,100,126.94
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	210,775,287.58	271,971,216.00
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	165,434,675.33	79,439,575.30
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	70,763,310.60	46,960,438.45
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	58,103,766.10	75,082,877.30
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	46,819,479.25	38,809,715.05
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	39,616,667.97	74,434,349.71
東莞港集裝箱港務有限公司	運輸及相關服務	39,047,719.45	18,421,577.20

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	28,168,235.68	21,379,152.65
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	25,798,018.33	40,135,399.44
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	24,822,266.11	32,072,245.57
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	運輸及相關服務	7,707,619.93	2,691,643.30
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	7,477,578.36	11,719,633.49
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	6,285,326.10	9,761,176.94
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	5,590,297.01	2,880,686.78
寧波大港新世紀貨櫃有限公司	運輸及相關服務	5,285,065.80	1,951,617.88
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	3,811,729.10	2,706,928.34
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	3,779,607.00	874,560.00
中外運-日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	3,580,918.32	4,721,538.87
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	3,535,167.10	1,480,046.72
瀋陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	3,114,389.11	5,294,201.59
中國外運菲律賓公司	運輸及相關服務	2,546,109.76	3,129,081.17
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	2,321,123.30	12,615,164.03
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	1,671,560.59	22,685,344.61
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,234,521.33	3,826,696.66
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	運輸及相關服務	1,139,616.23	482,187.65
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	1,139,590.88	2,816,844.12
寧波大港貨櫃有限公司	運輸及相關服務	1,028,804.33	1,027,489.37
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	1,012,373.51	1,276,493.20
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	920,475.60	2,821,961.83
青島港董家口中外運物流有限公司	運輸及相關服務	617,414.55	14,512,008.36
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	159,286.60	1,625,638.16
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	108,879.10	1,215,360.96
中國外運印度有限公司	運輸及相關服務	-	2,774,237.57
其他	運輸及相關服務等	1,427,656.84	3,129,172.13

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
聯營企業及其子公司	—	509,165,304.43	512,375,610.94
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	132,256,488.63	162,341,521.53
遼寧外運恒久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	125,404,785.60	116,244,132.45
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	47,242,858.02	40,430,034.29
江蘇江陰港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	46,972,202.01	28,653,690.57
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	32,713,130.05	46,842,017.50
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	18,782,897.54	11,425,133.03
南通中外運東灶港物流發展有限公司	運輸及相關服務	16,793,530.35	1,709,506.57
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	16,202,957.87	12,218,965.16
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	15,270,083.43	9,226,099.39
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	11,236,326.10	10,299,264.97
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	10,750,567.88	7,410,662.87
中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	運輸及相關服務	10,052,173.00	-
瀋陽恒路物流有限公司	運輸及相關服務	8,486,628.52	9,401,041.27
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	6,334,909.07	182,697.60
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	3,683,004.82	35,542,981.34
江門市高沙外運代理有限公司	運輸及相關服務	1,772,210.83	2,120,694.33
中外運醫療科技(成都)有限公司	運輸及相關服務	1,640,572.47	-
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	1,315,301.38	1,081,240.99
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
浙江海港長興港務有限公司	運輸及相關服務	-	1,974,710.51
其他	運輸及相關服務等	2,254,676.86	2,080,701.43
最終控制方之合營企業及其子公司	—	5,764,219.58	13,445,386.74
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	5,764,219.58	8,556,598.10
青島中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	-	4,888,788.64
最終控制方之聯營企業及其子公司	—	9,471,221.95	35,816,259.43
招商銀行股份有限公司	利息支出、手續費	9,471,221.95	10,795,988.07
招商財富資產管理有限公司	保理手續費	-	25,020,271.36
接受勞務合計	—	3,584,663,575.24	3,418,270,687.45

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
貨幣資金	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	4,223,397,105.18	4,710,689,120.03
	招商局集團財務有限公司	4,223,397,105.18	4,710,689,120.03
	最終控制方之聯營公司	196,376,904.32	187,329,892.14
	招商銀行股份有限公司	196,376,904.32	187,329,892.14
應收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	72,451,990.14	66,692,520.12
	中外運集裝箱運輸有限公司	22,446,726.21	9,750,461.86
	上海長江輪船有限公司	15,702,500.79	646,660.21
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	9,846,126.30	3,836,506.41
	上海招商明華船務有限公司	5,473,051.53	10,944,288.46
	河南中外運久凌儲運有限公司	4,140,000.00	-
	招商局重工(江蘇)有限公司	2,186,000.00	2,594,862.22
	南京揚洋化工運貿有限公司	1,338,387.61	1,004,803.07
	重慶中外運散貨運輸有限公司	1,314,758.90	-
	招商局維京遊輪有限公司	1,212,211.61	772,849.16
	海宏輪船(香港)有限公司	1,146,032.82	4,172,300.14
	招商局南京油運股份有限公司	1,115,956.23	4,011,810.07
	YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	1,111,228.92	4,026,509.59
	招商局金陵船舶(威海)有限公司	1,005,221.95	-
	遠升有限公司	783,581.15	1,281,505.03
	招商局金陵船舶(南京)有限公司	215,202.00	2,060,670.13
	長航貨運有限公司	136,498.51	2,407,671.04
	蛇口集裝箱碼頭有限公司	-	4,690,180.00
	北京外運陸運有限公司	-	3,700,000.00
	北京外運物流中心有限公司	-	3,000,000.00
招商局投資發展有限公司	-	2,230,817.44	
長航集團武漢青山船廠有限公司	-	1,853,834.61	
其他	3,278,505.61	3,706,790.68	

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業及其子公司	111,974,891.23	159,451,964.98
	中外運 - 日新國際貨運有限公司	30,163,731.82	13,212,725.91
	陝西外運國鐵物流有限公司	26,557,326.29	67,437,048.16
	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	6,086,842.44	7,978,476.12
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	3,791,873.39	15,649,128.59
	中外運沙倫氏物流有限公司	3,606,131.30	1,619,468.08
	中越外運物流有限公司	3,313,791.11	5,065,038.36
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	2,993,750.52	476.10
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	2,985,537.50	3,871,831.07
	中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	2,653,355.01	541,492.38
	中國外運土耳其有限公司	2,514,497.73	-
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	2,489,638.64	2,684,700.60
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	2,311,331.14	5,334,806.06
	威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	2,083,779.88	612,786.74
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,945,216.01	2,441,599.93
	上海通運國際物流有限公司	1,802,202.43	3,957,306.09
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	1,715,257.65	1,255,891.87
	威海威東航運有限公司	1,666,047.03	2,754,758.84
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	1,311,355.61	-
	南通中外運東灶港物流發展有限公司	1,200,516.68	12,488,653.55
	北京中外運華力物流有限公司	807,132.67	1,180,540.29
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	705,419.00	1,626,814.03
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	-	3,602,000.00
	其他	9,270,157.38	6,136,422.21
	應收賬款合計	184,426,881.37	226,144,485.10

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
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	22,712,712.12	37,382,457.27
	鄭州招商物流有限公司	4,042,884.48	3,628,239.48
	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)	3,568,312.33	3,001,000.00
	北京奧城五合置業有限公司	2,966,874.48	1,513,659.12
	招商局保稅物流有限公司	2,498,106.78	2,363,994.52
	長運有限公司	2,135,317.81	-
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,290,000.00	1,320,000.00
	中外運集裝箱運輸有限公司	858,800.00	1,118,517.36
	中國外運北京有限公司	-	5,474,301.47
	招商局投資發展有限公司	-	4,573,481.57
	上海興郵投資有限公司	-	4,400,000.00
	上海長航海運發展有限公司	-	4,029,114.03
	上海長江國際船舶代理有限公司	-	1,294,097.07
	北京外運陸運有限公司	-	1,377,542.03
	其他	5,352,416.24	3,288,510.62
	合營及聯營企業及其子公司	54,299,401.18	73,734,541.38
	瀋陽金運汽車物流有限公司	20,250,237.89	23,228,254.61
	MAXX LOGISTICS FZCO.	12,719,323.08	16,449,074.18
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	5,473,105.00	7,168,000.00
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,680,000.00
	中國外運菲律賓公司	2,321,221.84	2,485,043.39
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	1,086,918.23	5,686,300.79
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	10,000.00	5,935,000.00
	北京中外運華力物流有限公司	-	1,000,000.00
	中國外運土耳其有限公司	-	1,602,628.42
	其他	9,758,595.14	7,500,239.99
	其他應收款項合計	77,012,113.30	111,116,998.65

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
應收股利	合營及聯營企業	37,507,529.28	38,223,072.98
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00
	武漢港集裝箱有限公司	6,112,000.00	-
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	4,152,519.48	5,168,041.35
	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	-
	中國國際展覽運輸有限公司	-	2,797,362.80
	上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	-	4,396,685.11
應收利息	合營企業	1,160,913.17	1,736,849.64
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,160,913.17	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	20,934,253.97	10,428,819.01
	營口新港礦石碼頭有限公司	9,479,539.08	-
	上海長江輪船有限公司	5,165,201.45	-
	丹東港口集團有限公司	2,722,254.51	1,057,703.41
	中國外運阿拉山口公司	1,531,685.64	-
	寧波大樹招商國際碼頭有限公司	-	4,595,117.74
	招商港融大數據股份有限公司	-	1,991,827.08
	遼港控股(營口)有限公司	-	1,070,190.71
	其他	2,035,573.29	1,713,980.07

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業	153,741,522.38	239,698,112.11
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	52,456,749.73	9,157,746.08
	陝西外運國鐵物流有限公司	47,239,100.00	184,386,376.85
	中外運醫療科技(成都)有限公司	19,008,393.00	-
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	14,454,142.67	13,580,718.05
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	9,697,236.33	10,614,940.35
	北京中外運華力物流有限公司	1,329,155.34	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,289,918.77	763,796.48
	中國外運土耳其有限公司	1,183,123.32	-
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,167,032.12	156,943.30
	唐山港中外運船務代理有限公司	1,039,356.20	1,437,766.65
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	924,761.96	3,830,707.73
	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	722,405.91	1,312,335.35
	威海威東航運有限公司	2,135.00	3,871,203.63
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	-	7,500,000.00
	瀋陽金運汽車物流有限公司	-	1,401,111.39
	其他	3,228,012.03	1,684,466.25
	預付款項合計	174,675,776.35	250,126,931.12

