

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

（於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司）

（股份代號：02039）

海外監管公告

本公告乃中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（「公司」）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條作出。

茲載列公司在公司網站（www.cimc.com）以及巨潮資訊網（www.cninfo.com.cn）刊登的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司 2025 年半年度報告》，僅供參閱。

特此公告。

承董事會命
中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司
吳三強
公司秘書

香港，2025 年 8 月 27 日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：執行董事麥伯良先生（董事長），非執行董事朱志強先生（副董事長）、梅先志先生（副董事長）、徐臘平先生、趙金濤先生及趙峰女士，及獨立非執行董事張光華先生、楊雄先生及王桂燦先生。



中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证2025年半年度报告（以下简称“本报告”或“2025年半年度报告”）内容的真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别及连带的法律责任。

所有董事均出席了审议本报告的董事会。

本集团已按中国企业会计准则编制财务报告。本报告所载自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的半年度财务报表及附注（以下简称“2025 年半年度财务报告”）未经审计。

本公司负责人麦伯良先生（董事长）、主管会计工作负责人曾邗先生（副总裁兼财务总监（CFO））及会计机构负责人徐兆颖女士（财务管理部总经理）声明：保证本报告中 2025 年半年度财务报告的真实、准确和完整。

本公司计划 2025 年半年度不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本（2024 年半年度：无）。

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成本集团对投资者的实质承诺，敬请投资者对此保持足够的风险认识，理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

目录

备查文件目录	4
释义.....	4
词汇表.....	6
第一节 公司基本情况.....	7
第二节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	36
第五节 重要事项.....	41
第六节 股份变动及股东持股情况.....	52
第七节 债券相关情况.....	60
第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）	63

备查文件目录

以下文件备置于深圳本公司总部，供有关监管机构及股东依据中国法律法规或《公司章程》规定参阅：

- （一）载有法定代表人签名的本公司 2025 年半年度报告文本及摘要。
- （二）载有法定代表人、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正本。
- （三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网及香港联交所网站公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词汇具有以下涵义：

释义项		释义内容
“本公司”或“公司”	指	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司，于中国注册成立的股份有限公司，其 A 股已在深交所上市，其 H 股已在香港联交所主板上市
“本集团”或“集团”	指	本公司及其子公司
“董事”	指	本公司董事
“董事会”	指	本公司董事会
“监事”	指	本公司监事
“监事会”	指	本公司监事会
“H 股”（又称：境外上市外资股）	指	本公司股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，该等股份在香港联交所上市并以港币交易
“A 股”（又称：人民币普通股）	指	本公司股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资普通股，该等股份在深交所上市并以人民币交易
“股东”	指	本公司 A 股持有人和 H 股持有人
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“深圳证监局”	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
“深交所”	指	深圳证券交易所
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“香港中央结算”	指	香港中央结算有限公司及 HKSCC NOMINEES LIMITED
“报告期”或“本报告期”	指	自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止的 6 个月
“中国企业会计准则”	指	中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
“《联交所上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《标准守则》”	指	《联交所上市规则》附录 C3 所载的《上市公司董事进行证券交易的标准守

		则》
“《企业管治守则》”	指	《联交所上市规则》附录 C1 所载的企业管治守则
“《证券及期货条例》”	指	证券及期货条例（香港法例第 571 章）
“深圳资本集团”	指	深圳市资本运营集团有限公司，于中国成立并由深圳国资委直接管理的国有企业，为本公司的第一大股东
“深圳资本（香港）”	指	深圳资本（香港）集装箱投资有限公司
“招商局集团”	指	招商局集团有限公司，于中国成立并由国资委直接管理的国有企业，为本公司的第二大股东
“中集集装箱（集团）有限公司”	指	中集集装箱（集团）有限公司，为本公司控股子公司
“中集车辆”	指	中集车辆（集团）股份有限公司，其股份于深交所创业板（股份代码：301039）上市，为本公司的控股子公司
“中集天达”	指	中集天达控股有限公司，为本公司控股子公司
“中集世联达”	指	中集世联达物流科技（集团）股份有限公司，为本公司控股子公司
“中集运载科技”	指	中集运载科技有限公司，为本公司的控股子公司
“中集安瑞科”	指	中集安瑞科控股有限公司，其股份于香港联交所主板上市（香港股份代码：3899），为本公司控股子公司
“中集环科”	指	中集安瑞环科技股份有限公司，其股份于深交所创业板上市（证券代码：301559），为本公司控股子公司
“中集醇科”	指	中集安瑞醇科技股份有限公司，其股份于全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让（证券代码：872914），为本公司控股子公司
“中集财务公司”	指	中集集团财务有限公司，为本公司控股子公司
“中集香港”	指	中国国际海运集装箱（香港）有限公司，为本公司控股子公司
“深圳融资租赁”	指	深圳市融资租赁（集团）有限公司，原名“中集融资租赁有限公司”，为本公司联营公司
“中集产城”	指	深圳市中集产城发展集团有限公司，为本公司联营公司
“中国外运长航”	指	中国外运长航集团有限公司，与其子公司合称“中国外运长航集团”
“招商港口”	指	招商局港口集团股份有限公司，与其子公司合称“招商港口集团”
“辽宁港口”	指	辽宁港口集团有限公司，与其子公司合称“辽宁港口集团”
“中外运集运”	指	中外运集装箱运输有限公司，与其子公司合称“中外运集运集团”
“招商海工投资”	指	深圳市招商局海工投资有限公司，与其子公司合称“招商海工投资集团”
“上海港务”	指	上海国际港务（集团）股份有限公司，与其子公司合称“上港集团”

