

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 2021 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、公司全体董事出席董事会会议。

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吕胜洲及会计机构负责人（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

1、2021 年公司母公司报表净利润 1,044,877,063.33 元，按母公司净利润计提 10%的法定盈余公积 104,487,706.33 元；

2、以2021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1.10元（含税）。截至2021年12月31日，公司总股本8,107,841,801股，拟合计派发现金股利为人民币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招商轮船上市公司股东净利润的30.17%。

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.....	4
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.....	13
第四节	公司治理.....	50
第五节	环境与社会责任.....	71
第六节	重要事项.....	76
第七节	股份变动及股东情况.....	94
第八节	优先股相关情况.....	102
第九节	债券相关情况.....	103
第十节	财务报告.....	103

备查文件目录	1、载有公司董事长签名的2021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，公司目前干散货船队集中在该公司旗下管理
海宏公司 (AMCL)	指	海宏轮船 (香港) 有限公司，成立于 1993 年，公司目前油轮船队集中在该公司旗下管理
BVI 公司	指	招商局能源运输投资有限公司 (在 BVI 注册)
CVLCC,China VLCC	指	中国能源运输有限公司
CVLOC,China VLOC	指	中国超大型矿砂船运输有限公司
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
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。
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 散货船	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 18 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
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≤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,现有船舶能效设计指数。

## 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	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电话	+86-21-68301260、+852-28597361	+86-21-68301260、+852-28597361
传真	+86-21-68301311	+86-21-68301311
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	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7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	http://www.cmenergyshipping.com
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	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7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	2020年1月8日-2021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	2020年1月8日-2021年12月31日

注：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	2021年	2020年		本期比上年同期 增减(%)	2019年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	24,412,230,326.40	21,610,397,166.45	18,072,932,622.13	12.97	22,818,833,974.75	18,609,358,690.57
归属于上市公司股东的净利润	<b>3,609,069,039.18</b>	<b>3,019,754,430.97</b>	<b>2,777,489,422.93</b>	<b>19.52</b>	<b>1,924,905,986.22</b>	<b>1,932,766,598.72</b>
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,869,013,420.35	2,768,382,965.57	2,768,382,965.57	-32.49	1,533,598,195.05	1,533,598,195.05
经营活动产生的现金流量净额	6,508,505,385.47	8,071,813,721.95	7,564,707,735.73	-19.37	4,794,370,485.71	4,683,665,408.22
	2021年末	2020年末		本期末比上年同 期末增减(%)	2019年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	26,403,065,872.39	26,008,880,987.94	25,562,623,364.76	1.52	27,223,675,711.61	25,319,782,347.32
总资产	60,135,535,610.55	62,164,454,601.41	58,634,669,141.44	-3.26	65,201,925,977.37	62,082,526,118.66

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2021年	2020年		本期比上年同期增 减(%)	2019年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.48	0.45	0.41	6.67	0.32	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.45	0.41	6.67	0.32	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.25	0.41	0.41	-39.02	0.25	0.25
加权平均净资产收益率(%)	12.54	10.38	10.73	增加2.16个百分点	8.48	8.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.50	9.52	10.93	减少3.02个百分点	6.76	7.31

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

2021年10月29日，公司第六届董事会第九次会议审议通过《关于现金收购中外运集装箱运输有限公司100%股权暨关联交易并提交股东大会审议的议案》，董事会同意公司以现金方式收购关联方中国经贸船务有限公司下属中外运集装箱运输有限公司（以下简称外运集运）100%股权。该交易于2021年12月31日完成并实现并表。具体内容详见本公司2021[061]和2021[063]号等公告。

本公司与外运集运合并前后均受招商局集团控制且该控制并非暂时性的，因此本公司对外运集运的合并为同一控制下的企业合并，根据会计准则的相关规定，本公司对可比期间会计数据进行了追溯调整。

报告期内，受油轮市场持续深度低迷影响，公司油轮船队收入暴跌，VLCC船队出现公司设立以来的首次明显经营亏损，油轮船队亏损额达5.14亿元；受益于船队资产整合初步完成、BDI指数显著上升和经营策略的及时调整，公司干散货船队经营表现逐步跟上市场，盈利逐季上升，年度实现净利润24.58亿元，创历史新高，其中第四季度盈利贡献首次突破10亿元；集装箱船队受益于市场超景气，净利润首次突破双位数，达到13.90亿元，亦创历史新高；合营LNG船队及公司直接持有部分股权的亚马尔LNG现有项目全面达产，运行安全平稳，持续贡献稳定投资收益。滚装业务逐步走出疫情和缺芯影响，出现良好回升势头。另外，值得一提的是公司低碳相关业务持续快速增长，报告期风电安装业务贡献利润6,269万元，同比增加94.22%。

## 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、2021 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	<b>4,466,643,506.79</b>	<b>5,913,322,981.45</b>	<b>6,250,438,130.46</b>	<b>7,781,825,707.70</b>
归属于上市公司股东的净利润	<b>577,880,477.93</b>	<b>824,809,929.91</b>	<b>924,119,213.26</b>	<b>1,282,259,418.08</b>
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	370,352,584.20	530,072,340.11	519,892,608.37	448,695,887.67
经营活动产生的现金流量净额	<b>1,039,142,491.67</b>	<b>1,273,356,063.05</b>	<b>1,566,542,086.49</b>	<b>2,629,464,744.26</b>

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

报告期内，本公司完成了对中外运集运 100% 股权现金收购的交易，由于本公司与该公司合并前后均受招商局集团控制，因此该项交易属于同一控制下企业合并，根据会计准则的相关规定，本公司对前三季度已披露的数据进行了追溯调整，上述分季度数据包含了外运集运前三季度的财务数据。

## 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	2021 年金额	附注（如适用）	2020 年金额	2019 年金额
非流动资产处置损益	352,550,467.97		11,113,346.25	29,109,069.36
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	12,056,772.56		22,611,554.21	21,465,741.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	37,402,322.44		50,997,418.48	35,457,289.74
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	311,930,624.70
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				-59,351.21
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	-49,863,248.90		-31,844,613.59	-5,773,613.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	441,575.18		-7,323,627.38	
减：所得税影响额	1,322,012.03		-67,594.67	5,303,090.96
少数股东权益影响额（税后）	1,179,423.90		50,454.34	-4,481,121.84
合计	1,740,055,618.83		251,371,465.40	391,307,791.17

将《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项目的情况说明

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		
应收款项融资-应收票据融资	35,303,403.66	11,564,241.64		
合计	35,303,403.66	16,339,791.64		

#### 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

报告期公司完成收购中外运集运后，成为油轮（包括 LNG 船）、干散货双核心主业，其他船队（集装箱、滚装运输、特种运输）有机补充、业务种类齐全的，专注于国际货物运输、业务有限相关多元的专业航运公司，“2+N”业务布局进一步清晰。公司旗下各船队根据市场情况，灵活采用多种方式开展生产经营和投资活动。

## （一）2021 年油轮行业基本情况

### 1. 国际原油运输市场情况

2021 年一季度受新冠疫情持续影响，全球原油需求复苏缓慢，迭加 OPEC+ 执行限产保价策略，全球原油市场供需不旺，原油远期价格呈现前高后低结构，加速了去库存化进程，迭加老旧船未如预期退出，油运市场供需严重失衡，运价屡创新低，跌至近 20 年以来最低位（3 月 TD3C 中东/中国航线理论 TCE 跌至-5,800 美元/天）。

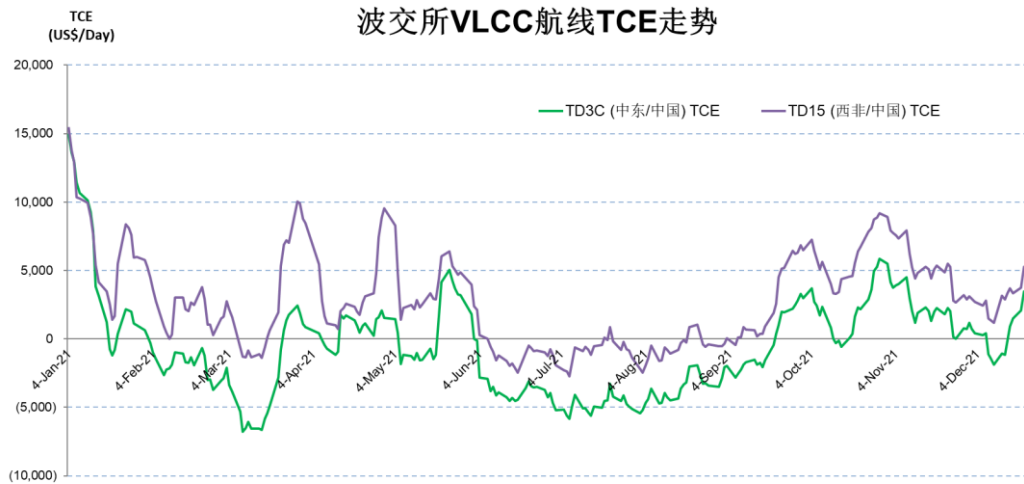
二季度随着欧美疫苗注射率的显著提高，经济活动复苏强劲，成品油消费快速回升，炼厂开工率逐步恢复并接近疫情前水平，欧美原油需求持续向好。而亚太地区原油需求复苏却相对滞后，全球原油需求西强东弱格局导致跨区价差拉大，由西向东的贸易流向受阻，西部长航线货源减少，迭加美伊谈判未果以及 OPEC 按兵不动，中东船货比继续严重失调，运费持续低迷。

三季度 Delta 变种病毒持续肆虐导致亚太地区原油需求复苏受阻，西强东弱格局维持，原油跨区价差持续拉大，布伦特对迪拜原油的价差达到近年来最大值，亚太地区被迫持续去库存化过程，迭加中国地炼原油进口配额消耗殆尽等待新一批发放，导致跨区贸易进一步萎缩，而且西部市场油公司转租船货载占比持续高企，公开市场货源稀缺，西部长航线定载量较上半年下降。

进入四季度传统旺季，船东情绪得以提振，在东、西部各市场形成抵抗线，推动运价在 10 月出现小幅反弹，但由于供需基本面并未发生实质性变化，导致二、季度的市场低迷在四季度依旧延续，11 月市场再度进入低迷期，呈现旺季不旺的态势。

#### 2.1 油轮市场情况 - VLCC 市场

市场供需持续失衡，由于疫情影响造成需求减少叠加 OPEC+ 限产造成供应受限，2021 年 VLCC 总货量同比下降 5%，同时 2021 年底参与海上贸易的 VLCC 比 2020 年初净增长 49 艘，增长 5.9%，年均增长 3%，市场运力严重供大于求，优质货源稀缺，运价跌至近 20 年以来的最低位。另一方面，在原油价格带动下，2021 年年底低硫油价格上升至 640 美元/吨左右，为近 2 年高位。燃料油价格上升，增加了船东航次成本，在客户支付同等运费的市场成交下，航次收益被高油价蚕食。



## 2.2 油轮市场情况 - AFRAMAX 市场

2021 年 **AFRAMAX** 市场同样处于低迷期，指数收益在 1-2 月份和 5-8 月份处于负值。东西半球相比，西部区域波动更为剧烈，3 月份受苏伊士运河拥堵事件影响，短暂冲高；加勒比/美湾区域收益相对较好，全年平均收益约为 5,500 美元/天左右。东部市场相对平稳，日均收益基本都在 10,000 美元/天以下。东南亚、澳大利亚航线收益较好，全年平均收益约为 4,000 美元/天左右。

## 3. 原油油轮运力变化情况

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 1.47%，总计达 4.35 亿载重吨。全年新船交付 83 艘，合计 1,724 万载重吨。其中包括 35 艘 VLCC，合计 1,081 万载重吨。2021 年拆解 65 艘，合计 1,069 万载重吨。

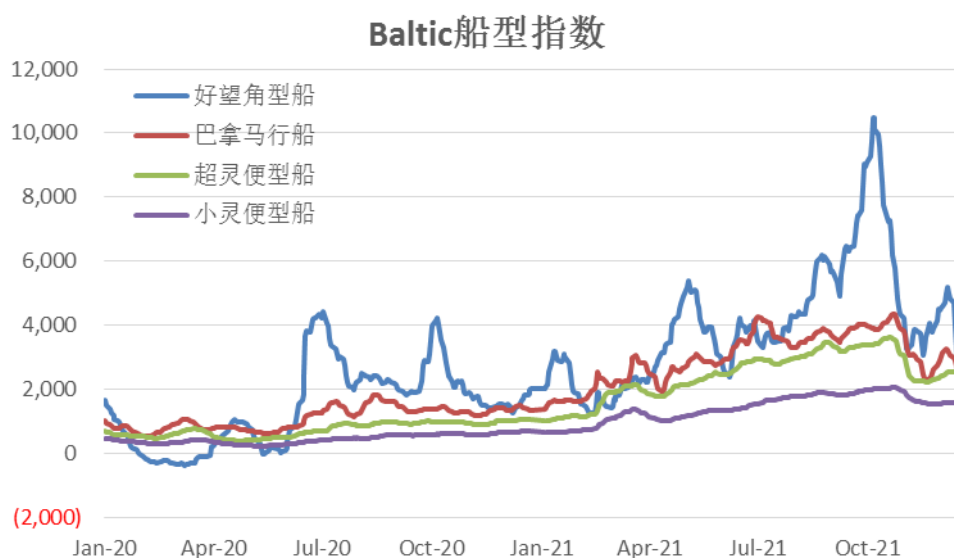
截止 2021 年底，全球 VLCC 船舶 849 艘，平均船龄 10.4 岁，老龄化趋势明显，其中 20 岁以上超老龄船舶占比 7.4%，15 岁以上老龄船舶占比 24.4%，在手订单占比 8.0%。

### (二) 国际干散货海运行业的基本情况

#### 1. 市场需求与运价

2021 年，全球宏观经济基本面持续改善，在海外疫情对经济的影响减弱、欧美央行量化宽松尚未退出的背景下，欧美、日韩、印度等主要经济体大宗原材料海运需求释放，推动大宗商品市场全面上扬，商品价格高位运行为贸易活跃提供支持，海运运费和船舶资产作为大宗商品的重要中游环节，呈现水涨船高的局面。

据克拉克森统计，2021 年全年干散货运输各船型平均 TCE 收入达到 26,887 美元/天，同比增长 185%。分船型来看，报告期内 BCI 均值 4,019 点，同比增长 177%；BPI 均值 2,989 点，同比增长 171%；BSI 均值 2,434 点，同比增长 227%；BHSI 均值 1,428 点，同比增长 221%。报告期内，全球煤炭和小宗散货海运需求旺盛，加上集装箱船市场火爆，不少散杂货和集装箱货流向中小型船舶市场，中小型船市场改善时间早于、幅度优于大船，波动小于大船。



(数据来源：波罗的海交易所)

从主要货种来看，据克拉克森统计，2021 年铁矿石海运量增长 1%，煤炭海运量增长 6%，粮食海运量增加 2%，小宗散货海运量增长 5%，**干散货海运量总体增长 4%**。中国需求对干散货航运市场的边际影响转弱，报告期内，中国铁矿石进口量降价升，煤炭进口量价齐升，主要农产品进口大幅增加。海关统计数据显示，2021 年中国进口铁矿石 11.2 亿吨，同比减少 3.9%；进口煤炭 3.2 亿吨，同比增加 6.6%；进口谷物(包括大豆、小麦和玉米等)1.6 亿吨，同比增加 18%；进口铝土矿 1.1 亿吨，同比减少 3.7%；进口镍矿 4353 万吨，同比增加 11.1%。

## 2. 干散货运力变化情况

据克拉克森统计，报告期内全球干散货船队运力规模增长 3.6%，达到 9.45 亿载重吨，增速较 2020 年放缓 0.3 个百分点。其中，好望角型船队规模增长 4.3%，巴拿马型船队规模增长 3.5%，超灵便型船队规模增长 2.9%，小灵便型船队规模增长 2.6%。2021 年以来，由于需求好转、极端天气、防疫等原因，压港情况有所加重，一季度和三季度为全年峰值，大大降低船舶使用效率，进一步放缓了各船型运力实际增速。



报告期内，全球共交付 429 艘干散货船，合计 3,790 万载重吨，同比减少 23%。全球新签散货船订单共 449 艘，合计 3,860 万载重吨，同比增加 62%；拆解量达到 56 艘，合计 510 万载重吨，同比减少 66%。

### 3.国内沿海干散货运输市场情况

2021 年，国内疫情防控成效突出，产业链、供应链稳定，经济运行持续向好。固定资产投资、房地产开发投资、基础设施建设投资均呈现较好增长，工业生产、制造业也在国际复杂形势以及全球疫情反复影响下迎来契机，基本面对煤炭需求拉动持续强劲。受环保检查、土地执法以及产地煤矿安全生产专项整治等影响，煤炭新增产能不及预期，煤炭供应偏紧，煤炭价格波动剧烈，创历史新高，煤炭成为 2021 年带动国内沿海航运市场的主力军。钢铁行业呈现“减量提质”的新特点。上半年，钢厂生产表现较好，港口铁矿石库存平稳运行。下半年开始，粗钢产量压减政策出台，铁矿石需求明显下滑。9 月份，“能耗双控”进一步压缩钢材产量，之后在秋冬季限产的背景下，国内钢铁产量保持低位，全年转水铁矿量较 2020 年减少 4.4%。

航线	2021 年	2020 年	同比变化
秦皇岛—广州（5-6 万吨）/煤炭运价（元/吨）	62.7	35.9	74.60%
秦皇岛—张家港（4-5 万吨）/煤炭运价（元/吨）	49	25.6	91.40%

（数据来源：上海航交所，香港明华整理）

### （三）LNG 海运业务情况

#### 1.市场需求情况

根据国际能源署（IEA）发布的全球天然气贸易数据，2021 年全球液化天然气（LNG）贸易总量达到 3.77 亿吨，同比上涨 6%。2021 年，全球天然气贸易量较经济低迷的 2020 年反弹幅度较大，全球天然气消费量同比上涨了 4.6%，抵消了 2020 年降幅的同时，更是将全球天然气消费量带到了历史高点。其中，国际 LNG 贸易和长距离天然气输送贸易总量同比增长超过了 9%，创下了历史最高涨幅纪录。亚太地区仍是推动全球 LNG 贸易量增长的“主引擎”，2021 年亚洲天然气需求呈稳健上涨态势，同比涨幅高达 7%。其中，东北亚地区国家是天然气消费的“主力”，天然气需求增量占亚洲净增长量的 82% 以上，中国、日本、印度、韩国以及其他新兴经济体天然气消费量均出现了不同程度的上涨。欧洲部分国家呈负增长态势，“气荒”导致欧洲天然气价格大涨。卡塔尔、澳大利亚和美国 LNG 产能竞争愈演愈烈，美国 2021 年出口增幅达 47.5%，是增长幅度

最大的 LNG 出口大国。2021 年全球共有 11 个新的浮动码头和 22 个新的陆上码头正在建设中，其中 74% 位于亚洲。据 Global Data 的数据预测，亚洲将主导全球新建和扩建再气化产能，到 2025 年将占全球新增气化产能的 74%。

2021 年，中国累计进口液化天然气 7,763.7 万吨，同比上涨 17.65%，高于 2020 年 7.33% 的上涨率，首次超过日本成为全球第一大 LNG 进口国。2021 年，美国 LNG 供应量增加 591.9 万吨，增长 191.1%，成为我国 LNG 进口增量的最大来源。2021 年，国内 LNG 项目建设加速，舟山新奥接收站二期项目投产，惠州、龙口等 LNG 接收站均已开工，协鑫如东等接收站将于 2022 年开工建设，中石化、中海油、中化签订 LNG 长期购销协议大订单，地方能源企业积极介入海外气源直接采购。

## 2.LNG 运输船运力变化情况

据德鲁里报告，截至 2021 年底，全球的 LNG 新造船订单为 73 艘，总计 1,152.6 万方，共交付 63 艘 LNG 船，总计 996.9 万方。全球海上 LNG 船队运力为 50.51 万载重吨，LNG 船舶数量上升至 621 艘，同比增长 5.08%，增速总体保持稳定，但与 2019 年、2020 年相比增速回落明显。从运力结构来看，大型化、专业化逐渐成为定制船舶的发展趋势。受新冠疫情影响，2020-2021 年全球 LNG 船队总运力增长增速连续 2 年递减，由 2019 年的 10.9% 回落至 2021 年的 5.1%。在需求大幅回暖的情况下，LNG 船舶运力供应放缓，或将加剧 LNG 海运市场供不应求程度。

## 3.LNG 海运经营情况

报告期内，CLNG 运营的 21 艘 LNG 船实际完成 311 个航次，同比减少 2.8%，总运量 2,208 万吨，同比减少 3.44%，周转量 726 亿吨海里，与 2020 年基本持平。公司总资产 13.14 亿美元，净资产 8.54 亿美元，资产负债率 35.02%，净资产收益率为 20.46%。全年实现归属母公司净利润 1.38 亿美元，同比增长 0.82%。

### （四）内贸滚装市场情况

#### 1. 中国汽车市场

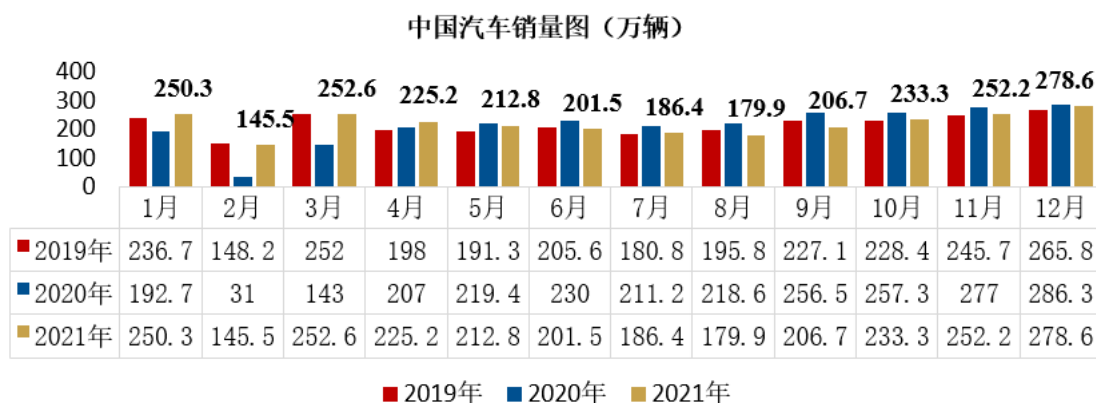
2021 年，汽车制造业工业增加值同比增长 5.5%，增速略低于同期全国规模以上工业企业。12 月汽车制造业工业增加值同比增长由负转正，达到 2.8%，结束了自 6 月以来同比下降的趋势。

2021 年全年，我国汽车产销分别完成 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，同比分别增长 3.4% 和 3.8%，结束了自 2018 年以来连续三年下降的局面，同时产销总量连续 13 年稳居全球第一。具体来看：

乘用车：2021 年，乘用车产销分别完成 2,140.8 万辆和 2,148.2 万辆，同比分别增长 7.1% 和 6.5%，增幅高于行业 3.7 和 2.7 个百分点。

商用车：2021 年全年，商用车产销分别完成 467.4 万辆和 479.3 万辆，同比下降 10.7% 和 6.6%。

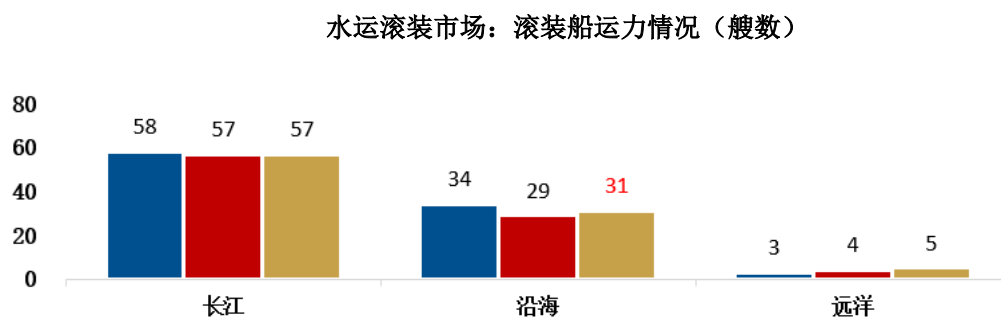
新能源汽车：2021 年全年，新能源汽车产销分别达到 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比增长均为 1.6 倍。



(数据来源：招商滚装整理)

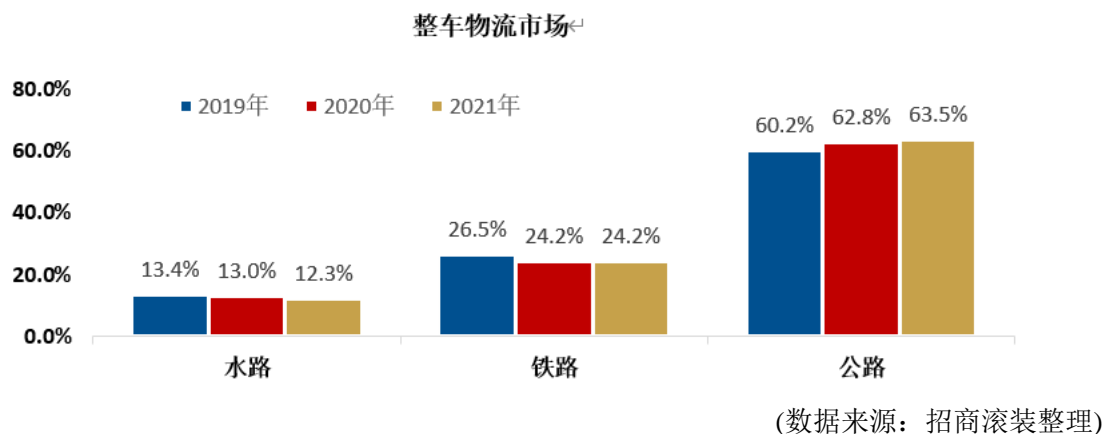
## 2. 滚装运力和整车物流情况

国内滚装运力情况如下图所示，市场运力小幅增长，2021 年沿海市场运力 31 艘（新增 4 艘为招商滚装“唐鸿”、“茂鸿”轮，上海安盛“安吉 31”、“安吉 32”轮，报废 2 艘为上海安盛“安吉 4”、“安吉 5”轮），外贸运力 5 艘（新增运力为久格航运 1 艘），长江运力保持不变。



(数据来源：招商滚装整理)

整车物流运输模式中，水路、铁路和公路的占比情况如下图所示，报告期内公路运输与上年对比略升 0.7 个百分点，铁路运输对比上年持平，水路运输对比上年略降 0.7 个百分点。



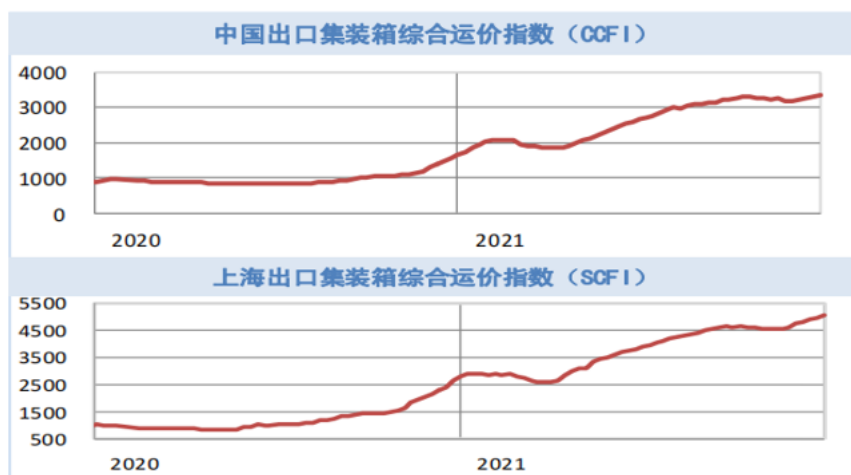
### (五) 集装箱班轮运输行业的基本情况

2021 年, 在各国量化宽松政策经济刺激的带动下, 全球经济逐步复苏, 需求强劲增长。随着国内疫情得到有效控制, 国内复产复工速度逐渐加快, 出口集装箱贸易呈现强劲复苏态势。而由于印度、越南等亚洲国家疫情反复, 我国出口替代效应显著, 总出口货量继续保持强劲增长势头, 根据海关总署发布的数据显示, 2021 年, 我国出口总值 3.36 万亿美元, 进口总值 2.69 万亿美元, 进出口总值累计达到了 6.05 万亿美元, 这一年的外贸增量达到 1.4 万亿美元, 以美元计价, 我国 2021 年出口同比增长 29.9%, 进口同比增长 30.1%。

2021 年, 全球新冠疫情持续反复, 美欧需求强劲增长, 国际部分重要港口拥堵严重, 国际物流供应链不畅, 集装箱有效运力相对不足, 船舶运力和集装箱供给持续紧张, 实际运力供给和市场需求形成巨大缺口。根据克拉克森统计, 2021 年全球集装箱海运量同比增幅达到 6.5%, 全球运力增长约 4.5%。而国内沿海港口集装箱吞吐量 24,933 万 TEU, 同比增长 6.4%; 全国港口集装箱吞吐量 28,272 万 TEU, 同比增长 7%。

2021 年, 集运市场运价延续了 2020 年下半年以来的上扬态势。分季度看, 第一季度运价基本与 2020 年年末持平。从第二季度开始, 随着港口拥堵情况持续发酵, 运价一路走高, 直至第三季度末。第四季度初, 运价继续保持在高位。报告期内, 中国出口集装箱运价指数 (CCFI) 均值为 2,615.54 点, 上海出口集装箱运价指数 (SCFI) 均值为 3,791.77 点。

在国际集装箱运输市场持续超景气的情况下, 国际国内班轮公司业绩纷纷创出历史新高。



(数据来源: 上海航运交易所)

## 二、报告期内公司所处行业情况

全球经济方面, 疫苗广泛接种以及财政刺激计划实施 (总计已经推出 16 万亿美元财政刺激, 美国占 6 万亿美元) 推动全球经济在 2021 年强劲反弹, IMF 预计全球经济增速达 5.9%, 是近 50 年来最强劲增长。

海运贸易方面, 2021 年, 全球海运贸易预计增长 3.7% 至 119.6 亿吨, 2021 年年中就已经恢复到疫情前水平。各货种恢复情况不同, LNG、粮食、集装箱录得较大正增长, 但原油录得负增长。

运力供给方面, 2021 年全球船队运力规模总体可控, 油轮总体增速降至 1.7%, 干散货船和集装箱运力总体增速放缓至 3.5%。苏伊士运河搁浅事件以及疫情带来的压港使得集装箱和干散货船市场有效运力供给减少, 但在原油期现价差持续深度贴水结构等背景下, VLCC 油轮浮仓运力的持续释放增加了实际运力供给。

海运费方面, 2021 年, 克拉克森海运指数平均值较 2020 年大幅上升 90%, 是 2008 年后最好表现, 但各板块表现差异巨大。干散货运费平均同比上涨 190%, 是近 13 年最强走势; 集装箱运价同比上涨 257%, 创历史新高; 油轮板块是近 20 年来最弱水平, VLCC 油轮甚至创出 1980 年代以来新低。

“十四五”开局之年, 绿色发展、科技创新以及推动国内需求方向持续支持全球航运市场并带来新的机会。畅通国内大循环, 将全面促进消费、构建现代物流体系, 将加快国内多式联运体系建设, 促进国内沿海和内河贸易运输繁荣。

2021 年全球气候与环境治理迎来新的里程碑，第 26 届气候大会通过《格拉斯哥气候公约》，旨在将全球变暖控制在 1.5 摄氏度以内、实现世界免遭灾难性气候变化。在此前后，各国政府陆续宣布了清洁发展目标，大部分将天然气利用作为加速减碳、补充可再生能源和改善环境现实手段。其中，我国提出在“十四五”和“十五五”期间，限制并努力降低煤炭消费、稳定原油消费，有序引导天然气消费并大力推动天然气与多种能源融合发展，为未来 LNG 资源高效利用提供了广阔前景。

2020 年 11 月签署的区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）将 15 个亚太经济体联系在一起，包括东盟（ASEAN）10 国和中国、日本、韩国、澳大利亚和新西兰，覆盖了全球规模最大、增长最快的集装箱运输市场。2019 年亚洲区域内集装箱贸易量占全球集装箱量的 25%。2020 年下半年以来，我国工业生产持续稳定，外贸形势持续向好。供给方面，新冠肺炎疫情影响了全球供应链的稳定性，疫情防控措施导致物流周转效率下降，其中涉及劳动力短缺、港口拥堵、运输时间增加、集装箱短缺以及供应链的其他环节都受到不同程度的影响。集装箱运价 2020 年下半年开始持续显著上行。目前集装箱运输市场供需基本面向好，仍处于上行周期，新船订单虽然大幅增加但在手订单/船队比仍在相对合理水平，同时考虑到老龄船替代和减碳等趋势，主要市场参与者仍然保持理性克制，行业的盈利能力和价值中枢等有望得到进一步提升。2021 年，各国持续实施经济刺激政策，全球经济整体维持复苏态势，集装箱货运需求持续增长，集装箱航运市场需求持续高涨。此外，港口拥堵、船员换班、恶劣天气等多重因素影响市场有效运力，运力供应持续紧缺。

2022 年 1 月 1 日，《区域全面经济伙伴关系协定》RCEP 正式生效。文莱、柬埔寨、老挝、新加坡、泰国、越南等 6 个东盟成员国和中国、日本、新西兰、澳大利亚等 4 个非东盟成员国正式开始实施协定。中长期来看，预计随着 RCEP 各国之间相互投资和贸易加速，RCEP 将进一步提升区域内的集装箱市场的需求前景。

### 三、报告期内公司从事的业务情况

#### 1. 船队发展情况

报告期公司接收 3 艘新一代节能环保型 VLCC、1 艘 32.5 万吨级 VLOC、2 艘 3800 车位滚装船；完成处置 3 艘非节能环保型 VLCC、13 艘老旧和非节能环保型散杂货船和 3 艘内贸集装箱船；年初抓住市场相对低位新订造 4 艘 1100/2400TEU 集装箱船，四季度落实定造 1 艘 11.5 万吨级 Aframax 油轮。截止报告期末公司拥有 100%权益的 VLCC 油轮 51 艘（不含订单及租入船）、拥

有和控制 VLOC 37 艘（含参股及代管），自有运力继续保持两项世界第一。报告期末公司船队结构如下：

招商轮船船队结构表（截至 2021.12.31）

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	1577.94	7.3	3	92.10
			AFRAMAX	5	53.59	13.2	1	11.50
	油轮小计			56	1631.53	7.8	4	103.60
散货船	香港明华	自有	VLOC-40 万 DWT	28	1118.19	4.8	（其中 14 艘 100% 权益，14 艘 30% 权益）	
			VLOC-32.5 万 DWT	6	194.96	1.4	（30% 权益）	
			CAPE SIZE	16	286.88	11.1		
			PANAMAX	10	83.09	10.0		
			ULTRAMAX	20	125.72	5.6		
			SUPRAMAX	10	57.94	10.0		
			HANDYMAX	4	18.45	9.5		
			HANDYSIZE	8	29.70	5.4		
	超灵便通用型多用途船	0	0		4	24.56		
	长期及短期租入船	85	502.01					
	代管 VLOC	3	120.71					
散货船小计	自有船		102	1914.93	7.0	4	24.56	
	租入船		85	502.01				
	代管船		3	120.71				
LNG	CLNG 及直接持有部分股权	自有	LNG	21	165.56	5.8	（中远海能持有 CLNG50% 权益）	
滚装船	招商滚装	自有	滚装船	23	8.68	9.7	（广汽集团持有 30% 权益）	
集装箱船	招商集运	自有	支线船	16	33.30	11.0	4	7000T/9.62
		租入	支线船	13	26.61	15.8		
活畜船	香港明华	自有	活畜船	2	0.97	16.8		
合计	自有		220	3754.97	7.7	12	137.78	
	租入		98	528.62				
	代管		3	120.71				