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
一年內到期的 非流動資產	合營及聯營企業	15,120,000.00	12,325,000.00
	上海普安倉儲有限公司	15,120,000.00	5,200,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	-	7,125,000.00
債權投資	合營及聯營企業	-	36,495,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	-	21,375,000.00
	上海普安倉儲有限公司	-	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	155,513,788.62	315,932,845.44
	湖北中外運散貨運輸有限公司	31,029,675.01	-
	中外運集裝箱運輸(海南)有限公司	24,921,401.08	19,542,790.02
	上海長江輪船有限公司	27,351,674.68	75,409,984.48
	YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	11,394,690.04	-
	鄭州招商物流有限公司	9,818,736.27	27,397,397.39
	招商局南京油運股份有限公司	8,354,874.68	9,672,150.11
	中外運集裝箱運輸有限公司	8,294,119.37	86,937,718.12
	上海長航國際商船(香港)有限公司	5,550,000.00	12,750,000.00
	海龍十五號(天津)租賃有限公司	3,250,000.00	6,500,000.00
	大連集裝箱碼頭有限公司	3,169,554.00	6,410,039.10
	遼港控股(營口)有限公司	2,537,548.82	-
	深圳聯達拖輪有限公司	1,580,336.00	1,362,907.00
	湛江港(集團)股份有限公司	1,572,719.52	2,402,624.63
	中航物業管理有限公司	1,500,000.00	-
	深圳赤灣拖輪有限公司	1,067,880.00	569,531.00
	招商局物業管理有限公司	1,062,278.55	258,846.89
	湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	889,948.88	3,108,772.10
	招商局貨櫃服務有限公司	759,062.21	1,895,112.56
	銀川中外運陸港物流有限公司	694,179.32	2,049,771.37
	長航貨運有限公司	624,942.14	4,969,479.00
	深圳招商滾裝運輸有限公司	585,531.51	1,025,065.86
	中國外運阿拉山口公司	522,145.20	1,563,637.63
	湛江港石化碼頭有限責任公司	262,336.70	12,615,448.68
	蛇口集裝箱碼頭有限公司	235,435.00	3,087,955.00
	廣西外運貴港有限公司	1,350.00	1,234,083.33
	河南中外運久凌儲運有限公司	-	9,307,105.38
	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
	其他	8,483,369.64	7,349,702.32

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業及其子公司	221,137,748.94	355,651,776.72
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	32,013,793.25	-
	北京中外運華力物流有限公司	22,297,796.67	12,132,843.80
	山東港航中外運供應鏈發展有限公司	18,839,295.51	-
	江蘇中外運呂四港重裝物流發展有限公司	18,662,795.49	9,155,091.95
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	17,451,533.51	17,087,125.13
	中越外運物流有限公司	13,502,601.82	6,093,256.76
	中歐班列(瀋陽)集結中心建設運營有限公司	10,219,174.99	-
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	9,619,861.69	5,308,441.91
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	8,533,100.69	8,254,201.13
	江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	8,219,382.62	8,321,423.51
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	8,174,282.94	7,157,695.21
	遼寧外運恒久運輸服務有限公司	6,067,612.54	4,151,365.83
	陝西外運國鐵物流有限公司	5,662,359.69	193,581,610.26
	威海威東航運有限公司	5,457,991.19	17,976,548.07
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	5,018,126.80	16,467,250.70
	武漢港集裝箱有限公司	4,829,675.99	3,470,818.82
	中國外運蘇州物流中心有限公司	2,478,371.35	3,816,226.39
	南京華興裝卸服務有限公司	2,191,446.86	2,800,492.11
	馬鞍山天順港口有限責任公司	2,138,820.46	3,407,973.91
	瀋陽恒路物流有限公司	1,834,974.73	1,196,003.27
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,781,141.16	1,615,864.56
	煙台綜合保稅區保運通供應鏈管理有限公司	1,427,684.00	224,160.00
	中外運-日新國際貨運有限公司	1,196,034.23	1,232,422.70
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	1,127,801.88	3,297,476.65
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	1,080,671.18	1,657,371.93
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,076,515.80	371,529.04
	南通中外運東灶港物流發展有限公司	803,395.25	1,780,289.01
	寧波大港新世紀貨櫃有限公司	579,251.69	1,904,604.53
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	322,046.09	4,186,612.66
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	108,521.79	1,012,990.52
	唐山港中外運船務代理有限公司	45,849.81	3,997,804.51
	中國外運土耳其有限公司	41,804.95	1,309,181.30
	深圳市海易通科技有限責任公司	-	3,193,892.91
	南京智運供應鏈管理有限公司	-	1,060,000.00
	其他	8,334,032.32	8,429,207.64
	應付賬款合計	376,651,537.56	671,584,622.16

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
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	532,323,451.97	551,214,459.83
	上海長江輪船有限公司	175,128,068.45	281,895,718.72
	RED BRAVES FINANCE LTD.	119,265,784.68	116,796,342.00
	中外運集裝箱運輸有限公司	104,096,259.81	1,041,611.44
	重慶長江輪船有限公司	57,995,745.69	56,804,219.06
	中國外運長航集團有限公司	24,078,674.27	24,051,000.00
	湖北中外運散貨運輸有限公司	18,136,121.60	-
	重慶中外運散貨運輸有限公司	5,780,273.96	-
	上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	4,351,624.62	12,589,119.00
	山東外運有限公司	4,009,638.56	109,076.10
	OCEAN LIFTER I LIMITED	3,688,752.18	-
	上海中外運張華濱儲運有限公司	2,751,512.73	-
	安徽外運直屬儲運有限公司	1,846,000.00	1,846,000.00
	中外運上海(集團)有限公司	1,778,878.70	158,571.70
	上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	1,768,336.67	-
	廣東外運有限公司	1,357,177.33	24,334.00
	中國外運南通有限公司	1,121,531.02	-
	中國外運北京有限公司	988,750.77	6,668,000.00
	中國外運江蘇有限公司	138,275.49	2,650,000.00
	上海中外運錢塘有限公司	110,000.00	5,170,833.75
	大連港集發物流有限責任公司	100,000.00	-
	四川中外運倉儲服務有限公司	-	29,467,007.96
	河南中外運久凌儲運有限公司	-	4,145,459.14
	上海長江國際船舶代理有限公司	-	3,187,391.28
	其他	3,832,045.44	4,609,775.68

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業及其子公司	40,664,868.00	35,311,748.30
	上海通運國際物流有限公司	14,596,360.00	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	3,413,732.20	3,356,810.16
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	2,299,378.80	2,296,200.00
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	2,079,460.21	2,079,460.21
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	1,533,771.40	417,253.91
	陝西外運國鐵物流有限公司	1,519,708.08	-
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,207,297.00	5,980.00
	中外運翽擴國際冷鏈物流(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	2,938,398.51	1,382,922.22
	最終控制方之聯營企業的子公司	-	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	572,988,319.97	1,055,540,972.27
應付股利	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	22,536,259.86	53,911,490.62
	深圳市南油(集團)有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	招商局港口集團股份有限公司	11,232,000.00	8,824,500.00
	中國外運江西公司	72,259.86	72,259.86
	中國外運長航集團有限公司	-	36,125,719.92
	遠升有限公司	-	64,510.84

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數	
合同負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	31,148,261.90	14,343,020.54	
	海宏輪船(香港)有限公司	13,908,687.56	7,059,418.88	
	招商局投資發展有限公司	11,893,814.34	3,900,943.39	
	香港明華船務有限公司	3,635,358.52	2,337,646.71	
	其他	1,710,401.48	1,045,011.56	
	合營及聯營企業	23,459,116.65	14,195,703.80	
	新疆新鐵外運物流有限責任公司	8,589,639.64	-	
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	4,047,619.06	-	
	陝西外運國鐵物流有限公司	2,501,645.80	418,851.52	
	中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	2,153,647.80	2,565,152.19	
	天津潤峰物流有限公司	2,151,800.00	-	
	上海通運國際物流有限公司	1,853,128.08	5,421,179.39	
	中外運 - 日新國際貨運有限公司	137,614.76	4,420,697.95	
	其他	2,024,021.51	1,369,822.75	
	合同負債合計	54,607,378.55	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	20,000,000.00	115,170,529.13
		中國外運長航集團有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
廣東外運有限公司		-	91,938,455.02	
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	215,217,777.09	282,658,798.64	
	招商局集團財務有限公司	215,217,777.09	282,658,798.64	
	最終控制方之聯營企業	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	415,217,777.09	482,658,798.64	

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
長期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	107,257,228.75	80,249,021.13
	招商局投資有限公司	79,257,228.75	43,749,021.13
	招商局集團財務有限公司	28,000,000.00	36,500,000.00
	最終控制方之聯營企業	74,560,105.99	-
	招商銀行股份有限公司	74,560,105.99	-
	長期借款合計	181,817,334.74	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	47,064,650.20	36,427,652.21
	廣東外運有限公司	47,033,850.20	-
	招商局集團財務有限公司	30,800.00	31,277,566.41
	OCEAN LIFTER I LIMITED	-	4,504,696.32
	招商局重慶交通科研設計院有限公司	-	645,389.48
	最終控制方之聯營企業	5,557,274.97	-
	招商銀行股份有限公司	5,557,274.97	-
	一年內到期的非流動負債合計	52,621,925.17	36,427,652.21

(4) 本集團本年無關聯受託管理／承包及委託管理／出包的情況。

(5) 關聯租賃情況

1) 本集團作為出租方

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸設備	57,508,487.21	64,246,988.60
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸設備	11,174,192.43	14,917,792.68
廈門外運有限公司	房屋建築物	1,678,340.64	-
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	8,095,238.12	8,095,238.12
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	房屋建築物	4,797,460.41	2,281,558.94
中國外運陽光速航運輸有限公司	房屋建築物、運輸設備	-	1,573,773.59
其他	房屋建築物、運輸設備	924,257.40	7,310,177.09
合計	——	84,177,976.21	98,425,529.02

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(5) 關聯租賃情況(續)