词汇表

本词汇表载有本报告所用若干与本集团有关的技术用词。其中部分词汇解释与行业的标准解释或用法未必一致。

释义项		释义内容
EPC	指	Engineering Procurement Construction, 工程总承包
FPSO	指	Floating Production Storage and Offloading, 浮式生产储油卸油装置
FLNG	指	Floating Liquefied Natural Gas System, 浮式液化天然气生产储卸装置
HSE	指	Health Safety Environment, 健康安全环境
自升式钻井平台 Jack-up Drilling Platform	指	自升式钻井平台是一种移动式石油钻井平台，多用于浅海作业。大多数自升式钻井平台的作业水深在 250 至 400 英尺范围内。这种石油钻井装置一般是在浮在水面的平台上装载钻井机械、动力、器材、居住设备以及若干可升降的桩腿
LNG	指	Liquefied Natural Gas, 液化天然气
LPG	指	Liquefied Petroleum Gas, 液化石油气
模块化建筑	指	在工厂环境中制造，并运输至事先准备好的项目现场进行安装的建筑
ONE 模式	指	Optimization Never Ending, 本集团的精益管理体系
QHSE	指	在质量（Quality）、健康（Health）、安全（Safety）和环境（Environmental）方面指挥和控制组织的管理体系
半潜式钻井平台 Semi-submersible Drilling Platform	指	半潜式钻井平台是一种移动式石油钻井平台，船体结构上部为工作甲板，下部为两个下船体，用支撑立柱连接。工作时下船体潜入水中。半潜式平台一般应用在水深范围为 600-3,600 米深海。平台一般使用动力定位系统进行定位
TEU	指	二十尺集装箱等量单位，为量度 20 尺长、8 尺 6 寸高及 8 尺宽的载箱体积的标准集装箱量度单位

第一节 公司基本情况

一、公司简介

法定中文名称：	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（缩写为“中集集团”）
英文名称：	China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.（缩写为“CIMC”）
法定代表人：	麦伯良
授权代表：	麦伯良、吴三强
注册地址及总部地址：	中国广东省深圳市南山区蛇口港湾大道2号中集集团研发中心8楼
邮政编码：	518067
香港主要营业地址：	香港德辅道中199号无限极广场3101-2室
公司网址：	http://www.cimc.com
电子邮箱：	ir@cimc.com
统一社会信用代码：	91440300618869509J

二、联系人和联系方式

董事会秘书/公司秘书：	吴三强
证券事务代表/助理公司秘书：	何林滢
联系地址：	中国广东省深圳市南山区蛇口港湾大道2号中集集团研发中心 （邮编：518067）
联系电话：	(86) 755-2669 1130
传真：	(86) 755-2682 6579
电子邮箱：	ir@cimc.com

三、公司股票信息

A股上市交易所：	深圳证券交易所
A股简称：	中集集团
股票代码：	000039

H股上市交易所：	香港联交所
H股简称：	中集集团、中集H代（注）
股票代码：	02039、299901（注）

注：该简称和代码仅供本公司原中国境内B股股东自本公司H股在香港联交所上市后交易本公司的H股股份使用。

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱、公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址、公司半年度报告备置地等及其他有关资料在报告期无变化，具体可参见2024年年度报告。

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币千元

合并利润表项目	2025 年 1-6 月 (未经审计)	2024 年 1-6 月 (未经审计)	报告期比 去年同期增减
营业收入	76,090,392	79,115,043	(3.82%)
营业利润	2,816,673	2,115,476	33.15%
税前利润	2,798,072	2,215,856	26.27%
所得税费用	1,034,134	820,926	25.97%
净利润	1,763,938	1,394,930	26.45%
归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润	1,278,156	865,781	47.63%
少数股东损益	485,782	529,149	(8.20%)
归属于母公司股东及其他权益持有者的扣除非经常性损益的净利润	1,240,197	820,320	51.18%