\*截止本报告公告日，公司 VLCC 船队 2022 年已新接 1 艘 30.7 万吨级 VLCC 和 1 艘 6.2 万吨级超灵便多用途船。

## 2. 船队经营概况

报告期公司旗下船队共完成货运量 23,727.17 万吨，增长 2.21%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 7,482.72 万吨，增长 1.11%；干散货船队完成货运量 11,375.68 万吨（含杂货、集装箱重箱），增长 1.23%；LNG 船队完成货运量 2,207.6 万吨，下降 3.44%；滚装船队完成货运量 1,242.75 万吨，增长 12.91%；集装箱船队完成 93.3 万 TEU 重箱，增长 15.00%。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### 1. 公司“2+N”业务组合稳健而不失弹性，弱周期成长性航运平台初步完成。

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己的特点和优势。油气板块拥有世界最大的自有 VLCC 船队,船队结构优于市场和大部分同行，依托高效、严谨的管理和稳健、专业的全球经营能力，竞争优势稳步发挥；LNG 船队依托合资平台，同时发挥公司强大的经营投资能力，蹄疾步稳打造自有 LNG 船队，为未来战略发展提供广阔增长空间。干散货运输板块整合基本完成，已经稳步踏入世界第一梯队，市场经营能力和持续盈利能力稳步提升。此外，集装箱船队、滚装/特种船队均具有打造“小而美”、“隐形冠军”的实力、能力与潜力，经营稳健，在各自领域具备良好的成长空间。

其中，核心的 VLCC 油轮船队和干散货船队经营规模、安全管理资质均位列世界前列，全球运营，经营方式灵活，随着船队结构的进一步优化和经营能力的稳步提升，在保持稳健经营风格的同时，更具备显著的向上业绩弹性。

### 2. 有限相关多元的业务组合协同效应日益发挥

近年的连续收购完成后，公司油散为核心的全船队布局已经初步完成，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、较低的股权/债务融资成本、不断提升的数字化能力，共享燃油集中采购、船员服务、船舶技术管理服务，为公司进一步拓展大客户、低成本策略提供更好基础与保证。

### 3. 公司船队经营历史悠久，穿越多个航运周期后，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，集装箱等船队也有 20 年以上经营历史，经历过多轮航运周期，应对市场波动的经验丰富，核心竞争力持续增强。油轮船队承继了世界船王董浩云旗下船队的油轮管理资质，管理公司海宏轮船前身是 1960 年代即将 VLCC 引入远东的金山公司，取得了几乎所有国际国内大油公司的最高资质认证，承接过所有著名国际大油公司的期租业务，客户群结构、航线结构不断优化。干散货船队成立于 1980 年初，在 1980 年代的航运危机中抓住市场机遇发展壮大，近年稳步拓展长期项目、低位批量造船并收购了中外运长航集团旗下的干散货船队，市场影响力和经营能力已经跃上新台阶。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，经历过多轮低迷周期的洗礼后目前定位在亚洲区内的利基市场，经营稳健，形成了自身独特的优势；滚装船队是国内第一家专业汽车滚装运输公司，江海洋直达，船队实力和服务客户能力不断增强。

#### 4. 公司市场化程度高，机构人员相对精简高效，激励约束机制不断完善。

公司长期以拥有航运融资、人才、信息等优势的国际航运中心——香港为主要营运基地，持续注重培养、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，总部和各船队岸基管理机构精简高效，市场化水平不断提升，员工激励约束机制也持续完善，为公司实现长期战略发展目标奠定基础。

### 五、报告期内主要经营情况

报告期公司旗下各船队牢记使命担当，为国家“六稳六保”做出应有贡献的同时，经营上也取得了良好的业绩。

#### 1. 油轮船队经营情况

报告期公司在稳固与国际大油公司和国内头部石油石化企业战略合作的基础上，积极开发新客户，拓展新货源，进一步优化大客户战略。充分利用船队的规模优势，丰富多元客户群，适当平衡和分散经营风险的同时为公司中长期发展寻求新增长点。

一是根据市场和贸易流向变化，积极调整航线，努力增收；二是积极开拓新航线、拓展利基市场，进一步提升油轮船队的差异化竞争能力；三是继续发挥期租经营自身资质和客户优势拓展优质期租货源；四是探索创新合作模式、船队运营模式；五是船队质量和 in house 船舶技术管理商务管理能力进一步提升，六是船队发展优化再有建树，新接三艘新一代节能环保型 VLCC 的同

时，还落实订造 11.5 万吨 Aframax 油轮 3 艘（报告期签约 1 艘），处置老旧非节能环保型 VLCC 3 艘，合作期租租入节能环保型 VLCC 1 艘，期末公司拥有和控制的带脱硫塔 VLCC 达到 7 艘。

报告期，虽然 VLCC 市场遭遇 20 世纪八十年代以来的最低迷市况，但是公司在中石化等核心大客户的支持下，货源有比较充足的保证，船队营运率达到 97.57%，比 2020 年提升 1 个百分点；船队安全形势稳定，未发生重大人员伤亡或财产损失事故；实现单船 TCE 收入水平超过 1.4 万美元/天，在全球大型 VLCC 船队中继续明显领先，亏损显著少于船队规模接近的同行。同时，利用公司长期建立的市场信誉和良好经营能力，锁定部分中短期期租在提升船队整体效益的同时也避免在低位过多和过长时间锁定期租，保持船队持续盈利能力的高弹性，提前为市场复苏和盈利能力提升谋篇布局。

## 2. 干散货船队经营情况

公司干散货船队整合工作已初步完成，干散货船队规模跃居世界前列，管理体系进一步健全，整合协同效益也日渐凸显。

一是持续提升客户服务能力，VLOC 项目效益继续提升。随着 32.5 万吨 VLOC 现有项目 6 艘新船全部交付，报告期公司运营管理 VLOC 船队达到 37 艘（含代管 3 艘），疫情期间继续运营安全、稳定，船队规模稳居世界第一；对淡水河谷等大客户关注的疫情影响下运营管理稳定性和抗风险能力等相关问题快速反应快速解决，进一步树立和巩固了专业和值得信赖的形象。自营 VLOC 船队盈利贡献同比增加 7.29%，合营 VLOC 船队因为报告期有新船交付投产等，盈利贡献增幅达到 26.66%。VLOC 船队的盈利贡献继续稳定增长。二是坚持大客户战略，强化互惠共赢，落实保供运输。巴拿马型船队继续与中粮等央企开展战略合作，全年共执行回国粮食货 70 载，货运量 467 万吨，货运量和装载量超往年；继续强化与国内外主要电厂、贸易商稳定合作关系，共执行煤炭货 82 载，货运量 637 万吨。上海明华及时响应客户要求，多次通过提高自有船运力调配力度或租入运力，顺利完成保供运输任务，也为国家稳定煤炭价格，发挥了积极作用。三是坚持全球经营，灵活经营，抢抓高点收益，动态调整锁定节奏，稳定收益的同时尽可能贴近市场水平。好望角船队上半年及时调整经营策略，三季度利用市场强势上扬的机会，在即期市场抓波段、抢高点、获取高收益；四季度市场冲高回落，在阶段高位增加 1 艘 1 年期租和 3 载西澳连续航次，做好长航线布局并覆盖次年初的预期淡季；巴拿马船队利用美湾和南美粮食货盘流通性强，远期锁定效果好的特点，在年内关键时点提高锁定率，在与央企货主签署 COA 的基础上，持续拿入美湾、南美粮食货盘，为后续经营做好布局；灵便型船队力争准确研判市场，滚动进行自有船队期租锁定操作。四是优化航线组合，提升关键货源揽取能力。上海明华及时优化调整航线，

开拓了国内至南美新航线，形成了“西非、澳新、南美”三大主流航线的新格局，提升了干散货船队贯通两洋的经营能力，为即将批量交付的 6.2 万吨散杂货通用型多用途船经营夯实了基础。五是布局轻资产发展，强化第三方船货操作。采用长租短租结合、指数价与固定价结合等多种方式，抓市场波段，低点租入，高点放出，提升船队收益。六是布局开拓新业务，创新经营模式，提升竞争力。公司顺应市场发展趋势，创新经营模式，研究推进与同行组建联合经营平台，进一步形成具有更大规模的联合运力经营池，增强在远东地区乃至全球市场的控制力影响力。七是低碳和创新业务继续取得长足进步，风电安装业务效益大幅提升，盈利贡献达到 6269 万元，大幅超额完成年初计划，相关业务拓展能力也显著增强；活畜运输船受疫情影响效益大幅回落但未见亏损。八是抓住市场高点和二手船市场活跃世界，果断地进行老旧船舶处置，加快运力更新的节奏，提前布局 EEXI 合规要求，报告期完成 EEXI 能效指标难以满足公约要求的 13 艘散货、杂货船处置，船队质量进一步提升。报告期，公司干散货船队实现日均 TCE 达到 21,300 美元以上，为近年最佳。

### 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，实现了年度运营与收益目标。新业务开拓方面，除了 CLNG 继续寻求长期稳定的期租项目外，2021 年，公司发挥自身资源优势和业内影响力，独立参与了中海油气电一期 3+3 艘 17.4 万立方米船舶项目、二期 3+3 艘 17.4 万立方米船舶项目、深圳燃气 8 万立方米船舶监造项目投标，与三家国际油气运输巨头组成四方联合体参与了卡塔尔天然气项目 12 艘 17.4 万立方米常规船项目投标，与中国船舶集团签署了 LNG 船业务合作意向书。

### 4. 滚装船队经营情况

报告期内公司完成运量 123.78 万辆，比 2020 年上升 12%，其中沿海与长江分别完成 77.19 万辆和 46.59 万辆，同比上升 16%和 7%。2021 年受疫情影响，汽车芯片紧缺、燃油价格大幅上涨、船员费用几乎翻倍，公司经营面临巨大挑战。通过持续不断的开发新能源车市场、严控成本，公司努力克服不利因素的影响，效益指标同比 2020 年、2019 年均有较大增长。

### 5. 集装箱船队经营情况

报告期内，公司完成收购中外运集运有限公司 100% 股份，新增集装箱班轮运输等相关业务，公司集运业务目前服务网络覆盖中国大陆至日本、澳洲、韩国、菲律宾、越南、中国台湾、中国香港等国家和地区的多条集装箱班轮航线。



截至 2021 年 12 月 31 日，公司自有船舶 16 艘、租赁船舶 13 艘，控制运力 59.77 万载重吨、集装箱 4.37 万 TEU。根据 Alphaliner 数据，截至 2021 年 12 月 31 日，船队运力排名全球第 31 名，在中国内地班轮公司中排名第 6。公司还在年初抓住市场价格相对低位，落实新造船订单 1100TEU 和 2400TEU 集装箱船各 2 艘，预计将于 2023 年内交付。

公司集装箱船队围绕“强航线、优结构、延链条、拓平台、提质效”为工作主线，努力把握大势、团结奋进、拼搏创新。报告期内，公司优化航线设置，根据货物流量匹配最优运力，开辟日本关东-上海-厦门-胡志明航线，调整华北关东航线运力配置，升级江苏韩国航线船舶，增补菲律宾航线加班船，多措并举保障航线服务。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，以连接共生实现价值再创造，为客户提供一站式端到端服务。年初，公司集装箱船队推出 OKSNL 电商平台，陆续推出中国台湾航线、胡志明航线、菲律宾航线、澳洲航线全链路产品，并通过首届世界航商大会，重磅首发日本航线全链路产品。目前服务网点已覆盖华南、华北、内陆等口岸，同时外采 17 家优质航商资源，业务范围延伸至欧洲、美洲、地中海等区域，平台系统实现了业务流程自动化处理，为客户提供精准高效的多元化服务。供应链业务也取得长足进步，累积服务箱量 15.3 万 TEU，营收达到 1.24 亿元，合作客户 276 家，以荣盛石化等为核心客户，在合同物流方面也取得新的突破。

**(一) 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	24,412,230,326.40	21,610,397,166.45	12.97
营业成本	19,835,835,752.64	16,555,180,749.27	19.82
销售费用	99,321,372.55	85,005,641.57	16.84
管理费用	820,374,254.83	851,601,725.78	-3.67
财务费用	481,064,278.48	559,312,867.98	-13.99
研发费用	177,257.07	1,712,109.47	-89.65
经营活动产生的现金流量净额	6,508,505,385.47	8,071,813,721.95	-19.37
投资活动产生的现金流量净额	385,291,502.92	-7,685,659,970.31	105.01
筹资活动产生的现金流量净额	-6,788,262,448.73	3,628,047,014.77	-287.10

**营业收入变动原因说明：**报告期内营业收入同比增加 280,183.32 万元，增加比例 12.97%，主要系本期油轮市场深度低迷，油轮运费收入大幅减少 55.04%；但受益于干散货市场持续景气，散货船队营业收入大幅增加 59.29%以及本年收购外运集运股权重述上年数后，集装箱业务收入同比增加 55.86%等综合影响所致。

**营业成本变动原因说明：**营业成本同比增加 328,065.50 万元，增加比例 19.82%，主要系本期干散货和集装箱行情高企短期租入船舶租金涨幅较大，疫情影响下船员紧缺、船员人工成本涨幅较大以及燃油价格上升导致燃油成本有不同程度上升影响所致。

**销售费用变动原因说明：**报告期内销售费用 9,932.14 万元，同比增加 1,431.57 万元,增加比例 16.84%，主要系本期人工成本增加、社保减免优惠政策到期等所致。

**管理费用变动原因说明：**报告期内管理费用 82,037.43 万元，同比减少 3,122.75 万元，减少比例 3.67%,与上期相比变化幅度不大。

**财务费用变动原因说明：**报告期内财务费用 48,106.43 万元，同比减少 7,824.86 万元，减少比例 13.99%，主要系本期长期借款减少及境外美元借款平均利率较去年降低，利息支出同比减少所致。

**研发费用变动原因说明：**报告期内研发费用 17.73 万元，同比减少 153.49 万元，减少比例 89.65%，主要系本期研发项目尚未达到无形资产确认条件，归集在开发支出。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**经营活动产生的现金流量净流入 650,850.54 万元，同比减少流入 156,330.83 万元，主要系本期营业成本增加，油价上涨支付的燃油费、港口使费、船员工资和税费等经营性现金流出均较上年增加所致。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**投资活动产生的现金流量净流入 38,529.15 万元，同比增加流入 807,095.15 万元，主要系本期处置船舶取得的现金流入较上期大幅增加，以及本期支付船舶建造款和对外投资收购股权款项支出大幅减少所致。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**筹资活动产生的现金流量净流出 678,826.24 万元，同比减少流入 1,041,630.95 万元，主要系本期对外借款现金流入较上期大幅减少、同时分配股利支付的现金较上年增加、以及本期新增新租赁准则下支付的租赁负债相关款项所致。

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

报告期内营业收入同比增加 12.97%，主要系报告期油轮市场深度低迷，油轮运费收入大幅减少 55.04%；但受益于干散货市场持续景气，散货船队营业收入大幅增加 59.29%以及集装箱业务收入同比增加 55.86%等综合影响所致。营业成本同比增加 19.82%，主要系本年干散货和集装箱行情高企短期租入船舶租金涨幅较大，疫情影响下船员人工成本、防疫检疫相关成本涨幅较大以及燃油价格上升导致燃油成本有不同程度上升影响所致。

### (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	3,845,307,190.67	4,190,748,227.66	-8.98	-55.04	-14.02	减少 51.99 个百分点
散货船运输	11,371,241,189.51	8,721,822,663.17	24.49	59.29	32.17	增加 15 个百分点
集装箱运输	5,513,424,237.97	3,725,350,654.68	32.43	55.86	20.86	增加 19.56 个百分点
滚装船运输	1,539,108,541.57	1,365,958,531.63	11.25	28.60	34.91	减少 4.15 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	1,472,735,429.44	35.14	1,862,064,047.46	38.20	-20.91	
	港口费	313,355,870.73	7.48	433,403,988.85	8.89	-27.70	
	船员费用	631,995,294.43	15.08	589,813,206.00	12.10	7.15	
	保险费	71,918,469.12	1.72	89,135,726.37	1.83	-19.32	
	坞修、航修	322,379,617.19	7.69	240,391,682.35	4.93	34.11	
	检验费	24,189,189.92	0.58	36,540,362.40	0.75	-33.80	
	备件费	88,839,061.68	2.12	169,593,278.73	3.48	-47.62	
	物料费	57,208,996.75	1.37	87,220,972.18	1.79	-34.41	
	润滑油	50,122,094.47	1.20	63,954,529.80	1.31	-21.63	
	船舶折旧费	1,037,972,261.42	24.77	1,159,603,656.18	23.79	-10.49	
其他	120,031,942.51	2.86	142,318,580.88	2.92	-15.66		
散货运输	燃油费	1,738,946,241.33	19.94	1,487,381,299.84	22.89	16.91	
	港口费	751,862,232.14	8.62	635,795,898.76	9.79	18.26	
	船员费用	895,205,306.84	10.26	749,658,527.16	11.54	19.42	
	保险费	87,481,157.57	1.00	91,188,168.42	1.40	-4.07	
	坞修、航修	202,367,176.41	2.32	154,868,040.66	2.38	30.67	
	检验费	30,250,811.75	0.35	31,560,570.16	0.49	-4.15	
	备件费	135,739,949.96	1.56	101,932,983.33	1.57	33.17	
	物料费	97,834,963.37	1.12	71,320,311.57	1.10	37.18	
	润滑油	58,332,562.31	0.67	73,195,084.79	1.13	-20.31	
	船舶租金	1,936,959,806.40	22.21	781,952,642.88	12.04	147.71	
	船舶折旧费	998,997,478.97	11.45	841,093,604.02	12.95	18.77	
其他	1,787,844,976.12	20.50	1,477,081,326.45	22.73	21.04		
集装箱运输	燃油费	478,426,985.79	12.84	392,101,382.02	12.72	22.02	
	港口费	202,987,745.34	5.45	164,962,681.09	5.35	23.05	
	装卸费	1,128,757,788.11	30.30	1,024,249,320.31	33.23	10.20	
	船舶租金	767,051,837.52	20.59	406,706,080.74	13.20	88.60	
	箱费	239,571,732.41	6.43	224,210,145.25	7.27	6.85	
	包舱费	532,347,232.07	14.29	527,237,169.10	17.11	0.97	
	船员费用	109,231,369.71	2.93	84,428,111.03	2.74	29.38	
	保险费	4,346,442.32	0.12	12,454,129.80	0.40	-65.10	
	坞修、航修	9,131,470.88	0.25	3,542,897.53	0.11	157.74	
	备件费	9,789,227.60	0.26	5,812,755.08	0.19	68.41	
	物料费	15,463,980.12	0.42	9,532,028.54	0.31	62.23	
	润滑油	9,176,049.25	0.25	4,955,012.59	0.16	85.19	
船舶折旧费	77,288,612.62	2.07	79,885,263.91	2.59	-3.25		
其他	141,780,180.94	3.81	142,168,455.37	4.61	-0.27		
滚装运输	代理费及运费	66,949,244.40	4.90	76,743,986.73	7.58	-12.76	
	燃油费	224,574,160.99	16.44	168,507,659.51	16.64	33.27	
	港口费	16,161,954.53	1.18	16,488,435.24	1.63	-1.98	
	货物费	239,081,219.71	17.50	182,855,750.46	18.06	30.75	
	租舱费	564,129,318.54	41.30	262,741,387.11	25.95	114.71	
	船员费用	70,827,241.76	5.19	61,323,868.59	6.06	15.50	
	保险费	8,262,395.66	0.60	7,174,884.85	0.71	15.16	
	坞修、航修	13,563,302.65	0.99	8,628,693.94	0.85	57.19	
	备件费	6,815,763.86	0.50	9,708,374.98	0.96	-29.80	
	物料费	3,334,173.07	0.24	3,844,632.13	0.38	-13.28	
	润滑油	6,885,320.78	0.50	6,257,783.62	0.62	10.03	
	船舶折旧费	93,796,437.65	6.87	86,934,488.82	8.59	7.89	
其他	51,577,998.03	3.78	121,311,932.85	11.98	-57.48		

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

2021年10月29日，公司第六届董事会第九次会议审议通过《关于现金收购中外运集装箱运输有限公司100%股权暨关联交易并提交股东大会审议的议案》，董事会同意公司以现金方式收购关联方中国经贸船务有限公司下属公司中外运集装箱运输有限公司100%股权。该交易于2021年12月31日完成并实现并表。具体内容详见本公司2021[061]和2021[063]号公告。

**(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**

前五名客户销售额434,979.82万元，占年度销售总额17.82%；其中前五名客户销售额中关联方销售额159,325.34万元，占年度销售总额6.34%。

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

单位:万元 币种:人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例(%)
1	上海中外运船务代理有限公司	74,487.78	3.05
2	COFCO INTERNATIONAL FREIGHT S.A.	58,893.30	2.41

其中，上海中外运船务代理有限公司属于集装箱运输客户，报告期内公司收购外运集运100%股权，且集装箱运输业务占本公司报告期内业务比重较大，使其新增成为前五大客户之一；COFCO INTERNATIONAL FREIGHT S.A.属于干散货运输业务的主要客户，报告期内由于油轮运输业务下滑、干散货运输业务量价齐升，该客户本年成为前五大客户之一。

**B. 公司主要供应商情况**

前五名供应商采购额130,211.54万元，占年度采购总额6.56%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额87,585.52万元，占年度采购总额4.42%。

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

单位:万元 币种:人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)
1	中国外运(日本)有限公司	51,093.10	2.58
2	江苏欣海国际物流有限公司	18,315.74	0.92
3	CHIMBUSCO INTERNATIONAL PETROLEUM(SINGAPORE) PTE LTD	14,167.07	0.71
4	BG SHIPPING CO., LIMITED	10,143.20	0.51



其中，中国外运（日本）有限公司为集装箱运输业务日本航线代理商，报告期内公司收购外运集运 100% 股权以及集装箱运输业务量增加使其成为新增前五大供应商之一；江苏欣海国际物流有限公司、BG SHIPPING CO., LIMITED 分别为干散货运输业务的程租和期租业务的供应商，报告期内干散货业务及船舶租金上涨使其成为前五大供应商之一；CHIMBUSCO INTERNATIONAL PETROLEUM (SINGAPORE) PTE LTD 为散货业务燃油供应商，报告期内干散货业务燃油消耗量及燃油价格上涨使其成为前五大供应商之一。

其他说明 无

### 3. 费用

√适用 □不适用

销售费用变动原因说明：报告期内销售费用 9,932.14 万元，同比增加 1,431.57 万元，增加比例 16.84%，主要系本期社保减免优惠政策到期等综合人工成本增加所致。

管理费用变动原因说明：报告期内管理费用 82,037.43 万元，同比减少 3,122.75 万元，减少比例 3.67%，与上期相比变化幅度不大。

财务费用变动原因说明：报告期内财务费用 48,106.43 万元，同比减少 7,824.86 万元，减少比例 13.99%，主要系报告期内长期借款减少及境外美元借款平均利率较去年降低，利息支出同比减少所致。

研发费用变动原因说明：报告期内计入研发费用支出 17.73 万元，同比减少 153.49 万元，减少比例 89.65%，主要系报告期内部分研发项目尚未达到无形资产确认条件，归集在开发支出。

### 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	703
本期资本化研发投入	8,850
研发投入合计	9,553
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.39
研发投入资本化的比重 (%)	92.64

#### (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	101
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.6
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	34
本科	55
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）	4
30-40 岁（含 30 岁，不含 40 岁）	29
40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	42
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	24
60 岁及以上	2

**(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

报告期虽然油轮市场深度低迷，但公司稳健的业务结构保证了现金流维持一贯的稳定和充裕，现金及现金等价物期末余额较上年小幅减少 8,067.12 万元，主要变化情况如下：

1.经营活动产生的现金流量净流入 650,850.54 万元，同比减少流入 156,330.83 万元，主要系报告期内油轮收入减少，散货收入增加，营业成本增加，油价上涨支付的燃油费、港口使费、船员工资、防疫相关支出和税费等经营性现金流出均较上年增加所致。

2.投资活动产生的现金流量净流入 38,529.15 万元，同比增加流入 807,095.15 万元，主要系报告期内处置船舶取得的现金流入较上期大幅增加，以及本年支付船舶建造款和对外投资收购股权款项支出大幅减少所致。

3.筹资活动产生的现金流量净流出 678,826.24 万元，同比减少流入 1,041,630.95 万元，主要系报告期内对外借款现金流入较上期大幅减少、同时分配股利支付的现金较上期增加、以及报告期内新增新租赁准则下支付的租赁负债相关款项所致。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 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
货币资金	10,669,092,620.57	17.74	10,711,947,899.18	17.23	-0.40	
应收款项	1,169,356,275.59	1.94	1,268,480,073.90	2.04	-7.81	
预付账款	552,317,473.95	0.92	520,293,224.94	0.84	6.16	
合同资产	972,986,965.10	1.62	1,247,114,033.79	2.01	-21.98	
其他应收款	1,867,883,063.88	3.11	2,413,404,973.65	3.88	-22.60	
存货	1,344,147,899.37	2.24	1,167,129,260.80	1.88	15.17	
长期股权投资	3,074,626,438.72	5.11	2,568,919,742.77	4.13	19.69	

固定资产	37,570,465,511.15	62.48	40,018,078,565.05	64.37	-6.12	
在建工程	778,136,704.86	1.29	948,622,350.45	1.53	-17.97	
使用权资产	1,017,731,376.74	1.69	0.00	0.00	100.00	
长期待摊费用	466,604,756.40	0.78	611,213,534.26	0.98	-23.66	
递延所得税资产	13,709,380.31	0.02	2,408,309.59	0.00	469.25	
短期借款	3,518,099,085.80	5.85	3,471,402,366.26	5.58	1.35	
应付账款	2,596,881,844.44	4.32	2,588,758,933.64	4.16	0.31	
合同负债	721,349,779.63	1.19	539,038,909.65	0.87	33.82	
应交税费	569,061,248.70	0.95	192,147,429.73	0.31	196.16	
其他应付款	790,726,851.31	1.31	2,074,212,759.19	3.34	-61.88	
一年内到期非流动负债	5,867,073,562.73	9.76	3,078,392,720.48	4.95	90.59	
长期借款	18,094,438,010.68	30.09	22,458,821,721.04	36.13	-19.43	
租赁负债	520,934,338.35	0.87	0.00	0.00	100.00	
长期应付款	980,579.60	0.00	667,211,819.02	1.07	-99.85	
预计负债	81,836,890.93	0.14	181,870,384.36	0.29	-55.00	
归属于母公司权益合计	26,403,065,872.39	43.91	26,008,880,987.94	41.84	1.52	

## 其他说明

- 1.货币资金期末金额 1,066,909.26 万元，较上年期末减少 4,285.53 万元，减少比例为 0.4%，变动幅度不大。
- 2.应收款项期末金额 116,935.63 万元，较上年期末减少 9,912.38 万元，减少比例为 7.81%，主要系报告期末油轮市场行情低迷，运费较低，导致应收账款下降。
- 3.预付账款期末金额 55,231.75 万元，较上年期末增加 3,202.42 万元，增加比例为 6.16%，主要系报告期内收入增加，预付港口费、船舶租金等预付款项增多。
- 4.合同资产期末金额 97,298.7 万元，较上年期末减少 27,412.71 万元，减少比例为 21.98%，主要系报告期末各船队未完航次确认的合同资产较上期减少所致。
- 5.其他应收款期末金额 186,788.31 万元，较上年期末减少 54,552.19 万元，减少比例为 22.60%，主要系报告期内收到联营公司偿还的股东借款所致。
- 6.存货期末金额 134,414.79 万元，较上年期末增加 17,701.86 万元，增加比例为 15.17%，主要系燃油价格上涨，船存燃油存货金额上涨。
- 7.长期股权投资期末金额 307,462.64 万元，较上年期末增加 50,570.67 元，增加比例为 19.69%，主要系联合营公司净利增加，按权益法核算投资收益增加所致。
- 8.固定资产期末金额 3,757,046.55 万元，较上年期末减少 244,761.31 万元，减少比例为 6.12%，主要系本年处置 16 艘船舶所致。
- 9.在建工程期末金额 77,813.67 万元，较上年期末减少 17,048.56 万元，减少比例为 17.97%，主要系本年 3 艘新造船舶由在建工程转入固定资产所致。
- 10.使用权资产期末金额 101,773.14 万元，较上年期末增加 101,773.14 万元，增加比例为 100%，主要系报告期内执行新租赁准则确认的使用权资产。
- 11.长期待摊费用期末金额 46,660.48 万元，较上年期末减少 14,460.88 万元，减少比例为 23.66%，主要系本年船舶坞修费用摊销所致。

12.递延所得税资产期末金额 1,370.94 万元，较上年期末增加 1,130.11 万元，增加比例为 469.25%，主要系报告期内计提股权激励费用所确认的递延所得税资产增加所致。

13.短期借款期末金额 351,809.91 万元，较上年期末增加 4,669.67 万元，增加比例为 1.35%，变动幅度不大。

14. 应付账款期末金额 259,688.18 万元，较上年期末增加 812.29 万元，增加比例为 0.31%，变动幅度不大。

15.合同负债期末金额 72,134.98 万元，较上年期末增加 18,231.09 万元，增加比例为 33.82%，主要系报告期内干散货及集装箱市场持续景气，期末船舶定载预收的运费和租金增加所致。

16.应交税费期末金额 56,906.12 万元，较上年期末增加 37,691.38 万元，增加比例为 196.16%，主要系报告期内散货、集装箱收入及利润增长在期末计提的各类税金增加所致。

17.其他应付款期末金额 79,072.69 万元，较上年期末减少 128,348.59 万元，减少比例为 61.88%，主要系报告期内偿还关联方往来款减少所致。

18.一年以内到期的非流动负债期末金额 586,707.36 万元，较上年期末增加 278,868.08 万元，增加比例为 90.59%，主要系长期借款划分至一年以内到期的非流动负债所致。

19.长期借款期末金额 1,809,443.8 万元，较上年期末减少 436,438.37 万元，减少比例为 19.43%，主要系报告期内偿还借款以及划分至一年以内的非流动负债所致。

20.租赁负债期末金额 52,093.43 万元，较上年期末增加 52,093.43 万元，增加比例为 100%，主要系报告期内执行新租赁准则所致。

21.长期应付款期末金额 98.06 万元，较上年期末减少 66,623.12 万元，减少比例为 99.85%，主要系报告期内执行新租赁准则，原融资租赁确认的长期应付款分类至租赁负债所致。

22.预计负债期末金额 8,183.69 万元，较上年期末减少 10,003.35 万元，减少比例为 55%，主要系报告期内执行新租赁准则，原长期租入船计提的预计负债分类至使用权资产减值准备所致。

23.归属于母公司权益期末金额 2,640,306.59 万元，较上年期末增加 39,418.49 万元，增加比例为 1.52%，变化不大。

## 2. 境外资产情况

√适用 □不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 53,269,185,666.14（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 88.58%。境外固定资产 34,569,158,830.25 元，占固定资产比例为 92.01%。

### (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	1,360,173.24	140,051.01
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	204.42
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	253,537.05	52,011.93

YANGTZE NAVIGATION (SINGAPORE) PTE. LTD	同一控制下企业合并	租船管理平台	126,750.42	4,304.62
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	88,919.93	39,213.95

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：

### 一、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，下设有7家再投资企业：

1.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VLOC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；

2.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；

3.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；

4.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；

5.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；

6.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）；

7.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。

### 二、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。

### 三、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。

### 四、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。

### 五、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。

## 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	104,225,806.14	已计提尚未到期的应收利息、保函保证金
固定资产	15,776,244,099.50	抵押贷款

## 4. 其他说明

适用  不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用

## (五) 投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

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, 期末投资余额 2,247,564,064.22 元。

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, 期末投资余额 3,092,367.56 元。

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, 期末投资余额 173,050,233.16 元。

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, 期末投资余额 22,421,892.32 元。

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, 期末投资余额 151,674.33 元。

以上公司为本公司直接对外投资设立, 以下公司为本公司通过收购获得。

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, 期末账面价值 65,381,750.72 元。

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。深圳滚装持有 50% 股份, 期末账面价值 9,065,658.18 元。

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, 深圳滚装持有上述股份的期末账面价值为 16,226,703.10 元。

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，期末账面价值23,686,595.46元。

ARCTIC LNG 1 LTD、ARCTIC LNG 2 LTD、ARCTIC LNG 3 LTD、ARCTIC LNG 4 LTD、ARCTIC LNG 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。期末投资余额合计511,961,458.70元。

上述参股公司均正常运营。

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。Faship Maritime Carriers Inc.全资控有两家单船公司，2019年底售出所持船舶，现正进行清理注销中，期末投资余额2,024,040.97元。



## 1. 重大的股权投资

√适用 □不适用

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他综合收益变动	计提减值准备		外币报表折算差
<b>一、合营企业</b>										
中国液化天然气运输（控股）有限公司	1,985,403,700.45			443,827,793.21		-243,848,001.84	113,904,853.46		-51,724,281.06	2,247,564,064.22
武汉市东风长航滚装物流有限公司	6,493,834.02			2,571,824.16						9,065,658.18
Faship Maritime Carriers Inc.	2,074,106.37								-50,065.40	2,024,040.97
Arctic LNG 1 Ltd	91,609,349.07			33,853,589.23					-2,654,153.85	122,808,784.45
Arctic LNG 2 Ltd	91,420,538.75			33,816,168.41					-2,649,106.77	122,587,600.39
Arctic LNG 3 Ltd	61,502,954.49			32,801,668.85					-1,913,675.81	92,390,947.53
Arctic LNG 4 Ltd	57,824,581.76			32,542,895.26					-1,821,500.97	88,545,976.05
Arctic LNG 5 Ltd	54,650,294.18			32,725,118.94					-1,747,262.84	85,628,150.28
小计	2,350,979,359.09			612,139,058.06		-243,848,001.84	113,904,853.46		-62,560,046.70	2,770,615,222.07
<b>二、联营企业</b>										
招商局船舶贸易有限公司	2,531,862.75			1,891,811.76		-1,245,000.00	-15,189.92		-71,117.03	3,092,367.56
VLOC Maritime Marshall Limited	105,763,999.66			70,764,916.58					-3,478,683.08	173,050,233.16
VLOC Maritime 03 Marshall Limited	1,952,282.83			20,788,683.95					-319,074.46	22,421,892.32

中国外运长航活畜运输有限公司	64,712,572.77		2,059,473.27					-1,390,295.32	65,381,750.72
大连港湾东车物流有限公司	16,126,729.37		714,890.93		-614,917.20				16,226,703.10
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	26,592,498.52		-2,905,903.06						23,686,595.46
秣归港融汽车物流有限公司	260,437.78		-108,763.45						151,674.33
小计	217,940,383.68		93,205,109.98		-1,859,917.20	-15,189.92		-5,259,169.89	304,011,216.65
合计	2,568,919,742.77		705,344,168.04		-245,707,919.04	113,889,663.54		-67,819,216.59	3,074,626,438.72