2) 本集團作為承租方

出租方名稱	租賃資產種類	本年租賃支出	上年租賃支出
北京奧城五合置業有限公司	土地、房屋建築物	49,916,490.14	56,105,098.68
北京外運陸運有限公司	土地、房屋建築物	40,723,249.34	21,814,730.07
北京外運物流中心有限公司	土地、房屋建築物	36,948,437.08	19,075,703.36
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地、房屋建築物	26,430,114.05	9,324,269.50
北京外運三間房倉庫有限公司	土地、房屋建築物	17,955,801.71	7,614,636.72
上海中外運錢塘有限公司	土地、房屋建築物	15,925,184.16	-
上海中外運張華濱儲運有限公司	土地、房屋建築物	13,619,674.69	5,742,314.20
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	土地、房屋建築物	8,841,683.33	1,944,197.99
河南中外運久凌儲運有限公司	土地、房屋建築物	7,926,605.50	-
招商局保稅物流有限公司	土地、房屋建築物	5,856,480.00	-
中外運上海(集團)有限公司	土地、房屋建築物	5,773,851.65	6,244,142.88
招商局國際碼頭(青島)有限公司	土地、房屋建築物	5,248,697.18	-
福建外運河西儲運有限公司	土地、房屋建築物	4,733,519.18	6,327,520.37
中國外運南通有限公司	土地、房屋建築物	4,437,561.53	7,870,092.26
廣西外運汽車運輸有限公司	土地、房屋建築物	3,356,557.13	-
山東外運有限公司	土地、房屋建築物	3,272,158.16	-
中國外運二連有限公司	土地、房屋建築物	3,142,831.85	-
廣東外運有限公司	土地、房屋建築物	2,975,688.53	2,405,758.61
中國外運北京有限公司	土地、房屋建築物	2,966,252.31	-
遼寧外運有限公司	土地、房屋建築物	2,709,358.95	2,686,056.75
廈門外運有限公司	土地、房屋建築物	2,567,365.75	1,699,254.36
招商局融資租賃(香港)控股有限公司	土地、房屋建築物	2,566,365.68	-
上海外貿揚行儲運有限公司	土地、房屋建築物	2,471,255.83	1,384,251.01
溫州外運物流有限公司	土地、房屋建築物	2,130,450.00	3,652,200.00
大連集裝箱碼頭有限公司	土地、房屋建築物	2,012,500.00	1,900,000.00
上海中外運安達儲運有限公司	土地、房屋建築物	1,940,447.47	1,531,340.69
廣西外運防城港有限公司	土地、房屋建築物	1,787,252.04	-
常州中外運供應鏈管理有限公司	土地、房屋建築物	1,740,428.37	-
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	土地、房屋建築物	1,734,078.44	-
廣西外運有限公司	土地、房屋建築物	1,342,804.56	-
福建外運有限公司	土地、房屋建築物	1,307,310.54	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(5) 關聯租賃情況(續)

2) 本集團作為承租方(續)

出租方名稱	租賃資產種類	本年租賃支出	上年租賃支出
中國外運(深圳)有限公司	土地、房屋建築物	1,295,560.00	1,270,422.00
深圳市招商創業有限公司	土地、房屋建築物	1,228,049.57	1,333,700.63
中國外運金陵有限公司	土地、房屋建築物	1,211,898.16	1,780,314.96
蘇州中外運倉儲有限公司	土地、房屋建築物	1,138,290.37	-
招商局融資租賃有限公司	房屋建築物、其他資產等	1,002,483.66	1,002,483.66
廣西外運貴港有限公司	土地、房屋建築物	43,083.00	1,179,999.96
中國外運(香港)集團有限公司	土地、房屋建築物	-	1,144,054.80
深圳市前海蛇口啟迪實業有限公司	土地、房屋建築物	-	5,211,625.48
中國外運陝西有限公司	土地、房屋建築物	-	2,010,500.00
其他	房屋建築物、其他資產等	6,810,255.19	5,747,463.40
合計	—	297,090,075.10	178,002,132.34

(6) 關聯擔保情況

1) 本集團作為擔保方

融資擔保：

被擔保方	年末擔保餘額	年初擔保餘額	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.	813,427,200.00	805,384,650.00	2020-12-08	2027-12-07	否
SE LOGISTICS HOLDING B.V.	799,288,758.56	791,036,265.95	2020-12-08	2027-12-08	否
深圳海星港口發展有限公司	459,418,502.52	106,835,461.82	2019-07-01	2037-07-01	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	240,063,765.45	334,395,003.49	2016-05-31	2027-04-15	否
中外運物流有限公司	200,000,000.00	-	2023-08-02	2025-08-01	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	-	1,275,578,802.00	2020-12-22	2023-12-21	是
招商局船務企業有限公司	-	850,385,868.00	2020-12-22	2023-12-21	是
中外運物流有限公司	-	200,000,000.00	2022-08-29	2023-08-28	是
招商局物流深圳有限公司	-	100,000,000.00	2022-08-25	2023-08-24	是

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(6) 關聯擔保情況(續)

1) 本集團作為擔保方(續)

授信擔保：

本集團為所屬子公司向財務公司、招商銀行、摩根大通銀行(中國)有限公司申請授信額度提供擔保，授信的有效期為1至4年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截至2023年12月31日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為1,340,900,000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10月30日，本公司向中國銀行股份有限公司(以下簡稱中國銀行)出具《確認函》。根據本公司與中國銀行簽署的《授信額度協議》，確認向本集團85家下屬分子公司進行授信額度切分，切分金額累計394,605萬元，並確認下屬分子公司因使用上述授信額度而發生的債務全部納入本公司已經或將要與中國銀行簽署的《最高額保證合同》、《授信額度安排與切分申請書》或其他擔保合同/條款的擔保範圍，由本公司提供擔保。授信額度的使用期限(即擔保期限)自中國銀行向下屬分子公司提供新年度授信額度生效日起一年。其中，本公司對寧波船務代理有限公司、寧波泛洋國際貨運代理有限公司、寧波外運國際貨運代理有限公司、寧波外運國際集裝箱貨運有限公司、寧波船務代理有限公司北侖分公司5家下屬分子公司的擔保均由另一方股東提供反擔保。

經營類擔保：

本集團為所屬子公司及合營、聯營企業操作項目物流、裝卸作業、投標業務、海運訂艙代理、倉儲服務等業務及為開展上述經營業務進行的資產交易提供經營類擔保。於2023年12月31日，前述經營類擔保餘額為350,000,000元(2023年1月1日：30,861,893元)。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(6) 關聯擔保情況(續)

1) 本集團作為擔保方(續)

資質類擔保：

本集團為所屬子公司外運華中公司、外運華東公司、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	年末擔保餘額	年初擔保餘額	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	-	1,071,960,933.00	2015-06-25	2023-9-28	是

註：為建設香港青衣181項目物流中心融資需要，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290,000萬元折合人民幣259,057萬元)的授信。本公司之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保。截至2023年12月31日，該擔保已到期履行完畢。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(7) 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	2023-12-29	2024-12-29	短期借款
招商銀行股份有限公司	80,117,380.96	2023-01-16	2033-01-15	長期借款、一年內到期的非流動負債
招商局投資有限公司	39,628,614.38	2022-09-21	2025-09-21	長期借款
招商局投資有限公司	39,628,614.37	2023-01-03	2026-01-03	長期借款
廣東外運有限公司	47,033,850.20	2012-12-31	2024-06-30	一年內到期的非流動負債
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	3,688,752.18	2020-06-15	2024-06-15	其他應付款
招商局集團財務有限公司	25,025,322.92	2023-09-27	2024-09-26	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,025,322.92	2023-05-29	2024-05-28	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,025,322.92	2023-07-31	2024-07-30	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,050,645.83	2023-08-07	2024-08-06	短期借款
招商局集團財務有限公司	25,025,322.92	2023-08-28	2024-08-27	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,050,645.83	2023-09-08	2024-09-07	短期借款
招商局集團財務有限公司	15,015,193.75	2023-01-17	2024-01-17	短期借款
招商局集團財務有限公司	28,030,800.00	2022-07-12	2028-05-10	長期借款、一年內到期的非流動負債
拆出				
上海普安倉儲有限公司	15,120,000.00	2017-04-18	2024-11-20	一年內到期的非流動資產
MAXX LOGISTICS FZCO.	13,880,236.25	2017-12-20	2024-12-31	其他應收款

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬

1) 董事、監事及總經理薪酬

項目	本年累計數	上年累計數
董事：	—	—
袍金(註)	664,800.00	664,800.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	985,179.84	921,313.50
- 酌定花紅	470,601.37	546,000.00
- 養老金計劃供款	231,144.00	221,500.80
- 股份支付	578,570.30	809,531.85
監事：	—	—
袍金	214,800.00	214,800.00
其他酬金	—	—
- 工資、津貼	1,040,217.87	1,174,487.00
- 酌定花紅	436,194.30	558,948.00
- 養老金計劃供款	253,652.40	229,619.76
- 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664,800元(上年：664,800元)。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

2) 董事、監事及總經理薪酬範圍

項目	董事袍金	工資、津貼	酌定花紅	養老金 計劃供款	小計	股份支付	合計
本年							
董事：	—	—	—	—	—	—	—
- 馮波鳴	-	-	-	-	-	-	-
- 宋德星	-	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	985,179.84	470,601.37	231,144.00	1,686,925.21	578,570.30	2,265,495.51
- 鄧偉棟	-	-	-	-	-	-	-
- 江盤	-	-	-	-	-	-	-
- 羅立	-	-	-	-	-	-	-
- 許克威	-	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 孟焰	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 宋海清	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 李倩	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
監事：	—	—	—	—	—	—	—
- 黃必烈	-	443,561.59	197,906.30	122,958.00	764,425.89	-	764,425.89
- 寇遂奇	-	-	-	-	-	-	-
- 周放生	107,400.00	-	-	-	107,400.00	-	107,400.00
- 范肇平	107,400.00	-	-	-	107,400.00	-	107,400.00
- 王生雲	-	596,656.28	238,288.00	130,694.40	965,638.68	-	965,638.68
上年							
董事：	—	—	—	—	—	—	—
- 馮波鳴	-	-	-	-	-	-	-
- 宋德星	-	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	921,313.50	546,000.00	221,500.80	1,688,814.30	539,687.90	2,228,502.20
- 鄧偉棟	-	-	-	-	-	-	-
- 江盤	-	-	-	-	-	269,843.95	269,843.95
- 羅立	-	-	-	-	-	-	-
- 許克威	-	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 孟焰	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 宋海清	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
- 李倩	166,200.00	-	-	-	166,200.00	-	166,200.00
監事：	—	—	—	—	—	—	—
- 黃必烈	-	585,313.50	327,600.00	104,366.88	1,017,280.38	-	1,017,280.38
- 寇遂奇	-	-	-	-	-	-	-
- 周放生	107,400.00	-	-	-	107,400.00	-	107,400.00
- 范肇平	107,400.00	-	-	-	107,400.00	-	107,400.00
- 王生雲	-	589,173.50	231,348.00	125,252.88	945,774.38	-	945,774.38