单位：人民币千元

合并资产负债表项目	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	报告期末比 上年度末增减
流动资产总额	101,118,825	100,763,425	0.35%
非流动资产总额	74,322,716	73,988,811	0.45%
资产总额	175,441,541	174,752,236	0.39%
流动负债总额	78,784,039	80,856,808	(2.56%)
非流动负债总额	28,259,635	25,875,626	9.21%
负债总额	107,043,674	106,732,434	0.29%
股东权益合计	68,397,867	68,019,802	0.56%
归属于母公司股东及其他权益持有者的权益	52,200,581	51,619,332	1.13%
少数股东权益	16,197,286	16,400,470	(1.24%)

单位：人民币千元

合并现金流量表项目	2025 年 1-6 月 (未经审计)	2024 年 1-6 月 (未经审计)	报告期比 去年同期增减
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	7,154,425	(1,446,907)	594.46%
投资活动使用的现金流量净额	(1,108,669)	(3,694,391)	69.99%
筹资活动产生的现金流量净额	1,073,462	6,538,194	(83.58%)

主要财务指标

	2025 年 1-6 月 (未经审计)	2024 年 1-6 月 (未经审计)	报告期比去年 同期增减
归属于母公司股东的基本每股收益（人民币元）（注）	0.23	0.16	43.75%
归属于母公司股东的稀释每股收益（人民币元）（注）	0.23	0.15	53.33%
加权平均净资产收益率（%）	2.58%	1.77%	0.81%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.50%	1.68%	0.82%
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）（注）	1.33	(0.27)	592.59%
	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日（经审 计）	报告期末比上 年度末增减
归属于母公司股东及其他权益持有者的每股净资产（人民币元）（总股数采用期末普通股股数计算）（注）	9.73	9.62	1.14%

注：归属于母公司股东的基本每股收益、归属于母公司股东的稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、归属于母公司股东及其他权益持有者的每股净资产均已剔除股份回购影响。

截止披露前一交易日的公司总股本及用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	5,392,520,385
支付的优先股股利	-
计提的永续债利息（人民币：千元）	37,453
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）（注释）	0.23

注释：“用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）”的计算公式为：（归母净利润-计提的永续债利息）/最新普通股股数。

二、境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际/境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：人民币千元

项目	2025 年 1-6 月 (未经审计)
非流动性资产处置损失	(3,136)

计入当期损益的政府补助	220,333
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置金融资产产生的损益，以及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	(104,606)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
处置长期股权投资的净收益	18,564
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,615)
减：所得税影响额	31,933
少数股东权益影响额（税后）	59,648
合计	37,959

注：上述各非经常性损益项目（除少数股东权益影响额（税后）外）均按税前金额列示。本公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、业务概要

本集团是全球领先的物流及能源行业设备及解决方案供应商，产业集群主要涵盖物流领域及能源行业领域。在物流领域，本集团仍然坚持以集装箱制造业务为核心，孵化出道路运输车辆业务、空港与物流装备/消防与救援设备业务，辅之以物流服务业务及循环载具业务提供物流专业领域的产品及服务；在能源行业领域，本集团主要从能源/化工/液态食品装备业务、海洋工程业务方面开展；同时，本集团也在不断开发新兴产业并拥有服务本集团自身的金融及资产管理业务。以一体化战略发展思维推动集团内部板块跨界融合升级，为物流、能源行业打造场景化的高品质与可信赖的装备、服务整体解决方案，为股东和员工提供良好回报，为社会创造可持续价值。

根据行业权威分析机构德路里（Drewry）最新发布的《2025/26 年集装箱设备普查与租赁市场年报》，本集团的标准干货集装箱、冷藏箱、特种集装箱产量均保持全球第一；根据国际罐式集装箱协会《2025 年全球罐式集装箱市场规模调查》，本集团 2024 年罐式集装箱的产量保持全球第一；根据《Global Trailer》公布的 2024 年全球半挂车制造商按产量排名的榜单，中集车辆蝉联全球第一；本集团子公司中集天达为全球登机桥主要供货商之一；本集团亦是中国高端海洋工程装备企业之一。

本集团持续巩固全球化布局战略，目前研发中心及制造基地分布在全球近 20 多个国家和地区，海外实体企业超过 30 家，以欧洲、北美等地区为主。得益于不断夯实的全球营运平台基础，本集团能够平抑单一地区的风险波动，实现稳健有质发展。报告期内，本集团国内营业收入占比约 51%，国外营业收入占比约 49%，维持较好的市场格局。

