

公司代码：601872

公司简称：招商轮船

# 招商局能源运输股份有限公司 2022 年年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	吴泊	公务原因	权忠光
董事	钟富良	公务原因	权忠光

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人谢春林、主管会计工作负责人姜东阳及会计机构负责人（会计主管人员）翟文峰声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

- 2022年公司母公司报表净利润2,139,438,210.03元，按母公司净利润计提10%的法定盈余公积213,943,821.00元。
- 以2022年度利润分配方案实施时股权登记日的应分配股数为基数，拟每10股派发现金红利人民币1.90元（含税）。截至2022年12月31日，公司总股本8,126,250,017股，拟合计派发现金股利为人民币1,543,987,503.23元（含税）。现金分红占合并报表口径报告期实现的实际应归属招商轮船上市公司股东净利润的30.36%。
- 利润分配方案发布后至实施前，公司股本如发生变动，将维持每股分配金额不变，对分配总额进行相应调整。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司战略、规划、计划、市场展望、营业收入目标等前瞻性描述，不构成对公司股东、潜在投资者以及其他报告使用者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、重大风险提示

本报告已经对行业、市场等风险因素进行阐述，敬请投资者查阅相关章节内容。

### 十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理.....	48
第五节	环境与社会责任.....	75
第六节	重要事项.....	81
第七节	股份变动及股东情况.....	100
第八节	优先股相关情况.....	111
第九节	债券相关情况.....	112
第十节	财务报告.....	113

备查文件目录	1.载有公司董事长签名的2022年年度报告及其摘要文本；
	2.载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
	3.报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
	4.其他有关资料。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
招商局轮船	指	招商局轮船有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
香港明华（HKMW）	指	香港明华船务有限公司，成立于 1980 年元月，管理公司干散货船队
海宏公司（AMCL）	指	海宏轮船（香港）有限公司，成立于 1993 年，其前身为 1968 年将 VLCC 引入远东的香港金山轮船公司，管理公司油轮船队
BVI 公司	指	招商局能源运输投资有限公司（在 BVI 注册），是海外投资控股平台
CVLCC,China VLCC	指	中国能源运输有限公司，VLCC 船队投资运营平台
CVLOC,China VLOC	指	中国超大型矿砂船运输有限公司，VLOC 船队投资平台，持有全资 VLOC 船队
CLNG 公司	指	中国液化天然气运输（控股）有限公司
中外运长航	指	中国外运长航集团有限公司，控股股东子公司
外运集运、中外运集运、招商集运	指	中外运集装箱运输有限公司
经贸船务	指	中国经贸船务有限公司
恒祥控股	指	恒祥控股有限公司
深圳滚装	指	深圳长航滚装物流有限公司
招商滚装	指	广州招商滚装运输有限公司
上海国际	指	上海长航国际海运有限公司，现已更名为“上海招商明华船务有限公司”
上海明华	指	上海招商明华船务有限公司
经贸船务香港	指	中国经贸船务（香港）有限公司
招商海通	指	招商局海通贸易有限公司
招商油贸	指	招商局能源贸易有限公司
元	指	如无特殊说明，指人民币元。如指其他货币单位特别说明。
LNG	指	Liquefied Natural Gas（液化天然气），通常指常压时在摄氏零下 163 度下液化的天然气
IMO	指	国际海事组织
散货船，干散货船	指	Bulk Carrier，用于装运散装货物，如粮食、煤炭、铁矿砂、化肥及水泥等的船舶
VLOC	指	通常载重超过 20 万吨以上的散货船,只用来运矿砂，被称为超大型矿砂船（Very-Large Ore Carrier，简称 VLOC 也有称作 Ultra-Large Ore Carrier，简称 ULOC）
Ultramax	指	极限灵便型散货船，即载重量 6 万吨到 6.7 万吨之间的散货船
Capesize	指	好望角型(港台地区惯称“海岬型”)散货船，即载重吨在 12 万吨以上的散货船
VLCC	指	超级油轮，指载重量超过 20 万吨的特大型油轮，通常用来运输和存储原油、燃料油
Aframax	指	阿芙拉型油轮，载重吨在 8 万吨至 12 万吨之间的油轮
Panamax	指	巴拿马型散货船，该型船载重量一般在 6 至 10 万吨之间

BDI	指	波罗的海干散货指数，是由波罗的海交易所每交易日发布的干散货船舶全球运价指数。其中 BCI 指数占 40% 权重，BPI 和 BSI 指数各占 30% 权重
BDTI	指	波罗的海油轮（原油）运价指数，由 19 条标准航线的运价指数加权平均组成
BCI	指	波罗的海好望角型（又称海岬型）散货船运价指数
BPI	指	波罗的海巴拿马型散货船运价指数
BSI	指	波罗的海超灵便型散货船运价指数
BHSI	指	波罗的海灵便型散货船运价指数
BIMCO	指	波罗的海航运公会
克拉克森	指	英国著名航运经纪公司（Clarksons）
期租	指	Time Charter，常用船舶租赁形式，一般缩写为“T/C”，即出租人向承租人提供的约定由出租人配备船员的船舶，由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用，并按日计算租金的船舶租赁。期租情况下，承租人承担船舶的燃油费、港口使费等费用
程租/航次租船	指	Voyage Charter，是一种常用的船舶租赁形式，一般缩写为“V/C”，即出租人向承租人提供船舶或船舶的部分舱位，港口间装运约定的货物，由承租人支付约定运费
载重吨，DWT	指	Dead Weight Tonnage，一般缩写为“DWT”，即在一定水域和季节里，运输船舶所允许装载的最大重量，包括载货量、人员及食品、淡水、燃料、润滑油、炉水、备品和供应品等的重量，又称总载重吨
坞修，D/D	指	Dry Docking，即对船体水下部分的构件和设备进行的修理。船舶进入船坞维修时可进行船体清洁、除锈、油漆，并可根据需要进行更换船壳钢板等全面彻底的修理，同时也可以对船舶设备等进行修理、维护及升级，以达到船级社的固定标准
TCE	指	Time Charter Equivalent，等价期租租金，即[程租总运费—（燃油费+港口使费+其他航次费用）]/实际程租航次天数，通常以美元/天为单位
WS	指	油轮运价指数 Worldscale 的缩写，是 1989 年 1 月 1 日生效的“新世界油轮名义费率表”（New Worldwide Tanker Nominal Freight Scale）的简称。该费率表列明 WS100 所对应的油轮各航线的基本运费率，每年根据前四个季度的航次费用等调整一次。WS 指数值为市场运费与费率表所规定的基本运费率（flat rate）的百分比，反映了即期市场油轮的运费价格水平
COA	指	Contract of Affreightment，包运合同，即承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同
压载水公约	指	《2004 年国际船舶压载水及沉积物管理与控制公约》。根据国际海事组织要求，现有船舶在 2017 年 9 月 8 日后首次 IOPP 换证检验时需要满足压载水排放 D-2 标准；2017 年 9 月 8 日或以后交付的新船，应在交船时至少满足 D-2 排放标准。MEPC 71 批准了压载水公约第 B-3 条修正案文本。新船在交船时应安装 BWMS 以满足 D-2 排放标准。现有船应在 2019 年 9 月 8 日及以后的首次 IOPP 换证检验时安装压载水处理系统（BWMS）
2020 硫排放公约、低硫油公约	指	2016 年 10 月，IMO 通过了 2020 年 1 月 1 日起在全球范围

		内强制推行船舶燃油含硫量 $\leq 0.5\%$ 的决议。要求在硫排放控制区(ECA)以外航行的所有船舶使用硫含量不高于 0.5% 的燃油
EEDI	指	Energy Efficiency Design Index 船舶能效设计指数, 是 IMO 批准的船舶消耗的能量换算成 CO2 排量和船舶有效能量换算成 CO2 排量的比例指数, 也称新船能效设计指数。EEDI 指数越高, 能源效率越低
EEXI	指	Energy Efficiency Existing Ship Index, IMO 批准的现有船舶能效设计指数
CII	指	Carbon Intensity Indicator 碳减排系数, 是营运碳排放强度指标, 船舶实际实现的年度运营 CII(达到的年度运营 CII) 需要根据要求的年度运营 CII 进行记录和验证以确定船舶的碳强度等级

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	招商局能源运输股份有限公司
公司的中文简称	招商轮船
公司的外文名称	China Merchants Energy Shipping Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	CMES
公司的法定代表人	谢春林

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟、徐安安
联系地址	上海市中山东一路9号轮船招商局大楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市中山东一路9号轮船招商局大楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电话	+86-21-63361872、+852-28597361	+86-21-63361872、+852-28597361
传真	+86-21-63333162	+86-21-63333162
电子信箱	IR@cmhk.com	IR@cmhk.com
微信公众号	cmes601872	

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区西里路55号9楼912A室
公司注册地址的历史变更情况	原注册地址为“上海市浦东新区外高桥保税区基隆路6号10层1001室”，2015年4月注册地址变更为现地址。
公司办公地址	上海市中山东一路9号轮船招商局大楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
公司办公地址的邮政编码	200126
公司网址	<a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a>
电子信箱	IR@cmhk.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	上海市中山东一路9号轮船招商局大楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商轮船	601872	不适用

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

	签字会计师姓名	王雅明、侯光兰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号招商证券大厦 27 楼
	签字的保荐代表人姓名	卫进扬、岳东
	持续督导的期间	2022 年 1 月 8 日-2022 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	葛馨、吴晓光
	持续督导的期间	2022 年 1 月 8 日-2022 年 12 月 31 日

因公司非公开发行股票募集资金尚未使用完毕，中信证券、招商证券将对剩余募集资金使用事项继续履行持续督导义务。

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2022年	2021年	本期比上年同期增减(%)	2020年
营业收入	29,708,405,329.45	24,412,230,326.40	21.69	21,610,397,166.45
归属于上市公司股东的净利润	5,085,887,331.95	3,609,069,039.18	40.92	3,019,754,430.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,807,722,341.47	1,869,013,420.35	157.23	2,768,382,965.57
经营活动产生的现金流量净额	6,995,173,616.24	6,508,505,385.47	7.48	8,071,813,721.95
	2022年末	2021年末	本期末比上年同期末增减(%)	2020年末
归属于上市公司股东的净资产	33,047,137,611.70	26,403,065,872.39	25.16	26,008,880,987.94
总资产	65,469,954,370.01	60,135,535,610.55	8.87	62,164,454,601.41

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年	本期比上年同期增减(%)	2020年
基本每股收益(元/股)	0.61	0.48	27.08	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.61	0.48	27.08	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.57	0.25	128.00	0.41
加权平均净资产收益率(%)	17.11	12.54	增加4.57个百分点	10.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	16.18	6.5	增加9.68个百分点	9.52

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用



## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2022 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	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)
营业收入	6,095,762,604.62	7,631,505,322.97	7,851,949,650.09	8,129,187,751.77
归属于上市公司股东的净利润	1,305,149,092.35	1,584,212,828.08	976,096,416.14	1,220,428,995.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,291,726,440.92	1,414,180,133.17	940,920,805.31	1,160,894,962.07
经营活动产生的现金流量净额	1,052,762,455.66	2,034,542,121.67	1,512,504,493.63	2,395,364,545.28

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2022 年金额	附注 (如适用)	2021 年金额	2020 年金额
非流动资产处置损益	272,444,112.69		352,550,467.97	11,113,346.25
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	63,726,114.77		12,056,772.56	22,611,554.21
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	33,063,394.15		37,402,322.44	50,997,418.48
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然				

灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			1,389,969,165.51	205,800,247.10
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,766,333.42		-49,863,248.90	-31,844,613.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	566,425.34		441,575.18	-7,323,627.38
减：所得税影响额	16,233,780.38		1,322,012.03	-67,594.67
少数股东权益影响额（税后）	2,634,942.67		1,179,423.90	50,454.34
合计	278,164,990.48		1,740,055,618.83	251,371,465.40

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
权益投资-持有非上市公司股权	4,775,550.00	3,941,963.60	-833,586.40	
应收款项融资-应收票据融资	11,564,241.64	9,016,461.73	-2,547,779.91	
合计	16,339,791.64	12,958,425.33	-3,381,366.31	

## 十二、 其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2022 年是轮船招商局创立 150 周年，也公司发展历史上具有里程碑意义的一年。报告期，国际市场形势错综复杂，大国关系、地缘冲突、全球宏观流动性持续收紧、IMO 环保政策的演进等均对从事国际航运的公司持续造成重大影响和提出严峻挑战。

公司坚决执行既定战略，统筹发展与安全，油轮、干散货、集装箱等专业船队准确把握市场波动，成功抢抓高点，LNG 船独立运营管理平台成功搭建、新项目大量获取，汽车滚装业务内贸转外贸稳步推进。报告期，在计提境外分红所得税、预计负债和信用减值等后，公司实现合并口径归母净利润首次站上 50 亿元台阶。

#### (一) 坚持“2+3”多元互补，经营效益再创新高。

干散货、集运业务成为利润贡献的压舱石，油轮业务扭亏为盈，LNG 船业务、滚装业务实现突破，船员管理、海外机构有力支撑了主营船队的运营。

#### (二) 坚定践行战略，积极融入发展大局。

以“轮船所能”服务“国家所需”，在保障国家重要战略物资运输方面积极作为，体现了央企担当。践行低碳战略，以“轮船所向”紧跟“大势所趋”，在实现“双碳”目标方面创新作为。

#### (三) 主动把握战略机遇，构筑增长的马利克曲线。

在持续巩固传统核心业务优势的基础上，准确研判行业趋势、主动抢抓战略机遇，为实现基业长青积极构筑第二增长曲线。一是推动业务战略升级，二是坚定进军 LNG 运输业务，三是加速发展滚装外贸业务。

#### (四) “数字轮船”加速推进，“智能航运”厚积薄发。

加速推进企业数字化转型，打造技术与数据驱动的“数字轮船”，构建具有世界领先水平的“智能航运”。一是建设全船队贯通一体的数智航运新型云平台，全面覆盖各专业船队生产运营体系。二是在行业领先开展航运智能化应用体系建设，探索船舶减碳研究和绿色航运生态合作。三是聚焦产业链优化和价值创造，探索利用区块链、人工智能、物联网等新科技，打造产业生态数字平台，构建产业数字新生态。



## (五) 安全管理抓实抓细，风险防范更加有力。

持续强化安全管理。牢牢守住不发生重大恶性事故的底线，全年未发生一般一级及以上生产安全事故，安全事故件数同比下降，明显低于全球同行业平均值。持续筑牢风险防线。以合同管理为着力点，推动法律防线前移；以事前管控为切入点，完善常态化管控机制，将严防经济制裁及出口管制风险作为公司经营的底线和红线；以智能风控为落脚点，通过 RPA 努力实现对风险的动态监控、分析与预警。

报告期公司合并报表的主要业务板块收入、成本及利润的分部情况如下：

单位： 人民币元	油轮运输		散货船运输		集装箱运输		滚装船运输	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	7,029,368,567.24	25.32%	11,758,376,939.66	42.36%	7,115,546,435.14	25.63%	1,855,455,927.60	6.68%
营业成本	5,742,493,215.83	27.01%	9,292,413,012.48	43.70%	4,576,933,585.15	21.52%	1,651,815,752.00	7.77%
净利润	882,792,657.67	16.91%	2,162,523,825.96	41.42%	2,088,683,150.04	40.01%	86,886,333.42	1.66%

## 二、报告期内公司所处行业情况

### (一) 航运市场宏观环境

2022 年克拉克森海运指数同比上涨 33%，较十年平均水平上涨 131%，但各细分市场差异巨大。干散货、集装箱市场运费前高后低，油轮市场逐步恢复。受俄乌冲突影响及西方制裁等影响，LNG 船和成品油轮、阿芙拉等中小型油轮全年表现很好，三季度后 VLCC 迎来大幅反弹。在中国新能源汽车出口的持续快速增长带动下，外贸滚装海运市场快速复苏、彻底反转进入牛市。

### (二) 国际原油海运行业的基本情况

## 1. 国际原油市场情况

2022 年，能源危机席卷全球。OPEC+、美国、欧盟、中东等多方因素轮番上场，从各方面影响国际原油市场。

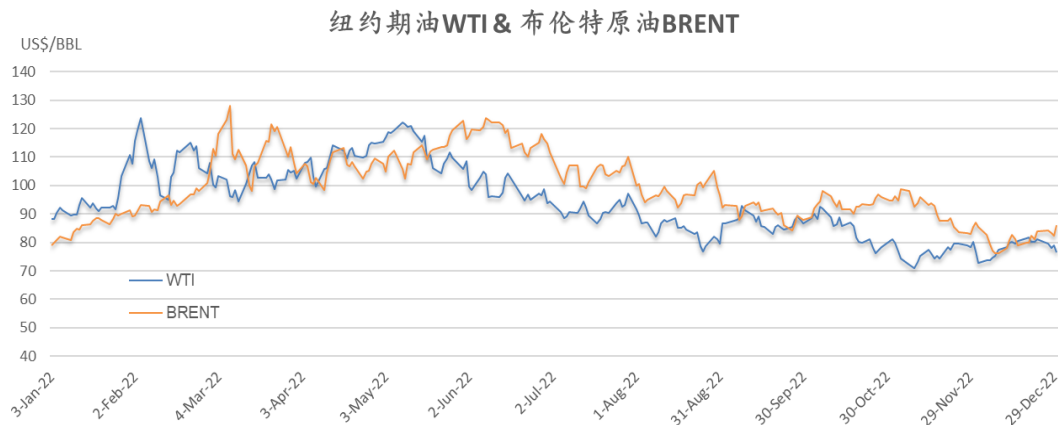
3 月，俄乌冲突爆发，全球避险情绪上升，原油价格一路飙升。当月 8 日，纽约和英国布伦特原油期货主力合约价格分别收于 123.7 美元/桶和 127.98 美元/桶，达到 2008 年以来的新高。三天后，WTI 原油期货冲高至 130.5 美元/桶，布伦特原油期货当日冲高至 139.13 美元/桶。为平抑油价，美国宣布将释放战略储备，整个二季度，油价基本在高位盘整。3 月底，美国宣布在此后六个月内从其战略石油储备中每天释放 100 万桶石油，累计释放 1.8 亿桶。

6 月，欧盟宣布对俄罗斯第六轮制裁达成一致，禁止海上进口俄罗斯石油，12 月 5 日原油制裁如期生效，西方国家还追加了限价机制，以确保限价下的俄罗斯石油能够顺利流入国际市场。

10 月 5 日，OPEC+（包含欧佩克 13 个成员国和以俄罗斯为首的 10 个非欧佩克产油国）及在月度例行会议上正式宣布下调配额 200 万桶/日。该减产幅度是 2020 年后产油国大幅减产以来最大的减产幅度，减产规模相当于全球石油出口总量的 2%。

11 月，市场笼罩在经济衰退的担忧情绪中，油价从年中约 140 美元/桶的历史高位跌破 80 美元/桶，回吐了俄乌冲突以来的全部涨幅。11 月 28 日，国际油价跌创下近 11 个月新低，WTI 原油期货主力合约一度下跌至 73.60 美元/桶，布伦特原油主力合约盘中下探至 80.81 美元/桶。

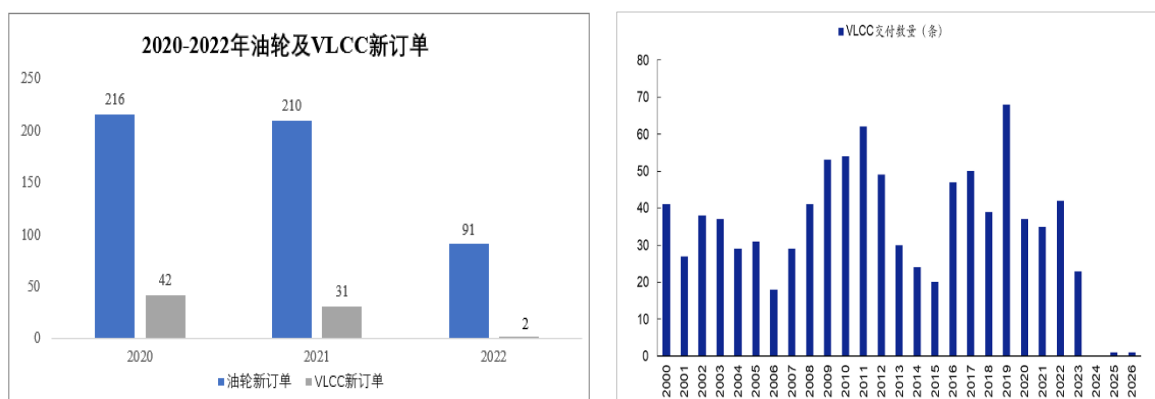
12 月，欧佩克在月报中下调了 2023 年一季度的原油需求预期 38 万桶/日。2022 年步入尾声，影响油价降价的另一因素是俄油价格上限与禁运制裁政策的实施。12 月 5 日起，欧盟、七国集团（G7）和澳大利亚开始执行对俄罗斯海运出口原油设置 60 美元/桶的价格上限。在限价令实施后的一周，曾经高度依赖俄油的欧洲市场基本停止了从俄罗斯海上进口原油。



(数据来源：普氏新加坡)

## 2. 原油运力变化情况

据克拉克森数据显示，报告期内，全球原油油轮船队规模增长 4%，总量达 4.52 亿载重吨。2022 年，新船交付 104 艘，合计 2162.7 万载重吨。其中包括 42 艘 VLCC，合计 1274.3 万载重吨。全年共拆解 22 艘（312.8 万载重吨），主要集中在苏伊士及以下船型。在油轮市场显著复苏的背景下，油轮新造船订单继续大幅减少，大多数油轮新订单交付时间或需等到 2025 年之后。与此同时，二手油轮交易极其活跃，价格继续大幅上升。



(数据来源: 克拉克森、安信证券研究中心)

VLCC		苏伊士型		阿芙拉型	
下单日期	预计交付日期	下单日期	预计交付日期	下单日期	预计交付日期
2022/8/25	2026-	2022/10/7	2024-10	2022/10/7	2024-10
2022/8/25	2025-	2022/10/7	2024-08	2022/10/7	2024-11
		2022/6/16	2024-	2022/8/10	2024-09
				2022/7/8	2025-07

(数据来源: 克拉克森、浙商证券研究所)

### 3. 油轮市场情况 - VLCC 市场

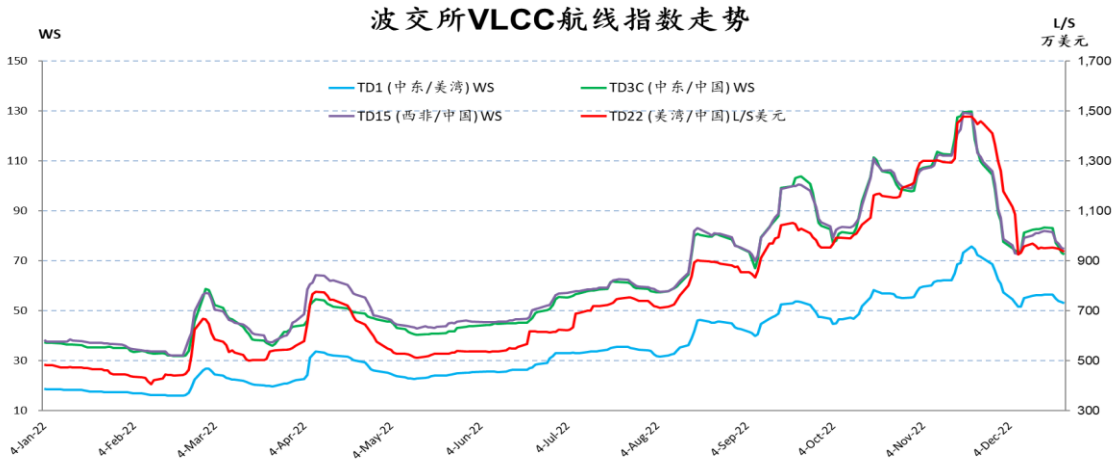
一季度伊始, 原油运输需求持续疲弱, 市场活跃度大幅降低, 船货比例失衡严重, TD3C 等效期租收益理论评估值滑入负数时代。

2 月下旬俄乌冲突爆发后, 波罗的海和黑海地区 Aframax 市场暴涨, Suezmax 市场大涨, VLCC 市场在供需基本面未发生实质变化的情况下, 主要由情绪面推动上涨至 3 月初的阶段性高点。随后俄乌局势向复杂化持久化方向发展, 美、英宣布对俄能源实施禁运, 大西洋市场货源严重内化, 导致西部至远东货源大幅下滑, VLCC 整体吨海里需求下降, 运价在 3 月上旬触顶后逐级回调, 等效期租收益理论评估值重归负数区间。

二季度初, 欧洲各国寻求俄油替代以填补需求缺口, 西非、巴西、美湾至欧洲原油出口量显著上升, Suezmax 运价阶段性大幅飙升, 对 VLCC 产生溢出效应, 推动运价再次短暂上涨。后续随着大西洋 Suezmax 市场触顶后断崖式下跌, 对 VLCC 的支撑消失, 大西洋市场货源内化成为新常态, 西部至远东长航线货源匮乏, 叠加中国原油进口量萎缩, 东部运力过剩情况再度加剧, 同时燃油价突破 1000 美元/吨, VLCC TCE 收益极度恶化。

三季度, 随着欧洲对中东、西非、巴西和美湾原油进口增量常态化, 原油运输长程化逐渐向短程化、区域化转变, 并将相当一部分 VLCC 运力保留在西部市场经营, 极大程度改善了东部市场船货比例严重失衡的基本面, 形成西部带动东部、波动性增强的市场格局。8 月中旬和 9 月中旬分别出现两波由美湾市场率先启动后带动中东市场运价阶段性大幅飙升, 且波动幅度逐次放大的市场行情, TD3C 分别在 8 月 18 日和 9 月 23 日站上 WS80.95 和 WS103.82 的阶段性高点, 等效期租收益大幅上升至 40,833 美元/天和 69,435 美元/天。

四季度，进入油轮传统旺季，特别是美国追加释放本年度剩余 2500 万桶 SPR 导致美湾 11-12 月装期货源增多，而欧洲炼厂罢工潮导致北海空出船位不稳，东、西部市场船舶供给全面转入平衡偏紧状态，市场在供需基本面和美湾市场的支撑下一路走高，TD3C 在 11 月 21 日摸高至 WS129.91 点，等效期租收益约 10 万美元/天。随着美国 SPR 原定额度释放完毕，OPEC+新一轮 200 万桶/日减产政策实施，东、西部市场出货量减少，市场触顶回调，TD3C 一路震荡下跌至年末的 WS72.5 附近水平。



(数据来源：波罗的海交易所，AMCL)

#### 4. 油轮市场情况 – Aframax 油轮市场

2022年2月下旬，俄乌冲突爆发，叠加后续的对俄罗斯航运公司及石油出口制裁的预期，刺激波罗的海、黑海地中海地区Aframax运费价格暴涨；远东市场也受俄罗斯KOZMINO货源制裁风险影响，带动Aframax远东市场上涨，下半年全球Aframax市场进一步回暖，TCE收益水平同比大幅上升。



(数据来源：波罗的海交易所，AMCL)



### (三) 国际干散货海运行业的基本情况

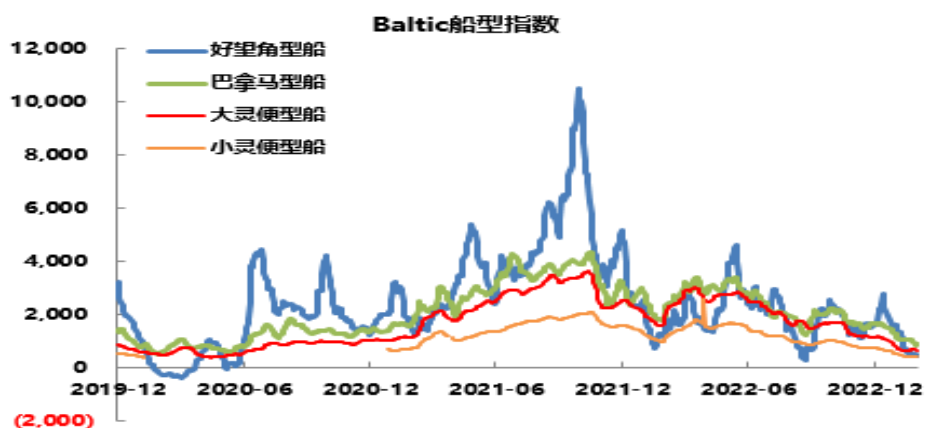
#### 1. 市场需求

2022 年，世界经济复苏面临诸多挑战，黑天鹅事件频发，导致供应链不畅，各国通胀高企，多国央行纷纷加息，流动性收紧，大宗商品需求疲弱，俄乌冲突严重影响黑海粮食等大宗商品贸易。分季度来看，一季度印尼禁止煤炭出口一个月，巴西暴雨影响发货，海运量下降；二季度乌克兰粮食出口大减，南美粮运不如预期，小宗散货保持增长；三季度欧洲制裁俄罗斯煤炭生效，煤运格局发生变化，煤炭长航线货源增加，同时集运市场明显下跌，拖累小船市场；四季度密西西比河水位下降，影响美湾粮运；年底北半球遭遇寒冷天气，煤炭需求上升。

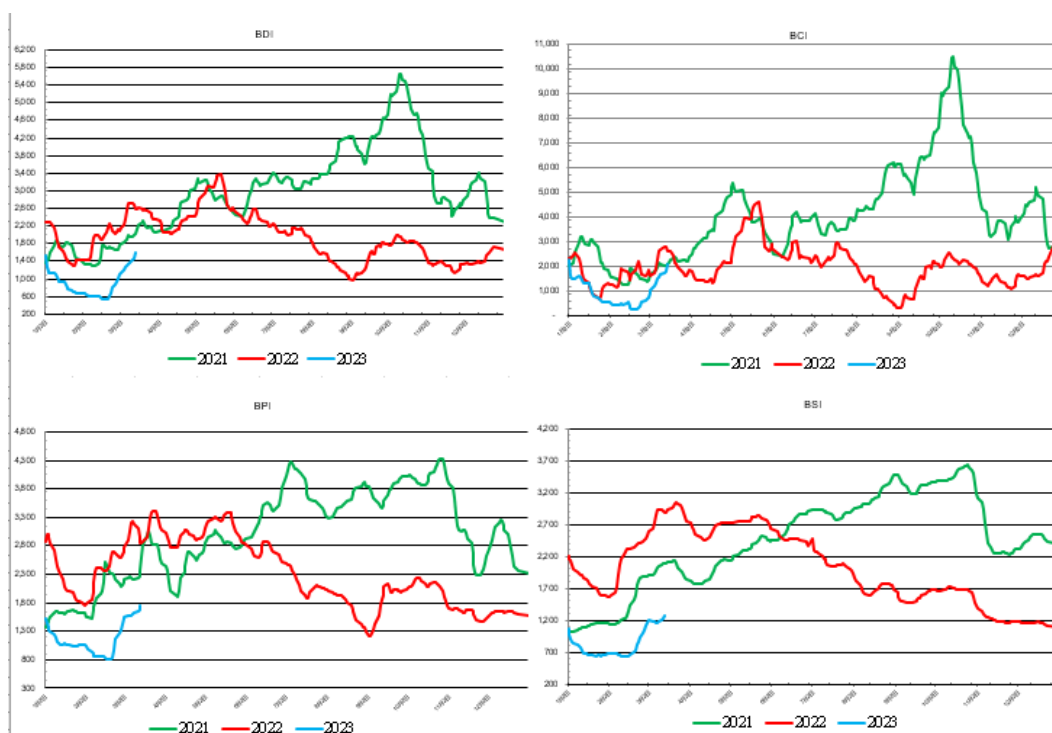
#### 2. 干散货运力变化情况

据克拉克森数据显示，报告期内全球干散货船队较年初增长 2.8%至 9.72 亿载重吨，相比 2021 年增速为 3.6%，运力供应增长放缓。运力增长主要集中在中小型散货船，大型散货船增速相对较低。2022 年散货船队交付量以载重吨同比下滑近 18%，共 434 艘，合计 3,123 万载重吨（其中 50 艘好望角型，119 艘巴拿马型）。2022 年，共拆解散货船 47 艘，合计 452 万载重吨。其中，受到大型散货船市场疲软影响，拆解船舶主要为好望角型船（19 艘），以载重吨计占 70%，当前散货船手持订单运力占总运力比降至 7.5%。

### 3. 干散货运价



2022 年，干散货市场整体表现较去年有所下滑，各船型市场均录得不同程度的跌幅。其中，中小型散货船抗跌能力较强。报告期内，BDI 均值 1934 点，同比下降 34%。各船型表现分化，好望角型船同比下跌 51%，巴拿马型船同比下跌 23%，大灵便型和小灵便型船同比均下跌 17%。



(数据来源：波罗的海交易所, 香港明华)

#### 4. 国内沿海干散货运输市场情况

2022 年，国内沿海干散货运输市场呈震荡下行走势，整体大幅低于去年同期水平。年初偏弱，国内煤炭运输需求在 3 月份和 7 月份出现反弹，其余时间段整体低迷；四季度煤炭价格走低叠加各地出现感染高峰影响需求，市场处于底部震荡态势。

沿海干散货代表航线运价情况如下表所示。

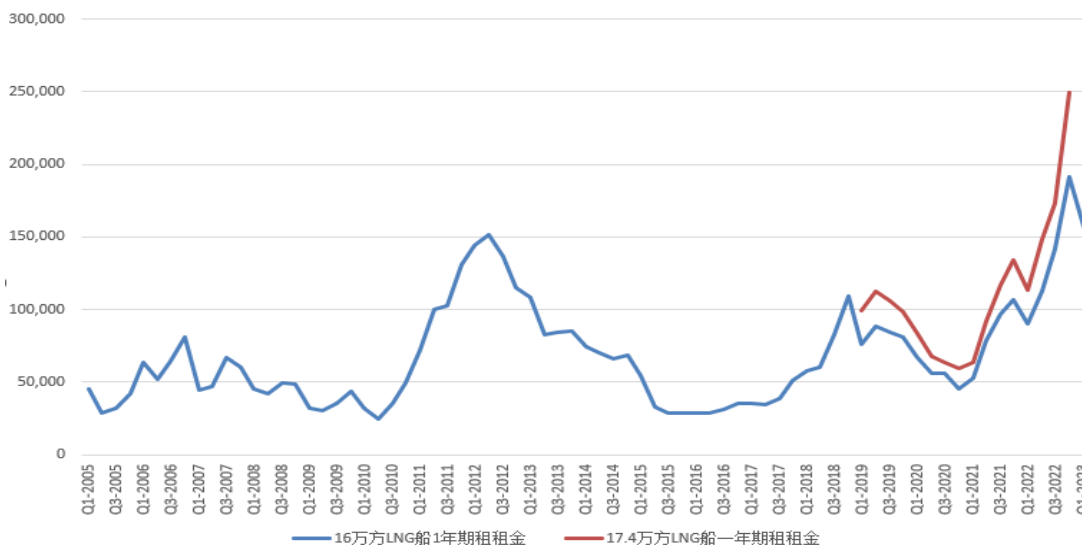
	2022年(1-12月)	2021年(1-12月)	同比变化
秦皇岛-广州(4-5万吨)煤炭运价(元/吨)	37.94	52.05	-27.11%
秦皇岛-张家港(2-3万吨)煤炭运价(元/吨)	33.48	49.01	-31.69%

(数据来源：秦皇岛海运煤炭交易市场)

#### (四) 国际 LNG 海运行业的基本情况

##### 1. 市场运价

2022 年，受运输需求影响，特别是欧盟加大 LNG 进口之后，长期和短期租金价格持续上涨。11 月，17.4 万方船型的现货租金最高涨至 49.75 万美元每天的历史高位，全年现货平均租金达到 16.75 万美元每天，较 2021 年上涨 49.2%。在欧洲减慢进口节奏后，现货市场的租金在 2022 年底开始回调，但仍高于 2019-2021 年日均 8.8 万美元的水平。



(数据来源：招商气运整理，克拉克森)

##### 2. 船价创新高

在全球的 LNG 需求旺盛，终端快速建设的背景下，LNG 长约不断签订，与之配套的运输需求也在不断叠加。由于 LNG 船舶的建造技术限制，船厂产能无法快速提高。在造船需求持续高位的情况下，造船价格不断攀升，17.5 万方的 LNG 常规运输船价格由 2021 年 6 月的 1.86 亿美元每艘不断上涨至 2.48 亿美元每艘。由于订单充足，建造成本维持高位，船厂持续强势，造船价格处于高位横盘。

#### (五) 滚装海运行业的基本情况

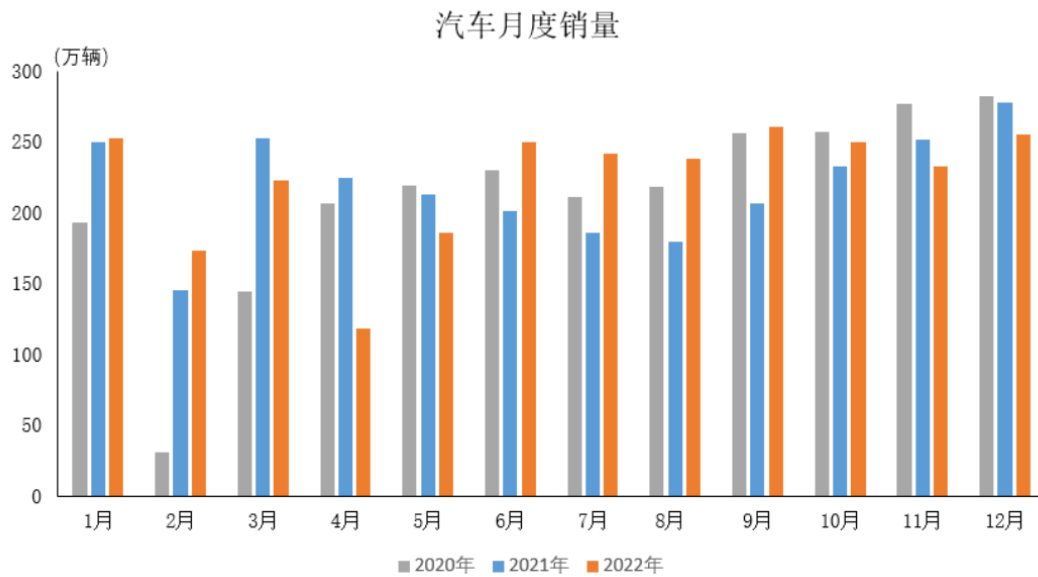
##### 1. 中国汽车市场

中国汽车行业在新一轮的能源危机下快速崛起，虽然内需增长不及预期，但是依靠成熟的制造能力、完善的零部件供应链体系和自主供应链控制力、智能化程度更高的汽车成品、成熟的人才队伍及丰富的航运港口设施资源，实现 2022 年的出口量快速增长，其中新能源汽车为核心增长点。

2022 年，中国汽车产销分别完成 2702.1 万辆和 2686.4 万辆，同比分别增长 3.4% 和 2.1%，与上年相比，产量增速持平，销量增速下降 1.7 个百分点。

乘用车方面，2022 年，乘用车产销分别完成 2383.6 万辆和 2356.3 万辆，同比分别增长 11.2% 和 9.5%，增速高于行业总体。

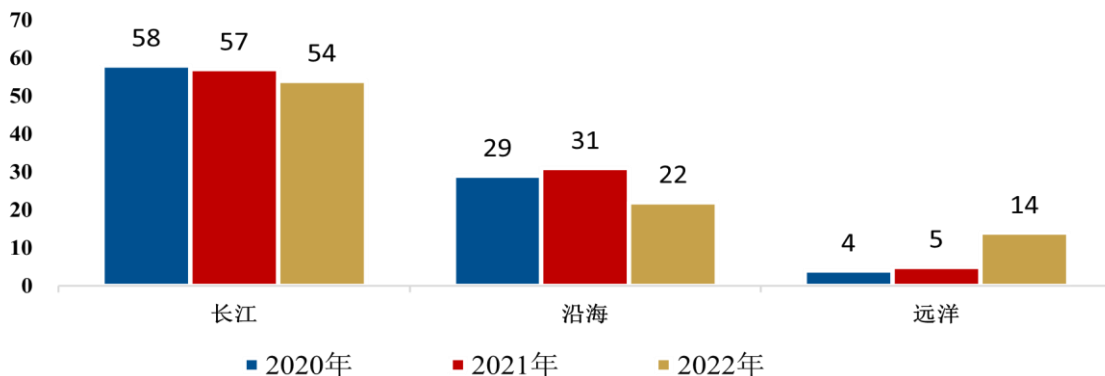
新能源车方面，2022 年，新能源汽车产销分别达到 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9% 和 93.4%。



（数据来源：中国汽车工业协会）

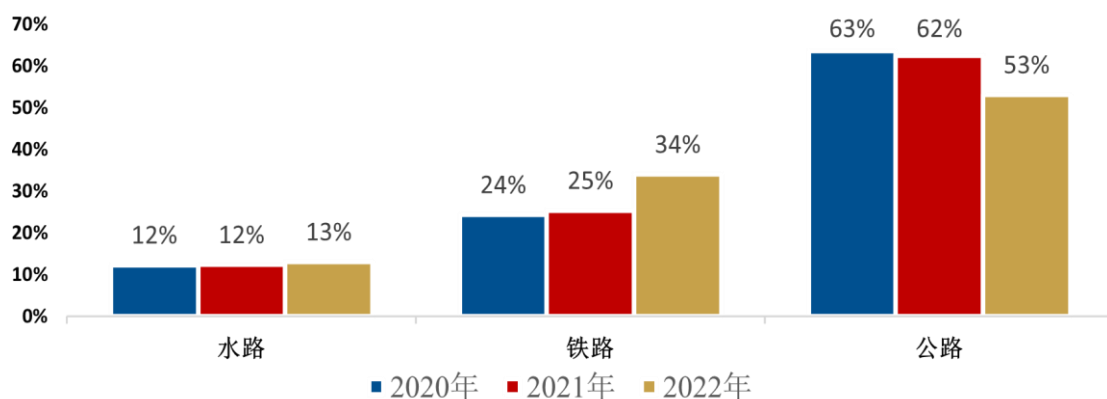
## 2. 内贸滚装运力和整车物流情况

2022 年，国内沿海滚装运力 22 艘（减少 9 艘运力转入远洋），远洋运力 14 艘（沿海运力转入 9 艘），长江运力减少 3 艘。

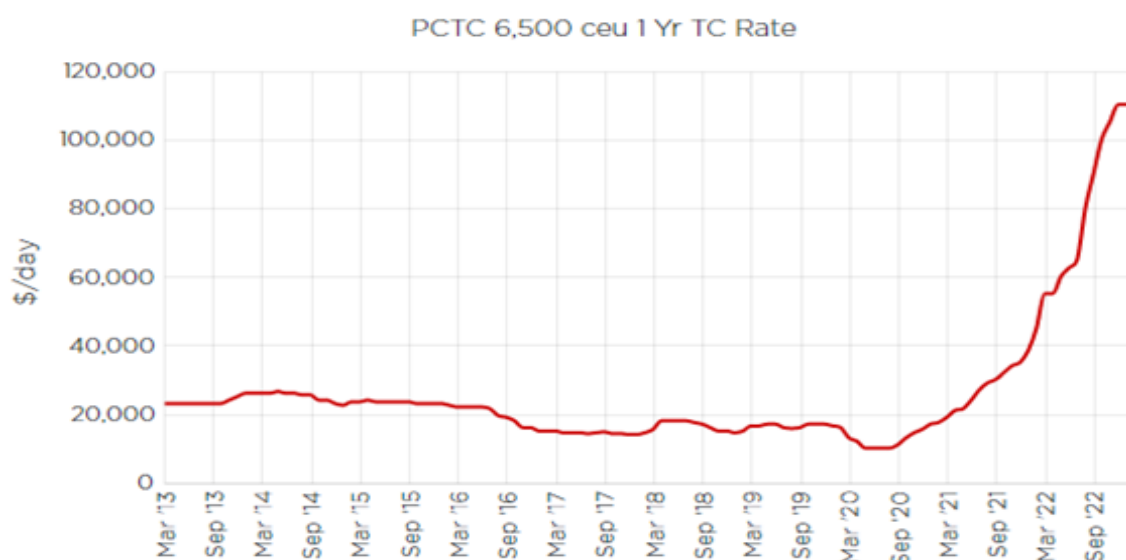


（数据来源：招商滚装整理）

报告期内，从公、铁、水三种运输方式的运量占比看，公路运输同比下降 9%，铁路运输同比增加 9%，水路运输同比增加 1%。



(数据来源：招商滚装整理)



(数据来源：招商滚装整理，克拉克森)

### 3. 外贸滚装市场情况

据克拉克森统计，全球滚装运力多年保持相对稳定，一直保持在 750 艘、400 万车位上下波动。其中，4000 标准车位以下的约占 24%；4000-6000 车位约占 20%；6000-7000 标准车位的约占 40%；超过 7000 车位的约占 16%，平均船龄在 15 年左右，船舶大型化趋势十分明显。此外，1983-1996 年建造的滚装船 25 艘，10.6 万车位；**1997-2000 年建造的滚装船 100 艘，48.6 万车位，以上合计 125 艘 59.2 万车位预计未来将因为低效和环保等问题退出市场运营。**

由于海外供给不足以及中国车企出口竞争力大幅增强等原因，中国汽车出口量增长迅猛，2022 年突破 300 万辆，达 311.1 万辆，同比增长 54.4%。从具体车型来看，乘用车出口 252.9 万辆，同比增长 56.7%；商用车出口 58.2 万辆，同比增长 44.9%；新能源汽车出口 67.9 万辆，同比增长 1.2 倍。报告期，国际滚装市场一舱难求，市场租金屡创新高。2022 年底，VesselesValue 显示 6,500CEU 的 PCTC 一年期期租指数上涨 200%，达到 103,000 美元/天。船龄 10 年 6,500 CEU 的 PCTC 二手船价涨幅高达 84%，达到 8,400 万美元。外贸滚装市场进入难得一遇的黄金机遇期。

随着欧洲“2035 年起禁售燃油车”计划实施以及欧美本土化产销受阻带来的海运贸易量提升，中国至欧洲、南美、北美等长距离汽车海运量大幅上涨，现货市场运力稀缺，持续推高汽车船市场运价上涨。

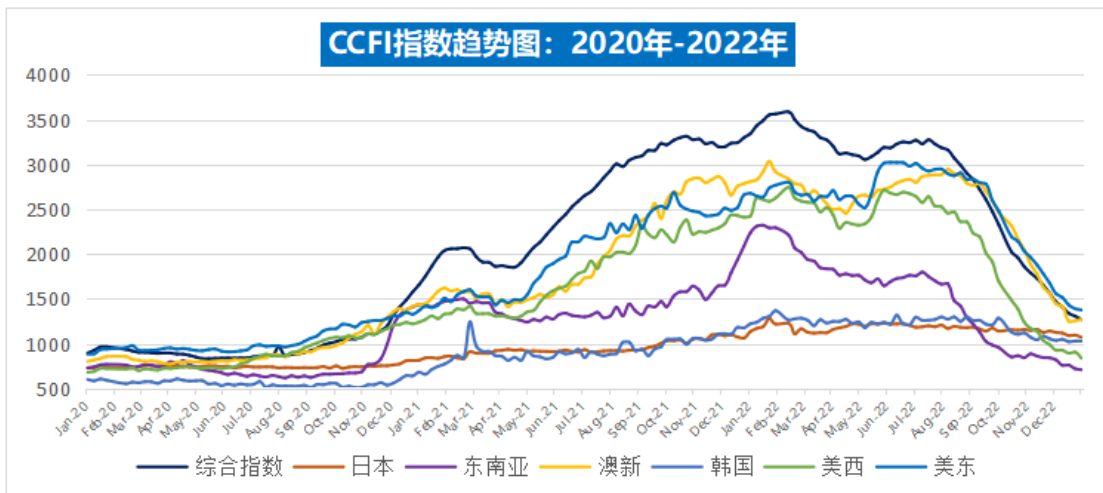
## (六) 集装箱海运行业的基本情况

### 1. 市场供需与运价

2022 年，面对风险挑战，国家有关部门相继出台了一系列深度推进高水平对外开放、支持外贸增长、优化营商环境的政策措施。随着有关措施落地，有助于对外贸易顶住多重压力，保持经济稳健发展。海关总署发布的数据显示，2022 年全年进出口总额达到 42.07 万亿元，同比增长 7.7%。

2022 年上半年，由于欧美港口持续拥堵且码头工人罢工频发，导致运力供需不平衡。下半年，由于国际贸易疲软、企业和消费者信心下降、拥堵缓解，导致运力供大于求。根据克拉克森统计，报告期内全球集装箱运输市场需求稳中下降，集装箱海运量为 2.01 亿 TEU，同比下降 3.1%。而全国港口集装箱吞吐量达 156.8 亿吨，同比增长 0.9%；全国港口集装箱吞吐量超 2.9 亿标箱，比上年增长 4.7%。

2022 年，中国出口集装箱运输市场运价总体回落。分期间看，呈现 1-4 月缓慢下行，5-7 月先抑后扬，8-12 月持续下降的态势。截至 12 月 30 日，中国出口集装箱运价指数（CCFI）为 1,271.31 点，较年初下降 63.0%，全年 CCFI 均值为 2,792.14 点，同比上升 6.8%；上海出口集装箱运价指数（SCFI）为 1,107.55 点，较年初下降 78.3%，全年 SCFI 均值为 3,556.85 点，同比下降 10.1%。



(数据来源：上海航运交易所)

### 2. 集装箱运输运力变化情况

根据克拉克森统计，2022 年 12 月，全球集装箱运营船舶数量为 5,798 艘、运力 2,567 万 TEU，运力较 2021 年同期增长 4%。在“需求减、运力增”的背景下，部分跨太平洋东行以及亚洲至北欧地中海的航次取消，使得闲置集装箱船数量持续增加。根据 Alphaliner 数据统计，2022 年末全球不活跃船队运力占集装箱船队总数 5.5%。

## 三、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司作为专注于国际国内货物运输的专业航运公司，以油气能源运输、干散货运输为双核心主业，其他运输（集装箱、汽车滚装等特种运输）为有机补充，“2+3”业务布局清晰，

市场覆盖和货源种类齐全。公司结合市场情况，灵活采用多种方式有序开展各类生产经营和投资活动。

公司油轮船队从事国际原油运输业务，始终坚持以市场化为中心，推行“航线全球化，客户多元化，服务专业化”策略。以包括央企石油公司、贸易商及民营独立炼厂在内的中资客户为基础货源，不断拓展海外市场，积极开发国际客户，持续加大与国际大石油公司/贸易商的业务合作。公司着力加强 VLCC 船队“全球化、规模化”运营，同时更新和发展中小型 Aframax 船队，以起到与 VLCC 船队的协同效用。公司通过建立更加广泛的全球货源网络和航线组合，为中国及全球客户提供安全、优质、高效的能源运输服务。公司船队保持稳健积极的市场化全球运作，以投放即期市场经营为主，期租市场为辅，并与大客户签订 COA 合同，以获取持续稳定的货源保障。

面对比往年更剧烈波动的市场形势，公司抓住机会快速进入，确立了在 LNG 运输市场的重要船东地位，通过密切跟进 LNG 市场动向，搭建市场分析体系，监控和分析 LNG 船市场的买卖、期租交易情况，更加准确地进行市场走势预测，指导智慧经营，成功落实自主造船订单、锁定长约，实现了大船项目、海油二期项目、马石油项目顺利签约，中化项目落地。截至报告期末，公司已持有 6 艘自主订单及 2 艘意向船位，另有投标项目船 10 艘，共 16 艘 LNG 船。同时，公司积极与潜在合作方组织定期沟通，紧密跟踪项目进度，争取更多项目落地。