## 2. 重大的非股权投资

√适用 □不适用

项目	项目预算	累计已投入	本年度投入	项目进度 (%)	资金来源
6 艘新一代节能环保 VLCC 油轮 (2019-2020 年下单)	3,465,503,590.00	2,091,775,915.86	1,550,232,630.86	60.00	专项借款、筹集资金和自有资金
1 艘新一代节能环保 AFRAMAX 油轮 (2021 年下单)	343,862,230.00	33,227,779.32	33,227,779.32	10.00	筹集资金和自有资金
4 艘 6.2 万载重吨 MPV 多用途散货船 (2020 年下单)	845,376,000.00	251,263,362.95	174,008,546.95	30.00	筹集资金和自有资金
2 艘 3800 车位船舶 (2019-2020 年下单)	522,000,000.00	473,824,145.23	144,060,953.52	100.00	专项借款和自有资金
2 艘 1100TEU 集装箱船舶	258,853,420.00	25,885,342.00	25,885,342.00	10.00	自有资金
2 艘 2400TEU 集装箱船舶	385,347,308.00	38,534,730.80	38,534,730.80	10.00	自有资金

## 3. 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

项目	期初余额	公允价值变动	期末余额
权益工具投资-持有 TRADEGO PTE 公司 5% 股权			4,775,550.00
应收款项融资-应收票据融资	35,303,403.66		11,564,241.64
合计	35,303,403.66		16,339,791.64

## 4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

### (六) 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，同时利用二手船市场相对高位，公司按照老旧船舶处置更新计划，于 2021 年度出售老旧船舶共计 16 艘，其中：油轮 3 艘、散杂货船 13 艘。具体情况如下：

船名	船型	船龄 (年)	载重吨 (吨)	处置日期
凯成	油轮	12.38	297,259	2021-05-17
凯鸿	油轮	17.38	299,031	2021-07-09
凯珊	油轮	11.67	297,580	2021-12-20
大耀	散货船	15.31	52,424	2021-07-23

大永	散货船	15.70	52,385	2021-08-10
大润	散货船	11.70	31,775	2021-09-08
大丰	散货船	10.66	31,785	2021-10-19
大俊	散货船	16.63	76,773	2021-12-09
大善	散货船	16.97	56,050	2021-11-12
长航昌海	件杂货船	11.76	8,393	2021-06-02
长航荣海	件杂货船	12.27	8,349	2021-06-30
长航忠海	件杂货船	16.65	14,950	2021-09-04
长航鑫海	件杂货船	9.25	12,479	2021-09-18
长航瑞海	件杂货船	9.56	12,496	2021-10-02
长航仁海	件杂货船	8.47	12,312	2021-11-30
长航智海	件杂货船	8.68	12,312	2021-12-21

具体信息请见公司于《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 2021【032】、2021【034】、2021【036】、2021【044】、2021【046】、2021【050】、2021【055】、2021【057】、2021【066】。

此外, 在收购完成前, 中外运集运出售内贸集装箱船 3 艘, 具体为:

船名	船型	船龄(年)	载重吨(吨)	处置日期
中外运南京	集装箱船	8.16	27,360	2021-11-03
中外运渤海	集装箱船	4.50	71,198.50	2021-11-09
中外运福州	集装箱船	8.11	28,898.70	2021-11-09

## (七) 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、沿海及近洋, 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。

### 2. 主要参股公司

(1) **VLOC Maritime Marshall Ltd:** 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 2021 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 Ltd:** 成立于 2018 年 7 月, 股权结构同 **VLOC Maritime Marshall Ltd**。截至 2021 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 公司”, 2004 年 3 月经国家商务部批准在香港登记设立, 本公司境外全资子公司招商轮船 LNG 运输投资有限公司与中远海运能源运输股份有限公司各持有 50% 股份。截至 2021 年 12 月底, 该公司共运营、参与投资大型 LNG 运输船舶 21 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拥有两艘 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) - (10) **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, 均已达产。

#### (八) 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. 油轮市场展望

2022 年初以来受原油海运市场持续供求严重失衡影响, 一度几乎所有 VLCC 航线理论评估 TCE 均跌入负值, 后受乌克兰危机等刺激, 船东心理因素显著增强, 运费跳涨, 但短期基本面供过于求并未实质改善, 运费显著回落, 主要航线如 TD3C 理论评估 TCE 再次落入负值。但预计 OPEC+2020 年开始的巨幅减产计划退出后, 全球原油供应有望恢复到疫情前水平; 全球原油去库存接近尾声, 后续补库存需求凸显; 美湾、加勒比地区和巴西等地原油出口增加, 有效提升油

轮吨海里运输需求，VLCC 有望成为最大受益者；世界环保组织及各国的环保及节能减排政策叠加低迷市场和二手价及超高废钢价，老旧油轮有望加速退出。

但奥密克戎变种病毒的扩散，中国等部分国家再度封城，以及油价高企，或将再次打击原油需求复苏；2022 年新船交付量依然较大，尤其是 VLCC 油轮供需压力依然明显；乌克兰危机爆发后，俄罗斯原油燃料油出口、伊朗问题成为油轮市场关注焦点。**伊朗问题对市场预期的明朗至关重要**，如果迟迟不能解决，部分老旧 VLCC 等船舶仍在承运伊朗/委内瑞拉油，将继续严重干扰市场健康运行和影响老旧船舶退出；如果近期能够达成协议，伊朗原油重返市场，尽管短期供求基本面不一定能够迅速改善（比如伊朗原油出口增加需要一个过程，部分长期浮仓状态的伊朗油轮或在检修后重返市场增加供给），但部分涉伊老旧 VLCC 的贸易窗口加速关闭是大概率事件，在超高废钢价的背景下，老旧 VLCC 等油轮加速退出将显著改善市场前景，提升船东长期信心。

我们预计 2022 年上半年原油运输市场总体仍然偏弱，但乌克兰危机等地缘政治局势、国际制裁、伊朗乃至委内瑞拉原油回归、原油价格的剧烈波动、老旧 VLCC 的退出和新订单/船台的缺乏等，可望为油轮市场特别是 VLCC 的提前复苏和持续复苏带来曙光，这一次我们看到的隧道尽头的光终于不再是对面车道卡车的头灯。

## 2. 干散货市场展望

IMF 预计 2022 年世界经济增长 4.9%，比 2021 年放缓 1 个百分点。近期新冠疫情有所反复，但高频数据显示经济活动并没有明显萎缩，市场对 2022 年经济仍为复苏预期。随着美联储 Taper 的到来以及加息可能比预期更早，大宗商品价格预期出现一定幅度调整，价格重心有所下调，但在需求支持下，价格水平仍有望高于疫情前水平，对航运市场有一定支撑。

从主要货种来看：铁矿石方面，预计欧/日钢铁产量恢复增长，中国产量或因限产而略微下降，全球总体需求保持平稳。煤炭方面，2021 年下半年印度、欧洲、日本进口恢复较快，中国、东南亚进口维持增长，2022 年预计欧洲煤炭进口可能再度回到趋势性下降轨道之中，印度进口预期有较快增长，中国国内煤炭产量在保供政策下预计继续恢复，或会对进口产生一定替代。粮食方面，2021 年粮运前高后低，主要受到天气因素影响，预期 2022 年上半年巴西大豆丰产，中国饲料需求保持增长，全年粮运仍保持平稳增长。随着世界经济复苏以及中国对外投资的落地，小宗散货海运预计 2022 年继续增加，中国出口钢材/设备预计有较大增长空间，与此同时，集运市场高位运行有望继续对小宗散货运输市场形成支撑。

从运力端来看，运力增速保持低位，手持订单占比处于历史底部区域，整体供需关系继续改善。预计干散货市场仍处于景气中期，受到乌克兰危机等多种因素影响，煤炭粮食等贸易或陷入一段时间混乱，市场波动预期或较大。

## 3. LNG 海运市场展望

根据中石油经济技术研究院预测，未来 5 年天然气仍将是需求增长最快的化石能源，全球天然气市场发展进入变动期，区域消费结构、供应格局以及贸易和投资模式都将不断调整。预计全球市场整体供应宽松，但 LNG 市场受新投产项目推迟等因素影响，会出现短期现货供应趋紧，

东北亚现货价格将在中高区间运行。同时，随着全球碳中和进程，碳排放约束收紧、新能源发展提速和绿色金融发挥导向作用，天然气需求增长或将加速。

全球知名能源咨询顾问公司伍德麦肯兹(Wood Mackenzie)预测，天然气需求可能在短期内保持弹性，目前为止需求遭到破坏的迹象有限。亚洲的液化天然气需求持续增长，因为大多数供应按传统的石油指数合同约定价，目前交易价格为亚洲液化天然气现货价格的一半。但目前较高的天然气价格也将对需求造成压力。液化天然气项目将继续保持强劲势头，在未来两年，每年将有7,900万吨额外的液化天然气投资，其中包括北美3,300万吨/年、卡塔尔1,600万吨/年和俄罗斯2,000万吨/年。依托于全球LNG贸易的强劲增长预期，LNG船舶运力需求持续增长，相应运力有望同步增长。

公司认为LNG贸易长协为主基调不变，LNG货运在可预期时期内以长期项目船为主；除美国出口LNG倾向采用FOB运输方式外，其它区域资源向少数国际大石油公司集中，DES资源池供货模式盛行；众多新LNG船东进入和大石油公司对运力需求的集中把控，项目船普遍采用竞争性招标的模式，市场竞争日益激烈的同时，整个行业的成长性还将保持相当长的时间。

公司将坚持以LNG船长期运输合同为主的经营方针，兼顾参与中短期租约，积极跟踪现货船市场；结合当前天然气及LNG船市场需求迅猛发展的大好时机，做好市场研判与风险承受能力分析，抓住机遇，持续提升LNG船队经营规模和经营管理能力。

#### 4.滚装市场展望

我国汽车市场需求潜力巨大、芯片产能释放供应紧张缓解、新能源汽车需求旺盛等因素，2022年汽车市场将保持增长，产销量有望维持5%的增长，达2,750万辆（乘用车2,300万辆，商用车450万辆）。其中新能源汽车在“双碳”目标驱动和国家政策支持下，产销量将保持强劲增长，预计未来5年平均增速在40%以上，2022年将突破500万辆，同比增长47%。

2022年国内无新滚装运力投入，沿海滚装市场将保持谨慎乐观，滚装需求增长10%（约35万辆），市场稳步发展。

外贸市场随着疫情缓解及供应链的恢复，将逐步恢复正常，主机厂将回归与船东直接合作订舱的模式。

#### 5.集装箱班轮运输市场市场展望

根据德鲁里报告，2021年全球集装箱吞吐量预计同比增长8.2%，2022年集装箱吞吐量预计同比增长5.2%，全球运力同比增长3.4%。相较于2021年，2022年全球集装箱需求增速将有所放缓，而运力增长无法完全满足集装箱货量增长的需求。同时，由于港口拥堵尚无缓解迹象，供应链混乱将持续到2022年年底，比预期时间更长。因此，2022年全球航运市场预计将保持良好的供求关系。2022年1月1日，RCEP在10国生效。2月1日，RCEP在韩国生效。中国与RCEP伙伴建立了紧密的贸易、投资与产业链合作关系，RCEP的生效将进一步促进中国对外贸易，强化区域贸易联系，提升区域航线运输需求。

供给方面，受疫情影响，船舶压港、集装箱在岸集疏运能力受限等因素仍将持续，集装箱有效运力供给不足现象仍将维持较长时间。预计集装箱市场 2022 年仍将较长时间在高位徘徊。

## (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“2+N”业务布局，以油气和干散货为双核心，伺机培育“N”业务为隐形冠军、利用市场机会实现超常规发展，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。

“十四五”期间，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，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获得良好回报，为社会创造更大的效益。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，在董事会的领导下，公司经营效益稳健增长，资本运作再有建树；船岸联防，坚决守住了防疫底线；狠抓安全，风险防范更加有力；科技创新和数字化战略持续发力；行业影响力继续扩大，公司成功在港承办了首届“世界航商大会”，并将其打造为业界持续沟通平台；积极践行聚焦战略，持续优化船队结构，积极践行大客户、人才强企等战略，按董事会批准的船队优化计划，年内完成处置 3 艘 VLCC、13 艘散杂货船，按照经营计划顺利接收了 3 艘 30 万吨级 VLCC、1 艘 32.5 万吨级 VLOC、2 艘 3800 车位滚装船，较低船价和较近的交船期落实订造了 1 艘 11.5 万吨 aframax 原油轮、4 艘集装箱船，签署了自营 LNG 船队的合作意向，并与中石油国际事业公司、浙江自贸区舟山管委会等建立和加强战略合作关系。

2022 年，公司将坚持“内修精神、外习应变”，坚持“常怀远虑、居安思危”，聚焦全方位推动高质量发展。全年主要工作安排方面：

一是坚持做优做强主业，激发高质量发展新活力；二是提升标杆管理水平，构建高质量发展新支撑；三是狠抓质效提升，深挖高质量发展新红利；四是铁腕抓安全控风险，强化高质量发展新保障；五是加大产业数字化数字产业化力度，打造高质量发展新动能；六是加大在港发展力度，拓展高质量发展新空间；七是自我完善自我革新，构建高质量发展新机制；八是以党建为统领，拓展高质量发展新优势。

根据对航运市场形势、公司船队状况等分析，2022 年公司的主要经营目标为：营业收入增长 5% 以上，不低于 256 亿元；营业成本控制 204 亿元左右，力争保持和提升主营业务毛利水平，控制各项费用，继续争取较好的利润回报。



2022 年内，公司将推进续建 4 艘 6.2 万吨级多用途船（截止报告日第一艘“明勤”轮已经交付并完成首个出口风电设备航次）、持续推进新建 3 艘 Aframax 油轮项目、加装脱硫塔项目和新建 LNG 船项目、新造集装箱船项目，研究推进油气船队、干散货船队、支线集装箱船项目、滚装/特种船队更新发展计划，公司将继续适时更新、调整、优化船队运力，相关计划拟根据市场变化情况灵活推进或调整，推动公司船队质量和有效运力持续提升。

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预计 144.8 亿元，其中 2022-2024 年分别为 33 亿元、54.9 亿元，56.9 亿元；上述资金需求拟主要通过自有资金、境内外银行借款和剩余募集资金等支付，目前没有股本融资需要与计划。

#### **(四) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

##### **1.“新冠”疫情影响风险**

全球新冠疫情不断反复，毒株变异加速，疫情发展的不确定性使公司经营管理面临持续挑战，主要体现在董监高履职受限、部分业务合同履行和船舶航次执行受阻、船员换班和船舶管理工作正常开展受到较大影响，并导致效率下降和相关成本费用上升等。

##### **2.中美关系及地缘政治风险**

中美战略博弈持续、乌克兰局势发展、国际地缘政治局势动荡复杂引发地区冲突不断，可能影响公司部分地区及航线的业务开展，对公司经营效益造成影响。

##### **3.宏观经济挑战风险**

全球经济复苏面临多重挑战，国内经济大循环虽有发展空间但结构性矛盾仍较突出，受疫情和实体经济影响，船队业务总量扩张乏力，可能对公司整体战略、发展计划或经营目标的实现造成一定影响。

##### **4. 节能减排风险**

无论是我国政府的双碳目标、格拉斯哥气候协议还是国际海事组织的相关决定，都对碳减排提出明确要求，必将带来产业结构调整 and 航运业自身技术革新，对公司战略定位、业务调整和转型升级都提出了要求，公司如果不能尽快调整适应，将面临发展受限、业务萎缩、成本高企。

##### **5. 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，可能导致人员伤亡、经济及声誉损失。

##### **6. 市场供求风险**

受大宗商品需求、油价、新运力投放及老旧运力淘汰等多重因素影响，供求变化迅速，可能影响公司部分业务或航线的效益，进而影响公司经营目标的实现。

##### **7. 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不断出台且日益复杂，若公司未建立经济制裁及出口管制合规体系，或未能有效落实体系要求，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。

#### 8.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

#### 1、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。

#### 2、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。

### 3、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。因第六届董事会刚成立不久，2021 年度未出现董事变更的情况。大股东为保持董事会和董事任职的持续稳定，尽量避免非独立董事的频繁变动，董事在任期内保持一定的稳定性有利于董事会有效运作，有利于战略目标的持续性，和各项决议的顺利决策和执行。

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。

新一届的公司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。

### 4、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。

2021 年独立董事重点关注了以下重点事项：大额关联股权收购、担保、各项关联交易、募集资金使用。对相关事项在会前进行了事前审阅，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，履行了法定义务。

### 5、信息披露及投资者服务

2021 年度，公司发布临时公告 70 余项，非公告挂网披露文件 50 余项。信息披露涉及对外担保、关联交易、利润分配、业绩承诺、募集资金、业绩预告、资产减值、非公开发行限售股解禁、资产收购、股权激励等专项业务，相关工作人员认真学习相关规则，与监管部门积极沟通，保证了信息披露的及时、有效和合规。

为高质量按时完成定期报告披露工作，根据最新监管规则要求，并总结历年经验，提前筹备、合理规划，严谨细致、精益求精，确保定期报告编制、披露和报送工作顺利完成。为加强 ESG 相关信息披露，还特别在 2021 半年度报告中加入了 ESG 相关内容。

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。全年，董事办组织业绩路演 4 场，参加申万、国君、东北、长江、华创、华泰、东方、海通、中金、中信、招证、国海、摩根史丹利、花旗等多家境内外券商专题路演 50 余场，接待投资者电话、网络会议等调研百余次。其中，3 月 26 日组织公司年度业绩网络电话说明会，公司管理层与线上的上千名投资者坦诚互动交流，解答了各类投资者关于公司业绩、船队经营和发展

情况，以及航运市场和环保政策等问题。4月，与中远海能就未来市场情况展望、投资者关系、ESG治理、市值管理、股权激励、信息披露、资本运作等问题进行了深入交流，并举行了联合路演，回应了机构投资者普遍关注的问题。现金收购集运资产的关联交易事项披露后，密集组织/积极参加了20余场路演，耐心为投资者解疑释惑，详细解答关于收购原因、作价、业务情况以及公司未来规划等相关问题。

此外，保持与第二大股东中石化以及各类股东的良好沟通，及时认真回复上交所网络平台E互动上投资者的问题和投资者电话、微信等查询。在股价大幅或持续下跌时，面对个别情绪激动的投资者，相关工作人员耐心接听电话，稳定投资者情绪，听取和记录投资者倾诉并即时向董事会秘书汇报，多渠道专业合规地解答投资者问题与疑问。

#### 6、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

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

2017年9月1日，招商局集团出具了关于解决两项同业竞争的承诺：

一、就招商轮船与长航油运（已更名为“招商南油”）均从事海上原油运输业务，招商局集团承诺于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。为履行承诺，招商南油将其拥有的“白鹭洲”轮的船东公司白鹭洲海运有限公司股权及所属船舶的商务管理交由招商轮船下属公司管理，从2020年7月1日起，委托管理期限为一年。在委托管理期限内，招商轮船下属公司负责白鹭洲海运有限公司的经营管理，招商南油不再参与“白鹭洲”轮的经营管理，而是支付固定管理费用给招商轮船下属公司。收益仍归招商南油所有。在托管期间，招商南油继续伺机完成船舶处置。2021年7月19日，招商南油发布公告称其下属境外单船公司BAILU ZHOU MARINE LIMITED与独立第三方GRAND YANG SHIPPING CO.,LIMITED签订了出售AFRA原油船“白鹭洲”轮的协议，协议总价1427万美元(含佣金)，并于2021年8月完成船舶交接。

二、招商局集团就招商轮船与中外运航运均从事国际干散货运输业务出具解决同业竞争承诺。2020 年 1 月 20 日，本公司召开董事会，审议通过收购中外运航运旗下 Double Strong International Limited 等四家公司 100% 股权的议案。2020 年 2 月 27 日，公司召开股东大会审议通过上述议案。上述收购于 2020 年第一季度完成交割，中外运航运从事国际干散货运输业务相关资产已被纳入本公司合并报表范围。

综上，解决上述两项同业竞争的承诺均已履行完成。

### 三、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
2020 年年度股东大会	2021 年 5 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2021 年 5 月 11 日	会议审议通过《关于公司董事会 2020 年度工作报告的议案》等 10 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 2021【031】。
2021 年第一次临时股东大会	2021 年 12 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2021 年 12 月 30 日	会议审议通过《关于变更公司注册资本并相应修改公司章程的议案》、《关于现金收购中外运集装箱运输有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》2 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 2021【076】。

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

## 四、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	58	2018-12-05	2023-10-19	0	388,080	388,080	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
吴泊	副董事长	男	48	2020-10-19	2023-10-19	0				是
宋德星	副董事长	男	58	2018-06-22	2023-10-19	0	299,040	299,040	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	是
王永新	董事	男	47	2019-04-26	2023-10-19	0	388,080	388,080	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
	总经理			2019-01-22	2023-10-19					
苏新刚	董事	男	63	2006-04-10	2023-10-19	0	388,080	388,080	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
赵耀铭	董事	男	58	2019-04-26	2023-10-19	0	311,640	311,640	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	是
邓伟栋	董事	男	54	2019-04-26	2023-10-19	0	357,600	357,600	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	是
钟富良	董事	男	53	2020-10-19	2023-10-19	0				是
张良	独立董事	男	67	2017-05-31	2023-10-19	0				否
盛慕娴	独立董事	女	66	2020-10-19	2023-10-19	0				否
吴树雄	独立董事	男	67	2017-05-31	2023-10-19	0				否
权忠光	独立董事	男	57	2017-10-27	2023-10-19	0				否
曹鸿	监事会主席	男	58	2016-06-30	2023-10-19	0				否
蒋红梅	监事	女	45	2019-04-26	2023-10-19	0				是
余佳勃	职工监事	男	41	2019-04-17	2023-10-19	0				否
刘威武	副总经理	男	57	2014-05-23	2021-01-06	0	388,080	388,080	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
吕胜洲	财务总监	男	57	2018-12-05	2023-10-19	0	331,800	331,800	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
闫武山	副总经理	男	58	2014-05-23	2023-10-19	0	311,640	311,640	股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
徐晖	副总经理	男	53	2014-05-23	2023-10-19	0	311,640	311,640	股权激励行权、公司年度分红派息	否

	总法律顾问			2021-10-30	2023-10-19					转增股份	
杨运涛	副总经理兼总法律顾问	男	55	2020-12-23	2021-09-28	0					否
徐挺惠	副总经理	男	57	2021-03-24	2023-10-19	0					否
丁磊	副总经理	男	46	2019-01-28	2023-10-19	0	270,480	270,480		股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
张保良	高级顾问	男	60	2019-08-27	2021-12-31	0	373,080	373,080		股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
孔康	董事会秘书	男	52	2014-05-23	2023-10-19	0	258,360	258,360		股权激励行权、公司年度分红派息转增股份、二级市场增持	否
李佳杰	财务副总监	男	41	2018-08-28	2021-01-06	0	242,400	242,400		股权激励行权、公司年度分红派息转增股份	否
合计	/	/	/	/	/		4,620,000	4,620,000		/	/

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 2021 年度 税前报酬总额	2018 年 递延奖金	2019 年 递延奖金	2020 年 递延奖金
谢春林	董事长	198.00	0	0	0
王永新	董事、总经理	189.00	0	0	0
苏新刚	董事	59.00	0	0	0
张良	独立董事	30.00	不适用	不适用	不适用
吴树雄	独立董事	30.00	不适用	不适用	不适用
权忠光	独立董事	30.00	不适用	不适用	不适用
盛慕娴	独立董事	36.32	不适用	不适用	不适用
曹鸿	监事会主席	189.00	0	0	0
余佳勃	职工监事	66.00	不适用	不适用	不适用

刘威武	副总经理	36.00	0	0	0
吕胜洲	财务总监	160.00	0	0	0
闫武山	副总经理	142.00	0	0	0
徐晖	副总经理	142.00	0	0	0
丁磊	副总经理	132.00	0	0	0
徐挺惠	副总经理	96.00	0	0	0
杨运涛	副总经理	92.00	0	0	0
张保良	高级顾问	91.00	0	0	0
孔康	董事会秘书	165.00	不适用	不适用	不适用
李佳杰	财务副总监	8.00	不适用	不适用	不适用
合计	/	1891.32	0	0	0

说明：本表统计口径为报告期内公司实际发放的税前报酬。

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	现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、党委常委、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	现任本公司董事。曾任中国交通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。2008年3月起担任本公司董事，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副总经理、党委委员。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。
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副部长助理、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。
刘威武	现任招商局集团有限公司财务部（产权部）部长。2016年2月至2021年1月，曾担任本公司副总经理。曾任广州远洋运输公司财务部资金科科长，香港明华财务部经理。2004年8月至2009年2月任招商局集团有限公司财务部副总经理。2009年2月至2017年5月担任本公司财务总监。2012年5月至2019年4

	月，曾担任本公司董事。
吕胜洲	现任本公司财务总监。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月曾任本公司财务总监。2018年12月起任现职。
闫武山	现任本公司副总经理。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。2012年6月起担任本公司副总经理。
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。
杨运涛	现任招商局集团风险管理部/法律合规部/审计部部长。2020年12月至2021年9月，曾担任本公司副总经理兼总法律顾问。历任中国对外贸易运输总公司港口业务部副总经理、法律部总经理，中国外运（香港）集团有限公司董事、副总经理（主持工作）兼中国外运股份有限公司非执行董事，中国对外贸易运输（集团）总公司法律部总经理，中国外运长航集团有限公司法律部总经理、副总法律顾问、总法律顾问，招商局集团有限公司交通物流事业部/集团北京总部副部长，中国外运长航集团有限公司副总经理兼总法律顾问、党委委员等职务。
徐挺惠	现任本公司副总经理。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。2021年3月起担任本公司副总经理。
丁磊	现任本公司副总经理。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。2019年1月起任现职。
张保良	2019年9月至2021年12月，担任本公司高级顾问。曾兼任香港明华董事、副总经理。2004年至2008年任本公司职工监事。2005年1月起任海宏公司董事。2008年2月至2019年8月，曾担任本公司副总经理。2014年2月至2019年8月曾兼任公司总法律顾问。
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。
李佳杰	现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。

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	
	招商局集团有限公司	交通物流部/北京总部部长	2018年9月	
	中国外运长航集团有限公司	总经理	2016年6月	
	中国外运长航集团有限公司	执行董事	2016年9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	资本运营部部长	2015年2月	2021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	
刘威武	招商局集团有限公司	财务部(产权部)部长	2021年1月	
杨运涛	招商局集团有限公司	风险管理部/法律合规部/审计部部长	2021年9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	
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	
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	
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	
宋德星	招商局能源运输股份有限公司	副董事长	2018年8月	
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2018年12月	
	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年9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	
钟富良	中国外运股份有限公司	董事	2021年11月	
盛慕娴	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	
	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	
权忠光	圣诺医药(HK2257)	独立董事	2021年12月	
	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	

刘威武	招商局港口控股股份有限公司	执行董事	2021年3月	
	辽宁港口集团有限公司	董事	2021年3月	
	招商局南京油运股份有限公司	监事会主席	2021年3月	
	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事	2021年3月	
	招商局太平湾开发投资有限公司	董事	2021年3月	
	招商局国际财务有限公司	董事	2021年3月	
	招商局工业集团有限公司	董事	2021年3月	
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	董事	2021年4月	
	招商局共享服务有限公司	董事	2021年4月	
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2021年5月	
	招商证券股份有限公司	董事	2021年6月	
	招商局仁和人寿保险股份有限公司	董事	2021年6月	
	中国外运股份有限公司	董事	2021年6月	
	招商局投资发展有限公司	董事	2021年6月	
招商局检测技术控股有限公司	董事	2021年11月		
杨运涛	中国长江航运集团有限公司	监事会主席	2021年10月	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事会主席	2022年3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 2021 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
刘威武	副总经理	离任	工作变动
李佳杰	财务副总监	离任	工作变动
徐挺惠	副总经理	聘任	工作变动
杨运涛	副总经理兼总法律顾问	离任	工作变动
徐晖	总法律顾问	聘任	工作变动

详细情况请见公司在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 发布的相关公告，公告编号：2021【002】、2021【003】、2021【015】、2021【056】、2021【061】

### (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

### 五、 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3次	2021.01.28	会议审议通过《关于发布公司2020年度业绩预告的议案》等3项议案。
6届4次	2021.03.24	会议审议通过关于《公司董事会2020年度工作报告》的议案等22项议案。
6届5次	2021.04.28	会议审议通过《关于审议公司2021年第一季度报告的议案》等3项议案。

6届6次	2021.07.02	会议审议通过《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》等6项议案。
6届7次	2021.08.24	会议审议通过关于《公司2021年半年度报告》及其摘要的议案等3项议案。
6届8次	2021.10.08	会议审议通过《关于新建不超过三艘AFRAMAX船舶用于履行期租协议的议案》1项议案。
6届9次	2021.10.28	会议审议通过关于审议《公司2021年第三季度报告》的议案等3项议案。
6届10次	2021.11.25	会议审议通过《关于油轮船队优化运力结构的议案》1项议案。
6届11次	2021.12.13	会议审议通过《关于召开2021年第一次临时股东大会的议案》等5项议案。

## 六、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
		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	出席股东大会的次数
谢春林	否	9	9	8	0	0	否	2
吴泊	否	9	9	8	0	0	否	0
宋德星	否	9	9	8	0	0	否	0
王永新	否	9	9	8	0	0	否	1
苏新刚	否	9	9	8	0	0	否	0
赵耀铭	否	9	8	8	1	0	否	0
邓伟栋	否	9	8	8	1	0	否	1
钟富良	否	9	9	8	0	0	否	0
张良	是	9	9	8	0	0	否	0
盛慕娴	是	9	9	8	0	0	否	1
吴树雄	是	9	9	8	0	0	否	1
权忠光	是	9	9	8	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	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
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

## 七、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
战略发展委员会	谢春林、吴泊、宋德星、王永新、苏新刚、赵耀铭、张良

## (2). 报告期内审计委员会召开 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
2021 年 1 月 21 日	1、关于公司船舶资产计提减值准备的议案；2、关于公司亏损合同计提预计负债的议案	审计委员会认为公司本次计提资产减值准备是基于谨慎性原则，符合《企业会计准则》和会计政策及会计估计的相关规定。本次计提资产减值准备依据充分，真实、合理地反映了公司的整体经营情况，未发现损害公司或股东利益，尤其是中小股东利益的情形。公司本次租入船亏损合同计提预计负债依据了评估师出具的评估报告，遵循谨慎性原则，符合《企业会计准则》和会计政策及会计估计的相关规定。参加会议的委员采取记名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。
2021 年 3 月 22 日	1、关于《公司董事会审计委员会 2020 年度履职情况的报告》的议案；2、关于《公司 2020 年度审计报告》的议案；3、关于公司 2020 年度财务决算报告和预算情况说明的议案；4、关于《公司 2020 年度利润分配预案》的议案；5、关于《发行股份购买资产 2020 年度业绩承诺实现情况的说明》的议案；6、关于《公司 2020 年度内部控制评价报告》的议案；7、关于《公司 2020 年度内控审计报告》的议案；8、《关于公司募集资金 2020 年度存放及使用情况专项报告》的议案；9、关于公司 2020 年 4 月 30 日起一年内向境内外银行申请备用综合授信额度的议案；10、关于继续聘请信永中和会计师事务所为公司 2021 年度财务及内控审计机构的议案；11、关于追加确认 2020 年度与中石化集团及其下属公司日常关联交易额度的议案；12、关于公司 2020 年度日常关联交易情况报告及 2021 年度日常关联交易预计情况的议案；13、关于授权向招商局慈善基金捐赠的议案；14、关于向关联方招商局轮船有限公司续借人民币 3 亿元的议案；15、关于向全资、控股子公司授权担保的议案	出席会议的委员审议并采取投票表决方式全票通过 17 项议案。	会议以现场结合视频方式召开。审计委员会委员盛慕娴女士、权忠光先生出席本次会议。吴树雄先生因身体原因无法出席会议，书面委托权忠光代为出席会议、审议议案、表决并签署相关文件。

	；16、关于散杂货船队运力结构优化方案的议案；17、关于公司 2020 年审计工作总结和 2021 年审计工作计划的议案		
2021 年 10 月 28 日	1、关于收购中外运集运相关资产的关联交易的议案	审计委员同意公司以现金支付方式收购中国经贸船务有限公司持有的中外运集装箱运输有限公司 100% 股权。本次交易的股权转让价款暂定为人民币 202,213.72 万元，最终股权转让价款以经国资主管部门备案确认的资产评估结果确定。参加会议的委员采取记名投票表决方式全票通过 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。
2021 年 12 月 10 日	1、关于公司 2021 年度审计计划的议案；2、关于公司发行股份购买资产暨关联交易之标的资产减值测试的议案	参加会议的委员采取记名投票表决方式全票通过 2 项议案。	会议以视频方式召开，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 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
2021 年 3 月 23 日	1、关于对公司副总经理候选人徐挺惠先生进行资格审查的议案	提名委员会对徐挺惠先生教育背景、个人履历、工作实绩等情况进行审查，认为徐挺惠先生符合《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。

**(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
2021 年 3 月 23 日	1、关于 2020 年年度报告高管薪酬披露情况的议案	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 4 名，实际参加委员 4 名。
2021 年 4 月 30 日	1、关于审核股票期权计划第一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 1 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。

**(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
2021 年 3 月 23 日	1、关于《招商轮船“十四五”规划》的议案 2、法治建设总结报告	参加会议的委员以投票表决的方式全票通过 2 项议案。	会议以书面审议方式召开，应参加委员 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

## 八、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。

## 九、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	169
主要子公司在职员工的数量	1,224
在职员工的数量合计	4,303
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	155
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,167
销售人员	296
技术人员	419
财务人员	187
行政人员	234
合计	4,303
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	240
本科及以下	4,063
合计	4,303

关于在职员工说明：报告期末公司在职员工共计 4,303 人，其中岸基人员 1,393 人，船员 2,910 人

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实施工资总额周期预算制管理，大力构建与各细分市场特点相适应、更具灵活性和市场竞争力的工资总额动态调整机制；并通过完善薪酬分配制度，推进股权激励方案，促进薪酬与企业经营业绩、个人绩效考核紧密挂钩，强化正向激励；并通过落实考核末等的降级降薪机制等，发挥负向激励的“倒逼”作用。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司围绕人才队伍建设重心，以思路开拓、决策增强和现代经营管理潜力发掘为目标，设计和开发了“高管悦读”培训项目，持续提升了中层干部的经营管理理念，拓展了管理视野；围绕服务人才强企战略，针对个体优劣势、能力发展特点，针对性的举办了“青干班”培训项目，有效提高了后备干部的政治素质、综合管理能力和专业技能水平。

通过加大内部船员教育培训资源统筹，强化以战略、目标、需求为导向的船员培养培训工作，并通过建立各船队间共享交流式的实习实训机制，加大与传统海事院校和各类地方海事院校、培训机构的交流合作，创新船舶一线“船员导师制”等丰富船员教育培训模式。



#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 十、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) 2020年度分红方案的执行情况

2021年3月24日，公司第六届董事会第四次会议审议通过公司2020年度利润分配预案：1、按母公司净利润计提10%的法定盈余公积32,992,974.77元。2、以2020年12月31日发行在外的总股份数6,740,120,114股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.24元（含税），合计派发现金股利为人民币835,774,894.14元（含税），现金分红占合并报表口径当期实现的归属母公司股东净利润的30.09%。3、以资本公积金向全体股东每10股转增2股，共计转增1,348,024,023股，转增后总股本增加至8,088,144,137股。

独立董事审议了该议案，并发表了同意的独立意见。2021年5月10日，公司2020年度股东大会审议批准了2020年度利润分配方案。

具体内容请见公司 2021 年 3 月 25 日发布的《招商轮船第六届董事会第四次会议决议公告》，公告编号 2021[015]号和 2021 年 5 月 11 日发布的《招商轮船 2020 年年度股东大会决议公告》，公告编号 2021[031]号。