二、报告期主营业务回顾

1、概述

报告期内，本集团实现营业收入人民币 76,090,392 千元（去年同期：人民币 79,115,043 千元），同比下降 3.82%。报告期内，本集团实现归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润人民币 1,278,156 千元（去年同期：人民币 865,781 千元），同比上升 47.63%。报告期内，占本集团营业收入 10%以上的产品和业务为集装箱制造业务、道路运输车辆业务、能源/化工/液态食品装备业务、物流服务业务和海洋工程业务。各板块业务分析具体如下：

2、主要业务板块的经营回顾

本集团通过业务拓展及技术开发，已形成一个专注于物流及能源行业的关键装备及解决方案的产业集群。

（1）在物流领域：

✧ 依然坚持以集装箱制造业务为核心

本集团的集装箱制造业务自 1996 年起产销量全球领先，作为全球集装箱行业领导者，生产基地覆盖中国沿海和内陆各大重要港口，可生产拥有自主知识产权的全系列集装箱产品，主要产品包括标准干货箱、标准冷藏箱和特种箱。其中，特种箱主要包括 53 尺北美内陆箱、欧洲超宽箱、散货箱、特种冷藏箱、折叠箱等产品。目前集装箱制造业务主要经营主体为中集集装箱（集团）有限公司及其子公司，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司持有中集集装箱（集团）有限公司 100%股权。

报告期内，本集团集装箱制造业务实现营业收入人民币 217.35 亿元（去年同期：人民币 249.50 亿元），同比下降 12.88%，实现净利润人民币 14.44 亿元（去年同期：人民币 12.76 亿元），同比上升 13.20%。

报告期内，我国集装箱供应链景气指数仍处于景气区间，这一态势源于全球商品贸易韧性与国内市场积极动能的共同作用：

一方面，面对全球经济增速放缓及关税冲击等影响，全球商品贸易展现出一定韧性——中美商品贸易摩擦损失被全球其他地区贸易增长所抵消。根据联合国贸发组织的数据，预计 2025 年上半年全球贸易总额将同比增长 3000 亿美元，其中 2300 亿为商品贸易增长贡献，商品贸易量同比增长约 1%。主要受美国进口激增和欧盟出口增长的推动；受益于此，全球集装箱贸易量也呈现增长趋势。同时，红海绕航长期化、欧亚港口拥堵、航运碳减排监管加强等因素也都降低了集运运输效率，使得出口用标准干箱新箱需求维持在常规水平。

另一方面，国内市场呈现积极态势：依托集装箱标准化物流运输在效率提升与成本控制上的优势，叠加“一单制”、“一箱制”应用提速，国内多式联运在规模、枢纽布局、通道网络等方面成效显著；得益于钢材成本下降，报告期内国内客户对集装箱标准干箱新箱的需求显著增长。

报告期内，本集团干货集装箱销量 112.59 万 TEU（上年同期：138.27 万 TEU），受上年同期高基数影响同比下降约 18.57%。与此同时，报告期内南美水果出口需求旺盛，冷链运价保持高位运行，冷箱需求呈现增长，本集团冷藏箱销量 9.20 万 TEU（上年同期：4.47 万 TEU），同比增长约 105.82%。

✧ 以道路运输车辆业务为延伸

本集团道路运输车辆业务的经营主体——中集车辆，主要从事全球半挂车的设计、生产、流通、跨洋制造、销售和售后生产性服务；为新能源重卡底盘提供专业的上装设计、制造以及售后服务，协助有紧密合作关系的头部新能源重卡生产企业，完成重型新能源专用车的价值链闭环；以及纯电动头挂列车的设计、制造，提供销售服务。截止2025年6月30日，本集团持股中集车辆比例约为61.13%。

报告期内，中集车辆实现收入人民币97.53亿元（去年同期：人民币107.00亿元），同比下降8.85%；实现净利润人民币4.08亿元（去年同期：人民币5.74亿元），同比下降28.89%。

（1）全球半挂车业务：报告期内，中集车辆在全球销售各类半挂车52,602辆（去年同期：50,174辆），全球半挂车业务实现收入人民币69.24亿元（去年同期：人民币76.01亿元），同比下降8.91%，主要受北美市场影响，其余市场业务表现呈现积极态势。国内市场方面，“星链计划”与“雄起计划”彰显成效，为中国业务带来高质量增长与发展。中国半挂车市场的营业收入同比提升11%，毛利率同比提升2.4个百分点，销量同比提升10%，在中国半挂车市场占有率上升至23.07%，连续六年保持全国第一。海外市场方面，全球南方半挂车业务延续高质量发展态势，形成“增速稳健、效益显著”双优格局，报告期内该区域毛利率同比提升4.6个百分点，销量同比提升13.0%，盈利能力增长强劲。其中，泰国市场半挂车营收同比激增63.5%，销量同比增长44.0%；越南市场营收同比大幅增长270%；澳洲业务销量同比增长16.4%，毛利率提升2.3%。欧洲半挂车业务展现出强大韧性，英国SDC营收同比增长8.7%。北美半挂车业务由于需求下行，行业竞争加剧，叠加采购成本受关税影响有所上升，但依然在逆境中展现强劲抗压能力，实现销量7,888台（同比有所下滑），存量车的维修业务发展良好。