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

3) 五位最高薪酬人士

本年薪酬最高的前五位中1位是董事(上年：1位)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘4位(上年：4位)非董事及非監事的最高僱員本年酬金詳情如下：

項目	本年累計數	上年累計數
工資、津貼	2,860,296.18	2,897,009.10
酌定花紅	1,322,114.23	1,534,409.59
養老金計劃供款	761,197.74	669,503.52
股份支付	1,487,880.66	1,481,835.00

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	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	0	0
港幣1,000,001至港幣1,500,000	4	4
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、江艦董事、鄧偉棟董事、羅立董事、許克威董事本年未在本公司領取薪酬外，本年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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

5) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬(包括已付及應付董事、監事及高級管理層的金額)如下：

項目	本年累計數	上年累計數
工資、津貼	6,246,893.19	5,949,160.89
酌定花紅	2,428,245.67	3,176,008.27
養老金計劃供款	1,594,147.26	1,369,548.88
股份支付	2,667,232.46	2,585,703.93
合計	12,936,518.58	13,080,421.97

(9) 關聯方存款

本集團2023年在招商銀行的存入存款和支取存款的差額為淨存入9,047,012.18元(2022年為淨支取200,771,468.19元)，2023年取得存款利息收入4,804,026.70元(2022年為4,832,060.64元)；2023年在財務公司的存入存款和支取存款的差額為淨支取487,292,014.85元(2022年為淨支取236,867,759.91元)，2023年取得存款利息收入87,289,563.76元(2022年為83,830,280.15元)。

(10) 商標許可使用

本公司與中國外運長航於2015年3月份簽署了《商標許可使用協議》，授權本集團無償使用中國外運長航註冊號為779072的「SINOTRANS」等十項商標，使用期限為2015年3月1日至2025年2月28日。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 其他

2022年6月15日，本公司第三屆董事會第十二次會議審議通過了《關於向控股子公司提供借款的議案》，同意本公司通過子公司外運香港控股公司以自有資金與招商局投資有限公司按照持股比例向本集團之子公司招商中白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3,000萬美元，分三筆借出(2022-2024年每年提款一次)，每筆借款期限不超過三年，借款年利率1%。截至2023年12月31日，外運香港控股公司與招商局投資有限公司已分別向招商中白提供借款840萬美元和1,160萬美元。

2023年5月18日，本公司第三屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於訂立增資協議之關聯交易的議案》，同意本公司下屬全資子公司外運長江公司進行增資擴股，由關聯方長江輪船公司以其持有的揚子江公司100%股權認購外運長江公司新增註冊資本並取得增資完成後外運長江公司的11%股權；同意下屬全資子公司外運華東公司以其持有的重慶散貨公司100%股權、湖北散貨公司100%股權及江蘇船代公司49%股權認購關聯方長航貨運公司新增註冊資本並取得增資完成後長航貨運公司的13%股權。上述交易的財務影響詳見附註八之2、4、8。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他非流動金融資產、借款、應付債券、應付賬款、其他應付款等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(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12月31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	
	年末數	年初數	年末數	年初數
美元	6,712,794,240.74	8,855,715,604.06	2,947,725,571.33	3,503,669,654.88
港幣	954,261,934.00	896,027,077.90	2,620,752,284.75	5,730,174,737.77
歐元	452,491,906.52	423,953,760.19	2,215,535,533.34	1,951,695,682.56
合計	8,119,548,081.26	10,175,696,442.15	7,784,013,389.42	11,185,540,075.21

註：外幣資產、負債餘額以年末匯率折人民幣列示。

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。管理層已訂立政策，通過優化外幣淨資產結構控制外匯風險。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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	本年		上年	
	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%	188,253,433.47	188,253,433.47	267,602,297.46	267,602,297.46
美元對人民幣貶值5%	-188,253,433.47	-188,253,433.47	-267,602,297.46	-267,602,297.46
港幣對人民幣升值5%	-83,324,517.54	-83,324,517.54	-241,707,382.99	-241,707,382.99
港幣對人民幣貶值5%	83,324,517.54	83,324,517.54	241,707,382.99	241,707,382.99
歐元對人民幣升值5%	-88,152,181.34	-88,152,181.34	-76,387,096.12	-76,387,096.12
歐元對人民幣貶值5%	88,152,181.34	88,152,181.34	76,387,096.12	76,387,096.12

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長期借款、一年內到期的非流動負債等。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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

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。

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	本年		上年	
	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%	-14,906,292.06	-14,906,292.06	-36,210,395.00	-36,210,395.00
利率下調0.5%	14,906,292.06	14,906,292.06	36,210,395.00	36,210,395.00

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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)

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	本年			上年		
		對利潤 總額的影響	對其他綜合 收益的影響 (不考慮所得稅)	對股東權益 的稅前影響	對利潤 總額的影響	對其他綜合 收益的影響 (不考慮所得稅)	對股東權益 的稅前影響
交易性金融資產		52,018.98	-	52,018.98	66,409.67	-	66,409.67
其他非流動金融資產	股票價格上漲10%	8,862,831.60	-	8,862,831.60	13,506,696.00	-	13,506,696.00
其他權益工具投資		-	2,117,294.20	2,117,294.20	-	3,057,672.82	3,057,672.82
交易性金融資產		-52,018.98	-	-52,018.98	-66,409.67	-	-66,409.67
其他非流動金融資產	股票價格下跌10%	-8,862,831.60	-	-8,862,831.60	-13,506,696.00	-	-13,506,696.00
其他權益工具投資		-	-2,117,294.20	-2,117,294.20	-	-3,057,672.82	-3,057,672.82

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。此外，還包括為履行或有事項的義務及財務擔保所需支付的損失，詳見附註九、40及附註十、4.(6)中披露的財務擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的信用損失準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註四、11.2。

除附註九、4和附註九、7披露的年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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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12月31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	12,228,062,952.00	177,306,912.80
1至2年(含2年)	41.68	144,146,384.34	60,080,212.99
2至3年(含3年)	88.26	34,965,837.88	30,860,848.51
3年以上	100.00	82,945,971.42	82,945,971.42
合計	—	12,490,121,145.64	351,193,945.72

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12月31日止期間，本集團的評估方式與重大假設未發生重大變化。

於2023年12月31日，本集團為合營、聯營企業提供財務擔保的最大金額為459,418,502.52元，財務擔保合同的具體情況詳見附註十、4.(6)。於2023年12月31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12月31日止期間，本集團的評估方式與重大假設未發生重大變化。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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。

年末本集團尚未使用的銀行借款額度為196.78億元(2023年1月1日：212.22億元)。

本集團持有的金融負債等按未折現的合同或預計現金流的到期期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	1至5年	5年以上	合計
1.非衍生金融負債等	—	—	—	—	—
短期借款	610,217,777.09	623,301,688.53	-	-	623,301,688.53
長期借款	2,355,004,648.70	76,952,515.53	2,394,659,733.48	173,026,442.46	2,644,638,691.47
應付賬款	12,370,364,373.41	12,370,364,373.41	-	-	12,370,364,373.41
應付票據	80,827,292.06	80,827,292.06	-	-	80,827,292.06
其他應付款	2,318,749,515.89	2,318,749,515.89	-	-	2,318,749,515.89
一年內到期的非流動負債	5,211,189,002.62	5,378,512,442.15	-	-	5,378,512,442.15
應付債券	1,999,383,890.41	63,000,000.00	2,098,728,767.12	-	2,161,728,767.12
租賃負債	2,497,732,805.59	-	1,879,899,834.64	1,434,490,080.11	3,314,389,914.75
預計負債	151,935,993.70	5,651,676.33	119,812,354.49	26,471,962.88	151,935,993.70
長期應付款	23,525,000.00	424,181.25	4,630,810.16	21,243,397.26	26,298,388.67

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

2. 金融資產轉移

(1) 轉移方式分類

轉移方式	已轉移 金融資產性質	已轉移 金融資產金額	終止確認情況	終止確認情況 的判斷依據
應收賬款保理、證券化	應收賬款	1,230,341,547.23	註1	註1
票據背書或貼現	銀行承兌匯票	3,205,705,220.76	註2	註2
票據背書或貼現	商業承兌匯票	591,018,360.87	註3	註3
合計	—	5,027,065,128.86	—	—

註1：本年本集團之子公司外運華南公司與中國銀行股份有限公司廣州開發區分行(以下簡稱中銀廣州開發區分行)簽訂《無追索權國內融信達業務合同》，將在中銀廣州開發區分行指定的中銀保險有限公司廣東分公司投保國內信用保險的應收賬款及相應的保險權益轉讓給中銀廣州開發區分行。上述應收賬轉讓後，外運華南公司保留收取現金流量的權利但承擔了將收取的現金流量無重大延誤的支付給中銀廣州開發區分行的合同義務，外運華南公司無墊款及擔保義務，無權另行出售或抵押上述應收賬款，不再承擔轉讓應收賬款的信用風險，亦不承擔保險索賠及保險賠償差額風險，因此予以終止確認。

本年本集團之子公司外運物流公司與中原信託有限公司(以下簡稱中原信託)開展應收賬款證券化交易，雙方簽訂《應收賬款轉讓合同》，由中原信託發行「中原財富 - 成長2307期 - 中外運物流倉儲收益權投資集合資金信託計劃」受讓外運物流公司持有的應收賬款債權。上述應收賬款轉讓後，外運物流公司保留收取現金流量的權利但承擔了將收取的現金流量無重大延誤的支付給中原信託的合同義務，外運物流無墊款及擔保義務，無權另行出售或抵押上述應收賬款，亦不持有信託計劃份額，不再承擔轉讓應收賬款的信用風險，因此予以終止確認。