公司散货船队，通过强化市场研判，优化经营规划，根据市场动态调整策略，贯彻滚动经营，扩大第三方业务规模和利润，围绕重点客户提升即期经营能力，坚持稳健经营的策略，稳住基本盘收益，规避市场下行风险。各市场经营船型，经营效益和业绩稳固提升，各船型均跑赢大市。公司经营、管理的 VLOC 船舶数量达到 37 艘，船队规模稳居世界第一，船队运营安全、高效、稳定，继续利用集中经营规模优势，强化全球化运营和航线布局，努力开拓新货源，不断提升经营能力。按照董事会批准的既定部署，公司抓住二手船市场当前处于阶段性高点机会，公司抓住二手船市场当前处于阶段性高点，完成 4 艘 9.3 万吨非节能环保型 Post Panamax 运力处置工作，推进 2023 年部分船舶结合坞修加装脱硫塔计划，加快运力优化节奏。同时，公司继续推进“低成本、大客户”策略，拓展中长期业务发展机会，提升穿越周期和抗风险能力。内贸滚装运输方面，在 2022 年上半年，公司紧急开通转运航线，力保主要客户供应链畅通。2022 年，公司抓住外贸业务快速上涨的市场风口，及时将 3 艘内贸船调整到外贸航线，实现了外贸自营业务的突破，与国内主要主机厂完成外贸滚装运输长期合约签署，推动外贸首航，顺利开辟中国到波斯湾、东南亚、红海的国际滚装航线，逐步建立起江、海、洋全程联运的滚装物流网络。

集装箱运输业务方面，公司始终坚持“以客户为中心、以市场为导向”，做精做优亚洲区域内精品航线。服务网络覆盖中国沿海主要港口至日本、韩国、澳洲、菲律宾、越南、台湾地区、香港地区等多条集装箱班轮航线。其中，公司在日本航线和台湾地区航线深耕多年，业内处于市场领先地位。同时，公司还通过积极提供网点众多的优质江海联运、海铁联运、集卡直通等多式联运服务，努力成为“亚洲航运数字化一站式精品服务领航者”。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

##### (一) 公司“2+3”业务组合稳健而不失弹性，兼具成长性和穿越周期能力的航运平台初步完成。

公司长期专注于远洋运输业务，在经营、投资和管理上形成了自身独特的优势和强项。油气板块拥有世界领先的自有 VLCC 船队，权益艘数世界第一，船队船型船龄结构优于大部分同行企业，油轮管理公司香港海宏（承继其前身金山轮船）拥有超过 50 年的大型油轮专业经营管理经验，高效、严谨的管理体系和专业、灵活又不失稳健的经营策略，依托船队规模、质量和管理等优势，全球经营（航线覆盖全球）、客户多元（已经构建完成包括国家石油公司、中国贸易商、独立炼厂、国际大油公司、国际贸易商等全覆盖的客户矩阵），市场竞争优势稳步发挥、业绩优良；LNG 船队除依托合资平台继续拓展长期项目外，借助公司稳健的财务结构和长期积累的液

货经营、投资和管理能力，报告期打造自有主控 LNG 船队已经取得初步突破，未来发展空间十分广阔。干散货运输板块规模已经踏入世界第一梯队，市场经营能力和持续盈利能力稳步提升。集装箱船队经营管理经验丰富，在亚洲区域市场具有自己独特的竞争优势，多年来也证明了自己的持续盈利、穿越周期的能力；汽车滚装船队拥有数十年国际国内市场专业运营经验，内贸市场优势龙头地位稳固，报告期外贸发展取得重要突破，利用现有船开辟三条外贸班轮航线，并已经锁定 25-26 年 6 艘 9300CEU 甲醇双燃料 PCTC 船位。

其中，核心的 VLCC 船队和干散货船队经营规模、运营管理水平均位列世界前列。公司各船队持续优化结构、提升经营能力，在总体保持稳健经营风格的同时，具备显著的向上业绩弹性和相对较低的经营风险，已经迈上了高质量发展的轨道。

#### **(二) 多元业务组合协同效用持续发挥。**

近年的连续收购整合后，公司以油气运输和干散货运输为双核心的油、散、气、车、集全船型船队布局已经初步形成，各船队不仅可以协同服务客户、拓展客户，提升全供应链服务能力，也可共享招商轮船强大的资本实力、较低的融资成本、全球视野和丰富的经营管理经验、不断提升的数字化能力，共享新造船投资能力与经验、燃油物料备件集中采购、船员服务、船舶技术管理服务等，为公司进一步拓展大客户、落实低成本策略提供了更好基础与保障，还可以减少不必要的关联交易，避免同业竞争，有利于公司治理结构的不断优化和中小股东权益的保护。

#### **(三) 公司船队经营历史悠久，成功穿越多轮市场周期，核心竞争力不断增强。**

公司旗下核心的油轮、干散货船队均有 40 年以上国际市场经营经验，集装箱、汽车滚装等船队也有 20 年以上经营历史，经历过多轮的航运周期，应对市场波动经验丰富，核心竞争力持续增强。油轮船队取得了几乎所有国际国内大石油公司的最高资质认证，承接过所有一线国际大石油公司的期租业务，客户结构、航线布局不断优化。干散货船队成立于 1980 年元月，在上世纪 80 年代的航运危机中抓住市场机遇，迅速发展壮大船队规模。近年来，干散货板块稳步拓展长期项目、市场相对低位批量造船，并收购了中外运长航集团旗下的国际和沿海干散货船队，市场影响力和经营能力已经跃上一个新的台阶。集装箱船队成立于 1998 年，曾经是覆盖干线、支线和内贸的全航线老牌班轮公司，历经市场多轮低迷周期的洗礼后，目前定位在亚洲区域内提供专业可靠的集装箱运输服务，经营稳健，已经形成自身独特的优势；汽车滚装船队是国内第一家专业汽车滚装运输公司，1993 年即已经开始从事近洋汽车滚装运输，目前拥有 2000-5000 车级汽车滚装船等可用于沿海/远洋的大型汽车滚装船 10 艘，全部运力 22 艘，可实现江、海、洋直达，内外贸兼营，船队实力和服务客户能力不断增强，目前正在积极拓展国际运输市场，已有三艘船舶投入国际航线运营。

#### **(四) 公司市场化程度和信息披露透明度高，机构人员精简高效，考核激励机制不断完善。**

公司长期以拥有航运融资、人才、信息等资源优势的国际航运中心--香港为主要运营基地，同时注重培养、吸纳内地专才和国际化人才为公司服务。公司制度体系和管理流程持续优化，岸基管理机构精简高效，市场化水平不断提升。上市多年来，公司治理持续优化，员工激励约束机制持续完善，公司信息披露透明度不断提升，重视中小股东利益和诉求，委托代理关系清晰，为公司实现长期战略发展目标和维护所有利益相关者的权益奠定坚实基础。

### **五、报告期内主要经营情况**

#### **(一) 船队发展情况**

报告期内，公司接收 2 艘 VLCC、4 艘多用途船；完成处置 2 艘老龄 VLCC、4 艘非节能型散货船、1 艘老龄滚装船；新订造 2 艘 Aframax 油轮、23 艘 LNG 运输船。截止报告期末，公司拥有营运中的 VLCC 油轮 51 艘、拥有和控制 VLOC 37 艘（含参股及代管）。报告期末公司船队结构如下：



## 报告期末招商轮船船队概况

(单位：艘、万吨、岁)

船舶类型	所属公司	控制方式	船型	艘数	载重吨(万 DWT)	平均船龄	订单艘数	订单载重吨(万 DWT)
油轮	海宏轮船	自有	VLCC	51	1580.37	7.7	1	30.70
			AFRAMAX	5	53.58	14.2	3	34.50
	油轮小计			56	1633.95	8.3	4	65.20
散货船	香港明华	自有	VLOC-40 万 DWT	28	1118.19	5.8	(其中 14 艘 100% 权益, 14 艘 30% 权益)	
			VLOC-32.5 万 DWT	6	194.96	2.5	(30% 权益)	
			CAPE SIZE	16	286.88	12.1		
			PANAMAX	6	45.78	9.9		
			ULTRAMAX	20	125.73	6.6		
			SUPRAMAX	10	57.95	11.0		
			HANDYMAX	4	18.45	10.5		
			HANDYSIZE	8	29.70	6.4		
			超灵便通用型多用途船	4	24.65	0.6		
			长期及短期租入船	42	201.09			
	代管 VLOC	3	120.71					
	散货船小计	自有船	102	1902.30	7.9			
		租入船	42	201.09				
代管船		3	120.71					
LNG	招商轮船	自有	LNG				16	129.96
	CLNG 及直接持有部分股权	自有	LNG	21	165.58	6.8	7	56.66
								(中远海能持有 CLNG50% 权益)
滚装船	招商滚装	自有	滚装船	22	8.55	9.8		(广汽集团持有 30% 权益)
集装箱船	中外运集运	自有	支线船	16	33.33	12.0	4	7000TEU/9.62
		租入	支线船	11	19.59	16.8		
活畜船	香港明华	自有	活畜船	2	0.98	17.8		
合计	自有			219	3744.69	8.3	31	261.43
	租入			53	220.68			
	代管			3	120.71			

注：报告期后，2023 年元月 4 日，公司接收一艘 VLCC 新船，自有 VLCC 达到 52 艘，并拥有 1 艘期租租入 VLCC；2 月 16 日，公司旗下合营公司 CLNG 接收 1 艘 8 万立方 LNG 船（深圳燃气项目）。

## (二) 船队经营概况

报告期内，公司旗下船队共完成货运量 21,668.75 万吨，下降 0.06%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 7,943.32 万吨，增长 6.16%；干散货船队完成货运量 9,276.15 万吨（含杂货），下降 18.33%；LNG 船队完成货运量 2,355.4 万吨，增长 6.7%；滚装船队完成货运量 1,231.28 万吨，下降 0.33%；集装箱船队完成货运量 862.6 万吨，下降 7.54%。

### 1. 油轮船队经营情况

报告期内，公司贯彻落实“客户多元”和“全球经营”策略，在稳固与国际、国内大石油公司战略合作的基础上，积极开发新客户，拓展新货源，稳固全球大三角航线经营。继续发挥大船队规模和结构优势，把握市场节奏，灵活调整航线布局，适应市场格局变化，努力做到客户多元、航线多元、货种多元、经营方式多元，抗风险能力和持续盈利能力稳步提升。加强市场预判，把握趋势，提高营运率，平衡市场风险。加大在低碳减排系统、智慧经营系统等数字化创新的投入，从技术到运营环节，实现精细化管理。同时，公司抓住市场有利时机，按既定策略适时优化船队结构，处置部分老旧非节能环保型油轮，提升船队市场竞争力。

报告期内，公司 VLCC 船队经营业绩继续跑赢市场指数，船队保持较高的营运效率，同时受益于第三季度开始的市场反转，油轮船队全年经营实现较好盈利。船队积极根据市场变化灵活调整航线比例，下半年随市场回暖积极提升西部市场长航线和大三角航线的比例，西部客户开发继续取得进展。四季度即期经营船舶抢抓市场高点，中东东向市场 WS100 点以上成交 17 船，其中中东市场全年公开成交最高点 WS127 亦为公司 VLCC 摘得。在 8、9、10、11 月市场逐级上升过程中，现货市场经营的 VLCC 集中抢抓市场高点定载 43 载，平均 TCE 达到 68,800 美元(月度定载分别为 47,000/66,000/75,000/87,000)，对标同行上市公司前期披露的四季度报告，公司 VLCC 船队现货定载水平几乎全面跑赢，再次体现了中国油轮船东世界一流的经营实力。

### 2. 干散货船队经营情况

报告期内，国际干散货航运市场整体表现较 2021 年同期明显下滑，各细分船型市场表现分化，大小船型持续倒挂。上半年市场表现相对健康，下半年因中国进出口均有所减少、压港效应对市场支持不足，加上 FFA 期货带动，好望角型船市场领跌，其他船型亦明显回调，市场信心受到打击。公司通过强化市场研判，优化经营规划，根据市场动态调整策略，贯彻滚动经营，扩大第三方业务规模和利润，围绕重点客户提升即期经营能力，坚持稳健经营的策略，稳住基本盘收益，规避市场下行风险，平衡好即期经营和长期锁定的独立性和联动性。具体船型来看，好望角型船有效利用市场短期冲高机会，及时锁定；巴拿马型船，分阶段分目标滚动锁定，夯实船队经营底盘；灵便型船，稳健经营，深研区域贸易形态，预判区域市场反转可能，优化运力定载和布局。各市场经营船型，经营效益和业绩稳固提升，各船型均跑赢大市，全船队实现平均 TCE 水平达到 23,674 美元，相比景气度明显更高的 2021 年增长 6%，殊为不易。

报告期内，公司经营、管理的 VLCC 船舶数量达到 37 艘，船队规模稳居世界第一。船队运营安全、高效、稳定，继续利用集中经营规模优势，强化全球化运营和航线布局，努力开拓新货源，不断提升经营能力。

按照董事会批准的既定部署，公司抓住散货二手船市场阶段性高点机会，适时处置部分非节能环保型的老旧船舶，加快运力优化节奏。同时，公司继续推进“低成本、大客户”策略，拓展中长期业务发展机会，提升穿越周期和抗风险能力，继续强化数字化创新，积极推动大数据辅助经营项目。

### 3. LNG 船队经营情况

报告期内，公司通过 CLNG 投资的 21 艘船舶稳定运行，基本实现年度运营与收益目标。新业务开拓方面，2022 年 4 月底，公司与 NYK、Kline、MISC 组成四方联合体中标卡塔尔 LNG 运输项目 8+4 艘 17.4 万立方米船舶，8 月初先行签署 7 艘现代船厂建造船舶的合同。此外，公司与其他 LNG 进口贸易企业继续保持紧密联系，争取船运业务合作机会。

报告期内，公司在香港注册成立 CMES LNG Shipping Company Limited（招商气运），开展 LNG 自主经营和管理平台建设。CMES LNG 积极参与国际国内多个 LNG 长期运输项目，在大连重工订造 6+2 艘 17.5 万立方 LNG 船，与中海油气电集团、NYK 等联合成功中标中海油二期 LNG 项目 6 艘 17.4 万立方 LNG 船，与 KLine、招商租赁联合，成功中标马石油 LNG 项目 4 艘 17.4 万立方 LNG 船。公司仍在积极跟进其他各类潜在 LNG 运输项目机会。

### 4. 滚装船队经营情况

受中国新能源车出口拉动以及国际汽车产业供应链的影响，国际滚装市场需求旺盛，市场租金屡创新高、一舱难求，招商滚装抓住机遇，积极拓展外贸业务，不断提升公司核心竞争力，加快战级。

报告期内，招商滚装收入达到 18.55 亿元，同比增长 20.55%，完成江海水运量 117.2 万辆，同比增长 4.28%，外贸货代运量 110.2 万方，同比增加 37%，外贸自营运量 13.69 万立方，首次开辟波斯湾、红海和泰国等自营航线，实现了外贸从货代到船舶自营的历史性突破。

### 5. 集装箱船队经营情况

集装箱船队全年经营规模和安全生产形势保持稳定，经营管理水平稳步提升。2021 年年初落定的 1100TEU 和 2400TEU 集装箱船各 2 艘将于 2023 年内交付，自有运力比例继续提升。

在港口拥堵、引航员紧缺、合作方运力缺失、航线运力调整和市场货量减少等一系列因素的影响下，公司各运营航线均出现不同程度的货量减少。各航线累计承运重箱 86.26 万 TEU，同比降幅 8%。公司通过安排加班船、调整航线运力等，增加核心航线收益；开辟第二条宁波胡志明航线，进一步拓宽航线服务覆盖面，丰富航线产品；持续深化客户服务价值，提高长协客户比例。加强成本管控，利用造箱市场下行窗口期，建造 7,500TEU 集装箱，提高自有箱比例；提前做好船舶续租方案，缩短租期，避免高租金、长租约的租船风险。

公司还以“数字轮船、智慧航运”数字化战略为指引，全力构建区域集装箱航运物流生态化服务平台。供应链业务引进头部 SAAS 物流系统，全口岸上线。以合同物流、自拼箱、跨境仓配、传统延伸为抓手，围绕航运主业配强产业链条，积极开拓外贸物流大客户，深入推进航线和供应链业务融合发展。供应链业务全年累计承运 22 万 TEU，同比增长 44%。OKSNL 电商平台围绕主业，持续加强端到端能力建设，推进数字化服务优化和升级，突破传统舱位销售方式，提升客户服务体验和合作黏性，实现线上获客引流的“蓄水池”作用。截止报告期末，平台累计合作供应商 161 家，累计注册客户 1,182 家。

### (三) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	29,708,405,329.45	24,412,230,326.40	21.69
营业成本	23,195,217,068.19	19,835,835,752.64	16.94
销售费用	90,425,974.60	99,321,372.55	-8.96
管理费用	888,048,924.11	820,374,254.83	8.25
财务费用	416,254,517.39	481,064,278.48	-13.47
研发费用	1,274,609.84	177,257.07	619.07
经营活动产生的现金流量净额	6,995,173,616.24	6,508,505,385.47	7.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,821,485,972.15	385,291,502.92	-572.76
筹资活动产生的现金流量净额	-5,256,723,735.74	-6,788,262,448.73	-22.56

(1)营业收入变动原因说明：主要系油轮运输市场下半年显著复苏以及本期集装箱运输市场延续高位行情，推动本期收入大幅增长。

(2)营业成本变动原因说明：主要系本期受国际燃油价格上升的影响，燃油成本同比增加。

(3)销售费用变动原因说明：主要系本期销售人员减少，总体销售人员的薪酬费用减少影响。

(4)管理费用变动原因说明：主要系本期船队规模扩大、新增 LNG 自有船舶订单等产生的管理人员增加导致管理人员总体薪酬费用增长的影响。

(5)财务费用变动原因说明：主要本期系美元加息导致本年利息支出大幅增加以及美元汇率上升带来的汇兑收益大幅增加综合影响所致。

(6)研发费用变动原因说明：金额变动不大，主要系本期研发投入同比增加所致。

(7)经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期营业收入增加，销售收款带来的现金流入大幅增加。

(8)投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期处置船舶数量减少产生的投资活动现金流入同比大幅减少，以及本期新建船舶资产以及新增 LNG 股权项目投资等产生的现金流出同比大幅增加。

(9)筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新增借款产生的现金流入以及偿还债务支出产生的现金流出较上年同期均大幅减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

#### 2. 收入和成本分析

适用 不适用

本期营业收入 297.08 亿元，主要由运费和船舶租金收入构成，各业务板块营业收入分别为：油轮运输 70.29 亿元、散货船运输 117.58 亿元、集装箱运输 71.16 亿元、滚装船运输 18.55 亿元。营业收入同比增长 21.69%，主要系油轮运输市场下半年显著复苏以及本期集装箱运输市场延续高位行情，推动营业收入大幅增长。

本期营业成本 231.95 亿元，主要由燃料费、港口使费、船员人工成本、折旧成本和船舶租金等成本构成，各业务板块营业成本分别为：油轮运输 57.42 亿元、散货船运输 92.92 亿元、集装箱运输 45.77 亿元、滚装船运输 16.52 亿元。营业成本同比增长 16.94%，主要系本期受国际燃油价格上升的影响，燃油成本同比增加。

## (1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
油轮运输	7,029,368,567.24	5,742,493,215.83	18.31	82.80	37.03	增加 27.29 个百分点
散货船运输	11,758,376,939.66	9,292,413,012.48	20.97	3.40	6.54	减少 2.33 个百分点
集装箱运输	7,115,546,435.14	4,576,933,585.15	35.68	29.06	22.86	增加 3.25 个百分点
滚装船运输	1,855,455,927.60	1,651,815,752.00	10.98	20.55	20.93	减少 0.27 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明：本公司船舶运输属全球承运，公司的客户、起运地、目的地处于不同的国家和地区，因此难以分地区列示营业收入情况。

## (2) 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
油轮运输	燃油费	2,778,142,852.81	48.38	1,472,735,429.44	35.14	88.64	
	港口费	424,052,443.90	7.38	313,355,870.73	7.48	35.33	
	船员费用	713,552,800.26	12.43	631,995,294.43	15.08	12.90	
	保险费	86,963,375.96	1.51	71,918,469.12	1.72	20.92	
	坞修、航修	233,663,970.03	4.07	322,379,617.19	7.69	-27.52	
	检验费	26,699,013.16	0.46	24,189,189.92	0.58	10.38	
	备件费	117,985,053.22	2.05	88,839,061.68	2.12	32.81	
	物料费	64,252,986.45	1.12	57,208,996.75	1.37	12.31	
	润滑油	58,254,870.41	1.01	50,122,094.47	1.2	16.23	
	船舶折旧费	1,103,557,830.21	19.22	1,037,972,261.42	24.77	6.32	
其他	135,368,019.42	2.36	120,031,942.51	2.86	12.78		
散货船运输	燃油费	2,443,414,529.72	26.29	1,738,946,241.33	19.94	40.51	
	港口费	849,136,761.60	9.14	751,862,232.14	8.62	12.94	
	船员费用	1,036,197,076.30	11.15	895,205,306.84	10.26	15.75	
	保险费	119,530,737.98	1.29	87,481,157.57	1.00	36.64	
	坞修、航修	182,605,493.52	1.97	202,367,176.41	2.32	-9.77	

	修						
	检验费	26,920,430.37	0.29	30,250,811.75	0.35	-11.01	
	备件费	134,517,746.05	1.45	135,739,949.96	1.56	-0.90	
	物料费	108,354,494.65	1.17	97,834,963.37	1.12	10.75	
	润滑油	63,406,808.61	0.68	58,332,562.31	0.67	8.70	
	船舶租金	2,234,054,304.78	24.04	1,936,959,806.40	22.21	15.34	
	船舶折旧费	974,204,305.46	10.48	998,997,478.97	11.45	-2.48	
	其他	1,120,070,323.43	12.05	1,787,844,976.12	20.5	-37.35	
集装箱运输	燃油费	774,484,616.58	16.92	478,426,985.79	12.84	61.88	
	港口费	258,614,620.96	5.65	202,987,745.34	5.45	27.40	
	装卸费	1,063,616,788.93	23.24	1,128,757,788.11	30.3	-5.77	
	船舶租金	707,409,310.73	15.46	767,051,837.52	20.59	-7.78	
	箱费	298,906,485.88	6.53	239,571,732.41	6.43	24.77	
	包舱费	1,028,556,533.27	22.47	532,347,232.07	14.29	93.21	
	船员费用	130,010,462.82	2.84	109,231,369.71	2.93	19.02	
	保险费	6,971,193.53	0.15	4,346,442.32	0.12	60.39	
	坞修、航修	18,035,409.29	0.39	9,131,470.88	0.25	97.51	
	备件费	15,090,626.26	0.33	9,789,227.60	0.26	54.16	
	物料费	10,741,765.06	0.23	15,463,980.12	0.42	-30.54	
	润滑油	9,014,050.22	0.20	9,176,049.25	0.25	-1.77	
	船舶折旧费	57,090,359.69	1.25	77,288,612.62	2.07	-26.13	
	其他	198,391,361.93	4.33	141,780,180.94	3.81	39.93	
滚装船运输	代理费及运费	57,782,283.43	3.50	66,949,244.40	4.9	-13.69	
	燃油费	294,757,883.93	17.84	224,574,160.99	16.44	31.25	
	港口费	20,677,105.40	1.25	16,161,954.53	1.18	27.94	
	货物费	270,193,637.82	16.36	239,081,219.71	17.5	13.01	
	租舱费	699,532,218.03	42.35	564,129,318.54	41.3	24.00	
	船员费用	85,390,075.75	5.17	70,827,241.76	5.19	20.56	
	保险费	9,217,194.04	0.56	8,262,395.66	0.6	11.56	
	坞修、航修	14,075,833.24	0.85	13,563,302.65	0.99	3.78	
	备件费	9,917,635.49	0.60	6,815,763.86	0.5	45.51	
	物料费	4,836,589.18	0.29	3,334,173.07	0.24	45.06	
	润滑油	6,341,908.96	0.38	6,885,320.78	0.5	-7.89	
	船舶折旧费	102,038,307.77	6.18	93,796,437.65	6.87	8.79	
其他	77,055,078.96	4.66	51,577,998.03	3.78	49.40		

成本分析其他情况说明：无

**(5) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

**(6) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

**(7) 主要销售客户及主要供应商情况****A. 公司主要销售客户情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额 516,034.85 万元，占年度销售总额 17.37%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 253,077.64 万元，占年度销售总额 8.52%。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 √不适用

**B. 公司主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名供应商采购额 426,318.14 万元，占年度采购总额 20.44%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 60,056.91 万元，占年度采购总额 2.88%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

□适用 √不适用

其他说明

无

**3. 费用**

√适用 □不适用

本期销售费用 0.90 亿元，同比减少 8.96%，主要系本期销售人员减少，总体销售人员的薪酬费用减少影响。

本期管理费用 8.88 亿元，同比增加 8.25%，主要系本期船队规模扩大、新增 LNG 自有船舶订单等产生的管理人员增加导致管理人员总体薪酬费用增长的影响。

本期财务费用 4.16 亿元，同比减少 13.47%，主要系本期美元加息导致本年利息支出大幅增加以及美元汇率上升带来的汇兑收益大幅增加综合影响所致。

本年计入研发费用会计科目的金额变动较小。

**4. 研发投入****(1) 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：万元

本期费用化研发投入	690.44
本期资本化研发投入	9,890.68
研发投入合计	10,581.12
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.36
研发投入资本化的比重 (%)	93

**(2) 研发人员情况表**

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	126
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.8
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	43

本科	71
专科	12
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	8
30-40岁（含30岁，不含40岁）	40
40-50岁（含40岁，不含50岁）	51
50-60岁（含50岁，不含60岁）	27
60岁及以上	0

**(3) 情况说明**

□适用 √不适用

**(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**

□适用 √不适用

**5. 现金流**

√适用 □不适用

本期经营活动产生的现金流量净额为净流入 69.95 亿元，同比增加净流入 4.87 亿元，主要系本期营业收入增加，销售收款带来的现金流入大幅增加。

本期投资活动产生的现金流量净额为净流出 18.21 亿元，同比增加净流出 22.07 亿元，主要系本期处置船舶数量减少产生的投资活动现金流入同比大幅减少，以及本期新建船舶资产以及新增 LNG 股权项目投资等产生的现金流出同比大幅增加。

本期筹资活动产生的现金流量净额为净流出 52.57 亿元，同比减少净流出 15.32 亿元，主要系本期借款产生的现金流入以及偿还债务支出产生的现金流出较同比均大幅减少。

**(四) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用



## (五) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付款项	228,977,828.62	0.35	552,317,473.95	0.92	-58.54	
<b>合同资产</b>	<b>1,844,402,470.49</b>	<b>2.82</b>	<b>972,986,965.10</b>	<b>1.62</b>	<b>89.56</b>	
长期股权投资	4,458,411,025.60	6.81	3,074,626,438.72	5.11	45.01	
固定资产	40,371,258,634.82	61.66	37,570,443,721.91	62.48	7.45	
在建工程	1,072,918,516.24	1.64	778,136,704.86	1.29	37.88	
使用权资产	528,239,168.30	0.81	1,017,731,376.74	1.69	-48.10	
短期借款	2,023,792,506.24	3.09	3,518,099,085.80	5.85	-42.47	
合同负债	436,124,623.16	0.67	721,349,779.63	1.20	-39.54	
应交税费	392,057,297.04	0.60	569,061,248.70	0.95	-31.10	
其他应付款	449,116,626.22	0.69	790,726,851.31	1.31	-43.20	
一年内到期的非流动负债	2,833,106,683.25	4.33	5,867,073,562.73	9.76	-51.71	
预计负债	333,733,044.02	0.51	81,836,890.93	0.14	307.80	

(1)预付款项较年初减少 58.54%，主要系本期进一步优化资金管理，预付的港口使费等大幅减少等影响。

(2)合同资产较年初增加 89.56%，主要系本期油轮运输市场年底复苏，运价大幅上涨，年末未完航次定载价格大幅高于上年末所致。

(3)长期股权投资较年初增加 45.01%，主要系本期权益法下确认投资收益增加、新增 LNG 股权项目投资以及外币折算差异影响导致。

(4)固定资产较年初增加 7.45%，主要系本期 6 艘船舶由在建船舶完工转入和 1 艘船舶由使用权资产到期回购转入增加、7 艘船舶处置减少以及外币报表折算的差异综合影响所致。

(5)在建工程较年初增加 37.88%，主要系本期新造船舶按照进度投入增加所致。

(6)使用权资产较年初减少 48.10%，主要系本期大量租入船舶到期退租以及回购转入固定资产导致的减少。

(7)短期借款较年初减少 42.47%，主要系本期偿还借款导致的减少。

(8)合同负债较年初减少 39.54%，主要系散货运输市场期末运价较上年期末大幅降低，预收的船舶运费和租金减少所致。

(9)应交税费较年初减少 31.10%，主要系集装箱运输上年度第四季度盈利额较高，而本年度第四季度盈利下降，同比预提的所得税有所减少。

(10)其他应付款较年初减少 43.20%，主要系下属外运集运公司本期陆续偿还了关联方往来款项导致的减少。

(11)一年内到期的非流动负债较年初减少 51.71%，主要系长期借款中将于一年内到期的金额有所减少。

(12)预计负债较年初增加 307.80%，主要系本期由于未决诉讼、客户退租造成的亏损合同等事项计提了相应的预计负债所致。

## 2. 境外资产情况

√适用 □不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 5,741,544.10（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 87.70%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
招商局能源运输投资有限公司	投资设立	投资持股平台	1,744,871.43	303,233.97
中国经贸船务（香港）有限公司	同一控制下企业合并	投资持股平台	0.00	-10,329.21
香港长航国际海运有限公司	同一控制下企业合并	船舶管理平台	84,123.72	8,989.12
YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE.LTD	同一控制下企业合并	租船管理平台	297,605.92	10,315.49
中外运集装箱运输（香港）有限公司	同一控制下企业合并	船舶管理平台	129,776.67	49,952.77
CMES HOLDINGS (HK) COMPANY LIMITED	投资设立	船舶管理平台	0.00	-43.34

本公司起源于境外航运资产重组而设立，并报经国务院，同意招商局集团以股权出资，按国有企业整体改制的有关规定，在境内发起设立招商局能源运输股份有限公司（下称“股份公司”）。同意股份公司按控股公司运作，保留境外单船公司作为其全资子公司。

本公司主要境外投资、境外再投资公司情况如下：

#### A. 招商局能源运输投资有限公司

招商局能源运输投资有限公司成立于 2004 年 8 月，注册地为英属维尔京群岛，注册资本 5 万美元，是招商局能源运输股份有限公司（简称“招商轮船”）在境外设立的投资持股平台，下设 7 家再投资企业：

i 招商轮船散货船控股有限公司，成立于 2007 年 10 月，注册地为利比里亚，注册资本 1 万美元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，是招商轮船散货业务板块投资持股平台，拥有世界排名第一的 VLCC 船队在内的散货船队资产，并通过全资拥有的专业管理公司香港明华船务有限公司进行日常经营管理。

ii 招商轮船油轮控股有限公司，成立于 2007 年 10 月，注册地为利比里亚，注册资本 1 万美元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，是招商轮船油轮业务板块投资持股平台，拥有世界排名第一的 VLCC 船队在内的全部油轮船队资产，并通过全资拥有的专业管理公司海宏轮船（香港）有限公司进行日常经营管理。

iii 招商轮船 LNG 运输投资有限公司，成立于 2007 年 10 月，注册地为利比里亚，注册资本 1 万美元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，是招商轮船 LNG 运输业务板块投资持股平台，通过下属合营企业（持股 50%）中国液化天然气运输（控股）有限公司（简称“CLNG 公司”）参与液化天然气专用船运输业务。该公司持有招商轮船液化天然气船务有限公司（简称“CMES LNG 或 CMLNG”）100% 股权，CMLNG 成立于 2022 年，注册资本 100 万港元，是招商轮船旗下从事 LNG 运输的专业经营管理公司，与国内主要大型石油公司、亚太区域知名 LNG 船东公司、国内知名 LNG 船舶造船厂建立互利合作关系，为全球客户提供安全、优质、经济、高效的能源运输解决方案。

iv 招商轮船船贸投资有限公司，成立于 2014 年 12 月，注册地为利比里亚，注册资本 1 万美元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，通过下属合营公司招商局船舶贸易有限公司（持股 30%）从事新造船、各类营运二手船、各类退役废钢船的代理、买卖及经纪服务。

v 招商局能源运输（香港）有限公司，成立于 2013 年 1 月，注册地为中国香港，注册资本 100 万港元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，是招商轮船实际经营管理公司。

vi 明海置业有限公司，成立于 2007 年 10 月，注册地为马绍尔群岛，注册资本 5 万美元，由招商局能源运输投资有限公司 100% 持股，持有香港信德中心招商局大厦 32 楼全层（经董事会批准 2012 年以自有资金购入的自用办公物业）。

vii 招商局能源运输（新加坡）控股有限公司（简称“轮船新加坡”），成立于 1995 年 2 月，注册地为新加坡，注册资本 678 万新加坡元。轮船新加坡是招商轮船全资境外子公司，作为招商轮船驻新加坡面向东南亚的对外窗口和平台，承载招商局航运运输板块产业链延伸的使命，轮船新加坡致力于航运上下游业务投资活动，主营：船舶租赁、船舶买卖/建造和修理、船舶代理、船舶供应（燃料油、润滑油、备件、物料、伙食和免税烟酒）、海事衍生品贸易、综合物流等实体线下业务，及线上海事服务平台。

#### **B. 中国经贸船务（香港）有限公司**

中国经贸船务（香港）有限公司成立于 2016 年 10 月，注册地为中国香港，注册资本 1 万港元，通过中国外运长航活畜运输有限公司（持股 41.5%）参与活体牛羊等牲畜运输业务。

#### **C. 香港长航国际海运有限公司**

香港长航国际海运有限公司成立于 2007 年 9 月，注册地为中国香港，注册资本 2.036 亿港元，是上海明华在境外的船舶管理平台，拥有船舶资产及境外租船平台。

#### **D. YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE)PTE.LTD**

YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE)PTE.LTD 成立于 2013 年 5 月，注册地为新加坡，注册资本 10 万新加坡元，是上海招商明华船务有限公司在境外的租船平台，主要经营租船业务。

#### **E. 中外运集装箱运输（香港）有限公司**

中外运集装箱运输（香港）有限公司（以下简称“集运香港”）成立于 2012 年 9 月，注册地为香港，注册资本为 1 万港币。集运香港是中外运集装箱运输有限公司的全资境外子公司，主营：外贸集装箱班轮运输业务、船舶租赁等业务，具体经营航线包括：江苏日本线、江苏韩国线和厦门马尼拉航线。

#### F. CMES HOLDINGS (HK) COMPANY LIMITED

CMES HOLDINGS (HK) COMPANY LIMITED 成立于 2022 年 4 月，注册地为香港，注册资本为 100 港币，目前其下设单船公司控股的 2+2 艘 175m LNG 船舶尚在建造中。

#### 3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	142,554,276.91	已计提尚未到期的应收利息、保函保证金
固定资产	18,258,672,727.94	船舶抵押贷款

#### 4. 其他说明

适用 不适用

#### (六) 行业经营性信息分析

适用 不适用

## (七) 投资状况分析

### 1. 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

本公司积极关注行业投资机会，利用收购或合资方式参股主业及相关企业，截止本报告期末对外股权投资公司合计 20 家，涉及行业包括船舶运营、码头仓储、物流转运、区块链等，我方投资成本合计为 200,431.99 万元人民币，投资的账面余额合计为 446,235.30 万元，除 1 家公司正在清算注销外，其余公司整体情况良好。各公司相关情况如下：

- (1) VLOC Maritime Marshall Limited 成立于 2015 年 11 月 5 日，为本公司境外全资子公司 China VLOC Investment Company Limited 于 2016 年 7 月增资入股，与工银金融租赁有限公司控制下的马绍尔群岛籍全资子公司于马绍尔群岛设立的合营公司，该公司投资、运营 40 万吨级 VLOC 船舶。本公司以自有资金和银行借款出资 3.819 亿美元（按项目实际进度）占该联营公司 30% 股份。
- (2) VLOC Maritime 03 Marshall Limited 成立于 2016 年 3 月，本公司于 2018 年 7 月通过境外全资子公司 China VLOC Investment Company Limited 增资 30 美元，取得该公司 30% 股份，与工银金融租赁有限公司控制下的马绍尔群岛籍全资子公司一同投资、运营 32.5 万吨级 VLOC 船舶。公司拥有的 6 艘 32.5 万吨级 VLOC 船舶已经全部交付并投入使用，该批船舶均与巴西淡水河谷签署了长期运输协议。
- (3) 中国液化天然气运输(控股)有限公司成立于 2004 年，为本公司境外全资子公司与大连中远海运油品运输有限公司合资成立，从事 LNG 海上运输业务，本公司持有合营公司 50% 股份。
- (4) 招商局船舶贸易有限公司成立于 2015 年 2 月，为本公司境外全资子公司与招商局海通贸易有限公司（招商局集团下属企业）之下属子公司于香港设立的联营公司，主要从事二手船舶买卖的相关经纪业务，公司以自有资金出资 150 万港元占该联营公司 30% 股份。
- (5) 中国外运长航活畜运输有限公司成立于 2017 年，为本公司下属境外全资子公司与和昇（香港）投资控股有限公司及 MDS 融资咨询有限公司于香港设立的联营公司，从事活畜远洋运输业务，本公司持有联营公司 41.5% 股份。
- (6) ARCTICLNG 1 LTD、ARCTICLNG 2 LTD、ARCTICLNG 3 LTD、ARCTICLNG 4 LTD、ARCTICLNG 5 LTD 5 家公司皆于 2016 年 5 月在塞浦路斯注册成立，由我方全资境外子公司 Sinotrans Shipping LNG Limited, 及合营公司 CHINA LNG SHIPPING (HOLDINGS) LTD 各持 25.5% 股权，希腊公司 DYNAGAS HOLDINGS LTD 持有 49% 股权。5 家公司所持有船舶均以长期租赁形式，服务于世界特大型天然气勘探开发、液化、运输及销售一体化亚马尔项目。
- (7) KLCM LNG SHIPPING 1 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 2 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 3 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 4 PTE. LTD.：四家公司均于 2022 年 10 月 4 日在新加坡成立，本公司通过境外全资子公司 CMES LNG Carrier Investment Inc 与日本川崎汽船、招商局融资租赁（香港）控股有限公司合资成立，分别持有 30%、50%、20% 股份，投资新造的 4 艘 LNG 运输船舶正在建造中。
- (8) 秭归港融汽车物流有限公司成立于 2018 年 12 月，为深圳滚装与湖北三峡现代物流有限公司、北京长久物流股份有限公司合资成立，深圳滚装占股比 25%。该公司租赁商品汽车泊位、库场，开展水陆运输集散、商品车转运业务。
- (9) 武汉市东风长航滚装物流有限公司成立于 2017 年 5 月，是由深圳滚装与东风车城物流股份有限公司设立的合资公司，主要经营范围是商品车水上运输及道路运输；货运代理、仓储服务、物流信息咨询服务，深圳滚装持有 50% 股份。
- (10) 大连港湾东车物流有限公司成立于 2003 年 07 月，大连港集团有限公司、日本东车轮船株式会社和中国经贸船务有限公司在辽宁省大连市成立的合资公司。2012 年 10 月，深圳滚装从中国经贸船务有限公司收购 25% 股权。

(11) 招商局港口（舟山）滚装物流有限公司是由深圳滚装与舟山蓝海投资有限公司、深圳赤湾港航股份有限公司合资于 2012 年 6 月在浙江省舟山市定海区设立的合资公司，主要经营范围是道路货物运输；普通货物仓储；货运代理。深圳滚装持有 13.87% 股份。

(12) TRADEGO PTE. LTD.：于 2021 年 8 月 25 日在新加坡成立，本公司通过境外全资子公司 CHINA MERCHANTS ENERGY TRADING (SINGAPORE) PTE. LTD. 与 PETROCHINA INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD、COSCO SHIPPING TANKER (SINGAPORE) PTE. LTD. 等 9 家公司合资成立，本公司持有 5% 股份，平台以区块链架构为基础，旨在为大宗商品贸易上下游产业客户提供一个更加高效、真实的交易平台。

(13) Faship Maritime Carriers Inc 于 1981 年 5 月在巴拿马注册成立，由 Double Strong International Limited 及日本公司 Mitsui O.S.K. Lines, Ltd 各持 50% 股权，通过持有两艘散货船经营远洋货物运输业务。2019 年底所持船舶悉数售出，公司正在清算。

## 2. 重大的股权投资

√适用 □不适用

本年度重大股权投资为与 Kline、招商租赁共同投资了 4 艘 LNG 船舶，用于马石油 LNG 运输项目，具体投资情况如下表。

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否是主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
KLCM LNG SHIPPING 1 PTE. LTD.	LNG 船运输	是	新设	8,963.44	30%	否	/	自有资金	川崎汽船（Kline）、招商租赁	/	正常经营	/	-3.89	否	2022年4月30日	公告编号 2022【035】
KLCM LNG SHIPPING 2 PTE. LTD.	LNG 船运输	是	新设	8,963.44	30%	否	/	自有资金		/	正常经营	/	-3.89	否		
KLCM LNG SHIPPING 3 PTE. LTD.	LNG 船运输	是	新设	8,963.44	30%	否	/	自有资金		/	正常经营	/	-3.89	否		
KLCM LNG SHIPPING 4 PTE. LTD.	LNG 船运输	是	新设	8,963.44	30%	否	/	自有资金		/	正常经营	/	-3.89	否		
合计	/	/	/	35,853.76	/	/	/	/	/	/	/		-15.56	/	/	/

## 3. 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	累计已投入	本年度投入	项目进度 (%)	资金来源
2 艘新一代节能环保 VLCC 油轮	1,152,225,172.20	815,377,963.40	100	筹集资金和自有资金
1 艘新一代节能环保 VLCC 油轮	238,413,285.80	115,339,018.59	95	自有资金
1 艘新一代节能环保 AFRAMAX 油轮 (2021 年)	35,868,779.54	0	10	自有资金
2 艘新一代节能环保 AFRAMAX 油轮 (2022 年)	82,182,280.00	82,182,280.00	10	自有资金
4 艘 6.2 万载重吨 MPV 多用途散货船	849,233,506.67	561,331,509.75	100	自有资金
2 艘 1100TEU 集装箱船舶	86,822,859.04	58,546,583.04	30	自有资金
2 艘 2400TEU 集装箱船舶	84,954,953.32	42,860,910.92	20	自有资金
4 艘 LNG 运输船舶	543,657,358.54	543,657,358.54	10	自有资金
合计	2,529,700,836.57	1,675,638,265.70		

## 4. 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	16,339,791.64						-3,381,366.31	12,958,425.33
合计	16,339,791.64						-3,381,366.31	12,958,425.33

证券投资情况

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用



## 5. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

### (八) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

为积极推进船队结构优化调整，提升市场竞争力，公司按照老旧船舶处置更新计划，于2022年度出售老旧船舶共计7艘，其中：油轮2艘、散杂货船4艘、滚装船1艘。具体情况如下：

船名	船型	船龄（年）	载重吨（吨）	处置日期
凯吉	油轮	12.70	296,068	2022-05-30
凯誉	油轮	16.92	298,972	2022-06-24
大欣	散货船	12.61	93,297	2022-06-04
大全	散货船	12.41	93,412	2022-06-16
大興	散货船	11.64	93,204	2022-11-14
大敬	散货船	12.63	93,252	2022-12-07
长宁	滚装船	30.68	1,271	2022-08-06

### (九) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

#### 1. 主要控股公司

**(1) 广州招商滚装运输有限公司：**成立于2019年9月20日，本公司持有其70%股份，广汽集团持有30%股份，主要通过深圳招商滚装运输有限公司从事专业化汽车滚装运输业务。在船队规模、市场占有率、核心客户方面位居国内滚装行业领先地位。公司在海口、广州、上海、舟山、烟台、天津、大连、南京、武汉、重庆、成都等地设有办事机构，在重庆、武汉、南京、烟台、宁波等地有储运汽车中转库，在重庆、武汉、舟山拥有自备滚装码头，在各节点配备有公路轿运车队，可实现门到门全程物流链滚装物流服务。服务覆盖长江、沿海及全球，是集水运、陆运、仓储、配送一条龙服务、能实现江、海、洋多式联运的汽车滚装运输企业，经营涵盖商品车、工程机械滚装运输、外贸滚装运输、特种运输等。

**(2) 中外运长航（天津）海上工程有限公司：**于2016年6月1日在天津自贸区设立，本公司持有51%股权，新加坡毅之安下属 Teras Offshore Pte Ltd 持有49%股权，主要从事中国沿海以及全球海上风电设备运输、安装、维护以及配套业务，为中外风电厂商和风电场客户提供一站式物流及配套服务。公司拥有亚洲最先进的自升式风电安装平台，其作业能力在国内遥遥领先。

**(3) Sea Wisdom Shipping Limited、Sea Argosy Shipping Limited：**同样成立于2022年9月15日，本公司持有80%股权，CSIC Tanker Holding Co., Limited 持有20%股权，合资新造的2艘17.5万立方米常规LNG运输船舶正在建造中。

**(4) Sea Dream Shipping Limited：**成立于2022年11月22日，本公司持有60%股权，CSIC Tanker Holding Co., Limited 持有40%股权，合资新造的1艘17.5万立方米常规LNG运输船舶正在建造中。

**(5) Sea Ambition Shipping Limited:** 成立于 2022 年 11 月 22 日, 本公司持有 80% 股权, CSIC Tanker Holding Co., Limited 持有 20% 股权, 合资新造的 1 艘 17.5 万立方米常规 LNG 运输船舶正在建造中。

## 2. 主要参股公司

**(1) VLOC Maritime Marshall Limited:** 成立于 2015 年 11 月, 本公司持有其 30% 股份, 工银金融租赁有限公司持有 70% 股份。截至 2022 年 12 月底, 该公司拥有 14 艘在役的 40 万吨级 VLOC 船舶, 该批船舶均与巴西淡水河谷签署了长期运输协议。

**(2) VLOC Maritime 03 Marshall Limited:** 成立于 2018 年 7 月, 股权结构同 VLOC Maritime Marshall Limited。截至 2022 年 12 月底, 该公司拥有 6 艘在役的 32.5 万吨级 VLOC 船舶。该批船舶均与巴西淡水河谷签署了长期运输协议。

**(3) 中国液化天然气运输(控股)有限公司:** 该公司英文名称为 China LNG Shipping (Holdings) Limited, 简称 CLNG, 2003 年 4 月经国家商务部批准在香港登记设立, 2004 年本公司境外全资子公司招商轮船 LNG 运输投资有限公司入股, 与中远海运能源运输股份有限公司各持有 50% 股份。截至 2022 年 12 月底, 该公司共运营、参与投资大型 LNG 运输船舶 34 艘, 是中国内地第一家, 也是大中华地区最具实力和经营投资管理经营的 LNG 船运输和管理公司。

**(4) 招商局船舶贸易有限公司(简称“招商船贸”):** 该公司成立于 2015 年 2 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有 30% 股份, 招商局海通贸易有限公司通过其全资子公司持有 70% 股份, 主要从事新造船、二手船、退役废钢船等船舶交易的代理及经纪服务。

**(5) 中国外运长航活畜运输有限公司:** 该公司成立于 2016 年 10 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有其 41.5% 股份。中国外运长航活畜运输有限公司运营管理两艘 6,400 平米围栏面积的专业牲畜运输船舶从事活体牛羊等牲畜运输业务, 主营航线为澳大利亚、新西兰至东南亚、中东地区。

**(6) ARCTIC LNG 1 LTD、ARCTIC LNG 2 LTD、ARCTIC LNG 3 LTD、ARCTIC LNG 4 LTD、ARCTIC LNG 5 LTD:** 五家公司均成立于 2016 年 5 月, 本公司通过境外全资子公司 Sinotrans Shipping LNG Ltd 持有其 25.5% 股权, 并通过 CLNG 公司持有其 25.5% 股权, 项目合作方 Dynagas 持有其 49% 股权, 投资新造了 5 艘冰级 LNG 船参与 YAMAL 项目, 均运营正常。

**(7) KLCM LNG SHIPPING 1 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 2 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 3 PTE. LTD.、KLCM LNG SHIPPING 4 PTE. LTD.:** 四家公司均于 2022 年 10 月 4 日在新加坡成立, 本公司通过境外全资子公司 CMES LNG Carrier Investment Inc 与日本川崎汽船、招商局融资租赁(香港)控股有限公司合资成立, 分别持有 30%、50%、20% 股份, 投资新造的 4 艘 LNG 运输船舶正在建造中。

**(十) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**六、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

**1. 航运市场宏观环境**

2023 年，全球通胀、美元加息、大国博弈、地缘争端、经济复苏等预计仍将是关键词，航运业的绿色减碳、数字化变革进程进一步提速，各种宏观和行业因素叠加，航运市场继续面临诸多风险和不确定性，但总体而言，贸易结构的演变、需求的复苏和供给端约束预计持续，航运市场未来或机遇大于挑战。

中国预计以扩大内需与供给侧结构改革有机结合为核心抓手，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。作为全球海运的基本盘，中国经济贸易结构对世界经济和贸易的拉动作用越来越显著，中国经济的向好将为全球航运市场提供强劲动力。

我们预计，油轮市场将确认进入上行周期，干散货市场可望实现探底回升，集装箱市场将回归正常，LNG 船和国际汽车滚装市场预计继续快速发展。

**2. 国际油轮运输市场**

欧盟和西方正式禁运俄油后需进一步补充能源需求缺口，以及俄罗斯寻求石油和石油产品的新的出口目的地，预计将导致石油贸易路线的进一步重构、运距拉长和更多的效率损失。全球商业库存和美国及国际能源组织的战略石油储备（SPR）的补充需求，以及中国石油消费的复苏、国内成品油出口等均将带动原油进口量增加，预计 VLCC 需求全年均将维持在相对较高的水平。Aframax 油轮预计将继续受益于石油贸易路线的重构和运力的相对短缺。

俄乌冲突延拓甚至进一步灾难性的升级，高通胀、美元高息持续、金融动荡等带来的衰退阴霾或将是油轮市场面临的主要风险因素。随着全球减碳和新能源的加速发展，全球化石燃料远期需求必将见顶下滑是市场共识，加上船舶减碳和减少其他温室气体排放的路线图对传统燃料船舶新增供应的抑制，以及全球油轮船队的快速集中老化，供给端的约束将越来越强，如果短期内没有足够替代未来 20 岁以上超老龄油轮退出的新订单（预计碳中和替代燃料将进一步成为新订单动力系统的主流），未来供给曲线将加速下滑，油轮市场的整体供求关系将持续收紧。如我们 2021 年度报告中展望的，油轮市场在驶出幽暗且漫长的隧道之后，或将进入 20 年来最景气和最可持续的上行周期，未来值得期待。

**3. 干散货运输市场**

预期干散货海运需求和供给短期均将保持较低增速，不同货种走势将出现分化：

铁矿石：主流铁矿商出口意愿仍然积极，铁矿石供应趋向宽松，预期中国经济将恢复增长，房地产投资有望稳住，铁矿石进口需求有望止跌回升。

煤炭：中国煤炭产量持续增长，加上陆运煤炭进口增加，不利进口海运需求。欧洲、印度和东南亚国家经济复苏，对煤炭进口需求保持增长。

粮食：2022 年粮食供应端受到战争、恶劣天气等因素影响，粮价大幅上升，抑制需求。预期 2023 年巴西农产品将会丰收，出口预期持续上升，乌克兰恢复部份粮食出口，粮食供应端紧张局面逐步缓解，粮运有望逐步回升。