公司 2021 年 6 月 17 日披露临时公告，宣告实施 2020 年度利润分配方案。具体内容请见《招商轮船 2020 年年度权益分派实施公告》，公告编号 2021[037]号。公司已于 2021 年 6 月按上述披露方案完成现金红利派发。

## (2) 2021 年度分红方案的制定情况

公司报告期内完成外运集运的股权收购交易并实现并表，由于本公司与外运集运合并前后均受招商局集团控制且该控制并非暂时性的，根据会计准则的相关规定，本公司对外运集运的合并为同一控制下企业合并。因此本公司合并报表归属上市公司股东净利润中包含了外运集运公司 2021 年全年的利润。经信永中和会计师事务所审计，公司 2021 年实现净利润 36.58 亿元，归属上市公司股东净利润为 36.09 亿元，其中外运集运实现净利润 13.90 亿元。根据招商轮船收购外运集运的股权收购协议约定，过渡期损益归属属于上市公司全体股东所有，经信永中和会计师审计，外运集运过渡期损益为 7.37 亿元。根据公司章程的规定和公司实际情况，董事会建议 2021 年度利润分配预案如下：

1、2021 年公司母公司报表净利润 1,044,877,063.33 元，按母公司净利润计提 10%的法定盈余公积 104,487,706.33 元；

2、以 2021 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 1.10 元（含税）。截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本 8,107,841,801 股，拟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招商轮船上市公司股东净利润的 30.17%。**

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。

本分配预案将提交公司 2021 年度股东大会审议。

## (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	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □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	√是 □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

## 十一、 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日,于授予日向120名激励对象授予5,291.40万份股票期权。	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【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	公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站

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。	( <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】。

## (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	报告期新增股票期权数量	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	980,000	196,000	388,080	388,080	3.03	787,920	4.10
宋德星	副董事长	755,000	151,000	299,040	299,040	3.03	606,960	4.10
王永新	董事、总经理	980,000	196,000	388,080	388,080	3.03	787,920	4.10
苏新刚	董事	980,000	196,000	388,080	388,080	3.03	787,920	4.10
赵耀铭	董事	787,000	157,400	311,640	311,640	3.03	632,760	4.10
邓伟栋	董事	903,000	180,600	357,600	357,600	3.03	726,000	4.10
刘威武	副总经理	980,000	196,000	388,080	388,080	3.03	787,920	4.10
张保良	高级顾问	942,000	188,400	373,080	373,080	3.03	757,320	4.10
吕胜洲	财务总监	838,000	167,600	331,800	331,800	3.03	673,800	4.10
闫武山	副总经理	787,000	157,400	311,640	311,640	3.03	632,760	4.10
徐晖	副总经理	787,000	157,400	311,640	311,640	3.03	632,760	4.10
丁磊	副总经理	683,000	136,600	270,480	270,480	3.03	549,120	4.10
孔康	董事会秘书	612,000	122,400	242,400	242,400	3.03	492,000	4.10
李佳杰	财务副总监	612,000	122,400	242,400	242,400	3.03	492,000	4.10
合计	/	11,626,000	2,325,200	4,604,040	4,604,040	/	9,347,160	/

说明：报告期新增股票期权数量为年初持有的股票期权在 2020 年度分红派息时新增的转增股份数量。

## (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

2021 年全面推行了经理层任期制和契约化管理工作，通过建立经理层成员固定任期管理和契约化绩效奖惩关系，促进了高素质、专业化的企业经营管理干部队伍建设；对高级管理人员以 KPI 业绩

考核的方式，层层分解并签订了 KPI 目标责任书，在公司内部形成强大的驱动力和执行力。对于落实目标任务，强化目标责任，促进目标任务的完成起到了积极的作用。

## 十二、 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，招商轮船制定了《风险管理与内部控制管理规定》作为纲领性制度，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，制定了《风险管理办法》《风险评估管理细则》《风险事件管理细则》规范和提升公司全面风险管理、重大风险识别与评估工作，细化风险事件管理机制和流程；此外，还制定了《内部控制管理办法》《内部控制管理细则》《内部控制评价手册》《内部控制应用手册》，对公司各项内控管理、内部控制流程的有效性进行规范。

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 2021 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、研究与开发、工程项目、担保业务、业务外包、财务报告、全面预算、合同管理（含档案管理）、内部信息传递、信息系统、审计稽核管理、法律事务管理、对外信息披露、船舶业务管理、船舶管理和船员管理等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、开展缺陷整改等工作。重点关注发展战略、资金管理、信息系统一般控制、人力资源管理、船舶管理、船员管理等高风险领域。

公司按计划完成了总部及下属六家子公司的内部控制体系梳理及更新工作，并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层次、管控边界清晰、管理内容完整的内部控制体系，并已实现对三级及以下公司的内控体系建设的全覆盖。

2021 年，通过内控自评发现新识别内控缺陷 23 项，已制定整改计划。通过持续监督和跟进 2021 年以前年度发现的内控缺陷，尚余 1 项 2020 年内控缺陷未整改完。通过内控监督机制常态化运行，持续推动内控体系健全和完善。

公司加大力度扩大风控队伍和梯队人才建设，新生力量不断注入。公司持续宣贯风险管理文化，组织参加上级主管部门组织开展的风险管理与内部控制培训，并结合公司内控事务组织开展专项培训，不断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

## 十三、 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。

### 十四、 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/2022SZAA40081 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

### 十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

### 十六、 其他

适用  不适用

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

#### (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

2021年8月1日“长航淮海”轮在日照石臼港加装燃油期间，因作业人员操作失误，燃油从第二燃油舱（左）透气管溢出，造成约0.45吨燃油入海的溢油事故。事故造成直接经济损失合计人民币139.5万元人民币。海事局对事故船舶行政处罚8万人民币，船员个人处罚5千人民币。

2021年1月，武汉招商滚装运输有限公司因环境违法行为受到行政处罚，被处以罚款0.3万元。该处罚信息于2021年1月22日被相关监管机构披露。

##### 2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

公司严格贯彻落实国家有关节能减排法律法规和规范性文件要求，积极遵循相关国际公约，持续切实做好安全生产和节能减排工作，持续推进公司效益、社会责任和环境保护有机结合，促进公司绿色低碳发展。公司严格按照国际公约及国内法规要求，使用经过相关主管部门认可设备和满足排放要求的能源，并通过操作管理持续提高能效系数，污染物的排放完全满足公约和法规的要求。

##### 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

公司贯彻落实能效管理制度，不断加强节能减排体系建设；继续挖掘潜力，通力合作，适时采取经济航速，降低燃油消耗，并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，避免出现污染事故。

报告期内累计SO<sub>2</sub>排放总量1.79万吨，CO<sub>2</sub>排放总量594.47万吨，NO<sub>x</sub>排放总量0.50万吨。公司37艘VLOC和6艘VLCC安装了柴油机尾气脱硫装置,2021年全程投入使用，减少了SO<sub>2</sub>的排放。所有船舶的压载水处理装置投入使用，确保符合国际和国内的压载水管理规定。

报告期内各船队共节省燃油约7.48万吨，节省燃油、润滑油等费用约2,521.86万美元。此外，2021年共投入16,195.23万元进行节能环保技术改造，进一步实现节能降耗。

公司一直重视节能环保方面的隐患治理，主要通过岸基监控检查、船舶自查方式来发现节能环保方面的隐患。对发现的隐患做到了及时消除和制定后续防治措施。船岸按计划要求每月开展培训和训练演习。报告期内船岸共开展节能环保培训 2,030 次，共 40,459 人次；应急演练 2,326 次，共 49,251 人次，达到了良好的效果。

#### **(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果**

√适用 □不适用

##### **1.加强节能减排政策研究和相关技术研究**

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”的具体措施和方案，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”，已形成绿色船舶发展指导意见建议材料并提交审核；参加“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”项目，技术方案和实船布置方案已基本确定，船舶建造工作已于 10 月 19 日按时开工；参与的“风帆船二期”项目的研究和实验，设计已经基本完成，建造工作正常进行，装配和实验将会按计划实施；筹划并推动成立了零碳船舶创新联合体，布局零碳船舶的研发。

##### **2. 强化船舶节能减排统计分析和监测**

加强对船队节能减排数据的统计分析和监测，认真统计对比诸如技术改造和低速航行的燃油经济性等，对节能减排效果的量化分析起到促进作用。持续对一代风帆船 VLCC“凯力”轮的每日耗油情况进行统计和计算，在使用风帆时，平均节省量为 2.04 吨/天，节油效果明显。目前正在推进二代风帆的研制，以期达到更好的节能减排效果。

##### **3. 加强技术改造，促进节能减排和环境保护**

1) 对新造船采用最新的节能减排技术，订造 5 艘节能环保型船舶，同时加强新建船舶的监督管理，确保船舶性能指标符合要求。同时加大非节能型老旧船舶的处置力度，全年共处置船舶 19 艘，后续船舶的处置工作正在稳步推进中，船队的能源消费结构得到进一步改善。

2) 大力推进先进技术的引入和对现有船舶设备的升级改造。例如大力推行智能航行管理运营系统 (SOMS) 的安装和升级、推广高效减阻的新型防污漆、安装消涡鳍和导流罩、换装高效浆、加装燃油均质机、安装 EcoCam 装置、主机机械注油器改为电子注油器和电子注油器升级、安装滑油精滤器、加装了燃油电加热器等措施，实现在现有船舶上提升节能效果。

3) 安装并利用船舶 SOMS 转速优化系统，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，结合航次需要，对船舶在不同航段的速度提出最优化的建议，达到节省燃油的效果。同时公司船舶管理部门也加强指导船舶在航行中采用包括规划最佳航线、不断优化航速等措施，对船舶运营做到更加精细化的管理，进一步促进节能减排增效。

4) 继续积极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 18 船舶在坞修时加装了压载水处理装置。截止报告期末，公司自有船队中已有 55 艘油轮及 88 艘干散货船拥有或加装了满足公约要求的压载水处理系统，严格执行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。

#### 5) 加装船舶脱硫洗涤塔装置

公司对船队中各种船型进行调研评估加装脱硫洗涤塔的可能性、财务可行性、技术风险后，决定在部分油轮和干散货船上加装脱硫洗涤塔装置，以作为其中一种应对方案满足 IMO2020 年硫化物排放公约的要求。截至 2021 年 12 月 31 日，公司已经完成 37 艘 VLOC 船舶和 6 艘 VLCC 油轮加装脱硫洗涤塔装置。

#### 6) 加装岸电设备

继续在散货新造船安装中压岸电系统，对滚装船队进行岸电系统改造，在有条件使用岸电的港口投入使用，以减少碳排放。

### 4. 加强宣传，提升节能减排和环境保护意识

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。

## 二、社会责任工作情况

√适用 □不适用

### 1. 防疫抗疫方面

公司以船舶和海外机构防疫为重点，从严从紧落实各项防疫措施，及时总结分享防疫经验，为基层一线提供指导。全年各船队累计完成船员换班 12,440 人/次，岸基和船员疫苗接种比例分别达 94% 和 84% 以上。面对部分船舶染疫情况，迅速行动、快速控制，最大限度消除了对生产经营的影响，有力保障了船员生命健康和船舶安全生产。在全国交通运输抗击新冠疫情先进集体评选活动中，招商轮船、海宏香港、武汉滚装荣获先进单位。

### 2. 社会公益和慈善方面

公司完成 10 名“启航计划”、25 名香港青年就业计划和 1 名香港高级航运人才引进。向招商局慈善基金会捐赠 600 万元，“招商轮船奖学金”“海辽基金”“卓越班”等公益项目，累计表彰和资助 510 名航海院校学生，助力国家航运人才培养。超额完成消费扶贫指标任务。积极参与社会工作，拓展在港义工队伍，积极参与相关志愿服务活动，凝聚爱国爱港力量。

### 3. 员工责任方面

组织“新时代招商局信条”硬笔书法、“公司日”、员工集体生日会等活动。2021 年共新建 10 个员工之家，各公司、船队依托员工之家，开展了各具特色的文体娱乐活动，营造了良好的“家”氛围。

### 4. 行业活动方面

公司积极与交通运输部海事局、新加坡海事局、中国船东协会、香港船东会等机构沟通，协调船员换班及船舶内转外等问题，积极为行业发声，体现社会担当。成功举办首届世界航商大会，来自全球 40 多个国家和地区的 100 余家企业机构应邀参会，获得业内广泛认同和积极肯定，新闻联播等主流媒体深入报道。在中国航海日论坛、世界油商大会、中央企业数字化转型峰会、全球航运业百人榜等重大行业活动中，招商轮船积极发声、屡获殊荣。

### 5. 节能减排方面

2021 年，公司淘汰 19 艘高能耗老旧船舶，新接收 6 艘高效环保船：为船舶安装主机透平切除装置，节约燃油最高达 20%；加装导流罩，进一步提高螺旋桨效率；采用新型高性能节能环保油硅胶漆，有效减少船体阻力；“因船制宜”，采取安装消涡鳍和整流鳍板、安装高效桨、加装燃油均质机、升级主机电子注油器等措施，取得较好节能效果。此外，公司牵头成立了“绿色船舶技术创新联合体”，聚集产业链上下游资源，贯通产学研造投环节，推动绿色船舶研发和“双碳”目标实现：公全球首艘风帆 VLCC“凯力”轮航行实验数据符合预期；新订造的双翼动力风帆 VLCC 和加载气层减阻技术 VLCC 开工建造；船队开展的节能技术改造和岸电安装工程进展顺利，招商轮船旗下武汉招商滚装运输有限公司荣获长江海事局 2021 年度“绿色航运公司”称号，为武汉海事局辖区唯一一家获此殊荣的航运公司。公司各船队全年累计消耗能源总量同比下降 7%；船舶单耗同比下降 6%，以实际行动勇当践行绿色发展理念排头兵。

### 6. 科技创新方面

公司加快数字技术与航运业务融合，在核心生产数字化支撑体系升级、智慧航运应用赋能、产业生态协同创新等方面取得积极进展。完成了船舶管理云平台建设和试运行、航运 BI 平台搭建。累计完成 32 艘船舶感知数据“上云入湖”。“船奇小智”智慧经营平台 1.0 版本正式上线，建立了 VLCC 船舶大数据库，实现了船位货流实时跟踪预测。“丝路云链”大宗货物区块链数字生态产品全球发布，构建贸运数字化新生态。“OKSNL”“车来运”“海鸚电商”等航运生态平台正式上线服务市场。同时，公司还联合中国船级社等发起设立绿色船舶技术创新联合体，共同探索新能源在船舶上的应用，推进行业资源整合。参与国家船舶智能化研究项目，牵头申报工信部项目课题。启动 36 艘船舶的转速优化服务。完成油、散船队碳排放行业对标。

公司数字化项目“基于航运大数据的智慧经营辅助决策”（“船奇小智”）入选中央企业数字化发展研究院发布的“2021 年企业数字化转型百大典型场景”，并于去年底举行的首届中央企业数字化转型峰会上予以发布。



### 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

根据《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》和《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见》精神，按照国务院扶贫领导开发小组安排，招商局集团有限公司承担贵州省威宁彝族回族苗族自治县、湖北省蕲春县、新疆维吾尔自治区叶城县、莎车县定点扶贫任务，并于 2018 年起按年度签订定点扶贫责任书。定点扶贫责任书中明确，中央企业要带头参与消费扶贫，助力打赢脱贫攻坚战。

招商轮船认真贯彻习近平总书记关于消费扶贫的重要指示精神，在国家统一推动下，不断加大贫困地区农产品和服务的消费力度。

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 2021 年继续参与消费扶贫，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。具体举措有：1、鼓励和引导公司干部职工自发购买贫困地区产品和到贫困地区旅游；2.各级工会按照有关规定积极组织职工到贫困地区开展工会活动；3.同等条件下优先采购贫困地区产品，并将贫困地区农产品定向直供直销公司食堂。2021 年，招商轮船及下属公司购买贫困地区系列农产品共计 514,212 元。

## 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，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。	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。	是	是		
	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	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是		

			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。					
	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在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运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。	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是		
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	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。	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	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	出具承诺函时间：2019 年 9 月 10 日	是	是		

			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。					
	股份限售	招商局轮船	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，自本次非公开发行的 A 股股份上市之日起三十六个月内不进行转让。	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	是	是		
	股份限售	大连船舶重工、工银瑞信基金、四川璞信产投、J.P. Morgan Securities PLC、易方达基金、诺安基金、财通基金	本次非公开发行对象大连船舶重工、工银瑞信基金、四川璞信产投、J.P. Morgan Securities PLC、易方达基金、诺安基金及财通基金认购的股份自发行结束之日起十二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，自本次非公开发行的 A 股股份上市之日起十二个月内不进行转让。	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）起一年。已于 2021 年 1 月 8 日解除限售。	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

##### 一、会计政策变更的原因

##### 1、会计政策变更的原因和时间

2018年12月7日，财政部发布了《财政部关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁》的通知（财会〔2018〕35号），规定在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。

本次会计政策变更已经于2021年4月28日召开的第六届董事会第五次会议审议通过。

##### 2、会计政策变更的内容

(1) 新租赁准则下，除短期租赁和低价值资产租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁将采用相同的会计处理，均须确认使用权资产和租赁负债。

(2) 对于使用权资产，承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当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，应当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。同时承租人需确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理；

(3) 对于租赁负债，承租人应当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。

(4) 对于短期租赁和低价值资产租赁，承租人可以选择不确认使用权资产和租赁负债，并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相关资产成本或当期损益。

##### 二、会计政策变更的原因

按照衔接规定，承租人可根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，并按照下列规定进行衔接处理：

(1) 对于首次执行日前的融资租赁，承租人在首次执行日应当按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

(2) 对于首次执行日前的经营租赁，承租人在首次执行日应当根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：

1) 假设自租赁期开始日即采用本准则的账面价值（采用首次执行日的承租人增量借款利率作为折现率）；

2) 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

(3) 在首次执行日，承租人应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司自2021年1月1日变更会计政策，公司2021年第一季度报告按新准则要求进行会计报表披露，不重述2020年比较期间数据，新旧准则转换对期初留存收益等科目具体影响金额如下：

报表项目	2020年12月31日	调整金额	2021年1月1日
	调整前		调整后
预付款项	520,293,224.94	-5,093,173.82	515,200,051.12
其他应收款	2,413,404,973.65	873,219.30	2,414,278,192.95
长期应收款		2,464,220.65	2,464,220.65

长期股权投资	2,568,919,742.77		2,568,919,742.77
固定资产原价	63,203,955,478.20	-1,040,524,805.02	62,163,430,673.18
减：累计折旧	13,534,464,559.70	-299,379,426.43	13,235,085,133.27
固定资产净值	49,669,490,918.50	-741,145,378.59	48,928,345,539.91
减：固定资产减值准备	9,651,412,353.45	-29,496,645.83	9,621,915,707.62
固定资产净额	40,018,078,565.05	-711,648,732.76	39,306,429,832.29
使用权资产原值		2,562,503,049.00	2,562,503,049.00
减：使用权资产累计折旧		883,778,599.32	883,778,599.32
使用权资产净值		1,678,724,449.68	1,678,724,449.68
减：使用权资产减值准备		137,862,797.88	137,862,797.88
使用权资产净额		1,540,861,651.80	1,540,861,651.80
一年内到期的非流动负债	3,078,392,720.48	394,143,170.86	3,472,535,891.34
租赁负债		1,053,833,098.55	1,053,833,098.55
长期应付款	667,211,819.02	-472,702,777.36	194,509,041.66
预计负债	181,870,384.36	-108,366,152.04	73,504,232.32
未分配利润	4,994,563,084.29	-36,322,418.53	4,958,240,665.76
少数股东权益	441,513,090.30	-3,127,736.31	438,385,353.99

## (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：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	3,240,000
境内会计师事务所审计年限	10
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	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）	整合审计
保荐人	招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2021年5月10日召开的公司2020年度股东大会聘任信永中和会计师事务所为公司2021年度财务审计机构和内控审计机构。具体内容请见公司2021年5月11日发布的《招商轮船2020年年度股东大会决议公告》，公告编号2021[031]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 2021 年 5 月 10 日召开的 2020 年度股东大会批准，预计 2021 年公司日常关联交易情况如下：

序号	关联公司	项目	预计2021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	友联船厂及其下属公司	船舶修理	不超过3亿元	坞修工程如加装压载水系统等预计减少
2	中国石油化工集团有限公司及其下属公司	油品运输费用及船舶租金	不超过40亿元	预计燃油价格上涨 且本年将有新船舶投入运营
		采购船用燃料油、润滑油	不超过8亿元	
3	招商局海通贸易有限公司及其下属公司	船用设备和物料备件供应等	不超过2亿元	
4	深圳海顺海事服务有限公司	船员管理/代理费	不超过1.5亿元	
5	中外运长航集团及其下属公司	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	不超过10亿元	新增 招商油贸向中外运航运下属公司供油业务
6	中国外运股份及其下属公司	货物运费、货代收入、场地租费、港口使费和靠泊费等	不超过3亿元	
7	辽港集团	场地租费、港口使费和靠泊费等	不超过3,000万元	

具体信息请见公司 2021 年 3 月 26 日和 2021 年 5 月 11 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: 2021[022]、2021[031])。

公司 2021 年度日常关联交易实际完成情况如下表所示:

序号	关联公司	项目	2021 年度实际交易金额 (人民币)	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
1	友联船厂及其下属公司	船舶修理	6,975 万元	部分坞修计划延迟
2	中国石油化工集团有限公司及其下属公司	油品运输费用及船舶租金	11 亿元	2021 年油轮市场低迷, 运费大幅下降, 导致船舶租金比预计数大幅减少
		采购船用燃料油、润滑油	5.09 亿元	
3	招商局海通贸易有限公司及其下属公司	船用设备和物料备件供应等	9,022 万元	
4	深圳海顺海事服务有限公司	船员管理/代理费	5,960 万元	
5	中外运长航集团及其下属公司	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	5.86 亿元	关联方需求减少, 交易额大幅下降
6	中国外运股份及其下属公司	货物运费、货代收入、场地租费、港口使费和靠泊费等	26.62 亿元	2021 年 12 月 31 日中外运集运

					公司并入招商轮船，该公司多年来与中国外运股份及其下属公司存在大量货代业务，全年交易金额为 24.57 亿元；剔除集运公司以外，此项关联交易数额为 2.05 亿元，未超过预计数。
7	辽港集团	场地租费、港口使费和靠泊费等		3,851 万元	

### 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	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		57,447,745.16	34			
招商海达保险顾问有限公司	其他关联人	接受劳务	保险代理	市场定价		28,796,549.17	17			
招商局金陵船舶（威海）有限公司	其他关联人	接受劳务	港口代理	市场定价		9,593,028.35	6			
Ocean Yangtze One Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,785,306.34	5			
Ocean Yangtze Six Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,434,870.00	4			
Ocean Yangtze Five Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,408,805.56	4			
Ocean Yangtze Four Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,374,488.57	4			
Ocean Yangtze Two Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,317,686.92	4			
Ocean Yangtze Three Limited	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		7,299,936.53	4			
蛇口集装箱码头有限公司	其他关联人	接受劳务	港口使费	市场定价		6,289,173.11	4			
招商局保险有限公司	其他关联人	接受劳务	保险代理	市场定价		4,078,259.79	2			
喜铨投资有限公司	其他关联人	接受劳务	日常费用	市场定价		3,265,872.38	1.9			
招商局集团财务有限公司	其他关联人	接受劳务	融资租赁租金	市场定价		3,186,511.32	1.9			
招商局集团（上海）有限公司	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		2,732,301.32	1.62			
汕头招商局港口集团有限公司	其他关联人	接受劳务	代理服务费用	市场定价		2,618,545.62	1.55			
深圳妈港仓码有限公司	其他关联人	接受劳务	海运费及其他附加费用	市场定价		2,370,100.94	1.41			
招商局通商融资租赁有限公司	其他关联人	接受劳务	融资租赁租金	市场定价		1,999,303.73	1.19			
VLOC Maritime Marshall Ltd	其他关联人	提供劳务	船舶管理	市场定价		1,451,655.00	0.86			
合计				/	/	168,450,139.81	100	/	/	/
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
2021年10月29日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过《关于现金收购中外运集装箱运输有限公司100%股权暨关联交易并提交股东大会审议的议案》，公司拟以现金支付方式收购关联方经贸船务持有的中外运集运100%股权，本次交易完成后，中外运集运将成为本公司之全资子公司。	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【063】。
2021年12月29日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《关于现金收购中外运集装箱运输有限公司100%股权暨关联交易的议案》。截止2021年12月31日，公司已按股权转让协议约定向转让方支付了全部股权转让款202,213.72万元人民币，并完成了中外运集运的管理权交接。	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【076】、2021【077】。

**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

2021年3月24日，公司第六届董事会第四次会议审议通过《关于向关联方招商局轮船有限公司借款人民币3亿元的议案》，董事会同意该笔借款续期一年，其他借款条件不变。2021年5月10日，公司2020年度股东大会审议通过上述议案。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（<http://www.sse.com.cn>）披露的相关公告，公告编号2021【023】、2021【027】。

上述委托借款协议已于2021年6月7日签署。

## 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
VLOC Maritime Marshall Ltd	其他关联人	1,415,634,626.71		969,340,153.39			
Unipecc Asia Company Ltd	其他关联人	275,464,225.12		140,957,745.54			
Arctic LNG 5 Ltd	其他关联人	80,189,496.25		59,662,641.91			
Arctic LNG 3 Ltd	其他关联人	77,959,937.93		59,191,772.69			
Arctic LNG 4 Ltd	其他关联人	79,457,402.48		58,948,219.64			
Arctic LNG 2 Ltd	其他关联人	59,240,440.91		43,359,663.02			
Arctic LNG 1 Ltd	其他关联人	57,985,801.69		39,699,778.16			
广州广汽商贸物流有限公司	其他关联人	49,617,158.44		39,199,402.18			
武汉市东风长航滚装物流有限公司	其他关联人	43,039,885.93		38,406,942.77			
Unipecc UK Company Ltd	其他关联人			30,852,601.18	25,986,538.89		
南京油运（新加坡）有限公司	其他关联人	6,653,889.57		26,337,583.08			
中国外运长江有限公司	其他关联人	6,952,483.17		25,230,694.38			
广汽本田汽车销售有限公司	其他关联人	19,031,669.55		22,982,654.48			
烟台中外运国际物流有限公司	其他关联人			9,037,853.72			
舟山中外运船务代理有限公司	其他关联人	6,779,371.10		8,014,964.75			
山东中外运船务代理有限公司	其他关联人	235,714.95		7,509,324.55			
Unipecc America, Inc	其他关联人	22,616,824.75		7,325,913.75			
中外运物流宁波有限公司	其他关联人	4,997,162.00		7,079,580.00			
Ore Shantou HK Ltd	其他关联人			5,043,308.28	1,723,700.45		
招商局南京油运股份有限公司	其他关联人			4,601,064.20	8,127,509.84		
中国外运重庆有限公司	其他关联人	357,537.14		4,294,527.91			
深圳海顺海事服务有限公司	其他关联人	4,000,000.00		3,999,999.99			
中外运湖北有限责任公司	其他关联人	152,662.80		3,939,124.17			
Ore Zhoushan HK Ltd	其他关联人	16,312.25		3,787,860.49			
中国外运华中有限公司	其他关联人			3,683,830.65			
Ore Chongqing HK Ltd	其他关联人	8,076,986.97		3,640,491.17			
广东中外运船务代理有限公司	其他关联人	727,878.11		3,522,043.38			
Ore Fuzhou HK Ltd	其他关联人	8,737,478.13		3,383,325.63			
Ore Wuhan HK Ltd	其他关联人	1,971,233.30		3,066,441.15			
All Oceans Maritime Agency Inc	其他关联人			2,252,586.25			
中国深圳外轮代理有限公司	其他关联人	1,565,976.00		2,228,222.60			
Ore Korea 02 HK Ltd	其他关联人	14,024,759.96		2,192,516.39			
广汽丰田物流有限公司	其他关联人	2,095,217.83		2,177,889.41			
Ore Yantai HK Ltd	其他关联人			2,121,429.59	283,667.61		
招商局集团财务有限公司	其他关联人	1,812,200.00		1,812,200.00			
宁波船务代理有限公司	其他关联人	5,114,885.55		1,776,504.60			
北京奥城五合置业有限公司	其他关联人			1,445,802.72			
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	其他关联人			1,271,296.00			
中国外运（日本）有限公司	其他关联人	101,208.64		1,256,384.89			
中国外运物流发展有限公司	其他关联人	3,051,774.28		1,193,578.49			
营口港船货代理有限责任公司	其他关联人	2,185,841.50		1,146,132.00			
其他关联方	其他关联人			63,112.94	3,790,259.17		
中外运船舶（控股）有限公司	其他关联人				922,741,925.21		356,463,084.24
Ore Dongjiakou HK Ltd	其他关联人	8,244,594.55					11,967,947.73
浙江友联修造船有限公司	其他关联人				16,312,250.00		11,056,111.40
Ore China HK Ltd	其他关联人				6,529,226.01		10,234,369.59
Ore Tianjin HK Ltd	其他关联人				5,505,744.81		9,109,209.19
Ore Hong Kong HK Ltd	其他关联人				7,666,170.26		8,853,388.96
Ore Shenzhen HK Ltd	其他关联人	7,247,053.55					8,623,206.88
Ore Hebei HK Ltd	其他关联人				5,672,501.68		8,548,808.97
Ore Guangzhou HK Ltd	其他关联人				5,484,015.39		8,185,454.56
Ore Shandong HK Ltd	其他关联人				5,595,734.67		8,159,609.66
Ore Tangshan HK Ltd	其他关联人				6,369,253.01		8,081,086.82
Ore Dalian HK Ltd	其他关联人	8,748,021.78					7,815,137.08
Ore Shanghai HK Ltd	其他关联人				6,162,093.64		7,372,227.36
Ore Xiamen HK Ltd	其他关联人				6,508,624.16		7,281,842.82
Ore Ningbo HK Ltd	其他关联人				5,587,263.58		6,571,615.25
Ore Zhanjiang HK Ltd	其他关联人				5,762,394.97		6,386,222.03
WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	其他关联人				9,947,305.56		5,821,896.94
上海中外运船务代理有限公司	其他关联人	4,424,198.79					5,490,875.49
Yangtze Harmony Co., Ltd	其他关联人						4,853,789.40

武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	其他关联人					4,443,885.11
招商局金陵船舶(威海)有限公司	其他关联人					4,439,943.70
友联船厂(蛇口)有限公司	其他关联人					4,252,460.58
Sinopec fuel oil(singapore)Pte. Ltd	其他关联人					4,005,064.48
香港海通有限公司	其他关联人			21,911,463.44		3,999,427.49
武汉海顺海事服务有限公司	其他关联人			2,438,066.79		2,923,574.88
招商局港口(舟山)滚装码头有限公司	其他关联人			2,899,163.95		2,899,163.95
大连集装箱码头有限公司	其他关联人			1,851,770.40		2,455,572.60
秣归港融汽车物流有限公司	其他关联人					2,426,047.94
海龙十七号(天津)租赁有限公司	其他关联人					1,894,275.88
山东烟台中外运船务代理有限公司	其他关联人			1,591,980.00		1,891,913.06
Ore Italia 02 HK Ltd	其他关联人					1,847,221.96
中国外运新加坡代理有限公司	其他关联人					1,395,148.92
江苏中外运船务代理有限公司	其他关联人			2,138,553.09		1,316,869.36
深圳妈港仓码有限公司	其他关联人					1,226,834.25
海通(上海)贸易有限公司	其他关联人			5,533,134.99		815,495.30
中国租船有限公司	其他关联人			1,024,194.10		
中国外运陆桥运输有限公司	其他关联人	2,649,540.84				
中国外运东北有限公司	其他关联人	2,427,805.80				
中国外运股份有限公司	其他关联人	1,291,093.71				
Unipeac America Inc.	其他关联人	5,454,043.85				
唐山港中外运船务代理有限公司	其他关联人	2,071,802.36				
福建中外运船务代理有限公司	其他关联人	1,109,233.00				
招商局金陵船舶(南京)有限公司	其他关联人	77,254,816.00				
Ore HongKong HK Ltd	其他关联人	1,396,508.23				
Merchants Japan Company Ltd	其他关联人				1,182,905.32	
安徽长航物流有限公司	其他关联人				2,648,250.00	
蛇口集装箱码头有限公司	其他关联人				1,101,018.75	
中国外运长航集团有限公司	其他关联人				270,000,000.00	
Merchants Japan Company Ltd.	其他关联人				1,798,812.36	
合计		2,382,166,755.47		1,657,037,162.09	1,371,875,492.10	543,108,783.83
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	3,061,641,732.70			2,500,898,143.46
招商银行股份有限公司	同受招商局集团控制		中国人民银行规定利率	2,242,617,887.27			376,132,325.65
合计	/	/	/	5,304,259,619.97			2,877,030,469.11

#### 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	同受招商局集团控制		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	510,499,430.57			630,703,113.90
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	139,184,333.32			227,088,733.33
合计	/	/	/	949,857,930.56			1,157,966,013.90

### 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

单位:元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
NANJINGTANK ER CORPORATION (S) PTE.LTD	CMES Tanker Holdings Inc.	股权托管		2020年7月1日	2021年6月30日	1万美元/年			是	股东的子公司

#### 托管情况说明

针对招商南油与招商轮船均拥有或管理 Aframax 油轮的情况，为在承诺期限内解决同业竞争的承诺，招商南油将其拥有的“白鹭洲”轮的船东公司白鹭洲海运有限公司股权及所属船舶的商务管理交由招商轮船下属公司管理。委托管理期限为一年。在委托管理期间内，招商轮船下属公司负责白鹭洲海运有限公司的经营管理，招商南油不再参与“白鹭洲”轮的经营管理，而是支付固定管理费用给招商轮船下属公司，收益仍归招商南油所有。

#### 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	是	其他关联人
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	是	其他关联人
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）							42,511.05							
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							64,136.25							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							329,001.66							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							415,247.51							
担保总额占公司净资产的比例（%）*							100.14							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							27,943.80							
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）							249,386.28							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							275,247.51							
上述三项担保金额合计（C+D+E）**							552,577.59							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无							
担保情况说明							<p>报告期新增及解除担保情况说明：</p> <p>1.公司第五届第三十五次董事会和2019年度股东大会批准公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司向我方持有25.5%股权的亚马尔项目5家北极型LNG单船参股公司船舶融资按照股权比例出具担保，担保金额合计不超过34,276.05万美元。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。详情请见公司于《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2020【035】、2021【011】；</p>							

2. 2021年3月10日，公司下属全资子公司招商轮船散货船控股有限公司（下称“散货控股”）与融资提供方日税租赁机构Financial Product Group Co.,Ltd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 ZHOUSHAN HK LIMITED向融资提供方出具担保，担保限额为2,291万美元。详情请见公司于《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2020【036】、2021【012】；

3. 2021年5月11日，公司下属全资子公司招商局能源运输投资有限公司（“BVI”）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。详情请见公司于《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2021【033】；

4. 公司下属全资子公司CHINA VLOC于2021年3月向中国工商银行（亚洲）有限公司（下称“工银亚洲”）借款2亿美元，双方约定借款期限五年，利息为全成本口径的伦敦同业拆借利率+1.2%。2021年6月7日，BVI公司与工银亚洲签署信用担保协议，保证CHINA VLOC在工银亚洲的该笔借款按时还本付息。详情请见公司于《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2021【035】。

5. 公司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。详情请见公司2019[093]号、2020[039]号公告。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。详情请见公司于《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2021【047】。