註2：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。年末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的銀行承兌匯票詳見附註九、5。

註3：本集團商業承兌匯票背書或貼現時不予終止確認。年末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的商業承兌匯票詳見附註九、3。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

2. 金融資產轉移

(2) 因轉移而終止確認的金融資產(續)

項目	金融資產轉移的方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認相關 的利得或損失
應收賬款	應收賬款保理、證券化	1,230,341,547.23	-19,768,357.31
銀行承兌匯票	票據背書或貼現	3,205,705,220.76	-4,914,925.50
合計	—	4,436,046,767.99	-24,683,282.81

(3) 本集團於2023年12月31日無因金融資產轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

3. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定。

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認。

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 公允價值(續)

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。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

項目	年末公允價值			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	520,189.78	-	-	520,189.78
1.以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產	520,189.78	-	-	520,189.78
(二)應收款項融資	-	457,564,278.87	-	457,564,278.87
(三)其他權益工具投資	21,172,941.98	-	394,050,500.00	415,223,441.98
(四)其他非流動金融資產	88,628,316.00	-	888,212,779.30	976,841,095.30
持續以公允價值計量的資產總額	110,321,447.76	457,564,278.87	1,282,263,279.30	1,850,149,005.93

(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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 公允價值(續)

(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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 公允價值(續)

(5) 持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

年初與年末賬面價值間的調節信息：

項目	年初餘額	轉入第三層次	轉出第三層次	當年利得和損失總額		購買、發行、出售和結算					外幣 折算影響	年末餘額	對於在報告 年末持有的 資產，計入損 益的當年未實 現利得或損失
				計入損益	計入其他綜合收益	購買	發行	出售	結算	其他			
交易性金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他權益工具投資	-	-	-	-	-	394,050,500.00	-	-	-	-	-	394,050,500.00	-
其他非流動金融資產	573,350,846.54	-	-	315,129,143.39	-	-	-	-	-	-	-267,210.63	888,212,779.30	315,129,143.39
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	-	-	315,129,143.39	-	-	-	-	-	-	-267,210.63	888,212,779.30	315,129,143.39
-權益工具投資	573,350,846.54	-	-	315,129,143.39	-	-	-	-	-	-	-267,210.63	888,212,779.30	315,129,143.39
合計	573,350,846.54	-	-	315,129,143.39	-	394,050,500.00	-	-	-	-	-267,210.63	1,282,263,279.30	315,129,143.39

註： 本年持續的第三層次公允價值計量項目取得的股利收益合計69,759,266.03元(未包含在當年利得和損失中)。

不可觀察參數敏感性分析：

指標變動	本年	
	對綜合收益 總額的影響 (不考慮所得稅)	對股東權益 的稅前影響
缺乏市場流動性折扣增加5%	-64,113,163.97	-64,113,163.97
缺乏市場流動性折扣減少5%	64,113,163.97	64,113,163.97

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 公允價值(續)

(6) 持續的公允價值計量項目，本年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年未發生各層級之間的轉換。

(7) 本年內發生的估值技術變更及變更原因

本集團本年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12月31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。

4. 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能持續營運，以為股東和其它權益持有人提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團2023年和2022年資本管理目標、政策或程序未發生重大變化。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
短期借款	610,217,777.09	582,764,215.31
一年內到期的非流動負債	5,211,189,002.62	3,226,984,448.63
長期借款	2,355,004,648.70	5,347,701,871.99
應付債券	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28
長期應付款	23,525,000.00	164,017,516.89
租賃負債	2,497,732,805.59	2,404,995,304.96
減：現金及現金等價物	13,821,461,962.17	16,405,563,975.61
淨負債	-1,124,408,837.76	-681,395,083.55
股東權益	40,119,280,811.80	36,929,705,851.74
股東權益和淨負債	38,994,871,974.04	36,248,310,768.19
槓桿比率	-3%	-2%

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、或有事項

項目	年末數	年初數
對外擔保形成的或有負債	—	—
其中：同系附屬公司擔保	2,052,779,724.01	4,356,780,589.44
聯營企業借款擔保	459,418,502.52	106,835,461.82
合計	2,512,198,226.53	4,463,616,051.26

(1) 截至2023年12月31日，本集團重要的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛形成情況

相關單位	訴訟／糾紛內容	涉案金額(萬元)	已確認預計	
			負債金額(萬元)	訴訟／糾紛狀態
重大的未決訴訟、仲裁：	—	31,537.22	3,120.56	—
合肥高新技術產業開發區投資促進局	本集團於合肥市高新技術產業開發區內投資經營，因投資、稅收等指標未達標而產生糾紛。	13,896.64	1,450.00	一審進行中
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	本集團向中國鐵建大橋工程局集團有限公司採購工程總包服務，因結算金額不能達成一致產生糾紛。	3,734.00	-	仲裁中
北京飛機維修工程有限公司	本集團因提供運輸服務與北京飛機維修工程有限公司發生貨損糾紛。北京飛機維修工程有限公司就其保險賠付範圍之外的間接損失起訴本集團承擔賠償責任。	2,772.00	-	仲裁中
永豐余造紙(揚州)有限公司	本集團為永豐余造紙(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余造紙(揚州)有限公司支付賠償後，永豐余造紙(揚州)有限公司認為其仍存在部分損失，要求本集團承擔連帶責任。	2,510.33	744.70	二審進行中
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

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(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12月31日，本集團重要的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛形成情況(續)

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
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	-	二審待開庭
廣州打撈局	本集團因提供運輸服務過程中船舶擱淺而被廣州打撈局要求承擔救援費。	1,700.00	-	一審進行中
中國人壽財產保險股份有限公司 寧波分公司	本集團為永豐余造紙(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余造紙(揚州)有限公司支付賠償後向我方求償。	1,371.00	925.86	二審進行中
東莞市德晟建材有限公司	本集團向東莞市德晟建材有限公司轉租碼頭作業場地，因所涉泊位未及時辦理停泊作業相關證件導致停工整改被要求支付相關損失、費用。	1,294.50	-	二審待開庭
重大貨損糾紛(尚未被起訴)：	——	6,649.19	6,649.19	——
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。該貨損案所涉直接損失由北京飛機維修工程有限公司投保的保險公司賠付，保險公司賠付後將向本公司追償。針對該貨損案所涉間接損失，北京飛機維修工程有限公司已起訴本集團，詳情見本表重大未決訴訟、仲裁相關披露信息。	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	——

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、或有事項(續)

(2) 截至2023年12月31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12月31日，本集團無或有事項形成或有資產的情況。

十三、資本承諾

項目	年末數	年初數
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	—	—
其中：購建資產(註1)	1,152,045,518.64	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)	321,284,275.15	277,134,009.42
港口投資項目	29,179,505.90	30,587,999.42
合計	1,502,509,299.69	1,645,881,642.96

註1：於2023年12月31日，本集團與購建資產相關的已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出主要為本集團就中外運臨港國際物流中心項目、嘉興海鹽物流中心項目、太倉港保稅區綜合物流園項目等與中國建築第八工程局有限公司、中交第三航務工程局有限公司寧波分公司、南通五建控股集團有限公司等訂立的工程施工、總包等合同未確認的資本支出。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三、資本承諾(續)

註2：2018年2月1日，根據《國家發展改革委關於招商局物流集團有限公司等在境外聯合設立中白產業投資基金項目核准的批覆》(發改外資[2018]214號)，中白產業投資基金在開曼群島設立，採取有限合夥制，本集團之子公司外運物流公司為有限合夥人，約定出資1,500萬美元。截至2023年12月31日已出資952.46萬美元，已承諾但未出資金額折合人民幣3,878.06萬元。

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12月31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空運有限公司與廣州空港產業投資集團有限公司、廣州市綜合交通樞紐有限公司和廣東高捷航運物流有限公司共同投資設立廣州貨運航空有限公司，註冊資本為5億元，中外運空運有限公司認繳出資1億元，佔比20%。截至2023年12月31日已出資1,000萬元，已承諾但未出資金額為9,000萬元。

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%，截至2023年12月31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源科技有限責任公司，本公司認繳出資10,000萬元，截至2023年12月31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

經本公司2024年3月22日召開的第三屆董事會第二十九次會議批准，本公司2023年度擬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)7,244,936,875股為基數，每股派發現金紅利0.145元(含稅)，預計分配1,050,515,846.88元。該利潤分配方案尚需本公司股東大會批准。

除上述事項外，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

十五、非貨幣性資產交換

本集團本年未發生重大的非貨幣性資產交換交易。

十六、債務重組

本集團本年未發生重大的債務重組交易。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註

1. 貨幣資金

項目	年末數			年初數		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	—	—	10,492.70	—	—	116,973.88
其中：人民幣	-	1.0000	-	85,234.16	1.0000	85,234.16
美元	-	7.0827	-	2,952.74	6.9646	20,564.65
其他	—	—	10,492.70	—	—	11,175.07
銀行存款	—	—	5,271,952,723.00	—	—	5,918,868,617.07
其中：人民幣	4,622,459,134.22	1.0000	4,622,459,134.22	5,194,782,309.72	1.0000	5,194,782,309.72
美元	91,350,031.89	7.0827	647,004,870.87	96,259,695.12	6.9646	670,410,272.62
其他	—	—	2,488,717.91	—	—	53,676,034.73
其他貨幣資金	—	—	11,401,329.07	—	—	85,465,437.12
其中：存放外部金融機構	—	—	242,583.44	—	—	242,392.92
其中：人民幣	242,583.44	1.0000	242,583.44	242,392.92	1.0000	242,392.92
存放財務公司	—	—	11,158,745.63	—	—	85,223,044.20
其中：人民幣	11,158,745.63	1.0000	11,158,745.63	85,223,044.20	1.0000	85,223,044.20
存放財務公司款項	—	—	1,406,696,855.07	—	—	2,116,412,174.34
其中：人民幣	1,363,426,951.19	1.0000	1,363,426,951.19	1,342,978,248.78	1.0000	1,342,978,248.78
美元	6,109,238.55	7.0827	43,269,903.88	111,052,167.47	6.9646	773,433,925.56
合計	—	—	6,690,061,399.84	—	—	8,120,863,202.41
其中：存放在境外的款項總額	—	—	-	—	—	-