小宗散货：集装箱市场回归常态，散杂货溢出效应消失，总体小宗散货海运增长有限，铝土矿等部分货种有望较快增长。

克拉克森预计，2023 年干散货总体海运量约 53.18 亿吨，同比增长 1.3%，按吨海里计同比增长 2%。

运力供给方面：压港缓解散货船队营运效率逐步提升，但新船交付有限，运力供应增速预计继续放缓，同时随着 EEXI/CII 实施，船舶航速或略有降低。

中长期看，随着低碳环保政策实施和监管环境的进一步收紧，干散货船东的投资行为也将日趋理性，投机性订单减少，运力供给端将长期受限，干散货运输市场有望走出低谷。

#### 4. LNG 运输市场预期

俄乌冲突、欧盟海运 LNG 对俄管道气的替代、全球经济走势等都存在较多的不确定性，并对天然气价格和 LNG 运输市场产生重要的影响。预计 2023 年 LNG 运输市场：

天然气价格或继续回落。2022 年天然气价格大幅上升，用气成本已经显著高于石油。在全球经济增长放缓的背景下，天然气消费增长速度放缓。在此背景下，天然气价格逐步回落。第三方机构预测，天然气价格在 2023 年将继续回落至相对合理的水平。

造船继续维持卖方市场。虽然中国的新造船产能在不断增加，但新晋船厂仍无法得到市场的普遍接纳，未来需求和成熟造船能力之间仍有落差。在整体市场前景看好、成熟船厂订单量充足的情况下，预计船厂将继续保持强势，造船价格或保持在高位运行。

运价持续强势。俄乌冲突以来，欧洲持续大量进口 LNG，并开始加快建设 LNG 接收站。根据第三方专业研究机构预测，欧洲的 LNG 需求未来 2-3 年将保持强劲。在新造船交付有限的情况下，市场运价将持续高位运行。波罗的海远期 LNG 运费指数预计 2023 年的 LNG 市场运价均值为 11.1 万美元/天。

#### 5. 汽车滚装船市场

2023 年，我国经济将整体好转，根据政府工作报告，GDP 增速目标在 5% 左右，消费、投资和出口具有较强增长韧性。消费有望迎来较快复苏。此外，经济增长动力来源丰富，高科技行业将保持高景气度，绿色双碳领域将出现持续性增长，都将带动汽车产业继续保持快速发展势头。中汽协预测，2023 年汽车总销量为 2760 万辆，同比增长 3%；其中乘用车 2380 万辆，同比增长 1.3%；商用车 380 万辆，同比增长 15%；新能源汽车 900 万辆，同比增长 35%。

内贸滚装市场，总体市场需求预计稳定向好，南北对流货源推动滚装需求上升。2023 年内贸无新滚装运力投入，部分沿海运力转外贸航线，内贸滚装舱位供给大幅减少，导致中国沿海滚装运力供给存在季节性短缺，运价体系有望开始回归。公司内贸能满足约 60 万辆运量，预计船舶发航负载率将处于较高水平。

国际出口汽车运输，2023 年全球汽车产销量仍将保持恢复性增长，国际滚装市场约有 15 艘、10.57 万车位新造滚装船交付，运力供应仍将十分紧张，国际滚装市场仍将维持景气周期，租船费率和滚装运价仍将保持坚挺，国际滚装船运价有可能再创新高。因上汽、比亚迪、吉利、长城等国内车企海外销量较大，尤其新能源汽车增速较快，预计 2023 年出口量有望突破 350 万辆，将给中国船东大力发展外贸滚装运输业务提供良好的外部环境。

#### 6. 集装箱运输市场

据德路里预测，2023 年全球集装箱运输需求增长 2.5%。全球供应链体系的效率将进一步提升，集装箱海上运输需求适度增长，上海航运交易所预测 2023 年全球集装箱运输需求增速在 2.0% 左右。

根据克拉克森最新预测，2023 年集装箱船队预计有 274 万 TEU 新造船运力交付，运力增幅 6.9%。2023 年全球集装箱海运量增幅预计增长 0.6%。从供需关系来看，2023 年租船市场下行压力将进一步加大。EEXI/CII 等国际环保新规生效，将对运力的有效供给持续构成约束。同时，新规的生效也会加速老旧船舶的拆解。因此，环保新规和老旧船舶拆解在一定程度上将帮助市场吸收新增运力，缓解供需压力。

《区域全面经济伙伴协定》（RCEP）已在 2022 年正式生效，该协定进一步促进了本地区产业和价值链的融合，为区域经济一体化注入强劲动力。借助于亚洲地区国家较为稳健的经济增长，亚洲区域内航线市场行情虽然也随着整体集运市场回落而出现调整，但在调整之后，表现总体稳定。2023 年 2 月 7 日，中国—东盟自由贸易区 3.0 版谈判启动首轮磋商，双方经济部长就谈判的程序规则、组织安排和工作计划等议题进行深入讨论，为后续谈判制定时间表和路线图。中国—东盟自贸区是中国也是东盟与外部建立的第一个自贸区，旨在以开放促合作，以合作促发展，有利推进中国与东盟贸易、投资。

据克拉克森预测，2023 年亚洲区域内航线运输需求增速达 3.5%，继续保持稳健增长。随着区域内各国经济继续加深融合，运输需求延续增长态势有比较坚实的基础，供求关系继续处于较为平衡的格局，总体市场行情有望相对保持平稳。

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司将在全体股东支持和董事会的领导下，长期坚持“质量、效益、规模”均衡发展理念，积极应对宏观环境和市场短期变化，提高战略管理能力和前瞻研究和市场化经营能力，发挥专业船队全方位服务客户和不断提升的差异化服务能力等，努力打造具有核心竞争力的世界一流航运企业。持续优化，优化“2+3”业务布局，以油气和干散货为双核心，培育其他业务成长为隐形冠军，在百年之大变局下，利用市场机遇实现超常规发展，进一步保障大宗能源、资源、粮食供应链稳定、安全，在稳链优链中做强做优“招商轮船”品牌，以品牌提升价值，以价值促进发展，打造弱周期成长性航运平台，寻求发展机遇的同时注重提升内生发展能力。

公司力争在上市公司市值、营业收入、利润、经营现金流、净资产规模、股东回报水平等指标方面继续实现显著提升，不断推动高质量发展，让全体股东、员工、客户及其他利益相关者均从公司的成长中持续获得良好回报，为社会创造更多的价值。

## （三）经营计划

√适用 □不适用

2023 年，本公司将坚持“五向”发力，坚持稳中求进工作总基调，把握周期，蓄势应变，坚定践行战略，坚定不移服务大局，坚定扎根香港发展，坚定推进人才强企和创新驱动发展，坚定统筹发展与安全，坚定全面建设世界一流航运企业目标，以“六个坚持”统筹公司的主要工作安排：一是必须坚持自信自立，坚定不移做强祖业主业；二是必须坚持守正创新，加快企业数字化转型；三是必须坚持问题导向，树立强烈的风险意识；四是必须坚持系统观念，统筹推进管理提升；五是必须坚持胸怀天下，推进绿色低碳发展，加快全球布局；六是必须坚持人民至上，加强队伍建设助推高质量发展。

根据对航运市场形势、公司船队状况等分析，本公司 2023 年的经营目标为：争取实现营业收入不低于 297 亿元，营业成本 222 亿元左右。

2023 年，本公司将继续推进前期已经披露的油轮（1 艘 VLCC 已经于年初交付、3 艘 Aframax 陆续开工建造）、LNG 运输船、支线集装箱船、甲醇双燃料汽车滚装船等新造船项目，

同时，将继续关注和研究行业动态，跟踪碳中和替代燃料技术等发展，适时适度更新、调整、优化船队运力，推动公司船队质量和有效运力的提升。

根据公司目前已经确定的资本开支计划，未来三年的资本性开支合计预计约 220 亿元；上述资金需求拟主要通过自有资金、境内外银行借款等支付。

#### (四)可能面对的风险

适用 不适用

##### 1. 大国关系及地缘政治风险

中美战略博弈出现了长期化的迹象；与此同时，俄乌冲突的牵涉面因地缘政治原因被广泛地扩大化，这都凸显了近近年来地缘政治局势持续性紧张和动荡的态势愈发明显。对于国际航运业务而言，地缘政治局势在全球范围内的持续性的动荡，将大大增加企业在执行整体战略、发展计划或落实经营目标时的不确定性；诸如，部分业务、航线或因地缘政治原因导致无法按计划执行或履约，并进而影响公司的经营业绩。

##### 2. 宏观经济挑战风险

全球性通货膨胀的影响逐渐凸显，全球经济下行风险加剧。伴随通胀肆虐，各国央行加息潮如期而至，进一步加剧了全球金融动荡，抬高了实体经济的融资成本。国内经济整体向好，但结构性矛盾仍较突出。国际航运业受能源和大宗商品价格及需求波动和实体经济的影响，货运量和市场运费水平存在较大不确定性，可能导致公司整体战略、发展计划或经营目标无法实现。

##### 3. 安全生产风险

安全生产风险防控是公司经营管理的重点。若公司在业务开展过程中存在未能严格执行安全管理体系、安全隐患排查流于形式、未能有效组织应急演练和培训、未充分评估航线安全影响因素等安全生产问题，可能造成人员伤亡、财产损失及环境污染，导致公司声誉受损、承担经济损失、法律责任。

##### 4. 专业人才储备不足风险

岸基及船员人才需求激增，部分航运专业人才紧缺。随着公司规模持续扩大、业务结构更迭升级、船舶类型更新换代，对船舶管理人才、高级船员的需求急剧上升，叠加深港航运类高端专业人才出现明显短缺，所属在深港单位的专业人才储备不足矛盾较为突出，进而影响公司人才梯队的建设进度。

##### 5. 行业、安全及环保政策风险

行业标准、安全法规及环保政策频繁出台或更新，国内外执法力度日益趋严，对于企业在环境、社会责任和治理能力方面的合规经营要求不断提高。行业标准提高及监管收紧，安全法规升级及执法趋严，导致公司在投资和机会成本、运营成本和日常经营难度等方面均面临不同的挑战。特别需要关注国际海事组织、相关港口国和我国制定的双碳政策及减排目标，这必将带来产业结构调整及技术革新，若公司无法及时调整适应，将面临发展受限、业务萎缩、成本高企。

##### 6. 经济制裁及出口管制合规风险

近年来，各国经济制裁及出口管制法律法规密集出台且日益复杂。若公司未完善经济制裁及出口管制合规体系，或体系充分性或有效性不足，或对相关法律法规的解读不准确，可能导致违规事件发生，影响公司业务的正常开展，造成经济和声誉损失。

##### 7. 成本管控规划风险

市场供求变化迅速，公司需对自有船比例、燃油采购、集装箱、码头和代理的成本管理进行更精准有效的成本管控，否则可能导致运营成本大幅上升，进而影响公司经营目标的实现。

##### 8. 市场需求下行风险

集装箱等部分细分市场需求阶段性减弱，加之新造集装箱船将大量投入营运，或加剧导致集装箱等业务的下行压力。能源运输和滚装外贸运输市场需求下行风险较小，但受宏观经济、地缘政治等影响或出现不可预期的波动，可能造成供求失衡，航线竞争趋于激烈，影响公司利润。

**9. 其他难以提前预见的风险**

**(五) 其他**

适用 不适用

**七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第四节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

#### (一) 公司治理总体情况

本公司遵照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及上市公司规范性文件的要求，遵循中国证监会、上海证券交易所及上海证监局等监管机构的监管要求，增强公司治理意识，立足公司实际，进一步完善公司治理结构。报告期内，公司能够执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》及《总经理议事规则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会能够规范运行，依法履行各自的权利和义务。

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员均能从维护股东及公司利益的角度出发，恪尽职守，勤勉尽责，未发现公司董事、监事及高级管理人员滥用职权损害公司和股东权益的行为。公司控股股东、公司、董事、监事及高级管理人员均未发生违反法律法规及中国证监会、上海证券交易所规范性文件等而受到处罚等情形。

公司继续努力做好信息披露工作、投资者关系管理及投资者服务工作，不断致力于维护和提升公司资本市场形象。

#### (二) 股东及股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定履行股东大会职能，选举公司董事采用累积投票制，确保股东大会以更公正、公开的方式最大限度的保护股东权益。股东大会召开程序严格依照相关规定，过程公开透明，决策公平公正。

报告期内公司召开股东大会 2 次，均为现场结合视频会议。并且根据证监会关于股东大会召开的相关规定，为保护中小投资者参加股东大会的权利，全部股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式召开。股东大会涉及的相关文件，如股东大会通知、股东大会决议公告等均依照上海证券交易所规定模板编制，保证从形式到内容均符合法律法规和证券监管部门的要求。

#### (三) 董事及董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定和程序选聘公司董事。报告期内，公司董事勤勉尽责，审慎决策，依据其专业经验和独立判断，对公司战略、财务、船队发展、经营管理等提出专业意见和建议，为公司重大举措的成功实施做出重要贡献。

公司第六届董事会仍下设战略发展、审计、薪酬与考核及提名四个专业委员会。独立董事通常在 2 个或 3 个专门委员会中同时任职，除战略发展委员会以外，其他三个专门委员会的主任委员由独立董事担任。独立董事通过在专门委员会的努力工作，积极参与到公司的战略研究、审计、内控、财务管理等各项工作中，为公司持续发展发挥了重要作用。

#### (四) 独立董事履职情况

公司 2008 年制定了独立董事年报工作制度和审计委员会年报工作规程，独立董事严格按照上述制度和规则参与年报编制工作，为加强公司治理水平，提升定期报告质量发挥了重要作用。

2022 年度，独立董事严格遵守相关法律及公司规章制度要求，亲自出席或以通讯方式参与 6 次董事会，积极了解公司的经营情况并参与各项议题讨论。2022 年独立董事重点关注了以下重



点事项：符合战略方向的投资事项、担保、各项关联交易、募集资金使用等监管机构重点关注的事项，独立董事根据规则要求对相关事项在董事会前进行了事前的审阅，并同意提交董事会审议，会后发表独立意见。独立董事还关注公司分红政策、董事提名、聘任会计师等事项，在公司治理、维护中小股东合法权益方面恪尽职守，严格履行了法定的审核义务。

### (五) 信息披露及投资者服务

2022 年度，公司发布临时公告超过 70 余项，非公告挂网披露文件 20 余项。信息披露涉及对外投资、股权激励、担保、关联交易、利润分配、募集资金、资产处置等业务。公司完成 2021 年度报告和 2022 年一季度报告、半年度报告、三季度报告的编制、披露和相关文件报送，高质量按时完成定期报告披露工作。完成了公司首次 ESG 专项报告，并对外披露。公司因此获得了财经杂志评选的“长青奖”，及证券市场周刊组织评选的“最具社会责任上市公司”ESG 专项奖。

长期以来，公司致力于积极维护投资者关系，树立和巩固公司良好的资本市场形象、帮助投资者尤其是非专业投资者和中小投资者了解行业和充分认识公司价值，传播航运公司和航运股的价值。2022 年，通过 1 对 1、1 对多、策略会、直播等方式，结合油轮周期、俄乌冲突、LNG 项目、外贸滚装、航运减碳、定期报告等专题，持续开展各种形式的路演活动。在此过程中，与中金公司、中信证券、招商证券、中信建投、申万宏源、国泰君安、长江证券、华泰证券、天风证券、国海证券、安信证券、Morgan Stanly、Credit Suisse、花旗银行、美林美银、麦格理等具有市场影响力的境内外券商保持了良好互动，开展路演超过 100 场，为传递航运知识和投资价值，维护公司在资本市场的形象起到了重要的助推作用。公司在做好与机构投资者沟通的同时，公司也努力通过网络平台、上证 E 互动、电话等方式，加强为中小投资者服务。

2022 年 4 月，公司借助申万宏源证券的专业路演平台，通过网络视频和电话方式召开 2021 年度业绩说明会暨投资者交流会，向广大股东和投资者汇报了招商轮船 2021 年度业绩情况。在上海证券交易所的支持协助下，2022 年 9 月，公司在上证路演中心网络互动召开中期报告业绩说明会。2022 年 11 月，以创新的方式召开了招商轮船招商南油 2022 年第三季度联合业绩说明会，通过说明会与投资者进行互动交流和深入沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。上述说明会达到了较好的效果。

### (六) 内幕信息知情人登记管理

报告期内，公司严格按照《公司内幕信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》、《信息披露制度》以及其他规章制度的要求，严格做好内幕信息知情人的登记备案工作，保证信息披露的公平。

报告期公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求未发现存在差异。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

三、控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

#### 四、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2021 年年度股东大会	2022 年 5 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2022 年 5 月 25 日	会议审议通过《关于公司董事会 2021 年度工作报告的议案》等 11 项议案。详情请参见公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号 2022【033】。
2022 年第一次临时股东大会	2022 年 12 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2022 年 12 月 28 日	会议审议通过《关于追加 2022 年度日常关联交易额度的议案》，追加了部分日常关联交易额度。详情请参见公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号 2022【075】。

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

## 五、董事、监事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	是否在公司关联方获取报酬
谢春林	董事长	男	59	2018-12-05	2023-10-19	388,080	679,140	291,060	股权激励减持及行权	否
吴泊	副董事长	男	49	2020-10-19	2023-10-19	0	0	0		是
宋德星	副董事长	男	60	2018-06-22	2023-10-19	299,040	523,320	224,280	股权激励减持及行权	是
王永新	董事、总经理	男	48	2019-04-26、 2019-01-22	2023-10-19	388,080	721,160	333,080	股权激励减持及行权	否
苏新刚	董事	男	64	2006-04-10	2022-05-14	388,080	679,160	291,080	股权激励减持及行权	否
李佳杰	董事	男	42	2022-04-26	2023-10-19	242,400	181,800	-60,600	股权激励行权	是
赵耀铭	董事	男	58	2019-04-26	2023-10-19	311,640	623,280	311,640	股权激励减持及行权	是
邓伟栋	董事	男	55	2019-04-26	2023-10-19	357,600	625,800	268,200	股权激励减持及行权	是
钟富良	董事	男	54	2020-10-19	2023-10-19	0	0	0		是
张良	独立董事	男	69	2017-05-31	2023-10-19	0	0	0		否
吴树雄	独立董事	男	68	2017-05-31	2023-10-19	0	0	0		否
权忠光	独立董事	男	58	2017-10-27	2023-10-19	0	0	0		否
盛慕娴	独立董事	女	67	2020-10-19	2023-10-19	0	0	0		否
曹鸿	监事会主席	男	59	2016-06-30	2023-10-19	0	0	0		否
蒋红梅	监事	女	46	2019-04-26	2023-10-19	0	0	0		是
余佳勃	职工监事	男	42	2019-04-17	2023-10-19	0	0	0		否

徐晖	副总经理	男	54	2014-05-23	2023-10-19	311,640	545,370	233,730	股权激励减持及行权	否
吕胜洲	财务总监	男	58	2018-12-05	2022-12-01	331,800	580,650	248,850	股权激励减持及行权	否
娄东阳	财务总监	男	47	2022-12-03	2023-10-19	0	0	0		否
丁磊	副总经理	男	50	2019-01-28	2023-10-19	270,480	473,340	202,860	股权激励减持及行权	否
孙剑锋	副总经理	男	50	2022-03-28	2023-10-19	0	0	0		否
胡斌	副总经理	男	48	2022-03-28	2023-10-19	0	160,440	160,440	股权激励行权	否
黄茂生	副总经理	男	50	2022-08-31	2023-10-19	0	0	0		否
徐挺惠	副总经理	男	59	2021-03-24	2022-03-24	0	0	0		否
闫武山	副总经理	男	59	2014-05-23	2022-08-31	311,640	545,370	233,730	股权激励减持及行权	否
孔康	董事会秘书	男	53	2014-05-23	2023-10-19	258,360	500,760	242,400	股权激励减持、行权及二级市场增持	否
合计	/	/	/	/	/	3,858,840	6,839,590	2,980,750	/	/

说明：“是否在公司关联方获取报酬”指公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的任职期间是否在公司关联方获取报酬。

姓名	职务	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）				
		归属 2022 年度 税前报酬总额	2020 年清算奖金	2019 年递延奖金	2020 年递延奖金	2021 年递延奖金
谢春林	董事长	237.00	50.00	44.00	44.00	44.00
王永新	董事、总经理	226.00	48.00	44.00	43.00	42.00
苏新刚	董事	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00
张良	独立董事	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
盛慕娴	独立董事	36.32	0.00	0.00	0.00	0.00

吴树雄	独立董事	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
权忠光	独立董事	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
曹鸿	监事会主席	226.00	47.00	46.00	46.00	46.00
余佳勃	职工监事	84.00	0.00	0.00	0.00	0.00
吕胜洲	财务总监	207.00	41.00	39.00	39.00	39.00
娄东阳	财务总监	13.00	0.00	0.00	0.00	0.00
闫武山	副总经理	162.00	36.00	24.00	23.00	23.00
徐晖	副总经理	169.00	36.00	28.00	27.00	27.00
徐挺惠	副总经理	126.72	28.10	26.36	27.12	27.06
丁磊	副总经理	161.00	34.00	34.00	35.00	35.00
孙剑锋	副总经理	77.00	0.00	0.00	0.00	0.00
胡斌	副总经理	69.00	0.00	0.00	0.00	0.00
黄茂生	副总经理	18.00	0.00	0.00	0.00	0.00
孔康	董事会秘书	167.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	/	2,084.04	320.10	285.36	284.12	283.06

姓名	主要工作经历
谢春林	现任本公司董事长。曾任上海海运局油运公司船舶三副、二副、大副、船长；上海海运集团公司海监室副主任；中海集团总公司运输部调度处副处长、中海印尼船务公司董事总经理、中海荷兰代理公司董事总经理、中海欧洲公司副总裁、中海驻地中海航运代表处总代表等职，2009年3月至2012年9月任中海发展股份有限公司油轮公司副总经理。2012年9月至2018年12月曾担任本公司总经理，2014年4月起担任本公司董事，2018年12月起担任本公司董事长。
吴泊	现任中国石油化工集团有限公司财务部总经理。1995年入职中国石化总公司财务部，曾任海南炼化化工有限公司总会计师、党委委员，中国石化化工销售有限公司副总经理、总会计师、党委委员，中国国际石油化工联合有限公司副总经理、总会计师、党委委员，2019年12月至今任现职。2020年10月起担任本公司副董事长。
宋德星	曾任招商局集团有限公司交通物流业务总监、交通物流部/北京总部部长、中国外运长航集团有限公司总经理。曾任交通部水运规划设计院工程师、水运司集装箱处处长、水运研究所副所长，长江三峡通航管理局局长，交通部水运司司长、水运局局长，中国外运长航集团有限公司副董事长、市委常委、党委副书记、纪委书记。2018年6月起担任本公司董事，8月起担任本公司副董事长。
王永新	现任本公司董事总经理。曾任中远散货运输有限公司总经理办公室主任、航运部副总经理、法律中心主任及中国远洋散货经营总部综合业务部总经理、中远散货运输集团总经理办公室主任等职务。2012年12月加入中远香港集团，历任总裁办公室总经理、总裁助理兼总法律顾问。2017年1月进入招商局集团，历任基础设施与装备制造部/海外业务部副部长，人力资源部副部长。2019年1月起担任本公司总经理，2019年4月起担任本公司董事。
苏新刚	2008年3月至2022年5月担任本公司董事。曾任中国交通运输部运输管理司副处长、交通部水运司司长助理、中国长江航运（集团）总公司副总裁、交通部水运司副司长、司长等职务。2005年9月起加入招商局集团，历任招商局集团有限公司总经济师、总法律顾问、副总裁、副总经理。2012年6月至2012年9月曾兼任本公司总经理，2016年1月至2018年12月曾担任本公司董事长。
赵耀铭	现任招商局集团有限公司安全环保监督管理部（应急管理部）部长、安全生产管理委员会办公室主任。曾任上海远洋运输公司船舶船长，香港明华航运部经理、香港明华副总经理、董事总经理。2012年8月至2014年2月曾担任本公司总经理助理，2014年2月至2018年10月曾担任本公司副总经理。2019年4月起担任本公司董事。
邓伟栋	现任招商局集团有限公司首席战略官兼战略发展部/科技创新部部长。1994年至1997年任职海南省洋浦经济开发区管理局；1997年至2005年任职中国南山开发集团，历任研究发展部副总经理、总经理；2006年至2009年任赤湾集装箱码头有限公司副总经理、深圳妈港仓码有限公司总经理；2009年至2011年任招商局国际有限公司总经理助理兼企划与商务部总经理；2011年至2015年任招商局国际有限公司副总经理；2015年2月至2021年8月任招商局集团有限公司资本运营部部长。2019年4月26日起担任本公司董事。
钟富良	现任中国国际石油化工联合有限责任公司董事、总经理。1991年进入镇海石油化工总厂，1993年-2006年在镇海炼化化工股份有限公司任职，2006年10月-2015年3月历任镇海炼化分公司经济贸易处处长、副总经济师、经营计划处处长、副总经理、党委委员，2002年6月-2010年10月兼任镇海炼化国际贸易公司总经理，2015年3月至今任现职。2019年6月起至今兼任中石化保险有限公司董事，2019年10月起至今兼任中国石化集团石油商业储备有限公司董事。2020年10月起担任本公司董事。
李佳杰	现任招商局仁和人寿保险股份有限公司临时财务负责人，拟任公司副总经理（财务负责人）。2021年1月至2023年2月，曾任招商

	局集团有限公司财务部（产权部）副部长。2018年8月至2021年1月，曾担任本公司财务副总监。曾任招商局集团有限公司财务部高级经理,香港明华船务有限公司财务部副总经理、财务部总经理，海宏公司财务部总经理。2015年3月至2019年2月，担任本公司财务部总经理。2022年5月起担任本公司董事。
张良	现任本公司独立董事。曾任天津远洋船舶船长，中远散货运输公司副总经理、总经理，中远集团副总裁兼总法律顾问、副总裁，中国远洋控股股份有限公司（601919.SH）执行董事兼总经理，中远国际（00517.HK）副董事长，中远（香港）集团有限公司常务副董事长兼总裁等职务。2017年5月31日起，担任本公司独立董事。
盛慕娴	现任本公司独立董事。1990年-2016年任德勤·关黄陈方会计师行/德勤中国合伙人。现任香港演艺学院校董会司库、香港廉政公署防止贪污咨询委员会成员、通讯事务管理局成员、香港理工大学顾问委员会成员及大学退休金独立受托人，同时担任华润医药、中国船舶（香港）航运租赁有限公司、AEON 信贷财务（亚洲）有限公司、圣诺医药的独立非执行董事。2008年1月至今任第十、第十一、第十二届江苏省政协委员，2013年获香港政府委任为太平绅士，2017年获授铜紫荆星章，2006年10月获中国女企业家协会提名为中国百名杰出女企业家之一。2020年10月起担任本公司独立董事。
吴树雄	现任本公司独立董事。历任上海远洋船舶轮机长，上海远东集装箱制造有限公司总经理，上海远洋运输公司副总经理、党委委员，中远集装箱运输有限公司党委书记兼董事副总经理，中远香港集团有限公司党委书记兼董事副总裁。曾兼任中日国际轮渡公司董事长、航海技术杂志副主编、中国远洋控股有限公司监事、中远国际股份有限公司董事、中集集团董事，并曾先后受聘兼任中国船级社、日本船级社、挪威和德国劳氏船级社、美国船级社中国地区委员会和技术委员会委员。2017年5月31日起，担任本公司独立董事。
权忠光	现任北京中企华资产评估有限责任公司董事长，曾任北京中企华资产评估有限责任公司总裁。现任全国政协委员、北京市政协常委、经济委副主任；民建中央委员；监督委员会委员；民建中央经济委员会副主任；北京新的社会阶层人士联谊会副会长；最高人民法院第二届特约监督员；中国资产评估协会副会长、常务理事。2017年10月起，担任本公司独立董事。
曹鸿	现任本公司党委副书记兼纪委书记。曾任招商局集团有限公司纪委副书记、监察部部长兼纪委办公室主任、招商局蛇口工业区控股股份有限公司监事会主席。历任招商局集团有限公司董事会办公室总经理；招商局漳州开发区有限公司副总经理，香港明华船务有限公司总经理助理兼行政人事部经理等职务。2016年6月起，担任本公司监事会主席。
蒋红梅	现任招商局集团有限公司人力资源部副部长。2005年加入招商局，曾任招商局重庆交通科研设计院有限公司环境工程所助理研究员、副研究员、总工程师，招商局集团有限公司人力资源部部长助理、副部长。2019年4月26日起担任本公司监事。
余佳勃	现任本公司审计部高级经理。历任上海海事大学附属上海育海航运公司财务部副经理，招商局能源运输股份有限公司财务、税务主管。2019年4月起担任本公司职工监事。
吕胜洲	现任本公司高级顾问。历任招商局蛇口工业区财务部科长、招商局集团财务部主任和总经理助理、招商局集团财务部副部长、招商局港口控股有限公司财务总监。2005年3月至2009年1月，2018年12月至2022年12月曾任本公司财务总监。
娄东阳	现任本公司财务总监。1997年7月任职核工业标准化研究所，2001年10月任职中国同位素公司计划财务部，2003年8月-2012年9月任职国务院国资委国有重点大型企业监事会。2012年9月加入招商局集团，历任集团财务部（产权部）部长助理、副部长。2017年12月至2022年10月担任招商局工业集团财务总监。2022年12月起担任本公司财务总监。
闫武山	2012年6月至2022年8月担任本公司副总经理。曾在北京燕山石化公司、中国石化国际事业公司任职。2000年加入中国国际石油化

	工联合有限责任公司，历任办公室副主任、主任，副总经济师兼任办公室主任等职务。
徐晖	现任本公司副总经理兼总法律顾问。曾任海宏公司驻英国伦敦办事处业务代表等职务。2008年10月起至2014年2月任本公司总经理助理。曾兼任海宏公司副总经理。2014年2月起担任本公司副总经理，2021年10月起兼任公司总法律顾问。
徐挺惠	2021年3月至2022年3月担任本公司副总经理。1983年加入上海长江轮船公司，担任轮船驾驶员三副，历任该公司运输部副部长、副总经理；2012年7月至2021年3月历任中国长江航运(集团)总公司副总经理、中国外运长航集团有限公司航运事业部副总经理、中国经贸船务有限公司副总经理、总经理、执行董事。
丁磊	2019年1月至2023年3月曾任本公司副总经理。曾任香港明华航运部主任、新科安达后勤保障有限公司运作总监等职务。2006年进入招商局物流集团，历任运作部总经理、业务三部总经理、华东区域总经理。2013年1月至2014年4月，任中粮世通供应链投资(中国)有限公司副总经理。曾任香港明华副总经理、总经理。2016年6月至2018年8月，曾担任本公司总经理助理。
孙剑锋	现任本公司副总经理。2016年12月加入招商局集团，历任广州海顺船务公司副总经理、招商局财务有限公司副总经理；2019年1月至2022年3月任招商局集团有限公司监察部副部长，2019年1月起任现职。
胡斌	现任本公司副总经理。1998年加入广州海顺船务公司，历任实习生、驾助、三副、二副、大副、船长。2011年转入海宏轮船(香港)有限公司从事航运管理工作，历任船员部主任、副总经理、总经理。曾任海宏轮船(香港)有限公司总经理助理、副总经理、总经理。2019年4月至2022年3月曾兼任本公司总经理助理。2022年3月起任现职。
黄茂生	现任本公司副总经理。1995年8月加入中国石化，1995年8月至2015年4月期间在中国石化茂名分公司炼油分部工作，2015年4月至2017年11月任中国石化炼油事业部技术处副处长，2017年12月至2022年6月任中国石化炼油事业部计划处处长、计划经营室经理。2022年9月起任现职。
孔康	现任本公司董事会秘书。曾任招商局集团有限公司企业规划部主任、招商局地产控股股份有限公司企业管理部负责人；招商局集团船队重组上市工作小组协调人。

其它情况说明

√适用 □不适用

上表所示为截至本报告期末公司董监高任职情况。



**(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****1. 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
宋德星	招商局集团有限公司	交通物流业务总监	2019年5月	2023年2月
	招商局集团有限公司	交通物流部/北京总部部长	2018年9月	2023年2月
赵耀铭	招商局集团有限公司	安全监督管理部(应急管理部部长、安全生产管理委员会办公室主任)	2018年10月	
邓伟栋	招商局集团有限公司	首席战略官	2022年8月	
	招商局集团有限公司	招商局集团有限公司战略发展部/科技创新部部长	2021年8月	
李佳杰	招商局集团有限公司	财务部(产权部)副部长	2021年1月	2023年2月
蒋红梅	招商局集团有限公司	人力资源部副部长	2015年12月	
吴泊	中国石油化工集团有限公司财务部	总经理	2019年12月	
钟富良	中国国际石油化工联合有限责任公司	副总经理	2015年3月	2022年11月
		董事、总经理	2022年12月	
在股东单位任职情况的说明	无			

**2. 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
谢春林	中国液化天然气运输(控股)有限公司	董事	2012年11月	
吴泊	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	董事	2020年5月	
	中国石化盛骏国际投资有限公司	董事长	2021年7月	
	中国石油化工股份有限公司	监事	2022年5月	
宋德星	中国外运长航集团有限公司	总经理	2016年6月	2023年2月
	中国外运长航集团有限公司	执行董事	2016年9月	2023年2月
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2018年12月	2022年5月
	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年9月	

	司			
	中国外运股份有限公司	副董事长	2018年6月	
王永新	中国液化天然气运输(控股)有限公司	董事	2019年4月	
苏新刚	中国东方电气集团有限公司	外部董事	2020年7月	
邓伟栋	顺丰控股有限公司	董事	2019年4月	
	招商局积余产业运营服务股份有限公司	董事	2019年12月	2021年4月
	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	董事	2020年10月	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	董事	2021年10月	
	招商局港口控股有限公司	董事	2021年10月	
	中国外运股份有限公司	董事	2021年11月	
李佳杰	招商局仁和保险股份有限公司	临时财务负责人	2023年2月	
钟富良	中石化保险有限公司	董事	2019年6月	
	中石化石油商业储备有限公司	董事	2019年10月	
	中海油中石化联合国际贸易有限责任公司	副董事长	2019年12月	
	中石化冠德控股有限公司	董事	2020年3月	
盛慕娴	华润医药	独立董事	2017年8月	
	中国船舶(香港)航运租赁有限公司	独立董事	2019年6月	
	AEON 信贷财务(亚洲)有限公司	独立董事	2020年6月	
	圣诺医药(2257.HK)	独立董事	2021年12月	
权忠光	北京中企华资产评估有限责任公司	董事长	2016年4月	
	王府井集团股份有限公司	独立董事	2017年	
	中国航空科技工业股份有限公司	独立董事	2018年6月	
娄东阳	华商国际海洋控股(00206.HK)	董事	2018年4月	2022年12月
	招商局国际(中集)投资有限公司	董事	2018年4月	
	友联船厂有限公司	董事	2018年2月	
	招商局重工控股有限公司	董事	2018年2月	
	招商局新材料科技(重庆)有限公司	董事长	2020年11月	

	FREETIME LIMITED	董事	2015年8月	
	欧亚船厂企业有限公司	董事	2016年9月	
	北京招商科学城房地产开发有限公司	董事	2021年1月	
	浙江友联修造船有限公司	董事	2018年11月	
	招商局海南开发投资有限公司	董事	2018年12月	
	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	监事	2019年6月	
	招商局工业集团有限公司	财务总监	2017年12月	2022年11月
黄茂生	新乡市瑞丰新材料股份有限公司	董事	2019年9月	
在其他单位任职情况的说明	无			

### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事 2022 年度的报酬是根据 2020 年第三次临时股东大会通过的《关于第六届董事会董事薪酬方案的议案》和《关于第六届监事会监事薪酬方案的议案》，以及公司年度经营计划完成情况等确定和实施的。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司制度规定高级管理人员报酬主要根据公司年度经营目标完成情况以及个人年度 KPI（关键业绩指标）考核情况等确定和实施。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	请参见本节“（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	请参见本节“（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
徐挺惠	副总经理	离任	工作变动
孔康	总经理助理	离任	工作变动
孙剑锋	副总经理	聘任	工作变动
胡斌	副总经理	聘任	工作变动
苏新刚	董事	离任	退休
李佳杰	董事	聘任	股东大会选举
吕胜洲	财务总监	离任	工作变动
闫武山	副总经理	离任	工作变动
娄东阳	财务总监	聘任	工作变动
黄茂生	副总经理	聘任	工作变动

详情请参见公司在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网 <http://www.sse.com.cn> 发布的相关公告，公告编号：2022【008】、2022【009】、2022【029】、2022【033】、2022【046】、2022【047】、2022【064】、2022【065】。

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

#### 六、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
6 届 12 次	2022.03.24	会议审议通过《关于公司董事会 2021 年度工作报告的议案》等 23 项议案。
6 届 13 次	2022.04.28	会议审议通过《关于审议公司 2022 年第一季度报告的议案》等 5 项议案。
6 届 14 次	2022.06.16	会议审议通过《关于对新造 3 艘 Aframax 增加投资额度授权的议案》等 5 项议案。
6 届 15 次	2022.08.29	会议审议通过《关于公司 2022 年半年度报告》及其摘要的议案》等 9 项议案。
6 届 16 次	2022.10.19	会议审议通过《关于审议公司 2022 年第三季度报告》等 3 项议案。
6 届 17 次	2022.12.02	会议审议通过《关于聘用娄东阳先生担任公司财务总监的议案》等 6 项议案。

#### 七、董事履行职责情况

##### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
谢春林	否	6	6	6	0	0	否	2
宋德星	否	6	6	6	0	0	否	0
吴泊	否	6	6	6	0	0	否	0
王永新	否	6	6	6	0	0	否	1
苏新刚	否	2	2	2	0	0	否	0
赵耀铭	否	6	6	6	0	0	否	0
邓伟栋	否	6	6	6	0	0	否	1
钟富良	否	6	6	6	0	0	否	0
李佳杰	否	4	4	4	0	0	否	0
张良	是	6	6	6	0	0	否	1
盛慕娴	是	6	6	6	0	0	否	1
吴树雄	是	6	6	6	0	0	否	1
权忠光	是	6	6	6	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	1

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

## 八、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

## (1) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	盛慕娴、吴树雄、权忠光
提名委员会	吴树雄、谢春林、权忠光
薪酬与考核委员会	张良、钟富良、盛慕娴、吴树雄
战略委员会	谢春林、吴泊、宋德星、王永新、赵耀铭、李佳杰、张良

## (2) 报告期内审计委员会召开 5 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022 年 3 月 11 日	1、关于审议 2021 年度审计报告初稿的议案 2、关于收购中外运集运相关资产关联交易过渡期审计报告的议案 3、关于公司 2021 年审计工作总结和 2022 年审计工作计划的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 3 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。
2022 年 3 月 23 日	1、关于《公司董事会审计委员会 2021 年度履职情况的报告》的议案 2、关于《公司 2021 年度审计报告》的议案 3、关于公司 2021 年度财务决算报告和预算情况说明的议案 4、关于《公司 2021 年度利润分配预案》的议案 5、关于《公司 2021 年度内部控制评价报告》的议案 6、关于《公司 2021 年度内控审计报告》的议案 7、《关于公司募集资金 2021 年度存放及使用情况专项报告》的议案 8、关于公司 2022 年 5 月 1 日起一年内向境内外银行申请备用综合授信额度的议案 9、关于继续聘请信永中和会计师事务所为公司 2022 年度财务及内控审计机构的议案 10、关于公司 2021 年度日常关联交易情况报告及 2022 年度日常关联交易预计情况的议案 11、关于《招商局集团财务有限公司 2021 年 12 月 31 日风险评估报告》的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 15 项议案。	会议以现场结合视频方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。

	12、关于《招商局能源运输股份有限公司在招商局集团财务有限公司关联存贷款的风险处置预案》的议案 13、关于授权向招商局慈善基金捐赠的议案 14、关于向下属公司提供担保授权的议案 15、2022 年度工资总额预算及分配方案		
2022 年 8 月 26 日	1、关于《公司 2022 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》的议案 2、关于《招商局集团财务有限公司 2022 年 6 月 30 日风险评估报告》的议案 3、关于修订公司《财务管理制度》的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 3 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。
2022 年 11 月 30 日	1、关于《公司 2022 年度内部审计工作质量评估报告》的议案 2、关于追加 2022 年度日常关联交易额度的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 2 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。
2022 年 12 月 23 日	1、关于《公司 2022 年度审计计划的议案》的议案 2、关于《公司 2022 年度内部审计工作报告》的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 2 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。

## (3) 报告期内提名委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022 年 3 月 23 日	1、关于对公司副总经理候选人孙剑锋先生、胡斌先生进行资格审查的议案	提名委员会对孙剑锋先生、胡斌先生教育背景、个人简历、工作实绩等情况进行审查，认为孙剑锋先生、胡斌先生符合《公司法》等法律、法规和公司章程规定的担任公司高级管理人员的资格，符合上市公司高级管理人员的任职条件。 参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 1 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。
2022 年 5 月 17 日	1、关于对董事候选人李佳	提名委员会对李佳杰先生教育背景、个人简历、工	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3

	杰进行资格审查的议案	作实绩等情况进行审查，认为李佳杰先生符合《公司法》等法律、法规和公司章程规定的担任公司董事的资格，符合上市公司董事的任职条件。 参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 1 项议案。	名，实际参加委员 3 名。
2022 年 8 月 1 日	1、关于对公司副总经理候选人黄茂生先生进行任职资格审查的议案	提名委员会对黄茂生先生教育背景、个人履历、工作实绩等情况进行审查，认为黄茂生先生符合《公司法》等法律、法规和公司章程规定的担任公司高级管理人员的资格，符合上市公司董事的任职条件。 参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 1 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。
2022 年 11 月 22 日	1、关于对公司财务总监候选人娄东阳先生进行任职资格审查的议案	提名委员会对娄东阳先生教育背景、个人履历、工作实绩等情况进行审查，认为娄先生符合《公司法》等法律、法规和公司章程规定的担任公司高级管理人员的资格，符合上市公司董事的任职条件。 参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 1 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 3 名，实际参加委员 3 名。

**(4) 报告期内薪酬与考核委员会召开 2 次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022 年 3 月 23 日	1、关于 2021 年年度报告高管薪酬披露情况的议案 2、关于高级管理人员 2021 年度业绩考核方案的议案 3、关于高级管理人员 2021 年度薪酬方案的议案	参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 3 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 4 名，实际参加委员 4 名。
2022 年 8 月 26 日	1、关于审核股票期权计划第二个行权期业绩指标对标结果的议案	参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 3 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 4 名，实际参加委员 4 名。



	2、关于调整激励对象名单和期权数量的议案 3、关于注销公司部分股票期权的议案		
--	---	--	--

## (5) 报告期内战略发展委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022 年 3 月 23 日	1、关于《进一步落实完善董事会职权实施方案》的议案 2、关于《招商轮船十四五规划》优化调整的议案 3、关于《招商轮船五年投资计划》的议案 4、关于《2021 年合规管理体系建设工作报告》的议案 5、关于《招商轮船法治建设“十四五”规划及实施方案》的议案	参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 5 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 7 名，实际参加委员 7 名。

## (6) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

## 九、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	172
主要子公司在职员工的数量	1,214
在职员工的数量合计	4,577
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	170
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,411
销售人员	298
技术人员	424
财务人员	188
行政人员	256
合计	4,577
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	263
本科及以下	4,314
合计	4,577

关于在职员工说明：报告期末公司在职工共计 4,577 人，其中岸基人员 1,386 人，船员 3,191 人。

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行工资总额管控制度，坚持以战略引领为激励导向，深化与市场接轨、与行业相符、与地域相适、与业绩相配的市场化激励约束机制。在管理岗位序列、专业岗位序列双通道基础上，对标市场薪酬水平，不断动态调整内部收入分配体系；形成了较为完善的中长期激励计划，为吸引、保留和激励核心骨干人才，稳定核心人才队伍，激发人才积极性、主动性和创造性提供良好的内部条件，进一步促进公司长期可持续发展；持续优化公司的绩效评价体系，以保障公司战略目标为出发点，提高科学性、系统性和可操作性，激发员工更好的发挥效能。

### (三) 培训计划

适用 不适用

根据公司经营发展战略及管控要求，结合人力资源配置状况，依托线上平台，形成多层次、内外部相结合的“云培训体系”，深度挖掘中高层管理人员的现代经营管理潜力，着重提升经营管理理念，开拓思路，增强决策、战略开拓能力；通过设计中长期的企业经营管理课程，采用线上授课方式，在发现和培养后备管理人才的同时，助力综合素质、管理潜力、创新潜力、执行潜力及知识结构的增强和完善；以专业类别为主线，通过行之有效的培训交流方式，拓展业务及专业技术骨干人员的知识面，提升专业技能，增强技术创新能力；通过组织内容丰富的培训活动，着力增强操作支持级员工对公司业务及文化的了解和认同，培养团队意识和服服务意识，提升严格履

行岗位职责潜力；在制度范围内，围绕工作需要，鼓励各层次员工开展形式多样的自学活动，在积极向上的学习氛围中，不断发掘员工潜能，提升员工的管理能力和专业技术水平，努力为公司发展成为世界一流航运企业提供全方位的人力资源保障。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 十一、 利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

##### 1. 分红政策的制定情况

公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于修订公司章程现金分红条款的议案》，同意公司根据中国证监会公布的《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》对公司章程进行的相应修订。修订后的分红条款更加细化和强调了采用现金分红的利润分配方式，明确公司利润分配政策为：公司实行连续稳定的利润分配政策，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司独立董事对修改章程中涉及现金分红条款的议案发表了同意的独立意见，独立董事认为：根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定，对公司章程中利润分配条款进行修订，是考虑到对股东持续稳定回报的基础上注重现金分红，保护投资者合法权益，不存在损害中小投资者利益的行为。我们同意对公司章程中相关条款进行修订。

公司于2014年4月15日召开2013年年度股东大会，审议通过《关于修订公司章程现金分红条款的议案》。

该次修订对利润分配形式、利润分配条件、利润分配方案的研究论证程序和决策机制、利润分配方案的审议程序、利润分配政策的调整条件和程序等方面表述地更加清晰。关于利润分配方案的决策程序需经过董事会和股东大会审议，独立董事需对分红条款发表独立意见。相关决策程序完备。具体内容请见公司于2014年3月25日披露的《第三届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号2014[016]号）。

##### 2. 分红政策的执行情况

###### (1) 2021年度分红方案的执行情况

2022年3月24日，公司召开第六届董事会第十二次会议，会议审议通过了公司2021年度利润分配方案：按母公司净利润计提10%的法定盈余公积104,487,706.33；以2021年12月31日发行在外的总股份数8,107,841,801股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.10元（含税），合计派发现金股利人民币891,862,598.11元（含税），现金分红占合并报表口径报告期实现的实际应归属上市公司股东净利润的30.17%。

独立董事审议了该议案，并发表了同意的独立意见。2022年5月24日，公司2021年度股东大会审议通过了2021年度利润分配方案。

具体内容请见公司2022年3月28日发布的《招商轮船第六届董事会第十二次会议决议公告》，公告编号2022[009]号和2022年5月25日发布的《招商轮船2021年年度股东大会决议公告》，公告编号2022[033]号。

公司 2022 年 6 月 29 日披露临时公告，宣告实施 2021 年度利润分配方案。具体内容请见《招商轮船 2021 年年度权益分派实施公告》，公告编号 2022[038]号。公司已于 2022 年 7 月按上述披露方案完成现金红利派发。

## (2) 2022 年度分红方案的制定情况

经信永中和会计师事务所审计，公司 2022 年实现净利润 5,066,968,490.10 元，归属上市公司股东净利润为 5,085,887,331.95 元。根据公司章程的规定和公司实际情况，董事会建议 2022 年度利润分配预案如下：

A. 2022 年公司母公司报表净利润 2,139,438,210.03 元，按母公司净利润计提 10.00% 的法定盈余公积 213,943,821.00 元；

B. 以 2022 年度利润分配方案实施时股权登记日的应分配股数为基数，拟每 10 股派发现金红利人民币 1.90 元（含税）。截至 2022 年 12 月 31 日，公司总股本 8,126,250,017.00 股，拟合计派发现金股利为人民币 1,543,987,503.23 元（含税）。现金分红占实际归属招商轮船上市公司股东净利润的 30.36%。

利润分配方案发布后至实施前，公司股本如发生变动，将维持每股分配金额不变，对分配总额进行相应调整。本议案审议通过后，将提交公司股东大会批准实施。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

## (三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	1.90
每 10 股转增数（股）	
现金分红金额（含税）	1,543,987,503.23
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	5,085,887,331.95
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.36
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	
合计分红金额（含税）	1,543,987,503.23
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.36

## 十二、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

## (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2019年1月10日，公司召开第五届董事会第十九次会议及第五届监事会第十六次会议，审议通过《关于审议公司股票期权计划（草案）及摘要的议案》等相关议案。董事会同意公司实施股票期权激励计划。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【003】、2019【004】、2019【005】。
2019年1月28日，公司召开第五届董事会第二十二次会议及第五届监事会第十七次会议，审议通过《关于修订<招商轮船股票期权计划（草案）及其摘要>的议案》。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【012】、2019【013】、2019【014】、2019【015】。
2019年3月28日，公司实际控制人招商局集团收到国务院国资委《关于招商局能源运输股份有限公司实施股票期权激励计划的批复》（国资考分〔2019〕133号），国务院国资委原则同意本公司实施股票期权激励计划，原则同意本公司股票期权激励计划的业绩考核目标。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【026】。
2019年6月3日，公司召开第五届董事会第二十六次会议、第五届监事会第二十一次会议，审议通过《关于修订<招商轮船股票期权计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【051】、2019【052】、2019【053】。
公司对股票期权首次授予计划激励对象的姓名和职务在公司内部以张榜的方式进行了公示，公示期自2019年6月4日至2019年6月14日止。公示期满，公司监事会、监察部未收到与本次拟授予期权激励对象有关的任何异议。公司监事会对本次激励计划激励对象名单进行了核查，并于2019年6月19日披露了《监事会关于公司股票期权激励计划首次授予激励对象名单审核及公示情况说明》。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【063】。
2019年6月26日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过《关于审议公司股票期权计划（草案二次修订稿）及其摘要的议案》、《关于制定公司<股票期权计划实施考核办法>的议案》、《关于制定公司<股票期权计划管理办法>的议案》、《关于授权董事会办理公司股票期权计划相关事宜的议案》。公司实施股票期权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告，公告编号：2019【066】。
2019年7月18日，公司召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过《关于向股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》。董事会同意将股票期权计划的授予日定为2019年7月18	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站