6. 公司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》（公告编号2021[073]号），披露China VLOC Company Limited（下称“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（下称

	<p>“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。据此, 公司将提供给全资子公司招商轮船散货船控股有限公司及其下属公司的担保额度由2亿美元调整至1亿美元。详情请见公司于《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2021【073】。</p> <p>7. 2021年12月10日, 公司下属全资子公司中国能源运输向中国进出口银行借款2亿美元, 双方约定借款期限三年, 利息为ALL-IN LIBOR+90bp (全成本口径的伦敦同业拆借利率+0.9%), 由公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司提供信用担保。详情请见公司于《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2021【074】。</p> <p>8. 件杂货船“长航忠海”已于2021年回购并于9月售出, 此前相关的730.75万美元担保相应解除。</p>
--	--

\*美元比人民币按 2021 年末汇率 1:6.3674 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

原油轮：2021 年 10 月 8 日，公司第六届董事会第八次会议审议通过《关于在非关联方新建不超过三艘 AFRAMAX 船舶的议案》，同意公司在大船重工新建不超过 3 艘 AFRAMAX 型船舶。

2021年10月9日，公司与大船重工签署1艘11.5万载重吨新一代节能环保型AFRAMAX原油船的订造协议，协议价5,150万美元，交船期为2024年4月交船。详见临时公告2021【59】。

**LNG船：**2021年12月17日，公司与中船集团旗下大船重工和中船工贸三方签署了大型液化天然气（LNG）运输船建造合作意向书。公司拟在大船重工订造2艘17.5万立方米MarkIII Flex型LNG船，预计造船价格不超过3.8亿美元。详见临时公告2021【75】。

**集装箱船：**2021年4月公司分别与金陵船舶和扬子江船厂签署2艘1,100TEU型和2艘2,400TEU型集装箱船舶的建造合同，合同总金额10,104万美元，新船预计2023年投入运营。

## 2. 重大租船合同

**油轮船队** 截止报告期末，2022年VLCC船队已经锁定的营运天（含期租和程租等）占比约37.0%，锁定的平均日租金约19,453美元；AFRAMAX船队已经锁定的营运天（含期租和程租等）占比约55.5%，锁定的平均日租金约17,211美元。

**干散货船队** 截止报告期末，公司自有VLOC船队锁定率100%，第一代VLOC平均锁定日租金水平37,964美元，第二代VLOC平均锁定日租金水平30,865美元；自有好望角船队12个月滚动锁定率10.5%，平均锁定日租金水平22,773美元；自有巴拿马船队12个月滚动锁定率50.5%，平均锁定日租金水平19,156美元；自有超灵便/大灵便船队12个月滚动锁定率31.4%，平均锁定日租金水平24,497美元；自有小灵便船队12个月滚动锁定率10.5%，平均锁定日租金水平27,619美元。期末长期及中短期租入各种类型的干散货船85艘。

## 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UFJ银行签署了1亿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工银亚洲、ING新加坡银行签署了共3.18亿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、有限售条件股份	1,440,662,002	21.37			228,057,775	-300,373,129	-72,315,354	1,368,346,648	16.88
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,177,602,305	17.47			228,057,775	-37,313,432	190,744,343	1,368,346,648	16.88
3、其他内资持股	246,268,653	3.65				-246,268,653	-246,268,653		
其中：境内非国有法人持股	246,268,653	3.65				-246,268,653	-246,268,653		
境内自然人持股									
4、外资持股	16,791,044	0.25				-16,791,044	-16,791,044		
其中：境外法人持股	16,791,044	0.25				-16,791,044	-16,791,044		
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	5,299,458,112	78.63	19,697,664		1,119,966,248	300,373,129	1,440,037,041	6,739,495,153	83.12
1、人民币普通股	5,299,458,112	78.63	19,697,664		1,119,966,248	300,373,129	1,440,037,041	6,739,495,153	83.12
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	6,740,120,114	100	19,697,664		1,348,024,023		1,367,721,687	8,107,841,801	100.00

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2020年1月8日，公司非公开发行新增股份登记手续在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。公司向招商局轮船有限公司、大连船舶重工集团有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、四川璞信产融投资有限责任公司、J.P. Morgan Securities PLC、易方达基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、

财通基金管理有限公司共 8 名特定对象非公开发行 673,507,457 股人民币普通股（A 股），募集资金总额为 3,609,999,969.52 元。其中，招商局轮船有限公司新增股份自办理完毕股份登记手续之日起 36 个月内不得转让，其余发行对象新增股份自办理完毕股份登记手续之日起 12 个月内不得转让。

2021 年 1 月 8 日，大连船舶重工集团有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、四川璞信产融投资有限责任公司、J.P. Morgan Securities PLC、易方达基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司等 7 名发行对象持有的共计 300,373,129 股限售股份锁定期届满，上市流通。

2021 年 5 月 10 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过利润分配及转增股本方案。以实施前公司总股本 6,740,120,114 股为基数，每股派发现金红利 0.124 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股，共计派发现金红利 835,774,894.14 元，转增 1,348,024,023 股，本次分配后总股本为 8,088,144,137 股。

2021 年 7 月 13 日，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。4,604,040 股行权股份来源于公司向激励对象定向发行的公司股票，于 2021 年 7 月 19 日登记过户，2021 年 7 月 26 日上市，完成公司股票期权激励计划第一个行权期首次行权。

2021 年 10 月 27 日，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。15,093,624 股行权股份来源于公司向激励对象定向发行的公司股票，于 2021 年 11 月 15 日登记过户，2021 年 11 月 24 日上市，完成公司股票期权激励计划第一个行权期第二次行权。

详情请见公司于上海证券交易所网站、《中国证券报》和《证券时报》发布的相关公告（公告编号：2021[001]、2021[037]、2021[048]、2021[064]）。

### 3、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

2021 年 6 月 17 日，根据 2020 年度利润分配方案，公司以每 10 股资本公积金转增 2 股股本，共转增 1,348,024,023 股。2021 年 7 月 8 日和 2021 年 10 月 26 日，分别收到股权激励计划行权款项 4,604,040.00 和 15,093,624.00 元，新增股份 4,604,040.00 股和 15,093,624.00 股。转增及行权新增后，报告期每股收益减少 0.05 元，减少比例为 9.15%，每股净资产减少 0.67 元，减少比例为 16.81%。

### 4、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

#### (二) 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	1,140,288,873		228,057,775	1,368,346,648	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。）

大连船舶重工集团有限 公司	130,597,014	130,597,014		0	新增股份限售	2021年1月8日
工银瑞信基金管理有限 公司	89,552,238	89,552,238		0	新增股份限售	2021年1月8日
四川璞产融投资有限 责任公司	37,313,432	37,313,432		0	新增股份限售	2021年1月8日
J.P. Morgan Securities PLC	16,791,044	16,791,044		0	新增股份限售	2021年1月8日
易方达基金管理有限公 司	13,059,701	13,059,701		0	新增股份限售	2021年1月8日
诺安基金管理有限公司	11,194,029	11,194,029		0	新增股份限售	2021年1月8日
财通基金管理有限公司	1,865,671	1,865,671		0	新增股份限售	2021年1月8日
合计	1,440,662,002	300,373,129	228,057,775	1,368,346,648	/	/

## 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）	2021年7月19日	3.03元/股	4,604,040	2021年7月26日		
人民币普通股（A股）	2021年11月15日	3.03元/股	15,093,624	2021年11月24日		
可转换公司债券、分离交易可转债						
无						
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）						
无						
其他衍生证券						
无						



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

2021年5月10日，公司2020年年度股东大会审议通过利润分配及转增股本方案。以实施前公司总股本6,740,120,114股为基数，每股派发现金红利0.124元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.2股，共计派发现金红利835,774,894.14元，转增1,348,024,023股，本次分配后总股本为8,088,144,137股。

2021年7月，公司实施股票期权激励计划第一个行权期首次行权。14位股权激励对象共计4,604,040股行权股票，于2021年7月19日登记过户，2021年7月26日上市。2021年10月，公司实施股票期权激励计划第一个行权期第二次行权，99位股权激励对象共计15,093,624股行权股票，于2021年11月15日登记过户，2021年11月24日上市。两次行权后，公司总股本增至8,107,841,801股。

公司控股股东和实际控制人未发生变化。

报告期内公司同一控制下合并中外运集装箱运输有限公司以及本年偿还了部分银行借款，公司资产负债率由年初的58.07%下降至55.30%。

## (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)	149,685
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	138,756

#### (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	733,201,428	4,399,208,563	54.26	1,368,346,648	无		国有 法人
中国石化 工集团有限 公司	182,577,285	1,095,463,711	13.51		无		国家
香港中央结 算有限公司	173,521,603	306,855,477	3.78		无		境外 法人
大连船舶重 工集团有限 公司	26,119,403	156,716,417	1.93		无		其他
富达基金 (香港)有 限公司—客 户资金	42,145,942	55,859,853	0.69		无		境外 法人

四川璞信产融投资有限责任公司	7,162,687	44,476,119	0.55		无		国有法人
中国石化集团资产经营管理有限公司	6,459,587	38,757,523	0.48		无		国有法人
吴懿兵	8,644,226	33,471,356	0.41		无		境内自然人
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金	23,284,104	23,284,104	0.29		无		其他
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	17,253,005	17,253,005	0.21		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	3,030,861,915	人民币普通股	3,030,861,915				
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	306,855,477	人民币普通股	306,855,477				
大连船舶重工集团有限公司	156,716,417	人民币普通股	156,716,417				
富达基金（香港）有限公司—客户资金	55,859,853	人民币普通股	55,859,853				
四川璞信产融投资有限责任公司	44,476,119	人民币普通股	44,476,119				
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				
吴懿兵	33,471,356	人民币普通股	33,471,356				
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金	23,284,104	人民币普通股	23,284,104				
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	17,253,005	人民币普通股	17,253,005				
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	920,585,454	2022年1月18日		2018年发行股份购买资产新增对价股份限售
		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、期货行业的投资和管理；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、钻井平台和集装箱的检验业务；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 13.04%；招商局蛇口工业区控股股份有限公司 5.17%。
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

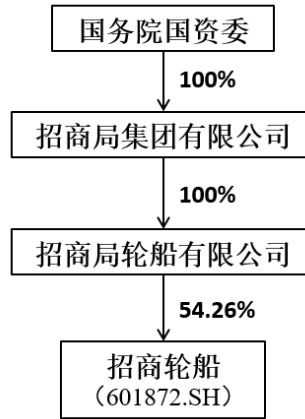
□适用 √不适用

## 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 81.92% 股份；持有营口港务股份有限公司 78.29% 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 65.69% 股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 63.57% 股份；持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；持有招商局商业房地产投资信托基金 35.50% 股份；持有博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金 32.00% 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 26.64% 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 16.29% 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 6.00% 股份；持有宁波舟山港股份有限公司 5.00% 股份；持有 Linklogis Inc. 2.43% 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 2.10% 股份；持有浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 1.66% 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 1.02% 股份；持有 JD Logistics, Inc. 0.62% 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 0.11% 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。
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

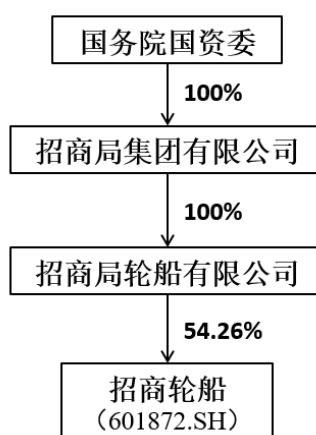
适用  不适用

## 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。

2021 年，招商局集团实现了“十四五”良好开局，各项经济指标再创新高：实现营业收入 9362 亿元、同比增长 15.1%，利润总额 2121 亿元、同比增长 21.1%，净利润 1692 亿元、同比增长 23.4%，截至 2021 年底总资产 11.68 万亿元，其中资产总额和净利润蝉联央企第一。招商局集团成为连续 17 年荣获国务院国资委经营业绩考核 A 级的央企和连续五个任期“业绩优秀企业”。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。

“十三五”期间，招商局集团各项经济指标年均复合增长率均超过 10%，其中营业收入复合增长率达到 33.9%，利润总额复合增长率 17.3%，净利润复合增长率 14.5%，资产总额复合增长率 10.6%。

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综合交通、特色金融、城市与园区综合开发运营三大核心产业，并正实现由三大主业向实业经营、金融服务、投资与资本运营三大平台转变。

#### 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 13.51%				

#### 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

XYZH/2022SZAA40035

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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 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，认为对本期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 2021 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“七、21. 固定资产”所披露，其中船舶资产账面价值为 3,742,956.56 万元，占公司总资产的 62.24%，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 2021 年 12 月 31 日作为基准日，对船舶进行减值测试，认为船舶于 2021 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>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 2021 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际数据是否存在重大差异。</p>
2. 远洋运输收入事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>2021 年度，招商轮船营业收入如财务报表附注“七、61. 营业收入、营业成本”所披露，公司营业收入为 2,441,223.03 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

招商轮船管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括招商轮船 2021 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，就可能导致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期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：王雅明

（项目合伙人）

中国注册会计师：侯光兰

中国 北京

二〇二二年三月二十四日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2021 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	七、1	10,669,092,620.57	10,711,947,899.18
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	七、4	9,098,448.46	9,801,287.73
应收账款	七、5	1,169,356,275.59	1,268,480,073.90
应收款项融资	七、6	11,564,241.64	35,303,403.66
预付款项	七、7	552,317,473.95	520,293,224.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	1,867,883,063.88	2,413,404,973.65
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	1,344,147,899.37	1,167,129,260.80
合同资产	七、10	972,986,965.10	1,247,114,033.79
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	983,515.04	
其他流动资产	七、13	132,249,346.76	159,070,547.18
流动资产合计		16,729,679,850.36	17,532,544,704.83
<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	七、16	1,364,663.46	
长期股权投资	七、17	3,074,626,438.72	2,568,919,742.77
其他权益工具投资	七、18	4,775,550.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	37,570,465,511.15	40,018,078,565.05
在建工程	七、22	778,136,704.86	948,622,350.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	1,017,731,376.74	
无形资产	七、26	435,408,276.66	442,217,666.72
开发支出	七、27	4,398,337.67	859,318.30
商誉	七、28	38,634,764.22	39,590,409.44
长期待摊费用	七、29	466,604,756.40	611,213,534.26
递延所得税资产	七、30	13,709,380.31	2,408,309.59

其他非流动资产			
非流动资产合计		43,405,855,760.19	44,631,909,896.58
资产总计		60,135,535,610.55	62,164,454,601.41
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	3,518,099,085.80	3,471,402,366.26
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	七、36	2,596,881,844.44	2,588,758,933.64
预收款项			3,443,503.75
合同负债	七、38	721,349,779.63	539,038,909.65
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	七、39	430,337,360.02	398,094,889.55
应交税费	七、40	569,061,248.70	192,147,429.73
其他应付款	七、41	790,726,851.31	2,074,212,759.19
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	七、43	5,867,073,562.73	3,078,392,720.48
其他流动负债	七、44	6,287,690.36	5,056,105.85
流动负债合计		14,499,817,422.99	12,350,547,618.10
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	18,094,438,010.68	22,458,821,721.04
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	520,934,338.35	
长期应付款	七、48	980,579.60	667,211,819.02
长期应付职工薪酬	七、49	310,815.65	331,465.65
预计负债	七、50	81,836,890.93	181,870,384.36
递延收益	七、51	5,567,587.13	5,391,585.29
递延所得税负债	七、30	48,297,218.71	49,885,929.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,752,365,441.05	23,363,512,905.07
负债合计		33,252,182,864.04	35,714,060,523.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	8,107,841,801.00	6,740,120,114.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	七、55	12,209,306,054.26	15,525,738,417.82
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-2,078,329,508.37	-1,686,599,649.81
专项储备	七、58	1,381,233.88	3,727,223.63
盈余公积	七、59	535,819,504.34	431,331,798.01
一般风险准备			
未分配利润	七、60	7,627,046,787.28	4,994,563,084.29
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		26,403,065,872.39	26,008,880,987.94
少数股东权益		480,286,874.12	441,513,090.30
所有者权益 (或股东权 益) 合计		26,883,352,746.51	26,450,394,078.24
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		60,135,535,610.55	62,164,454,601.41

法定代表人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

## 母公司资产负债表

2021 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,566,071,614.59	3,611,014,518.76
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	6,868,722.00
其他应收款	十七、2	1,267,551,758.12	523,964,559.03
其中: 应收利息			
应收股利		1,195,007,000.00	475,941,647.43
存货		141,932.00	191,272.00
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		2,842,327,704.71	4,142,039,071.79
<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	十七、3	20,032,917,869.33	18,206,059,377.64
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		3,952,916.40	5,555,211.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		19,530,228.64	
无形资产		9,473,412.26	5,793,483.11
开发支出		3,705,639.81	690,860.00
商誉			
长期待摊费用		2,778,432.08	5,804,160.82
递延所得税资产		8,553,420.50	
其他非流动资产			
非流动资产合计		20,080,911,919.02	18,223,903,092.96
资产总计		22,923,239,623.73	22,365,942,164.75
<b>流动负债:</b>			
短期借款		660,570,166.67	300,174,166.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款		200,900.00	200,900.00
预收款项			794,288.52
合同负债			
应付职工薪酬		17,186,234.95	15,855,842.33
应交税费		193,873,216.14	110,113,676.33
其他应付款		484,898,774.18	486,585,757.74
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		7,127,050.37	
其他流动负债			
流动负债合计		1,363,856,342.31	913,724,631.59
<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		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		1,080,000.00	320,000.00
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		16,548,241.30	3,252,761.71
负债合计		1,380,404,583.61	916,977,393.30
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,107,841,801.00	6,740,120,114.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		11,943,103,156.98	13,426,056,744.51
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		535,819,504.34	431,331,798.01
未分配利润		956,070,577.80	851,456,114.93
所有者权益（或股东权益）合计		21,542,835,040.12	21,448,964,771.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,923,239,623.73	22,365,942,164.75

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

**合并利润表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	七、61	24,412,230,326.40	21,610,397,166.45
其中：营业收入		24,412,230,326.40	21,610,397,166.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	七、61	21,270,063,569.49	18,071,488,916.31
其中：营业成本	七、61	19,835,835,752.64	16,555,180,749.27
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	七、62	33,290,653.92	18,675,822.24
销售费用	七、63	99,321,372.55	85,005,641.57
管理费用	七、64	820,374,254.83	851,601,725.78
研发费用	七、65	177,257.07	1,712,109.47
财务费用	七、66	481,064,278.48	559,312,867.98
其中：利息费用	七、66	586,336,850.30	691,823,666.90
利息收入	七、66	200,367,201.95	224,062,367.49
加：其他收益	七、67	52,703,230.59	42,451,965.01
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	705,002,659.02	694,872,386.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、68	705,344,168.04	694,872,386.79
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）	七、71	-10,721,134.43	101,858.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	122,534.24	-1,002,713,553.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	500,384,896.37	11,112,442.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,389,658,942.70	3,284,733,350.09
加：营业外收入	七、74	7,052,679.47	8,102,549.80
减：营业外支出	七、75	53,823,684.50	33,434,684.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,342,887,937.67	3,259,401,215.34
减：所得税费用	七、76	684,317,970.75	205,222,195.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,658,569,966.92	3,054,179,020.13
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,658,569,966.92	3,054,179,020.13
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）		3,609,069,039.18	3,019,754,430.97
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		49,500,927.74	34,424,589.16
六、其他综合收益的税后净额	七、57	-391,729,858.56	-1,497,936,351.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-391,729,858.56	-1,498,293,371.36
1. 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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-391,729,858.56	-1,498,293,371.36
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		113,889,663.54	-109,628,062.22
（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		-505,619,522.10	-1,388,665,309.14
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			357,019.43
七、综合收益总额		3,266,840,108.36	1,556,242,668.20
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,217,339,180.62	1,521,461,059.61
（二）归属于少数股东的综合收益总额		49,500,927.74	34,781,608.59
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.48	0.45
（二）稀释每股收益(元/股)		0.48	0.45

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：1,389,969,165.51 元，上期被合并方实现的净利润为：242,265,008.04 元。

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

### 母公司利润表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		1,036,900.50	23,313.03
销售费用			
管理费用		89,281,545.83	86,304,700.63
研发费用		177,257.07	1,712,109.47
财务费用		-128,010,461.84	-148,909,697.68
其中：利息费用		12,970,009.78	3,356,666.67
利息收入		140,827,120.44	151,487,898.60
加：其他收益		239,038.95	1,071,508.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	1,207,427,310.88	400,000,000.00
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）		1,245,181,108.27	461,941,083.02
加：营业外收入			
减：营业外支出		6,416,282.00	7,548,525.44
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,238,764,826.27	454,392,557.58
减：所得税费用		193,887,762.94	124,462,809.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,044,877,063.33	329,929,747.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,044,877,063.33	329,929,747.75
（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		1,044,877,063.33	329,929,747.75
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：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

**合并现金流量表**  
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020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		23,512,663,913.60	21,826,700,660.62
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		63,634,408.13	53,982,282.46
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	473,184,557.04	702,110,242.12
经营活动现金流入小计		24,049,482,878.77	22,582,793,185.20
购买商品、接受劳务支付的现金		14,220,172,722.65	11,642,296,710.34
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		2,222,056,331.33	2,025,464,174.17
支付的各项税费		385,611,770.49	93,186,847.06
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	713,136,668.83	750,031,731.68
经营活动现金流出小计		17,540,977,493.30	14,510,979,463.25
经营活动产生的现金流量净额	七、78	6,508,505,385.47	8,071,813,721.95
<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		331,000,912.44	377,660,645.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,004,159,243.22	174,005,644.04
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	七、78	524,636,157.95	142,582,863.65
投资活动现金流入小计		2,859,796,313.61	694,249,152.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,429,600,282.69	1,418,550,062.89
投资支付的现金			
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	七、78	44,904,528.00	6,961,359,060.24
投资活动现金流出小计		2,474,504,810.69	8,379,909,123.13
投资活动产生的现金流量净额		385,291,502.92	-7,685,659,970.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		59,683,921.94	300,000,000.00
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		4,951,191,301.00	14,410,722,650.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		5,010,875,222.94	14,710,722,650.00
偿还债务支付的现金		7,573,928,792.84	9,673,065,977.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,322,901,477.86	1,248,275,466.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,611,359.09	7,896,004.11
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	2,902,307,400.97	161,334,191.83
筹资活动现金流出小计		11,799,137,671.67	11,082,675,635.23
筹资活动产生的现金流量净额		-6,788,262,448.73	3,628,047,014.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-186,205,731.87	-385,069,207.00
五、现金及现金等价物净增加额	七、79	-80,671,292.21	3,629,131,559.41
加：期初现金及现金等价物余额		10,645,538,106.64	7,016,406,547.23
六、期末现金及现金等价物余额		10,564,866,814.43	10,645,538,106.64

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰

**母公司现金流量表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2021年度	2020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		100,256,320.49	109,483,924.66
经营活动现金流入小计		100,488,391.60	109,483,924.66
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		31,477,551.67	22,706,606.75
支付的各项税费		119,718,544.13	14,997,420.12
支付其他与经营活动有关的现金		65,805,313.57	60,634,983.50
经营活动现金流出小计		217,001,409.37	98,339,010.37
经营活动产生的现金流量净额		-116,513,017.77	11,144,914.29
<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		488,361,958.31	100,000,000.00
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			110,070,583.30
投资活动现金流入小计		488,361,958.31	210,070,583.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,276,292.82	19,033,560.82
投资支付的现金		2,022,137,200.00	6,081,400.00
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			110,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,027,413,492.82	135,114,960.82
投资活动产生的现金流量净额		-1,539,051,534.51	74,955,622.48
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		59,683,921.94	
取得借款收到的现金		660,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		719,683,921.94	300,000,000.00
偿还债务支付的现金		302,313,990.22	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		848,348,903.91	677,194,511.40
支付其他与筹资活动有关的现金		10,000.00	
筹资活动现金流出小计		1,150,672,894.13	677,194,511.40
筹资活动产生的现金流量净额		-430,988,972.19	-377,194,511.40
<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>			
加: 期初现金及现金等价物余额		3,560,576,012.79	3,851,669,987.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		1,474,022,488.32	3,560,576,012.79

公司负责人: 谢春林 主管会计工作负责人: 吕胜洲 会计机构负责人: 翟文峰

合并所有者权益变动表  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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	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						80,279,954.65	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														

2021 年年度报告

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

项目	2020 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	小计			
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	6,740,120,114.00				12,762,077,143.85		-173,106,687.08		398,338,823.24		5,592,352,953.31	25,319,782,347.32	429,008,431.07	25,748,790,778.39	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他					4,329,521,146.88						-2,425,627,782.59	1,903,893,364.29		1,903,893,364.29	
二、本年期初余额	6,740,120,114.00				17,091,598,290.73		-173,106,687.08		398,338,823.24		3,166,725,170.72	27,223,675,711.61	429,008,431.07	27,652,684,142.68	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					-1,565,859,872.91		-1,513,492,962.73	3,727,223.63	32,992,974.77		1,827,837,913.57	-1,214,794,723.67	12,504,659.23	-1,202,290,064.44	
(一) 综合收益总额							-1,498,293,371.36				3,019,754,430.97	1,521,461,059.61	34,781,608.59	1,556,242,668.20	
(二) 所有者投入和减少资本					-1,565,859,872.91						-500,111,122.59	-2,065,970,995.50	-14,466,747.45	-2,080,437,742.95	
1. 所有者投入的普通股															
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					25,121,180.05							25,121,180.05		25,121,180.05	
4. 其他					-1,590,981,052.96						-500,111,122.59	-2,091,092,175.55	-14,466,747.45	-2,105,558,923.00	
(三) 利润分配									32,992,974.77		-707,004,986.18	-674,012,011.41	-7,854,808.57	-681,866,819.98	
1. 提取盈余公积									32,992,974.77		-707,004,986.18	-674,012,011.41	-7,854,808.57	-681,866,819.98	
2. 提取一般风险准备											-32,992,974.77				

2021 年年度报告

3. 对所有者（或股东）的分配										-674,012,011.41	-674,012,011.41	-7,896,004.11	-681,908,015.52	
4. 其他												41,195.54	41,195.54	
（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	6,740,120,114.00				15,525,738,417.82		-1,686,599,649.81	3,727,223.63	431,331,798.01		4,994,563,084.29	26,008,880,987.94	441,513,090.30	26,450,394,078.24

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 会计机构负责人：翟文峰



## 2021 年年度报告

## 母公司所有者权益变动表

2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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

2021 年年度报告

项目	2020 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				13,399,169,256.18				398,338,823.24	1,228,531,353.35	21,766,159,546.77
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				13,399,169,256.18				398,338,823.24	1,228,531,353.35	21,766,159,546.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					26,887,488.33				32,992,974.77	-377,075,238.42	-317,194,775.32
（一）综合收益总额										329,929,747.75	329,929,747.75
（二）所有者投入和减少资本					26,887,488.33						26,887,488.33
1. 所有者投入的普通股											
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					25,121,180.05						25,121,180.05
4. 其他					1,766,308.28						1,766,308.28
（三）利润分配									32,992,974.77	-707,004,986.17	-674,012,011.40
1. 提取盈余公积									32,992,974.77	-32,992,974.77	
2. 对所有者（或股东）的分配										-674,012,011.40	-674,012,011.40
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	6,740,120,114.00				13,426,056,744.51				431,331,798.01	851,456,114.93	21,448,964,771.45

公司负责人：谢春林 主管会计工作负责人：吕胜洲 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浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼。截至2021年12月31日，本公司总股本为810,784.18万股，其中有限售条件股份136,834.66万股，占总股本的16.88%；无限售条件股份673,949.52万股，占总股本的83.12%。

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九。

#### 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223家子公司。与上年相比，本年新设全资子公司及同一控制下合并招商局能源运输（海南）有限公司、凯仪航运有限公司、吉海船务有限公司、祥海船务有限公司、如海船务有限公司、意海船务有限公司、中外运集装箱运输（海南）有限公司、中外运集装箱运输有限公司等26家公司。

本集团本年注销减少深圳市长航国际船舶管理有限公司、长航（香港）实业发展有限公司等子公司。

详见本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

### 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2021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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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，确认为商誉；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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 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集团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，其余额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

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（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

### 9.1 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。

### 9.2 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与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；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》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，其余取得时期限在一年内（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应收票据和应收账款，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。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。对于贷款承诺和财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

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是否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：

- (15) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (16) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (17) 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。
- (18) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (19) 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。
- (20) 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年损益的金融负债

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。

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。固定资产仅在与其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、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
船舶	25	5.00	3.80
机器设备	3-20	0-5.00	19.00
房屋建筑物	30-50	0-5.00	1.90-3.33
其他运输设备	8	5.00	11.88
其他设备	5	0-5.00	20.00

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
船舶	年限平均法	25	5.00	3.80
机器设备	年限平均法	3-20	0-5.00	19.00
房屋建筑物	年限平均法	30-50	0-5.00	1.90-3.33
其他运输设备	年限平均法	8	5.00	11.88
其他设备	年限平均法	5	0-5.00	20.00

## (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。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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：

- (1) 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。
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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期损益。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

## 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“五、10.2 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。

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或服务的单独售价间接确定交易价格。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品

预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

客户额外购买选择权包括销售激励措施、客户奖励积分、续约选择权、针对未来商品或服务的其他折扣等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本集团将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

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，应当按照经济业务实质，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，执行新租赁准则公司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，执行新租赁准则公司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)
2018年12月7日,财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁》的通知”(财会〔2018〕35号),对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2019年1月1日起执行;其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起执行。母公司或子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业,可以提前执行本准则,但不应早于其同时执行财政部2017年3月31日印发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和2017年7月5日印发的《企业会计准则第14号——收入》的日期。执行本准则的企业,不再执行财政部于2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》(财会〔2006〕3号)中的《企业会计准则第21号——租赁》,以及财政部于2006年10月30日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则——应用指南〉的通知》(财会〔2006〕18号)中的《〈企业会计准则第21号——租赁〉应用指南》。本集团自2019年1月1日起分步施行新准则,2021年1月1日起全面施行新准则。	本次会计政策变更已经于2021年4月28日召开的第六届董事会第五次会议审议通过	本集团于2021年1月1日确认租赁负债人民币1,053,833,098.55元、使用权资产人民币1,540,861,651.80元。对于首次执行日前的经营租赁,本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债,人民币增量借款利率的加权平均值为4.1%,美元增量借款利率的加权平均值为2.5%。

其他说明:无

## (2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

## (3). 2021年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

## 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	10,711,947,899.18	10,711,947,899.18	
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	9,801,287.73	9,801,287.73	
应收账款	1,268,480,073.90	1,268,480,073.90	
应收款项融资	35,303,403.66	35,303,403.66	
预付款项	520,293,224.94	515,200,051.12	-5,093,173.82

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,413,404,973.65	2,414,278,192.95	873,219.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,167,129,260.80	1,167,129,260.80	
合同资产	1,247,114,033.79	1,247,114,033.79	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	159,070,547.18	159,070,547.18	
流动资产合计	17,532,544,704.83	17,528,324,750.31	-4,219,954.52
<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		2,464,220.65	2,464,220.65
长期股权投资	2,568,919,742.77	2,568,919,742.77	
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	40,018,078,565.05	39,306,429,832.29	-711,648,732.76
在建工程	948,622,350.45	948,622,350.45	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,540,861,651.80	1,540,861,651.80
无形资产	442,217,666.72	442,217,666.72	
开发支出	859,318.30	859,318.30	
商誉	39,590,409.44	39,590,409.44	
长期待摊费用	611,213,534.26	611,213,534.26	
递延所得税资产	2,408,309.59	2,408,309.59	
其他非流动资产			
非流动资产合计	44,631,909,896.58	45,463,587,036.27	831,677,139.69
资产总计	62,164,454,601.41	62,991,911,786.58	827,457,185.17
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,471,402,366.26	3,471,402,366.26	
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	2,588,758,933.64	2,588,758,933.64	
预收款项	3,443,503.75	3,443,503.75	
合同负债	539,038,909.65	539,038,909.65	
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	398,094,889.55	398,094,889.55	
应交税费	192,147,429.73	192,147,429.73	
其他应付款	2,074,212,759.19	2,074,212,759.19	

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	3,078,392,720.48	3,472,535,891.34	394,143,170.86
其他流动负债	5,056,105.85	5,056,105.85	
流动负债合计	12,350,547,618.10	12,744,690,788.96	394,143,170.86
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	22,458,821,721.04	22,458,821,721.04	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,053,833,098.55	1,053,833,098.55
长期应付款	667,211,819.02	194,509,041.66	-472,702,777.36
长期应付职工薪酬	331,465.65	331,465.65	
预计负债	181,870,384.36	73,504,232.32	-108,366,152.04
递延收益	5,391,585.29	5,391,585.29	
递延所得税负债	49,885,929.71	49,885,929.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计	23,363,512,905.07	23,836,277,074.22	472,764,169.15
负债合计	35,714,060,523.17	36,580,967,863.18	866,907,340.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,525,738,417.82	15,525,738,417.82	
减：库存股			
其他综合收益	-1,686,599,649.81	-1,686,599,649.81	
专项储备	3,727,223.63	3,727,223.63	
盈余公积	431,331,798.01	431,331,798.01	
一般风险准备			
未分配利润	4,994,563,084.29	4,958,240,665.76	-36,322,418.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,008,880,987.94	25,972,558,569.41	-36,322,418.53
少数股东权益	441,513,090.30	438,385,353.99	-3,127,736.31
所有者权益（或股东权益）合计	26,450,394,078.24	26,410,943,923.40	-39,450,154.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,164,454,601.41	62,991,911,786.58	827,457,185.17

各项目调整情况的说明：适用 不适用

于首次执行日，本集团因执行新租赁准则而做了如下调整：

对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据以下方法计量使用权资产：

假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日承租人增量借款利率作为折现率）。

2021年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021年1月1日
使用权资产：	

对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	961,234,946.92
原租赁准则下确认为固定资产的融资租入资产（注1）	687,992,856.92
减：2020年12月31日的租赁相关亏损合同准备（注2）	108,366,152.04
<b>合计</b>	<b>1,540,861,651.80</b>

注1：本集团将原租赁准则下分类为融资租赁且于2021年1月1日仍在租赁的账面价值为人民币711,648,732.76元资产确认为使用权资产，使用权资产计提折旧时不考虑残值，最终确认为使用权资产的金额687,992,856.92元。同时，本集团将人民币174,821,439.43元和人民币473,707,611.96元的应付融资租赁款重分类为一年内到期的非流动负债和租赁负债。

注2：该调整与所计提的船舶租赁的亏损合同的预计负债相关，于2021年1月1日，账面金额为人民币108,366,152.76的预计负债冲减使用权资产。

按类别：

项目	2021年1月1日
房屋建筑物	86,358,571.50
船舶	1,163,861,494.74
机器设备、家具、器具及其他设备	290,641,585.56
<b>合计</b>	<b>1,540,861,651.80</b>

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,611,014,518.76	3,611,014,518.76	
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	6,868,722.00	6,868,722.00	
其他应收款	523,964,559.03	523,964,559.03	
其中：应收利息			
应收股利	475,941,647.43	475,941,647.43	
存货	191,272.00	191,272.00	
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	4,142,039,071.79	4,142,039,071.79	
<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	18,206,059,377.64	18,206,059,377.64	
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	5,555,211.39	5,555,211.39	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,793,483.11	5,793,483.11	
开发支出	690,860.00	690,860.00	