(1) 貨幣資金年末使用受限制情況

項目	年末數	年初數	使用受限制的原因
應收利息	11,158,745.63	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	107,785.94	107,595.42	證券保證金
合計	11,401,329.07	85,465,437.12	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

2. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	年末數	年初數
商業承兌匯票	-	24,600,513.95
合計	-	24,600,513.95

(2) 本公司年末無已質押的應收票據。

(3) 本公司年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) 本公司年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。

(5) 應收票據信用損失準備

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	信用損失準備 金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	-	-	-	-	24,600,513.95	100.00	-	-
合計	-	-	-	—	24,600,513.95	100.00	-	—

(6) 本公司本年無實際核銷的應收票據。

(7) 年末無持有本公司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。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

3. 應收賬款

(1) 應收賬款總體情況

項目	年末數	年初數
應收賬款	1,083,564,670.73	1,064,165,615.89
減：信用損失準備	42,723,391.03	47,677,032.83
合計	1,040,841,279.70	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	年末數			年初數		
	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)	1,014,446,547.99	93.62	12,266,160.09	999,972,533.02	93.97	20,333,506.48
1至2年(含2年)	48,411,660.67	4.47	16,999,374.78	50,435,066.30	4.74	19,978,012.29
2至3年(含3年)	8,754,861.07	0.81	7,648,374.73	4,542,059.39	0.43	1,688,845.09
3年以上	11,951,601.00	1.10	5,809,481.43	9,215,957.18	0.86	5,676,668.97
合計	1,083,564,670.73	100.00	42,723,391.03	1,064,165,615.89	100.00	47,677,032.83

(3) 應收賬款分類情況

類別	年末數					年初數				
	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
金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額		比例(%)	金額	計提比例(%)		
按單項計提信用損失準備	276,485.00	0.03	276,485.00	100.00	-	22,898,873.17	2.15	9,804,225.41	42.82	13,094,647.76
按組合計提信用損失準備	1,083,288,185.73	99.97	42,446,906.03	3.92	1,040,841,279.70	1,041,266,742.72	97.85	37,872,807.42	3.64	1,003,393,935.30
其中：										
低風險組合	182,361,934.19	16.83	-	-	182,361,934.19	229,290,157.16	21.55	-	-	229,290,157.16
賬齡組合	900,926,251.54	83.14	42,446,906.03	4.71	858,479,345.51	811,976,585.56	76.30	37,872,807.42	4.66	774,103,778.14
合計	1,083,564,670.73	100.00	42,723,391.03	—	1,040,841,279.70	1,064,165,615.89	100.00	47,677,032.83	—	1,016,488,583.06

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

3. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款分類情況(續)

其中：年末單項計提信用損失準備的應收賬款

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
單位1	175,000.00	175,000.00	100.00	涉訴
單位2	101,485.00	101,485.00	100.00	涉訴
合計	276,485.00	276,485.00	—	—

(4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	182,361,934.19	—	—
合計	182,361,934.19	—	—

(5) 賬齡組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	845,942,075.42	1.45	12,266,160.09
1至2年(含2年)	40,785,448.07	41.68	16,999,374.78
2至3年(含3年)	8,665,731.62	88.26	7,648,374.73
3年以上	5,532,996.43	100.00	5,532,996.43
合計	900,926,251.54	—	42,446,906.03

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

3. 應收賬款(續)

(6) 應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	年初數	計提	本年變動金額			年末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本年	47,677,032.83	4,947,199.42	9,527,740.41	373,100.81	-	42,723,391.03
上年	48,837,241.61	11,181,733.95	5,207,942.05	7,134,000.68	-	47,677,032.83

(7) 本年收回或轉回的重要信用損失準備情況

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 累計已計提信用 損失準備金額	
	賬面餘額	收回或轉回原因		收回或轉回前 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	169,288.44	款項收回	涉訴	169,288.44	169,288.44
合計	22,622,388.17	—	—	9,527,740.41	9,527,740.41

(8) 本年實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯
					交易產生
單位1	物流業務	237,038.01	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位2	物流業務	136,062.80	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
合計	—	373,100.81	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

3. 應收賬款(續)

(9) 年末無持有本公司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	與本公司關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款總額的比例(%)
單位1	客戶	223,550,726.23	1年以內	3,241,485.53	20.63
單位2	客戶	79,225,931.06	1年以內	1,148,776.00	7.31
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	71,861,808.35	1年以內	-	6.63
單位3	客戶	71,059,827.88	1年以內	1,030,367.50	6.56
中外運(瀋陽)國際班列有限公司	子公司	53,352,809.29	1年以內	-	4.92
合計	—	499,051,102.81	—	5,420,629.03	46.05

(11) 本公司年末無涉及政府補助的應收賬款。

4. 應收款項融資

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	21,949,473.78	22,897,160.22
合計	21,949,473.78	22,897,160.22

(1) 本公司年末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。

(2) 本公司年末無已質押的應收款項融資。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

4. 應收款項融資(續)

(3) 年末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收款項融資

種類	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	109,514,027.12	-
合計	109,514,027.12	-

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

(4) 本公司年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的應收款項融資。

(5) 應收款項融資信用損失準備

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		信用損失準備		賬面餘額		信用損失準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提信用損失準備	21,949,473.78	100.00	-	-	22,897,160.22	100.00	-	-
合計	21,949,473.78	100.00	-	-	22,897,160.22	100.00	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

4. 應收款項融資(續)

(5) 應收款項融資信用損失準備(續)

1) 按組合計提信用損失準備的應收款項融資

種類	賬面餘額	年末數	
		信用損失準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	21,949,473.78	-	-
合計	21,949,473.78	-	-

註：於2023年12月31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)，本公司基於重要性考慮而未計提信用損失準備。

(6) 本公司本年無實際核銷的應收款項融資。

(7) 應收款項融資本年增減變動及公允價值變動情況

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

(8) 年末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(9) 上述銀行承兌匯票的到期日均在360天之內。

5. 其他應收款

項目	年末數	年初數
應收利息	-	-
應收股利	63,165,640.92	26,872,094.63
其他應收款項	12,985,094,217.00	9,355,440,361.02
合計	13,048,259,857.92	9,382,312,455.65

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(1) 應收股利

被投資單位	因合併範圍		本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
	年初數	變更而增加						
賬齡1年以內的應收股利	-	-	3,445,174,518.76	3,406,083,609.67	-	39,090,909.09	—	—
中國外運長江有限公司	-	-	212,113,156.68	173,022,247.59	-	39,090,909.09	支持子公司發展	否
中外運 - 敦豪國際航空快件有限公司	-	-	1,896,126,019.17	1,896,126,019.17	-	-	—	—
中國外運華南有限公司	-	-	352,883,808.94	352,883,808.94	-	-	—	—
中外運空運發展股份有限公司	-	-	266,004,401.93	266,004,401.93	-	-	—	—
中國外運華中有限公司	-	-	211,490,439.48	211,490,439.48	-	-	—	—
中國外運福建有限公司	-	-	130,331,579.29	130,331,579.29	-	-	—	—
中外運物流有限公司	-	-	112,156,117.27	112,156,117.27	-	-	—	—
中國外運華北有限公司	-	-	73,135,273.49	73,135,273.49	-	-	—	—
南方航空物流股份有限公司	-	-	60,000,000.00	60,000,000.00	-	-	—	—
中國外運東北有限公司	-	-	35,714,542.38	35,714,542.38	-	-	—	—
中國外運陸橋運輸有限公司	-	-	29,656,535.15	29,656,535.15	-	-	—	—
江蘇江陰港口集團股份有限公司	-	-	21,937,500.00	21,937,500.00	-	-	—	—
中國外運韓國船務有限公司	-	-	11,976,118.33	11,976,118.33	-	-	—	—
中國外運(日本)有限公司	-	-	10,599,642.00	10,599,642.00	-	-	—	—
中外運 - 日新國際貨運有限公司	-	-	7,500,000.00	7,500,000.00	-	-	—	—
蕪湖三山港口有限責任公司	-	-	5,868,116.68	5,868,116.68	-	-	—	—
中國外運重慶有限公司	-	-	4,104,643.97	4,104,643.97	-	-	—	—
中國船務代理有限公司	-	-	1,558,316.30	1,558,316.30	-	-	—	—
上海遠運國際物流有限公司	-	-	966,512.61	966,512.61	-	-	—	—
馬鞍山天順港口有限責任公司	-	-	700,000.00	700,000.00	-	-	—	—
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	-	351,795.09	351,795.09	-	-	—	—
賬齡1年以上的應收股利	26,872,094.63	-	298,405,680.48	301,203,043.28	-	24,074,731.83	—	—
中國外運華東有限公司	10,904,887.09	-	298,405,680.48	298,405,680.48	-	10,904,887.09	支持子公司發展	否

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(1) 應收股利(續)

被投資單位	年初數	因合併範圍		本年減少	外幣報表折算差額	年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本年增加					
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
貿迅國際有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	3,241,600.00	支持子公司發展	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
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	2,797,362.80	-	-	—	—
合計	26,872,094.63	-	3,743,580,199.24	3,707,286,652.95	-	63,165,640.92	—	—

(2) 其他應收款項

1) 按賬齡分析

項目	年末數			年初數		
	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)	7,918,229,439.12	60.98	-	4,293,511,350.90	45.89	-
1至2年(含2年)	988,911,777.41	7.61	-	774,838,812.18	8.28	-
2至3年(含3年)	251,491,267.78	1.94	-	334,726,141.63	3.58	-
3年以上	3,826,461,732.69	29.47	-	3,952,364,056.31	42.25	-
合計	12,985,094,217.00	100.00	-	9,355,440,361.02	100.00	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

2) 其他應收款項分類情況

類別	賬面餘額		年末數		賬面價值	賬面餘額		年初數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提信用損失準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提信用損失準備	12,985,094,217.00	100.00	-	-	12,985,094,217.00	9,355,440,361.02	100.00	-	-	9,355,440,361.02
其中										
低風險組合	12,985,094,217.00	100.00	-	-	12,985,094,217.00	9,355,440,361.02	100.00	-	-	9,355,440,361.02
1年以內賬齡組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1年以上賬齡組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	12,985,094,217.00	100.00	-	-	12,985,094,217.00	9,355,440,361.02	100.00	-	-	9,355,440,361.02