（2）上装产品（含EV-DTB）：2025年上半年，中国新能源重卡市场延续爆发性增长态势。根据中国汽车工业协会数据，2025年1-6月我国重卡累计销量达53.9万辆，同比增长6.9%，其中新能源重卡实现销售7.92万辆，同比激增186%。报告期内，中集车辆为中国新能源重卡制造企业和头部的燃油/燃气重卡制造企业提供了各类专业上装总计12,434台，整体收入达人民币14.73亿元(去年同期:人民币13.37 亿元)，同比增长10.12%。报告期内，中集车辆积极构建产能优化与资源协同的集团化作战体系，在新能源方面持续发力，EV-DTB·渣土车销量同比增长142.55%，EV-DTB·搅拌车销量同比增长86.26%，EV-DTB·冷藏车销量同比增长69.8%；根据汉阳所数据显示，EV-DTB·渣土车市场占有率达25.1%，EV-DTB·搅拌车市场占有率达13.13%。持续深化“好马配好鞍”商业模式，与核心主机厂紧密协同，打造自卸车和载货车整车一体化解决方案，共交付渣土车一体化产品1,704列，同比增长25%。

（3）纯电动头挂列车：中集车辆始终坚信“从新能源重卡到新能源牵引头，再到纯电动头挂列车”

的产品进化关键路径，并积极参与每一个里程碑的运营。报告期内，中集车辆完成 EV-RT2.0 纯电动头挂列车顶层架构，并同步规划产品型谱，2025 年首先聚焦短途、重载工程场景（如砂石料、混凝土运输），完成适用此场景的纯电动工程型头挂列车的产品开发及场景验证，并发布原型产品。

✧ 以空港与物流装备、消防与救援设备业务为扩展

本集团通过子公司中集天达经营空港与物流装备、消防与救援设备业务，截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有中集天达股权比例约 63.63%。空港与物流装备业务主要包括旅客登机桥、机场地面支持设备、机场行李处理系统、物流处理系统及智能仓储系统。消防与救援设备业务主要涵盖各类消防车为主的综合性消防救援移动装备，另外还包括各类消防泵炮、消防车辆智能控制及管理系统和各类灭火系统等其他消防救援装备及服务。

报告期内，空港与物流装备、消防与救援设备业务实现营业收入人民币 31.20 亿元（去年同期：人民币 24.03 亿元），同比上升 29.83%；净利润人民币 0.80 亿元（去年同期：人民币 0.37 亿元），同比上升 119.57%。

（1）空港与物流装备业务：报告期内，该分部营收呈现稳健增长趋势，主要得益于前期优质订单于报告期内释放结转，中集天达主动优化交付节奏，成功且高效交付西安咸阳国际机场及土耳其安塔利亚机场的新航站楼登机桥等项目。此外，中集天达的智能无人靠机系统（全球首次批量）在兰州机场顺利投入运行，机场内 86 条登机桥已全部实现无人值守，助力机场提升营运效率。在自动化物流领域，中集天达为电商快递行业客户提供自动输送、分拣系统。在巩固电商快递核心市场及国内市场的同时，积极拓展医药、纺织等多元细分领域及国际市场。凭借高效运营及产品优势，新增订单稳步增长。

（2）消防与救援设备业务：报告期内，因“万亿国债”项目库存订单推动国内常规消防车交付量同比增加，带动营收上升；与此同时，海外齐格勒国产化进程推进有效，品牌价值发挥成果显现，中标率、订单及时交付率及成本管理均有长足改进。中集天达将持续融合海外技术优势，积极推进供应链及整车生产的国产化进程，提升盈利能力。

✧ 以物流服务业务为依托

本集团的物流服务业务经营主体——中集世联达，致力于“成为高质量的、值得信赖的世界一流多式联运企业”，截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有中集世联达股权比例约为 62.70%。中集世联达依托全球化网络布局，以“客户+产品”为核心引擎，以“国际化+数智化”为两大抓手，持续探索为客户提供稳定、高效、低碳、可视化的物流服务，并针对特定客户提供专业化、个性化的物流解决方案。