商誉			
长期待摊费用	5,804,160.82	5,804,160.82	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	18,223,903,092.96	18,223,903,092.96	
资产总计	22,365,942,164.75	22,365,942,164.75	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	300,174,166.67	300,174,166.67	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	200,900.00	200,900.00	
预收款项	794,288.52	794,288.52	
合同负债			
应付职工薪酬	15,855,842.33	15,855,842.33	
应交税费	110,113,676.33	110,113,676.33	
其他应付款	486,585,757.74	486,585,757.74	
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			
其他流动负债			
流动负债合计	913,724,631.59	913,724,631.59	
<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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	320,000.00	320,000.00	
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	3,252,761.71	3,252,761.71	
负债合计	916,977,393.30	916,977,393.30	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	6,740,120,114.00	6,740,120,114.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,426,056,744.51	13,426,056,744.51	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	431,331,798.01	431,331,798.01	
未分配利润	851,456,114.93	851,456,114.93	
所有者权益（或股东权益）合计	21,448,964,771.45	21,448,964,771.45	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,365,942,164.75	22,365,942,164.75	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

**(4). 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明**

□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%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、1%
企业所得税	应纳税所得额	0%、16.5%-25%
吨位税	船舶吨位	
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。

本集团之子公司香港长航国际海运有限公司以离岸方式进行经营，所有业务均不在香港本地产生，无需缴纳企业利得税。

本集团之子公司深圳明华航运有限公司和中外运航运（北京）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 25% 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 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

**3. 其他**

√适用 □不适用

注 1：本公司于上海市浦东新区外高桥保税区注册成立，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 2021 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 2021 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%。

注 2：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：大于或等于 1.4 万净吨的船舶，每净吨每年 0.10 美元加每艘船舶 3,800 美元；小于 1.4 万净吨的船舶，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 港元。

## 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	309,774.33	203,819.87
银行存款	10,663,582,846.24	10,706,155,174.04
其他货币资金	5,200,000.00	5,588,905.27
合计	10,669,092,620.57	10,711,947,899.18
其中：存放在境外的款项总额	6,503,302,736.31	4,488,284,832.13

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	99,025,806.14	61,209,792.54	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	5,200,000.00	保函保证金
合计	104,225,806.14	66,409,792.54	——

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 6,065,860,868.19 元（年初数折合人民币 4,474,051,302.33 元）；
- 2) 存放于新加坡的货币资金折合人民币 424,386,376.63 元（年初数折合人民币 198,321,183.65 元）；
- 3) 存放于美国的货币资金折合人民币 1,801,165.86 元（年初数折合人民币 2,224,953.06 元）；
- 4) 存放于德国的货币资金折合人民币 11,254,325.63 元（年初数折合人民币 8,139,594.67 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	9,098,448.46	9,801,287.73
商业承兑票据		
合计	9,098,448.46	9,801,287.73

## (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
1 年以内小计	1,136,238,895.30
1 至 2 年	38,906,826.90
2 至 3 年	11,866,812.61
3 年以上	16,459,753.01
合计	1,203,472,287.82

(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	2,303,749.39	0.19	2,303,749.39	100						
其中：										
单项计提信用损失准备的应收账款	2,303,749.39	100	2,303,749.39	100						
按组合计提坏账准备	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	1,098,369,556.58	91.27	31,812,262.84	2.90	1,066,557,293.74	1,297,095,271.93		28,615,198.03	2.21	1,268,480,073.90
合计	1,203,472,287.82		34,116,012.23		1,169,356,275.59	1,297,095,271.93		28,615,198.03		1,268,480,073.90

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
韩进海运株式会社	1,234,028.15	1,234,028.15	100.00	无法收回
上海盛达矿产品有限公司	873,137.57	873,137.57	100.00	无法收回
MALEVA (M) SDN BHD	71,396.70	71,396.70	100.00	无法收回
HCH PORT AGENCY SINGAPORE	45,222.10	45,222.10	100.00	无法收回
CPC CORPORATION LIMITED	27,949.71	27,949.71	100.00	无法收回
GUANG LONG SHIPPING LIMITED	21,197.58	21,197.58	100.00	无法收回
PARADISE GLOBAL TRADING	15,980.07	15,980.07	100.00	无法收回
ALL OCEAN GROUP PTE LTD	9,106.85	9,106.85	100.00	无法收回
FOLK SHIPPING LLC	5,730.66	5,730.66	100.00	无法收回
合计	2,303,749.39	2,303,749.39	100.00	/

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，全额计提坏账准备。

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	1,098,369,556.58	31,812,262.84	2.90
低风险组合	102,798,981.85		
合计	1,201,168,538.43	31,812,262.84	2.65

按组合计提坏账的确认标准及说明：

√适用 □不适用

注 1：划分为组合的应收账款，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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

注 2：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款根据历史回款情况确定轮船的预期信用损失最佳估计数，其中：一年以内按比例 0.0061 计算，一至两年按比例 0.1297 计算，两至三年按比例 0.4542 计算，三年以上按比例 1.0000 计算。

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				2,303,749.39

正常风险组合	28,615,198.03	4,635,172.66				31,812,262.84
合计	28,615,198.03	6,938,922.05				34,116,012.23

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

**(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

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 249,315,046.49 元，占应收账款年末余额合计数的比例 20.72%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 12,761,659.46 元。

**(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	11,564,241.64	35,303,403.66
合计	11,564,241.64	35,303,403.66

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

本年应收款项融资减少 2,373.92 万元，主要系本年已承兑的银行承兑汇票。

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	550,722,790.96	99.71	508,754,119.89	98.75
1 至 2 年	8,161.16	0.00	1,187,031.96	0.23
2 至 3 年	220,185.03	0.04	3,532,700.36	0.69
3 年以上	1,366,336.80	0.25	1,726,198.91	0.34
合计	552,317,473.95	100.00	515,200,051.12	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：

注：截止 2021 年 12 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的预付款项金额为 1,594,682.99 元，未结算的原因系未到结算期。

### (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 (%)
单位 1	55,846,555.18	10.11
单位 2	19,684,253.46	3.56
单位 3	11,314,564.11	2.05
单位 4	9,106,719.47	1.65
单位 5	8,839,223.41	1.60



合计	104,791,315.63	18.97
----	----------------	-------

无

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	1,867,883,063.88	2,414,278,192.95
合计	1,867,883,063.88	2,414,278,192.95

其他说明：适用 不适用

注：其他应收款本年金额相比上年减少了 54,639.51 万元，主要原因系香港明华船务有限公司（以下简称香港明华）本年到期收回联营公司 VLOC Maritime Marshall Ltd 的同比例股东借款 45,348.62 万元。

#### 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
1 年以内小计	1,801,471,703.74
1 至 2 年	58,153,871.81
2 至 3 年	2,833,094.91
3 年以上	19,970,375.77
合计	1,882,429,046.23

(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	整个存续期预期信用损失(未发	整个存续期预期信用损失(已发	

	失	生信用减值)	生信用减值)	
2021年1月1日余额		9,715,655.70	548,301.63	10,263,957.33
2021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		4,512,848.25	39,447.32	4,552,295.57
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动		-270,270.55		-270,270.55
2021年12月31日余额		13,958,233.40	587,748.95	14,545,982.35

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

注：其他应收款本年金额相比上年减少了 54,639.51 万元，主要原因系香港明华船务有限公司（以下简称香港明华）本年收回拆借给关联方 VLOC Maritime Marshall Ltd 的资金 45,348.62 万元。

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

(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	联营公司	969,340,153.39	1 年以内	51.49	
Arctic LNG 5 Ltd	合营公司	59,662,641.91	1 年以内	3.17	
Arctic LNG 3 Ltd	合营公司	59,191,772.69	1 年以内	3.14	
Arctic LNG 4 Ltd	合营公司	58,948,219.64	1 年以内	3.13	
Arctic LNG 2 Ltd	合营公司	43,359,663.02	1 年以内	2.30	
合计	/	1,190,502,450.65	/	63.23	

(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	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,198,734,922.60		1,198,734,922.60	1,009,338,860.42		1,009,338,860.42
库存商品	145,187,987.32	19,201.02	145,168,786.30	158,578,326.12	1,007,516.33	157,570,809.79
周转材料	216,599.96		216,599.96	219,590.59		219,590.59
其他	27,590.51		27,590.51			
合计	1,344,167,100.39	19,201.02	1,344,147,899.37	1,168,136,777.13	1,007,516.33	1,167,129,260.80

## (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	
库存商品	1,007,516.33	19,455.53		983,196.60	24,574.24	19,201.02
合计	1,007,516.33	19,455.53		983,196.60	24,574.24	19,201.02

## (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	979,161,541.59	6,174,576.49	972,986,965.10	1,253,536,673.33	6,422,639.54	1,247,114,033.79
合计	979,161,541.59	6,174,576.49	972,986,965.10	1,253,536,673.33	6,422,639.54	1,247,114,033.79

## (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	-248,063.05			
合计	-248,063.05			/

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
一年内到期的长期应付款	983,515.04	
合计	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
预缴企业所得税	1,776,870.85	155,880.25
各项待摊费用	101,867,001.82	64,756,178.95
待抵扣进项税	28,605,474.09	94,158,487.98
合计	132,249,346.76	159,070,547.18

其他说明 无

**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

期末重要的其他债权投资 □适用 √不适用

## (2). 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			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期租赁应收款	1,364,663.46		1,364,663.46	2,464,220.65		2,464,220.65	
合计	1,364,663.46		1,364,663.46	2,464,220.65		2,464,220.65	

## (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		



一、合营企业											
中国液化天然气运输（控股）有限公司	1,985,403,700.45			443,827,793.21	113,904,853.46			-243,848,001.84		-51,724,281.06	2,247,564,064.22
Arctic LNG 1 Ltd	91,609,349.07			33,853,589.23						-2,654,153.85	122,808,784.45
Arctic LNG 2 Ltd	91,420,538.75			33,816,168.41						-2,649,106.77	122,587,600.39
Arctic LNG 3 Ltd	61,502,954.49			32,801,668.85						-1,913,675.81	92,390,947.53
Arctic LNG 4 Ltd	57,824,581.76			32,542,895.26						-1,821,500.97	88,545,976.05
Arctic LNG 5 Ltd	54,650,294.18			32,725,118.94						-1,747,262.84	85,628,150.28
Faship Maritime Carriers Inc.	2,074,106.37									-50,065.40	2,024,040.97
武汉市东风长航滚装物流有限公司	6,493,834.02			2,571,824.16							9,065,658.18
小计	2,350,979,359.09			612,139,058.06	113,904,853.46			-243,848,001.84		-62,560,046.70	2,770,615,222.07
二、联营企业											
招商局船舶贸易有限公司	2,531,862.75			1,891,811.76		-15,189.92	-1,245,000.00			-71,117.03	3,092,367.56
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	1,952,282.83			20,788,683.95						-319,074.46	22,421,892.32
VLOC Maritime Marshall Ltd	105,763,999.66			70,764,916.58						-3,478,683.08	173,050,233.16
大连港湾东车物流有限公司	16,126,729.37			714,890.93				-614,917.20			16,226,703.10
招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	26,592,498.52			-2,905,903.06							23,686,595.46
秭归港融汽车物流有限公司	260,437.78			-108,763.45							151,674.33
中国外运长航活畜运输有限公司	64,712,572.77			2,059,473.27						-1,390,295.32	65,381,750.72
小计	217,940,383.68			93,205,109.98		-15,189.92	-1,859,917.20			-5,259,169.89	304,011,216.65
合计	2,568,919,742.77			705,344,168.04	113,904,853.46	-15,189.92	-245,707,919.04			-67,819,216.59	3,074,626,438.72

其他说明  
无

**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	4,775,550.00	
合计	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	37,570,443,721.91	39,306,429,832.29
固定资产清理	21,789.24	
合计	37,570,465,511.15	39,306,429,832.29

其他说明：

**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	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	126,664,939.96	31,145,281,689.42	29,254,667,038.86	1,437,824,681.36	31,427,875.70	167,564,447.88	62,163,430,673.18
2.本期增加金额		1,670,303,074.09	285,736,947.85	764,765,516.46	814,276.84	6,438,163.03	2,728,057,978.27
(1) 购置			9,353,449.92		814,276.84	6,281,530.08	16,449,256.84
(2) 在建工程转入		1,647,812,099.29	19,358,032.72	478,078,164.68		156,632.95	2,145,404,929.64
(3) 企业合并增加							
其他增加		22,490,974.80	257,025,465.21	286,687,351.78			566,203,791.79
3.本期减少金额	1,470,340.58	2,502,937,788.66	2,750,975,065.25		4,323,846.63	35,119,013.53	5,294,826,054.65
(1) 处置或报废		1,752,215,148.12	2,166,780,465.38		4,193,818.69	11,535,689.38	3,934,725,121.57
(2) 其他减少						22,490,974.80	22,490,974.80
(3) 外币报表折算	1,470,340.58	750,722,640.54	584,194,599.87		130,027.94	1,092,349.35	1,337,609,958.28
4.期末余额	125,194,599.38	30,312,646,974.85	26,789,428,921.46	2,202,590,197.82	27,918,305.91	138,883,597.38	59,596,662,596.80
二、累计折旧							
1.期初余额	54,310,245.97	7,022,162,234.44	5,644,786,214.66	423,069,074.61	24,837,141.92	65,920,221.67	13,235,085,133.27
2.本期增加金额	4,104,909.35	1,038,153,332.88	858,648,648.16	204,062,944.68	2,058,963.66	17,534,620.87	2,124,563,419.60
(1) 计提	4,104,909.35	1,036,976,368.49	826,403,152.81	69,319,888.77	2,058,963.66	17,534,620.87	1,956,397,903.95
(2) 其他		1,176,964.39	32,245,495.35	134,743,055.91			168,165,515.65
3.本期减少金额	899,005.24	862,150,991.71	799,705,802.26		3,966,318.62	12,782,364.46	1,679,504,482.29
(1) 处置或报废		688,068,245.92	678,418,091.07		3,872,013.86	10,989,800.97	1,381,348,151.82
(2) 外币报表折算	899,005.24	174,082,745.79	121,287,711.19		94,304.76	615,599.10	296,979,366.08
(3) 其他减少						1,176,964.39	1,176,964.39
4.期末余额	57,516,150.08	7,198,164,575.61	5,703,729,060.56	627,132,019.29	22,929,786.96	70,672,478.08	13,680,144,070.58
三、减值准备							
1.期初余额		3,385,103,260.06	6,236,812,447.56				9,621,915,707.62
2.本期增加金额			29,166,187.92				29,166,187.92

(1) 计提							
(2) 其他增加			29,166,187.92				29,166,187.92
3.本期减少金额		569,568,511.38	735,438,579.85				1,305,007,091.23
(1) 处置或报废							
(2) 转销		494,324,434.80	634,136,866.46				1,128,461,301.26
(3) 外币报表折算		75,244,076.58	101,301,713.39				176,545,789.97
4.期末余额		2,815,534,748.68	5,530,540,055.63				8,346,074,804.31
四、账面价值							
1.期末账面价值	67,678,449.30	20,298,947,650.56	15,555,159,805.27	1,575,458,178.53	4,988,518.95	68,211,119.30	37,570,443,721.91
2.期初账面价值	72,354,693.99	20,738,016,194.92	17,373,068,376.64	1,014,755,606.75	6,590,733.78	101,644,226.21	39,306,429,832.29

(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
大欣船	21,789.24	
合计	21,789.24	

其他说明：

注1：截至2021年12月31日，本集团账面价值1,577,624.41万元的固定资产所有权因用于长期银行借款抵押受到限制。

注2：截至2021年12月31日，本集团已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为9,062.75万元。

## 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	778,136,704.86	948,622,350.45
合计	778,136,704.86	948,622,350.45

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	776,503,807.41		776,503,807.41	948,561,292.71		948,561,292.71
其他设备	1,632,897.45		1,632,897.45	61,057.74		61,057.74
合计	778,136,704.86		778,136,704.86	948,622,350.45		948,622,350.45

## (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
凯勇船	573,043,485.00	54,134,504.00	110,212,328.58		2,748,470.83	161,598,361.75	29.95	30.00				自有资金
新伊敦船	586,664,825.00	54,254,543.50	110,286,003.75		2,752,332.16	161,788,215.09	29.91	30.00				自有资金
凯辉船	586,664,825.00	54,254,543.50	56,576,990.23		2,049,731.22	108,781,802.51	20.11	20.00				自有资金
凯盟船	343,862,230.00		33,227,779.32		434,673.20	32,793,106.12	9.77	10.00				自有资金
明禧船	211,344,000.00	19,313,704.00	19,630,473.46		722,998.41	38,221,179.05	20.00	20.00				自有资金
明兴船	211,344,000.00	19,313,704.00	57,825,129.53		1,222,646.41	75,916,187.12	40.00	40.00				自有资金
明勤船	211,344,000.00	19,313,704.00	57,825,129.53		1,222,646.41	75,916,187.12	40.00	40.00				自有资金
明盛船	211,344,000.00	19,313,704.00	38,727,814.43		972,822.58	57,068,695.85	30.00	30.00				自有资金
两艘 1100TEU 集 装箱船舶	258,853,420.00		25,885,342.00			25,885,342.00	10.00	10.00				自有资金
两艘 2400TEU 集 装箱船舶	385,347,308.00		38,534,730.80			38,534,730.80	10.00	10.00				自有资金
合计	3,579,812,093.00	239,898,407.00	548,731,721.63		12,126,321.22	776,503,807.41	/	/			/	/

**(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	汽车及船舶	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	117,817,073.29	1,814,106,429.42	630,579,546.29	2,562,503,049.00
2. 本期增加金额	88,999,595.85	209,788,329.14	22,929,612.28	321,717,537.27
3. 本期减少金额	2,763,658.04	599,352,957.38	94,925,634.84	697,042,250.26
(1) 外币报表折算影响数	2,763,658.04	23,738,271.79		26,501,929.83
(2) 不再租入减少		488,515,385.59	94,925,634.84	583,441,020.43
(3) 其他减少		87,099,300.00		87,099,300
4. 期末余额	204,053,011.10	1,424,541,801.18	558,583,523.73	2,187,178,336.01
二、累计折旧				
1. 期初余额	31,458,501.79	512,382,136.80	339,937,960.73	883,778,599.32
2. 本期增加金额	39,692,739.29	308,515,869.97	138,339,628.95	486,548,238.21
(1) 计提	39,692,739.29	308,515,869.97	138,339,628.95	486,548,238.21
3. 本期减少金额	946,787.84	198,739,123.60	94,925,634.84	294,611,546.28
(1) 处置				
(2) 不再租入减少		158,474,621.30	94,925,634.84	253,400,256.14
(3) 其他减少		32,245,495.35		32,245,495.35
(4) 外币报表折算	946,787.84	8,019,006.95		8,965,794.79
4. 期末余额	70,204,453.24	622,158,883.17	383,351,954.84	1,075,715,291.25
三、减值准备				
1. 期初余额		137,862,797.88		137,862,797.88
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额		44,131,129.86		44,131,129.86
(1) 处置				
(2) 不再租入减少		12,178,015.99		12,178,015.99
(3) 外币报表折算		2,786,925.95		2,786,925.95
(4) 其他减少		29,166,187.92		29,166,187.92
4. 期末余额		93,731,668.02		93,731,668.02
四、账面价值				
1. 期末账面价值	133,848,557.86	708,651,249.99	175,231,568.89	1,017,731,376.74
2. 期初账面价值	86,358,571.50	1,163,861,494.74	290,641,585.56	1,540,861,651.80

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1.5-6年；船舶，租赁期为1.5-12年；集装箱，租赁期为3-5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雄心轮，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 2,550,141,476.08 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 42%。本集团预计未来几年可变租赁付款额相关的租赁费用占租赁付款总额的比例将保持类似水平。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 168,531,311.98 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	233,076,412.75	139,906,187.42
可变付款额	168,531,311.98	55,477,837.92
合计	401,607,724.73	195,384,025.34

本年度与租赁相关的总现金流出为人民币 2,568,071,430.85 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	464,128,630.75		21,894,538.10	486,023,168.85
2. 本期增加金额	7,010,422.28	712,720.60	10,675,157.30	18,398,300.18
(1) 购置		712,720.60	10,675,157.30	11,387,877.90
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 外币报表折算	7,010,422.28			7,010,422.28
3. 本期减少金额		9,323.54	261,389.50	270,713.04
(1) 处置			52,082.65	52,082.65
(2) 外币报表折算		9,323.54	209,306.85	218,630.39
4. 期末余额	471,139,053.03	703,397.06	32,308,305.90	504,150,755.99
二、累计摊销				
1. 期初余额	31,794,126.64		12,011,375.49	43,805,502.13
2. 本期增加金额	21,284,593.66	23,757.33	3,826,435.37	25,134,786.36
(1) 计提	3,889,228.39	23,757.33	3,826,435.37	7,739,421.09
(2) 外币报表折算影响	17,395,365.27			17,395,365.27
3. 本期减少金额		310.78	197,498.38	197,809.16
(1) 处置			52,082.65	52,082.65
(2) 外币报表折算		310.78	145,415.73	145,726.51

4. 期末余额	53,078,720.30	23,446.55	15,640,312.48	68,742,479.33
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	418,060,332.73	679,950.51	16,667,993.42	435,408,276.66
2. 期初账面价值	432,334,504.11		9,883,162.61	442,217,666.72

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (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	其他	
超大型油轮船舶智能	690,860.00	436,743.95					1,127,603.95
海鹈平台开发项目	168,458.30	3,434,352.76		2,906,046.91		4,066.29	692,697.86
丝路云链大宗货物贸易平台项目		2,098,000.00					2,098,000.00
智慧经营IT服务外包采购项目		480,035.86					480,035.86
合计	859,318.30	6,449,132.57		2,906,046.91		4,066.29	4,398,337.67

其他说明无

## 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	39,590,409.44				955,645.22	38,634,764.22
合计	39,590,409.44				955,645.22	38,634,764.22

注：2012年11月30日，本公司收购中国海运（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。本年变动金额主要是由于汇率变动影响。

明海置业主要经营业务为持有本集团内部经营办公用的位于香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32层的物业，并未对外经营。我们获取了JP Assets Consultancy Limited于2021年1月25日出具的对该物业截至2020年12月31日的评估报告（报告号：P00121），未发现该物业存在减值，故判断该商誉未发生减值迹象。

## (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

## 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	590,859,365.35	371,252,887.31	489,492,261.22	17,171,627.98	455,448,363.46
装修费	20,344,472.91	311,436.01	8,824,499.26	675,016.72	11,156,392.94
租金费	9,696.00		9,696.00		
合计	611,213,534.26	371,564,323.32	498,326,456.48	17,846,644.7	466,604,756.40

其他说明：

□适用 √不适用

## 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	2,924,919.16	731,229.79	380,173.57	95,043.39
可抵扣亏损	10,217,410.52	2,554,352.63		
股份支付	34,213,681.99	8,553,420.50		
递延收益	4,354,687.89	1,088,671.97	4,717,187.84	1,179,296.96
信用损失准备	3,126,821.69	781,705.42	4,535,876.97	1,133,969.24
合计	54,837,521.25	13,709,380.31	9,633,238.38	2,408,309.59

## (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
企业合并取得资产的公允价值调整				
其中：对子公司明海置业投资	274,936,103.03	45,364,457.00	284,564,654.61	46,953,168.00
其他	11,731,046.84	2,932,761.71	11,731,046.84	2,932,761.71
合计	286,667,149.87	48,297,218.71	296,295,701.45	49,885,929.71

## (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		13,709,380.31		2,408,309.59
递延所得税负债		48,297,218.71		49,885,929.71

**(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	1,547,746,349.28	1,546,217,894.92
可抵扣亏损	526,450,585.61	824,219,791.92
合计	2,074,196,934.89	2,370,437,686.84

**(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
2022 年		437,666.87	
2023 年	97,610,018.41	108,478,740.27	
2024 年	61,335,962.66	98,742,897.02	
2025 年	78,777,211.55	61,335,962.66	
2026 年		163,741,633.24	
无到期期限	288,727,392.99	391,482,891.86	
合计	526,450,585.61	824,219,791.92	/

其他说明：

□适用 √不适用

**31、其他非流动资产**

□适用 √不适用

**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
信用借款	3,217,924,919.13	3,171,228,199.59
委托借款	300,174,166.67	300,174,166.67
合计	3,518,099,085.80	3,471,402,366.26

短期借款分类的说明：无

**(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
1年以内（含1年）	2,431,112,003.67	2,437,944,123.29
1至2年（含2年）	73,129,115.13	121,214,216.29
2至3年（含3年）	72,355,214.64	8,117,731.92
3年以上	20,285,511.00	21,482,862.14
合计	2,596,881,844.44	2,588,758,933.64

## (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
单位1	24,648,451.10	未结算
单位2	19,198,559.07	未结算
单位3	10,177,219.00	未结算
合计	54,024,229.17	/

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）		3,443,503.75
合计		3,443,503.75

## (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	721,349,779.63	539,038,909.65
合计	721,349,779.63	539,038,909.65

## (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	314,570,057.98	1,241,111,559.54	1,211,768,657.67	343,912,959.85
二、离职后福利-设定提存计划	30,370,391.14	89,923,327.65	97,301,367.85	22,992,350.94
三、辞退福利	10,689,505.50	992,183.08	11,681,366.86	321.72
四、一年内到期的其他福利				
五、其他	42,464,934.93	934,921,107.72	913,954,315.14	63,431,727.51
合计	398,094,889.55	2,266,948,177.99	2,234,705,707.52	430,337,360.02

## (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	298,920,711.74	1,129,397,970.46	1,102,348,970.55	325,969,711.65
二、职工福利费		36,164,092.61	36,164,092.61	
三、社会保险费	877,854.39	30,628,497.16	31,072,186.74	434,164.81
其中：医疗保险费	805,159.97	27,540,627.51	27,923,110.08	422,677.40
工伤保险费	13,505.10	1,296,099.83	1,298,117.52	11,487.41
其他	59,189.32	1,791,769.82	1,850,959.14	
四、住房公积金	499,032.38	33,927,028.31	34,312,860.67	113,200.02
五、工会经费和职工教育经费	14,272,459.47	10,084,031.08	6,960,607.18	17,395,883.37
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		909,939.92	909,939.92	
合计	314,570,057.98	1,241,111,559.54	1,211,768,657.67	343,912,959.85

**(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	602,259.76	57,920,506.55	56,852,396.99	1,670,369.32
2、失业保险费	23,709.79	1,204,939.39	1,208,793.76	19,855.42
3、企业年金缴费	29,744,421.59	30,797,881.71	39,240,177.10	21,302,126.20
合计	30,370,391.14	89,923,327.65	97,301,367.85	22,992,350.94

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
增值税	5,209,766.27	2,666,449.92
消费税		
营业税		
<b>企业所得税</b>	<b>548,510,086.63</b>	<b>182,920,813.70</b>
个人所得税	8,788,523.66	2,998,061.45
城市维护建设税	345,905.08	12,284.23
房产税	34,408.19	34,408.19
土地使用税	95.36	95.36
车船使用税	316,420.00	330,870.00
教育费附加	261,389.89	8,774.45
其他税费	5,594,653.62	3,175,672.43
合计	569,061,248.70	192,147,429.73

其他说明：无

**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	790,726,851.31	2,074,212,759.19
合计	790,726,851.31	2,074,212,759.19

其他说明：√适用 □不适用



注：其他应付款相比上年减少 128,348.59 万元，减少比例 61.88%，主要系中外运集运子公司中国外运阳光速航运输有限公司对关联方中外运船舶（控股）有限公司、中国外运长航集团有限公司往来款减少 122,083.45 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	408,582,776.83	2,023,366,873.13
押金保证金	37,227,039.24	44,280,602.65
其他	344,917,035.24	6,565,283.41
合计	790,726,851.31	2,074,212,759.19

### (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
单位 1	11,707,673.56	对方未催账
单位 2	8,469,663.46	对方未催账
单位 3	6,378,638.02	对方未催账
合计	26,555,975.04	/

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	5,349,889,617.13	2,852,427,043.58
1 年内到期的长期应付款		51,144,237.47
1 年内到期的租赁负债	517,183,945.60	568,964,610.29
合计	5,867,073,562.73	3,472,535,891.34

其他说明：无

**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	6,287,690.36	5,056,105.85
合计	6,287,690.36	5,056,105.85

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
信用借款	7,804,294,733.33	14,491,266,333.32
抵押借款	8,061,553,277.35	7,967,555,387.72
保证借款	2,228,590,000.00	
合计	18,094,438,010.68	22,458,821,721.04

长期借款分类的说明：无

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 1.0043%-3.9000%

**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
一年后到期的租赁负债	520,934,338.35	1,053,833,098.55
合计	520,934,338.35	1,053,833,098.55

其他说明：

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

**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	980,579.60	194,509,041.66
其中：到期复原费用	980,579.60	1,004,834.60
应付内部长期借款		193,504,207.06
合计	980,579.60	194,509,041.66

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

**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	331,465.65
合计	310,815.65	331,465.65

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	75,576.25	75,576.25
二、计入当期损益的设定受益成本		
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-20,650.00	
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-20,650.00	
五、期末余额	54,926.25	75,576.25

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			
未决诉讼	30,604,765.09	71,208,647.02	详见十四、或有事项
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同	6,694,239.41		
应付退货款			
其他	36,205,227.82	10,628,243.91	航线结束，集装箱退还成本
合计	73,504,232.32	81,836,890.93	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**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	5,037,187.85	760,000.00	362,499.96	5,434,687.89	
未实现售后回租收益	354,397.44		221,498.20	132,899.24	
合计	5,391,585.29	760,000.00	583,998.16	5,567,587.13	/

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
IMO 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					320,000.00	与收益相关
绿色生态环保船工程顶层研究项目补贴		760,000.00				760,000.00	与收益相关
长发隆滚装船项目经费	4,458,333.62			249,999.96		4,208,333.66	与资产相关
集装箱储存与维护费	58,333.60			43,749.96		14,583.64	与资产相关
集装箱专项补贴	200,520.63			68,750.04		131,770.59	与资产相关

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(注1)	送股	公积金转股(注2)	其他	小计	
股份总数	6,740,120,114.00	19,697,664.00		1,348,024,023.00		1,367,721,687.00	8,107,841,801.00

其他说明：

注1：2021年增加无限售条件流通股19,697,664股系本公司向激励对象定向发行的公司股票。第一个行权期首次行权于2021年7月19日进行股票过户登记，行权股票数量为4,604,040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）以《XYZH/2021BJAA20588》验资报告验证。第一个行权期第二次行权于2021年11月15日进行股票过户登记，行权股票数量为15,093,624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）以《XYZH/2021BJAA20617》验资报告验证。

注2：2021年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，本次分配以方案实施前的公司总股本6,740,120,114股为基数，每股派发现金红利0.124元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.2股，共计派发现金红利835,774,894.14元，转增1,348,024,023股，截止2021年6月25日，本次分配后总股本为8,088,144,137股。

注 3：2021 年 1 月 7 日，大连船舶重工集团有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、四川璞信产融投资有限公司、J.P.Morgan Securities PLC、易方达基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司持有的本公司股份限售期届满，共计 300,373,129 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）	15,471,790,526.01	61,827,382.04	3,376,781,507.34	12,156,836,400.71
其他资本公积	53,947,891.81	20,382,885.84	21,861,124.10	52,469,653.55
合计	15,525,738,417.82	82,210,267.88	3,398,642,631.44	12,209,306,054.26

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：2020 年 3 月 31 日本集团之子公司招商轮船散货船控股有限公司以现金方式收购关联方中外运航运下属 DS 公司、MP 公司、SSML 公司 100% 股权及收购关联方经贸船务下属中外运北京 100% 股权，并偿还 DS 公司、MP 公司应付股东借款。2020 年 8 月 1 日本集团下属全资子公司 China Merchants Energy Shipping (Singapore) Holding Pte.Ltd 向关联方招商局海通贸易有限公司（以下简称招商海通）收购招商局能源贸易有限公司（以下简称招商油贸）70% 的股权，收购价格为 16,000,600 美元；因收购以上五家同属于招商局集团最终控制下合并产生的本年资本公积变动总额为 1,885,973,326.04 元。

注 2：2021 年 12 月 31 日本公司以现金方式收购关联方经贸船务下属中外运集运 100% 股权，收购价格为 2,022,137,200.00 元；因收购中外运集运同属于招商局集团最终控制下合并产生的本年资本公积变动总额为 2,028,757,484.34 元。

#### 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						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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
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								
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	-1,686,599,649.81	-391,729,858.56				-391,729,858.56		-2,078,329,508.37
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-215,482,623.74	113,889,663.54				113,889,663.54		-101,592,960.20
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	-1,471,117,026.07	-505,619,522.10				-505,619,522.10		-1,976,736,548.17
其他综合收益合计	-1,686,599,649.81	-391,729,858.56				-391,729,858.56		-2,078,329,508.37

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

**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	3,727,223.63	43,340,116.67	45,686,106.42	1,381,233.88
合计	3,727,223.63	43,340,116.67	45,686,106.42	1,381,233.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

**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	431,331,798.01	104,487,706.33		535,819,504.34
合计	431,331,798.01	104,487,706.33		535,819,504.34

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

**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	4,914,283,129.64	5,592,352,953.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	43,957,536.12	-2,425,627,782.59
调整后期初未分配利润	4,958,240,665.76	3,166,725,170.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,609,069,039.18	3,019,754,430.97
减：提取法定盈余公积	104,487,706.33	32,992,974.77
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	835,774,894.13	674,012,011.41
转作股本的普通股股利		
其他	317.20	484,911,531.22
期末未分配利润	7,627,046,787.28	4,994,563,084.29

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润-36,322,418.53 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 80,279,954.65 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。



**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	24,412,230,326.40	19,835,835,752.64	21,610,397,166.45	16,555,180,749.27
其他业务				
合计	24,412,230,326.40	19,835,835,752.64	21,610,397,166.45	16,555,180,749.27

**(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

其他说明：

无

**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	8,451,940.50	941,293.67
教育费附加	4,028,138.18	513,398.34
房产税	552,216.92	379,754.51
土地使用税	247,753.33	2,225.92
车船使用税	4,262,109.34	3,367,788.41
印花税	6,655,815.68	3,928,519.90
船舶吨位税	6,379,108.60	9,200,155.94
地方教育费附加	2,682,209.80	343,161.31
其他	31,361.57	-475.76
合计	33,290,653.92	18,675,822.24

其他说明：无

**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	87,012,024.65	70,889,459.37
租金	3,183,379.59	3,333,376.46
业务招待费	1,953,191.47	1,619,163.62
折旧费	1,711,689.67	105,769.93

差旅交通费	1,327,847.34	953,110.52
广告费	889,090.73	899,599.94
物业管理费	858,865.85	837,495.69
装饰费、修理费	697,134.04	8,933.64
其他费用	536,142.04	5,302,053.79
通讯费	382,048.22	331,884.15
汽车费用	262,964.41	212,524.17
信息技术费	226,177.58	194,597.71
办公费	178,208.39	121,643.80
会务费	89,971.51	11,136.64
水电燃气费	12,637.06	184,892.14
合计	99,321,372.55	85,005,641.57

其他说明：无

#### 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	652,415,656.68	671,516,506.99
租金、差饷	26,564,262.33	56,510,831.99
折旧、摊销费	51,565,323.12	34,699,935.44
其他费用	25,228,198.32	27,376,874.38
广告、信息技术费	17,591,903.31	12,494,589.04
中介咨询费	15,428,814.31	19,100,169.16
汽车、差旅交通费	12,293,995.55	10,096,630.59
物业管理费	9,500,803.82	9,193,681.53
业务招待费	3,608,166.98	3,756,595.58
托管费用	3,600,000.00	3,600,000.00
通讯费	2,577,130.41	3,255,911.08
合计	820,374,254.83	851,601,725.78