日，于授予日向 120 名激励对象授予 5,291.40 万份股票期权。	（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2019【072】。
公司于 2019 年 8 月 20 日完成股票期权激励计划首次授予登记工作。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2019【074】。
公司本次激励计划设定的等待期于 2021 年 7 月 18 日届满。2021 年 7 月 2 日，公司召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于调整激励对象名单和期权数量的议案》、《关于公司股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》和《关于注销公司部分股票期权的议案》等相关议案。董事会认为第一个行权期涉及的公司业绩指标及激励对象考核指标等行权条件已经成就，并根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司股票期权计划（草案二次修订稿）》以及公司 2018 年年度股东大会相关授权，对公司股票期权激励计划第一个行权期行权价格、激励对象名单及期权数量作出相应调整。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2021【038】、2021【039】、2021【040】、2021【041】、2021【042】。
截至 2021 年 7 月 13 日止，公司收到 14 位股权激励对象缴纳的 4,604,040 股的行权股款合计人民币 13,950,241.20 元，其中计入股本人民币 4,604,040.00 元，计入资本公积人民币 9,346,201.20 元。公司于 2021 年 7 月 19 日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2021【048】。
截至 2021 年 10 月 27 日止，公司收到 99 位股权激励对象缴纳的 15,093,624 股的行权股款合计人民币 45,733,680.74 元，其中计入股本人民币 15,093,624 元，扣除发行费用后计入资本公积人民币 30,620,056.74 元。公司于 2021 年 11 月 16 日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2021【064】。
2022 年 1 月 6 日，公司发布董事及高级管理人员股权激励所获股票持有期满后集中竞价减持股份计划的公告，根据上海证券交易所发布的《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的规定，公司董事及高级管理人员计划自本公告发布之日起的十五个交易日后至未来 6 个月内，通过集中竞价方式合计减持不超过 90.42 万股，减持股份占公司总股本比例不超过 0.0112%，减持价格将按照减持实施时的市场价格确定。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2022【002】。
2022 年 3 月 1 日，公司发布董事及高级管理人员股权激励所获股份集中竞价减持计划数量过半的进展公告，截至 2022 年 2 月 25 日，公司董事及高级管理人员通过集中竞价交易方式减持了公司股份 469,040 股，占公司总股本的 0.0058%，减持数量已经过半。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2022【007】。
2022 年 3 月 30 日，公司发布董高股权激励所获股份集中竞价减持计划时间过半的进展公告。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站

	( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告,公告编号:2022【018】。
2022年7月27日,公司发布董事及高级管理人员股权激励所获股票持有期满后集中竞价减持股份结果公告,截至2022年7月26日,公司董事及高级管理人员通过集中竞价交易方式减持公司股份72.547万股,占公司总股本的0.0089%,本次集中竞价减持计划的减持时间区间已届满。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告,公告编号:2022【041】。
2022年8月31,公司发布关于公司股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的公告。2022年8月19日,公司召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十二次会议,审议通过《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于调整激励对象名单和期权数量的议案》、《关于公司股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的议案》和《关于注销公司部分股票期权的议案》等相关议案。董事会认为第二个行权期涉及的公司业绩指标及激励对象考核指标等行权条件已经成就,并根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司股票期权计划(草案二次修订稿)》以及公司2018年年度股东大会相关授权,对股票期权激励计划第二个行权期行权价格、激励对象名单及期权数量作出相应调整。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告,公告编号:2021【047】、2021【048】、2022【049】、2022【050】、2022【051】。
截至2022年9月6日止,公司收到103位股权激励对象缴纳的16,807,536股的行权股款合计人民币49,078,005.12元,其中计入股本人民币16,807,536.00元,扣除发行费用后计入资本公积人民币32,270,469.12元。公司于2022年9月20日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告,公告编号:2022【054】。
截至2022年11月30日止,公司收到5位股权激励对象缴纳的1,600,680股的行权股款合计人民币4,673,985.60元,其中计入股本人民币1,600,680.00元,扣除发行费用后计入资本公积人民币3,073,305.60元。公司于2022年12月16日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的相关公告,公告编号:2022【074】。

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位:股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
谢春林	董事长	787,920	0	388,080	388,080	2.92	399,840	5.59
宋德星	副董事长	606,960	0	299,040	299,040	2.92	307,920	5.59
王永新	董事、总经理	787,920	0	388,080	388,080	2.92	399,840	5.59
苏新刚	董事	787,920	0	388,080	388,080	2.92	399,840	5.59
赵耀铭	董事	632,760	0	311,640	311,640	2.92	321,120	5.59
邓伟栋	董事	726,000	0	357,600	357,600	2.92	368,400	5.59
李佳杰*	董事	492,000	0	0	0	2.92	0	5.59
吕胜洲	财务总监	673,800	0	331,800	331,800	2.92	342,000	5.59
闫武山	副总经理	632,760	0	311,640	311,640	2.92	321,120	5.59
徐晖	副总经理	632,760	0	311,640	311,640	2.92	321,120	5.59
丁磊	副总经理	549,120	0	270,480	270,480	2.92	278,640	5.59
胡斌	副总经理	325,560	0	160,440	160,440	2.92	165,120	5.59
孔康	董事会秘书	492,000	0	242,400	242,400	2.92	249,600	5.59
合计	/	8,127,480	/	3,760,920	3,760,920	/	3,874,560	/

\*李佳杰因2021年辞去公司财务副总监职务，其所持有的未生效的期权被注销。2022年担任公司董事后，根据相关规定，未被重新授予期权。

#### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

以市场化选聘、契约化管理、差异化激励、市场化退出为原则，全面推行了经理层任期制和契约化管理，突出了高级管理人员的契约化绩效奖惩关系，并通过综合测评、民主测评等方式，结合 KPI 业绩指标任务，构建了高级管理人员绩效考核成绩与奖金分配的挂钩联动关系，此外，还按照股票期权兑现条件，完成了高级管理人员首期股权激励到期行权管理，有效激发了高级管理人员的积极性和创造性，促进了公司战略目标的实现。

### 十三、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

招商轮船不断夯实风险防控工作基础，对公司风险管理与内部控制要求在制度层面进行明确和规范，构建系统完备、科学规范、运行有效的制度体系，实现各项管理要求有章可循、有章可依。为此，招商轮船发布了《风险管理与内部控制管理规定》作为纲领性制度，并配套《风险管理办法》《风险评估管理细则》《内部控制管理办法》《内部控制管理细则》等作为实施规范，对风险管理和内部控制的各项工作要求进行明确和细化；同时，本年度公司根据法律法规变化和经营管理需要，持续完善并优化风险管理和内部控制制度，制定了《董事会授权管理办法》《经营风险事件管理细则》《信用风险管理办法》，修订了《风险管理与内部控制管理规定》等，指导风控内控工作的开展与实施。

为继续深化内控体系的构建和完善工作，充分发挥内部控制在公司运营管理中的保障作用，招商轮船及其下属公司在 2022 年针对组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、投资活动、担保管理、业务外包、财务报告、全面预算、档案管理、内部信息传递、信息系统、审计稽核管理、法律合规管理和对外信息披露等经营管理通用流程，及油品运输业务、散货运输业务、滚装运输业务、集装箱班轮运输业务、船舶



管理业务、租船业务、货运代理业务、船加油业务、船舶服务、船员管理、物流业务等核心业务流程及相关控制活动进行了流程梳理更新，识别并评估风险、认定缺陷、跟踪开展缺陷整改等工作。

公司按计划完成了总部及下属公司的内部控制体系梳理及更新工作，完善了基于公司总部各职能部门管理重点、贯穿总部及下属公司各业务线，管控边界清晰、管理内容完整的内部控制体系，完成了对下属公司的内控体系建设全覆盖，及国资委要求首轮内控三年监督（2020-2022）的全覆盖，并持续推进内控监督评价发现问题的全面整改落实。

2022 年，公司通过内控自评新识别内控缺陷 39 项，已制定整改计划。针对 2022 年以前年度发现的内控缺陷，组织各单位按照整改计划有序推进整改工作，并全部整改完成。通过内控监督机制的常态化运行，公司将持续监督和跟进新发现内控缺陷整改情况，推动内控体系健全和完善。

同时，公司积极探索和推进风控内控管理数字化，建设数字化风控平台，搭建统一客商资信数据库，打通内部数据资源，采购外部资信数据资源；完善 RPA 风险筛查工具，持续落实风险排查；开发散货板块量化信用评估模型，进行信控模块建设，实现信用管理与公司经营管理全流程的有机结合；搭建舆情监控平台以及风险分析和预警平台，有效利用内外部数据，开展风险分析和预警，通过数字化手段提升风险管理和内部控制工作的实效。

公司持续开展风控队伍人才梯队建设，结合内外风险案例，定期组织开展具有针对性的业务培训和经验交流与分享，促进风控内控工作与实际业务融合，提升全员风险管理能力和专业水平。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 十四、 报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期初，公司拥有二级子公司 6 家：其中全资子公司 5 家：China Merchants Energy Transport Investment Co Ltd、上海招商明华船务有限公司、恒祥控股有限公司、中国经贸船务（香港）有限公司、中外运航运（北京）有限公司，另有控股子公司 1 家：广州招商滚装运输有限公司。截至报告期末，公司新增二级子公司 2 家，具体情况如下：

##### 1. 中外运集装箱运输有限公司（以下简称“外运集运”）

公司与招商局集团下属全资子公司中国经贸船务有限公司（以下简称“经贸船务”），于 2021 年 10 月 29 日签署了股权转让协议，出资 202,213.72 万元人民币收购经贸船务持有外运集运 100% 股权，并于 2021 年 12 月 31 日完成股权交割，2022 年 1 月 28 日完成工商变更登记，外运集运成为公司全资子公司。

##### 2. 招商局能源运输（海南）有限公司

为响应和支持国家海南区域化建设，同时充分利用海南自贸区政策优势，合理规划业务结构，提高企业收益，公司积极推进与海南的战略合作，于 2021 年 11 月 30 日在海南省洋浦经济开发区注册成立全资子公司：招商局能源运输（海南）有限公司，注册资本 1000 万元人民币。

#### 十五、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了 XYZH/2023SZAA4B0010 号《内部控制审计报告》，并将与本年度报告同时披露。审计报告认为本公司在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。审计报告与本公司关于内部控制情况自我评价报告意见一致。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

#### 十六、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

#### 十七、 其他

适用 不适用

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	19,680.30

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

##### 1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

##### 2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

公司严格落实国际国内有关节能环保法律法规和规范性文件的要求，扎实推进安全生产和节能环保工作，有序推动公司效益、社会责任和环境保护有机结合，促进公司绿色低碳发展。公司使用经过相关主管部门认可设备和满足排放要求的能源，通过持续提升操作管理水平，降低能耗强度，污染物排放完全满足公约和法规要求。

公司贯彻执行能效管理制度，不断加强节能环保体系建设。继续挖掘潜力，通力合作，适时采取经济航速，降低燃油消耗，尽可能减少非生产能耗和作业能耗，所有防污设备都严格按照相关法律法规使用，避免出现任何污染事故。全年累计 SO<sub>2</sub> 排放总量 1.79 万吨，CO<sub>2</sub> 排放总量 598.49 万吨，NO<sub>x</sub> 排放总量 0.46 万吨。

公司 37 艘 VLOC 和 10 艘 VLCC 已经安装柴油机尾气脱硫装置，全年全程投入使用，有效减少 SO<sub>2</sub> 排放量。所有船舶的压载水处理装置正常使用，确保符合国际和国内的压载水管理规定。

2022 全年，公司通过实施各种技术手段，旗下各船队共节省燃油约 8.73 万吨，在节省燃油、润滑油成本的同时，有效减少温室气体的排放。全年，公司共投入 19,680.28 万元进行节能环保技术改造，持续推进节能降耗。

公司高度重视对节能环保的隐患治理，通过岸基监控检查、船舶自查方式来发现节能环保中的各种风险隐患。一旦发现隐患，及时消除并制定后续防范措施。船岸按既定计划每月开展培训和训练演习，全年船岸共开展节能环保培训 1765 次，共 42,016 人次；应急演练 2,924 次，共 40,343 人次，取得良好的效果。

##### 3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

#### (三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

围绕 IMO 和国家温室气体减排政策对未来航运发展的驱动和要求，公司了解最新行业动态和新技术，依托现有科研专项工作，积极参加行业会议和合作开发。对船舶主要设备进行持续升级改造，有效减少燃油消耗。充分利用脱硫洗涤塔和压载水处理装置，减少船舶废气和压载水对

环境的影响。将科技与管理充分融合，促进各船队创新发展。通过精细化管理，实现管理提升，保证安全生产。广泛宣传国家有关低碳节能的方针政策、法律法规，介绍节能经验和先进实用技术，引导广大船岸员工树立节约能源资源、保护生态环境的良好意识。

1. 积极响应号召，认真贯彻“碳达峰、碳中和”战略要求。结合自身发展需求及战略定位，全面推动完成船队碳减排战略目标和行动计划的编制工作，积极铺排未来的减排计划，制定相应措施，包括老旧船型淘汰、新船的动力选型等，提升船队整体的能效水平。各船队进一步梳理 EEXI 和 CII 履约计划，稳步推进履约准备和实施工作，密切关注履约进展情况，确保顺利完成履约工作。
2. 进一步推进船队结构优化。对新造船采用最新的节能减排技术，按碳减排规划订造新型节能环保型船舶和甲醇燃料双动力船舶等，以替换非节能环保型老旧船。强化对新造船的监督管理，确保船舶性能指标符合要求。积极研究现有船舶的替代燃料动力改造方案，为现有船舶的节能减排寻找解决方案。加大非节能型老旧船舶的处置力度，全年共处置船舶 7 艘，后续船舶的处置工作正在稳步推进中。目前，公司主力油轮和散货船队平均船龄优于行业平均水平，船队运力结构得到进一步改善。
3. 积极引入先进技术，对现有船舶设备进行升级改造。全年完成 6 艘船舶船舶智能操作管理系统（SOMS）、15 艘船舶船舶污底软件的安装，对一代软件进行升级、14 艘船加装导流罩、20 艘船加装消涡鳍、4 条船加装超声波防海生物装置、4 条船加装电加热器、1 艘安装机舱燃油性能监测系统，10 艘船舶主机功率限制 EPL 等技术改造项目；完成 18 艘船舶高性能防污漆的涂装，12 艘船舶的岸电改造，积极推动靠港使用岸电，有效降低船舶碳排放。
4. 加强日常运营管理，提升精细化管理水平。利用船舶智能航行管理运营系统（SOMS），通过对常用航线中天气、水流等历史和预测的综合数据分析并结合航次需要，在不同航段中船舶的最优速度提出建议，实际节省燃油效果 3% 左右。同时，公司船舶管理部门加强指导船舶在航行中采用最佳航线、航速优化等措施，对船舶运营做到更精细化的管理，实现节能减排。
5. 继续加装压载水处理系统，保护海洋生态环境。按 IMO 压载水公约相关要求，报告期内公司 23 艘船舶在坞修时安装压载水处理装置。截止报告期末，公司自有船队中已有 165 艘船拥有或加装满足公约要求的压载水处理系统，严格遵守压载水处理操作规程，有效避免海洋生物非正常迁移，保护海洋生态环境。
6. 安装船舶脱硫洗涤塔装置。为满足 IMO 2020 硫化物排放公约要求，公司对各种船型进行全面调研评估，在部分油轮和干散货船上安装脱硫洗涤塔装置。截至 2022 年 12 月 31 日，公司已为 37 艘 VLOC 船舶、10 艘 VLCC 油轮安装了脱硫洗涤塔装置，目前正按计划推进其他合适船舶加装脱硫洗涤塔。
7. 积极推进船舶岸电改造和使用工作。公司与交通部水运局、天科院及行业单位保持密切沟通，针对岸电改造及其中存在的痛点和难点，提出解决方案和建议。公司全年完成 12 艘船舶岸电改造工作，对后续船舶的岸电改造做好安排和计划。在使用岸电过程中，船舶积极配合港口，确保岸电使用安全。利用有利时机，借助海事“智慧眼”远程通信系统，利用 5G、AR 等先进技术，成功解决船员与岸上技术人员接触受限的问题，在青岛港实现全国首次 40 万吨级矿石船舶应用清洁岸电能源，顺利实现岸电测试和应用。
8. 大力推进碳足迹的数字化建设。联合船级社、设计院、船厂和检测单位，充分发挥各方的独特资源，优势互补，分工协调建设“招商轮船船队碳监察平台”，在新的“碳维度”下有序管理船队运营。持续完善船管 IMP 平台建设，做好上线测试、新旧系统切换、数据分析评估等工作，进一步完善碳维度数据库的建设。

9. 做好节能环保宣传培训工作。组织开展全国节能宣传周和全国低碳日活动及第五届“讲好节能故事”微视频及摄影大赛等活动。结合船岸实际生产经营情况，加强全员节能低碳教育，广泛宣传简约适度、绿色低碳、文明健康的生产生活理念和方式，将节能环保理念深入灌输给全体员工。持续监督节能减排有关国际公约和法规在船上的落实推进。开展节能减排学习培训，提升公司员工的节能减排、低碳环保意识。

#### (四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

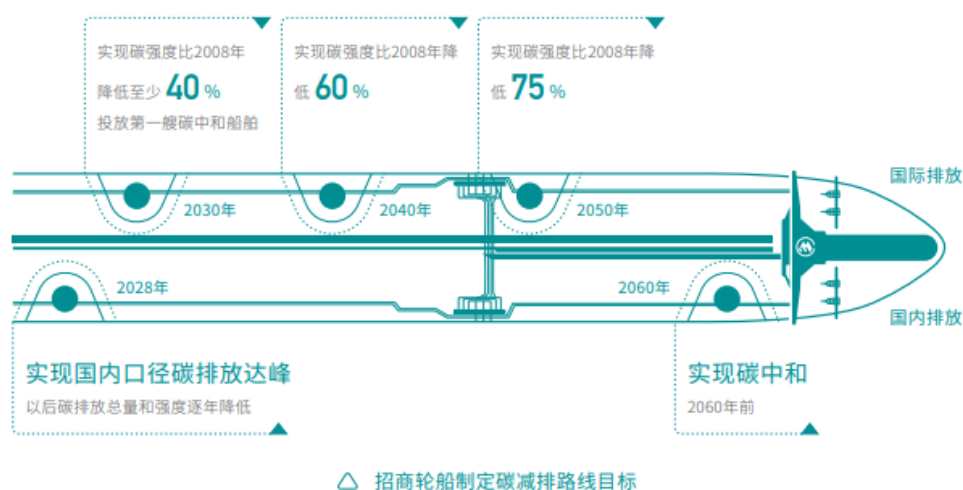
是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	275,000
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	主要包括：制定碳减排战略和目标、加大替代能源的研究和应用方面的力度、持续优化船队结构、加快数字化和信息化系统开发应用、推进船舶岸电改造和使用工作、全力推进新型节能型船舶研制、完成节能环保的“二代风帆船”的研制、推进船舶技术改造升级和应用新材料、加强节能环保交流合作及宣传工作

具体说明

适用 不适用

在全球气候治理的背景下，国内外温室气体减排政策日趋严格，航运业面临的能源转型压力不断增加，推动行业“脱碳”是大势所趋。公司积极响应政府号召，采取行动“化危为机”，全面推动碳减排战略和行动方案的制定，致力于降低能源消耗。

根据船队碳排放现状和未来规划情况，公司明确国外和国内两个层面的碳减排战略目标，编制低碳专项战略规划和行动方案。稳步推进 EEXI 和 CII 的履约工作。参与可持续航运创新与发展倡议，推动形成面对航运温室气体减排和绿色能源转型的合力，推动中国企业在船舶清洁替代燃料应用方面的探索和实践。邀请 40 家航运产业链相关企业和机构共同参与《航运绿色能源倡议宣言》，联手寻找绿色能源的可行性。为船队减碳战略的落地实施、动态调整、持续优化提供数字化支持，向行业贡献碳监察、碳优化的绿色方案。



公司高度重视“碳达峰、碳中和”工作，根据国家相关政策，积极组织研究探索“碳达峰”和“碳中和”具体措施和方案，联合相关单位加大科研力度，推进“绿色生态环保船工程顶层研究”。目前，该项目已经完成研究任务，进入课题结题阶段。积极参与工信部绿色生态环保船专项课题五“满足 EEDI 第三阶段目标的大型油船节能技术集成工程化应用”研究工作，实施气层减阻、一体化水动力优化、轴带发电机应用、ECOEGR 应用等多节能技术集成方案的工程示范，经过艰

苦技术攻关和全力建造，项目船已经顺利交付，试航数据表明船舶节能效果达到 3%-5%，设计上也完全满足 EEDI 三阶段的要求。完成“二代风帆船”的研制，项目船“新伊敦”轮于 2022 年 9 月 24 日正式启航，风帆装置的使用预计将实现年平均节油量超过 9.8%，堪称 VLCC 新型节能环保船的杰出代表，综合性能指标达到世界一流水平。通过本项目在风帆上的应用，能够达到更好的节能效果和更加安全合理的控制，使风能在船舶上的应用能够落到实处，最终实现市场化应用的目的。

加强对船队节能减排数据的统计分析和监测，梳理分析技术改造和低速航行燃油经济性等，具体量化节能减排效果。积极推进现有船舶技术改造和升级，安装主机透平切除装置，大幅度改善船舶主机在低负荷低速运行工况，可节约燃油 5%至 20%。安装消涡鳍、在桨毂帽处设置整流鳍板的新型节能装置，可节省燃油 3%左右。加装导流罩，提高螺旋桨效率，在不同海况下，可节省燃油 3%到 5%左右。换装高效浆，节油效果达 3%到 9%。加装燃油均质机、安装可变凸轮正时控制装置、主机电子注油器升级、安装滑油精滤器、加装燃油电加热器等措施，全面提升现有船舶节能减排的效果。采用新型高性能节能环保油硅胶漆，降低船体阻力，节油率可达 4%。积极推动船队岸电改造和在港使用岸电，避免港口废气排放，为打造绿色港口建设做出重要贡献。

## 二、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

√适用 □不适用

公司已经于 2022 年 7 月 26 日发布《2021 年度环境、社会及治理（ESG）报告》。

### (二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	991.01	主要为向招商局慈善基金会捐赠款项
其中：资金（万元）	991.01	主要为向招商局慈善基金会捐赠款项
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

√适用 □不适用

#### 1. 积极服务国家发展大局

2022 年，面对经济发展“三重压力”和超预期风险挑战，招商轮船深入贯彻落实党中央、国务院的总体要求，在保供保畅、稳链优链方面积极担当作为，高效配合国家战略能源运输需求，发挥“招商所能”服务“国家所需”。2022 年累计承运中国进口原油 4,781 万吨，煤炭运输 1,242 万吨，铁矿石运输 6,767 万吨，粮食运输 525 万吨，LNG 运输 2,355 万吨，车辆运输 122 万辆。为确保船队正常营运，公司与时间赛跑，大力弘扬“爱国、开拓、奋斗”的海辽精神，全力做好船员换班，全年累计完成境内外船员换班 7493 人次。

#### 2. 开展社会公益和慈善活动

招商轮船忠实履行企业公民责任。作为发起人之一，招商轮船通过招商局慈善基金会对外开展各项慈善公益活动，捐资助学，扶贫济困，从 2009 年以来，招商轮船每年向招商局慈善基金会进行捐赠，至 2022 年底，捐赠额累计达 6,444 万元人民币，用实际行动回报社会。

近年，招商轮船通过招商局慈善基金会，在大连海事大学、上海海事大学、集美大学、江苏海事职业技术学院、武汉理工大学、广州航海学院等六所航海院校设立“招商轮船奖学金”；在武

汉理工大学、江苏航运职业技术学院、广东省广远职业技术学校设立“招商局航海助学金”。每年资助 600 多名学生，捐助金额达由 200 万元提升至 380 万元，助力莘莘学子实现航运梦想，为培养中国航运人才贡献力量。

招商轮船通过招商局慈善基金会设立“海辽基金”，鼓励航海学子全面发展、积极投身国家航运事业的社会实践。通过资助海事院校学生的实践和活动，发扬和传播“爱国、奋斗、开拓”的“海辽精神”，进一步培养具有感恩意识、担当精神和责任感的优秀航运人才。

2022 年，“海辽基金”所资助的社会实践活动分别荣获两项省级“优秀团队”表彰与两项“优秀实践个人”表彰。公司还通过向大连海事大学捐赠“新伊敦”轮船模支持海事教育发展。

### 3. 承担员工责任方面

组织员工徒步参观杨家祠、乘“大湾区一号”感受粤港澳大湾区的蓬勃发展、举办精彩乒羽比赛。深入推进“青年大学习”行动，组织“轮船青年说”演讲比赛和庆祝建团 100 周年系列活动，开展“青年安全生产示范岗”创建工作，积极承办“招商杯”香港青少年三人篮球赛。积极参与“招商暖邨”关爱行动，加强义工队伍建设。扎实推进基层企业员工之家建设，不断完善“五个一”文化要素，努力营造团结进取、健康向上的“家”的氛围。截至 2022 年底，已建成运营员工之家 76 个，其中船舶 65 个、岸基 11 个。下属各单位认真制定员工之家活动方案，积极开展丰富多彩的员工活动，在增强船岸员工的凝聚力、向心力和创造力的同时，进一步提升了船岸员工的幸福感、获得感、责任感。

### 4. 获得行业活动及荣誉

公司获得国资委认可，“新海辽”轮精细化运营管理项目为国务院国资委认定的“标杆项目”；ESG 工作获得《财经》杂志、《证券市场周刊》好评，公司荣获《财经》杂志 2022 年长青奖“可持续发展创新奖”和《证券市场周刊》水晶球奖“2022 年最具社会责任（ESG）奖”。

作为合作伙伴和支持单位，招商轮船积极参与香港海运周活动。2022 年郑和航海风云榜上，招商轮船获授第六届郑和航海风云榜“航运界特别贡献企业”殊荣，“长达隆”轮获得“2021 年十佳船舶”荣誉称号。

香港明华朱汉军船长荣获“2021 年航海风云人物之杰出海员”荣誉称号；香港明华荣获“2021 年最受欢迎的船舶管理公司”荣誉称号。香港明华 26 艘 VLOC 率先获中国船级社 SEEMP-III 审批；香港明华船管团队再次荣获香港海事处年度港口国监督检查杰出表现奖。

招商滚装 6 艘船舶获得“2021 年安全诚信船舶”荣誉称号，获得深圳市国资委党委系统授予的“先进基层党组织”。

外运集运法律合规及风险管理部荣获上海市妇女联合会颁发“上海市巾帼文明岗”荣誉称号。外运集运荣获“港航物流年度企业数字航运先锋”，“航运业十大航运数字先锋”，“铁水联运优秀案例”，“年度中国航运物流科技推荐品牌”，第十九届“金轮杯”的“用户满意的集装箱班轮公司”“年度中国航运物流科技推荐品牌”及“2022 港航物流业 TOP30 创新案例”等，外运集运还荣获上海浦东海事局年度阳光安检“四项最佳”荣誉称号。

## 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	35.2559 万元	购买公益助农产品
其中：资金（万元）	35.2559 万元	购买公益助农产品
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		

具体说明

适用 不适用

根据习近平总书记对已脱贫摘帽地区定点帮扶“四不摘”的要求，招商轮船 2022 年大力参与消费扶贫，为推动发达地区和欠发达地区消费、生产、流通各环节精准对接，不断释放经济增长内需潜力，有效激发国内大循环强劲活力做出贡献。



## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	股份限售	招商局轮船	招商局轮船（“乙方”）向经贸船务（“甲方”）保证和承诺：自标的股份过户完成之日起，乙方承诺遵守甲方在2017年9月1日签署的《发行股份购买资产协议》第2.3.5条项下的标的股份锁定期承诺。	股份转让协议签署日期：2018年11月12日；过户完成日期：2019年6月5日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	经贸船务	1、本公司因本次收购取得的招商轮船股份自登记至本公司名下之日起36个月内不得转让。但前述锁定期届满之时，若本公司因未能达到招商轮船与本公司在2017年9月1日签署的《盈利预测补偿协议》约定而须向招商轮船履行股份补偿义务，且该等义务尚未履行完毕的，上述锁定期延长至本公司在《盈利预测补偿协议》项下的股份补偿义务履行完毕之日。2、本次收购完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有上市公司股票的锁定期自动延长至少6个月。3、本公司在锁定期内因招商轮船分配股票	出具承诺函时间：2017年8月30日；原定期限：新增股份登记日（2018年7月19日）起三年。因公司股价存在连续20个交易日收盘价低于该次发行股份购买资产的股票	是	是		

			股利、资本公积转增等衍生取得的招商轮船股份亦遵守上述限售期的承诺。4、若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述承诺的锁定期的，本公司应根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定调整上述锁定期。5、上述锁定期期满后，本公司减持股份时应遵守法律法规、上海证券交易所相关规则的规定以及招商轮船章程等相关文件的规定。	发行价的情形，触发承诺事项，该部分股份锁定期自动延长六个月至 2022 年 1 月 18 日。				
解决关联交易	招商局集团	1、将尽量避免和减少与招商轮船及其控制的经济实体之间的关联交易。2、招商局集团及招商局集团控制的其他企业将按照相关法律法规、招商轮船公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及招商局集团及招商局集团控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及《招商局能源运输股份有限公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商轮船及招商轮船其他股东的利益。4、保证不利用在招商轮船的地位和影响力，通过关联交易损害招商轮船及招商轮船其他股东的合法权益。5、本集团将促使本集团控制的除招商轮船以外的其他经济实体遵守上述 1-4 项承诺。6、如本集团及本集团控制的除招商轮船以外的其他企业违反上述承诺而导致招商轮船及其股东的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是			
解决同业竞争	招商局集团	1、就招商轮船与长航油运均从事的海上原油运输业务而言，本公司承诺于 2020 年 6 月底前按照合法程序采取有效措施（包括但不限于集团内部业务整合、资产剥离、股权转让等）解决前述双方均拥有或管理 AFRA 原油船的问题。2、就招商轮船、上海国际以及中外运航运均从事的国际干散货运输业务而言，招商轮船拟向中国经贸船务有限公司发行股份收购后者持有的包括上海国际 100% 股权在内的标的资产（以下简称“本次收	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是			

			<p>购”)，上海国际干散货业务与招商轮船现有业务的同业竞争将通过本次收购得以解决，本公司因无偿划转导致的三家下属公司运营国际干散货业务的局面也将在本次收购完成后得以进一步改善。本次收购未新增招商轮船与本公司及本公司下属其他企业其他业务领域之间的同业竞争。对于因无偿划转而产生的中外航运干散货业务与招商轮船干散货业务的同业竞争，本公司承诺将按照相关证券监管部门的要求，在适用的法律法规允许的前提下，本着有利于招商轮船发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在相关监管政策允许后的五年内，根据相关业务的具体情况综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。3、本公司保证严格遵守法律、法规以及招商轮船章程等规定，不利用控股地位谋取不当利益，不损害招商轮船和其他股东的合法利益。4、本公司及本公司控制的其他企业如与招商轮船及其下属公司进行交易，均会以一般商业性及市场上公平的条款及价格进行。5、本公司及本公司控制的其他企业违反本承诺函的任何一项承诺给招商轮船造成损失的，本公司将依法及时予以赔偿。6、本函一经签署即发生法律效力，在本公司控制招商轮船及其下属公司期间，本承诺函持续有效。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	招商局轮船、招商局集团	<p>在本公司设立后，作为本公司的控股股东期间，招商局轮船有限公司及其控制的法人均不从事与本公司现有业务构成竞争关系的业务，以及不采取任何方式进行可能导致本公司利益受损的活动。若本公司因此遭受经济损失，招商局轮船有限公司将承担相应的赔偿责任。</p>	作为本公司控股股东和实际控制人期间	是	是		
与再融资相关的承诺	规范关联交易	招商局集团	<p>1、在未来的业务经营中，招商局集团将尽量避免和减少与招商轮船及其控制的经济实体之间的关联交易。在本承诺函出具之日起 24 个月内，在所适用的法律法规允许的情况下，本集团将按照合法程序采取有效措施（包括但不限于股权转让、资产重组、内部业务整合、委托管理等）切实地减少关联采购交易等经常性关联交</p>	出具承诺函时间：2019 年 9 月 10 日	是	是		

			<p>易。2、本集团及本集团控制的经济实体将按照相关法律法规、《招商局能源运输股份有限公司章程》的有关规定行使股东权利；在招商轮船股东大会对涉及本集团及本集团控制的其他经济实体的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本集团将遵循市场交易的公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及《招商局能源运输股份有限公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商轮船及招商轮船其他股东的利益。4、保证不利用在招商轮船的地位和影响力，通过关联交易损害招商轮船及招商轮船其他股东的合法权益。5、本集团将促使本集团控制的除招商轮船以外的其他经济实体遵守上述 1-4 项承诺。6、如本集团及本集团控制的除招商轮船以外的其他经济实体违反上述承诺而导致招商轮船的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。</p>					
	股份限售	招商局轮船	<p>本次非公开发行对象招商局轮船认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得上市交易。发行对象承诺，认购本次发行的 A 股股份，自本次公开发行的 A 股股份上市之日起三十六个月内不进行转让。</p>	<p>出具承诺时间：2020 年 1 月；期限：新增股份登记日（2020 年 1 月 8 日）起三年</p>	是	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	347.9
境内会计师事务所审计年限	11
境内会计师事务所注册会计师姓名	王雅明、侯光兰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	王雅明 3 年、侯光兰 2 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	38
保荐人	招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2022年5月24日，公司召开了2021年度股东大会，聘任信永中和会计师事务所为公司2022年度财务及内控审计机构。具体内容请见2022年5月25日发布的《招商轮船2021年年度股东大会决议公告》，公告编号2022[033]号。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

### (三) 其他说明

适用 不适用

## 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，本公司、本公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

经 2022 年 5 月 24 日召开的 2021 年度股东大会批准 2022 年度预计日常关联交易额度。因 2022 年下半年国际原油运输市场复苏，且力度超预期，2022 年初对部分与生产经营相关的日常关联交易金额预计不足。2022 年第一次临时股东大会审议批准了《关于追加 2022 年度日常关联交易额度的议案》，预计 2022 年公司日常关联交易情况如下：

序号	项目	关联公司	预计2022交易总金额（人民币）	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
1	船舶修理	友联船厂及其下属公司	不超过3亿元	
2	油品运输费用及船舶租金 采购船用燃料油、润滑油	中国石油化工集团有限公司及其下属公司	不超过35亿元	
			不超过18亿元	
3	船用设备和物料备件供应等	招商局海通贸易有限公司及其下属公司	不超过2.5亿元	
4	船员管理/代理费	深圳海顺海事服务有限公司	不超过1亿元	
5	船员管理/代理费	武汉海顺海事服务有限公司	不超过1.5亿元	
6	货物运费及船舶租金， 场地租费、船舶修理、 港口使费和靠泊费等， 采购及售卖船用燃料 油、润滑油，船员管理 /代理费	中外运长航集团及其 下属公司	不超过3.5亿元	
7	货物运费、货代收入、 场地租费、港口使费和 靠泊费等	中国外运股份及其下 属公司	不超过40亿元	
8	场地租费、港口使费和 靠泊费等	辽港集团	不超过1亿元	

具体信息请见公司 2022 年 3 月 28 日和 2022 年 12 月 3 日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的相关公告（公告编号：2022【014】、2022【067】）。

公司 2022 年度日常关联交易实际完成情况如下表所示：

序号	项目	关联公司	2022 实际交易总金额（人民币）	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
1	船舶修理	友联船厂及其下属公司	2.02 亿元	
2	油品运输费用及船舶租金	中国石油化工集团有限公司及其下属公司	25.31 亿元	2022 年前三季度油轮市场低迷，运费水平较低，未及预期
	采购船用燃料油、润滑油		11.67 亿元	
3	船用设备和物料备件供应等	招商局海通贸易有限公司及其下属公司	1.68 亿元	
4	船员管理/代理费	深圳海顺海事服务有限公司	0.64 亿元	
5	船员管理/代理费	武汉海顺海事服务有限公司	0.80 亿元	
6	货物运费及船舶租金，场地租费、船舶修理、港口使费和靠泊费等，采购及售卖船用燃料油、润滑油，船员管理/代理费	中外运长航集团及其下属公司	2.92 亿元	
7	货物运费、货代收入、场地租费、港口使费和靠泊费等	中国外运股份及其下属公司	15.12 亿元	
8	场地租费、港口使费和靠泊费等	辽港集团	0.61 亿元	

### 3. 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
海龙十七号（天津）租赁有限公司	其他关联人	租入租出	海运费及其他附加费用	市场定价		83,472,488.22	38.27			
招商海达保险顾问有限公司	其他关联人	接受代理	保险代理	市场定价		20,313,133.95	9.31			
招商局船舶贸易有限公司	其他关联人	接受代理	佣金、资产处置损益	市场定价		16,844,676.69	7.72			
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他关联人	接受劳务	雇佣及管理船员	市场定价		16,781,828.82	7.69			
Merchants Japan Company Ltd	其他关联人	提供劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		12,861,579.27	5.90			
招商局集团（上海）有限公司	其他关联人	租入租出	租赁费	市场定价		7,991,772.68	3.66			
Ocean Yangtze Six Limited	其他关联人	租入租出	融资租赁租金	市场定价		7,551,727.64	3.46			
Ocean Yangtze Five Limited	其他关联人	租入租出	融资租赁租金	市场定价		7,523,933.37	3.45			
Ocean Yangtze Four	其他关联人	租入租出	融资租赁	市场定价		7,487,358.72	3.43			



Limited		出	租金						
Ocean Yangtze Two Limited	其他关联人	租入租出	融资租赁租金	市场定价		7,426,847.83	3.41		
Ocean Yangtze Three Limited	其他关联人	租入租出	融资租赁租金	市场定价		7,407,945.74	3.40		
招商局保险有限公司	其他关联人	接受代理	保险代理	市场定价		5,615,214.81	2.57		
喜铨投资有限公司	其他关联人	其它流出	日常费用	市场定价		4,742,249.56	2.17		
招商局集团财务有限公司	其他关联人	租入租出	融资租赁租金	市场定价		2,846,359.25	1.31		
粤兴（天津）租赁有限公司	其他关联人	提供劳务	运费收入	市场定价		2,715,471.72	1.25		
海联供应有限公司	其他关联人	购买商品	备件采购	市场定价		2,288,622.79	1.05		
招商局通商融资租赁有限公司	其他关联人	租入租出	融资租赁租金、管理咨询费	市场定价		1,905,976.40	0.87		
VLOC Maritime HK Ltd	其他关联人	提供劳务	船舶管理	市场定价		1,210,698.00	0.56		
招商局物业管理（海外）有限公司	其他关联人	水电汽等其他公用事业费用（购买）	物业管理费	市场定价		1,109,399.57	0.51		
合计				/	/	218,097,285.03		/	/
大额销货退回的详细情况					无				
关联交易的说明					市场定价				

## (二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
关于向 CLNG 增资参与卡塔尔石油 LNG 项目。本公司于 2022 年 4 月 28 日召开的第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于向 CLNG 增资参与卡塔尔能源 LNG 项目 12 艘 LNG 船舶投资的关联交易议案》，董事会同意 CLNG 与日本邮船株式会社、川崎汽船株式会社、马来西亚国际船运有限公司组建合资公司，新建 LNG 运输船舶，并与卡塔尔能源公司及其关联公司签署长期 LNG 运输协议。因公司董事长谢春林先生、董事总经理王永新先生、副总经理兼总法律顾问徐晖先生任 CLNG 董事，根据《上海证券交易所股票上市规则》和本公司《关联交易管理制度》等相关规定，CLNG 为公司关联方，本次交易构成关联交易。	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2022【045】。
关于成立合资公司投资马来西亚石油 LNG 运输项目 4 艘 LNG 船舶项目。为落实公司大力拓展低碳业务和清洁能源运输的发展战略和公司十四五规划，公司下属全资子公司与 KLINE、招商租赁共同投资组建 4 家合资单船公司，投资建造 4 艘 17.4 万立方米薄膜型 LNG 运输常规船舶承运马来西亚石油 LNG 长期运输项目。公司下属全资子公司在每家合资单船公司中股份	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的相关公告，公告编号：2022【033】、2022【61】。

比例不超过 30%。因该项目合资方招商租赁为关联方，本次投资系关联交易。公司 2021 年度股东大会已批准上述关联交易。

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三)共同对外投资的重大关联交易**

**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来**

**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	8,741,178.46		9,813,182.41			
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	8,014,964.75		7,143,412.34			
Unipeac Asia Company Ltd	股东的子公司			5,518,900.24			
宁波船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,776,504.60		2,583,888.06			
营口港船货代理有限公司	集团兄弟公司	1,146,132.00		1,643,645.60			
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司			1,378,990.80			
广东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	3,522,043.38		162,610.87			
中国深圳外轮代理有限公司	集团兄弟公司	2,228,222.60					
Sinopec Fuel Oil	股东的子公司			89,248,316.82			

(Singapore) Pte Ltd							
广州港南沙汽车码头有限公司	其他关联人			24,953,085.04			
浙江友联修造船有限公司	集团兄弟公司	11,056,111.40		19,541,427.30			
中石化长江燃料有限公司	其他关联人			18,474,191.32			
香港海通有限公司	集团兄弟公司	3,999,427.49		17,241,845.45			
运易通科技有限公司	其他关联人			10,857,888.46			
大连汽车码头有限公司	其他关联人			9,965,573.40			
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,231,853.91		9,710,955.31			
武汉市东风长航滚装物流有限公司	合营公司	1,826,855.85		6,676,215.77			
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司			6,486,677.17			
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte. Ltd.	股东的子公司			5,103,904.18			
武汉长江轮船有限公司	集团兄弟公司	4,443,885.11		4,448,595.55			
Wide Shine Development Inc.	集团兄弟公司	5,821,896.94		4,242,276.04			
Merchants Japan Company Ltd	集团兄弟公司			3,436,253.48			
宁波船务代理有限公司	集团兄弟公司			2,943,517.02			
中国外运长江有限公司	集团兄弟公司			2,620,844.68			
江苏中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,316,869.36		2,600,407.23			
招商局南京油运股份有限公司	集团兄弟公司			2,414,409.50			
大连集装箱码头有限公司	集团兄弟公司	2,455,572.60		1,548,079.40			
国际集装箱租赁有限公司	集团兄弟公司			1,318,311.87			
海通（上海）贸易有限公司	集团兄弟公司	815,495.30		1,117,748.62			
深圳妈港仓码有限公司		1,226,834.25		949,344.75			
武汉海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司	2,923,574.88		249,796.78			
上海中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	5,490,875.49					
招商局金陵船舶（威海）有限公司	集团兄弟公司	4,439,943.70					
友联船厂（蛇口）有限公司	集团兄弟公司	4,252,460.58					
秭归港融汽车物流有限公司	联营公司	2,426,047.94					
山东烟台中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,891,913.06					
Ore Dongjiakou HK Ltd	其他关联人	3,599,194.44		4,593,957.07			
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	联营公司	2,899,163.95		2,899,163.95			
招商局投资发展	集团兄弟公司			2,670,718.87			

有限公司							
Ore Tianjin HK Ltd	其他关联人			2,471,746.15			
海龙十七号（天津）租赁有限公司	集团兄弟公司	1,894,275.88		1,894,275.88			
中外运船舶（控股）有限公司	集团兄弟公司	383,877,578.68		1,833,578.68			
VLOC Maritime 04 HK Limited	联营公司			1,525,303.26			
Ore China HK Ltd	其他关联人	1,345,303.70		1,295,533.37			
Yangtze Harmony Co.,Ltd	其他关联人	4,853,789.40					
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司	4,005,064.48					
Ore Italia 02 HK Ltd	其他关联人	1,847,221.96					
Unipecc Asia Company Ltd	股东的子公司				40,634,356.68		103,656,263.71
Unipecc UK Company Ltd	股东的子公司						81,077,124.29
中国外运长江有限公司	集团兄弟公司				25,230,694.38		42,926,312.27
上海中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司						22,575,784.67
Unipecc America Inc.	股东的子公司				7,325,913.75		16,529,578.97
中国外运韩国船务有限公司	集团兄弟公司						14,962,112.05
Ore Zhoushan HK Ltd	其他关联人						12,372,359.15
南京油运（新加坡）有限公司	集团兄弟公司				26,337,583.08		11,781,145.62
Ore Tangshan HK Ltd	其他关联人						11,440,718.96
烟台中外运国际物流有限公司	集团兄弟公司				9,037,853.72		10,266,720.56
武汉市东风长航滚装物流有限公司	合营公司				15,070,347.52		9,498,321.47
Yangtze Fortune Co.,Ltd	其他关联人						5,904,742.98
宜昌广迅物流有限公司	其他关联人						5,787,243.00
中外运物流宁波有限公司	集团兄弟公司				7,079,580.00		5,566,648.00
招商局南京油运股份有限公司	集团兄弟公司				4,601,064.20		5,386,296.56
中国外运华中有限公司	集团兄弟公司				3,683,830.65		5,022,911.57
Yangtze Harmony Co., Ltd	其他关联人						4,983,370.21
广州广汽商贸物流有限公司	参股股东				19,239,781.44		2,213,479.50
中国外运（香港）船务有限公司	集团兄弟公司						1,041,611.44
中外运湖北有限责任公司	集团兄弟公司				3,939,124.17		158,362.67
中国外运重庆有限公司	集团兄弟公司				4,294,527.91		
中国外运（日本）有限公司	集团兄弟公司				1,256,384.89		
VLOC Maritime Marshall Ltd	合营公司				969,340,153.39		1,005,154,576.97
中国液化天然气运输（控股）有限公司	合营公司						130,412,135.00

Arctic LNG 5 Ltd	合营公司				59,662,641.91		42,525,961.26
Arctic LNG 3 Ltd	合营公司				59,191,772.69		41,655,734.49
Arctic LNG 4 Ltd	合营公司				58,948,219.64		41,478,137.19
中外运船舶（控股）有限公司	集团兄弟公司				27,414,494.44		29,985,706.57
Arctic LNG 2 Ltd	合营公司				43,359,663.02		24,427,526.05
Arctic LNG 1 Ltd	合营公司				39,699,778.16		20,779,574.30
Ore Chongqing HK Ltd	其他关联人				6,355,970.33		15,020,660.21
Ore Shantou HK Ltd	其他关联人				8,162,331.41		12,935,679.33
Ore Wuhan HK Ltd	其他关联人				5,195,810.69		12,556,667.61
Ore Xiamen HK Ltd	其他关联人						12,441,368.10
Ocean Lambda Limited	其他关联人						12,136,725.36
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司				3,999,999.99		4,000,000.01
Ore Hebei HK Ltd	其他关联人						2,411,160.33
招商局集团财务有限公司	集团兄弟公司				1,812,200.00		1,812,200.00
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他关联人				2,252,586.25		1,752,466.29
北京奥城五合置业有限公司	集团兄弟公司				1,445,802.72		684,674.88
Ore Fuzhou HK Ltd	其他关联人				6,900,152.08		
Ore Zhoushan HK Ltd	其他关联人				5,409,159.72		
Ore Yantai HK Ltd	其他关联人				5,973,770.26		
Ore Korea 02 HK Ltd	其他关联人				2,192,516.39		
招商局集团财务有限公司	集团兄弟公司				630,703,113.90		210,211,750.00
招商局轮船有限公司	母公司				300,174,166.67		300,174,166.67
合计		485,370,256.14		293,578,572.69	2,405,925,346.05		2,295,707,978.27
关联债权债务形成原因	日常经营活动形成						
关联债权债务对公司的影响	无						

## (五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

√适用 □不适用

## 1. 存款业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制		市场协议价	2,500,898,143.46			3,634,520,356.34
招商银行股份有限公司	招商局集团之联营公司		中国人民银行规定利率	376,132,325.65			339,431,998.06
合计	/	/	/	2,877,030,469.11			3,973,952,354.40

**2. 贷款业务**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款 额度	贷款利 率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
招商局轮船有 限公司	控股股东		市场协 议价	300,174,166.67			300,174,166.67
招商局集团财 务有限公司	同受招商局 集团控制		市场协 议价	857,791,847.23			330,211,750.00
合计	/	/	/	1,157,966,013.90			630,385,916.67

**3. 授信业务或其他金融业务**

□适用 √不适用

**4. 其他说明**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1. 托管情况**

□适用 √不适用

**2. 承包情况**

□适用 √不适用

**3. 租赁情况**

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	VLOC Maritime Marshall Limited	8,818.80	2017.12.21	2017.12.21	2027.12.21	一般担保		否	否		有	否	联营公司
招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	VLOC Maritime Marshall Limited	19,125.00	2018.5.23	2018.5.23	2028.5.23	连带责任担保		否	否		有	否	联营公司
China VLOC Investment Company Limited	全资子公司	ICIL Maritime Leasing (International) Company Limited	13,500.00	2018.7.6	2018.7.6	2049.3.31	一般担保		否	否		有	否	联营公司
招商轮船散货船控股有限公司	全资子公司	ORE WUHAN HK LIMITED	2,291.00	2020.12.4	2020.12.9	担保期限9.5年	连带责任担保		否	否		有	否	联营公司
招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	ARCTIC LNG 1 LTD、 ARCTIC LNG 2 LTD、 ARCTIC LNG 3 LTD、 ARCTIC LNG 4 LTD、 ARCTIC LNG 5 LTD	34,276.05	2021.2.9	2021.2.9	担保期限至2031年	连带责任担保		否	否		无	否	联营公司
招商轮船散货船控股有限公司	全资子公司	ORE ZHOU SHAN HK LIMITED	2,291.00	2021.3.10	2021.3.16	担保期限9.5年	连带责任担保		否	否		有	否	联营公司

招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	Ore Yantai HK Limited、Ore Fuzhou HK Limited、Ore Shantou HK Limited、Ore Chongqing HK Limited	5,944.00	2021.5.11	2021.5.11	担保期限10年	连带责任担保		否	否		有	否	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							86,245.85							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							8,800.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							317,877.66							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							404,123.51							
担保总额占公司净资产的比例（%）							85.17							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							229,462.28							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							264,123.51							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							493,585.79							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明							<b>报告期新增担保：</b> 1. 2007年7月26日，中外运航运有限公司下属中国租船有限公司与武钢集团国际经济贸易总公司（后更名为“武钢集团国际经济贸易有限公司”）签订了基于GREAT TANG（大唐）轮（后改为GREAT HAN（大汉）轮）的为期15年的连续航次合同。公司第五届董事会第三十三次会议和公司2020年第一次临时股东大会批准公司收购中外运航运有限公司下属4家公司100%股权，具体内容请见公司于2020年1月21日发布的《关于收购中外运航运有限公司相关资产暨关联交易的公告》，公告编号2020[007]号）。截至目前，上述中外运航运有限公司相关资产收购已交割完成。大汉轮							



	<p>系上述被收购资产之一，而上述连续航次合同签署主体（即船东方）中国租船有限公司并不在上述被收购资产之列。经各方协商，同意将该连续航次合同的船东方由中国租船有限公司变更明华新加坡，并要求我公司就合同正常履行出具担保。董事会同意公司为明华新加坡就履行连续航次合同提供履约担保，截至2020年4月30日公司拟需承担的担保责任不超过8,800万美元。担保期限至连续航次合同履行完毕时止，即2026年。</p> <p><b>报告期解除担保：</b></p> <p>1.2019年12月3日，公司与大连船舶重工集团（下称“大船集团”）签署船舶订造协议，公司在大连船舶集团订造4艘VLCC船舶，根据协议约定，公司下属全资子公司CMES Tanker Holdings Inc.为4家单船公司按期支付进度款向大船集团出具付款担保,担保期限至船舶订造协议履行完成时止。上述四艘船舶已于2023年1月全部交付完毕，13,272万美元担保全部解除。</p> <p>2.公司于2020年6月30日召开第五届董事会第三十六次会议和2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于为新建2艘VLCC向船厂提供履约担保的议案》，同意公司下属全资子公司CMES Tanker Holdings Inc为2家新造船单船公司按约定支付三期共计30%的进度款向大船重工出具付款担保，合计担保金额不超过6,652万美元。担保期限至《船舶订造协议》履行完成时止。上述二艘船舶已于2023年1月全部交付完毕，以上担保全部解除。</p>
--	---

\*美元比人民币按 2022 年末汇率 1: 6.9646 计算

\*\*C、D、E 三项合计有重复计算部分，故 C+D+E>担保总额（A+B）

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

1. 造船合同

原油船：2022 年 6 月 28 日，公司的全资附属公司与大船重工通过云签约的方式签署了 2 份《船舶订造协议》，订造 2 艘 11.5 万载重吨新一代节能环保型带脱硫塔 AFRAMAX 油轮，协议价格合计 11,800 万美元。详见临时公告 2022【37】。