报告期内，本集团物流服务业务营业收入人民币 135.79 亿元（去年同期：人民币 140.89 亿元），同比下降 3.62%；净利润为人民币 2.02 亿元（去年同期：人民币 2.04 亿元），同比基本持平。

报告期内，国际贸易环境复杂多变，集运市场受政策及运力调整影响，运量与运价呈现波动态势。但与此同时，中国企业出海进程加快带动综合物流需求增长，物流服务商在供应链中的枢纽价值进一步凸显。在此背景下，本集团物流服务坚定围绕“高质量、高效能、新动力”的发展内涵，通过优化客户结构、创新业务模式、强化风险管控及运营提效，实现整体经营保持稳定。

（1）涉货全程物流业务一体协同发展，增强内生动力：海运业务航线产品持续丰富，全球代理网络进一步扩展，在市场波动中超额完成既定航线的目标货量，再次入选全球物流业权威杂志《Transport Topic》2025 年全球海运货代 50 强榜单；陆运业务积极响应国内多式联运纵深推进的政策导向，聚焦全程海铁联运直接客户培育，贴合行业升级趋势，拓展潜在增长空间；空运业务优化商业航班产品结构，重点拓展电商平台货包机业务，以数字化转型为引擎实现提质增效；项目物流加速中东布局，推进沙特子公司设立；冷链物流在巩固农产品运输优势基础上，协同空运团队，成功在北方地区开拓了草莓等水果空运出口到欧亚的新业务。

（2）港口基础服务业务稳中求进，构建稳定利润基础：持续深化与船公司的长期稳定合作，积极探索合资共赢模式，重点巩固和扩大东南亚场站布局，通过联动场站和船代业务，初步形成港口一站式服务能力。

✧ 辅之以循环载具业务，共同为现代化交通物流提供一流的产品和服务

本集团的循环载具业务专注于为客户提供循环包装的综合解决方案，助力碳中和，主要为汽车、新能源动力电池、光伏、家电、生鲜农产品、液体化工、橡胶和大宗商品等行业客户提供专业的循环载具研发制造、共享运营服务及综合解决方案等服务。本集团循环载具业务通过中集运载科技开展，截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有中集运载科技股权比例约 63.58%。

报告期内，本集团循环载具业务实现营业收入人民币 13.36 亿元（去年同期：人民币 11.97 亿元），同比上升 11.62%；净亏损人民币 0.17 亿元（去年同期：净亏损人民币 0.49 亿元），同比减亏 64.50%。主要原因在于中集运载科技采取了一系列的降本增效措施，盈利能力和经营性现金流显著改善。其中，制造业务面对外部环境的波动，严控投资、聚焦现有产能优化利用，发展优势业务，深化精益生产提升现有业务盈利能力；服务业务收入稳步增长，持续推动资产优化配置，运营效益持续显现，盈利能力稳步提高，行业影响力不断提升。在客户策略实施方面，中集运载科技持续聚焦大客户运营，与能源、石化、家电、汽车等行业的头部客户合作收入实现明显增长。同时，积极开拓新客户，去年底成功与某大型石化企业达成合作，在报告期内，该合作已落地见效，相关业务量实现了增长。

（2）在能源行业领域：

✧ 一方面以清洁能源为主航道，开展能源、化工及液态食品装备业务：

本集团能源、化工及液态食品装备业务板块主要从事先进智能制造及综合解决方案服务，致力于为全球客户提供“关键装备、核心工艺、综合服务”的解决方案，并通过智能化应用，推动传统产业的清洁能源转型与可持续发展。

报告期内，本集团能源、化工及液态食品装备业务实现营业收入人民币 130.09 亿元（去年同期：人民币 121.21 亿元），同比上升 7.32%；净利润人民币 4.60 亿元（去年同期：人民币 2.42 亿元），同比上升 90.26%。本集团能源、化工及液态食品装备业务板块主要经营主体为中集安瑞科。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有中集安瑞科的股权比例约 70.06%。报告期内，中集安瑞科实现营业收入人民币 126.1 亿元（去年同期：人民币 114.8 亿元），同比增长 9.9%，归母净利润人民币 5.6 亿元（去年同期：人民币 4.9 亿元），同比大幅增长 15.6%，新签订单人民币 107.4 亿元，截至 6 月底在手订单人民币 291.8 亿元。其分部经营业绩如下：