其他说明：无

#### 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
外协费	98,780.00	720,120.00
专用费	62,592.41	
差旅费	15,884.66	19,573.41
管理费		415,828.82
工资及劳务		316,157.86
设计费		108,884.38
燃料及动力费		100,000.00
会议费		30,955.00
事务费		590
合计	177,257.07	1,712,109.47

其他说明：无

#### 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	586,336,850.30	691,823,666.90
减：利息收入	200,367,201.95	224,062,367.49
加：汇兑损失	72,794,118.54	30,000,151.28
其他支出	22,300,511.59	61,551,417.29
合计	481,064,278.48	559,312,867.98

其他说明：无

**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
秣归补贴	21,979,622.01	8,355,240.37
南京港物流专项补贴	10,000,000.00	5,946,610.00
外贸航线补贴	5,373,070.00	5,800,000.00
天津东疆保税区退税补贴	3,074,202.94	2,251,639.30
财政贴息	2,991,800.00	
洋山管委会 2021 年 1-6 月安商育商 财政返还款	2,159,100.00	
张家港 2020 年口岸集装箱奖励	2,100,000.00	
水运项目综合排名补贴	1,500,000.00	2,000,000.00
新加坡政府的员工补贴计划	761,287.25	3,192,682.86
个税手续费返还	705,417.09	528,666.01
空箱补贴	452,850.00	
武汉市交通运输局专项补贴	423,498.00	
武汉航交所滚装补贴	402,161.99	109,604.00
长发隆滚装船项目经费	249,999.96	249,999.96
政府保就业补贴	77,639.15	7,859,366.89
长达隆轮专项经费	68,750.04	68,750.04
生育津贴	67,018.28	
政府补助	64,227.15	
稳岗补贴	61,012.38	1,242,457.29
集装箱储存与维护费	43,749.96	43,749.96
地方教育附加专项资金	40,854.00	69,203.20
境外政府疫情补助	26,324.83	150,984.41
增值税加计扣除	26,166.53	46,360.72
海运及空运人才培养基金	21,930.75	
租金补贴	14,560.00	
见习员工补助	11,488.00	15,000.00
以工代训补贴	5,900.28	118,500.00
培训补贴	600.00	1,800.00
香港政府补贴		1,538,224.63
智能船舶项目国拨经费		821,000.00
洋山保税港区税费返还		557,696.00
市级物流业发展专项资金补贴		200,000.00
智能船舶国际海事公约课题款		150,000.00
油耗补偿		104,929.37
“四上”企业社保补贴		29,500.00
南通港财政补贴		1,000,000.00
合计	52,703,230.59	42,451,965.01

其他说明：无

**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	705,344,168.04	694,872,386.79
成本法分红收益	-341,509.02	
其他		
合计	705,002,659.02	694,872,386.79

其他说明：

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	-6,168,838.86	5,190,976.14
其他应收款坏账损失	-4,552,295.57	-5,089,117.32
合计	-10,721,134.43	101,858.82

其他说明：无

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	-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		-1,008,333,907.03
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、合同资产减值损失	141,989.77	5,620,353.83
十三、其他		
合计	122,534.24	-1,002,713,553.20

其他说明：无

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	500,384,896.37	11,112,442.53
其中：固定资产处置收益	478,620,509.74	11,112,442.53
其他	21,764,386.63	
合计	500,384,896.37	11,112,442.53

其他说明：无

**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
政府补助	6,216,725.32	6,629,838.70	6,216,725.32
违约赔偿收入	216,565.04	136,250.00	216,565.04
其他利得	619,389.11	1,336,461.10	619,389.11
合计	7,052,679.47	8,102,549.80	7,052,679.47

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
预计未决诉讼	43,461,045.57	24,741,130.02	43,461,045.57
公益性捐赠支出	6,521,144.33	7,605,970.52	6,521,144.33
赔偿金、违约金及罚款支出	3,234,985.88	806,627.74	3,234,985.88
非流动资产毁损报废损失	467,743.79	259,091.69	467,743.79
其他	138,764.93	21,864.58	138,764.93
合计	53,823,684.50	33,434,684.55	53,823,684.50

其他说明：注：本年营业外支出相比上年增加了 2,038.90 万元，主要系上海招商明华船务有限公司及其子公司的诉讼损失相比上年增加了 1,871.99 万以及 Top Kent Limited 本年发生了 285.73 万赔偿支出。

**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	697,207,752.47	209,221,398.42
递延所得税费用	-12,889,781.72	-3,999,203.21
合计	684,317,970.75	205,222,195.21

**(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	37,965,224.94	367,676,889.49
收到利息收入	123,662,558.43	116,535,767.67
政府补助收入	47,064,043.77	34,709,184.15
押金、保证金	182,400,968.03	158,566,200.84
其他	82,091,761.87	24,622,199.97
结构性银行存款		
合计	473,184,557.04	702,110,242.12

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (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	183,623,657.64	285,586,563.27
公司日常管理费用、营业费用和财务费用手续费等	212,375,298.33	253,366,055.44
房屋租赁	22,538,376.27	35,389,139.72
聘请中介机构费用	12,251,297.17	13,855,797.21
押金、保证金	239,934,767.37	151,426,180.37
捐赠支出	6,000,000.00	7,577,501.24
其他	36,413,272.05	2,830,494.43
合计	713,136,668.83	750,031,731.68

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (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	524,636,157.95	142,582,863.65
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产及其他长期资产款		
合计	524,636,157.95	142,582,863.65

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

## (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
支付同一控制下合并收购对价及代偿股东借款		6,539,554,200.24

关联公司借款	40,065,678.00	406,075,140.00
以前年度处置船舶交易佣金		15,729,720.00
其他权益工具投资	4,838,850.00	
合计	44,904,528.00	6,961,359,060.24

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

#### (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	98,829,945.14
偿还债务		47,998,033.25
返还其他股东剩余清算资产		14,506,213.44
合计	2,902,307,400.97	161,334,191.83

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

### 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	3,658,569,966.92	3,054,179,020.13
加：资产减值准备	-122,534.24	1,002,713,553.20
信用减值损失	10,721,134.43	-101,858.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,956,397,903.95	2,204,219,446.86
使用权资产摊销	486,548,238.23	
无形资产摊销	7,739,421.09	7,107,457.53
长期待摊费用摊销	498,326,456.48	363,176,923.54
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）	-500,384,896.37	-11,112,442.53
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	467,743.79	259,091.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	602,344,093.98	712,803,671.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-705,002,659.02	-694,872,386.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,301,070.72	-252,770.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,588,711.00	-3,746,433.03
存货的减少（增加以“-”号填列）	-207,319,732.02	131,102,693.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,617,376,199.37	1,612,679,109.58

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-924,649,055.24	-331,462,534.52
其他	20,382,885.84	25,121,180.05
经营活动产生的现金流量净额	6,508,505,385.47	8,071,813,721.95
<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	10,564,866,814.43	10,645,538,106.64
减：现金的期初余额	10,645,538,106.64	7,016,406,547.23
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	-80,671,292.21	3,629,131,559.41

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,022,137,200.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,058,829,686.12
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-36,692,486.12

其他说明：无

**(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	10,564,866,814.43	10,645,538,106.64
其中：库存现金	309,774.33	203,819.87
可随时用于支付的银行存款	10,564,557,040.10	10,645,334,286.77
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	10,564,866,814.43	10,645,538,106.64
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	104,225,806.14	66,409,792.54

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	104,225,806.14	已经计提尚未到期的应收利息、保函保证金
固定资产	15,776,244,099.50	保证、抵押借款
合计	15,880,469,905.64	/

其他说明：无

**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	7,732,204.99	1.0000	7,732,204.99
美元	328,314,701.07	6.3674	2,090,511,027.59
港币	24,249,976.56	0.8165	19,800,105.86
日元	447,303,340.30	0.0554	24,780,605.05
欧元	2,742,491.50	7.2242	19,812,307.09
英镑	313,741.76	8.5854	2,693,598.51
澳大利亚元	823,244.10	4.6159	3,800,012.44

新西兰元	314,609.83	4.3493	1,368,332.53
新加坡元	2,154,667.07	4.7084	10,145,034.43
应收账款	-	-	
其中：美元	55,055,566.97	6.3674	350,560,817.12
欧元	66,235.42	7.2242	478,497.92
日元	3,399,546,616.38	0.0554	188,334,882.55
新加坡元	4,376,822.12	4.7084	20,607,829.27
其他应收款	-	-	
其中：人民币	490,826,610.34	1.0000	490,826,610.34
美元	2,304,123.58	6.3674	14,671,276.48
港币	62,732,591.31	0.8165	51,221,160.80
日元	28,132,774.00	0.0554	1,558,555.68
欧元	34,160.00	7.2242	246,778.67
澳大利亚元	4,629.35	4.6159	21,368.62
新加坡元	1,064,451.30	4.7084	5,011,862.50
英镑	18,661.46	8.5854	160,216.10
新西兰元	165.36	4.3493	719.20
合同资产			
其中：美元	5,043,630.21	6.3674	32,114,811.00
其他应付款			
其中：人民币	108,099,084.58	1.0000	108,099,084.58
美元	1,443,842.53	6.3674	9,193,522.93
港币	113,459,257.68	0.8165	92,639,483.90
日元	1,018,888.00	0.0554	56,446.40
欧元	17,510.00	7.2242	126,495.74
英镑	376.04	8.5854	3,228.45
新加坡元	64,060.58	4.7084	301,622.83
合同负债			
其中：美元	15,710,844.54	6.3674	100,037,231.52
日元	158,450.13	0.0554	8,778.14
应付账款			
其中：人民币	35,929,096.88	1.0000	35,929,096.88
美元	110,497,755.92	6.3674	703,583,411.05
欧元	990,716.84	7.2242	7,157,136.60
港币	1,253,091.90	0.8165	1,023,149.54
日元	3,471,225,489.37	0.0554	192,305,892.11
新加坡元	2,175,534.46	4.7084	10,243,286.45
英镑	67,673.37	8.5854	581,002.95
澳大利亚元	165,660.74	4.6159	764,673.41
新西兰元	45,946.22	4.3493	199,833.89

其他说明：无

(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

其他说明：无

**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

**(1). 本期发生的同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
中外运集装箱运输有限公司	100%	合并前后同受最终同一控制人招商局集团控制	2021-12-31	取得公司控制权	5,513,424,237.97	1,389,969,165.51		

其他说明：注：本公司向关联方中国经贸船务有限公司（下称“经贸船务”）收购中外运集装箱运输有限公司（下称“中外运集运”）100%的股权，收购价格为2,022,137,200.00元。

**(2). 合并成本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	中外运集装箱运输有限公司
—现金	2,022,137,200.00
—非现金资产的账面价值	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：无

**(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	中外运集装箱运输有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	3,846,049,561.53	3,529,785,459.98

货币资金	2,064,009,536.75	1,395,079,821.28
应收款项	166,375,771.04	57,617,528.14
预付款项	11,636,839.87	9,291,345.85
其他应收款	16,859,044.42	12,569,130.00
存货	99,662,197.83	72,744,091.88
合同资产	78,175,507.00	391,863,072.25
其他流动资产	10,985,726.87	69,031,825.82
固定资产	1,087,297,171.69	1,511,283,595.72
在建工程	64,420,072.80	
使用权资产	221,925,971.42	
无形资产		
长期待摊费用	24,701,721.84	10,305,049.04
负债：	2,019,191,069.84	3,083,527,836.79
借款		
应付款项	871,957,673.19	1,031,643,413.56
合同负债	109,104,511.24	2,781,749.59
应付职工薪酬	59,513,366.64	76,610,510.60
应交税费	314,027,918.93	56,068,492.24
其他应付款	416,141,297.68	1,634,959,711.61
一年内到期非流动负债	112,451,143.95	244,648,444.53
租赁负债	124,978,125.66	
长期应付职工薪酬	255,889.40	255,889.40
预计负债	10,628,243.91	36,205,227.82
递延收益	132,899.24	354,397.44
净资产	1,826,858,491.69	446,257,623.19
减：少数股东权益		
取得的净资产	1,826,858,491.69	446,257,623.19

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无

其他说明：无

### 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
金丰投资有限公司	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
凯徽航运有限公司	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
凯翼航运有限公司	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
凯晓航运有限公司	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
凯晋航运有限公司	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

2021 年年度报告

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
深圳市长航国际船舶管理有限公司	深圳	深圳	沿海货物运输		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		63	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		35.7	同一控制下的企业合并
长航（香港）实业发展有限公司	香港	香港	远洋货物运输		70	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	中国	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
中外运船舶有限公司	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
新海江航运有限公司	香港	香港	石油货物运输		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
项勤有限公司	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
灏瀚有限公司	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
洋勤有限公司	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
洋泓有限公司	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
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
建瑞有限公司	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

2021 年年度报告

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 Worlder 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
超彩有限公司	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

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

其他说明：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	30,759,957.35		72,307,497.00
深圳长航丰海汽车物流有限公司	49	435,362.01	1,232,359.91	21,106,406.93
深圳市长汽滚装物流有限公司	10	226,057.10	1,056,008.80	2,956,926.57
广州招商滚装运输有限公司	30	18,079,551.28	5,322,990.38	383,916,043.62

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	179,425,861.90	107,765,037.39	287,190,899.29	108,520,921.81	31,103,657.08	139,624,578.89	141,733,308.14	1,513,466.41	143,306,804.55	58,515,907.31		58,515,907.31
深圳长航丰海汽车物流有限公司	43,909,539.44	54,103.08	43,963,642.52	889,342.66		889,342.66	45,733,566.89	69,644.32	45,863,211.21	1,175,242.93		1,175,242.93
深圳市长汽滚装物流有限公司	82,891,957.02	591,094.09	83,483,051.11	53,913,785.42		53,913,785.42	88,127,888.28	837,882.40	88,965,790.68	51,154,878.47		51,154,878.47
广州招商滚装运输有限公司	563,368,321.51	1,928,545,553.62	2,521,943,875.13	739,585,943.83	477,124,815.02	1,216,710,758.85	606,683,652.94	1,885,190,655.12	2,491,884,308.06	803,154,288.79	441,105,502.70	1,244,259,791.49

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	227,444,721.69	62,775,423.16	62,775,423.16	91,067,744.46	138,713,761.46	32,275,625.02	32,275,625.02	21,806,410.70
深圳长航丰海汽车物流有限公司	5,992,073.03	888,493.90	888,493.90	915,664.05	11,800,860.40	2,800,690.67	2,800,690.67	6,251,899.92
深圳市长汽滚装物流有限公司	169,376,094.14	2,260,570.95	2,260,570.95	-1,024,176.00	142,926,468.88	2,288,724.55	2,288,724.55	-2,698,858.35
广州招商滚装运输有限公司	1,539,108,541.57	60,926,590.04	61,102,209.81	206,364,630.75	1,196,833,350.07	56,659,172.95	57,849,237.70	237,782,005.90

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	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	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	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 03 Ltd	香港	马绍尔群岛	大型矿砂船运输		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
大连港湾东车物流有限公司	大连	大连	物流		25	权益法
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
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

项目	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	789,195,543.27	49,180,196.26	725,973,997.99	241,547,635.90
其中: 现金和现金等价物				
非流动资产	7,574,598,772.56	2,027,307,389.60	7,507,910,858.32	1,854,612,977.13
资产合计	8,363,794,315.83	2,076,487,585.86	8,233,884,856.31	2,096,160,613.03
流动负债	526,141,292.88	171,493.69	480,082,064.89	125,364,365.28
非流动负债	2,402,419,873.55	1,594,713,022.71	2,859,294,170.20	1,611,543,898.46
负债合计	2,928,561,166.43	1,594,884,516.40	3,339,376,235.09	1,736,908,263.74
少数股东权益	940,105,020.96		923,701,220.32	
归属于母公司股东权益	4,495,128,128.44	481,603,069.46	3,970,807,400.90	359,252,349.29
按持股比例计算的净资产份额	2,247,564,064.22	122,808,784.45	1,985,403,700.45	91,609,349.07
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	2,247,564,064.22	122,808,784.45	1,985,403,700.45	91,609,349.07
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	980,767,151.10	231,785,854.76	1,050,247,636.64	255,656,650.04
财务费用	-33,918,790.07	99,026,681.30	-91,479,718.95	110,004,403.22
所得税费用	-127,526.28		-122,036.41	
净利润	1,058,351,930.03	132,759,173.45	1,121,460,515.13	136,446,131.53

终止经营的净利润				
其他综合收益	228,398,991.12		-219,280,980.70	
综合收益总额	1,286,750,921.15	132,759,173.45	902,179,534.43	136,446,131.53
本年度收到的来自合营企业的股利	243,848,001.84		282,338,912.88	

项目	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	63,105,362.53	48,603,024.12	286,191,706.36	265,796,821.57
非流动资产	2,026,999,184.96	2,046,736,058.87	1,854,228,673.57	1,873,700,795.61
资产合计	2,090,104,547.49	2,095,339,082.99	2,140,420,379.93	2,139,497,617.18
流动负债	171,493.69	171,493.69	171,027,631.67	170,353,146.23
非流动负债	1,609,197,362.26	1,732,850,142.85	1,610,880,831.59	1,727,956,414.13
负债合计	1,609,368,855.95	1,733,021,636.54	1,781,908,463.26	1,898,309,560.36
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	480,735,691.53	362,317,446.45	358,511,916.67	241,188,056.82
按持股比例计算的净资产份额	122,587,600.39	92,390,947.53	91,420,538.75	61,502,954.49
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	122,587,600.39	92,390,947.53	91,420,538.75	61,502,954.49
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	231,869,493.96	232,346,280.04	255,734,270.69	256,458,044.78
财务费用	99,257,068.82	103,712,284.54	110,188,965.27	114,585,615.18
所得税费用				

净利润	132,612,425.13	128,633,995.50	137,206,911.86	133,575,071.29
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	132,612,425.13	128,633,995.50	137,206,911.86	133,575,071.29
本年度收到的来自合营企业的股利				

项目	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Arctic LNG 4 Ltd	Arctic LNG 5 Ltd	Arctic LNG 4 Ltd	Arctic LNG 5 Ltd
流动资产	53,670,987.73	43,336,189.16	289,362,453.91	270,104,268.34
非流动资产	2,041,771,017.40	2,044,431,089.16	1,868,605,827.45	1,871,222,566.82
资产合计	2,095,442,005.13	2,087,767,278.32	2,157,968,281.36	2,141,326,835.16
流动负债	171,493.69	171,493.69	171,898,601.42	169,934,658.72
非流动负债	1,748,031,396.82	1,751,799,119.84	1,759,306,614.21	1,757,077,297.30
负债合计	1,748,202,890.51	1,751,970,613.53	1,931,205,215.63	1,927,011,956.02
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	347,239,114.62	335,796,664.79	226,763,065.73	214,314,879.14
按持股比例计算的净资产份额	88,545,976.05	85,628,150.28	57,824,581.76	54,650,294.18
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	88,545,976.05	85,628,150.28	57,824,581.76	54,650,294.18
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	232,110,322.94	233,123,433.42	256,472,518.88	256,589,967.46
财务费用	104,491,125.83	104,789,634.55	115,404,409.20	115,752,111.90

所得税费用				
净利润	127,619,197.11	128,333,798.86	132,864,039.65	132,633,061.13
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	127,619,197.11	128,333,798.86	132,864,039.65	132,633,061.13
本年度收到的来自合营企业的股利				

项目	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	4,968,934.18	56,571,617.58	106,727,370.40	57,913,054.11
非流动资产		154,352.36		81,893.26
资产合计	4,968,934.18	56,725,969.94	106,727,370.40	57,994,947.37
流动负债	920,852.24	38,594,653.59	102,279,391.94	45,007,279.33
非流动负债				
负债合计	920,852.24	38,594,653.59	102,279,391.94	45,007,279.33
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	4,048,081.94	18,131,316.35	4,447,978.46	12,987,668.04
按持股比例计算的净资产份额	2,024,040.97	9,065,658.18	2,223,989.23	6,493,834.02
调整事项			-149,882.86	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他			-149,882.86	
对合营企业权益投资的账面价值	2,024,040.97	9,065,658.18	2,074,106.37	6,493,834.02
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		180,874,958.13	620.91	151,524,062.09
财务费用		-242,697.62	5,350.31	-142,566.54
所得税费用		1,591,550.04		213,573.12
净利润		5,143,648.31	21,033,252.56	2,594,325.78
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		5,143,648.31	21,033,252.56	2,594,325.78
本年度收到的来自合营企业的股利			53,812,200.00	941,897.64

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

项目	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	大连港湾东车物流有限公司	招商局港口（舟山）滚装码头有限公司	大连港湾东车物流有限公司	招商局港口（舟山）滚装码头有限公司
流动资产	34,591,996.37	11,944,278.83	33,699,248.37	15,645,457.02
非流动资产	38,511,343.19	355,522,697.10	39,596,418.12	366,918,263.21
资产合计	73,103,339.56	367,466,975.93	73,295,666.49	382,563,720.23
流动负债	2,801,308.80	19,634,459.19	3,391,466.99	27,582,021.81
非流动负债	5,395,218.47	177,056,774.35	5,397,282.03	163,254,960.68
负债合计	8,196,527.27	196,691,233.54	8,788,749.02	190,836,982.49
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	64,906,812.29	170,775,742.39	64,506,917.47	191,726,737.74
按持股比例计算的净资产份额	16,226,703.10	23,686,595.46	16,126,729.37	26,592,498.52
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	16,226,703.10	23,686,595.46	16,126,729.37	26,592,498.52
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	40,578,681.96	433,066.44	27,790,538.34	10,188.68
财务费用	27,773.91	6,207,377.68	226,862.65	2,215,710.43
所得税费用	956,901.51		899,601.97	
净利润	2,859,563.73	-20,950,995.36	2,732,965.29	-11,046,947.31
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	2,859,563.73	-20,950,995.36	2,732,965.29	-11,046,947.31
本年度收到的来自联营企业的股利	614,917.20		511,118.12	

项目	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	39,212,825.32	53,342,020.77
非流动资产	216,764,313.26	246,585,600.64
资产合计	255,977,138.58	299,927,621.41
流动负债	42,025,537.74	55,782,402.47
非流动负债	76,240,461.86	108,046,557.13
负债合计	118,265,999.60	163,828,959.60



少数股东权益		
归属于母公司股东权益	137,711,138.98	136,098,661.81
按持股比例计算的净资产份额	57,150,122.68	56,480,944.65
调整事项		8,231,628.12
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		8,231,628.12
对联营企业权益投资的账面价值	57,150,122.61	64,712,572.77
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	109,844,587.01	142,932,052.67
财务费用	4,947,338.95	7,740,142.02
所得税费用		
净利润	4,962,586.17	21,626,234.87
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	4,962,586.17	21,626,234.87
本年度收到的来自联营企业的股利		9,258,097.46

项目	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	11,290,236.78	696,294,829.61	9,890,156.24	1,062,939,282.61
非流动资产	20,781.31	6,977,407,337.38	21,627.44	7,472,469,539.22
资产合计	11,311,018.09	7,673,702,166.99	9,911,783.68	8,535,408,821.83
流动负债	999,777.87	2,495,228,420.43	1,468,776.31	3,062,095,719.63

非流动负债	3,348.35	4,601,761,802.29	3,464.87	5,120,766,436.70
负债合计	1,003,126.22	7,096,990,222.72	1,472,241.18	8,182,862,156.33
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	10,307,891.87	576,711,944.27	8,439,542.50	352,546,665.50
按持股比例计算的净资产份额	3,092,367.56	173,050,233.16	2,531,862.75	105,763,999.65
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	3,092,367.56	173,050,233.16	2,531,862.75	105,763,999.65
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	10,029,894.71	1,514,436,994.75	19,315,967.07	1,660,705,203.75
财务费用		152,536,109.29		303,363,212.62
所得税费用	1,224,286.42		818,756.29	
净利润	6,306,039.21	235,883,055.25	4,143,749.83	97,897,832.89
终止经营的净利润				
其他综合收益	-286,741.97		41,427.10	
综合收益总额	6,019,297.24	235,883,055.25	4,185,176.93	97,897,832.89
本年度收到的来自联营企业的股利	1,245,000.00		1,334,498.20	

项目	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	秭归港融汽车物流有限 公司	VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	秭归港融汽车物流有限 公司
流动资产	310,308,232.82	14,440,573.97	258,318,971.20	1,950,089.47
非流动资产	2,650,507,880.83	1,084,554.05	2,631,728,323.36	1,225,549.49

资产合计	2,960,816,113.65	15,525,128.02	2,890,047,294.56	3,175,638.96
流动负债	799,273,801.21	14,918,430.63	2,426,144,195.09	2,133,887.83
非流动负债	2,087,566,444.60		457,395,490.00	
负债合计	2,886,840,245.81	14,918,430.63	2,883,539,685.09	2,133,887.83
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	73,975,867.84	606,697.39	6,507,609.47	1,041,751.13
按持股比例计算的净资产份额	22,421,892.32	151,674.33	1,952,282.84	260,437.78
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	22,421,892.32	151,674.33	1,952,282.84	260,437.78
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	504,056,332.56	27,372,740.10	153,869,653.93	9,861,307.05
财务费用	74,236,439.31	-9,620.97	48,331,791.70	-3,205.17
所得税费用				
净利润	69,295,613.17	19,609.87	6,880,718.11	-687,858.84
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	69,295,613.17	19,609.87	6,880,718.11	-687,858.84
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明 无

## (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

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

## 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

## 1) 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	2021年12月31日	2020年12月30日
人民币	656,030,887.13	602,773,435.98
美元	535,411,784.17	245,795,945.14
港币	237,409,173.45	235,505,774.42
日元	7,347,385,558.18	2,839,755,744.01
欧元	3,851,113.76	5,362,510.71
英镑	400,452.63	774,077.00
澳大利亚元	993,534.19	1,069,815.48
新西兰元	360,721.41	314,349.64
新加坡元	9,835,535.53	20,385,697.58

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。

## 2) 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（详见附注七、32、附注七、43及附注七、45）有关。

## (2) 信用风险

2021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：249,315,046.49 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 2021 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行境外借款额度为 379,000,000.00 美元，境内借款额度为人民币 210,000,000.00 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
金融资产					
货币资金	10,669,092,620.57				10,669,092,620.57
应收票据	9,098,448.46				9,098,448.46
应收账款	1,203,472,287.83				1,203,472,287.83
应收款项融资	11,564,241.64				11,564,241.64
其他应收款	1,882,429,046.22				1,882,429,046.22
金融负债					
短期借款	3,518,099,085.80				3,518,099,085.80
应付账款	2,596,881,844.44				2,596,881,844.44
其他应付款	790,726,851.31				790,726,851.31
一年内到期的非流动负债	5,867,073,562.73				5,867,073,562.73
长期借款		2,204,053,213.25	12,329,626,972.98	3,560,757,824.45	18,094,438,010.68
长期应付款			980,579.60		980,579.60
租赁负债		258,354,493.22	259,597,100.37	2,982,744.76	520,934,338.35

## 2. 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	2021 年度		2020 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%	72,115,941.01	72,115,941.01	13,381,598.95	13,381,598.95
所有外币	对人民币贬值 5%	-72,115,941.01	-72,115,941.01	-13,381,598.95	-13,381,598.95

### (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	汇率变动	2021 年度		2020 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%	269,624,267.14	269,624,267.14	-284,949,977.01	-284,949,977.01
银行借款	减少 1%	-269,624,267.14	-269,624,267.14	284,949,977.01	284,949,977.01
银行存款及理财产品	增加 0.3%	32,007,277.86	32,007,277.86	28,284,157.10	28,284,157.10
银行存款及理财产品	减少 0.3%	-32,007,277.86	-32,007,277.86	-28,284,157.10	-28,284,157.10

## 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			合计
	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	
<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			4,775,550.00	4,775,550.00
(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			11,564,241.64	11,564,241.64
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			16,339,791.64	16,339,791.64
(六) 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

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：亿元 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(%)
招商局轮船有限公司	中国北京	注 1	170	54.26	54.26
招商局集团有限公司	中国北京	注 3	169		

本企业的母公司情况的说明

**注 1：**招商局轮船有限公司从事水上客、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：**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，截止 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%。

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

**注 3：**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。

其他说明：无

**2、本企业的子公司情况**

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注九、1

**3、本企业合营和联营企业情况**

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注九

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
China Merchants Japan Company Ltd	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 Dongjiako HK Ltd	联营公司的子公司
Ore HongKong HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Ningbo HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Zhoushan HK Ltd	联营公司的子公司
Sinotrans (Bermuda) Ltd	同受招商局集团控制
Sinotrans Agencies (S) Pte Ltd	同受招商局集团控制
Sinotrans Canada Inc.	同受招商局集团控制
Sinotrans Shipping Chartering Inc.	同受招商局集团控制
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
白鹭洲海运有限公司	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
赤湾集装箱码头有限公司	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
大连海嘉汽车码头有限公司	同受招商局集团控制
大连集发环渤海集装箱运输有限公司	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
大连口岸物流网股份有限公司	同受招商局集团控制
大连汽车码头有限公司	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
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
福州中外运大裕保税仓储有限公司	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
广东中外运船务有限公司	同受招商局集团控制
广东中外运国际货代有限公司	同受招商局集团控制
广东中外运黄埔仓码有限公司	同受招商局集团控制
广汽丰田物流有限公司	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
湖北中外运船务代理有限公司	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
嘉兴中外运船务代理有限公司	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
靖江中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
连云港港口集团有限公司	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
辽宁中外运船务代理有限公司	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
明华国际会议中心	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
南京油运（新加坡）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
南通中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
南通中外运物流有限公司	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
宁波大榭招商国际码头有限公司	同受招商局集团控制
宁波泛洋国际货运代理有限公司	同受招商局集团控制
宁波港北仑通达货运有限公司	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
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
汕头港物流中心有限公司	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
上海华星国际集装箱货运有限公司	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
上海新洋山集装箱运输有限公司	同受招商局集团控制
上海长航船员管理有限公司	同受招商局集团控制

上海长航医院	同受招商局集团控制
上海招商局物业管理有限公司	同受招商局集团控制
上海中外运报关有限公司	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
上海中外运国际货运代理有限公司	同受招商局集团控制
上海中外运海港国际物流有限公司	同受招商局集团控制
上海中外运钱塘有限公司	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
深圳妈港仓码有限公司	同受招商局集团控制
深圳妈湾港航有限公司	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
深圳明华—上海海大进修学院	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
深圳招商到家汇科技有限公司	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
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
天津中外运报关有限公司	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
芜湖长航船舶工业有限公司	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
武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	同受招商局集团控制
武汉长江轮船有限公司长航外经海员外派中心	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
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
张家港船务代理有限公司	同受招商局集团控制
漳州招商局码头有限公司	同受招商局集团控制
漳州招商局拖轮有限公司	同受招商局集团控制
漳州中理外轮理货有限公司	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
长航集团武汉青山船厂有限公司	同受招商局集团控制
长航集团宜昌船厂有限公司	同受招商局集团控制
长江国际货物运输代理有限公司	同受招商局集团控制

长沙捷安航运有限责任公司	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
招商局船务企业有限公司	同受招商局集团控制
招商局慈善基金会	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
招商局建瑞运输有限公司	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（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
招商局食品（中国）有限公司	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
招商局物流深圳有限公司	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
招商局物业管理有限公司	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
招商圣约酒业（深圳）有限公司	同受招商局集团控制
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
镇江中外运船务代理有限公司	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（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（香港）船务有限公司	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
中国外运福建有限公司	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
中国外运四川有限公司	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
中国外运长航集团有限公司	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
中国长江航运集团有限公司	同受招商局集团控制
中国租船（香港）有限公司	同受招商局集团控制

中国租船有限公司	同受招商局集团控制
中外运（嘉兴）国际货运代理有限公司	同受招商局集团控制
中外运船舶（控股）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
中外运航运有限公司	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
中外运华杰国际物流（北京）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
中外运辽宁集装箱有限公司	同受招商局集团控制
中外运一日新国际货运有限公司	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
中外运上海集团物业发展有限公司	同受招商局集团控制
中外运深圳国际物流有限公司	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
中外运香港空运发展有限公司	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
Ore Brasil 02 HK Ltd	其他关联方
Ore Italia 02 HK Ltd	其他关联方
Ore Korea 02 HK Ltd	其他关联方
北京奥城五合置业有限公司	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
广汽本田汽车有限公司	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
招商局投资发展有限公司	同受招商局集团控制
中国船务代理有限公司	其他关联方
中国交通进出口有限公司	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
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 Guangzhou HK Ltd	联营公司的子公司
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
上海通运国际物流有限公司	招商局集团之合营公司
Ore Hebei HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Hong Kong HK Ltd	联营公司的子公司
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 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 Xiamen HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Zhanjiang HK Ltd	联营公司的子公司
VLOC Maritime 02 Marshall Ltd	联营公司的子公司
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
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	联营公司
VLOC Maritime 05 HK Ltd	联营公司的子公司
VLOC Maritime HK Ltd	联营公司的子公司
VLOC Maritime Marshall Ltd	联营公司
武汉市东风长航滚装物流有限公司	合营公司
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司
Unipet UK Company Ltd	股东的子公司
中国石油化工集团有限公司及其下属公司	股东的子公司
中石化长江燃料有限公司	招商局集团之合营公司
All Oceans Maritime Agency Inc.	招商局集团之联营企业
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司（注：此公司本年度已处置为非关联方）	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
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 Shantou HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Wuhan HK Ltd	联营公司的子公司
Ore Yantai HK Ltd	联营公司的子公司
Unipet America Inc.	股东的子公司
Unipet Asia Company Ltd	股东的子公司
中国外运新加坡代理有限公司（注：此公司已于 2021 年注销）	同受招商局集团控制
Yangtze Harmony Co., Ltd	联营公司的子公司
宁波北仑东华集装箱服务有限公司	招商局集团子公司之联营公司
江苏日新外运国际运输有限公司	招商局集团子公司之合营公司
深圳中联理货有限公司	招商局集团子公司之合营公司
招商银行股份有限公司	招商局集团之联营公司
公司董事、总经理及副总经理等	其他

其他说明 无

## 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
中国外运（日本）有限公司	代理费	510,930,978.90	461,283,770.31
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	452,358,010.20	477,384,842.03
中石化长江燃料有限公司	船舶油费	153,228,542.82	113,423,902.47
武汉海顺海事服务有限公司	代理服务费	76,878,731.49	68,660,585.71
WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	海运费及其他附加费用	67,364,929.80	

香港海通有限公司	集装箱租赁及附属业务	66,566,275.10	83,573,624.09
上海中外运船务代理有限公司	代理费	60,838,883.77	39,170,665.97
海龙十七号(天津)租赁有限公司	海运费及其他附加费用	57,447,745.16	
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	燃油款	56,441,140.16	5,942,191.49
深圳海顺海事服务有限公司	雇佣及管理船员	52,445,721.22	46,539,398.45
招商局南京油运股份有限公司	燃油款	40,087,515.54	69,783,231.00
浙江友联修造船有限公司	维修及坞修	35,346,231.58	40,842,080.00
友联船厂(蛇口)有限公司	维修及坞修	34,407,481.66	169,980,873.53
大连集装箱码头有限公司	集装箱租赁及附属业务	30,852,165.93	27,041,131.21
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	
招商海达保险顾问有限公司	保险代理	28,796,549.17	1,522,983.71
中国外运长江有限公司	调箱费、佣金	28,616,945.30	31,217,944.61
山东中外运船务代理有限公司	港口代理、港口使费	32,216,597.88	22,447,962.40
青岛中外运物流有限公司	综合服务费	17,872,805.27	28,241,917.71
福建中外运船务代理有限公司	代理费及包舱费	21,637,889.03	32,257,562.98
舟山中外运船务代理有限公司	港口代理	14,776,795.03	12,307,317.48
宁波船务代理有限公司	港口使费、代理费	17,694,426.98	27,140,255.05
江苏中外运船务代理有限公司	代理服务、港口使费	12,655,958.61	16,504,022.13
广东中外运船务代理有限公司	运费、港口使费	11,534,315.39	7,970,476.25
China Merchants Japan Company Ltd	海运费及其他附加费用	11,967,342.65	14,365,373.76
招商局金陵船舶(威海)有限公司	港口代理	9,593,028.35	3,173,540.00
国际集装箱租赁有限公司	代管箱费	8,798,277.75	8,974,612.10
Ocean Yangtze One Limited	海运费及其他附加费用	7,785,306.34	
Ocean Yangtze Six Limited	海运费及其他附加费用	7,434,870.00	
Ocean Yangtze Five Limited	海运费及其他附加费用	7,408,805.56	
Ocean Yangtze Four Limited	海运费及其他附加费用	7,374,488.57	
Ocean Yangtze Two Limited	海运费及其他附加费用	7,317,686.92	
Ocean Yangtze Three Limited	海运费及其他附加费用	7,299,936.53	
重庆长航天一物流有限公司	调箱费	7,127,689.20	