LNG 船：2022 年 3 月 24 日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过《关于公司组建 LNG 船队并新建 2+2 艘 LNG 船舶的议案》，同意公司以确定船不超过 1.9 亿美元、选择船不超过 2.05 亿美元的单船净船价，向大船重工新建订造订造 2+2 艘 17.5 万立方米大型液化天然气（LNG）运输船。详见临时公告 2022【09】、2022【19】、2022【56】。

2022 年 12 月 2 日，公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《新建 2 艘大型 LNG 运输船的议案》，同意公司向大船重工订造 2 艘 17.5 万立方米 LNG 运输船舶，2 艘船舶造船款合计 4.7 亿美元。详见临时公告 2022【65】、2022【70】。

## 2. 重大租船合同

**油轮船队** 截止报告期末，2023 年 VLCC 船队已经锁定的营运天（含期租和程租等）占比约 19.3%，锁定的平均日租金约 42,700 美元；AFRAMAX 船队已经锁定的营运天（含期租和程租等）占比约 59.0%，锁定的平均日租金约 28,400 美元。

**干散货船队** 截止报告期末，公司自有 VLOC 船队锁定率 100%，VLOC 船队平均锁定日租金水平 32,824 美元；自有好望角船队 12 个月滚动锁定率 19.6%，平均锁定日租金水平 18,128 美元；自有巴拿马船队 12 个月滚动锁定率 22.4%，平均锁定日租金水平 15,715 美元；自有超灵便/大灵便船队 12 个月滚动锁定率 22.2%，平均锁定日租金水平 18,812 美元；自有小灵便船队 12 个月滚动锁定率 12.7%，平均锁定日租金水平 13,666 美元。期末长期及中短期租入各种类型的干散货船 31 艘。干散货船队的锁定率及锁定价格均低于上年同期，配合 2023 年初开始陆续增加的租入船数量，为后续市场复苏做好准备。

## 3. 短期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司与三菱东京日联银行签署了 2 亿美元的综合授信额度。

## 4. 长期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司分别与中银香港、三菱东京日联银行签署了共 4.9 亿美元的综合授信额度。

## 十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1. 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、未上市流通股份	1,368,346,648	16.88				-920,585,454	-920,585,454	447,761,194	5.51%
1、发起人股份									
其中：									
国家持有股份									
境内法人持有股份	1,368,346,648	16.88				-920,585,454	-920,585,454	447,761,194	5.51%
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
二、已上市流通股份	6,739,495,153	83.12	+18,408,216			+920,585,454	+938,993,670	7,678,488,823	94.49%
1、人民币普通股	6,739,495,153	83.12	+18,408,216			+920,585,454	+938,993,670	7,678,488,823	94.49%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	8,107,841,801	100.00	+18,408,216				18,408,216	8,126,250,017	100.00

##### 2. 股份变动情况说明

√适用 □不适用

2022 年 8 月 31 日，公司发布关于公司股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的公告。2022 年 8 月 19 日，公司召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于调整激励对象名单和期权数量的议案》、《关于公司股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的议案》和《关于注销公司部分股票期权的议案》等相关议案。董事会认为第二个行权期涉及的公司业绩指标及激励对象考核指标等行权条件已经成就，并根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司股票期权计划（草案二次修订稿）》以及公司 2018 年年度股东大会相关授权，对公司股票期权激励计划第二个行权期行权价格、激励对象名单及期权数量作出相应调整。

2022 年 9 月 6 日，公司收到 103 位股权激励对象缴纳的 16,807,536 股的行权股款合计人民币 49,078,005.12 元，其中计入股本人民币 16,807,536.00 元，扣除发行费用后计入资本公积人民币 32,270,469.12 元。公司于 2022 年 9 月 20 日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。

2022 年 11 月 30 日，公司收到 5 位股权激励对象缴纳的 1,600,680 股的行权股款合计人民币 4,673,985.60 元，其中计入股本人民币 1,600,680.00 元，扣除发行费用后计入资本公积人民币 3,073,305.60 元。公司于 2022 年 12 月 16 日在中国证券登记结算公司上海分公司办理完毕本次行权股份的登记手续。

## (二) 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产

### 1. 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

2022 年 9 月和 11 月，股权激励行权分别新增股份 16,807,536.00 股和 1,600,680.00 股。股权激励新增后,报告期每股收益减少 0.02 元，减少比例为 3.17%，每股净资产不变。

### 2. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## (三) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
招商局轮船有限公司	1,368,346,648	920,585,454		447,761,194	新增股份限售	920,585,454 股于 2022 年 1 月 18 日解除限售；447,761,194 股于 2023 年 1 月 8 日解除限售（因公司转增股份，招商局轮船有限公司持有的原限售股份数量相应增加。）
合计	1,368,346,648	920,585,454		447,761,194	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股 (A 股)	2022 年 9 月 20 日	2.92 元/股	16,807,536	2022 年 9 月 27 日		
人民币普通股 (A 股)	2022 年 12 月 16 日	2.92 元/股	1,600,680	2022 年 12 月 23 日		
可转换公司债券、分离交易可转债						
债券 (包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具)						
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明 (存续期内利率不同的债券, 请分别说明):

□适用 √不适用

**(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

√适用 □不适用

2022年7月，公司实施股票期权激励计划第二个行权期首次行权。103位股权激励对象共计16,807,536股行权股票，于2022年9月20日登记过户，2022年9月27日上市。2022年12月16日，公司实施股票期权激励计划第二个行权期第二次行权，5位股权激励对象共计1,600,680股行权股票，于2022年12月16日登记过户，2022年12月23日上市。两次行权后，公司总股本增至8,126,250,017股。公司控股股东和实际控制人未发生变化。

公司报告期内通过资产规模增加以及偿还部分借款等原因，资产负债率由本年初的55.30%下降至本年末的48.83%。

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户)	149,724
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	116,443

**(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表**

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
招商局轮船 有限公司		4,399,208,563	54.14	447,761,194	无		国有法人
中国石化 工集团有 限公司		1,095,463,711	13.48		无		国家
香港中央 结算有限 公司	67,890,700	374,746,177	4.61		无		境外法人
全国社保 基金四一 四组合	91,999,754	91,999,754	1.13		无		其他
大连船舶 重工集团 有限公司	71,806,782	84,909,635	1.04		无		其他



中国工商银行股份有限公司—华夏核心制造混合型证券投资基金	44,321,203	44,321,203	0.55		无	其他
中国石化集团资产经营管理有限公司		38,757,523	0.48		无	国有法人
太平人寿保险有限公司	31,049,879	31,049,879	0.38		无	其他
吴懿兵	-2,704,700	30,766,656	0.38		无	境内自然人
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品022L-CT001沪	27,499,849	27,499,849	0.34		无	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
招商局轮船有限公司	3,951,447,369	人民币普通股	3,951,447,369			
中国石油化工集团有限公司	1,095,463,711	人民币普通股	1,095,463,711			
香港中央结算有限公司	374,746,177	人民币普通股	374,746,177			
全国社保基金四一四组合	91,999,754	人民币普通股	91,999,754			
大连船舶重工集团有限公司	84,909,635	人民币普通股	84,909,635			
中国工商银行股份有限公司—华夏核心制造混合型证券投资基金	44,321,203	人民币普通股	44,321,203			
中国石化集团资产经营管理有限公司	38,757,523	人民币普通股	38,757,523			
太平人寿保险有限公司	31,049,879	人民币普通股	31,049,879			
吴懿兵	30,766,656	人民币普通股	30,766,656			
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品022L-CT001沪	27,499,849	人民币普通股	27,499,849			
前十名股东中回购专户情况说明	无					
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无					
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化资产经营管理有限公司为中国石油化工集团有限公司的全资子公司，属于一致行动人。 其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	招商局轮船有限公司	447,761,194	2023年1月8日		2019年度非公开发行新增股份限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1. 法人

√适用 □不适用

名称	招商局轮船有限公司
单位负责人或法定代表人	缪建民
成立日期	1948-10-11
主要经营业务	国内、外水上旅客和货物运输、国内、外码头、仓库及其车辆运输、国内、外拖船和驳船运输业务的投资和管理；船舶和海上石油钻探设备的修理、建造和买卖业务；交通运输各类设备、零配件、物料的销售和采购供应业务及其它贸易业务；国内、外船舶的客货各项代理业务的投资和管理；水上及陆上建筑工程的建造业务；金融、保险、信托、证券、期货行业投资和管理；为旅客服务的有关业务；其它投资业务；同石油开发有关的各项工程业务及后勤服务业务；海上救助、打捞和拖船业务；各类船舶、钻井平台和集装箱检验业务；在内地拓展国家有专项规定的业务按国家有关规定办。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	招商局轮船有限公司直接持有的其他上市公司主要有 2 家，分别是招商银行股份有限公司 29.97%；招商局蛇口工业区控股股份有限公司 64.82%。
其他情况说明	无

## 2. 自然人

□适用 √不适用

## 3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

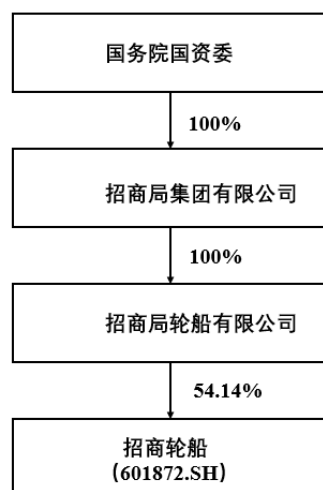
□适用 √不适用

## 4. 报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

## 5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1. 法人

√适用 □不适用

名称	招商局集团有限公司
单位负责人或法定代表人	缪建民
成立日期	1986-10-14
主要经营业务	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有招商局港口集团股份有限公司 63.02%股份；持有招商局置地有限公司 74.35%股份；持有辽宁港口股份有限公司 69.15%股份；持有招商局公路网络科技控股股份有限公司 68.72%股份；持有招商局港口控股有限公司 45.93%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 64.82%股份；持

	<p>有中国外运股份有限公司 57.64%股份；持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份；持有招商证券股份有限公司 44.17%股份；持有招商银行股份有限公司 29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份；持有招商局南京油运股份有限公司 27.97%股份；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；持有上海国际港务（集团）股份有限公司 28.05%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.88%股份；持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 24.49%股份；持有锦州港股份有限公司 19.08%股份；持有福建发展高速公路股份有限公司 17.75%股份；持有黑龙江交通发展股份有限公司 16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司 16.32%股份；持有山东高速股份有限公司 16.23%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；持有广西五洲交通股份有限公司 13.86%股份；持有长城证券股份有限公司 12.36%股份；持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 11.69%股份；持有山西路桥股份有限公司 9.59%股份；持有齐鲁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；持有现代投资股份有限公司 8.04%股份；持有顺丰控股股份有限公司 6.03%股份；持有攀钢集团钒钛资源股份有限公司 5.99%股份；持有宁波舟山港股份有限公司 23.08%股份；持有 Linklogis Inc.2.20%股份；持有青岛港国际股份有限公司 2.36%股份；持有国际商业结算控股有限公司 2.81%股份；持有浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 6.07%股份；持有东方时代网络传媒股份有限公司 1.20%股份；持有长航凤凰股份有限公司 0.77%股份；持有 JD Logistics, Inc.2.44%股份；持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；持有海通证券股份有限公司 0.06%股份；持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.10%股份；持有天津银行股份有限公司 0.02%股份；持有中国国际航空股份有限公司 0.02%股份；持有中国银行股份有限公司 0.01%股份。</p>
其他情况说明	无

## 2. 自然人

适用 不适用

## 3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

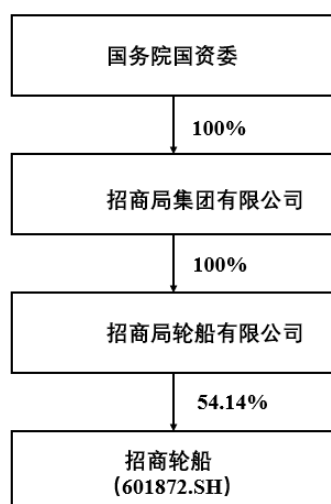
适用 不适用

## 4. 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

招商局集团（简称“招商局”）是中央直接管理的国有重要骨干企业，总部位于香港，是在香港成立运营最早的中资企业之一。整体特点可以概括为：百年央企、综合央企、驻港央企。

2022 年，招商局集团保持了稳中有进、稳中向好的发展态势，主要经营指标再创新高。2022 年实现营业收入 9590 亿元、同比增长 3.2%，利润总额 2193 亿元、同比增长 3.3%，净利润 1796 亿元、同比增长 5.9%，截至 2022 年底总资产 12.4 万亿元，其中资产规模与净利润保持央企前列。

招商局集团成为连续 18 年荣获国务院国资委经营业绩考核 A 级的央企和连续六个任期“业绩优秀企业”；2022 年，招商局由国有资本投资公司试点企业正式转为国有资本投资公司。招商局继续成为拥有两个世界 500 强公司的企业，招商局集团和招商银行排位持续提升。

招商局是中国民族工商业的先驱，创立于 1872 年洋务运动时期。招商局是中国近代第一家股份制公司，曾组建了中国近代第一支商船队，开办了中国第一家银行、第一家保险公司等，开创了近代民族航运业，带动了其他许多近代产业的发展，在中国近现代经济史和社会发展史上具有重要地位。招商局 1978 年即投身改革开放，并于 1979 年开始独资开发了在海内外产生广泛影响的中国第一个对外开放的工业区——蛇口工业区，并相继创办了中国境内第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行——招商银行，中国第一家股份制保险企业——平安保险等，为中国改革开放事业探索提供了有益的经验。

招商局是一家业务多元的综合企业。目前，招商局业务主要集中于交通物流、综合金融、城市与园区综合开发，以及近年来布局的大健康、检测等新产业。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国石油化工集团有限公司	马永生	1998 年 7 月 1 日	9111000010169286X1	32,654,722.2	组织所属企业石油、天然气的勘探、开采、储运（含管道运输）、销售和综合利用；组织所属企业石油炼制；组织所属企业成品油的批发和零售；组织所属企业石油化工及其他化工产品的生产、销售、储存、运输经营活动；实业投资及投资管理；石油石化工程的勘探设计、施工、建筑安装；石油石化设备检修维修；机电设备制造；技术及信息、替代能源产品的研究、开发、应用、咨询服务；进出口业务。
情况说明	中国石油化工集团有限公司直接持有本公司 1,095,463,711 股股票，占总股本 13.48%				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用



## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH2023SZAA4B0009

招商局能源运输股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了招商局能源运输股份有限公司（以下简称招商轮船）财务报表，包括 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商轮船 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商轮船，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 船舶减值事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至2022年12月31日，招商轮船存在的固定资产类别及账面价值如财务报表附注“九、14.固定资产”所披露，其中船舶资产账面价值为4,024,531.94万元，占公司总资产的61.47%，船舶资产是公司的主要资产。</p> <p>根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，招商轮船需要于资产负债表日判断船舶是否存在减值迹象，对存在减值迹象的船舶应测算其可收回金额，若可收回金额低于账面价值，则应当及时、足额提取资产的减值准备。</p> <p>招商轮船管理层以2022年12月31日作为基准日，对船舶进行减值测试，认为船舶于2022年12月31日不存在减值。</p> <p>考虑到船舶的账面价值重大，减值测试和评估的重要假设包括未来航运市场运价变动、折现率的选择等，存在较多的重要判断和估计。这</p>	<p>我们实施的与船舶减值相关的审计程序包括但不限于：</p> <p>（1）了解、评价招商轮船管理层与船舶减值测试相关的关键内部控制情况；</p> <p>（2）复核招商轮船对船舶减值迹象的评估过程，分析了未来市场行情，评估是否存在船舶减值迹象的合理性；</p> <p>（3）获取招商轮船管理层对船舶资产进行减值测试的过程，分析测算船舶资产可回收金额过程的合理性，包括复核预计未来现金流量测算的过程，评价相关假设及方法，各类假设参数选取的合理性，包括折现率和运价变动的假设分析等；</p> <p>（4）将2022年度实际的经营业绩与管理层的预测数据进行比较，判断其预测数据与实</p>

<p>些判断和估计的不确定性，可能会对减值测试的结果产生较大影响。</p> <p>因此我们本年将其作为关键审计事项。</p>	<p>际数据是否存在重大差异。</p>
<p><b>2. 远洋运输收入事项</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>2022年度，招商轮船营业收入如财务报表附注“九、44.营业收入、营业成本”所披露，公司营业收入为2,970,840.53万元。航运业务形成的收入取决于是否能够恰当的评估各运输合同中的约定的运费标准、运行航线及收入确认的条件。</p> <p>招商轮船的船舶运输业务，按照权责发生制，以船舶运营的航次确认运输收入成本，如航次的开始和完成分别属于不同的会计期间，则在航次的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照航行开始日至资产负债表日的已航行天数占航行总天数的比例确定完工程度，按照完工百分比法确认船舶运输收入。</p> <p>我们认为收入确认对审计很重要，招商轮船在确认收入时完工百分比的准确性和及时性将对招商轮船收入产生较大影响。</p> <p>因此我们本年将其作为关键审计事项。</p>	<p>我们实施的与收入相关的审计程序包括但不限于：</p> <p>（1）了解公司确认运输收入的内部控制流程，评价内部控制制度的设计合理性以及执行有效性，了解和评估收入确认的会计政策；</p> <p>（2）获取单船单航次盈亏表和管理层提供的业务信息，如船舶营运记录、航次数据统计、运输合同等支持性文件，检查航次及相关信息；</p> <p>（3）与上期数据比较，检查是否存在异常，各期之间是否存在重大波动，查明原因；结合BDI波罗的海干散货运价指数和BDTI波罗的海原油运价指数，分析其变动趋势是否正常，是否符合行业季节性、周期性的经营规律，查明异常现象和重大波动的原因；</p> <p>（4）获取管理层提供的完工百分比支持性文件，重新计算完工百分比及相应的收入，分析是否存在异常事项。</p>

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括招商轮船 2022 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估招商轮船的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算招商轮船、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商轮船的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对招商轮船持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商轮船不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就招商轮船中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二三年三月二十八日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	九、1	11,229,008,314.30	10,669,092,620.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	九、2	11,376,795.37	9,098,448.46
应收账款	九、3	1,181,206,334.25	1,169,356,275.59
应收款项融资	九、4	9,016,461.73	11,564,241.64
预付款项	九、5	228,977,828.62	552,317,473.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	九、6	1,839,906,225.07	1,867,883,063.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	九、7	1,423,668,173.51	1,344,147,899.37
合同资产	九、8	1,844,402,470.49	972,986,965.10
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	九、9	2,100,057.36	983,515.04
其他流动资产	九、10	146,513,380.41	132,249,346.76
流动资产合计		17,916,176,041.11	16,729,679,850.36
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	九、11	2,398,584.77	1,364,663.46
长期股权投资	九、12	4,458,411,025.60	3,074,626,438.72
其他权益工具投资	九、13	3,941,963.60	4,775,550.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	九、14	40,371,258,634.82	37,570,465,511.15
在建工程	九、15	1,072,918,516.24	778,136,704.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	九、16	528,239,168.30	1,017,731,376.74
无形资产	九、17	474,848,248.05	435,408,276.66
开发支出	九、18	13,877,462.50	4,398,337.67
商誉	九、19	42,258,328.19	38,634,764.22
长期待摊费用	九、20	571,749,980.13	466,604,756.40
递延所得税资产	九、21	11,420,530.96	13,709,380.31

其他非流动资产	九、22	2,455,885.74	
非流动资产合计		47,553,778,328.90	43,405,855,760.19
资产总计		65,469,954,370.01	60,135,535,610.55
<b>流动负债：</b>			
短期借款	九、24	2,023,792,506.24	3,518,099,085.80
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	九、25	2,354,048,797.27	2,596,881,844.44
预收款项			
合同负债	九、26	436,124,623.16	721,349,779.63
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	九、27	474,294,696.60	430,337,360.02
应交税费	九、28	392,057,297.04	569,061,248.70
其他应付款	九、29	449,116,626.22	790,726,851.31
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	九、30	2,833,106,683.25	5,867,073,562.73
其他流动负债	九、31	5,898,593.17	6,287,690.36
流动负债合计		8,968,439,822.95	14,499,817,422.99
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	九、32	22,229,927,570.31	18,094,438,010.68
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	九、33	377,832,122.65	520,934,338.35
长期应付款	九、34	1,072,548.40	980,579.60
长期应付职工薪酬	九、35	310,815.65	310,815.65
预计负债	九、36	333,733,044.02	81,836,890.93
递延收益	九、37	6,564,468.01	5,567,587.13
递延所得税负债	九、21	52,053,913.48	48,297,218.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		23,001,494,482.52	18,752,365,441.05
负债合计		31,969,934,305.47	33,252,182,864.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	九、38	8,126,250,017.00	8,107,841,801.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	九、39	12,248,707,989.74	12,209,306,054.26
减：库存股			
其他综合收益	九、40	273,705,028.24	-2,078,329,508.37
专项储备	九、41	41,584,154.15	1,381,233.88
盈余公积	九、42	749,763,325.34	535,819,504.34
一般风险准备			
未分配利润	九、43	11,607,127,097.23	7,627,046,787.28
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		33,047,137,611.70	26,403,065,872.39
少数股东权益		452,882,452.84	480,286,874.12
所有者权益(或股东权益) 合计		33,500,020,064.54	26,883,352,746.51
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		65,469,954,370.01	60,135,535,610.55

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,549,856,477.33	1,566,071,614.59
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			8,562,400.00
其他应收款	十八、1	2,257,829,855.30	1,267,551,758.12
其中：应收利息			
应收股利		2,170,000,000.00	1,195,007,000.00
存货		105,627.00	141,932.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,807,791,959.63	2,842,327,704.71
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、2	20,032,917,869.33	20,032,917,869.33
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产		2,443,102.45	3,952,916.40
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		12,211,405.59	19,530,228.64
无形资产		16,130,220.86	9,473,412.26
开发支出		13,047,585.84	3,705,639.81
商誉			
长期待摊费用		11,222,176.46	2,778,432.08
递延所得税资产		3,192,476.70	8,553,420.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		20,091,164,837.23	20,080,911,919.02
资产总计		23,898,956,796.86	22,923,239,623.73
<b>流动负债：</b>			
短期借款		300,174,166.67	660,570,166.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			200,900.00
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		16,781,738.95	17,186,234.95
应交税费		217,914,942.91	193,873,216.14
其他应付款		499,991,879.01	484,898,774.18
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,419,259.58	7,127,050.37
其他流动负债			
流动负债合计		1,042,281,987.12	1,363,856,342.31
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,116,220.01	12,535,479.59
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		420,000.00	1,080,000.00
递延所得税负债		2,932,761.71	2,932,761.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,468,981.72	16,548,241.30
负债合计		1,050,750,968.84	1,380,404,583.61
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,126,250,017.00	8,107,841,801.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		11,982,490,116.96	11,943,103,156.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		749,763,325.34	535,819,504.34
未分配利润		1,989,702,368.72	956,070,577.80
所有者权益（或股东权益）合计		22,848,205,828.02	21,542,835,040.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,898,956,796.86	22,923,239,623.73

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 合并利润表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	九、44	29,708,405,329.45	24,412,230,326.40
其中：营业收入	九、44	29,708,405,329.45	24,412,230,326.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		24,626,466,952.33	21,270,063,569.49
其中：营业成本	九、44	23,195,217,068.19	19,835,835,752.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	九、45	35,245,858.20	33,290,653.92
销售费用	九、46	90,425,974.60	99,321,372.55
管理费用	九、47	888,048,924.11	820,374,254.83
研发费用	九、48	1,274,609.84	177,257.07
财务费用	九、49	416,254,517.39	481,064,278.48
其中：利息费用	九、49	858,443,699.78	586,336,850.30
利息收入	九、49	164,123,924.68	200,367,201.95
加：其他收益	九、50	47,409,281.68	52,703,230.59
投资收益（损失以“－”号填列）	九、51	645,536,285.06	705,002,659.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		645,536,285.06	705,344,168.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			



净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	九、52	-34,175,280.81	-10,721,134.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	九、53	-25,622,041.06	122,534.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	九、54	272,444,112.68	500,384,896.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,987,530,734.67	4,389,658,942.70
加：营业外收入	九、55	30,290,495.86	7,052,679.47
减：营业外支出	九、56	83,841,829.28	53,823,684.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,933,979,401.25	4,342,887,937.67
减：所得税费用	九、57	867,010,911.15	684,317,970.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,066,968,490.10	3,658,569,966.92
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,066,968,490.10	3,658,569,966.92
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,085,887,331.95	3,609,069,039.18
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-18,918,841.85	49,500,927.74
六、其他综合收益的税后净额		2,352,030,225.86	-391,729,858.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	九、60	2,352,034,536.61	-391,729,858.56
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-1,237,602.40	
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-1,237,602.40	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		2,353,272,139.01	-391,729,858.56
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		262,376,075.62	113,889,663.54
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他			

综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		2,090,896,063.39	-505,619,522.10
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-4,310.75	
七、综合收益总额		7,418,998,715.96	3,266,840,108.36
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		7,437,921,868.56	3,217,339,180.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-18,923,152.60	49,500,927.74
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.61	0.48
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.61	0.48

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 母公司利润表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022 年度	2021 年度
一、营业收入		60,000.00	
减：营业成本			
税金及附加		-479,946.94	1,036,900.50
销售费用			
管理费用		82,072,308.31	89,281,545.83
研发费用		1,274,609.84	177,257.07
财务费用		-41,670,481.22	-128,010,461.84
其中：利息费用		13,655,911.85	12,970,009.78
利息收入		56,704,328.75	140,827,120.44
加：其他收益		2,115,694.49	239,038.95
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、3	2,390,342,319.98	1,207,427,310.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,351,321,524.48	1,245,181,108.27
加：营业外收入		19,226,583.32	

减：营业外支出		332.96	6,416,282.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,370,547,774.84	1,238,764,826.27
减：所得税费用		231,109,564.81	193,887,762.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,139,438,210.03	1,044,877,063.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,139,438,210.03	1,044,877,063.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		2,139,438,210.03	1,044,877,063.33
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,925,998,934.44	23,512,663,913.60
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			

回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		72,350,284.27	63,634,408.13
收到其他与经营活动有关的现金	九、61	655,808,889.82	473,184,557.04
经营活动现金流入小计		29,654,158,108.53	24,049,482,878.77
购买商品、接受劳务支付的现金		18,367,468,962.77	14,220,172,722.65
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,596,468,168.58	2,222,056,331.33
支付的各项税费		1,189,425,228.25	385,611,770.49
支付其他与经营活动有关的现金	九、61	505,622,132.69	713,136,668.83
经营活动现金流出小计		22,658,984,492.29	17,540,977,493.30
经营活动产生的现金流量净额		6,995,173,616.24	6,508,505,385.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		191,521,759.75	331,000,912.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,006,607,513.30	2,004,159,243.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	九、61	148,577,867.48	524,636,157.95
投资活动现金流入小计		1,346,707,140.53	2,859,796,313.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,695,987,262.18	2,429,600,282.69
投资支付的现金		472,205,850.50	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	九、61		44,904,528.00
投资活动现金流出小计		3,168,193,112.68	2,474,504,810.69
投资活动产生的现金流量净额		-1,821,485,972.15	385,291,502.92
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		53,751,990.72	59,683,921.94
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,594,653,647.00	4,951,191,301.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,648,405,637.72	5,010,875,222.94
偿还债务支付的现金		5,110,475,638.00	7,573,928,792.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	九、61	1,693,765,552.56	1,322,901,477.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,312,543.61	7,611,359.09
支付其他与筹资活动有关的现金	九、61	1,100,888,182.90	2,902,307,400.97
筹资活动现金流出小计		7,905,129,373.46	11,799,137,671.67

筹资活动产生的现金流量净额		-5,256,723,735.74	-6,788,262,448.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		604,623,314.61	-186,205,731.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	九、62	521,587,222.96	-80,671,292.21
加：期初现金及现金等价物余额	九、62	10,564,866,814.43	10,645,538,106.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	九、62	11,086,454,037.39	10,564,866,814.43

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			232,071.11
收到其他与经营活动有关的现金		42,072,598.99	100,256,320.49
经营活动现金流入小计		42,072,598.99	100,488,391.60
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		36,268,136.59	31,478,010.51
支付的各项税费		201,279,371.84	119,718,785.11
支付其他与经营活动有关的现金		37,449,707.23	65,804,613.75
经营活动现金流出小计		274,997,215.66	217,001,409.37
经营活动产生的现金流量净额		-232,924,616.67	-116,513,017.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,415,349,319.98	488,361,958.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		140,000,000.00	
投资活动现金流入小计		1,555,349,319.98	488,361,958.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,356,247.20	5,276,292.82
投资支付的现金			2,022,137,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		140,000,000.00	
投资活动现金流出小计		158,356,247.20	2,027,413,492.82
投资活动产生的现金流量净额		1,396,993,072.78	-1,539,051,534.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		53,751,990.72	59,683,921.94
取得借款收到的现金		500,000,000.00	660,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		553,751,990.72	719,683,921.94
偿还债务支付的现金		860,000,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的		905,244,399.61	848,062,894.13

现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		7,800,000.00	2,610,000.00
筹资活动现金流出小计		1,773,044,399.61	1,150,672,894.13
筹资活动产生的现金流量净额		-1,219,292,408.89	-430,988,972.19
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-55,223,952.78	-2,086,553,524.47
加：期初现金及现金等价物余额		1,474,022,488.32	3,560,576,012.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,418,798,535.54	1,474,022,488.32

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 合并所有者权益变动表

2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	8,107,841,801.00				12,209,306,054.26		-2,078,329,508.37	1,381,233.88	535,819,504.34		7,627,046,787.28	26,403,065,872.39	480,286,874.12	26,883,352,746.51	
加:会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	8,107,841,801.00				12,209,306,054.26		-2,078,329,508.37	1,381,233.88	535,819,504.34		7,627,046,787.28	26,403,065,872.39	480,286,874.12	26,883,352,746.51	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	18,408,216.00				39,401,935.48		2,352,034,536.61	40,202,920.27	213,943,821.00		3,980,080,309.95	6,644,071,739.31	-27,404,421.28	6,616,667,318.03	
(一)综合收益总额							2,352,034,536.61				5,085,887,331.95	7,437,921,868.56	-18,923,152.60	7,418,998,715.96	
(二)所有者投入和减少资本	18,408,216.00				39,401,935.48							57,810,151.48	6,418.07	57,816,569.55	
1.所有者投入的普通股	18,408,216.00				35,343,774.72							53,751,990.72		53,751,990.72	
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额					4,043,185.26							4,043,185.26		4,043,185.26	
4.其他					14,975.50							14,975.50	6,418.07	21,393.57	
(三)利润分配									213,943,821.00		-1,105,807,022.00	-891,863,201.00	-9,313,629.49	-901,176,830.49	
1.提取盈余公积									213,943,821.00		-213,943,821.00				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-891,862,598.11	-891,862,598.11	-9,312,543.61	-901,175,141.72	
4.其他											-602.89	-602.89	-1,085.88	-1,688.77	
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
(五)专项储备								40,202,920.27				40,202,920.27	825,942.74	41,028,863.01	
1.本期提取								101,969,521.28				101,969,521.28	4,680,032.51	106,649,553.79	
2.本期使用								-61,766,601.01				-61,766,601.01	-3,854,089.77	-65,620,690.78	
(六)其他															
四、本期期末余额	8,126,250,017.00				12,248,707,989.74		273,705,028.24	41,584,154.15	749,763,325.34		11,607,127,097.23	33,047,137,611.70	452,882,452.84	33,500,020,064.54	

2022 年年度报告

项目	2021 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	6,740,120,114.00				15,159,760,749.29		-1,686,599,649.81	3,727,223.63	431,331,798.01		4,914,283,129.64	25,562,623,364.76	441,513,090.30	26,004,136,455.06	
加：会计政策变更											-36,322,418.53	-36,322,418.53	-3,127,736.31	-39,450,154.84	
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他					365,977,668.53						80,279,954.6	446,257,623.18		446,257,623.18	
二、本年期初余额	6,740,120,114.00				15,525,738,417.82		-1,686,599,649.81	3,727,223.63	431,331,798.01		4,958,240,665.76	25,972,558,569.41	438,385,353.99	26,410,943,923.40	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,367,721,687.00				-3,316,432,363.56		-391,729,858.56	-2,345,989.75	104,487,706.33		2,668,806,121.52	430,507,302.98	41,901,520.13	472,408,823.11	
（一）综合收益总额							-391,729,858.56				3,609,069,039.18	3,217,339,180.62	49,500,927.74	3,266,840,108.36	
（二）所有者投入和减少资本	19,697,664.00				-1,968,408,340.56							-1,948,710,676.56		-1,948,710,676.56	
1. 所有者投入的普通股	19,697,664.00				39,966,257.94							59,663,921.94		59,663,921.94	
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					20,382,885.84							20,382,885.84		20,382,885.84	
4. 其他					-2,028,757,484.34							-2,028,757,484.34		-2,028,757,484.34	
（三）利润分配									104,487,706.33		-940,262,917.66	-835,775,211.33	-7,611,930.38	-843,387,141.71	
1. 提取盈余公积									104,487,706.33		-104,487,706.33				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-835,774,894.13	-835,774,894.13	-7,611,359.09	-843,386,253.22	
4. 其他											-317.20	-317.20	-571.29	-888.49	
（四）所有者权益内部结转	1,348,024,023.00				-1,348,024,023.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,348,024,023.00				-1,348,024,023.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								-2,345,989.75				-2,345,989.75	12,522.77	-2,333,466.98	
1. 本期提取								43,340,116.67				43,340,116.67	49,864.62	43,389,981.29	
2. 本期使用								-45,686,106.42				-45,686,106.42	-37,341.85	-45,723,448.27	
（六）其他															
四、本期末余额	8,107,841,801.00				12,209,306,054.26		-2,078,329,508.37	1,381,233.88	535,819,504.34		7,627,046,787.28	26,403,065,872.39	480,286,874.12	26,883,352,746.51	

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰



母公司所有者权益变动表  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,107,841,801.00				11,943,103,156.98				535,819,504.34	956,070,577.80	21,542,835,040.12
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,107,841,801.00				11,943,103,156.98				535,819,504.34	956,070,577.80	21,542,835,040.12
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	18,408,216.00				39,386,959.98				213,943,821.00	1,033,631,790.92	1,305,370,787.90
(一) 综合收益总额										2,139,438,210.03	2,139,438,210.03
(二) 所有者投入和减少资本	18,408,216.00				39,386,959.98						57,795,175.98
1. 所有者投入的普通股	18,408,216.00				35,343,774.72						53,751,990.72
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,043,185.26						4,043,185.26
4. 其他											
(三) 利润分配									213,943,821.00	-	-891,862,598.11
1. 提取盈余公积									213,943,821.00	1,105,806,419.11	-213,943,821.00
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-891,862,598.11	-891,862,598.11
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	8,126,250,017.00				11,982,490,116.96				749,763,325.34	1,989,702,368.72	22,848,205,828.02

2022 年年度报告

项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,740,120,114.00				13,426,056,744.51				431,331,798.01	851,456,114.93	21,448,964,771.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,740,120,114.00				13,426,056,744.51				431,331,798.01	851,456,114.93	21,448,964,771.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,367,721,687.00				-1,482,953,587.53				104,487,706.33	104,614,462.87	93,870,268.67
（一）综合收益总额										1,044,877,063.33	1,044,877,063.33
（二）所有者投入和减少资本	19,697,664.00				-134,929,564.53						-115,231,900.53
1. 所有者投入的普通股	19,697,664.00				39,966,257.94						59,663,921.94
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					20,382,885.84						20,382,885.84
4. 其他					-195,278,708.31						-195,278,708.31
（三）利润分配									104,487,706.33	-940,262,600.46	-835,774,894.13
1. 提取盈余公积									104,487,706.33	-104,487,706.33	
2. 对所有者（或股东）的分配										-835,774,894.13	-835,774,894.13
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	1,348,024,023.00				-1,348,024,023.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,348,024,023.00				-1,348,024,023.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	8,107,841,801.00				11,943,103,156.98				535,819,504.34	956,070,577.80	21,542,835,040.12

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：娄东阳 会计机构负责人：翟文峰

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

招商局能源运输股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）系经国务院国有资产监督管理委员会（国资委）国资改革〔2004〕1190号《关于设立招商局能源运输股份有限公司的批复》批准，由招商局轮船股份有限公司（2017年更名为招商局轮船有限公司，以下简称招商局轮船）作为主发起人，联合中国石油化工集团公司、中国中化集团公司、中国远洋运输（集团）总公司、中国海洋石油渤海公司共同发起设立的股份有限公司，其中：招商局轮船以其所拥有的招商局能源运输投资有限公司的100.00%股权作价出资，其他四个发起人以现金出资。2004年12月31日，本公司在上海市注册成立，注册地址为中国（上海）自由贸易试验区西里路55号9楼912A室，总部办公地址为上海市黄浦区中山东一路9号2楼。截至2022年12月31日，本公司总股本为812,625.00万股，其中有限售条件股份44,776.12万股，占总股本的5.51%；无限售条件股份767,848.88万股，占总股本的94.49%。

本公司属于远洋运输业，主要从事海上运输业务，本集团的主要经营业务范围：许可经营项目：国际船舶危险品运输。一般经营项目：能源领域投资；航海技术服务；各类船用设备、船舶零部件、电子通讯设备、其他机器设备、办公设备及材料的销售；船舶租赁；提供与上述业务有关的技术咨询和信息服务。

本公司的控股股东为招商局轮船，最终控制人为招商局集团有限公司（以下简称招商局集团）。

本集团之主要子公司的经营范围详见附注八。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本集团合并财务报表范围包括招商局能源运输投资有限公司、招商轮船散货船控股有限公司、招商轮船LNG运输投资有限公司、招商轮船油轮控股有限公司、招商局能源运输（香港）有限公司、明海置业有限公司、招商轮船船贸投资有限公司、中国经贸船务（香港）有限公司、广州招商滚装运输有限公司、中外运航运（北京）有限公司、恒祥控股有限公司、上海招商明华船务有限公司、中外运集装箱运输有限公司等239家子公司。与上年相比，本年新设CMES LNG PROJECT 1 COMPANY LIMITED、CMES LNG PROJECT 2 COMPANY LIMITED、CMES LNG PROJECT 3 COMPANY LIMITED、CMES LNG PROJECT 4 COMPANY LIMITED、招商轮船控股(香港)有限公司、招商轮船液化天然气运输有限公司、World Maritime Merchants Forum Limited、凯盟航运有限公司、凯和航运有限公司、凯舟航运有限公司、招商集装箱运输投资有限公司、中外运集装箱运输海外有限公司、招通供应链管理有限公司、上海招通集装箱运输有限公司等14家全资子公司，以及新设海智航运有限公司、海昌航运有限公司、海梦航运有限公司、SEA AMBITION SHIPPING LIMITED等4家非全资子公司。

本集团本年注销减少超彰有限公司、GREAT AMBITION SHIPPING INC.、GREAT PROSPERITY SHIPPING INC. 等 3 家子公司。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

适用 不适用

本集团对自 2022 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项信用减值损失的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

适用 不适用

本集团营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 4. 记账本位币

人民币为本集团及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本集团及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币，记账本位币为美元、欧元。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的资本（或股本）溢价，资本（或股本）溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司或本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付 / 收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用  不适用

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### （1）外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （2）外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》

（以下简称“收入准则”）初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款及应收票据时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时，如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价，也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### 10.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。



金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据，列示于应收款项融资，其余取得期限在一年内（含一年）项目列示于其他流动资产。其他此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示于一年内到期的非流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

#### 10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

### 10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

### 10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## 10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产、应收账款和应收票据，以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产和应收票据及应收账款，以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形

的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### 10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）。
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）。
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。
- (12) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过（含）30 日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过（含）90 日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

### 10.2.3 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资、长期应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

### 10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为金融负债。

### 10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

#### 10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

#### 10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

#### 10.4.1.2.1 财务担保合同及贷款承诺

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同以及不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

#### 10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

#### 10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理

- （1）嵌入衍生工具的经济特征和风险与该主合同在经济特征及风险不紧密相关。
- （2）与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- （3）该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

#### 10.6 金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 10.7 复合工具

本集团发行的同时包含负债和可将负债转换为自身权益工具的转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益工具进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入其他权益工具。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益工具的转换选择权的价值继续保留在权益工具。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益工具成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益工具成份相关的交易费用直接计入权益工具；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

#### 11. 应收票据

##### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 12. 应收账款

##### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对于应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司参考历史信用损失经验，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

#### 13. 应收款项融资

适用 不适用

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。



## 14. 其他应收款

### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

如果有客观证据表明某项其他应收账款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## 15. 存货

适用  不适用

本集团的存货主要包括燃料及润滑油等。存货按成本进行初始计量。存货的成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，采用先进先出法确定其实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对于在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

## 16. 合同资产

### (1) 合同资产的确认方法及标准

适用  不适用

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

### (2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 17. 持有待售资产

适用  不适用

当本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

## 18. 债权投资

### (1) 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 19. 其他债权投资

### (1) 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 20. 长期应收款

### (1) 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 21. 长期股权投资

适用  不适用

### 21.1 共同控制、重大影响的判断依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 21.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 21.3 后续计量及损益确认方法

### 21.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### 21.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行

调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

#### 21.3.2 按权益法核算的长期股权投资 - 续

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### 21.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与

账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 22. 投资性房地产

不适用

## 23. 固定资产

### (1) 确认条件

适用  不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	5-30 年	5%	3.17%-19.00%
港口及码头设施	5-50 年	5%	1.90%-19.00%
汽车及船舶	5-25 年	5%	3.80%-19.00%
机器设备、家具、器具及其他设备	3-20 年	0%-15%	4.25%-33.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### (2) 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	5-30 年	5%	3.17%-19.00%
港口及码头设施	年限平均法	5-50 年	5%	1.90%-19.00%
汽车及船舶	年限平均法	5-25 年	5%	3.80%-19.00%
机器设备、家具、器具及其他设备	年限平均法	3-20 年	0%-15%	4.25%-33.33%

**(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

适用 不适用

**24. 在建工程**

适用 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

**25. 借款费用**

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

**26. 生物资产**

适用 不适用

**27. 油气资产**

适用 不适用

**28. 使用权资产**

适用 不适用

使用权资产详见五、42 租赁“新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法”。

**29. 无形资产****(1) 计价方法、使用寿命、减值测试**

适用 不适用

无形资产包括土地使用权和购买的软件。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

适用  不适用

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当年损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## 30. 长期资产减值

适用  不适用

## 31. 长期待摊费用

适用  不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 32. 合同负债

### (1) 合同负债的确认方法

适用  不适用

本集团已收应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

### 33. 职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费及工伤保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：（1）本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。



#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

#### 34. 租赁负债

适用 不适用

租赁负债详见五、42 租赁“新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法”。

#### 35. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 36. 股份支付

适用 不适用

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

#### 37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利（股息）分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

#### 38. 收入

##### (1) 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本集团收入主要包括船舶运输收入、提供船舶管理服务收入、商品销售收入等。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（一）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（二）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（三）本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注“四、9.2 金融工具减值”。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本

集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，且该商品或服务构成单项履约义务的，本集团在转让该商品或服务时，按照分摊至该商品或服务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，但该商品或服务不构成单项履约义务的，本集团在包含该商品或服务的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务不相关的，该初始费作为未来将转让商品或服务的预收款，在未来转让该商品或服务时确认为收入。

#### 取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本（即，不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

#### 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

#### (2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

#### 39. 合同成本

适用 不适用

#### 40. 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

#### 41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净

额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 42. 租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

### (2) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### (3) 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权转让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### 42.1 本集团作为承租人

##### 42.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

##### 42.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额。
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额。
- 本集团发生的初始直接费用。
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### 42.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格。
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

#### 42.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 5 万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

#### 42.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围。
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

#### 42.2 本集团作为出租人

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，除非其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式。出租人发生的与

经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

#### 42.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

#### 42.2.2 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### 42.2.3 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

#### 42.2.4 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权。
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

#### 42.2.5 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

#### 42.2.6 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围。
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### 42.3 售后租回交易

##### 42.3.1 本集团作为卖方及承租人

本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

##### 42.3.2 本集团作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

#### 43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 44. 重要会计政策和会计估计的变更

##### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2021 年 12 月 31 日发布实施《企业会计准则解释第 15 号》财会〔2021〕35 号（以下简称“解释 15 号”），规范了关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理和关于亏损合	无	经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。



同的判断。		
财政部于 2022 年 12 月 12 日发布实施《企业会计准则解释第 16 号》财会〔2022〕31 号（以下简称“解释 16 号”），规范了发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理。	无	经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

#### 其他说明

##### （1）企业会计准则解释第 15 号

财政部于 2021 年 12 月 31 日发布实施《企业会计准则解释第 15 号》财会〔2021〕35 号（以下简称“解释 15 号”），规范了关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理和关于亏损合同的判断。

企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理

解释第 15 号规定了企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，应该按照《企业会计准则第 14 号—收入》《企业会计准则第 1 号—存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不应将试运行销售相关收入抵销成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。同时企业应当在附注中单独披露试运行销售的相关收入和成本金额、具体列报项目以及确定试运行销售相关成本时采用的重要会计估计等相关信息。该规定自 2022 年 1 月 1 日起施行，对于财务报表列报最早期间的期初至 2022 年 1 月 1 日之间发生的试运行销售，应当进行追溯调整。经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

#### 关于亏损合同的判断

解释第 15 号明确企业在判断合同是否构成亏损合同时所考虑的“履行该合同的成本”应当包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。该规定自 2022 年 1 月 1 日起施行，企业应当对在 2022 年 1 月 1 日尚未履行完所有义务的合同执行该规定，累积影响数调整施行日当年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

##### （2）企业会计准则解释第 16 号

财政部于 2022 年 12 月 12 日发布实施《企业会计准则解释第 16 号》财会〔2022〕31 号（以下简称“解释 16 号”），规范了发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理。

#### 关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理

解释第 16 号明确，对于企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，企业应当在确认应付股利时，按照与过去产生可供分配利润的交易或事项时所采用的会计

处理相一致的方式，将股利的所得税影响计入当期损益或所有者权益项目。该规定自 2022 年 11 月 30 日起实施。对于分类为权益工具的金融工具确认应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日至该规定施行日之间的，涉及所得税影响且未按照以上规定进行处理的，应当按照上述规定进行

调整。对于分类为权益工具的金融工具确认应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日之前且相关金融工具在 2022 年 1 月 1 日尚未终止确认的，涉及所得税影响且未按照以上规定进行处理的，应当进行追溯调整。经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

## (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3) 2022 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 45. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
	简易征收	3%
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%-25%
吨位税	船舶吨位	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 2. 税收优惠

适用 不适用

本集团之子公司长航国际海运（新加坡）有限公司 2013 年 7 月经新加坡海事及港口管理局批准，获得 MSI-AIS 资格，从 2013 年 7 月 1 日起享受为期 10 年航运业务收入免税优惠。

本集团之子公司招商局能源运输（海南）有限公司、中外运集装箱运输（海南）有限公司注册于海南自由贸易港，经营业务属于《海南自由贸易港鼓励类产业目录》范畴，且在海南实质性经营。根据《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

### 3. 其他

适用 不适用

本公司于中国（上海）自由贸易试验区注册成立，适用的企业所得税率为 25%。

本公司对于招商局能源运输投资有限公司于当年度实际分回的利润采用 25% 税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局 2010 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本集团从境外取得营业利润所得

以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国（地区）的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5% 作为抵免限额，该国（地区）税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2022 年度不在利比里亚进行商业活动及无来源于利比里亚的收入，因而无需在利比里亚缴纳企业所得税。

于英属维尔京群岛注册的子公司，由于在 2022 年度不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于新加坡注册的子公司适用的企业所得税税率为 17%。

本集团之子公司深圳明华航运有限公司、中外运航运（北京）有限公司和深圳长航丰海汽车物流有限公司享受小型微利企业所得税优惠政策：年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司于利比里亚注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准为：每净吨每年 0.40 美元，但每艘船舶缴纳的金额不少于 880 美元。

本集团之子公司于香港注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准基于船舶净吨按照一定比例计算，但每艘船舶缴纳的金额不超过 77,500 港币。

## 七、合并财务报表项目注释

## 1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	266,875.23	309,774.33
银行存款	11,228,741,439.07	10,663,582,846.24
其他货币资金		5,200,000.00
合计	11,229,008,314.30	10,669,092,620.57
其中：存放在境外的款项总额	5,879,952,401.55	6,503,302,736.31
存放财务公司存款		

其他说明

注 1：本集团年末其他货币资金及受限制的货币资金的情况如下：

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
银行存款利息	142,554,276.91	99,025,806.14	尚未到期已经计提的 应收利息
用于担保的定期存款或通知存款		5,200,000.00	保函保证金
合计	142,554,276.91	104,225,806.14	— —

注 2：年末货币资金中存放在境外的款项总额包括：

- (1) 存放于香港的货币资金折合人民币 5,551,779,625.39 元（年初数折合人民币 6,065,860,868.19 元）；
- (2) 存放于新加坡的货币资金折合人民币 308,674,999.44 元（年初数折合人民币 424,386,376.63 元）；
- (3) 存放于美国的货币资金折合人民币 1,649,709.40 元（年初数折合人民币 1,801,165.86 元）；
- (4) 存放于德国的货币资金折合人民币 17,848,067.32 元（年初数折合人民币 11,254,325.63 元）。

## 2. 交易性金融资产

□适用 √不适用

## 3. 衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4. 应收票据

## (1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	11,376,795.37	9,098,448.46
商业承兑票据		
合计	11,376,795.37	9,098,448.46

## (2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

## (5) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

## (6) 坏账准备的情况

适用 不适用

## (7) 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 5. 应收账款

## (1) 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
180 天以内	996,163,734.26
180 天至 1 年	168,204,954.38
1 年以内小计	1,164,368,688.64
1 至 2 年	42,515,982.66
2 至 3 年	14,290,602.60
3 年以上	17,577,596.75
合计	1,238,752,870.65

## (2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	38,627,941.04	3.12	31,265,521.04	80.94	7,362,420.00	2,303,749.39	0.19	2,303,749.39	100	
其中：										
按单项计提坏账准备	38,627,941.04	3.12	31,265,521.04	80.94	7,362,420.00	2,303,749.39	0.19	2,303,749.39	100	
按组合计提坏账准备	1,200,124,929.61	96.88	26,281,015.36	2.19	1,173,843,914.25	1,201,168,538.43	99.81	31,812,262.84	2.65	1,169,356,275.59
其中：										
低风险组合						102,798,981.85	8.54			102,798,981.85
正常风险组合	1,200,124,929.61	96.88	26,281,015.36	2.19	1,173,843,914.25	1,098,369,556.58	91.27	31,812,262.84	2.90	1,066,557,293.74
合计	1,238,752,870.65	/	57,546,536.40	/	1,181,206,334.25	1,203,472,287.82	/	34,116,012.23	/	1,169,356,275.59

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中交第一航务工程局有限公司	24,541,400.00	17,178,980.00	70	预期无法收回
上海盛达矿产品有限公司	873,137.57	873,137.57	100	预期无法收回
韩进海运株式会社	1,348,010.80	1,348,010.80	100	无法收回
上海安盛汽车船务有限公司	78,822.80	78,822.80	100	无法收回
同方环球(天津)物流有限公司	1,722.50	1,722.50	100	无法收回
陆友物流(北京)有限公司	19,983.00	19,983.00	100	无法收回
零星客户	58,598.23	58,598.23	100	无法收回
Yangtze Fortune Co., Limited	5,885,697.52	5,885,697.52	100	无法收回
Yangtze Harmony Co., Limited	4,983,370.21	4,983,370.21	100	无法收回
Cpc Corporation Limited	40,170.14	40,170.14	100	无法收回
Dan Marine Shanghai Ltd	41,066.07	41,066.07	100	无法收回
East Asia United Industrial Holding Sdn Bhd	331,816.46	331,816.46	100	无法收回
Folk Shipping Llc	6,268.15	6,268.15	100	无法收回
Maleva (M) Sdn Bhd	78,916.30	78,916.30	100	无法收回
Paradise Global Trading	17,073.02	17,073.02	100	无法收回
Schiffs-& Industrie Technik Gmbh	57,988.16	57,988.16	100	无法收回
Tianci Agritech Pte Ltd	3,327.62	3,327.62	100	无法收回
Yangtze Fortune Co., Limited	19,045.46	19,045.46	100	无法收回
中国外运长航活畜运输有限公司	241,527.03	241,527.03	100	无法收回
合计	38,627,941.04	31,265,521.04	80.94	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本年对于预计无法收回的款项,出于谨慎性原则,单项计提坏账准备。