（1）清洁能源分部收入稳步增长，实现营业收入人民币 96.3 亿元（去年同期：人民币 78.8 亿元），同比大幅增长 22.2%。

陆上清洁能源领域，尽管报告期内国内天然气表观消费与 LNG 进口量表现偏弱，中集安瑞科在关键装备、核心工艺及综合服务上均取得亮眼表现。关键装备上，中集安瑞科维持了领先的市场份额。受益于 LNG 价格较柴油的经济性以及政策层面明确将天然气车纳入补贴范畴，LNG 车用瓶等终端应用的销售维持高位。此外，随着 LNG 在交通领域应用的增长，三桶油加速 LNG 加气站或综合能源站的建设，带动该分部加气站、LNG 槽车等相关装备需求。核心工艺方面，得益于焦炉气综合利用领域工艺设计能力的完善，中集安瑞科于报告期内顺利建造并交付了凌钢中集项目，这也是公司首个焦炉气综合利用领域的交钥匙项目。综合服务方面，首个投产的焦炉气制氢联产 LNG 项目鞍集项目于报告期内稳定运营，复制的第二个凌钢项目也已具备 LNG 和蓝氢的量产能力。首个 5 万吨年产能的绿甲项目也在顺利推进中，预期于今年下半年投产。报告期内，中集安瑞科与多家合作伙伴签署战略合作协议，共建大湾区绿色甲醇生态链。

水上清洁能源领域，中集安瑞科于报告期内交付 9 艘船。中集安瑞科凭借全球领先的液化气体运输船的技术和制造优势，保持了强劲的接单能力，特别是今年 4 月下旬以来新签订单获取明显加速，报告期内共计新签 7 艘新造船，造船及船用燃料罐相关业务全年新签订单金额有望达人民币 80 亿元。此外中集安瑞科通过收购举措，增强供气系统和液货系统的核心工艺设计与建造能力，进一步提升在液化气船领域的竞争力。受益于内河内江绿色升级，以及中集安瑞科在船舶动力包 LNG 动力包、LNG 水岸加注、LNG 换罐加注及安保系统、智能系统等一体化解决方案能力，今年以来已斩获多个 LNG、甲醇动力包订单，市场份额领先。

氢能业务领域，中集安瑞科进一步加强“制储运加用”全产业链布局和一体化解决方案能力。氢能上游领域，中集安瑞科与海德氢能研发的制氢产品“BOP 分离系统”正式下线，并发往海外制氢项目进行应用；储存端，中标海内外多个绿色氢氨醇项目；终端应用上，IV 型车载储氢瓶通过了欧盟可移动承压设备指令(简称 TPED)认证，并于报告期内陆续为欧洲客户交付多项订单。

(2) 化工环境分部主要运营主体为中集环科，实现营业收入人民币 11.1 亿元（去年同期：人民币 13.0 亿元），同比下滑 14.3%。全球经济包括化工行业呈现出弱复苏的态势，导致罐式集装箱市场需求相比之前的高速增长有所放缓，但是罐式集装箱业务依旧保持了全球产量领先地位。与此同时，医疗设备部件业务稳健增长；后市场业务持续推进。

(3) 液态食品分部主要运营主体为中集醇科，实现营业收入人民币 18.8 亿元（去年同期：人民币 23.1 亿元），同比下滑 18.6%，但净利润同比增长。全球地缘政治不稳定、生活成本上升致使消费需求放缓、中国经济结构性调整等因素继续影响整个行业的资本支出和投资决策，部分海外客户采取了更谨慎的投资策略。在中国市场，传统行业转型升级、国内头部企业积极探索绿色低碳方案等机会成为增长新引擎，进而催生了老旧项目改造及碳中和酒厂建设等多元化项目机遇。报告期内，墨西哥新工厂全面运营，并取得首个大型储罐项目，进一步增强了中集醇科在美洲市场的服务能力和市场地位。

✧ 另一方面以海洋能源为抓手，开展海洋工程业务：

本集团主要通过烟台中集来福士海洋科技集团有限公司（以下简称“海洋科技集团”）运营海洋工程业务，截至 2025 年 6 月 30 日，本集团间接持有海洋科技集团股权比例约 83.30%。海洋工程业务集设计、采购、生产、建造、调试、运营一体化运作模式，提供批量化、产业化总包建造高端海洋工程装备及其它特殊用途船舶的服务，是中国领先的高端海洋工程装备总包建造商之一，主要业务包括以 FPSO、FLNG 为主的油气装备制造，以海上风电安装船、升压站等为主的海上风电装备建造及风场运维，以及特种船舶制造等。