3) 低風險組合其他應收款項情況

項目	賬面餘額	計提比例(%)	信用損失準備
關聯方款項	12,919,699,813.31	-	-
代墊款	37,817,866.60	-	-
押金、保證金	18,320,427.30	-	-
政府補助款	5,000,000.00	-	-
其他	4,256,109.79	-	-
合計	12,985,094,217.00	-	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

4) 按款項性質分析

項目	年末數			年初數		
	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	12,919,699,813.31	-	12,919,699,813.31	9,329,201,431.87	-	9,329,201,431.87
代墊款	37,817,866.60	-	37,817,866.60	11,050,892.20	-	11,050,892.20
押金、保證金	18,320,427.30	-	18,320,427.30	13,382,733.28	-	13,382,733.28
政府補助款	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
其他	4,256,109.79	-	4,256,109.79	1,805,303.67	-	1,805,303.67
合計	12,985,094,217.00	-	12,985,094,217.00	9,355,440,361.02	-	9,355,440,361.02

5) 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	年末數		年初數	
	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	-	-	288,708.00	-
合計	-	-	288,708.00	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

6) 按欠款方歸集的年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		性質或內容
				總額的比例(%)	信用損失準備	
中外運物流有限公司	子公司	4,777,991,394.76	1年以內、1至2年、2至3年、3年以上	36.80	-	關聯方款項
中國外運(香港)控股有限公司	子公司	1,625,967,177.07	1年以內、1至2年、2至3年、3年以上	12.52	-	關聯方款項
中國外運華南有限公司	子公司	1,384,179,058.05	1年以內、1至2年、2至3年、3年以上	10.66	-	關聯方款項
中外運物流投資控股有限公司	子公司	1,210,193,640.51	1年以內、1至2年、2至3年、3年以上	9.32	-	關聯方款項
中國外運華東有限公司	子公司	974,169,792.13	1年以內、1至2年、3年以上	7.50	-	關聯方款項
合計	—	9,972,501,062.52	—	76.80	-	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

7) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款項 總額的比例(%)
中外運物流有限公司	子公司	4,777,991,394.76	36.80
中國外運(香港)控股有限公司	子公司	1,625,967,177.07	12.52
中國外運華南有限公司	子公司	1,384,179,058.05	10.66
中外運物流投資控股有限公司	子公司	1,210,193,640.51	9.32
中國外運華東有限公司	子公司	974,169,792.13	7.50
中外運空運有限公司	子公司	900,000,000.00	6.93
中國外運華中有限公司	子公司	315,105,836.66	2.43
中國外運物流發展有限公司	子公司	256,292,075.46	1.97
中國外運福建有限公司	子公司	173,327,998.84	1.33
中外運冷鏈物流有限公司	子公司	136,025,800.63	1.05
寧波梅山保稅港區中外運供應鏈管理有限公司	子公司	130,597,374.00	1.01
中國外運陸橋運輸有限公司	子公司	129,109,171.98	0.99
中國外運大件物流有限公司	子公司	113,633,476.71	0.88
中外運廣西有限公司	子公司	90,120,580.29	0.69
中國外運東北有限公司	子公司	80,441,945.48	0.62
深圳中外運物流有限公司	子公司	80,160,377.33	0.62
中外運創新科技有限公司	子公司	60,241,623.64	0.46
中山中外運物流有限公司	子公司	56,669,049.00	0.44
東營中外運物流有限公司	子公司	40,909,490.00	0.32
中外運化工國際物流有限公司	子公司	23,759,153.00	0.18
中國外運海外發展有限公司	子公司	20,161,368.36	0.16
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	子公司	20,020,987.00	0.15
其他	—	320,622,442.41	2.47
合計	—	12,919,699,813.31	99.50

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

8) 涉及政府補助的其他應收款項

單位名稱	政府補助項目名稱	年末餘額	年末賬齡	預計收取的 時間、金額
單位1	遷移補助	5,000,000.00	1年以內	預計2024年全部收回
合計	—	5,000,000.00	—	—

9) 本公司本年無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

10) 本公司年末無與資金集中管理相關的其他應收款項。

6. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年初數	追加投資	減少投資	其他增加 (減少以「-」號填列)	外幣報表折算影響	年末數
對子公司投資	16,251,387,827.55	631,461,583.15	-	-	-	16,882,849,410.70
對合營企業投資	2,382,115,969.51	50,000,000.00	-	-122,989,142.35	-	2,309,126,827.16
對聯營企業投資	496,758,703.28	42,996,379.67	397,480,882.44	55,128,567.26	-	197,402,767.77
小計	19,130,262,500.34	724,457,962.82	397,480,882.44	-67,860,575.09	-	19,389,379,005.63
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	19,130,262,500.34	724,457,962.82	397,480,882.44	-67,860,575.09	-	19,389,379,005.63

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

6. 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	年初數	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	本年損益變動			其他	年末數	資產負債表年末餘額
						其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利和利潤			
合營企業	493,323,623.72	2,382,115,989.51	50,000,000.00	-	1,781,696,606.68	-	-83,217.25	1,904,652,531.78	-	2,309,126,827.16	-
中外建-中國國際航空快件有限公司	69,144,505.07	2,019,203,908.80	-	-	1,750,716,865.41	-	-83,615.00	1,866,126,019.17	-	1,873,711,260.04	-
中外建-日邦國際貨運有限公司	55,516,961.25	113,144,991.33	-	-	17,815,590.80	-	7,500,000.00	-	-	123,450,582.33	-
中國外運蘇州物流中心有限公司	97,896,300.00	97,780,372.64	-	-	8,997,178.56	-	-	-	-	106,777,551.20	-
易能新能源材料技術有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
中外建非利冷貨物代理有限公司	90,000,000.00	51,510,791.40	-	-	-2,415,641.34	-	-	-	-	49,095,150.06	-
上海建運國際物流有限公司	16,058,855.00	36,259,894.08	-	-	810,156.56	-	397.75	996,512.61	-	36,103,465.78	-
中國外運巴拿馬物流有限公司	1,457,004.00	27,430,768.24	-	-	641,264.28	-	-	-	-	28,072,032.52	-
上海華英冷貨物代理有限公司	15,000,000.00	11,689,057.77	-	-	-4,142,750.20	-	-	-	-	7,546,307.57	-
其他	142,461,616.40	24,686,865.05	-	-	9,263,822.61	-	-	-	-	34,150,307.66	-
聯營企業	192,485,246.67	496,758,703.28	42,996,379.67	397,480,882.44	71,963,558.07	83,037.15	-280,327.96	22,637,500.00	-	197,402,787.77	-
上海英安倉儲有限公司	78,173,640.00	79,017,921.64	-	-	1,494,684.77	-	-	-	-	80,502,786.41	-
聯航科技投資有限公司	49,000,000.00	47,362,317.13	-	-	-4,040,810.00	-	-	-	-	43,321,507.13	-
馬鞍山天際港口開發有限公司	21,000,000.00	30,976,637.55	-	-	1,444,679.00	-	-	700,000.00	-	31,721,316.55	-
上海大華食品開發有限公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	426.25	-	-	-	-	30,000,426.25	-
投資中外運(深圳)進出口貿易有限公司	13,996,379.67	-	12,996,379.67	-	-5,979,424.23	-	-	-	-	7,016,955.38	-
投資基金合夥企業(傳合夥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中國國際貨運有限公司	315,227.00	4,074,588.25	-	-	765,187.80	-	-	-	-	4,839,776.05	-
江蘇江港洋口重慶股份有限公司	-	336,327,228.71	-	397,480,882.44	84,286,634.54	83,037.15	-280,327.96	21,897,500.00	-	-	-
合計	601,808,870.39	2,878,874,672.79	92,996,379.67	397,480,882.44	1,899,650,164.75	83,037.15	-363,745.21	1,927,230,031.78	-	2,506,529,594.93	-

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

6. 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	年初數	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響	年末數
中外運空運發展股份有限公司	5,856,464,955.30	1,265,352.38	-	-	5,857,730,307.68
中外運物流有限公司	4,737,815,444.10	-	-	-	4,737,815,444.10
中國外運華南有限公司	1,276,339,564.54	3,768,615.77	-	-	1,280,108,180.31
中國外運華東有限公司	1,082,104,637.48	2,563,177.79	-	-	1,084,667,815.27
中國外運長江有限公司	791,882,755.57	213,243,358.73	-	-	1,005,126,114.30
中國外運華中有限公司	631,468,104.53	1,997,122.43	-	-	633,465,226.96
中外運物流投資控股有限公司	97,603,944.28	397,980,925.31	-	-	495,584,869.59
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	97,569.34	-	-	201,125,853.27
中國外運東北有限公司	136,451,020.38	1,326,333.22	-	-	137,777,353.60
中國外運華北有限公司	135,693,744.76	1,295,842.80	-	-	136,989,587.56
中國外運大件物流有限公司	134,713,743.32	295,757.06	-	-	135,009,500.38
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	240,874.31	-	-	100,470,309.16
其他	176,881,387.98	7,315,459.62	-	-	184,196,847.60
合計	16,251,387,827.55	631,461,583.15	-	-	16,882,849,410.70

註： 本年對子公司長期股權投資增加主要係對外運長江公司增資21,300.25萬元，對物流投資公司無償劃轉江蘇江陰港港口集團股份有限公司股權增加39,748.09萬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2,076.80萬元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

6. 長期股權投資(續)

- (3) 於2023年12月31日，本公司對主要子公司、聯營合營企業的經營情況、資產狀況及所處行業經營環境等進行了回顧，未發現明顯的減值跡象，因此，本年未就長期股權投資計提減值準備。
- (4) 於2023年12月31日，本公司不存在合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力受到重大限制的情況。
- (5) 於2023年12月31日，本公司無重要的合營企業或聯營企業發生的超額虧損。

7. 長期借款

借款類別	年末數	年初數	年末利率區間(%)
信用借款	67,000,000.00	95,500,000.00	1.20
合計	67,000,000.00	95,500,000.00	—
減：一年內到期的長期借款	-	-	—
其中：信用借款	-	-	—
一年後到期的長期借款	67,000,000.00	95,500,000.00	—