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:正常及低风险组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
正常风险组合	1,200,124,929.61	26,281,015.36	2.19
低风险组合			
合计	1,200,124,929.61	26,281,015.36	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

## (3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提信用损失准备的应收账款	2,303,749.39	28,146,815.65		0	571,491.40	31,265,521.04
正常风险组合	31,812,262.84	-7,671,105.82		72,649.20	2,455,972.14	26,281,015.36
合计	34,116,012.23	20,475,709.83		72,649.20	3,027,463.54	57,546,536.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
All Ocean Group Pte Ltd	9,140.70	收到回款
合计	9,140.70	/

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	72,649.20

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Guang Long Shipping Limited	应收代理服务款	23,185.71	该公司已注销	经公司管理层审批核准	否
Hch Port Agency Singapore	应收代理服务款	49,463.49	该公司已注销	经公司管理层审批核准	否
合计	/	72,649.20	/	/	/

应收账款核销说明：

√适用 □不适用

无

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	------	--------------------	----------



单位 1	153,295,000.00	12.37	17,475,113.28
Unipec Asia Company Ltd	103,656,263.71	8.37	15,438,909.46
Unipec Uk Company Ltd	81,077,124.29	6.55	193,962.84
单位 2	57,454,666.54	4.64	372,179.42
中国外运长江有限公司	42,926,312.27	3.47	100,282.89
合计	438,409,366.81	35.40	33,580,447.89

**(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

□适用 √不适用

**(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**6. 应收款项融资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,016,461.73	11,564,241.64
合计	9,016,461.73	11,564,241.64

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**7. 预付款项****(1) 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	216,571,565.32	94.59	550,722,790.96	99.71
1至2年	10,860,223.14	4.74	8,161.16	0.00
2至3年	8,161.16	0.00	220,185.03	0.04
3年以上	1,537,879.00	0.67	1,366,336.80	0.25
合计	228,977,828.62	100.00	552,317,473.95	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用  不适用

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
山东中外运船务代理有限公司	9,813,182.41	4.29
单位 1	9,256,485.22	4.04
单位 2	9,090,808.18	3.97
单位 3	8,313,581.83	3.63
舟山中外运船务代理有限公司	7,143,412.34	3.12
合计	43,617,469.98	19.05

其他说明

适用  不适用

8. 其他应收款

项目列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,839,906,225.07	1,867,883,063.88
合计	1,839,906,225.07	1,867,883,063.88

其他说明：

适用  不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

适用  不适用

(2) 重要逾期利息

适用  不适用

(3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

应收股利

(4) 应收股利

适用  不适用

## (5) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

## (6) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (7) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
180 天以内	1,757,451,951.59
180 天至 1 年	4,058,964.27
1 年以内小计	1,761,510,915.86
1 至 2 年	28,987,735.09
2 至 3 年	55,920,789.67
3 年以上	22,708,304.14
合计	1,869,127,744.76

## (8) 按款项性质分类情况

□适用 √不适用

## (9) 坏账准备计提情况

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2022年1月1日余额		13,958,233.40	587,748.95	14,545,982.35
2022年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		13,755,379.57	-55,808.59	13,699,570.98
本期转回				

本期转销				
本期核销		516,109.80		516,109.80
其他变动		1,488,376.39	3,699.77	1,492,076.16
2022年12月31日余额		28,685,879.56	535,640.13	29,221,519.69

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (10) 坏账准备的情况

适用 不适用

#### (11) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	516,109.80

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
DCS Power Pte Ltd	往来款	382,721.76	款项无法收回	经公司管理层审批核准	否
Transbulk Shipping Corporation Limited	往来款	133,388.04	该公司已解散注销	经公司管理层审批核准	否
合计	/	516,109.80	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (12) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
VLOC Maritime Marshall Ltd	往来款	784,394,239.79	1年以内(含1年)	41.97	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	往来款	220,760,337.18	1年以内(含1年)	11.81	

中国液化天然气运输 (控股)有限公司	往来款	130,412,135.00	1年以内(含1年)	6.98	
Arctic LNG 5 Ltd	往来款	42,525,961.26	1年以内(含1年)	2.28	
Arctic LNG 3 Ltd	往来款	41,655,734.49	1年以内(含1年)	2.23	
合计	/	1,219,748,407.72	/	65.27	

**(13) 涉及政府补助的应收款项**

□适用 √不适用

**(14) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

□适用 √不适用

**(15) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 9. 存货

## (1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,324,957,129.00		1,324,957,129.00	1,198,734,922.60		1,198,734,922.60
在产品						
库存商品	98,526,911.63		98,526,911.63	145,187,987.32	19,201.02	145,168,786.30
周转材料	184,132.88		184,132.88	216,599.96		216,599.96
消耗性生物资产						
合同履约成本						
其他				27,590.51		27,590.51
合计	1,423,668,173.51		1,423,668,173.51	1,344,167,100.39	19,201.02	1,344,147,899.37

## (2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	19,201.02	251,807.23	10,729.60	281,737.85		
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	19,201.02	251,807.23	10,729.60	281,737.85		

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**10. 合同资产****(1) 合同资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
运费	1,848,965,301.19	4,562,830.70	1,844,402,470.49	979,161,541.59	6,174,576.49	972,986,965.10
合计	1,848,965,301.19	4,562,830.70	1,844,402,470.49	979,161,541.59	6,174,576.49	972,986,965.10

**(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

**(3) 本期合同资产计提减值准备情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
运费	-1,980,218.61			
合计	-1,980,218.61			/

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**11. 持有待售资产**

□适用 √不适用

**12. 一年内到期的非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	2,100,057.36	983,515.04
合计	2,100,057.36	983,515.04

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

**13. 其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴企业所得税	29,777,749.48	1,776,870.85
各项待摊费用	38,044,550.77	101,867,001.82
待抵扣进项税	78,691,080.16	28,605,474.09
合计	146,513,380.41	132,249,346.76

**14. 债权投资****(1) 债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3) 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**15. 其他债权投资****(1) 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末重要的其他债权投资**

□适用 √不适用

**(3) 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**16. 长期应收款****(1) 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	折
----	------	------	---



	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	现率区间
长期租赁应收款	2,398,584.77		2,398,584.77	1,364,663.46		1,364,663.46	
合计	2,398,584.77		2,398,584.77	1,364,663.46		1,364,663.46	/

**(2) 坏账准备计提情况**

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

适用 不适用

**(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
中国液化天然气运输（控股）有限公司	2,247,564,064.22			476,930,404.37	262,370,832.15		-185,620,544.57		230,432,481.59	3,031,677,237.76	
Arctic LNG 1 Ltd	122,808,784.45			36,215,228.78					12,802,417.46	171,826,430.69	
Arctic LNG 2 Ltd	122,587,600.39			36,078,658.61					12,776,829.94	171,443,088.94	
Arctic LNG 3 Ltd	92,390,947.53			35,061,953.44					9,908,627.26	137,361,528.23	
Arctic LNG 4 Ltd	88,545,976.05			34,852,643.13					9,540,584.54	132,939,203.72	
Arctic LNG 5 Ltd	85,628,150.28			34,811,390.83					9,265,458.17	129,704,999.28	
Faship Maritime Carriers Inc.	2,024,040.97								189,835.30	2,213,876.27	
武汉市东风长航滚装物流有限公司	9,065,658.18			2,236,920.61			-3,457,717.75			7,844,861.04	
小计	2,770,615,222.07			656,187,199.77	262,370,832.15		-189,078,262.32		284,916,234.26	3,785,011,225.93	
二、联营企业											
招商局船舶贸易有限公司	3,092,367.56			3,739,426.28	5,243.47		-1,800,095.58		358,986.31	5,395,928.04	
大连港湾东车物流有限公司	16,226,703.10			725,634.08		21,393.57	-643,401.84			16,330,328.91	
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	23,686,595.46			-2,961,022.56						20,725,572.90	
KLCM LNG Shipping 1 Pte. Ltd.		89,634,402.00		-38,906.92					-1,379.60	89,594,115.48	
KLCM LNG Shipping 2 Pte. Ltd.		89,634,402.00		-38,906.92					-1,379.60	89,594,115.48	
KLCM LNG Shipping 3 Pte. Ltd.		89,634,402.00		-38,906.92					-1,379.60	89,594,115.48	
KLCM LNG Shipping 4 Pte. Ltd.		89,634,402.00		-38,906.92					-1,379.60	89,594,115.48	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	22,421,892.32			34,737,230.05					3,334,698.16	60,493,820.53	
VLOC Maritime Marshall Ltd	173,050,233.16			22,016,355.20					17,011,099.01	212,077,687.37	
中国外运长航活畜运输有限	65,381,750.72			-68,601,235.75					3,219,485.03		

公司											
秭归港融汽车物流有限公司	151,674.33			-151,674.33							
小计	304,011,216.65	358,537,608.00		-10,650,914.71	5,243.47	21,393.57	-2,443,497.42		23,918,750.11	673,399,799.67	
合计	3,074,626,438.72	358,537,608.00		645,536,285.06	262,376,075.62	21,393.57	-191,521,759.74		308,834,984.37	4,458,411,025.60	

## 18. 其他权益工具投资

### (1) 其他权益工具投资情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资—非上市公司权益工具投资	3,941,963.60	4,775,550.00
合计	3,941,963.60	4,775,550.00

### (2) 非交易性权益工具投资的情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 19. 其他非流动金融资产

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 20. 投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 21. 固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	40,371,258,634.82	37,570,443,721.91
固定资产清理		21,789.24
合计	40,371,258,634.82	37,570,465,511.15

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	油轮	散货船	集装箱船	滚装船	其他运输设备	机器设备、家具、器具及其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	125,194,599.38	30,312,646,974.85	24,880,084,604.76	1,909,344,316.70	2,202,590,197.82	27,918,305.91	138,883,597.38	59,596,662,596.80
2. 本期增加金额	5,575,158.08	4,085,637,379.27	2,984,417,095.28	134,593,269.87	303,253,847.07	2,124,600.95	7,539,710.44	7,523,141,060.96
(1) 购置			41,401,644.78			1,627,290.70	4,237,832.53	47,266,768.01
(2) 在建工程转入		1,234,145,586.08	931,182,883.70		3,257,171.81			2,168,585,641.59
(3) 企业合并增加								
(4) 其他增加					299,996,675.26		189,409.27	300,186,084.53
(5) 外币报表折算影响数	5,575,158.08	2,851,491,793.19	2,011,832,566.80	134,593,269.87		497,310.25	3,112,468.64	5,007,102,566.83
3. 本期减少金额		995,524,556.36	505,580,898.13		26,996,649.80	4,409,858.46	8,894,300.09	1,541,406,262.84
(1) 处置或报废		995,524,556.36	480,512,584.00		26,996,649.80	4,409,858.46	8,866,060.29	1,516,309,708.91
2) 重分类			25,068,314.13				28,239.80	25,096,553.93
4. 期末余额	130,769,757.46	33,402,759,797.76	27,358,920,801.91	2,043,937,586.57	2,478,847,395.09	25,633,048.40	137,529,007.73	65,578,397,394.92

2022 年年度报告

二、累计折旧								
1. 期初余额	57,516,150.08	7,198,164,575.61	5,233,889,001.08	469,840,059.48	627,132,019.29	22,929,786.96	70,672,478.08	13,680,144,070.58
2. 本期增加金额	7,670,457.70	1,801,599,204.04	1,219,576,045.19	92,294,427.24	223,364,225.86	2,254,957.06	18,550,133.61	3,365,309,450.70
(1) 计提	4,159,269.45	1,103,557,830.21	766,611,088.68	62,770,902.68	94,365,655.48	1,843,152.28	15,942,160.17	2,049,250,058.95
(2) 其他增加					128,998,570.38		189,409.27	129,187,979.65
(3) 外币报表折算影响数	3,511,188.25	698,041,373.83	452,964,956.51	29,523,524.56		411,804.78	2,418,564.17	1,186,871,412.10
3. 本期减少金额		457,069,308.54	159,149,100.20		17,945,205.52	3,868,933.33	8,306,238.95	646,338,786.54
(1) 处置或报废		457,069,308.54	150,947,110.57		17,945,205.52	3,868,933.33	8,290,517.52	638,121,075.48
2) 重分类			8,201,989.63				15,721.43	8,217,711.06
4. 期末余额	65,186,607.78	8,542,694,471.11	6,294,315,946.07	562,134,486.72	832,551,039.63	21,315,810.69	80,916,372.74	16,399,114,734.74
三、减值准备								
1. 期初余额		2,815,534,748.68	5,123,868,633.02	406,671,422.61				8,346,074,804.31
2. 本期增加金额		258,429,464.89	335,548,735.87	26,461,088.35			573,774.18	621,013,063.29
(1) 计提							573,774.18	573,774.18
(2) 外币报表折算影响数		258,429,464.89	335,548,735.87	26,461,088.35				620,439,289.11
3. 本期减少金额		159,063,842.24						159,063,842.24
(1) 处置或报废		159,063,842.24						159,063,842.24
(1) 处置或报废								
4. 期末余额		2,914,900,371.33	5,459,417,368.89	433,132,510.96			573,774.18	8,808,024,025.36
四、账面价值								
1. 期末账面价值	65,583,149.68	21,945,164,955.32	15,605,187,486.95	1,048,670,588.89	1,646,296,355.46	4,317,237.71	56,038,860.81	40,371,258,634.82
2. 期初账面价值	67,678,449.30	20,298,947,650.56	14,522,326,970.66	1,032,832,834.61	1,575,458,178.53	4,988,518.95	68,211,119.30	37,570,443,721.91

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
大欣轮		21,789.24
合计		21,789.24

## 22. 在建工程

## 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,072,918,516.24	778,136,704.86
工程物资		
合计	1,072,918,516.24	778,136,704.86

其他说明：

适用 不适用

## 在建工程

## (1) 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建船舶	1,071,899,516.24		1,071,899,516.24	776,503,807.41		776,503,807.41
其他设备	1,019,000.00		1,019,000.00	1,632,897.45		1,632,897.45
合计	1,072,918,516.24		1,072,918,516.24	778,136,704.86		778,136,704.86

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
凯辉船	586,664,825.00	108,781,802.51	129,631,483.29			238,413,285.80	40.30	95.00				自有资金
Sea Argosy	1,454,958,700.00		139,292,000.00			139,292,000.00	10.00	10.00				自有资金
Sea Wisdom	1,454,958,700.00		139,292,000.00			139,292,000.00	10.00	10.00				自有资金
Sea Dream	1,359,460,000.00		132,536,679.28			132,536,679.28	10.00	10.00				自有资金
Sea Ambition	1,359,460,000.00		132,536,679.27			132,536,679.27	10.00	10.00				自有资金
两艘 1100TEU 集装箱船舶	258,853,420.00	25,885,342.00	60,937,517.04			86,822,859.04	30.00	30.00				自有资金
两艘 2400TEU 集装箱船舶	385,347,308.00	38,534,730.80	46,420,222.52			84,954,953.32	20.00	20.00				自有资金
New Amity	375,676,600.00		41,091,140.00			41,091,140.00	10.00	10.00				自有资金
New Argosy	375,676,600.00		41,091,140.00			41,091,140.00	10.00	10.00				自有资金
凯盟船	335,561,980.00	32,793,106.12	3,075,673.42			35,868,779.54	9.77	10.00				自有资金
合计	7,946,618,133.00	205,994,981.43	865,904,534.82			1,071,899,516.25	/	/			/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(4) 工程物资情况

适用 不适用

23. 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24. 油气资产

适用 不适用



## 25. 使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	港口及码头设施	汽车及船舶	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	204,053,011.10		1,424,541,801.18	558,583,523.73	2,187,178,336.01
2. 本期增加金额	45,494,059.92	3,448,484.15	71,385,250.22	39,900,366.97	160,228,161.26
(1) 本期增加	33,215,918.32	3,448,484.15	13,181,913.69	39,900,366.97	89,746,683.13
(2) 外币报表折算影响数	12,278,141.60		58,203,336.53		70,481,478.13
3. 本期减少金额	13,407,440.33		909,118,632.07	73,035,871.20	995,561,943.60
(1) 处置	13,407,440.33		909,118,632.07	73,035,871.20	995,561,943.60
4. 期末余额	236,139,630.69	3,448,484.15	586,808,419.33	525,448,019.50	1,351,844,553.67
二、累计折旧					
1. 期初余额	70,204,453.24		622,158,883.17	383,351,954.84	1,075,715,291.25
2. 本期增加金额	53,797,238.70	1,046,757.60	238,865,274.90	64,656,992.66	358,366,263.86
(1) 计提	48,388,825.82	1,046,757.60	214,080,093.17	64,656,992.66	328,172,669.25
(2) 外币报表折算影响数	5,408,412.88		24,785,181.73		30,193,594.61
3. 本期减少金额	13,407,440.33		617,523,692.34	73,035,871.20	703,967,003.87
(1) 处置	13,407,440.33		617,523,692.34	73,035,871.20	703,967,003.87
4. 期末余额	110,594,251.61	1,046,757.60	243,500,465.73	374,973,076.30	730,114,551.24
三、减值准备					
1. 期初余额			93,731,668.02		93,731,668.02
2. 本期增加金额			34,360,517.64		34,360,517.64
(1) 计提			26,796,326.93		26,796,326.93
(2) 外币报表折算影响数			7,564,190.71		7,564,190.71

3. 本期减少金额			34,601,351.53		34,601,351.53
(1) 处置			34,601,351.53		34,601,351.53
4. 期末余额			93,490,834.13		93,490,834.13
四、账面价值					
1. 期末账面价值	125,545,379.08	2,401,726.55	249,817,119.47	150,474,943.20	528,239,168.30
2. 期初账面价值	133,848,557.86		708,651,249.99	175,231,568.89	1,017,731,376.74

## 其他说明：

本集团租赁了多项资产，包括：房屋建筑物，租赁期为 2-6 年；船舶，租赁期为 2-9 年；集装箱，租赁期为 3-7 年；码头，租赁期为 3 年。本集团有在续租期结束时可按低于市价的价格行使得购买长江永恒轮、长航江和轮、长航江泰轮、长航江畅轮的选择权。

本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币 3,388,465,366.60 元。

本集团与兴中轮、兴华轮、兴锦轮、兴绣轮、CL Mona 轮、CL Grace 轮、CL Tiffany 轮租赁相关的租赁条款包含了与 BPI 指数挂钩的可变租赁付款额。采用可变租赁付款额的条款是为了反映巴拿马运费指数的变动。可变租赁付款额占租赁付款额总额的比例为 50.59%。本年度计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为人民币 63,587,309.49 元。这些租赁付款额及条款汇总如下：

项目	本年累计数	上年累计数
固定付款额	62,113,973.89	233,076,412.75
可变付款额	63,587,309.49	168,531,311.98
合计	125,701,283.38	401,607,724.73

本年度与租赁相关的总现金流出为人民币 4,252,660,679.43 元。

## 26. 无形资产

### (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	471,139,053.03	703,397.06	32,308,305.90	504,150,755.99
2. 本期增加金额	44,235,383.78	109,099.52	13,308,543.74	57,653,027.04
(1) 购置		41,650.84	4,744,043.86	4,785,694.70
(2) 内部研发			7,452,789.36	7,452,789.36
(3) 企业合并增加				
(4) 外币报表折算影响数	44,235,383.78	67,448.68	1,111,710.52	45,414,542.98
3. 本期减少金额			4,154,500.00	4,154,500.00
(1) 处置			4,154,500.00	4,154,500.00
4. 期末余额	515,374,436.81	812,496.58	41,462,349.64	557,649,283.03
二、累计摊销				
1. 期初余额	53,078,720.30	23,446.55	15,640,312.48	68,742,479.33
2. 本期增加金额	9,223,754.00	79,854.70	8,909,446.95	18,213,055.65
(1) 计提	4,054,579.98	74,996.35	8,166,948.02	12,296,524.35
(2) 外币报表折算影响数	5,169,174.02	4,858.35	742,498.93	5,916,531.30
3. 本期减少金额			4,154,500.00	4,154,500.00
(1) 处置			4,154,500.00	4,154,500.00
4. 期末余额	62,302,474.30	103,301.25	20,395,259.43	82,801,034.98
三、减值准备				

1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	453,071,962.51	709,195.33	21,067,090.21	474,848,248.05
2. 期初账面价值	418,060,332.73	679,950.51	16,667,993.42	435,408,276.66

**(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27. 开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
超大型油轮船舶智能	1,127,603.95	1,645,149.19		2,772,753.14		
海鹈平台开发项目	692,697.86		185,303.09		489,062.03	388,938.92
招商轮船丝路云链大宗货物贸运平台项目	2,098,000.00	747,500.00		2,845,500.00		
招商轮船智慧经营 IT 服务外包采购项目	480,035.86	343,379.36		391,036.22		432,379.00
船舶智能化视频检测项目		378,942.74				378,942.74
船奇小智 2.0 项目		1,357,748.00				1,357,748.00
大宗货航运经营系统集成优化（一期）项目		1,584,000.00				1,584,000.00
航运 BI&数据中台规划设计项目		2,142,000.00				2,142,000.00
航运 BI 移动应用项目		157,715.00				157,715.00
客户信用风险评估模型开发项目		293,196.00				293,196.00
税务系统开发项目		1,200,000.00		1,200,000.00		
业财一体化集成平台二期项目		696,000.00				696,000.00
招商轮船船舶管理信息平台项目		4,039,020.00				4,039,020.00
招商轮船船员管理云平台		1,134,000.00				1,134,000.00
招商轮船数字化风控平台		78,925.10				78,925.10
招商轮船运营管理可视化平台 V2.1		997,160.00		243,500.00		753,660.00
海宏公司安全质量环保管理信息系统（二期）		440,937.74				440,937.74
合计	4,398,337.67	17,235,673.13	185,303.09	7,452,789.36	489,062.03	13,877,462.50

## 28. 商誉

## (1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇率变动增加	处置	汇率变动减少	
明海置业有限公司	38,634,764.22		3,623,563.97			42,258,328.19
合计	38,634,764.22		3,623,563.97			42,258,328.19

## (2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

## (4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

## (5) 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

## 其他说明

√适用 □不适用

2012年11月30日，本集团收购中国海运（香港）控股有限公司所持有的明海置业有限公司100.00%股权，支付对价45,409,990.48美元，大于合并取得的被购买方可辨认净资产公允价值39,342,401.79美元，差额6,067,588.69美元确认为商誉。本年变动金额主要系汇率变动影响。

## 29. 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
坞修费	454,766,173.87	542,349,209.46	442,621,434.16		554,493,949.17
装修费	11,838,582.53	11,101,128.45	5,683,680.02		17,256,030.96
合计	466,604,756.40	553,450,337.91	448,305,114.18		571,749,980.13

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,891,933.60	972,983.40	2,924,919.16	731,229.79
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	24,034,430.16	6,008,607.54	10,217,410.52	2,554,352.63
股份支付	12,769,906.80	3,192,476.70	34,213,681.99	8,553,420.50
递延收益	4,021,354.24	1,005,338.56	4,354,687.92	1,088,671.97
信用损失准备	964,499.04	241,124.76	3,126,821.66	781,705.42
合计	45,682,123.84	11,420,530.96	54,837,521.25	13,709,380.31

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
其中：对子公司明海置业投资	297,703,950.12	49,121,151.77	274,936,103.03	45,364,457.00
其他	11,731,046.84	2,932,761.71	11,731,046.84	2,932,761.71
合计	309,434,996.96	52,053,913.48	286,667,149.87	48,297,218.71

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		11,420,530.96		13,709,380.31
递延所得税负债		52,053,913.48		48,297,218.71

## (4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,460,752,507.49	1,547,746,349.28
可抵扣亏损	386,027,285.33	526,450,585.61
合计	<b>1,846,779,792.82</b>	2,074,196,934.89

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2023 年	28,096,865.28	97,610,018.41	
2024 年	61,335,962.66	61,335,962.66	
2025 年	78,777,211.55	78,777,211.55	
2026 年			
2027 年	3,352,439.10		
无到期期限	214,464,806.74	288,727,392.99	
合计	386,027,285.33	526,450,585.61	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 31. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本	2,443,241.02		2,443,241.02			
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
其他	12,644.72		12,644.72			
合计	2,455,885.74		2,455,885.74			

## 32. 短期借款

## (1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,723,618,339.57	3,217,924,919.13
委托借款	300,174,166.67	300,174,166.67
合计	2,023,792,506.24	3,518,099,085.80



**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**33. 交易性金融负债**

适用 不适用

**34. 衍生金融负债**

适用 不适用

**35. 应付票据****(1) 应付票据列示**

适用 不适用

**36. 应付账款****(1) 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,354,048,797.27	2,596,881,844.44
合计	2,354,048,797.27	2,596,881,844.44

**(2) 账龄超过1年的重要应付账款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
UNI-SHIP, INC.	21,739,764.21	未到结算期
威林航运有限公司	10,177,219.00	无法与债权人取得联系
合计	31,916,983.21	/

其他说明

适用 不适用

**37. 预收款项****(1) 预收账款项列示**

适用 不适用

## (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 38. 合同负债

## (1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
运费等	436,124,623.16	721,349,779.63
合计	436,124,623.16	721,349,779.63

## (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 39. 应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	343,912,959.85	1,508,256,773.27	1,454,409,971.15	397,759,761.97
二、离职后福利-设定提存计划	22,992,350.94	93,083,816.14	102,152,822.06	13,923,345.02
三、辞退福利	321.72	1,212,236.00	1,212,236.00	321.72
四、一年内到期的其他福利				
五、其他	63,431,727.51	1,038,030,718.54	1,038,851,178.16	62,611,267.89
合计	430,337,360.02	2,640,583,543.95	2,596,626,207.37	474,294,696.60

## (2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	325,969,711.65	1,380,367,364.85	1,328,158,562.54	378,178,513.96
二、职工福利费	0.00	42,485,976.72	42,485,976.72	0.00
三、社会保险费	434,164.81	35,473,023.89	35,377,581.70	529,607.00
其中：医疗保险费	403,549.17	29,520,197.51	29,428,697.69	495,048.99
工伤保险费	11,487.41	1,699,099.67	1,695,882.87	14,704.21
生育保险费	19,128.23	1,846,004.13	1,845,278.56	19,853.80
其他		2,407,722.58	2,407,722.58	
四、住房公积金	113,200.02	37,146,823.38	37,120,474.96	139,548.44

五、工会经费和职工教育经费	17,395,883.37	11,155,912.77	9,639,703.57	18,912,092.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		1,627,671.66	1,627,671.66	
合计	343,912,959.85	1,508,256,773.27	1,454,409,971.15	397,759,761.97

**(3) 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,670,369.32	72,043,208.98	71,872,148.61	1,841,429.69
2、失业保险费	19,855.42	1,377,500.43	1,376,404.38	20,951.47
3、企业年金缴费	21,302,126.20	19,663,106.73	28,904,269.07	12,060,963.86
合计	22,992,350.94	93,083,816.14	102,152,822.06	13,923,345.02

其他说明：

□适用 √不适用

**40. 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	380,139,439.92	548,510,086.63
个人所得税	3,323,111.97	8,788,523.66
增值税	2,634,481.58	5,209,766.27
城市维护建设税	190,513.92	345,905.08
车船使用税	316,420.00	316,420.00
教育费附加	104,931.04	261,389.89
房产税	34,432.65	34,408.19
土地使用税	97,595.36	95.36
其他税费	5,216,370.60	5,594,653.62
合计	392,057,297.04	569,061,248.70

**41. 其他应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	449,116,626.22	790,726,851.31
合计	449,116,626.22	790,726,851.31

其他说明：

√适用 □不适用

注：其他应付款相比上年减少 34,161.02 万元，减少比例 43.20%，主要系中外运集运子公司 Trade Worlde Shipowning Limited 对关联方中外运船舶（控股）有限公司往来款减少 38,254.20 万元。

## 应付利息

### (1) 分类列示

适用  不适用

## 应付股利

### (2) 分类列示

适用  不适用

## 其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	282,670,179.17	408,582,776.83
押金保证金	56,312,785.86	37,227,039.24
其他	110,133,661.19	344,917,035.24
合计	449,116,626.22	790,726,851.31

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
Sinochem Oil Shipping (Singapore) Pte. Ltd	13,871,540.09	船东合约持续周期较长
Pacific Commerce Shipping Pte. Ltde	5,062,348.46	船东合约持续周期较长
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	2,899,163.95	对方未催账
Horizon Diamond Shipping Limited	2,711,863.97	未达到结算条件
合计	24,544,916.47	/

其他说明：

适用  不适用

## 42. 持有待售负债

适用  不适用

**43. 1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	2,544,544,070.77	5,349,889,617.13
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	288,562,612.48	517,183,945.60
合计	2,833,106,683.25	5,867,073,562.73

**44. 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	5,898,593.17	6,287,690.36
合计	5,898,593.17	6,287,690.36

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45. 长期借款****(1) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	8,718,603,570.31	8,061,553,277.35
保证借款	2,437,610,000.00	2,228,590,000.00
信用借款	11,073,714,000.00	7,804,294,733.33
合计	22,229,927,570.31	18,094,438,010.68

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

本集团本年度长期借款的实际利率范围为 1.00425%-6.39986%

**46. 应付债券****(1) 应付债券**

□适用 √不适用

(2) 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47. 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	720,473,313.78	1,150,994,355.22
减：未确认的融资费用	54,078,578.65	112,876,071.27
减：一年内到期的租赁负债	288,562,612.48	517,183,945.60
合计	377,832,122.65	520,934,338.35

#### 48. 长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,072,548.40	980,579.60
合计	1,072,548.40	980,579.60

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
到期复原费用	1,072,548.40	980,579.60
合计	1,072,548.40	980,579.60

**专项应付款****(2) 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**49. 长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	310,815.65	310,815.65
合计	310,815.65	310,815.65

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**50. 预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保		44,434,148.00	
未决诉讼	71,208,647.02	101,690,532.12	详见十三、或有事项
待执行的亏损合同		187,608,363.90	

其他	10,628,243.91		
合计	81,836,890.93	333,733,044.02	/

### 51. 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,434,687.89	2,890,000.00	1,760,219.88	6,564,468.01	
未实现售后回租收益	132,899.24		132,899.24		
合计	5,567,587.13	2,890,000.00	1,893,119.12	6,564,468.01	/



涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
MO 船舶温室气体减排初步战略及新技术措施研究项目补贴	320,000.00	100,000.00				420,000.00	
绿色生态环保船工程顶层研究项目补贴	760,000.00	470,000.00		1,230,000.00			
船舶岸电补贴		2,320,000.00		196,886.24		2,123,113.76	
集装箱储存与维护费	14,583.64			14,583.64			
长发隆滚装船项目经费	4,208,333.66			249,999.96		3,958,333.70	
集装箱专项补贴	131,770.59			68,750.04		63,020.55	
合计	5,434,687.89	2,890,000.00		1,760,219.88		6,564,468.01	

其他说明：

适用 不适用

## 52. 其他非流动负债

适用 不适用

## 53. 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小计	
股 份 总 数	8,107,841,801.00	18,408,216.00				18,408,216.00	8,126,250,017.00

其他说明：

注 1：2022 年增加无限售条件流通股 18,408,216 股系本公司向激励对象定向发行的公司股票。第二个行权期首次行权于 2022 年 9 月 20 日进行股票过户登记，行权股票数量为 16,807,536 股，本次增加股份业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）XYZH/2022SZAA40472《验资报告》验证。第二个行权期第二次行权于 2022 年 12 月 16 日进行股票过户登记，行权股票数量为 1,600,680 股，本次增加股份业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）XYZH/2022SZAA4B0003《验资报告》验证。

注 2：2022 年 1 月 19 日，招商局轮船有限公司持有的本公司的限售股 1,368,346,648 股，其中部分股份限售期届满，共计 920,585,454 股，转为无限售条件股份。

## 54. 其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**55. 资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,156,836,400.71	55,773,826.44		12,212,610,227.15
其他资本公积	52,469,653.55	4,058,160.76	20,430,051.72	36,097,762.59
合计	12,209,306,054.26	59,831,987.20	20,430,051.72	12,248,707,989.74

**56. 库存股**

□适用 √不适用

## 57. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-1,237,602.40				-1,237,602.40		-1,237,602.40	
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动		-1,237,602.40				-1,237,602.40		-1,237,602.40	
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,078,329,508.37	2,353,267,828.26				2,353,272,139.01	-4,310.75	274,942,630.64	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-101,592,960.20	262,376,075.62				262,376,075.62		160,783,115.42	
其他债权投资公允价值变动									
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备									
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	1,976,736,548.17	2,090,891,752.64				2,090,896,063.39	-4,310.75	114,159,515.22	
其他综合收益合计	2,078,329,508.37	2,352,030,225.86				2,352,034,536.61	-4,310.75	273,705,028.24	

**58. 专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,381,233.88	101,969,521.28	61,766,601.01	41,584,154.15
合计	1,381,233.88	101,969,521.28	61,766,601.01	41,584,154.15

**59. 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	535,819,504.34	213,943,821.00		749,763,325.34
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	535,819,504.34	213,943,821.00		749,763,325.34

**60. 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,627,046,787.28	4,914,283,129.64
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		43,957,536.12
调整后期初未分配利润	7,627,046,787.28	4,958,240,665.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,085,887,331.95	3,609,069,039.18
减：提取法定盈余公积	213,943,821.00	104,487,706.33
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	891,862,598.11	835,774,894.13
转作股本的普通股股利		
其他	602.89	317.20
期末未分配利润	11,607,127,097.23	7,627,046,787.28

**61. 营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	29,708,405,329.45	23,195,217,068.19	24,412,230,326.40	19,835,835,752.64
其他业务				
合计	29,708,405,329.45	23,195,217,068.19	24,412,230,326.40	19,835,835,752.64

## (2) 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

## (3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## 62. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,794,047.76	8,451,940.50
船舶吨位税	8,758,481.86	6,379,108.60
印花税	5,276,177.32	6,655,815.68
教育费附加	4,851,260.27	4,028,138.18
地方教育费附加	3,234,173.50	2,682,209.80
车船使用税	1,717,470.83	4,262,109.34
土地使用税	356,643.44	247,753.33
房产税	241,352.19	552,216.92
其他	16,251.03	31,361.57
合计	35,245,858.20	33,290,653.92

## 63. 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	81,288,958.91	87,012,024.65
折旧费	2,642,429.77	1,711,689.67
业务招待费	1,774,120.08	1,953,191.47
差旅交通费	897,191.09	1,327,847.34
物业管理费	788,701.81	858,865.85
租金	779,909.07	3,183,379.59
广告费	642,629.61	889,090.73
装饰费、修理费	527,412.75	697,134.04
其他费用	302,855.20	536,142.04
通讯费	286,450.60	382,048.22
汽车费用	155,474.78	262,964.41
信息技术费	114,455.16	226,177.58
办公费	142,530.85	178,208.39
会务费	14,535.70	89,971.51
水电燃气费	68,319.22	12,637.06
合计	90,425,974.60	99,321,372.55

**64. 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	704,175,869.05	652,415,656.68
折旧、摊销费	67,129,839.27	51,565,323.12
其他	31,554,370.95	25,228,198.32
广告、信息技术费	25,437,579.02	17,591,903.31
中介咨询费	15,358,767.52	15,428,814.31
租金、差饷	14,998,498.31	26,564,262.33
物业管理费	10,250,014.34	9,500,803.82
汽车、差旅交通费	9,630,973.56	12,293,995.55
托管费用	3,600,000.00	3,600,000.00
业务招待费	3,386,656.28	3,608,166.98
通讯费	2,526,355.81	2,577,130.41
合计	888,048,924.11	820,374,254.83

**65. 研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及劳务	702,332.20	
燃料及动力费	505,584.52	
专用费	66,693.12	62,592.41
外协费		98,780.00
差旅费		15,884.66
合计	1,274,609.84	177,257.07

**66. 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	858,443,699.78	586,336,850.30
减：利息收入	164,123,924.68	200,367,201.95
加：汇兑损失	-310,132,563.28	72,794,118.54
其他支出	32,067,305.57	22,300,511.59
合计	416,254,517.39	481,064,278.48

**67. 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
洋山管委会安商育商财政返还款	12,365,000.00	2,159,100.00
航线补贴	10,589,629.50	17,473,070.00
天津东疆保税港区管理委员会	7,300,000.00	3,074,202.94

2020 年度促进产业发展资金（省市级财政补贴）		
政府的员工补贴计划	4,958,251.66	865,251.23
财政贴息	3,149,600.00	2,991,800.00
宜昌市三峡翻坝补贴	1,985,100.92	21,979,622.01
水运项目综合排名补贴	1,500,000.00	1,500,000.00
绿色生态环保工程顶层研究项目	1,230,000.00	
上海齐耀科技，科技部“大气污染成因与控制技术研究”重点专项 2021 年度项目综合绩效评论结论公示	800,000.00	
稳岗补贴	696,697.09	67,512.66
空箱补贴	669,100.00	452,850.00
代扣代缴手续费返还	555,047.46	705,417.09
现代航运服务业创新鼓励项目	500,000.00	
长发隆滚装船项目经费	249,999.96	249,999.96
政府补助船舶岸电系统改造费用	196,886.24	
武汉市失业保险管理办公室失业保险基金	103,944.78	
海运安全保障研究课题	100,000.00	
武汉市交通运输局港航事业发展中心 2021 年船舶岸电系统受电改造项目专项资金补贴	98,000.00	423,498.00
生育津贴	87,533.87	67,018.28
交通战备专项经费	68,750.04	68,750.04
扩岗补助	65,750.00	75,715.15
政府培训补贴	45,314.00	62,784.75
武汉航交所推动进场交易构建航运指数专项扶持	24,707.63	402,161.99
消杀补贴	23,600.00	
增值税加计扣除	21,036.29	26,166.53
集装箱储存和维护费	14,583.64	43,749.96
以工代训补贴	4,500.00	
印花税减免	3,648.60	
一次性吸纳就业补贴	2,000.00	
数字证书返还	600.00	
租金补贴		14,560.00
合计	47,409,281.68	52,703,230.59

## 68. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	645,536,285.06	705,344,168.04
处置长期股权投资产生的投资收益		-341,509.02
合计	645,536,285.06	705,002,659.02



**69. 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70. 公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71. 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-20,475,709.83	-6,168,838.86
其他应收款坏账损失	-13,699,570.98	-4,552,295.57
合计	-34,175,280.81	-10,721,134.43

**72. 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-251,807.23	-19,455.53
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-554,125.51	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
十三、合同资产减值损失	1,980,218.61	141,989.77
十四、使用权资产减值损失	-26,796,326.93	
合计	-25,622,041.06	122,534.24

**73. 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	272,444,112.68	500,384,896.37
其中：固定资产处置收益	255,051,144.97	478,620,509.74
其他	17,392,967.71	21,764,386.63
合计	272,444,112.68	500,384,896.37

**74. 营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	19,215,000.00	6,216,725.32	19,215,000.00
其他利得	10,999,465.86	619,389.11	10,999,465.86
违约赔偿收入	76,030.00	216,565.04	76,030.00
合计	30,290,495.86	7,052,679.47	30,290,495.86

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**75. 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	22,101.52	138,764.93	22,101.52
预计担保损失	42,912,518.00		42,912,518.00
预计未决诉讼	30,064,118.38	43,461,045.57	30,064,118.38
公益性捐赠支出	9,910,101.89	6,521,144.33	9,910,101.89
赔偿金、违约金及罚款支出	298,881.56	3,234,985.88	298,881.56
非流动资产毁损报废损失	634,107.93	467,743.79	634,107.93
合计	83,841,829.28	53,823,684.50	83,841,829.28

**76. 所得税费用**

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	865,203,055.03	697,207,752.47
递延所得税费用	1,807,856.12	-12,889,781.72
合计	867,010,911.15	684,317,970.75

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 77. 其他综合收益

适用 不适用

## 78. 现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	55,011,181.68	37,965,224.94
收到利息收入	134,907,065.51	123,662,558.43
政府补助收入	66,886,106.72	47,064,043.77
押金、保证金	222,295,578.68	182,400,968.03
其他	176,708,957.23	82,091,761.87
合计	655,808,889.82	473,184,557.04

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付给各代理商的费用及往来款	120,396,692.38	183,623,657.64
公司日常管理费用、营业费用和财务费用手续费等	192,538,031.13	212,375,298.33
房屋租赁	16,039,274.62	22,538,376.27
聘请中介机构费用	11,449,902.15	12,251,297.17
押金、保证金	118,909,520.26	239,934,767.37
捐赠支出	9,800,000.00	6,000,000.00
其他	36,488,712.15	36,413,272.05
合计	505,622,132.69	713,136,668.83

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关联公司借款	148,577,867.48	524,636,157.95
合计	148,577,867.48	524,636,157.95

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关联公司借款		40,065,678.00
其他权益工具投资		4,838,850.00
合计		44,904,528.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付中外运集运同控收购款		2,022,137,200.00
融资租赁款		880,170,200.97
租赁款	697,322,182.90	
偿还债务	403,566,000.00	
合计	1,100,888,182.90	2,902,307,400.97

## 79. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	5,066,968,490.10	3,658,569,966.92
加：资产减值准备	25,622,041.06	-122,534.24
信用减值损失	34,175,280.81	10,721,134.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,049,250,058.95	1,956,397,903.95
使用权资产摊销	328,172,669.25	486,548,238.23
无形资产摊销	12,296,524.35	7,739,421.09
长期待摊费用摊销	448,305,114.18	498,326,456.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-272,444,112.68	-500,384,896.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	634,107.93	467,743.79
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	796,783,713.48	602,344,093.98
投资损失（收益以“-”号填列）	-645,536,285.06	-705,002,659.02
递延所得税资产减少（增加以	2,288,849.35	-11,301,070.72

“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-480,993.23	-1,588,711.00
存货的减少(增加以“－”号填列)	21,886,653.15	-207,319,732.02
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-570,310,238.85	1,617,376,199.37
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-483,170,406.73	-924,649,055.24
其他	180,732,150.18	20,382,885.84
经营活动产生的现金流量净额	6,995,173,616.24	6,508,505,385.47
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	11,086,454,037.39	10,564,866,814.43
减: 现金的期初余额	10,564,866,814.43	10,645,538,106.64
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	521,587,222.96	-80,671,292.21

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,086,454,037.39	10,564,866,814.43
其中: 库存现金	266,875.23	309,774.33
可随时用于支付的银行存款	11,086,187,162.16	10,564,557,040.10
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,086,454,037.39	10,564,866,814.43
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	142,554,276.91	104,225,806.14

其他说明：

适用 不适用

### 80. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

### 81. 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	142,554,276.91	保证、抵押借款
应收票据		
存货		
固定资产	18,258,672,727.94	保证、抵押借款
无形资产		
合计	<b>18,401,227,004.85</b>	/

### 82. 外币货币性项目

#### (1) 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	—
其中：人民币	7,438,821.10	1.0000	7,438,821.10
美元	238,653,811.91	6.9646	1,662,128,338.43
港币	33,417,269.86	0.8933	29,851,647.17
日元	203,139,989.00	0.0524	10,644,535.42
欧元	2,128,875.56	7.4229	15,802,430.39
英镑	275,965.88	8.3941	2,316,485.19
澳大利亚元	598,724.55	4.7138	2,822,267.78
新西兰元	313,716.82	4.4162	1,385,436.22
新加坡元	2,515,205.76	5.1831	13,036,562.97
应收账款	—	—	—
其中：美元	24,719,694.77	6.9646	172,162,786.20
欧元	580.00	7.4229	4,305.28
日元	238,510,506.18	0.0524	12,497,950.52
新加坡元	8,137,849.75	5.1831	42,179,289.04
人民币	656,752.25	1.0000	656,752.25
澳大利亚元	1,331,779.38	4.7138	6,277,741.64
其他应收款	—	—	—
其中：人民币	489,080,864.79	1.0000	489,080,864.79
美元	4,360,843.76	6.9646	30,371,532.45
港币	61,989,729.76	0.8933	55,375,425.59

日元	67,266,947.00	0.0524	3,524,788.02
欧元	5,437,656.25	7.4229	40,363,178.58
澳大利亚元	6,018.17	4.7138	28,368.45
新加坡元	935,471.76	5.1831	4,848,643.68
英镑	22,543.76	8.3941	189,234.58
新西兰元	7,282.14	4.4162	32,159.39
合同资产	—	—	—
其中：美元	5,881,865.33	6.9646	40,964,839.28
其他应付款	—	—	—
其中：人民币	105,148,529.76	1.0000	105,148,529.76
美元	822,882.00	6.9646	5,731,043.98
港币	78,302,277.39	0.8933	69,947,424.39
欧元	41,408.22	7.4229	307,369.08
新加坡元	51,856.41	5.1831	268,776.96
澳大利亚元	6,268.01	4.7138	29,546.15
应付账款	—	—	—
其中：人民币	23,336,557.85	1.0000	23,336,557.85
美元	69,486,037.53	6.9646	483,942,456.98
欧元	367,122.68	7.4229	2,725,114.94
港币	1,242,820.54	0.8933	1,110,211.59
日元	7,609,982,246.47	0.0524	398,763,069.72
新加坡元	4,089,849.53	5.1831	21,198,099.10
英镑	109,489.79	8.3941	919,068.25
澳大利亚元	8,703.21	4.7138	41,025.19
应付股利	—	—	—
其中：人民币	870,000,000.00	1.0000	870,000,000.00
租赁负债	—	—	—
其中：美元	7,691,071.97	6.9646	53,565,239.84
港币	43,056,296.49	0.8933	38,462,189.65
应付职工薪酬	—	—	—
其中：人民币	76,570.00	1.0000	76,570.00
新加坡元	3,676.99	5.1831	19,058.21

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

### 83. 套期

适用 不适用

### 84. 政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

适用 不适用

#### (2) 政府补助退回情况

适用 不适用

**85. 其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更**

**1. 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2. 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3. 反向购买**

适用 不适用

**4. 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5. 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

**6. 其他**

适用 不适用



## 九、在其他主体中的权益

## 1. 在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商轮船散货船控股有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
招商轮船油轮控股有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
明辉投资有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
明程投资有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
金辉投资有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
招商局能源运输投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	航运及相关	100		投资设立
明华发展有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
香港明华船务有限公司	境外	香港	散货船经营管理		100	投资设立
明鸿船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明誉船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明源船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明顺船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明景船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明立船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明舟船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
海宏轮船有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
海宏轮船（香港）有限公司	境外	香港	油轮经营管理		100	投资设立
凯进航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯智航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯敏航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯达航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯德航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
Associated Maritime International Company Inc.	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
金程投资有限公司	境外	利比里亚	投资控股		100	投资设立
凯兴船务有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯立航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯爱船务有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯源航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯胜航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯丰航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
凯景航运有限公司	境外	利比里亚	海上石油运输		100	投资设立
招商局能源运输（香港）有限公司	境外	香港	经营管理		100	投资设立
凯梦航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯润航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯升航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯昌航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立

凯航航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯途航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯撒航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯逸航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯祥航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
明勇船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明安船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明恒船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明泰船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明吉船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明润船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明德船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明进船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明捷船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明强船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明凯船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明富船务有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
招商局能源运输（新加坡）控股有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	投资设立
明华（新加坡）代理有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	投资设立
明海置业有限公司	香港	马绍尔共和国群岛	持有物业		100	非同一控制下的企业合并
中国能源运输有限公司	境外	香港	投资控股		100	投资设立
凯冀航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯珊航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯江航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯浙航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯新航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯陇航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯粤航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯云航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯庆航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯桂航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯徽航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯宁航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯辽航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯青航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯吉航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯川航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯湘航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯恒航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯能航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯强航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯名航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯富航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
明华国际航运有限公司	境外	香港	船舶租赁		100	投资设立
招商轮船船贸投资有限公司	境外	利比里亚	船舶贸易		100	投资设立
凯路航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯珠航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立

中国超大型矿砂船运输有限公司	境外	香港	投资控股		100	投资设立
明航航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明商航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明志航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明成航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
凯安航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯冠航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯杰航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯豪航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯征航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯歌航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯元航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯福航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯力航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯程航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯志航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯锦航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯勇航运有限公司	境外	香港	海上石油运输		100	投资设立
China Merchants Energy Shipping (USA), LLC.	境外	美国	投资控股		100	投资设立
明祥航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明业航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明卓航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明通航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明惠航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明丰航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明青航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明瑞航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明和航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
明远航运有限公司	境外	香港	散货运输		100	投资设立
中国超大型矿砂船投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	投资控股		100	投资设立
广州招商滚装运输有限公司	广州	广州	航运及配套业务	70		投资设立
深圳招商滚装运输有限公司	深圳	深圳	航运及配套业务		70	同一控制下的企业合并
武汉招商滚装运输有限公司	武汉	武汉	内河货物运输		70	同一控制下的企业合并
深圳市长汽滚装物流有限公司	深圳	深圳	道路货物运输		90	同一控制下的企业合并
深圳长航丰海汽车物流有限公司	深圳	深圳	沿海货物运输		51	同一控制下的企业合并
中国经贸船务(香港)有限公司	香港	香港	交通运输	100		同一控制下的企业合并
恒祥控股有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	100		同一控制下的企业合并
上海招商明华船务有限公司	上海	上海	航运及配套业务	100		同一控制下的企业合并
长航国际海运(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	远洋货物运输		100	同一控制下的

司						企业合并
中外运长航（天津）海上工程有限公司	天津	天津	风电安装		51	同一控制下的企业合并
香港长航国际海运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
长航国际海运（亚洲）有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
CSC Ruihai Co., Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
CSC Xinhai Co., Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
CSC Zhihai Co., Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
CSC Renhai Co., Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
CSC Taihai Co., Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
中外运航运（北京）有限公司	北京	北京	远洋货物运输	100		同一控制下的企业合并
招商局能源贸易有限公司	新加坡	新加坡	控股公司服务		100	投资设立
Double Strong International Limited	香港	英国	控股公司服务		100	同一控制下的企业合并
中外运租船有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
思务有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
明硕投资有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Marine Peace Shipowning Limited	香港	英国	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
新海辽航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
China Merchants Energy Trading (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	新加坡	石油及制品批发		100	同一控制下的企业合并
龙腾船务有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
飞途有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Zhou Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Talent Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Legend Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Praise Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Jin Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
旭承有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并

Great Sui Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
行俊有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
顶勤有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
鼎中有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
博蓝有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
光特有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
灏锦有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
富利船务有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
富通船务有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
邦百有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
信翠有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
优百有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
泽勤有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
中外运船舶管理有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
邦轩有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Mind Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Hope Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
泽泓有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Tang Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Song Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Reward Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Han Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
佳翎有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
明商有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
劲略有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并