温州中外运船务代理有限公司	港口使费	7,010,455.00	7,368,620.00
张家港船务代理有限公司	代管箱费	6,664,303.11	5,432,977.34
中国扬子江轮船股份有限公司	综合服务费	6,623,692.42	1,918,637.70
招商局船舶贸易有限公司	佣金	6,357,280.90	15,729,720.00
蛇口集装箱码头有限公司	港口使费	6,289,173.11	5,412,787.74
中国深圳外轮代理有限公司	港口代理	6,057,649.21	9,465,835.53
北京奥城五合置业有限公司	日常费用	5,630,612.74	9,600.00
天津船务代理有限公司	港口使费	5,279,416.66	3,258,275.73
烟台中外运国际物流有限公司	佣金	5,068,720.38	6,683,417.91
上海江海建设开发有限公司	房租、物业费	4,377,601.33	3,598,092.81
汕头中外运有限公司	代理费	4,323,400.85	
中国外运陆桥运输有限公司	海运费及其他附加费用	4,285,405.33	
中国外运重庆有限公司	调箱费	4,200,009.67	6,568,349.49
连云港中外运船务代理有限公司	代理费	4,153,863.75	6,558,555.98
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	4,104,680.92	4,288,818.69
招商局保险有限公司	保险代理	4,078,259.79	4,446,753.70
蛇口明华船务有限公司	管理费用	3,600,000.00	3,600,000.00
深圳明华-上海海大进修学院	培训费	3,551,083.25	3,543,535.03
武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	船员劳务	3,322,321.37	2,117,170.98
喜铨投资有限公司	日常费用	3,265,872.38	704,786.39
招商局集团财务有限公司	融资租赁租金	3,186,511.32	1,218,732.42
大连中外运物流有限公司	修箱费	2,961,606.00	2,224,765.94
海通（上海）贸易有限公司	备件采购	2,887,399.28	13,457,181.45
招商局集团（上海）有限公司	海运费及其他附加费用	2,732,301.32	
汕头招商局港口集团有限公司	代理服务费用	2,618,545.62	1,049,302.38
中外运上海（集团）有限公司	海运费及其他附加费用	2,614,542.10	
中国外运安徽有限公司	调箱费	3,027,776.67	2,765,231.11
南通中外运船务代理有限公司	代理服务费用	2,491,362.55	2,380,356.70
中国外运华中有限公司	佣金	3,064,306.83	767,895.65
深圳妈港仓码有限公司	海运费及其他附加费用	2,370,100.94	
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	
招商局通商融资租赁有限公司	融资租赁租金	1,999,303.73	863,938.03
海通（深圳）贸易有限公司	备件采购	1,873,397.33	121,111.85
重庆长江轮船有限公司	调箱费	1,855,246.01	4,357,365.89
中国外运陕西有限公司	综合服务费	1,714,143.65	1,176,073.90
中外运物流宁波有限公司	代理费	1,509,150.94	892,452.81
中国外运华东有限公司	代理服务费用、佣金	2,149,073.75	1,101,277.32

中国外运华南有限公司	代理服务费	1,428,711.55	625,247.46
大连港湾东车物流有限公司	绑扎费	1,322,018.86	1,049,733.01
大连港轮驳公司	海运费及其他附加费用	1,301,886.70	
烟台中外运仓储有限公司	修箱费	1,290,476.97	1,083,409.62
厦门中外运裕丰冷冻工程有限公司	装卸费	1,204,307.82	1,077,142.22
中国外运东北有限公司	海运费及其他附加费用	1,117,463.40	
招商局物业管理(海外)有限公司	物业管理费	965,137.47	1,005,961.33
辽宁港口股份有限公司	代理服务费	885,282.55	2,121,886.87
天津中外运化工国际物流有限公司	综合服务费	760,501.00	2,702,788.66
中外运湖北有限责任公司	调箱费	745,655.15	3,110,248.67
招商局重工(江苏)有限公司	购建船舶	683,536.19	230,973,451.30
天津中外运集装箱发展有限公司	综合服务费	596,742.87	1,158,748.12
海联供应有限公司	备件采购	567,758.40	1,542,803.98
宁波外运国际集装箱货运有限公司	综合服务费	224,629.14	1,420,813.21
营口港务股份有限公司集装箱码头分公司	综合服务费	3,475.47	2,315,981.15
小金额关联交易合计	——	13,604,681.11	10,660,875.81
宏光发展有限公司	代管箱费		77,120,420.18
招商局金陵船舶(南京)有限公司	购建船舶		81,684,160.00
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员		17,410,016.85
中国租船有限公司	船舶租金		13,533,370.21
大连汽车码头有限公司	装卸费		13,289,059.81
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	房租、物业费		9,146,193.11
招商局慈善基金会	日常费用		7,500,000.00
唐山港中外运船务代理有限公司	港口使费		6,429,334.91
中外运国际经济技术合作有限公司	船员管理		2,810,899.10
合计	——	2,159,142,185.37	2,422,604,430.49

## 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
Unipecc Asia Company Ltd	运费收入	869,026,418.71	2,303,175,012.15
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	398,031,949.87
宁波船务代理有限公司	海运费及其他附加费用	247,685,432.24	92,302,474.25
南京油运(新加坡)有限公司	港口代理收入	213,701,259.61	137,746,778.34
广汽本田汽车销售有限公司	运费收入	190,576,145.85	178,359,810.93
广州广汽商贸物流有限公司	运费收入	187,729,189.31	164,504,938.92
Unipecc America Inc.	运费收入	181,325,498.22	266,410,317.82
武汉市东风长航滚装物流有限公司	运费收入	166,377,743.73	138,954,653.53
中国外运长江有限公司	海运费及其他附加费用	257,109,791.34	195,194,312.07



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	118,302,978.06	37,560,561.26
中国租船有限公司	运费、租金收入	73,890,776.96	54,927,909.73
Unipeck UK Company Ltd	运费收入	49,215,681.28	230,948,596.48
烟台中外运国际物流有限公司	海运费及其他附加费用	47,397,940.63	20,122,179.91
中国外运陆桥运输有限公司	海运费及其他附加费用	44,539,376.77	35,868.69
中国外运华北有限公司	海运费及其他附加费用	40,330,323.57	24,493,802.02
中外运物流宁波有限公司	海运费及其他附加费用	33,555,871.14	18,948,363.34
招商局南京油运股份有限公司	燃油销售	27,478,735.45	17,265,981.97
Ore China HK Ltd	船舶管理	24,482,728.04	21,420,208.37
Ore Shandong HK Ltd	船舶管理	23,430,919.99	21,356,330.53
Ore Dongjiako HK Ltd	船舶管理	23,430,919.99	21,124,986.36
Ore Hebei HK Ltd	船舶管理	22,656,703.99	21,124,986.36
Ore Shenzhen HK Ltd	船舶管理	21,289,136.98	20,038,451.82
Ore Tangshan HK Ltd	船舶管理	23,892,435.96	19,813,319.51
Ore Tianjin HK Ltd	船舶管理	24,132,278.53	19,775,134.92
Ore Dalian HK Ltd	船舶管理	23,821,797.39	19,714,535.49
Ore HongKong HK Ltd	船舶管理	26,978,092.02	19,689,145.79
Ore Guangzhou HK Ltd	船舶管理	32,765,553.85	19,673,069.74
Ore Shanghai HK Ltd	船舶管理	24,258,070.37	19,457,006.86
Ore Xiamen HK Ltd	船舶管理	23,687,091.29	19,443,740.08
Ore Ningbo HK Ltd	船舶管理	23,520,553.04	19,435,447.55
Ore Zhanjiang HK Ltd	船舶管理	23,474,301.38	19,273,632.82
Ore Yantai HK Ltd	船舶管理	19,485,855.40	14,789,433.90
Ore Fuzhou HK Ltd	船舶管理	19,429,853.77	11,900,487.52
Ore Shantou HK Ltd	船舶管理	19,366,626.13	8,701,076.27
Ore Chongqing HK Ltd	船舶管理	19,307,914.75	5,726,448.17
Ore Wuhan HK Ltd	船舶管理	19,214,879.80	1,057,577.72
Ore Zhoushan HK Ltd	船舶管理	15,691,818.21	34,495.00
VLOC Maritime Marshall Ltd	船舶管理	1,451,655.00	34,495.00
中外运湖北有限责任公司	海运费及其他附加费用	18,964,091.73	11,409,426.08
中国外运重庆有限公司	海运费及其他附加费用	18,715,557.00	9,470,251.87
中国外运华中有限公司	海运费及其他附加费用	38,100,672.38	12,366,868.63
华南中外运集装箱物流有限公司	海运费及其他附加费用	16,726,346.72	3,924,654.56
浙江中外运有限公司	海运费及其他附加费用	21,871,505.24	7,817,230.09
广汽乘用车有限公司	运费收入	9,573,697.71	
广汽丰田物流有限公司	运费收入	9,351,336.42	9,331,870.87
张家港船务代理有限公司	海运费及其他附加费用	8,018,158.61	6,725,089.77

汕头中外运有限公司	海运费及其他附加费用	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	6,820,888.85	11,824,733.38
中国外运物流发展有限公司	运费收入	6,461,989.73	6,850,619.80
中国外运安徽有限公司	货代收入、海运费及其他附加费用	13,003,313.18	11,011,958.38
重庆长航天一物流有限公司	海运费及其他附加费用	4,859,211.64	785,485.66
青岛中外运储运有限公司	运费收入	4,657,235.33	393,782.16
中国外运华南有限公司	海运费及其他附加费用	2,942,547.34	1,140,955.37
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	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	2,047,015.15	226,867.98
大连国际集装箱服务有限公司	海运费及其他附加费用	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	1,925,967.20	967,667.00
WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	海运费及其他附加费用	1,836,039.94	575,075.69
广州商铁物流有限责任公司	运费收入	1,761,322.73	1,648,227.22
江西中外运有限公司	海运费及其他附加费用	1,307,228.16	304,499.46
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	1,122,664.98	2,964.10
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	25,595.52
中国外运华东有限公司	运费收入	1,407,767.71	2,186,579.47
中国外运陕西有限公司	海运费及其他附加费用	129,343.81	1,139,674.80
鲁丰航运有限公司	货代收入	70,470.49	1,836,745.87
小金额关联交易合计	——	4,342,206.26	5,930,596.85
深圳海顺海事服务有限公司	船舶租金收入		5,098,947.42
中外运航运有限公司	商务管理服务费		2,214,843.75
南京扬洋化工运贸有限公司	燃油销售		1,599,521.15
VLOC Maritime HK Ltd	船舶管理		1,346,774.49
中国外运股份有限公司	运费收入		1,357,535.50
Ore Brasil 02 HK Ltd	船舶管理		1,193,527.00
Ore Italia 02 HK Ltd	船舶管理		1,193,527.00
Ore Korea 02 HK Ltd	船舶管理		1,193,527.00
合计	——	4,162,700,320.36	4,725,663,144.95

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

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
招商局通商融资租赁有限公司	船舶	2,539,374.48	2,063,254.34
招商局集团财务有限公司	船舶	5,400,480.33	4,546,558.31
Ocean Yangtze	船舶	8,020,080.00	
招商局集团(上海)有限公司	房屋建筑物	2,600,000.00	
常州船务代理有限公司	集装箱	5,490.00	
大连集装箱码头有限公司	集装箱	30,852,165.93	27,041,131.21
国际集装箱租赁有限公司	集装箱	8,798,277.75	8,974,612.10
宏光发展有限公司	集装箱	67,364,929.80	77,120,420.18
江苏江阴船务代理有限公司	集装箱	7,600.00	13,920.00
江苏扬州船务代理有限公司	集装箱	157,432.60	
厦门外运有限公司	房屋建筑物	513,289.56	271,062.00
天津外运滨海物流管理有限公司	房屋建筑物	359,381.72	35,007.90
香港海通有限公司	集装箱	3,119,686.30	2,166,024.32
河南外运保税物流有限责任公司	集装箱	75,127.28	
华南中外运供应链管理有限公司	集装箱	38,045.25	
中外运辽宁集装箱有限公司	集装箱		17,543.73
WIDE SHINE DEVELOPMENT INC	集装箱	62,861,871.14	62,832,228.02
中国外运(深圳)有限公司	房屋建筑物	117,600.00	
福建外运有限公司	房屋建筑物	170,481.60	
招商局集团(香港)有限公司	房屋建筑物	99,935.99	

中外运上海（集团）有限公司	房屋建筑物	3,315,242.88	
北京奥城五合置业有限公司	房屋建筑物	4,891,813.92	
海龙十七号（天津）租赁有限公司	船舶	57,447,745.16	
上海江海建设开发有限公司	房屋建筑物	4,268,840.11	3,598,092.81
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	房屋建筑物		9,146,193.11
合计	——	263,024,891.80	197,826,048.03

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 VLOC 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 VLOC 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 VLOC 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 VLOC Co., Ltd 为本公司全资子公司 10 家 VLOC 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 VLOC Maritime Marshall Limited 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 VLOC Maritime Marshall Limited 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 VLOC 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 VLOC Maritime Marshall Limited 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 Limited（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 Limited（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-IN LIBOR+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 4 家新造 VLCC 单船公司提供新造船付款担保

经本公司第五届第三十二次董事会和 2019 年第二次临时股东大会审议批准，本公司与大连船舶重工集团（以下简称大船集团）签署了船舶订造协议，本公司下属全资单船公司在大连集团订造 4 艘 VLCC 船舶，根据船舶订造协议约定，本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，合计担保金额为 13,272 万美元，担保期限至船舶订造协议履行完成时止。4 家单船公司拟向 CMES Tanker Holdings Inc. 出具相应的反担保。

## 11、为 2 家新造 VLCC 单船公司提供新造船付款担保

公司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 家新造船舶公司按约定支付三期共计 30% 的进度款向大船集团出具付款担保，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。

## 12、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。

## 13、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招商轮船散货船控股有限公司（下称“散货控股”）与融资提供方日税租赁机构 Financial Product Group Co., Ltd（下称“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。

## 14、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。

## 15、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。

## 11、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	武汉招商	2,034 万元	623 万元	2016.9.30	2024.6.20	否

滚装运输有限公司	滚装运输有限公司					
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	9,152,100.00	2016-07-08	2022-7-8	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,190,000.00	2016-08-23	2022-8-23	
VLOC Maritime Marshall Ltd	10,200,000.00	2016-10-14	2022-10-14	
VLOC Maritime Marshall Ltd	10,215,000.00	2016-11-17	2022-11-17	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017-05-17	2022-5-17	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017-08-31	2022-8-31	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017-09-13	2022-9-13	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017-10-13	2022-10-13	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017-11-22	2022-11-22	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2017-11-29	2022-11-29	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2018-01-23	2022-1-23	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-04-03	2022-4-3	

VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-05-21	2022-5-21	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2018-05-21	2022-5-21	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-06-12	2022-6-12	
VLOC Maritime Marshall Ltd	29,100,000.00	2018-07-08	2022-7-8	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2018-07-17	2022-7-17	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-09-26	2022-9-26	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-10-29	2022-10-29	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018-11-26	2022-11-26	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2019-01-04	2022-1-4	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	7,200,000.00	2020-02-04	2022-2-4	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	6,210,000.00	2020-08-21	2022-8-21	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	12,570,000.00	2018-07-18	2022-7-18	
VLOC Maritime 03 Marshall Ltd	8,730,000.00	2018-11-30	2022-11-30	
合计	149,567,100.00			

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√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
中国经贸船务有限公司	子公司股权转让	2,022,137,200.00	0

## (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	18,913,200.00	22,889,700.00

## (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	8,741,178.46		1,402,853.50	
	舟山中外运船务代理有限公司	8,014,964.75		6,779,371.10	
	广东中外运船务代理有限公司	3,522,043.38		727,878.11	
	中国深圳外轮代理有限公司	2,228,222.60		1,565,976.00	
	宁波船务代理有限公司	1,776,504.60		5,114,885.55	
	营口港船货代理有限责任公司	1,146,132.00		2,185,841.50	
	小金额关联方合计	4,321,029.46		1,211,504.57	
	唐山港中外运船务代理有限公司			2,071,802.36	
	福建中外运船务代理有限公司			1,109,233.00	
	小计	29,750,075.25		22,169,345.69	
应收账款					
	Unipecc Asia Company Ltd	40,634,356.68		166,080,285.65	
	南京油运(新加坡)有限公司	26,337,583.08		8,940,724.39	
	广州广汽商贸物流有限公司	19,239,781.44		14,755,044.00	
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	15,070,347.52		23,127,403.17	
	中国外运长江有限公司	25,230,694.38		6,952,483.17	
	烟台中外运国际物流有限公司	9,037,853.72			
	Unipecc America Inc.	7,325,913.75		22,616,824.75	
	中外运物流宁波有限公司	7,079,580.00		4,997,162.00	
	招商局南京油运股份有限公司	4,601,064.20		203,124.44	
	中国外运重庆有限公司	4,294,527.91		357,537.14	
	中外运湖北有限责任公司	3,939,124.17		152,662.80	
	中国外运华中有限公司	3,683,830.65			
	中国外运(日本)有限公司	1,256,384.89		101,208.64	
	广汽丰田物流有限公司	1,063,675.13		1,196,357.68	
	小金额关联方合计	2,095,777.07		2,616,806.02	
	Ore Dongjiakou HK Ltd			13,254,370.23	
	Ore Dalian HK Ltd			13,077,465.58	
	Ore Shenzhen HK Ltd			12,822,553.65	

	Ore Fuzhou HK Ltd			10,824,974.31	
	Unipeck UK Company Ltd			9,024,932.46	
	中国租船有限公司			7,927,968.76	
	上海中外运船务代理有限公司			4,424,198.79	
	中国外运陆桥运输有限公司			2,649,540.84	
	中国外运东北有限公司			2,427,805.80	
	Ore Wuhan HK Ltd			1,971,233.30	
	Ore Guangzhou HK Ltd			1,354,983.83	
	中国外运股份有限公司			1,291,093.71	
	小计	170,890,494.59		333,148,745.11	
合同资产					
	Unipeck Asia Company Ltd	100,323,388.86		115,818,400.96	
	Unipeck UK Company Ltd	30,852,601.18			
	广州广汽商贸物流有限公司	19,959,620.74		34,862,114.44	
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	25,163,451.10		19,912,482.76	
	广汽本田汽车销售有限公司	22,982,654.48		19,031,669.55	
	中国外运物流发展有限公司	1,193,578.49		3,051,774.28	
	广汽丰田物流有限公司	1,114,214.28		898,860.15	
	Unipeck America Inc.			5,454,043.85	
	小金额关联方合计	694,743.43		344,382.21	
	小计	202,284,252.56		199,373,728.20	
其他应收款					
	VLOC Maritime Marshall Ltd	969,340,153.39		1,415,634,626.71	
	Arctic LNG5 Ltd	59,662,641.91		80,189,496.25	
	Arctic LNG3 Ltd	59,191,772.69		77,959,937.93	
	Arctic LNG4 Ltd	58,948,219.64		79,457,402.48	
	Arctic LNG2 Ltd	43,359,663.02		59,240,440.91	
	Arctic LNG1 Ltd	39,699,778.16		57,985,801.69	
	中外运船舶(控股)有限公司	27,414,494.44		28,092,602.13	
	Ore Shantou HK Ltd	8,162,331.41			
	Ore Fuzhou HK Ltd	6,900,152.08			
	Ore Chongqing HK Ltd	6,355,970.33		8,662,249.36	
	Ore Yantai HK Ltd	5,973,770.26			
	Ore Zhoushan HK Ltd	5,409,159.72		16,312.25	
	Ore Wuhan HK Ltd	5,195,810.69			
	深圳海顺海事服务有限公司	3,999,999.99		4,000,000.00	
	All Oceans Maritime Agency Inc	2,252,586.25			
	Ore Korea 02 HK Ltd	2,192,516.39		14,024,759.96	
	招商局集团财务有限公司	1,812,200.00		1,812,200.00	
	北京奥城五合置业有限公司	1,445,802.72			
	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	1,271,296.00			
	小金额关联方合计	2,063,875.59		1,844,059.70	

	招商局金陵船舶（南京）有限公司			77,254,816.00	
	Ore Tianjin HK Ltd			2,616,321.06	
	Ore Dalian HK Ltd			2,543,226.65	
	Ore Shenzhen HK Ltd			1,939,355.51	
	Ore HongKong HK Ltd			1,396,508.23	
	小计	1,310,652,194.68		1,914,670,116.82	

## (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			
	浙江友联修造船有限公司	11,056,111.40	16,312,250.00
	WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	5,821,896.94	9,947,305.56
	上海中外运船务代理有限公司	5,490,875.49	
	武汉长江轮船有限公司船舶服务公司	4,443,885.11	
	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	
	香港海通有限公司	3,999,427.49	21,911,463.44
	武汉海顺海事服务有限公司	2,923,574.88	2,438,066.79
	大连集装箱码头有限公司	2,455,572.60	1,851,770.40
	秣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	1,591,980.00
	武汉市东风长航滚装物流有限公司	1,826,855.85	
	江苏中外运船务代理有限公司	1,316,869.36	2,138,553.09
	山东中外运船务代理有限公司	1,231,853.91	1,167,138.55
	深圳妈港仓码有限公司	1,226,834.25	
	海通（上海）贸易有限公司	815,495.30	5,533,134.99
	小金额关联方合计	6,230,377.19	7,190,423.79
	中国租船有限公司		8,952,162.86
	招商局南京油运股份有限公司		8,330,634.28
	China Merchants Japan Company Ltd		1,182,905.32
	小计	61,849,995.05	88,547,789.07
预收账款			
	招商局投资发展有限公司		794,288.52
	小计		794,288.52
合同负债			
	Ore Tianjin HK Ltd	9,109,209.19	8,122,065.87
	Ore China HK Ltd	8,889,065.89	6,529,226.01
	Ore Hong Kong HK Ltd	8,853,388.96	7,666,170.26
	Ore Shenzhen HK Ltd	8,623,206.88	7,514,855.61

	Ore Hebei HK Ltd	8,548,808.97	5,672,501.68
	Ore Dongjiakou HK Ltd	8,368,753.29	5,009,775.68
	Ore Guangzhou HK Ltd	8,185,454.56	6,838,999.22
	Ore Shandong HK Ltd	8,159,609.66	5,595,734.67
	Ore Tangshan HK Ltd	8,081,086.82	6,369,253.01
	Ore Dalian HK Ltd	7,815,137.08	6,872,670.45
	Ore Shanghai HK Ltd	7,372,227.36	6,162,093.64
	Ore Xiamen HK Ltd	7,281,842.82	6,508,624.16
	Ore Ningbo HK Ltd	6,571,615.25	5,587,263.58
	Ore Zhanjiang HK Ltd	6,386,222.03	5,762,394.97
	Ore Yantai HK Ltd	3,852,340.67	283,667.61
	Ore Fuzhou HK Ltd	3,516,826.45	2,087,496.18
	Ore Shantou HK Ltd	3,119,023.13	1,723,700.45
	Ore Chongqing HK Ltd	2,715,479.16	585,262.39
	Ore Wuhan HK Ltd	2,129,369.54	
	Ore Zhoushan HK Ltd	1,621,299.23	
	小金额关联方合计	15,900.00	43,503.99
	Unipecc UK Company Ltd		35,011,471.35
	Unipecc Asia Company Ltd		6,434,461.49
	安徽长航物流有限公司		2,648,250.00
	蛇口集装箱码头有限公司		1,101,018.75
	小计	129,215,866.94	140,130,461.02
其他应付款			
	中外运船舶(控股)有限公司	383,877,578.68	950,834,527.34
	Yangtze harmony Co.,Ltd	4,853,789.40	
	Sinopec fuel oil(singapore)Pte Ltd	4,005,064.48	
	Ore Dongjiakou HK Ltd	3,599,194.44	
	招商局港口(舟山)滚装码头有限公司	2,899,163.95	2,899,163.95
	海龙十七号(天津)租赁有限公司	1,894,275.88	
	Ore Italia 02 HK Ltd	1,847,221.96	
	中国外运新加坡代理有限公司	1,395,148.92	
	Ore China HK Ltd	1,345,303.70	
	中国外运长航集团有限公司		270,000,000.00
	南京油运(新加坡)有限公司		2,286,834.82
	China Merchants Japan Company Ltd.		1,798,812.36
	小金额关联方合计	2,866,035.42	2,573,083.89
	小计	408,582,776.83	1,230,392,422.36
短期借款			
	招商局集团财务有限公司	630,703,113.90	510,499,430.57
	招商局轮船有限公司	300,174,166.67	300,174,166.67
	小计	930,877,280.57	810,673,597.24
一年内到期的非流动负债			
	海龙十七号(天津)租赁有限公司	91,529,396.01	

	WIDE SHINE DEVELOPMENT INC.	41,911,604.62	
	招商局集团财务有限公司	25,950,288.55	24,548,999.78
	Ocean Yangtze Three Limited	7,853,864.50	
	Ocean Yangtze Two Limited	7,838,471.50	
	Ocean Yangtze Four Limited	7,788,257.10	
	Ocean Yangtze Five Limited	7,757,233.03	
	Ocean Yangtze Six Limited	7,733,127.71	
	招商局集团(上海)有限公司	7,127,050.37	
	招商局通商融资租赁有限公司	2,038,963.03	246,594,688.14
	小金额关联方合计	383,019.07	
	小计	207,911,275.49	271,143,687.92
长期借款			
	招商局集团财务有限公司	227,088,733.33	139,184,333.32
	小计	227,088,733.33	139,184,333.32
长期应付款			
	招商局集团财务有限公司		13,052,185.44
	招商局通商融资租赁有限公司		11,835,784.29
	小计		24,887,969.73

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

本集团于关联方(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	2,500,898,143.46	3,061,641,732.70
招商银行股份有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	376,132,325.65	2,242,617,887.27
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	5,200,000.00
合计	---	---	2,882,230,469.11	5,309,459,619.97

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(%)
招商银行股份有限公司	利息收入	中国人民银行规定利率	85,843,346.32	42.84	97,279,177.36	43.46
招商局集团财务有限公司	利息收入	市场协议价	69,503,717.37	34.69	64,890,175.07	28.99
VLOC Maritime Marshall Ltd	利息收入	市场协议价	37,402,322.44	18.67	47,345,407.55	21.15

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	630,703,113.90	510,499,430.57
招商局轮船有限公司	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	227,088,733.33	139,184,333.32

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	29,415,332.88	5.00	24,758,366.42	3.58
招商局轮船有限公司	利息支出	市场协议价	5,377,358.49	0.91	3,356,666.67	0.49
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	12,564,996.19	1.82

### 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	19,697,664.00
公司本期失效的各项权益工具总额	2,970,496.00
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	2019年7月18日授予的股票期权行权价格为3.92元/股，自授予日起24个月、36个月、72个月后的12个月内可分别解锁33%、33%、34%
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	56,074,806.10
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	20,382,885.84

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

## 1. 资本承诺

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	2,545,397,035.20	3,560,444,583.00
- 购建资产	2,545,397,035.20	3,560,444,583.00
合计	2,545,397,035.20	3,560,444,583.00

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 2,545,397,035.20 元，具体情况如下：

(1) 建造 4 艘散杂货通用型船，待付造船款 508,882,608.00 元，具体情况如下：

经招商轮船 2019 年第 19 次办公会批准，以及按照招轮船发企字（2020）41 号批复同意本集团建造 4 艘散杂货通用型船。本集团通过下属单船公司与招商局金陵船舶（南京）有限公司于 2020 年 5 月 26 日签署《船舶订造协议》，订造 4 艘 62000 吨散杂货通用型船。

(2) 购建 4 艘集装箱船，待付造船款 579,780,655.20 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 1,100TEU 集装箱船建造合同（合同号 JL2115 和 JL2116），待付造船款 232,968,078.00 元。

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 2,400TEU 集装箱船建造合同（合同号 2021YZJ607CN 和 2021YZJ608CN），待付造船款 346,812,577.20 元。

3) 购建固定资产 7 艘油轮，待付造船款 1,456,733,772.00 元，具体情况如下：

经本公司第五届董事会第三十一次会议批准，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 2019 年 12 月 3 日在上海签署《船舶订造协议》，订造 4 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于 2021 年 10 月 9 日在深圳，签署《船舶订造协议》，订造 1 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，以上船舶已完成 3 艘 VLCC 的建造，其余船舶尚在建造过程中。

## 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

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

1、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。

2、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。

3、本集团之子公司香港公司租入船 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。

4、本集团之子公司香港公司在 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，公司在 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。

5、本集团之子公司香港公司 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。

6、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，新加坡公司接受租家委托，根据租约实际委托亚洲公司负责运输，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。

7、旺程有限公司在上海海事法院针对上海招商明华船务有限公司提起诉讼，称上海招商明华船务有限公司未经收回全套正本提单（旺程有限公司为全套正本提单持有人），即已将涉案 56400 湿公吨的铝土矿货物无单放货给第三人。根据海同律师事务所出具的法律意见书，上海招商明华船务有限公司很可能被判定为涉案提单项下的实际承运人并承担全部法律责任。上海招商明华船务有限公司预计赔偿 985 万元，并计提预计负债。

8、本集团之子公司新加坡公司在 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，折合人民币为 399,433.37 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	
经审议批准宣告发放的利润或股利	本公司 2022 年 3 月 24 日召开的第六届董事会第九次会议审议通过了本公司 2021 年利润分配预案：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），合计派发现金股利为人民币 891,862,598.11 元（含税）。

**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。这些报告分部是与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	油轮运输	散货船运输	集装箱运输	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	<b>3,845,307,190.67</b>	<b>11,371,241,189.51</b>	<b>5,513,424,237.97</b>	<b>1,539,108,541.57</b>	<b>2,143,149,166.68</b>		24,412,230,326.40
分部间交易收入					1,181,250,471.02	1,181,250,471.02	
<b>分部营业收入合计</b>	<b>3,845,307,190.67</b>	<b>11,371,241,189.51</b>	<b>5,513,424,237.97</b>	<b>1,539,108,541.57</b>	<b>3,324,399,637.7</b>	<b>1,181,250,471.02</b>	<b>24,412,230,326.40</b>
营业费用	4,457,917,826.89	9,148,658,755.49	3,912,954,797.15	1,481,531,418.22	3,450,251,242.76	1,181,250,471.02	21,270,063,569.49
资产减值损失	-43,452.29	698,985.90	-206,461.57	2,026.41	-328,564.21		122,534.24
信用减值损失	570,652.87	-10,248,472.72	-1,096,511.37	122,573.87	-69,377.08		-10,721,134.43
公允价值变动收益（损失）							
投资收益		91,553,600.53		-69,460.44	613,518,518.93		705,002,659.02
其中：对联营和合营企业的投资收益		91,553,600.53		272,048.58	613,518,518.93		705,344,168.04
资产处置收益	98,228,257.12	254,262,864.77	147,893,774.48				500,384,896.37
其他收益	77,639.15	5,697,169.62	18,133,234.94	27,760,068.05	1,035,118.83		52,703,230.59
营业利润	-513,777,539.37	2,564,546,582.12	1,765,193,477.30	85,392,331.24	488,304,091.41		4,389,658,942.70
营业外收入			6,578,413.59	474,265.88			7,052,679.47
营业外支出		46,537,451.80	400,855.10	358,925.58	6,526,452.02		53,823,684.50
利润总额	-513,777,539.37	2,518,009,130.32	1,771,371,035.79	85,507,671.54	481,777,639.39		4,342,887,937.67
所得税		59,985,604.93	381,401,870.28	24,581,081.50	218,349,414.04		684,317,970.75
<b>净利润</b>	<b>-513,777,539.37</b>	<b>2,458,023,525.39</b>	<b>1,389,969,165.51</b>	<b>60,926,590.04</b>	<b>263,428,225.35</b>		<b>3,658,569,966.92</b>
资产总额	23,181,270,547.07	21,759,452,312.88	3,846,049,561.53	2,521,943,875.13	8,826,819,313.94		60,135,535,610.55
负债总额	15,339,789,087.41	8,586,279,681.21	2,444,198,069.84	1,216,710,758.85	5,665,205,266.73		33,252,182,864.04
补充信息							
折旧和摊销费用	1,354,799,315.85	1,127,358,416.60	279,866,078.50	102,970,307.41	2,864,994,118.36		5,729,988,236.72
资本性支出	1,806,220,334.42	266,115,376.93	92,179,205.75	150,426,799.47	47,239,705.91		2,362,181,422.48
折旧和摊销以外的非现金费用							
对联营和合营企业的长期股权投资		197,496,166.46		49,130,631.07	2,819,768,013.08	-8,231,628.11	3,074,626,438.72

(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	1,195,007,000.00	475,941,647.43
其他应收款	72,544,758.12	48,022,911.60
合计	1,267,551,758.12	523,964,559.03

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
深圳招商滚装运输有限公司		75,941,647.43
招商局能源运输投资有限公司	770,000,000.00	400,000,000.00
中外运集装箱运输有限公司	425,007,000.00	
合计	1,195,007,000.00	475,941,647.43

**(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
1 年以内小计	71,273,462.12
1 至 2 年	1,271,296.00
合计	72,544,758.12

**(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	关联方往来款	54,323,107.97	1 年以内(含 1 年)	74.88	
香港明华船务有限公司	关联方往来款	8,824,470.44	1 年以内(含 1 年)	12.16	
海宏轮船(香港)有限公司	关联方往来款	8,059,276.90	1 年以内(含 1 年)	11.11	
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	关联方往来款	1,271,296.00	1 年至 2 年(含 2 年)	1.75	
招商局投资发展有限公司	关联方往来款	33,491.48	1 年以内	0.05	
合计	/	72,511,642.79	/	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	18,206,059,377.64		18,206,059,377.64
对联营、合营企业投资						
合计	20,032,917,869.33		20,032,917,869.33	18,206,059,377.64		18,206,059,377.64

## (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司	13,479,631,615.04			13,479,631,615.04		
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	18,206,059,377.64	1,826,858,491.69		20,032,917,869.33		

被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## (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

其他说明：

无

**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	1,207,427,310.88	400,000,000.00
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	1,207,427,310.88	400,000,000.00

其他说明：

无

**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	352,550,467.97	
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）	12,056,772.56	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	37,402,322.44	
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	
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	-49,863,248.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	441,575.18	

减：所得税影响额	1,322,012.03	
少数股东权益影响额	1,179,423.90	
合计	1,740,055,618.83	

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	12.54	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.50	0.25	0.25

## 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：2022年3月24日

## 修订信息

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用