- (1) 本公司年末無已到期未償還的長期借款。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

7. 長期借款(續)

(2) 年末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期借款)

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	年末數		年初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國農業發展銀行	2015-11-20	2034-11-17	人民幣	1.20	-	40,000,000.00	-	40,000,000.00
中國農業發展銀行	2016-02-29	2033-02-28	人民幣	1.20	-	27,000,000.00	-	27,000,000.00
中國農業發展銀行	2016-08-10	2026-08-10	人民幣	1.20	-	-	-	28,500,000.00

(3) 本公司年末無展期的長期借款。

8. 應付債券

(1) 應付債券明細

項目	年末數	年初數
2021年度第一期公司債券	1,999,383,890.41	1,999,143,890.41
2021年度第一期中期票據	-	1,998,561,643.87
合計	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28

註：本公司應付債券情況詳見附註九、36。

(2) 應付債券到期日分析

項目	年末數	年初數
1至2年(含2年)	-	1,998,561,643.87
2至5年(含5年)	1,999,383,890.41	1,999,143,890.41
合計	1,999,383,890.41	3,997,705,534.28

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

8. 應付債券(續)

(3) 應付債券的具體情況

債券名稱	面值	票面利率(%)	發行日期	償還期限	發行金額	年初數	合規重組金額	本行發行	按重計提利息	溢折攤銷	本行應付利息和支付利息		外幣折合準備	年末數	是否逾期
											本年應付	以前年度應付			
2021年康諾一期公司債券	2,000,000,000.00	3.15	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	2,026,415,123.24	-	-	62,999,999.99	240,000.00	63,000,000.00	-	2,026,655,123.24	否	
2021年康諾一期中票票據	2,000,000,000.00	3.50	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	2,037,876,712.38	-	-	70,000,000.01	1,000,000.02	70,000,000.00	-	2,038,876,712.41	否	
合計	4,000,000,000.00	-	-	-	4,000,000,000.00	4,064,291,835.64	-	-	132,999,999.99	1,240,000.02	133,000,000.00	-	4,065,531,835.65	-	
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	-	66,586,300.36	-	-	-	-	-	-	2,065,147,945.24	-	
一年後到期的應付債券	-	-	-	-	-	3,997,705,534.28	-	-	-	-	-	-	1,999,383,890.41	-	

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

9. 資本公積

2023年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、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	30,047,571.42	363,745.21	64,917,625.37
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	-	363,745.21	5,298,445.87
2.未行權的股份支付	30,116,077.73	30,047,571.42	-	60,163,649.15
3.其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合計	10,756,312,325.64	30,047,571.42	73,051,633.04	10,713,308,264.02
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

2022年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	10,764,553,016.02	-	43,474,489.54	10,721,078,526.48
1.投資者投入的資本	10,845,010,221.40	-	43,474,489.54	10,801,535,731.86
2.其他	-80,457,205.38	-	-	-80,457,205.38
二、其他資本公積	2,560,541.56	32,673,257.60	-	35,233,799.16
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	3,105,011.21	2,557,179.87	-	5,662,191.08
2.未行權的股份支付	-	30,116,077.73	-	30,116,077.73
3.其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合計	10,767,113,557.58	32,673,257.60	43,474,489.54	10,756,312,325.64
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

10. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
上年年末數	5,108,267,970.16	4,523,264,509.75
加：年初未分配利潤調整數	-	-
本年年初數	5,108,267,970.16	4,523,264,509.75
本年增加	3,722,636,168.94	2,962,226,208.37
其中：本年淨利潤	3,722,636,168.94	2,962,226,208.37
本年減少	2,144,623,361.26	2,377,222,747.96
其中：本年提取法定盈餘公積數	372,263,616.89	296,222,620.84
分配股利	1,772,359,744.37	2,080,591,039.93
其他	-	409,087.19
本年年末數	6,686,280,777.84	5,108,267,970.16

11. 營業收入、成本

項目	本年累計數		上年累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	3,736,371,911.02	3,570,577,239.94	3,224,471,679.59	3,113,864,215.50
專業物流	1,801,339,340.16	1,622,816,862.86	2,005,160,628.31	1,824,407,019.91
合計	5,537,711,251.18	5,193,394,102.80	5,229,632,307.90	4,938,271,235.41

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

11. 營業收入、成本(續)

(1) 履約義務相關的信息

2023年

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	3,736,371,911.02	1,801,339,340.16
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
合計	3,736,371,911.02	1,801,339,340.16

2022年

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	3,224,471,679.59	2,005,160,628.31
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
合計	3,224,471,679.59	2,005,160,628.31

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

本公司為客戶提供的服務可劃分為代理及相關業務、專業物流兩個類型，單一客戶的委託可能涉及一個物流環節，也可能涉及多個物流環節，當涉及多個物流環節時，本公司考慮各個物流環節相互關聯和依存程度等因素決定是否將其作為一項履約義務。本公司的專業物流及基於主要責任人身份開展的代理及相關業務通常為客戶提供點到點的物流服務，客戶於本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益，由於上述服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本公司而言並不重大，因此，本公司的上述服務在完成時點確認收入的實現。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

11. 營業收入、成本(續)

(1) 履約義務相關的信息(續)

本公司以代理人身份開展的代理及相關業務在相關代理行為完成時確認收入。

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

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

(2) 分攤至剩餘履約義務的說明

本公司年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89,920,552.60元(合同負債年末金額)將於1年內確認為收入，剩餘交易價格因該等合同的預期期限均在一年以內且涉及客戶分散、合同數量巨大而簡化處理未予列示。本公司的上述合同無可變對價條款。

(3) 本公司本年無重大合同變更或重大交易價格調整情況。上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本年調整的收入金額0.00元。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

12. 財務費用

項目	本年累計數	上年累計數
利息費用	304,333,643.16	242,000,800.14
其中：銀行及其他借款	1,103,966.67	5,180,987.50
債券利息	134,240,000.01	134,240,000.01
租賃負債的利息費用	26,297,976.43	27,185,012.92
下屬公司資金歸集利息	142,691,700.05	75,394,799.71
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	322,313,711.93	269,524,302.74
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	-5,352,187.59	-82,324,638.95
其他	3,408,477.80	2,849,227.90
合計	-19,923,778.56	-106,998,913.65

13. 投資收益

項目	本年累計數	上年累計數
權益法核算的長期股權投資收益	1,859,650,164.75	1,979,464,003.36
成本法核算的長期股權投資收益	1,697,897,960.21	1,299,187,171.52
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	118,452,207.25	59,475,882.36
處置應收款項融資取得的投資收益	-510,574.55	-638,782.87
處置其他非流動金融資產的投資收益	-12,091,826.62	-
合計	3,663,397,931.04	3,337,488,274.37

本公司不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目附註(續)

14. 母公司現金流量表補充資料

項目	本年累計數	上年累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	3,722,636,168.94	2,962,226,208.37
加：資產減值損失	—	—
信用減值損失	-4,580,540.99	5,973,791.90
固定資產折舊、投資性房地產折舊	8,842,443.64	12,023,970.59
使用權資產折舊	25,948,531.68	26,016,436.04
無形資產攤銷	49,956,539.07	81,523,002.12
長期待攤費用攤銷	404,794.65	322,148.63
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-14,889.11	3,932.43
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	110,782.70	-1,133.61
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-317,808,265.86	—
財務費用(收益以「-」號填列)	279,849,763.47	83,979,089.67
投資損失(收益以「-」號填列)	-3,663,397,931.04	-3,337,488,274.37
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)	117,157.47	-143,233.41
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-125,783,451.37	-499,491,885.96
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	68,046,361.95	18,455,621.42
經營活動產生的現金流量淨額	44,327,465.20	-646,600,326.18
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：	—	—
現金的年末餘額	6,678,660,070.77	8,035,397,765.29
減：現金的年初餘額	8,035,397,765.29	6,680,346,115.38
加：調整年初客戶結算備付金的分類	—	—
現金及現金等價物淨增加額	-1,356,737,694.52	1,355,051,649.91

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八、補充資料

1. 本年非經常性損益表

按照證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益(2023年修訂)》的規定，本集團2023年度非經常性損益如下：

項目	本年累計數	上年累計數	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	201,831,564.08	350,540,722.71	——
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	457,354,478.82	310,188,323.62	——
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	336,641,169.45	-33,173,887.57	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	2,165,495.36	4,202,336.71	——
委託他人投資或管理資產的損益	-	-	——
對外委託貸款取得的損益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失	-	-	——
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	19,756,232.63	19,622,046.75	——
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-	——
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	30,322,246.79	31,743,765.86	——
非貨幣性資產交換損益	-	-	——
債務重組損益	-	-1,107,968.89	——

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八、補充資料(續)

1. 本年非經常性損益表(續)

項目	本年累計數	上年累計數	說明
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等	-	-	—
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響	-	-	—
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用	-	-	—
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益	-	-	—
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	-	—
交易價格顯失公允的交易產生的收益	-	-	—
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-	—
受託經營取得的託管費收入	-	-	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	9,713,577.16	-27,646,046.93	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目	82,062,043.30	103,686,105.15	註
小計	1,139,846,807.59	758,055,397.41	—
所得稅影響額	-213,467,777.82	-124,367,018.61	—
少數股東權益影響額(稅後)	-161,176,623.65	-89,243,789.55	—
合計	765,202,406.12	544,444,589.25	—

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年獲得的增值稅加計抵減額。

本集團不存在將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》未列舉的項目認定為的非經常性損益，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的情形。

第十一節 財務報表附註

2023年12月31日止年度

(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年度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 淨資產收益率 (%)	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	11.59	0.5827	0.5822
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	9.47	0.4771	0.4767

十九、其他重要事項

本集團本年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年度財務報表已經本集團董事會於2024年3月22日批准報出。

董事長：王秀峰
董事會批准報送日期：2024年3月22日

修訂信息

適用 不適用



中國外運股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

地址：北京市朝陽區安定路 5 號院 10 號樓 B 棟

郵編：100029

傳真：8610 52296519

電子郵箱：ir@sinotrans.com

公司網址：<http://www.sinotrans.com>