						企业合并
嘉奋有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
浩驰有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
延德有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Resource Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
建璟有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Qin Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Yuan Shipping Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Prosperity Shipping Inc.	香港	巴拿马	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Sinotrans Shipping LNG Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
中外运德国公司	德国	德国	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
Great Ambition Shipping Inc.	香港	巴拿马	远洋货物运输		100	同一控制下的企业合并
明禧航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
明兴航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
明勤航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
明盛航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
新伊敦航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
凯辉航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
凯仪航运有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
New Spirit Shipping Inc.	香港	利比里亚	远洋货物运输		100	投资设立
New Century Shipping & Trading Inc.	香港	利比里亚	远洋货物运输		100	投资设立
凯旋轮船有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
深圳明华航运有限公司	深圳	深圳	远洋货物运输		100	投资设立
中外运集装箱运输有限公司	上海	上海	远洋货物运输	100		同一控制下的企业合并
中外运集装箱运输（香港）有限公司	香港	香港	国际海运		100	同一控制下的企业合并
中国外运阳光速航运输有限公司	上海	上海	国际海运		100	同一控制下的企业合并
Trade Worlde Shipowning Limited	香港	英属维尔京群岛	投资		100	同一控制下的企业合并
优宇有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
骏蓝有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
光恒有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并

均立有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
吉海船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
祥海船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
如海船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
意海船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
运荣船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
运华船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
运富船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
运贵船务有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
明善有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
Trade Elegancy Shipping Limited	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
Trade Endeavor Shipping Limited	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
Trade Integrity Shipping Limited	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
Trade Sincerity Shipping Limited	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
翔隆有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
特承有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
超彰有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	同一控制下的企业合并
中外运集装箱运输(海南)有限公司	海南	海南	国际海运		100	同一控制下的企业合并
招商局能源运输(海南)有限公司	海南	海南	水路普通货物运输	100		投资设立
CMES LNG Project 1 Company Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
招商轮船控股(香港)有限公司	香港	香港	水路普通货物运输		100	投资设立
招商轮船液化天然气运输有限公司	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
CMES LNG Project 2 Company Limited	香港	香港	水路普通货物运输		100	投资设立
CMES LNG Project 3 Company Limited	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立
CMES LNG Project 4 Company	香港	香港	远洋货物运输		100	投资设立

Limited						
World Maritime Merchants Forum Limited	香港	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯盟航运有限公司	香港	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯和航运有限公司	香港	香港	海上石油运输		100	投资设立
凯舟航运有限公司	香港	香港	海上石油运输		100	投资设立
招商集装箱运输投资有限公司	香港	香港	国际海运		100	投资设立
海智航运有限公司	香港	香港	水路普通货物运输		80	投资设立
海昌航运有限公司	香港	香港	水路普通货物运输		80	投资设立
中外运集装箱运输海外有限公司	香港	香港	国际海运		100	投资设立
海梦航运有限公司	香港	香港	水路普通货物运输		60	投资设立
Sea Ambition Shipping Limited	香港	香港	水路普通货物运输		80	投资设立
招通供应链管理有限公司	上海	上海	远洋货物运输		100	投资设立
上海招通集装箱运输有限公司	上海	上海	远洋货物运输		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

## (2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中外运长航（天津）海上工程有限公司	49	-45,697,725.25		27,251,304.25
深圳长航丰海汽车物流有限公司	49	827,499.31	390,955.09	21,541,201.34
深圳市长汽滚装物流有限公司	10	364,720.50	203,451.38	3,068,671.29
广州招商滚装运输有限公司	30	25,708,234.08	8,718,137.14	401,147,157.20
海梦航运有限公司	40	-77,400.36		-80,144.88
Sea Ambition Shipping Limited	20	-38,700.18		-40,072.44



海智航运有限公司	20	-2,734.98		-2,831.96
海昌航运有限公司	20	-2,734.98		-2,831.96

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中外运长航(天津)海上工程有限公司	211,925,836.38	24,304.08	211,950,140.46	113,131,560.75	43,203,673.07	156,335,233.82	179,425,861.90	107,765,037.39	287,190,899.29	108,520,921.81	31,103,657.08	139,624,578.89
深圳长航丰海汽车物流有限公司	44,829,751.44	53,235.90	44,882,987.34	921,351.95		921,351.95	43,909,539.44	54,103.08	43,963,642.52	889,342.66		889,342.66
深圳市长汽滚装物流有限公司	30,873,779.72		30,873,779.72	187,066.79		187,066.79	82,891,957.02	591,094.09	83,483,051.11	53,913,785.42		53,913,785.42
广州招商滚装运输有限公司	756,018,340.914	1,823,638,752.611	2,579,657,093.52	833,663,925.08	384,226,105.134	1,217,890,030.214	593,398,321.51	1,928,545,553.62	2,521,943,875.13	739,585,943.83	477,124,815.02	1,216,710,758.85
海梦航运有限公司		132,536,679.27	132,536,679.27	132,737,041.47		132,737,041.47						
Sea Ambition Shipping Limited		132,536,679.27	132,536,679.27	132,737,041.47		132,737,041.47						
海智航运有限公司		139,292,000.00	139,292,000.00	139,306,159.80		139,306,159.80						
海昌航运有限公司		139,292,000.00	139,292,000.00	139,306,159.80		139,306,159.80						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中外运长航（天津）海上工程有限公司	121,500,000.00	-93,260,663.76	-93,260,663.76	18,348,158.57	227,444,721.69	62,775,423.16	62,775,423.16	91,067,744.46
深圳长航丰海汽车物流有限公司	6,067,430.24	1,688,774.11	1,688,774.11	1,624,270.92	5,992,073.03	888,493.90	888,493.90	915,664.05
深圳市长汽滚装物流有限公司	128,538,280.39	3,647,205.00	3,647,205.00	17,758,259.59	169,376,094.14	2,260,570.95	2,260,570.95	-1,024,176.00
广州招商滚装运输有限公司		86,886,333.42	86,886,333.42	287,459,749.34	1,539,108,541.57	60,926,590.04	61,102,209.81	206,364,630.75
海梦航运有限公司		-193,500.89	-200,362.20					
Sea Ambition Shipping Limited		-193,500.89	-200,362.20					
海智航运有限公司		-13,674.90	-14,159.80					
海昌航运有限公司		-13,674.90	-14,159.80					

其他说明：

无

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3. 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中国液化天然气运输(控股)有限公司	香港	香港	天然气运输		50.00	权益法
Arctic LNG 1 Ltd	塞浦路斯	塞浦路斯	远洋货物运输		25.50	权益法
Arctic LNG 2 Ltd	塞浦路斯	塞浦路斯	远洋货物运输		25.50	权益法
Arctic LNG 3 Ltd	塞浦路斯	塞浦路斯	远洋货物运输		25.50	权益法
Arctic LNG 4 Ltd	塞浦路斯	塞浦路斯	远洋货物运输		25.50	权益法
Arctic LNG 5 Ltd	塞浦路斯	塞浦路斯	远洋货物运输		25.50	权益法
Faship Maritime Carriers Inc.	香港	巴拿马	远洋货物运输		50.00	权益法
武汉市东风长航滚装物流有限公司	武汉	武汉	物流		50.00	权益法
招商局船舶贸易有限公司	香港	香港	船舶贸易		30	权益法
VLOC Maritime Marshall Ltd	香港	马绍尔群岛	大型矿砂船运输		30	权益法
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	香港	马绍尔群岛	大型矿砂船运输		30	权益法
大连港湾东车物	大连	大连	物流		25	权益法

流有限公司						
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	杭州	杭州	物流		13.87	权益法
秭归港融汽车物流有限公司	湖北	湖北	道路运输业		25	权益法
KLCM LNG Shipping 1 Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	远洋货物运输		30.00	权益法
KLCM LNG Shipping 2 Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	远洋货物运输		30.00	权益法
KLCM LNG Shipping 3 Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	远洋货物运输		30.00	权益法
KLCM LNG Shipping 4 Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	远洋货物运输		30.00	权益法
中国外运长航活畜运输有限公司	香港	香港	运输		41.5	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	中国液化天然气运输（控股）有限公司	Arctic LNG 1 Ltd	中国液化天然气运输（控股）有限公司	Arctic LNG 1 Ltd
流动资产	947,711,949.65	240,387,276.86	789,195,543.27	49,180,196.26
其中：现金和现金等价物				
非流动资产	9,313,383,296.59	1,953,197,592.91	7,574,598,772.56	2,027,307,389.60
资产合计	10,261,095,246.24	2,193,584,869.77	8,363,794,315.83	2,076,487,585.86
流动负债	1,243,928,819.46	135,502,269.11	526,141,292.88	171,493.69
非流动负债	1,871,868,507.75	1,384,253,460.70	2,402,419,873.55	1,594,713,022.71
负债合计	3,115,797,327.21	1,519,755,729.81	2,928,561,166.43	1,594,884,516.40
少数股东	1,081,943,443.51		940,105,020.96	

权益				
归属于母 公司股东 权益	6,063,354,475.52	673,829,139.96	4,495,128,128.44	481,603,069.46
按持股比 例计算的 净资产份 额	3,031,677,237.76	171,826,430.69	2,247,564,064.22	122,808,784.45
调整事项				
—商誉				
—内部交 易未实现 利润				
—其他				
对合营企 业权益投 资的账面 价值	3,031,677,237.76	171,826,430.69	2,247,564,064.22	122,808,784.45
存在公开 报价的合 营企业权 益投资的 公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	1,072,453,897.33	352,150,680.67	980,767,151.10	231,785,854.76
财务费用	73,566,819.64	96,338,189.59	33,918,790.07	99,026,681.30
所得税费 用	111,135.35		127,526.28	
净利润	1,138,401,633.03	142,020,505.02	1,058,351,930.03	132,759,173.45
终止经营 的净利润				
其他综合 收益	524,777,317.14		228,398,991.12	
综合收益 总额	1,663,178,950.17	142,020,505.02	1,286,750,921.15	132,759,173.45
本年度收 到的来自 合营企业 的股利	185,620,544.57		243,848,001.84	

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Arctic LNG 2 Ltd	Arctic LNG 3 Ltd	Arctic LNG 2 Ltd	Arctic LNG 3 Ltd
流动资产	296,589,232.15	264,500,366.96	63,105,362.53	48,603,024.12
其中：				

现金和现金等价物				
非流动资产	1,952,865,266.58	1,973,910,337.69	2,026,999,184.96	2,046,736,058.87
资产合计	2,249,454,498.73	2,238,410,704.65	2,090,104,547.49	2,095,339,082.99
流动负债	182,193,020.93	182,880,961.22	171,493.69	171,493.69
非流动负债	1,394,935,638.82	1,516,857,083.70	1,609,197,362.26	1,732,850,142.85
负债合计	1,577,128,659.75	1,699,738,044.92	1,609,368,855.95	1,733,021,636.54
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	672,325,838.98	538,672,659.73	480,735,691.53	362,317,446.45
按持股比例计算的净资产份额	171,443,088.94	137,361,528.23	122,587,600.39	92,390,947.53
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对合营企业权益投资的账面价值	171,443,088.94	137,361,528.23	122,587,600.39	92,390,947.53
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	361,749,969.54	299,622,740.03	231,869,493.96	232,346,280.04
财务费用	96,795,346.94	101,666,914.87	99,257,068.82	103,712,284.54
所得税费用				
净利润	141,484,935.73	137,497,856.12	132,612,425.13	128,633,995.50
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	141,484,935.73	137,497,856.12	132,612,425.13	128,633,995.50
本年度收到的来自合营企业的股利				

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Arctic LNG 4	Arctic LNG 5	Arctic LNG 4	Arctic LNG 5

	Ltd	Ltd	Ltd	Ltd
流动资产	282,138,724.18	263,966,048.42	53,670,987.73	43,336,189.16
其中：				
现金和现金等价物				
非流动资产	1,968,521,871.24	1,971,572,613.98	2,041,771,017.40	2,044,431,089.16
资产合计	2,250,660,595.42	2,235,538,662.40	2,095,442,005.13	2,087,767,278.32
流动负债	182,489,110.12	137,801,856.33	171,493.69	171,493.69
非流动负债	1,546,841,274.63	1,589,089,750.07	1,748,031,396.82	1,751,799,119.84
负债合计	1,729,330,384.75	1,726,891,606.40	1,748,202,890.51	1,751,970,613.53
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	521,330,210.67	508,647,056.00	347,239,114.62	335,796,664.79
按持股比例计算的净资产份额	132,939,203.72	129,704,999.28	88,545,976.05	85,628,150.28
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对合营企业权益投资的账面价值	132,939,203.72	129,704,999.28	88,545,976.05	85,628,150.28
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	295,329,732.11	297,775,289.27	232,110,322.94	233,123,433.42
财务费用	102,530,227.77	102,907,214.84	104,491,125.83	104,789,634.55
所得税费用				
净利润	136,677,031.80	136,515,258.67	127,619,197.11	128,333,798.86
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	136,677,031.80	136,515,258.67	127,619,197.11	128,333,798.86
本年度收到的来自合营企业的股利				



	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Faship Maritime Carriers Inc.	武汉市东风长 航滚装物流有限 公司	Faship Maritime Carriers Inc.	武汉市东风长 航滚装物流有限 公司
流动资产	5,450,413.29	48,781,053.29	4,968,934.18	56,571,617.58
其中：现金和现金等 价物				
非流动资产		93,695.61		154,352.36
资产合计	5,450,413.29	48,874,748.90	4,968,934.18	56,725,969.94
流动负债	863,576.69	33,185,026.85	920,852.24	38,594,653.59
非流动负债				
负债合计	863,576.69	33,185,026.85	920,852.24	38,594,653.59
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	4,586,836.60	15,689,722.05	4,048,081.94	18,131,316.35
按持股比例计算的净资产 份额	2,213,876.27	7,844,861.04	2,024,040.97	9,065,658.18
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账 面价值	2,213,876.27	7,844,861.04	2,024,040.97	9,065,658.18
存在公开报价的合营企业 权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入		185,990,750.01		180,874,958.13
财务费用		-327,744.10		-242,697.62
所得税费用		1,596,366.84		1,591,550.04
净利润		4,578,326.97		5,143,648.31
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		4,578,326.97		
本年度收到的来自合营企 业的股利		3,457,717.75		

其他说明  
无

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	招商局船舶 贸易有限公 司	VLOC Maritime Marshall Ltd	招商局船舶 贸易有限公 司	VLOC Maritime Marshall Ltd
流动资产	25,393,638.04	699,672,705.28	11,290,236.78	696,294,829.61
非流动资产	21,287.22	7,302,834,065.65	20,781.31	6,977,407,337.38
资产合计	25,414,925.26	8,002,506,770.93	11,311,018.09	7,673,702,166.99
流动负债	7,424,576.61	2,694,835,116.90	999,777.87	2,495,228,420.43
非流动负债	3,441.94	4,600,879,653.84	3,348.35	4,601,761,802.29
负债合计	7,428,018.55	7,295,714,770.74	1,003,126.22	7,096,990,222.72
少数股东权益				
归属于母公司股东 权益	17,986,906.71	706,792,000.19	10,307,891.87	576,711,944.27
按持股比例计算的 净资产份额	5,395,928.04	212,077,687.37	3,092,367.56	173,050,233.16
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现 利润				
--其他				
对联营企业权益投 资的账面价值	5,395,928.04	212,077,687.37	3,092,367.56	173,050,233.16
存在公开报价的联 营企业权益投资的 公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	17,254,095.07	2,079,262,793.66	10,029,894.71	1,514,436,994.75
净利润	12,463,380.66	73,387,850.67	6,306,039.21	235,883,055.25
终止经营的净利润				
其他综合收益	1,227,934.18		-286,741.97	
综合收益总额	13,691,314.84	73,387,850.67	6,019,297.24	235,883,055.25
本年度收到的来自 联营企业的股利	1,800,095.58		1,245,000.00	

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	大连港湾东 车物流有限公 司	VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	大连港湾东 车物流有限公 司
流动资产	307,686,907.16	36,344,858.96	310,308,232.82	34,591,996.37
非流动资产	2,767,016,447.62	37,712,456.33	2,650,507,880.83	38,511,343.19
资产合计	3,074,703,354.78	74,057,315.29	2,960,816,113.65	73,103,339.56
流动负债	771,326,448.33	3,237,078.21	799,273,801.21	2,801,308.80

非流动负债	2,102,566,245.72	5,498,921.56	2,087,566,444.60	5,395,218.47
负债合计	2,873,892,694.05	8,735,999.77	2,886,840,245.81	8,196,527.27
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	200,810,660.73	65,321,315.52	73,975,867.84	64,906,812.29
按持股比例计算的净资产份额	60,493,820.53	16,330,328.91	22,421,892.32	16,226,703.10
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	60,493,820.53	16,330,328.91	22,421,892.32	16,226,703.10
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	770,765,089.39	41,202,988.45	504,056,332.56	40,578,681.96
净利润	115,790,766.83	2,902,536.32	69,295,613.17	2,859,563.73
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	115,790,766.83	2,902,536.32	69,295,613.17	2,859,563.73
本年度收到的来自联营企业的股利		643,401.84		614,917.20

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	招商局港口(舟山)滚装码头有限公司	秭归港融汽车物流有限公司	招商局港口(舟山)滚装码头有限公司	秭归港融汽车物流有限公司
流动资产	34,319,754.11	16,644,828.37	11,944,278.83	14,440,573.97
非流动资产	345,133,714.34	939,226.73	355,522,697.10	1,084,554.05
资产合计	379,453,468.45	17,584,055.10	367,466,975.93	15,525,128.02
流动负债	3,479,835.49	22,592,621.30	19,634,459.19	14,918,430.63
非流动负债	226,546,286.69	-	177,056,774.35	-
负债合计	230,026,122.18	22,592,621.30	196,691,233.54	14,918,430.63
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	149,427,346.27	-5,008,566.20	170,775,742.39	606,697.39
按持股比例计算的净资产份额	20,725,572.90		23,686,595.46	151,674.33
调整事项				

—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	20,725,572.90		23,686,595.46	151,674.33
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	1,583,802.42	3,714,488.25	433,066.44	27,372,740.10
净利润	-21,348,396.12	-4,221,329.19	-20,950,995.36	19,609.87
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-21,348,396.12	-4,221,329.19	-20,950,995.36	19,609.87
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	KLCM LNG Shipping 1 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 2 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 1 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 2 Pte. Ltd.
流动资产	1,031,027.13	1,031,027.13		
非流动资产	297,750,312.87	297,750,312.87		
资产合计	298,781,340.00	298,781,340.00		
流动负债	134,288.42	134,288.42		
非流动负债				
负债合计	134,288.42	134,288.42		
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	298,647,051.58	298,647,051.58		
按持股比例计算的净资产份额	89,594,115.48	89,594,115.48		
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	89,594,115.48	89,594,115.48		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用		
营业收入				
净利润	-129,689.77	-129,689.77		
终止经营的净利润				
其他综合收益	-4,598.65	-4,598.65		

综合收益总额	-134,288.42	-134,288.42		
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	KLCM LNG Shipping 3 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 4 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 3 Pte. Ltd.	KLCM LNG Shipping 4 Pte. Ltd.
流动资产	1,031,027.13	1,031,027.13		
非流动资产	297,750,312.87	297,750,312.87		
资产合计	298,781,340.00	298,781,340.00		
流动负债	134,288.42	134,288.42		
非流动负债				
负债合计	134,288.42	134,288.42		
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	298,647,051.58	298,647,051.58		
按持股比例计算的净资产份额	89,594,115.48	89,594,115.48		
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	89,594,115.48	89,594,115.48		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用		
营业收入				
净利润	-129,689.77	-129,689.77		
终止经营的净利润				
其他综合收益	-4,598.65	-4,598.65		
综合收益总额	-134,288.42	-134,288.42		
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	中国外运长航活畜运输有限公司		中国外运长航活畜运输有限公司	
流动资产	21,168,909.36		39,212,825.32	

非流动资产	40,444,207.15		216,764,313.26	
资产合计	61,613,116.51		255,977,138.58	
流动负债	115,514,247.03		42,025,537.74	
非流动负债	67,523,973.44		76,240,461.86	
负债合计	183,038,220.47		118,265,999.60	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-121,425,103.96		137,711,138.98	
			57,150,122.61	
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项			8,231,628.11	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他			8,231,628.11	
对联营企业权益投资的账面价值			65,381,750.72	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用		不适用	
营业收入	45,779,660.18		109,844,587.01	
净利润	-262,735,883.06		4,962,586.17	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-262,735,883.06		4,962,586.17	
本年度收到的来自联营企业的股利				

## (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

## (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

**4. 重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**6. 其他**

□适用 √不适用

**十、与金融工具相关的风险**

√适用 □不适用

**1. 风险管理目标和政策**

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

**(1) 市场风险****i 外汇风险**

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与记账本位币以外的货币有关，除本公司以人民币进行各种商业交易并以人民币为记账本位币，本公司子公司的主要业务活动以美元计价结算，并以美元为记账本位币。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
人民币	497,176,438.14	498,558,815.33	998,561,657.61	157,472,071.80
美元	273,616,215.77	390,718,021.83	77,999,991.50	144,693,762.34
港币	95,406,999.62	86,982,567.87	122,601,394.42	150,426,605.58
日元	508,917,442.18	3,874,982,730.68	7,609,982,246.47	3,472,402,827.50
欧元	7,567,111.81	2,842,886.92	408,530.90	1,008,226.84
英镑	298,509.64	332,403.22	109,489.79	68,049.41
澳大利亚元	1,936,522.10	827,873.45	14,971.22	165,660.74
新西兰元	320,998.96	314,775.19		45,946.22
新加坡元	11,588,527.27	7,595,940.49	4,145,382.93	2,239,595.04
<b>合计</b>	<b>1,396,828,765.49</b>	<b>4,863,156,014.98</b>	<b>8,813,823,664.84</b>	<b>3,928,522,745.47</b>

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

**ii 利率变动风险**

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险要与浮动利率银行借款（详见附注九、24、附注九、30 及附注九、32）有关。

**(2) 信用风险**

2022 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团由各管理公司的航运部、商务部专门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团无已逾期但未减值的金融资产产生的信用风险。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团管理层认为本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：438,409,366.81 元。

### (3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持最佳的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为重要资金来源之一。截至 2022 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行境外借款额度为 178,205,000.00 美元，境内借款额度为人民币 550,000,000.00 元。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>					
货币资金	11,229,008,314.30				11,229,008,314.30
应收票据	11,376,795.37				11,376,795.37
应收账款	1,238,752,870.65				1,238,752,870.65
应收款项融资	9,016,461.73				9,016,461.73
其他应收款	1,869,127,744.76				1,869,127,744.76
<b>金融负债</b>					
短期借款	2,023,792,506.24				2,023,792,506.24
应付账款	2,354,048,797.27				2,354,048,797.27
其他应付款	449,116,626.22				449,116,626.22
一年内到期的非流动负债	2,833,106,683.25				2,833,106,683.25
长期借款		2,517,697,443.93	16,983,905,892.15	2,728,324,234.23	22,229,927,570.31



项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
长期应付款			1,072,548.40		1,072,548.40
租赁负债			161,678,337.15	216,153,785.50	377,832,122.65

### 1. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

#### (1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2022 年度		2021 年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	28,419,651.64	28,419,651.64	72,115,941.01	72,115,941.01
所有外币	对人民币贬值 5%	-28,419,651.64	-28,419,651.64	-72,115,941.01	-72,115,941.01

#### (2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2022 年度		2021 年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
银行借款	增加 1%	267,982,641.47	267,982,641.47	269,624,267.14	269,624,267.14
银行借款	减少 1%	-267,982,641.47	-267,982,641.47	-269,624,267.14	-269,624,267.14
银行存款及理财产品	增加 0.3%	33,687,024.94	33,687,024.94	32,007,277.86	32,007,277.86
银行存款及理财产品	减少 0.3%	-33,687,024.94	-33,687,024.94	-32,007,277.86	-32,007,277.86

## 十一、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			3,941,963.60	3,941,963.60
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
（六）应收款项融资			9,016,461.73	9,016,461.73
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			12,958,425.33	12,958,425.33
（七）交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
（一）持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**√适用  不适用

以同类资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

**3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**√适用  不适用

采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值。

**4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**√适用  不适用

以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

**5. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析** 适用  不适用**6. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**√适用  不适用

本年度本集团金融资产的公允价值从第 1 层级转换至第 2 层级。

**7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用  不适用**8. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况** 适用  不适用**9. 其他** 适用  不适用**十二、 关联方及关联交易****1. 本企业的母公司情况**√适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
招商局轮船	中国北京	注 1	人民币 170 亿元	54.14	54.14
招商局集团	中国北京	注 2	人民币 169 亿元	—	—

## 本企业的母公司情况的说明

注 1：招商局轮船从事水上客、货运输业务的管理，码头、仓库及车辆运输业务；拖轮、驳船业务；船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务；水陆工程业务。

注 2：本集团的最终控股公司招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司，注册资本为人民币 169 亿元，主要从事经营水陆客货运输，水陆运输工具、设备的租赁及代理，码头及仓储业务，海上救助、打捞、拖航，船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售，钻井平台、集装箱的修理、检验，水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务，水陆交通运输设备的采购、供应和销售，兴办交通事业和工商企业，金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理，旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务，开发和经营管理深圳蛇口工业区。

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

### 其他说明：

2019 年 12 月，本集团经批准向包括本公司控股股东招商局轮船在内的不超过 10 名特定对象非公开发行股份完成非公开发行后招商局轮船对本集团持股比例由 41.39% 变更为 54.39%。2021 年本集团进行利润分配及转增股本，对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东，截至 2021 年 6 月 25 日，招商局轮船对本集团持股比例由 54.39% 变更为 54.26%。2022 年因本集团向激励对象定向发行的公司股票期权行权，增加无限售条件流通股 18,408,216 股，招商局轮船对本集团持股比例由 54.26% 变更为 54.14%。

## 2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用  不适用

本企业子公司的情况详见附注十二、2

## 3. 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用  不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、17

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 4. 其他关联方情况

适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
All Oceans Maritime Agency Inc.	招商局集团之联营公司
Arctic LNG 1 Ltd	合营公司
Arctic LNG 2 Ltd	合营公司

Arctic LNG 3 Ltd	合营公司
Arctic LNG 4 Ltd	合营公司
Arctic LNG 5 Ltd	合营公司
Merchants Japan Company Ltd	同受招商局集团控制
Ocean Lambda Limited	同受招商局集团控制
Ocean Omega Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze Five Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze Four Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze One Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze Six Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze Three Limited	同受招商局集团控制
Ocean Yangtze Two Limited	同受招商局集团控制
Ore China HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Chongqing HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Dalian HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Dongjiakou HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Fuzhou HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Guangzhou HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Hebei HK Ltd	联营公司的子公司
Ore HongKong HK Ltd	联营公司的子公司
ORE Italia 02 HK Ltd	其他关联方
ORE Korea 02 HK Ltd	其他关联方
Ore Ningbo HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Shandong HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Shanghai HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Shantou HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Shenzhen HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Tangshan HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Tianjin HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Wuhan HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Xiamen HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Yantai HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Zhanjiang HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Zhoushan HK Ltd	联营公司的子公司
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司
Unipeac America Inc.	股东的子公司
Unipeac Asia Company Ltd	股东的子公司
Unipeac UK Company Ltd	股东的子公司
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	联营公司
VLOC Maritime HK Ltd	联营公司的子公司
VLOC Maritime Marshall Ltd	联营公司
Wide Shine Development Inc.	同受招商局集团控制
安徽长航物流有限公司	同受招商局集团控制
北京奥城五合置业有限公司	同受招商局集团控制
常州船务代理有限公司	同受招商局集团控制
大连港轮驳公司	同受招商局集团控制
大连港湾东车物流有限公司	同受招商局集团控制
大连国际集装箱服务有限公司	同受招商局集团控制
大连集装箱码头有限公司	同受招商局集团控制

大连汽车码头有限公司	招商局集团之联营公司
大连中外运物流有限公司	同受招商局集团控制
福建福运通储运有限公司	同受招商局集团控制
福建外运有限公司	同受招商局集团控制
福建中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
广东中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
广汽本田汽车销售有限公司	其他关联方
广汽乘用车有限公司	其他关联方
广汽丰田物流有限公司	其他关联方
广州广汽商贸物流有限公司	其他关联方
广州商铁物流有限责任公司	其他关联方
国际集装箱租赁有限公司	同受招商局集团控制
海联供应有限公司	同受招商局集团控制
海龙十七号（天津）租赁有限公司	同受招商局集团控制
海通（上海）贸易有限公司	同受招商局集团控制
海通（深圳）贸易有限公司	同受招商局集团控制
河南外运保税物流有限责任公司	同受招商局集团控制
河南中外运国际物流有限公司	同受招商局集团控制
宏光发展有限公司	同受招商局集团控制
华南中外运供应链管理有限公司	同受招商局集团控制
华南中外运集装箱物流有限公司	同受招商局集团控制
江苏江阴船务代理有限公司	同受招商局集团控制
江苏扬州船务代理有限公司	同受招商局集团控制
江苏中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
江西中外运有限公司	同受招商局集团控制
连云港中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
辽宁港口股份有限公司	同受招商局集团控制
鲁丰航运有限公司	同受招商局集团控制
明华投资有限公司	同受招商局集团控制
南京油运（新加坡）有限公司	同受招商局集团控制
南通中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
宁波船务代理有限公司	同受招商局集团控制
宁波外运国际集装箱货运有限公司	同受招商局集团控制
青岛中外运储运有限公司	同受招商局集团控制
青岛中外运联丰国际物流有限公司	同受招商局集团控制
青岛中外运物流有限公司	同受招商局集团控制
厦门外运有限公司	同受招商局集团控制
厦门中外运裕丰冷冻工程有限公司	同受招商局集团控制
山东烟台中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
山东中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
山东中外运弘志物流有限公司	同受招商局集团控制
汕头招商局港口集团有限公司	同受招商局集团控制
汕头中外运有限公司	同受招商局集团控制
上海江海建设开发有限公司	同受招商局集团控制
上海龙飞国际物流有限公司	同受招商局集团控制
上海伟运国际物流有限公司	同受招商局集团控制
上海中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
蛇口集装箱码头有限公司	同受招商局集团控制
蛇口明华船务有限公司	同受招商局集团控制

深圳海顺海事服务有限公司	同受招商局集团控制
深圳妈港仓码有限公司	同受招商局集团控制
深圳市蛇口工业区招待所有限公司	同受招商局集团控制
深圳市招商公寓发展有限公司	同受招商局集团控制
深圳市中石化长江燃料有限公司	招商局集团合营公司的子公司
唐山港中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
天津船务代理有限公司	同受招商局集团控制
天津外运滨海物流管理有限公司	同受招商局集团控制
天津中外运化工国际物流有限公司	同受招商局集团控制
天津中外运集装箱发展有限公司	同受招商局集团控制
温州中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
武汉海顺海事服务有限公司	同受招商局集团控制
武汉市东风长航滚装物流有限公司	合营公司
武汉长江轮船有限公司	同受招商局集团控制
武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	同受招商局集团控制
喜铨投资有限公司	同受招商局集团控制
香港海通有限公司	同受招商局集团控制
烟台中外运仓储有限公司	同受招商局集团控制
烟台中外运国际物流有限公司	同受招商局集团控制
营口港船货代理有限责任公司	同受招商局集团控制
友联船厂（蛇口）有限公司	同受招商局集团控制
粤兴（天津）租赁有限公司	同受招商局集团控制
运易通科技有限公司	同受招商局集团控制
张家港船务代理有限公司	同受招商局集团控制
长航货运有限公司	同受招商局集团控制
招商海达保险顾问有限公司	同受招商局集团控制
招商局保险有限公司	同受招商局集团控制
招商局船舶贸易有限公司	同受招商局集团控制
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	同受招商局集团控制
招商局集团（上海）有限公司	同受招商局集团控制
招商局集团（香港）有限公司	同受招商局集团控制
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制
招商局金陵船舶（南京）有限公司	同受招商局集团控制
招商局金陵船舶（威海）有限公司	同受招商局集团控制
招商局金融科技有限公司	同受招商局集团控制
招商局南京油运股份有限公司	同受招商局集团控制
招商局汽车贸易有限责任公司	同受招商局集团控制
招商局通商融资租赁有限公司	同受招商局集团控制
招商局投资发展（香港）有限公司	同受招商局集团控制
招商局投资发展有限公司	同受招商局集团控制
招商局物业管理（海外）有限公司	同受招商局集团控制
招商局重工（江苏）有限公司	同受招商局集团控制
招商银行股份有限公司	招商局集团之联营公司
浙江友联修造船有限公司	同受招商局集团控制
浙江中外运有限公司	同受招商局集团控制
中国深圳外轮代理有限公司	同受招商局集团控制
中国石油化工集团有限公司及其下属公司	股东的子公司
中国外运（香港）船务有限公司	同受招商局集团控制
中国外运（日本）有限公司	同受招商局集团控制

中国外运（深圳）有限公司	同受招商局集团控制
中国外运安徽有限公司	同受招商局集团控制
中国外运东北有限公司	同受招商局集团控制
中国外运股份有限公司	同受招商局集团控制
中国外运韩国船务有限公司	同受招商局集团控制
中国外运华北有限公司	同受招商局集团控制
中国外运华东有限公司	同受招商局集团控制
中国外运华南有限公司	同受招商局集团控制
中国外运华中有限公司	同受招商局集团控制
中国外运辽宁有限公司	同受招商局集团控制
中国外运陆桥运输有限公司	同受招商局集团控制
中国外运陕西有限公司	同受招商局集团控制
中国外运物流发展有限公司	同受招商局集团控制
中国外运长江有限公司	同受招商局集团控制
中国外运重庆有限公司	同受招商局集团控制
中国扬子江轮船股份有限公司	同受招商局集团控制
中国液化天然气运输（控股）有限公司	合营公司
中国租船有限公司	同受招商局集团控制
中石化长江燃料有限公司	招商局集团之合营公司
中外运船舶（控股）有限公司	同受招商局集团控制
中外运湖北有限责任公司	同受招商局集团控制
中外运上海（集团）有限公司	同受招商局集团控制
中外运物流宁波有限公司	同受招商局集团控制
中外运现代物流有限公司	同受招商局集团控制
重庆长航东风船舶工业有限公司	同受招商局集团控制
重庆长航天一物流有限公司	同受招商局集团控制
重庆长江轮船有限公司	同受招商局集团控制
舟山中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
秭归港融汽车物流有限公司	联营公司
中国外运长航活畜运输有限公司	联营公司
南京港（集团）有限公司	招商局集团之合营公司
安徽中外运船务代理有限公司马鞍山分公司	同受招商局集团控制
赤湾集装箱码头有限公司	同受招商局集团控制
大连海嘉汽车码头有限公司	同受招商局集团控制
大连集发船舶代理有限公司	同受招商局集团控制
大连集发港口物流有限公司	同受招商局集团控制
大连口岸物流网股份有限公司	同受招商局集团控制
大连外轮理货有限公司	同受招商局集团控制
东营中外运物流有限公司	同受招商局集团控制
福建宁德中外运有限公司	同受招商局集团控制
广东中外运船务有限公司	同受招商局集团控制
广西中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
辽宁中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
南京海顺海事服务有限公司	同受招商局集团控制
南京扬洋化工运贸有限公司	同受招商局集团控制
南京长江油运龙潭船务工程有限公司	同受招商局集团控制
南京长江油运有限公司紫金山船厂	同受招商局集团控制
宁波外运国际货运代理有限公司	同受招商局集团控制
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	同受招商局集团控制



青岛中外运集装箱仓码有限公司	同受招商局集团控制
上海华星国际集装箱货运有限公司	同受招商局集团控制
上海中外运国际货运代理有限公司	同受招商局集团控制
深圳海顺海事培训中心	同受招商局集团控制
深圳海星港口发展有限公司	同受招商局集团控制
深圳联达拖轮有限公司	同受招商局集团控制
深圳美伦酒店管理有限公司招商美伦门诊部	同受招商局集团控制
深圳中外运报关有限公司	同受招商局集团控制
深圳中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
深圳中外运物流有限公司	同受招商局集团控制
泰州中外运物流有限公司	同受招商局集团控制
武汉军山船务工程有限公司	同受招商局集团控制
武汉峡江长航运输有限公司	同受招商局集团控制
武汉长江船舶设计院有限公司	同受招商局集团控制
武汉长伟国际航运实业有限公司	同受招商局集团控制
营口港务股份有限公司集装箱码头分公司	同受招商局集团控制
长航（武汉）绿色航运科技服务有限公司	同受招商局集团控制
长航货运（舟山）有限公司	同受招商局集团控制
长航集团武汉青山船厂有限公司	同受招商局集团控制
长江海外游轮旅游有限公司	同受招商局集团控制
招商港务（深圳）有限公司	同受招商局集团控制
招商局船务企业有限公司	同受招商局集团控制
招商局健康产业（蕪春）有限公司	同受招商局集团控制
招商局金陵船舶（江苏）有限公司	同受招商局集团控制
招商局仁和厚德医疗管理（深圳）有限公司	同受招商局集团控制
招商局食品（中国）有限公司	同受招商局集团控制
招商局物流深圳有限公司	同受招商局集团控制
招商局物业管理有限公司	同受招商局集团控制
中国交通进出口有限公司	同受招商局集团控制
中国太仓船务代理有限公司	同受招商局集团控制
中国外运安徽有限公司芜湖分公司	同受招商局集团控制
中国外运福建有限公司	同受招商局集团控制
中国外运四川有限公司	同受招商局集团控制
VLOC Maritime 04 HK Ltd	其他关联方
中国外运长航集团有限公司	同受招商局集团控制
中国湛江外轮代理有限公司	同受招商局集团控制
中外运（合肥）空港物流有限公司	同受招商局集团控制
中外运广西有限公司	同受招商局集团控制
中外运化工国际物流有限公司	同受招商局集团控制
中外运跨境电商物流有限公司	同受招商局集团控制
中外运上海集团物业发展有限公司	同受招商局集团控制
珠海中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
Ore Italia HK Ltd	其他关联方
广汽本田汽车有限公司	其他关联方
广汽国际汽车销售服务有限公司	其他关联方
广州港南沙汽车码头有限公司	其他关联方
广州汽车集团进出口贸易有限公司	其他关联方
青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	其他关联方
上海翼船港信息技术有限公司	其他关联方

宜昌广迅物流有限公司	其他关联方
公司董事、总经理及副总经理等	其他
VLOC Maritime 02 HK Ltd	联营公司的子公司
VLOC Maritime 03 HK Ltd	联营公司的子公司
Yangtze Fortune co., Ltd	联营公司的子公司
Yangtze Harmony Co., Ltd	联营公司的子公司
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte. Ltd.	股东的子公司
Sinopec USA Inc	股东的子公司

## 5. 关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	16,781,828.82	
Merchants Japan Company Ltd	海运费及其他附加费用	12,861,579.27	11,967,342.65
Ocean Lambda Limited	融资租赁租金	12,862,868.00	
Ocean Omega Limited	融资租赁租金	14,087,616.35	
Ocean Yangtze Five Limited	融资租赁租金	7,523,933.37	7,408,805.56
Ocean Yangtze Four Limited	融资租赁租金	7,487,358.72	7,374,488.57
Ocean Yangtze One Limited	融资租赁租金		7,785,306.34
Ocean Yangtze Six Limited	融资租赁租金	7,551,727.64	7,434,870.00
Ocean Yangtze Three Limited	融资租赁租金	7,407,945.74	7,299,936.53
Ocean Yangtze Two Limited	融资租赁租金	7,426,847.83	7,317,686.92
Wide Shine Development Inc.	集装箱租赁及附属业务	73,792,872.62	67,364,929.80
北京奥城五合置业有限公司	日常费用	2,863,784.84	5,630,612.74
大连港轮驳公司	海运费及其他附加费用	1,518,867.78	1,301,886.70
大连港湾东车物流有限公司	绑扎费	1,515,743.39	1,322,018.86
大连集装箱码头有限公司	集装箱租赁及附属业务	34,533,928.90	30,852,165.93
大连汽车码头有限公司	装卸费	20,784,893.24	
大连中外运物流有限公司	修箱费	4,038,268.56	2,961,606.00
福建中外运船务代理有限公司	代理费及包舱费	1,291,569.45	21,637,889.03
广东中外运船务代理有限公司	运费、港口使费	3,417,596.50	11,534,315.39
国际集装箱租赁有限公司	代管箱费	6,981,214.16	8,798,277.75
海联供应有限公司	备件采购	2,288,622.79	567,758.40
海龙十七号(天津)租赁有限公司	租金运费	83,472,488.22	57,447,745.16
海通(上海)贸易有限公司	备件采购	3,229,952.17	2,887,399.28
海通(深圳)贸易有限公司	备件、原材料采购、船舶坞修费、资产处置损益	1,170,868.27	1,873,397.33
江苏中外运船务代理有限公司	代理服务费等、港口使费	6,669,625.07	12,655,958.61
连云港中外运船务代理有限公司	代理费	7,987,590.35	4,153,863.75
南京长江油运龙潭船务工程有限公司	坞修费用	1,320,688.50	
南通中外运船务代理有限公司	代理服务费	2,099,746.41	2,491,362.55
宁波船务代理有限公司	港口使费、代理费	7,830,722.27	17,694,426.98
青岛中外运储运有限公司	代理服务费	1,025,290.14	

青岛中外运物流有限公司	综合服务费	18,657,297.28	17,872,805.27
厦门中外运裕丰冷冻工程有限公司	装卸费	944,472.38	1,204,307.82
山东中外运船务代理有限公司	港口代理、港口使费	55,934,701.62	32,216,597.88
汕头招商局港口集团有限公司	代理服务费	3,545,752.04	2,618,545.62
汕头中外运有限公司	代理费	4,960,433.04	4,323,400.85
上海江海建设开发有限公司	房租、物业费	4,385,418.50	4,377,601.33
上海中外运船务代理有限公司	代理费	55,118,152.90	60,838,883.77
蛇口集装箱码头有限公司	港口使费	100,749.06	6,289,173.11
蛇口明华船务有限公司	管理费用	3,396,226.42	3,600,000.00
深圳海顺海事服务有限公司	雇佣及管理船员	61,554,786.63	52,445,721.22
深圳海顺海事培训中心	培训费	3,560,642.37	3,551,083.25
深圳海星港口发展有限公司	港口使费	5,253,287.26	
深圳妈港仓码有限公司	海运费及其他附加费用	2,394,619.81	2,370,100.94
深圳市中石化长江燃料有限公司	海运费及其他附加费用		29,905,093.18
天津船务代理有限公司	港口使费	4,816,017.41	5,279,416.66
温州中外运船务代理有限公司	港口使费	83,018.42	7,010,455.00
武汉海顺海事服务有限公司	代理服务费	80,342,989.12	76,878,731.49
武汉市东风长航滚装物流有限公司	租金运费	21,344,430.23	
武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	船员劳务	32,564,274.98	3,322,321.37
喜铨投资有限公司	日常费用	4,742,249.56	3,265,872.38
香港海通有限公司	集装箱租赁及附属业务、代理服务费、船舶坞修费用	147,661,894.22	66,566,275.10
烟台中外运仓储有限公司	修箱费	1,239,922.57	1,290,476.97
烟台中外运国际物流有限公司	佣金	2,216,826.94	5,068,720.38
营口港船货代理有限责任公司	海运费及其他附加费用		2,132,189.47
友联船厂（蛇口）有限公司	维修及坞修	141,905,878.95	34,407,481.66
张家港船务代理有限公司	代管箱费	894,576.63	6,664,303.11
长航（武汉）绿色航运科技服务有限公司	燃油费	1,106,279.65	
招商海达保险顾问有限公司	保险代理	20,313,133.95	28,796,549.17
招商局保险有限公司	保险代理	5,615,214.81	4,078,259.79
招商局船舶贸易有限公司	佣金、资产处置损益	16,844,676.69	6,357,280.90
招商局集团（上海）有限公司	房屋租赁费	7,991,772.68	2,732,301.32
招商局集团财务有限公司	融资租赁租金	2,846,359.25	3,186,511.32
招商局金陵船舶（江苏）有限公司	在建工程	82,852,099.80	
招商局金陵船舶（南京）有限公司	固定资产	537,549,912.00	
招商局金陵船舶（威海）有限公司	港口代理		9,593,028.35
招商局金融科技有限公司	无形资产	2,000,000.00	
招商局南京油运股份有限公司	燃油款	19,100,111.14	40,087,515.54
招商局通商融资租赁有限公司	融资租赁租金、管理咨询费	1,905,976.40	1,999,303.73
招商局物业管理（海外）有限公司	物业管理费	1,109,399.57	965,137.47
浙江友联修造船有限公司	维修及坞修、购买资产	64,925,439.05	35,346,231.58
中国深圳外轮代理有限公司	港口代理	9,122,505.38	6,057,649.21
中国石油化工集团有限公司及其下属公司	购买燃油润滑油等	1,166,532,761.01	508,799,150.36
中国太仓船务代理有限公司	港口使费	5,273,484.02	

中国外运（日本）有限公司	代理费	397,171,746.32	510,930,978.90
中国外运安徽有限公司	调箱费	2,543,666.62	3,027,776.67
中国外运东北有限公司	海运费及其他附加费用	824,220.00	1,117,463.40
中国外运华东有限公司	代理服务费、佣金		2,149,073.75
中国外运华南有限公司	代理服务费	905,007.64	1,428,711.55
中国外运华中有限公司	佣金	6,472,322.81	3,064,306.83
中国外运陆桥运输有限公司	海运费及其他附加费用	14,793,209.65	4,285,405.33
中国外运陕西有限公司	综合服务费	78,557.15	1,714,143.65
中国外运长江有限公司	调箱费、佣金	33,190,236.66	28,616,945.30
中国外运重庆有限公司	调箱费	1,172,166.26	4,200,009.67
中国扬子江轮船股份有限公司	综合服务费	9,973,909.71	6,623,692.42
中石化长江燃料有限公司	船舶油费	323,949,311.55	153,228,542.82
中外运湖北有限责任公司	调箱费	1,518,590.00	745,655.15
中外运上海（集团）有限公司	房屋租赁费、物管费	3,844,686.90	2,614,542.10
中外运物流宁波有限公司	代理费	1,573,773.59	1,509,150.94
重庆长航东风船舶工业有限公司	港口费、租费、移送费、 修理费	3,780,393.05	4,104,680.92
重庆长航天一物流有限公司	调箱费	2,034,113.55	7,127,689.20
重庆长江轮船有限公司	调箱费	664,776.92	1,855,246.01
舟山中外运船务代理有限公司	港口代理	20,895,094.69	14,776,795.03
小金额关联交易合计	——	12,982,321.04	16,758,848.33
青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	维修及坞修、备件采购等	13,456,727.54	
南京港（集团）有限公司	租金运费	3,599,115.03	
广州港南沙汽车码头有限公司	仓储费、装卸费、港口使 费、租赁费	65,727,901.64	
广州汽车集团进出口贸易有限公司	运费成本	1,262,418.00	
运易通科技有限公司	租金运费	43,019,764.03	
合计	——	3,929,967,813.46	2,159,142,185.37

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Unipec Asia Company Ltd	运费收入	1,334,045,716.58	869,026,418.71
上海中外运船务代理有限公司	海运费及其他附加费用		744,877,822.09
宁波船务代理有限公司	海运费及其他附加费用		247,685,432.24
南京油运（新加坡）有限公司	港口代理收入	129,674,035.96	213,701,259.61
广汽本田汽车销售有限公司	运费收入	178,587,213.50	190,576,145.85
广州广汽商贸物流有限公司	运费收入	165,603,583.68	187,729,189.31
Unipec America Inc.	运费收入	502,603,145.44	181,325,498.22
武汉市东风长航滚装物流有限公司	运费收入	153,584,941.79	166,377,743.73
中国外运长江有限公司	海运费及其他附加费用	358,227,035.57	257,109,791.34

福建中外运船务代理有限公司	货代收入、海运费及其他附加费用	313,132.03	118,302,978.06
中国租船有限公司	运费、租金收入	2,185,086.86	73,890,776.96
Unipeck UK Company Ltd	运费收入	694,127,550.38	49,215,681.28
烟台中外运国际物流有限公司	海运费及其他附加费用	79,233,398.43	47,397,940.63
中国外运陆桥运输有限公司	海运费及其他附加费用	13,554,763.99	44,539,376.77
中国外运华北有限公司	海运费及其他附加费用	46,015,592.54	40,330,323.57
中外运物流宁波有限公司	海运费及其他附加费用	54,467,819.53	33,555,871.14
招商局南京油运股份有限公司	燃油销售	53,690,280.54	27,478,735.45
Ore China HK Ltd	船舶管理	21,855,148.95	24,482,728.04
Ore Shandong HK Ltd	船舶管理	21,847,866.60	23,430,919.99
Ore Dongjiakou HK Ltd	船舶管理	21,689,233.95	23,430,919.99
Ore Hebei HK Ltd	船舶管理	21,936,027.61	22,656,703.99
Ore Shenzhen HK Ltd	船舶管理	20,424,964.31	21,289,136.98
Ore Tangshan HK Ltd	船舶管理	20,042,536.16	23,892,435.96
Ore Tianjin HK Ltd	船舶管理	20,267,888.49	24,132,278.53
Ore Dalian HK Ltd	船舶管理	20,056,880.24	23,821,797.39
Ore HongKong HK Ltd	船舶管理	20,375,610.01	26,978,092.02
Ore Guangzhou HK Ltd	船舶管理	20,466,646.29	32,765,553.85
Ore Shanghai HK Ltd	船舶管理	19,881,130.68	24,258,070.37
Ore Xiamen HK Ltd	船舶管理	19,849,597.44	23,687,091.29
Ore Ningbo HK Ltd	船舶管理	19,804,734.09	23,520,553.04
Ore Zhanjiang HK Ltd	船舶管理	19,730,320.49	23,474,301.38
Ore Yantai HK Ltd	船舶管理	16,832,794.02	19,485,855.40
Ore Fuzhou HK Ltd	船舶管理	16,851,539.66	19,429,853.77
Ore Shantou HK Ltd	船舶管理	16,717,086.67	19,366,626.13
Ore Chongqing HK Ltd	船舶管理	16,574,665.47	19,307,914.75
Ore Wuhan HK Ltd	船舶管理	16,385,599.51	19,214,879.80
Ore Zhoushan HK Ltd	船舶管理	16,390,970.98	15,691,818.21
VLOC Maritime Marshall Ltd	船舶管理		1,451,655.00
中外运湖北有限责任公司	海运费及其他附加费用	8,174,519.45	18,964,091.73
中国外运重庆有限公司	海运费及其他附加费用	7,314,852.62	18,715,557.00
中国外运华中有限公司	海运费及其他附加费用	62,115,786.24	38,100,672.38
华南中外运集装箱物流有限公司	海运费及其他附加费用	9,513,274.35	16,726,346.72
浙江中外运有限公司	海运费及其他附加费用	15,098,174.48	21,871,505.24
广汽乘用车有限公司	运费收入	29,781,102.96	9,573,697.71
广汽丰田物流有限公司	运费收入	7,366,547.55	9,351,336.42
张家港船务代理有限公司	海运费及其他附加费用	9,565,147.50	8,018,158.61

汕头中外运有限公司	海运费及其他附加费用	18,068,368.55	7,226,740.94
中外运现代物流有限公司	海运费及其他附加费用	2,584,083.22	6,820,888.85
中国外运物流发展有限公司	运费收入	2,395,672.56	6,461,989.73
中国外运安徽有限公司	货代收入、海运费及其他附加费用	23,864,898.52	13,003,313.18
重庆长航天一物流有限公司	海运费及其他附加费用	1,990,790.99	4,859,211.64
青岛中外运储运有限公司	运费收入	5,606,493.90	4,657,235.33
中国外运华南有限公司	海运费及其他附加费用	2,149,140.90	2,942,547.34
山东中外运弘志物流有限公司	海运费及其他附加费用		2,546,853.73
中国外运东北有限公司	海运费及其他附加费用	1,164,798.77	2,470,378.30
安徽长航物流有限公司	海运费及其他附加费用		2,454,310.03
河南中外运国际物流有限公司	海运费及其他附加费用	2,070,819.02	2,047,015.15
大连国际集装箱服务有限公司	海运费及其他附加费用	516,532.19	2,012,657.66
大连中外运物流有限公司	海运费及其他附加费用	2,991,431.23	1,925,967.20
Wide Shine Development Inc.	海运费及其他附加费用	2,617,342.79	1,836,039.94
广州商铁物流有限责任公司	运费收入		1,761,322.73
江西中外运有限公司	海运费及其他附加费用	1,049,373.72	1,307,228.16
天津中外运化工国际物流有限公司	海运费及其他附加费用	2,608,497.86	1,122,664.98
上海龙飞国际物流有限公司	海运费及其他附加费用		1,082,630.55
中国外运华东有限公司	运费收入	67,100.38	1,407,767.71
小金额关联交易合计	——	6,535,913.53	4,542,020.56
VLOC Maritime HK Ltd	船舶管理	1,210,698.00	
中国外运股份有限公司	运费收入	24,510,049.45	
粤兴(天津)租赁有限公司	运费收入	2,715,471.72	
长航货运有限公司	运费收入	1,651,307.36	
上海伟运国际物流有限公司	代理费	1,309,141.84	
中国外运辽宁有限公司	海运费及其他附加费用	1,137,136.23	
招商局汽车贸易有限责任公司	货代收入、运费收入	3,989,472.34	
宜昌广迅物流有限公司	运费收入、仓储收入	45,953,550.94	
广汽国际汽车销售服务有限公司	货运代理、运费收入	10,913,669.39	

华南中外运供应链管理有限公司	运费收入	1,025,065.86	
合计	——	4,473,520,764.85	4,162,700,320.36

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
武汉招商滚装运输有限公司	船舶	2,539,374.48	2,539,374.48
武汉招商滚装运输有限公司	船舶	5,400,480.24	5,400,480.33
Sinotrans Chartering Limited	船舶	46,154,498.20	8,020,080.00
招商局能源运输股份有限公司	房屋建筑物	7,800,000.00	2,600,000.00
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		5,490.00
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		30,852,165.93
中外运集装箱运输有限公司	集装箱	6,981,214.16	8,798,277.75
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		67,364,929.80
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		7,600.00
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		157,432.60
中外运集装箱运输有限公司	房屋建筑物	478,723.54	513,289.56
中外运集装箱运输有限公司	房屋建筑物	53,237.76	359,381.72
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		3,119,686.30
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		75,127.28
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		38,045.25
中外运集装箱运输有限公司	集装箱		
中外运集装箱运输(香港)有限公司	集装箱	61,033,255.51	62,861,871.14
中外运集装箱运输有限公司深圳分公司	房屋建筑物	118,700.00	117,600.00
中外运集装箱运输有限公司福州分公司	房屋建筑物	170,481.60	170,481.60
招商局能源运输(香港)有限公司	房屋建筑物		99,935.99
招商局能源运输股份有限公司	房屋建筑物		3,315,242.88
中外运航运(北京)有限公司	房屋建筑物	2,432,397.60	4,891,813.92
中外运长航(天津)海上工程有限公司	船舶	80,388,981.00	57,447,745.16
上海招商明华船务有限公司	房屋建筑物	3,187,746.66	4,268,840.11
香港长航国际海运有限公司	船舶	3,140,722.53	

香港长航国际海运有限公司	船舶	3,114,658.62	
——	——	222,994,471.90	263,024,891.80

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

##### 1. 为香港明华与淡水河谷签署的 VLCC 长期运输协议（COA）提供履约担保

经本公司 2016 年第三次临时股东大会决议通过，本公司全资子公司香港明华与淡水河谷（国际）有限公司（以下简称 Vale），分别于 2015 年 9 月 25 日和 2016 年 3 月 21 日签署了共 14 艘 VLCC 的《长期运输协议》。根据两份《长期运输协议》的约定，公司为香港明华履行两份《长期运输协议》项下的义务，向 Vale 出具履约担保函，担保总金额不超过 14 亿美元（其中：公司为香港明华 2015 年 9 月 25 日签署的《长期运输协议》提供的履约担保金额上限为 4 亿美元，为香港明华 2016 年 3 月 21 日签署的《长期运输协议》提供的履约担保金额上限为 10 亿美元。

##### 2. 为 5 家 VLCC 单船公司向中国进出口银行船舶融资借款提供担保

经本公司第四届董事会第三十二次会议和 2016 年度股东大会审议批准，公司持股 51% 的控股子公司中国能源运输有限公司为其下属全资子公司 5 家 VLCC 单船公司向中国进出口银行的 20,310 万美元船舶融资借款提供担保，总担保金额为 34,000 万美元，期限为 10 年，实际担保金额为 20,310 万美元。

##### 3. 为 10 家 VLCC 单船公司向中国进出口银行的船舶融资借款提供担保

经本公司第四届董事会第三十二次会议和 2016 年度股东大会审议批准，本公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司和 China VLCC Co., Ltd 为本公司全资子公司 10 家 VLCC 单船公司向中国进出口银行的 51,425 万美元船舶融资借款提供担保，总担保金额为 63,750 万美元，实际担保金额为 51,425 万美元，期限为 13 年。

##### 4. 为合资公司 VLCC Maritime Marshall Ltd 提供担保

经本公司第五届董事会第十二次会议和 2017 年年度股东大会审议通过，本公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司为其持股 30% 的合资公司 VLCC Maritime Marshall Ltd 的融资借款，按其持有的合资公司股权比例，提供补充增信安排，实质上构成招商局能源运输投资有限公司对于上述融资的担保。10 艘 VLCC 新造船贷款金额为 63,750 万美元，期限 10 年，我方提供贷款金额 30% 部分的再销售承诺金额为 19,125 万美元。

##### 5. 为 VLCC Maritime Marshall Ltd 向中国进出口银行的融资借款提供担保



经本公司第五届董事会第三次会议审议通过和 2017 年第二次临时股东大会审议，本公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司（以下简称 BVI 公司）拟为其持股 30% 的合资公司 VLOC Maritime Marshall Ltd（以下简称 VMM）向中国进出口银行的 93,350.00 万美元融资借款，按其持有的合资公司股权比例，提供补充增信安排，实质上构成 BVI 公司对于上述融资的担保。BVI 公司承担前述义务的最大金额为 28,005 万美元，期限是 10 年。

经第五届董事会第十二次会议和 2017 年股东大会批准，VMM 已与中国进出口银行签署融资协议 29,396 万美元，BVI 公司已对应履行补充增信安排 8,818.80 万美元。

#### 6. 为合资公司 VLOC 长期运输协议（COA）提供履约担保

经本公司第五届董事会第十四次会议和 2017 年股东大会审议批准，本公司下属全资子公司 China VLOC Investment Company Limited（以下简称 China VLOC Investment）与工银金融租赁有限公司（以下简称工银租赁）下属全资子公司 VLOC Maritime Holdings Limited（以下简称 VM Holdings）拟合资合作经营 6 艘 32.5 万吨 VLOC 项目中，合资公司 VLOC Maritime 03 Marshall Ltd（以下简称标的公司）下属全资子公司已于 2018 年 4 月 18 日与淡水河谷（国际）有限公司（以下简称淡水河谷）签署了铁矿石长期运输协议（以下简称 COA 协议）。COA 协议中约定 VM Holdings 母公司 ICIL Maritime 2 Leasing (International) Company Limited（以下简称 ICIL）需向淡水河谷就标的公司履行 COA 协议出具全额履约担保，总金额不超过 4.5 亿美元（每艘 VLOC 不超过 7,500.00 万美元），用于保证标的公司下属 6 艘 VLOC 能够在 COA 协议期限内按照协议内容履行协议项下的各项义务。同时，淡水河谷母公司 Vale S.A. 也为淡水河谷在 COA 协议约定期限内履行协议项下各项义务向标的公司提供相应的履约担保。公司入股标的公司后，公司和工银租赁方将分别持有标的公司 30%、70% 的股权，根据协商，China VLOC Investment 将按照合资比例向 ICIL 提供反担保。公司第五届董事会第十四次会议同意由 China VLOC Investment 向 ICIL 提供反担保，反担保的金额为每艘船不超过 2,250.00 万美元，总金额不超过 1.35 亿美元。

#### 7. 为 6 家新造 VLCC 单船公司提供新造船付款担保

公司于 2019 年 11 月 8 日召开第五届董事会第三十一次会议、2020 年 4 月 28 日召开第五届董事会第三十五次会议分别批准向大连船舶重工集团有限公司购建四艘和两艘 VLCC 事宜。上述六艘 VLCC 将于近期开始陆续交付。2021 年 7 月 15 日，上述六家新建 VLCC 单船公司与荷兰商业银行和中国进出口银行组成的银团签署贷款协议，贷款协议主要内容如下：借款人：6 家 VLCC 单船公司。担保人：China VLCC Co Limited，融资金额：不超过 3.4867 亿美元。借款期限 10 年，担保期限从担保协议生效之日起至借款归还之日止。

#### 8. 为 Ore Wuhan HK Limited 向日税租赁机构 Financial Product Group Co., Ltd 出具担保

经本公司第五届董事会第三十五次会议和 2019 年度股东大会审议批准，公司下属全资子公司招商轮船散货船控股有限公司（以下简称散货控股）与融资提供方日税租赁机构 Financial Product Group Co., Ltd（以下简称 FPG）的下属全资子公司签署了 1 条 VLOC 船舶的履约担保协议，协议约定散货控股为被担保人 Ore Wuhan HK Limited 向融资提供方出具担保，担保限额为 2,291 万美元，实际担保金额为 2,291 万美元，担保期限 9.5 年，合资公司或其下属公司将提供反担保。

## 9. 为中国能源运输有限公司向中国进出口银行借款提供担保

公司下属全资子公司中国能源运输（香港注册）2021 年 12 月 10 日向中国进出口银行（以下简称进出口银行）借款 2 亿美元，双方约定借款期限三年，利息为 ALL-INLIBOR+90bp（全成本口径的伦敦同业拆借利率+0.9%），由公司全资子公司 BVI 公司提供信用担保。

## 10. 为合资亚马尔项目提供担保

公司第五届 35 次董事会和 2019 年度股东大会批准公司全资子公司 BVI 公司向我方持有 25.5% 股权的亚马尔项目 5 家北极型 LNG 单船参资公司船舶融资按照股权比例出具担保。截至 2020 年 3 月 31 日，我方拟承担的担保总额不超过 34,276.05 万美元，并承担融资租赁文件下应付未付款项、相关费用和或有赔偿款项等担保义务，担保期限至 2031 年。2021 年 2 月 9 日，上述 5 家单船公司的担保转移事宜已全部办理完成。

## 11. 为 Ore Zhoushan HK Limited 向融资提供方出具担保

2021 年 3 月 10 日，公司下属全资子公司散货控股与融资提供方日税租赁机构 Financial Product Group Co., Ltd（以下简称 FPG）的下属全资子公司签署了另 1 条 VLOC 船舶的履约担保协议。协议约定散货控股为被担保人 Ore Zhoushan HK Limited 向融资提供方出具担保，担保限额为 2,291 万美元。

## 12. 为 4 家联营公司的子公司向融资提供方出具担保

2021 年 5 月 11 日，公司下属全资子公司 BVI 公司与融资提供方中国进出口银行签署了该合资项目剩余 4 艘 VLOC 船舶的融资担保协议。协议约定 BVI 为被担保人 Ore Yantai HK Limited、Ore Fuzhou HK Limited、Ore Shantou HK Limited and Ore Chongqing HK Limited 向融资提供方出具担保，担保限额为 5,944 万美元。

## 13. 为 China VLOC Company Limited 新增借款提供担保

公司于 2021 年 6 月 10 日发布《关于为下属全资子公司提供担保的公告》披露 China VLOC Company Limited（以下简称 China VLOC，系招商轮船散货船控股有限公司的全资子公司）与中国工商银行（亚洲）有限公司（以下简称工银亚洲）签署借款 2 亿美元的融资协议，由公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司为 China VLOC 提供担保，担保金额为 2 亿美元。China VLOC 与工银亚洲签署的融资协议为授权融资协议，根据 China VLOC 经营情况，China VLOC 仅使用融资额度 1 亿美元，公司为 China VLOC 提供的担保额度实际为 1 亿美元。

## 14. 关联方其他担保情况：

担保方名称	被担保方名称	担保额度	实际担保金额	起始日	到期日	担保是否履行完毕
深圳招商滚装运输有限公司	武汉招商滚装运输有限公司	2,034 万元	623 万元	2016.9.30	2024.6.20	否
深圳招商滚装运输有限公司	武汉招商滚装运输有限公司	2,034 万元	683 万元	2016.11.30	2024.8.20	否
深圳招商滚装运输有限公司	武汉招商滚装运输有限公司	2,100 万元	1,184 万元	2018.2.7	2027.2.7	否
上海招商明华船务有限公司	香港长航国际海运有限公司	1,860 万美元	1,666 万美元	2011.3.29	2026.6.19	否

上海招商明华船务有限公司	香港长航国际海运有限公司	3,900 万美元	550 万 美元	2018.11.26	2023.3.25	否
--------------	--------------	--------------	-------------	------------	-----------	---

## (5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
无				

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
VLOC Maritime Marshall Ltd	63,740,715.66	2016-7-8	2023-7-8	
VLOC Maritime Marshall Ltd	36,146,274.00	2016-8-23	2023-8-23	
VLOC Maritime Marshall Ltd	71,038,920.00	2016-10-14	2023-10-14	
VLOC Maritime Marshall Ltd	71,143,389.00	2016-11-17	2023-11-17	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2017-5-17	2023-5-17	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2017-8-31	2023-8-31	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2017-9-13	2023-9-13	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2017-10-13	2023-10-13	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2017-11-22	2023-11-22	
VLOC Maritime Marshall Ltd	35,519,460.00	2017-11-29	2023-11-29	
VLOC Maritime Marshall Ltd	35,519,460.00	2018-1-23	2023-1-23	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2018-4-3	2023-4-3	
VLOC Maritime Marshall Ltd	35,519,460.00	2018-5-21	2023-5-21	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2018-6-12	2023-6-12	
VLOC Maritime Marshall Ltd	223,563,660.00	2018-7-8	2023-7-8	
VLOC Maritime Marshall Ltd	35,519,460.00	2018-7-17	2023-7-17	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	87,545,022.00	2018-7-18	2023-7-18	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2018-9-26	2023-9-26	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2018-10-29	2023-10-29	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2018-11-26	2023-11-26	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	60,800,958.00	2018-11-30	2023-11-30	
VLOC Maritime Marshall Ltd	17,759,730.00	2019-1-4	2023-1-4	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	50,145,120.00	2020-2-4	2023-2-4	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	43,250,166.00	2020-8-21	2023-8-21	
合计	1,044,809,094.66	— —	— —	

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

## (7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	20,840,400.00	18,913,200.00

## (8) 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6. 关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	山东中外运船务代理有限公司	9,813,182.41		8,741,178.46	
	舟山中外运船务代理有限公司	7,143,412.34		8,014,964.75	
	Unipec Asia Company Ltd	5,518,900.24			
	小金额关联方合计	4,425,105.96		4,321,029.46	
	宁波船务代理有限公司	2,583,888.06		1,776,504.60	
	营口港船货代理有限责任公司	1,643,645.60		1,146,132.00	
	天津船务代理有限公司	1,378,990.80			
	广东中外运船务代理有限公司	162,610.87		3,522,043.38	
	中国深圳外轮代理有限公司			2,228,222.60	
	小计	32,669,736.28		29,750,075.25	
应收账款					
	Unipec Asia Company Ltd	103,656,263.71		40,634,356.68	
	Unipec UK Company Ltd	81,077,124.29			
	中国外运长江有限公司	42,926,312.27		25,230,694.38	
	上海中外运船务代理有限公司	22,575,784.67			
	Unipec America Inc.	16,529,578.97		7,325,913.75	
	中国外运韩国船务有限公司	14,962,112.05			
	Ore Zhoushan HK Ltd	12,372,359.15			
	南京油运（新加坡）有限公司	11,781,145.62		26,337,583.08	
	Ore Tangshan HK Ltd	11,440,718.96			
	烟台中外运国际物流有限公司	10,266,720.56		9,037,853.72	
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	9,498,321.47		15,070,347.52	
	Yangtze Fortune Co., Ltd	5,904,742.98			
	宜昌广迅物流有限公司	5,787,243.00			
	中外运物流宁波有限公司	5,566,648.00		7,079,580.00	
	招商局南京海运股份有限公司	5,386,296.56		4,601,064.20	
	中国外运华中有限公司	5,022,911.57		3,683,830.65	

	Yangtze Harmony Co., Ltd	4,983,370.21		
	小金额关联方合计	4,721,956.72	2,095,777.07	
	广州广汽商贸物流有限公司	2,213,479.50	19,239,781.44	
	中国外运（香港）船务有限公司	1,041,611.44		
	中外运湖北有限责任公司	158,362.67	3,939,124.17	
	广汽丰田物流有限公司	24,728.48	1,063,675.13	
	中国外运重庆有限公司		4,294,527.91	
	中国外运（日本）有限公司		1,256,384.89	
	小计	377,897,792.85	170,890,494.59	
合同资产				
	Unipecc America Inc.	155,906,893.30		
	Unipecc Asia Company Ltd	145,205,041.51	100,323,388.86	
	Unipecc UK Company Ltd	82,760,531.03	30,852,601.18	
	广州广汽商贸物流有限公司	26,362,432.91	19,959,620.74	
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	20,826,463.06	25,163,451.10	
	广汽本田汽车销售有限公司	12,320,448.17	22,982,654.48	
	宜昌广迅物流有限公司	8,640,674.08		
	招商局汽车贸易有限责任公司	2,319,083.60		
	广汽国际汽车销售服务有限公司	2,246,494.47		
	华南中外运供应链管理有限公司	1,025,065.86		
	小金额关联方合计	855,796.95	694,743.43	
	广汽丰田物流有限公司	22,246.23	1,114,214.28	
	中国外运物流发展有限公司		1,193,578.49	
	小计	458,491,171.17	202,284,252.56	
其他非流动资产				
	中国租船有限公司	2,443,241.02		
	小计	2,443,241.02		
其他应收款				
	VLOC Maritime Marshall Ltd	784,394,239.79	744,203,979.49	
	VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	220,760,337.18	225,136,173.90	
	中国液化天然气运输（控股）有限公司	130,412,135.00		
	Arctic LNG 5 Ltd	42,525,961.26	59,662,641.91	
	Arctic LNG 3 Ltd	41,655,734.49	59,191,772.69	
	Arctic LNG 4 Ltd	41,478,137.19	58,948,219.64	
	中外运船舶（控股）有限公司	29,985,706.57	27,414,494.44	
	Arctic LNG 2 Ltd	24,427,526.05	43,359,663.02	
	Arctic LNG 1 Ltd	20,779,574.30	39,699,778.16	
	Ore Chongqing HK Ltd	15,020,660.21	6,355,970.33	
	Ore Shantou HK Ltd	12,935,679.33	8,162,331.41	
	Ore Wuhan HK Ltd	12,556,667.61	5,195,810.69	
	Ore Xiamen HK Ltd	12,441,368.10		
	Ocean Lambda Limited	12,136,725.36		
	深圳海顺海事服务有限公司	4,000,000.01	3,999,999.99	
	Ore Hebei HK Ltd	2,411,160.33		
	招商局集团财务有限公司	1,812,200.00	1,812,200.00	

	All Oceans Maritime Agency Inc.	1,752,466.29	2,252,586.25
	北京奥城五合置业有限公司	684,674.88	1,445,802.72
	Ore Fuzhou HK Ltd		6,900,152.08
	Ore Zhoushan HK Ltd		5,409,159.72
	Ore Yantai HK Ltd		5,973,770.26
	Ore Korea 02 HK Ltd		2,192,516.39
	小金额关联方合计	895,214.32	3,335,171.59
	小计	1,413,066,168.27	1,310,652,194.68

## (2) 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	89,248,316.82	
	广州港南沙汽车码头有限公司	24,953,085.04	
	浙江友联修造船有限公司	19,541,427.30	11,056,111.40
	中石化长江燃料有限公司	18,474,191.32	
	香港海通有限公司	17,241,845.45	3,999,427.49
	运易通科技有限公司	10,857,888.46	
	大连汽车码头有限公司	9,965,573.40	
	山东中外运船务代理有限公司	9,710,955.31	1,231,853.91
	小金额关联方合计	9,347,508.93	6,230,377.19
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	6,676,215.77	1,826,855.85
	舟山中外运船务代理有限公司	6,486,677.17	
	Sinopec Lubricant (Singapore) Pte. Ltd.	5,103,904.18	
	武汉长江轮船有限公司	4,448,595.55	4,443,885.11
	Wide Shine Development Inc.	4,242,276.04	5,821,896.94
	Merchants Japan Company Ltd	3,436,253.48	
	宁波船务代理有限公司	2,943,517.02	
	中国外运长江有限公司	2,620,844.68	
	江苏中外运船务代理有限公司	2,600,407.23	1,316,869.36
	招商局南京油运股份有限公司	2,414,409.50	
	大连集装箱码头有限公司	1,548,079.40	2,455,572.60
	国际集装箱租赁有限公司	1,318,311.87	
	海通(上海)贸易有限公司	1,117,748.62	815,495.30
	深圳妈港仓码有限公司	949,344.75	1,226,834.25
	武汉海顺海事服务有限公司	249,796.78	2,923,574.88
	上海中外运船务代理有限公司		5,490,875.49
	招商局金陵船舶(威海)有限公司		4,439,943.70
	友联船厂(蛇口)有限公司		4,252,460.58
	秭归港融汽车物流有限公司		2,426,047.94
	山东烟台中外运船务代理有限公司		1,891,913.06
	小计	255,497,174.07	61,849,995.05
合同负债			
	Ore Tianjin HK Ltd	12,622,415.74	9,109,209.19
	Ore Hongkong HK Ltd	12,518,613.73	8,853,388.96

	Ore Shenzhen HK Ltd	12,259,311.02	8,623,206.88
	Ore Shandong HK Ltd	12,195,760.65	8,159,609.66
	Ore Guangzhou HK Ltd	11,766,123.81	8,185,454.56
	Ore Tangshan HK Ltd	11,648,545.27	8,081,086.82
	Ore Dalian HK Ltd	11,347,836.48	7,815,137.08
	Ore Shanghai HK Ltd	10,848,551.48	7,372,227.36
	Ore Xiamen HK Ltd	10,745,811.79	7,281,842.82
	Ore Ningbo HK Ltd	9,946,550.18	6,571,615.25
	Ore Zhanjiang HK Ltd	9,736,675.72	6,386,222.03
	Ore Yantai HK Ltd	6,522,612.90	3,852,340.67
	Ore Fuzhou HK Ltd	6,147,922.99	3,516,826.45
	Ore Shantou HK Ltd	5,703,983.02	3,119,023.13
	Ore Chongqing HK Ltd	5,291,992.81	2,715,479.16
	Ore Wuhan HK Ltd	4,636,146.18	2,129,369.54
	Ore Zhoushan HK Ltd	4,033,147.63	1,621,299.23
	广汽国际汽车销售服务有限公司	3,533,962.35	
	Ore Dongjiakou HK Ltd	1,599,602.72	8,368,753.29
	Unipac UK Company Ltd	1,566,699.24	
	Ore China HK Ltd	1,290,157.88	8,889,065.89
	小金额关联方合计	665,944.95	15,900.00
	Ore Hebei HK Ltd		8,548,808.97
	小计	166,628,368.54	129,215,866.94
其他应付款			
	Ore Dongjiakou HK Ltd	4,593,957.07	3,599,194.44
	小金额关联方合计	3,346,132.18	4,261,184.34
	招商局港口(舟山)滚装码头有限公司	2,899,163.95	2,899,163.95
	招商局投资发展有限公司	2,670,718.87	
	Ore Tianjin HK Ltd	2,471,746.15	
	海龙十七号(天津)租赁有限公司	1,894,275.88	1,894,275.88
	中外运船舶(控股)有限公司	1,833,578.68	383,877,578.68
	VLOC Maritime 04 HK Limited	1,525,303.26	
	Ore China HK Ltd	1,295,533.37	1,345,303.70
	Yangtze Harmony Co.,Ltd		4,853,789.40
	Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd		4,005,064.48
	Ore Italia 02 HK Ltd		1,847,221.96
	小计	22,530,409.41	408,582,776.83
短期借款			
	招商局集团财务有限公司	210,211,750.00	630,703,113.90
	招商局轮船	300,174,166.67	300,174,166.67
	小计	510,385,916.67	930,877,280.57
一年内到期的非流动负债			
	海龙十七号(天津)租赁有限公司	90,716,560.31	91,529,396.01
	Wide Shine Development Inc.	48,023,434.35	41,911,604.62
	招商局集团财务有限公司	92,764,984.25	25,950,288.55
	Ocean Yangtze Three Limited	8,805,242.17	7,853,864.50
	Ocean Yangtze Two Limited	8,787,984.24	7,838,471.50
	Ocean Yangtze Four Limited	8,731,688.19	7,788,257.10

	Ocean Yangtze Five Limited	8,696,905.45	7,757,233.03
	Ocean Yangtze Six Limited	8,669,879.94	7,733,127.71
	Ocean Omega Limited	6,485,326.45	
	招商局集团(上海)有限公司	7,419,259.58	7,127,050.37
	北京奥城五合置业有限公司	2,290,952.15	
	招商局通商融资租赁有限公司	2,135,478.33	2,038,963.03
	小金额关联方合计	460,462.81	383,019.07
	小计	293,988,158.22	207,911,275.49
长期借款			
	招商局集团财务有限公司	120,000,000.00	227,088,733.33
	小计	120,000,000.00	227,088,733.33
租赁负债	Ocean Omega Limited	45,604,057.12	
	Wide Shine Development Inc.	38,924,475.23	
	Ocean Yangtze Six Limited	31,995,520.75	37,178,426.95
	Ocean Yangtze Five Limited	30,887,490.77	36,190,116.37
	Ocean Yangtze Four Limited	29,461,406.74	34,918,116.28
	Ocean Yangtze Two Limited	27,153,250.41	32,859,348.34
	Ocean Yangtze Three Limited	26,445,679.36	32,228,228.15
	招商局通商融资租赁有限公司	7,661,950.74	9,797,429.07
	招商局集团(上海)有限公司	5,116,220.01	12,535,479.59
	招商局集团财务有限公司	3,300,286.86	8,329,038.48
	北京奥城五合置业有限公司	2,388,105.85	
	小金额关联方合计	686,688.31	
	海龙十七号(天津)租赁有限公司		31,103,657.08
	小计	249,625,132.15	235,139,840.31

## 7. 关联方承诺

适用 不适用

## 8. 其他

适用 不适用

本集团与关联方(金融机构)存放资金的有关明细资料如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商局集团财务有限公司	银行存款	市场协议价	3,634,520,356.34	2,500,898,143.46
招商银行股份有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	339,431,998.06	376,132,325.65
招商银行股份有限公司	其他货币资金	中国人民银行规定利率		5,200,000.00
合计	——	——	3,973,952,354.40	2,882,230,469.11

本集团因存放上述资金以及向关联方拆出资金而收取利息收入的明细资料如下:

关联方	关联	关联交易	本年发生额	上年发生额
-----	----	------	-------	-------



	交易内容	定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
招商银行股份有限公司	利息收入	中国人民银行规定利率	12,906,898.41	7.86	85,843,346.32	42.84
招商局集团财务有限公司	利息收入	市场协议价	68,490,096.48	41.73	69,503,717.37	34.69
VLOC Maritime Marshall Ltd	利息收入	市场协议价	32,964,230.70	20.08	37,402,322.44	18.67

本集团向关联方（金融机构）借款的有关明细资料如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商局集团财务有限公司	短期借款	市场协议价	210,211,750.00	630,703,113.90
招商局轮船	短期借款	市场协议价	300,174,166.67	300,174,166.67
招商局集团财务有限公司	长期借款	市场协议价	120,000,000.00	227,088,733.33

本集团因借入上述资金以及向关联方拆入资金而向关联方支付利息支出的明细资料如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
招商局集团财务有限公司	利息支出	市场协议价	25,049,364.80	2.92	29,415,332.88	5.00
招商局轮船	利息支出	市场协议价	5,193,333.33	0.60	5,377,358.49	0.91
招商局通商融资租赁有限公司	利息支出	市场同期利率			5,763,740.74	0.98

### 十三、 股份支付

#### 1. 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	18,408,216.00
公司本期失效的各项权益工具总额	2,734,344.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	2.92 元/ 7 个月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	——

其他说明

无

## 2. 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	B-S 模型
可行权权益工具数量的确定依据	在可行权日，根据公司层面业绩条件、个人层面绩效考核确定可行权权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	60,117,991.36
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,043,185.26

其他说明

无

## 3. 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4. 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 5. 其他

适用 不适用

## 十四、 承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

项目	年末数	年初数
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	— —	— —
-购建资产	6,666,322,095.20	2,545,397,035.20
<b>合计</b>	<b>6,666,322,095.20</b>	<b>2,545,397,035.20</b>

注：本集团于资产负债表日及日后已签约但未于财务报表中确认的资本性支出总额 6,666,322,095.20 元，具体情况如下：

(1) 购买 2 艘 1100TEU 集装箱船集，待付造船款 197,933,932.00 元,具体情况如下：

本公司通过下属子公司与招商局金陵船舶（南京）有限公司和招商局金陵船舶（江苏）有限公司于 2021 年 4 月 16 日签订了两艘 1100TEU 集装箱船建造合同（合同号 JL2115 和 JL2116），截至本报告报出日，以上船舶尚在建造过程中。

(2) 购买 2 艘 2400TEU 集装箱船，待付造船款 336,752,339.20 元，具体情况如下：

本公司通过下属子公司与江苏天虹船舶进出口有限公司、江苏扬子江船厂有限公司和江苏新扬子造船有限公司于 2021 年 4 月 16 日签订了两艘 2400TEU 集装箱船建造合同（合同号 2021YZJ607CN 和 2021YZJ608CN），截至本报告报出日，以上船舶尚在建造过程中。

(3) 购买固定资产 5 艘油轮，待付造船款 1,409,913,624.00 元，具体情况如下：

经本公司第五届董事会第三十五次会议批准，本公司通过下属单船公司与大连船舶重工集团有限公司于 2020 年 5 月 18 日在北京、香港、大连，以视频会议方式，签署《船舶订造协议》，订造 2 艘 30.7 万载重吨的新一代节能环保型 VLCC 原油船。

经本公司第六届董事会第八次会议批准，本公司通过下属单船公司与大连船舶重工集团有限公司分别于 2021 年 10 月 9 日、2022 年 6 月 28 日在深圳签署《船舶订造协议》，订造 3 艘 11.5 万载重吨的新一代环保型 AFRAMAX 原油船。

截至本报告报出日，以上船舶除已完成 2 艘 VLCC 的建造，其余船舶尚在建造过程中。

(4) 购买 4 艘 LNG 运输船，待付造船款 4,721,722,200.00 元，具体情况如下：

本集团子公司 Sea Wisdom Shipping Ltd.、Sea Argosy Shipping Ltd.、Sea Ambition Shipping Ltd. 和 Sea Dream Shipping Ltd. 与合作方 CSIC Tanker Holding Co., Limited 向大连船舶重工集团有限公司订造 4 艘 17.5 万立方米常规 LNG 运输船舶。

截至本报告报出日，以上船舶均尚在建造过程中。

## 2. 或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(1) 截至 2022 年 12 月 31 日，本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

注 1：本集团之子公司中外运集装箱运输有限公司存在一起发生于 2013 年的海上货物运输合同纠纷。诉讼提起人为 Oriental Assurance Corporation，涉及金额为 3,381,383.45 菲律宾比索。因原告始终未补充提供相关证据，截至 2022 年 12 月 31 日，本案件无新进展，本集团正在积极与原告沟通中。

注 2：2012 年 11 月，因南京邦达物流有限公司（以下简称南京邦达）拖欠本集团之子公司中国外运阳光速航运输有限公司（以下简称阳光速航）运费，阳光速航留置并拍卖了其托运的小麦货物。来安粮油贸易公司（以下简称来安粮贸）自称是真正的货主，起诉阳光速航和南京邦达。2013 年 8 月 16 日，来安县人民法院判决南京邦达赔偿来安粮贸 691,792.00 元，阳光速航对此损失赔偿负连带责任。阳光速航于 2013 年 8 月 19 日向滁州市中院上诉。2014 年 3 月 12 日，滁州中院驳回阳光速航上诉，并维持原判。随后，强制执行阳光速航 715,533.00 元给来安粮贸。2014 年 5 月，阳光速航向安徽高院提出再审申请，法院于 2016 年 8 月裁定提审，并于 2018 年 7 月 26 日开庭审理。庭审查知来安粮贸已于 2018 年 7 月 16 日注销，债权债务由来安粮食局承担，由此 9 月 7 日安徽高院追加来安粮食局为被告，并于 9 月 20 日开庭，裁定撤销来安县人民法院（2013）来民二初字第 00019 号民事判决，发回来安县人民法院重审。来安县人民法院于 2019 年 12 月 16 日开庭审理，庭审查知来安粮食局债权债务已由来安县发改委承继。2020 年 7 月 30

日，阳光速航收到来安县法院重审判决书，判决阳光速航胜诉，无需承担连带责任。随后来安县发改委提出上诉，2021年3月二审判决维持原判。阳光速航于2021年7月15日向来安县人民法院申请执行回转。截至2022年12月31日，执行回转尚无结果。

注3：2022年，本集团之子公司中外运集装箱运输有限公司完结一起因劳务纠纷引起的诉讼。2019年5月17日，司机郭家栋于营口码头集卡卸箱作业时，起吊后箱体未与集卡脱离导致集卡在50厘米处坠落，郭家栋受伤。2021年1月，郭家栋向营口港务股份有限公司集装箱码头分公司和本集团之子公司阳光速航提起诉讼本案于2022年1月10日开庭审理，并于2022年6月11日作出判决按照同责速航与营口港各50%处理，速航赔偿伤员人民币135,145.00元。截止2022年12月31日，阳光速航已完成支付。但郭家栋就事故再次向营口鲅鱼圈区法院起诉阳光速航。根据营口法院反馈，原告诉请内容是第一次审案时缺少关联性证据及其他辅助检查结论而不被法庭认可的鉴定及其医疗养护费用。截至2022年12月31日，本案正在审理中。

注4：2022年，本集团之子公司中外运集装箱运输有限公司存在一起因货损引起的诉讼。2021年9月发货人出口一批铜制绕组电线，涉案货物装载于中外运大连轮，被告一上海瀚万国国际货运代理有限公司签发了HW21091601F号提单。9月24日中外运大连轮运抵东京港，10月5日收货人收货时发现8个集装箱上均有霉斑。经检验有260件货物水湿受损，1件货物有裂痕，后经收发货人协商对受损货物作退运处理。本集团作为中外运大连轮的经营管理人被列为被告二，原告赔付人民币69,928.01元后取得代位求偿权，将被告一和本公司起诉至上海海事法院，要求两被告承担连带责任，上海海事法院于2022年10月17日立案。截至2022年12月31日，本案正在审理中。

注5：2021年7月22日，Great Beauty轮受台风“烟花”外围影响，舱内集装箱及部分货物损坏。根据《海商法》第四十二条，长航国际海运（新加坡）有限公司（以下简称新加坡公司）接受租家委托，根据租约实际委托长航国际海运（亚洲）有限公司（以下简称亚洲公司）负责运输，包括货物的装运，卸载，以及事故发生后货物的处置和卸货均由亚洲公司负责，因此亚洲公司很可能被认定为实际承运人并就集装箱与货物毁损承担赔偿责任。亚洲公司将可能承担的赔偿金额5,189,411.57美元确认为预计负债。2022年11月根据双方确认支付第一期赔款828,070.08美元，因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币30,374,998.94元。

注6：2020年2月，本集团之子公司长航国际海运（亚洲）有限公司（以下简称亚洲公司）以TCT形式从船东租入Mv. Xing Zhi Hai轮用以执行与租家TPT Shipping Limited之间签订的原木运输航次。因为此航次租家指定的当地代理违反指示，正本提单未抵达时放货给了提单持有人以外的第三方，导致船舶在执行之后航次时被提单持有人申请扣押。根据目前对相关责任方的权责划分以及责任人的实际偿付能力综合判断，船东承担损失后将向亚洲公司追偿，而亚洲公司向下游追偿的对象TPT Shipping Limited已申请了主动清算，预计亚洲公司将承担主要责任。亚洲公司可能需承担的货物损失、诉讼费用、利息费用及租金损失赔款等共计约3,500,000.00美元确认为预计负债，2021年8月根据双方确认支付第一期赔款252,411.53美元，2022年9月根据双方确认支付第二期赔款89,559.52美元，因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币21,994,408.42元。

注7：2020年10月份，上海招商明华船务有限公司（以下简称上海明华公司）以TCT形式将“长航浦海”轮租出给租家Huaya Maritime Corporation（简称华亚），由其经营从印度尼西亚Padang Tikar至中国连云港的铝矾土运输航次。到港后上海明华公司凭租家无单卸货保函将货物卸给租家指定代理，并告知租家放货需要出示正本提单。但租家无视上海明华公司要求，

直接指令代理将货物无单放货给了河南高朗矿产品有限公司。2021年3月30日原告旺程公司向上海海事法院起诉上海明华公司，并要求上海明华公司赔偿损失，目前根据律师的法律意见书，上海明华公司可能需赔付998万元人民币，且向下家追偿到的可能性较低。2022年7月19日上海海事法院作出一审判决，判定上海明华公司并非涉案提单承运人，因此无需向原告承担无单放货责任，上海明华公司一审判决胜诉。原告方于8月24日提起上诉，目前等待二审法院判决。因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币9,980,000.00元。

注8：本集团之子公司香港长航国际海运有限公司（以下简称香港公司）在2014年将“长江兴绣”船舶出租给UKL，UKL在巴基斯坦因未支付油款导致船舶在印度被扣，公司2014年支付了48.30万美元的担保金。由于UKL正在破产清算中，香港公司将可能承担的赔偿金额483,000.00美元确认为预计负债。2022年12月香港公司与扣船人和解，收回担保金113,230.24美元，因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币3,075,454.20元。

注9：本集团之子公司香港长航国际海运有限公司（以下简称香港公司）租入船Heilan Brother在执行国内到中东钢材自营航次时，由于船抵卸港时发生货损，导致船舶被收货人扣押无法离港，从而船东向租家索赔船期损失和货损追偿共计377,726.34美元。由于香港公司当时作为期租租家私下签发了清洁提单，并且举证货损发生在海上运输期间困难较大，本案败诉可能性较大。香港公司将可能承担的赔偿金额377,726.34美元确认为预计负债。因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币2,630,712.86元。

注10：本集团之子公司香港长航国际海运有限公司（以下简称香港公司）于2019年度租入“蓉达长沙”轮，其在吊装过程中钢丝绳断裂致船体损害及船期损失，经过调查为船员操作过程中吊装货物超载导致的钢丝绳断裂，预计香港公司将承担主要责任。香港公司将可能承担的赔偿金额243,000.00美元确认为预计负债。因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币1,692,397.80元。

注11：本集团之子公司长航国际海运（新加坡）有限公司（以下简称新加坡公司）在2019年11月以TCT形式租入Yongda 8轮，拟执行与下租家Eastern Steel签订的航次租船合同。新加坡公司操作人员得知船舶延误后，仅通知租家船舶动态并未发送展期通知。船舶抵达装港靠泊后，租家以船期延误为由拒绝履行合同。新加坡公司以此向船东表示拒绝接船，并拒付第一期租金，随后船东撤船驶离装港。但根据与船东签订的TCT合同，新加坡公司不得以货物落空为由取消与船东之间的合同，且能够对抗船东的抗辩理由十分有限。新加坡公司将可能承担的赔偿金额62,731.00美元确认为预计负债，因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币436,896.32元。

注12：本集团之子公司香港长航国际海运有限公司（以下简称香港公司）2015年以TCT租入船舶Mv. Star Markella轮，并以背靠背方式转租给下租家Rongtua Shiping Group Co., Ltd随后下租家为该轮安排了一个国内到欧洲的件杂货航次。船舶在卸货时发现货舱变形、钢板开裂的情况，租家安排了联合检验表明船舱可能由于货物超重或配积载不当导致了局部变形开裂，随后船东为该轮安排了修理。2020年7月6日，香港公司收到船东的仲裁通知，正式提起仲裁索赔损失717,295.76美元。香港公司在此案件中处于背靠背转移损失的地位，理论上无需实际承担责任。但考虑到下租家Rongtua Shiping Group Co., Ltd未购买租家责任险，且其本身为无资产的公司，如若赔付金额过高，极有可能采取破产等手段逃避责任。鉴于香港公司已为本航次购买了租家责任险，协会将承担相应的责任。香港公司将可能承担的赔偿金额12,500.00美元确认为预计负债。因本事项确认的预计负债于2022年12月31日折合人民币87,057.51元。

注 13：2021 年 6 月，本集团之子公司长航国际海运（亚洲）有限公司（以下简称亚洲公司）以航次期租的形式租入香港明华管理的自有船明德轮 Pacific Award，自营出口智利的件杂货拼货航次。船舶到达原定第一卸货港后，因港口压港，船舶难以靠泊卸货。为了尽快交付货物，船舶两次更改卸货港，然而压港情况仍未显著缓解，最终船舶挂靠原定第二卸货港。在挂靠几个卸货港期间，船舶共被扣押 11 次，被索赔因卸货延迟和更改卸港导致的货物损失和其他费用。目前船舶共遭受 22 个索赔，总计索赔金额约为 951 万美元。亚洲公司根据法律意见书将具备估损条件的索赔确认预计负债，预计承担的赔偿金额为 4,583,000.00 美元。因本事项确认的预计负债于 2022 年 12 月 31 日折合人民币 31,918,761.80 元。

（2）截至 2022 年 12 月 31 日，本集团其他事项形成的或有负债情况

注 1：2022 年，本集团之子公司中外运集装箱运输有限公司对四艘期租船舶的亏损合同计提预计负债。2022 年上半年集装箱运输市场运价处于历史高位，带动了集装箱船舶租赁市场价格持续上升，2022 年 4 月至 8 月期间本集团续租部分船舶，续租后的租金水平出现了不同程度大幅上涨。2022 年四季度后，受国外高通胀导致需求不足、港口拥堵程度大幅缓解以及市场对经济衰退的担忧等外部多重因素影响，集装箱市场运价快速下滑，高租金船舶出现经营亏损，同时市场预测此种情况将持续至 2023 年。但受集装箱班轮持续运营的特点制约，无法通过退租停止经营的方式避免承担高租金的情况。根据 2022 年市场运价，同时结合明年的市场运价测算，2023 年本集团预计有四艘短期期租船舶产生经营亏损 2,026.56 万美元。本集团认为履行合同义务不可避免发生的成本超过预期经济利益，且根据目前资料能够合理预估亏损金额，满足预计负债的确认条件，因本事项确认的预计负债于 2022 年 12 月 31 日折合人民币 144,404,690.83 元。

注 2：2021 年 5 月，本集团之子公司中外运长航（天津）海上工程有限公司（以下简称天津公司）光租招商工业下属海龙十七号（天津）租赁有限公司的半潜平台“海狮 5”，租期 24 个月。考虑到运营风险以及运营成本高昂，天津公司随即期租给中交第一航务工程局有限公司（以下简称中交一航）。2022 年 10 月 16 日，“海狮 5”在防御今年第 20 号台风“纳沙”期间，因船长的避台路线与政府机构既定的路线不一致，以及雄程海工与船长和当地政府部门之间的信息沟通不畅，“海狮 5”于 2022 年 10 月 17 日被阳江市防汛防旱指挥中心列入行业黑名单，并被取消当地施工资质。鉴于以上情况，中交一航于 10 月 22 日正式提出退租“海狮 5”，虽然天津公司拒绝对方的退租要求，但天津公司作为“海狮 5”的承租人，需接管船舶日常维护责任并承担相关费用。根据测算该合同预计于 2023 年产生亏损共计人民币 7000 万元，天津公司认为船舶租金等相关费用属于需承担的现实义务，该项义务的履行很可能导致经济利益流出企业，且根据目前的资料金额能够合理预估，满足预计负债确认条件。因为“海狮 5”已确认为使用权资产，所以先计提资产减值准备 26,796,326.93 元，剩余 43,203,673.07 元确认为预计负债。因本事项确认的预计负债于 2022 年 12 月 31 日折合人民币 43,203,673.07 元。

注 3：本集团之联营公司中国外运长航活畜运输有限公司（下称活畜运输公司，公司通过境外子公司持股 41.5%），自 2022 年以来，受市场环境、相关政策及船舶老化等影响出现亏损。活畜运输公司下属“长和轮”和“长顺轮”属于融资租赁租入，目前受损停运。截至 2022 年末，活畜运输公司已资不抵债，无法承担维修费用，公司业务处于停滞状态。根据融资租赁合约，活畜运输公司仍需偿付船东本息共计 1,537 万美元。按持股比例 41.5%，股东方或需承担担保损失 638 万美元，根据《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定，从会计谨慎性原则出发，本公司拟计提相应金额的预计负债 638 万美元，2022 年 12 月 31 日折人民币约 44,434,148.00 元。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3. 其他

适用 不适用

## 十五、 资产负债表日后事项

### 1. 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2. 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,543,987,503.23
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,543,987,503.23

### 3. 销售退回

适用 不适用

### 4. 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十六、 其他重要事项

### 1. 前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

适用 不适用

#### (2) 未来适用法

适用 不适用

### 2. 债务重组

适用 不适用

### 3. 资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2) 其他资产置换

适用 不适用

### 4. 年金计划

适用 不适用

### 5. 终止经营

适用 不适用

## 6. 分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 不适用

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为四个报告分部，分别为：集装箱运输、油轮运输、散货船运输和滚装船运输。这些报告分部是以其从事的经营业务为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要劳务分别为油轮运输、散货船运输和滚装船运输及其他相关业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。



## (2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集装箱运输	油轮运输	散货船运输	滚装船运输	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入							
对外交易收入	7,115,546,435.14	7,029,368,567.24	11,758,376,939.66	1,855,455,927.60	1,949,657,459.81		29,708,405,329.45
分部间交易收入							
分部营业收入合计	7,115,546,435.14	7,029,368,567.24	11,758,376,939.66	1,855,455,927.60	1,949,657,459.81		29,708,405,329.45
营业费用	4,482,653,795.19	6,248,347,865.62	9,701,668,583.02	1,762,069,690.03	2,431,727,018.47		24,626,466,952.33
资产减值损失	404,964.01	89,499.84	-26,337,498.65	842,476.16	-621,482.42		-25,622,041.06
信用减值损失	451,829.70	-2,134,196.51	-20,562,169.64	161,416.61	-12,092,160.97		-34,175,280.81
公允价值变动收益 (损失)							
投资收益			56,753,585.25	-150,142.20	588,932,842.01		645,536,285.06
其中：对联营和合 营企业的投资收益			56,753,585.25	-150,142.20	588,932,842.01		645,536,285.06
资产处置收益		102,214,478.54	154,723,461.90	15,506,172.24			272,444,112.68
其他收益	11,847,996.75	1,622,406.15	22,980,872.19	7,487,586.91	3,470,419.68		47,409,281.68
营业利润	2,645,597,430.41	882,812,889.64	2,244,266,607.69	117,233,747.29	97,620,059.64		5,987,530,734.67
营业外收入	10,789,988.96		2,158.44	271,765.14	19,226,583.32		30,290,495.86
营业外支出	254,798.16	20,231.97	40,090,798.33	407,062.63	43,068,938.19		83,841,829.28
利润总额	2,656,132,621.21	882,792,657.67	2,204,177,967.80	117,098,449.80	73,777,704.77		5,933,979,401.25
所得税	567,449,471.17		41,654,141.84	30,212,116.38	227,695,181.76		867,010,911.15
净利润	2,088,683,150.04	882,792,657.67	2,162,523,825.96	86,886,333.42	-153,917,476.99		5,066,968,490.10
资产总额	5,021,424,810.55	26,648,820,567.69	23,801,301,880.32	2,579,657,093.52	7,418,750,017.93		65,469,954,370.01

负债总额	2,964,207,246.41	17,157,789,148.05	7,951,550,091.87	1,217,890,030.21	2,678,497,788.93		31,969,934,305.47
补充信息							
折旧和摊销费用	177,189,249.88	1,344,144,841.66	1,164,924,606.19	112,336,817.81	39,428,851.19		2,838,024,366.73
资本性支出	104,908,329.03	1,327,102,505.54	770,591,999.96	2,848,812.10	490,535,615.55		2,695,987,262.18
折旧和摊销以外的非现金费用	133,776,446.92				46,955,703.26		180,732,150.18
对联营和合营企业的长期股权投资增加额				-4,229,868.22	1,388,014,455.10		1,383,784,586.88

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

7. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8. 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

适用 不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

**(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

□适用 √不适用

**(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2. 其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,170,000,000.00	1,195,007,000.00
其他应收款	87,829,855.30	72,544,758.12
合计	2,257,829,855.30	1,267,551,758.12

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1) 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2) 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3) 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(4) 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
招商局能源运输投资有限公司	870,000,000.00	770,000,000.00
中外运集装箱运输有限公司	1,300,000,000.00	425,007,000.00
合计	2,170,000,000.00	1,195,007,000.00

**(5) 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

**(6) 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
180 天以内	86,558,559.30
180 天至 1 年	
1 年以内小计	86,558,559.30
1 至 2 年	
2 至 3 年	1,271,296.00
合计	87,829,855.30

**(2) 按款项性质分类情况**

□适用 √不适用

**(3) 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4) 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

**(5) 本期实际核销的其他应收款情况**

□适用 √不适用

**(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
招商局能源运输(香港)有限公司	代垫款	63,970,498.58	1 年以内 (含 1 年)	72.83	
香港明华船务有限公司	代垫款	11,786,084.02	1 年以内 (含 1 年)	13.42	
海宏轮船(香港)有限公司	代垫款	10,711,777.11	1 年以内 (含 1 年)	12.20	

深圳蛇口新时 代置业管理有 限公司	押金	1,271,296.00	2至3年 (含3年)	1.45	
China Merchants Energy Shipping (Singapore) Holding Pte Ltd	代垫款	40,139.00	1年以内 (含1年)	0.05	
合计	/	87,779,794.71	/	99.95	

## (7) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司 投资	20,032,917,869.33		20,032,917,869.33	20,032,917,869.33		20,032,917,869.33
对联营、 合营企业 投资						
合计	20,032,917,869.33		20,032,917,869.33	20,032,917,869.33		20,032,917,869.33

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
招商局能源运 输投资有限公	13,479,631,615.04			13,479,631,615.04		

司					
恒祥控股有限公司	2,070,670,400.00			2,070,670,400.00	
上海招商明华船务有限公司	1,753,047,401.75			1,753,047,401.75	
广州招商滚装物流有限公司	884,058,352.57			884,058,352.57	
中国经贸船务(香港)有限公司	10,803,900.00			10,803,900.00	
中外运航运(北京)有限公司	7,847,708.28			7,847,708.28	
中外运集装箱运输有限公司	1,826,858,491.69			1,826,858,491.69	
合计	20,032,917,869.33			20,032,917,869.33	

**(2) 对联营、合营企业投资**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**4. 营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

□适用 √不适用

**(2) 合同产生的收入的情况**

□适用 √不适用

**(3) 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4) 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**5. 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,390,342,319.98	1,207,427,310.88
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	2,390,342,319.98	1,207,427,310.88

## 6. 其他

适用 不适用

## 十八、 补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	272,444,112.69	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	63,726,114.77	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	33,063,394.15	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		



受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,766,333.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	566,425.34	
减：所得税影响额	16,233,780.38	
少数股东权益影响额	2,634,942.67	
合计	278,164,990.48	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2. 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.11	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.18	0.57	0.57

## 3. 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4. 其他

适用 不适用

董事长：谢春林

董事会批准报送日期：2023年3月28日

## 修订信息

适用 不适用