2025 年上半年，受美国贸易政策不确定性以及地缘政治紧张局势的影响，原油价格波动剧烈。但随着既有油田逐步枯竭，新增油气资源开采需求日益迫切，而深海油气的经济开发价值持续凸显，海上深海油气增产趋势不改，尤其以 FPSO/FLNG 为核心的浮式大型生产装备仍有较大的需求量。据能源海事协会（Energy Maritime Associates，EMA）预测，2025-2029 年全球油气上游领域计划投入 1260 亿美元用于 119 个浮式生产系统的建设。其中，FPSO 作为核心板块，将吸引超 70% 的资金（约 882 亿美元），聚焦 54 艘深水/超深水装置的建造；区域市场中，巴西仍将占据主导地位，其市场规模预计超过非洲及南美洲其他地区的总和，成为 FPSO 投资的核心区域。FLNG 领域的投资布局同样值得关注：出口端，非洲、阿根廷及地中海地区预计将有 143 亿美元项目落地；进口端，欧洲和南美地区计划投入 63 亿美元，相关浮式储存再气化装置（FSRU）的需求将通过新造船、旧液化天然气运输船改装及现有装置调配等多元方式满足。

报告期内，本集团海洋工程业务的营业收入为人民币 80.14 亿元（去年同期：人民币 77.84 亿元），同比增长 2.95%；净利润人民币 2.81 亿元（去年同期：净亏损人民币 0.84 亿元），同比扭亏为盈。

市场订单方面：报告期内新增订单 1.06 亿美元（去年同期：17.9 亿美元），主要受订单落地延后影响，累计在手订单 55.5 亿美元，较去年年底累计在手订单有所下降，主要是由于在手订单进入交付期。其中：油气/非油气订单占比约为 7:3，有效平抑油气市场的周期性波动。

项目建造及交付方面：1月建造的全球最大、最新一代自升自航式海上风电安装船 BOREAS 号在烟台交付；2月建造的最新一代风电安装船 Norse Wind 顺利完成下水及漂浮仪式；3月2条 7000 车位汽车运输船 Electric Star 和 Brands Hatch 在龙口基地陆续交付离港。4月承建的 MKII FLNG 上部模块在海阳基地开工；建造的全球新一代 FPSO P80 正式交付；5月承建的 FPSO P85 船体总包工程开工；6月承建的两条风电安装船分别完成倾斜实验及下水漂浮。

（3）拥有服务本集团自身的金融及资产管理业务：

本集团金融及资产管理业务致力于构建与本集团全球领先制造业战略定位相匹配的金融服务体系，提高本集团海工存量平台、内部资金运用效率和效益，以多元化的金融服务手段，助力本集团战略延伸、商业模式创新、产业结构优化和整体竞争力提升。主要经营主体为中集财务公司和海工资产池管理平台公司。

本集团金融及资产管理业务实现营业收入人民币 9.10 亿元（去年同期：人民币 11.56 亿元），同比下降 21.30%；净亏损人民币 7.35 亿元（去年同期：净亏损人民币 8.76 亿元），同比减亏 16.05%，主要由于本期美元贷款利率下降导致财务费用较去年同期减少。

中集财务公司：

报告期内，中集财务公司始终秉持“依托集团，服务集团”的经营宗旨，持续深化功能定位，全面提升服务质效。通过强化资金集中运营管理，有效提升集团资金使用效率，降低综合成本。紧贴产业需求，精准提供金融支持，上半年累计为成员企业提供信贷资金近人民币 25 亿元，助力集团资金高效运转。中集财务公司以客户为中心，持续优化金融服务体系，升级“外汇管家”功能，拓展外汇服务能力，助力产业板块外汇风险管理，荣获“2024 年度优秀人民币外汇非银会员”称号。报告期末，中集财务公司资本充足率为 27.72%，资本水平保持相对充足，各级资本充足率均远高于监管要求及业务长足发展的需要。

中集海工资产运营管理业务：

报告期内，本集团海工资产运营管理业务涵盖超深水半潜钻井平台、恶劣环境半潜钻井平台、半潜式起重 / 生活支持平台以及 400 英尺、300 英尺自升式钻井平台等核心资产。

报告期内，受美国“对等关税”冲击全球需求预期、“欧佩克+”超预期增产以及地缘政治风险溢价回吐等因素影响，布伦特原油价格自 4 月起持续低于每桶 70 美元。国际石油公司战略重心回归油气主业，低碳转型投入更为审慎。自升式平台方面，沙特阿美及墨西哥国油集中暂停多座平台作业，全球利用率显著回落，日费率承压下行。中深水半潜方面，北海、巴伦支海项目需求稳健，欧洲能源安全议题支撑利用率及日费率稳中有升。超深水半潜方面，部分深水开发项目因投资优先级调整有所延后，利用率较年初小幅下滑。

报告期内，中深水半潜钻井平台“仙境烟台”成功与挪威油公司签订新租约；超深水半潜钻井平台“蓝鲸一号”与国际客户签署新租约。

（4）创新业务凸显中集优势：

✧ 冷链业务

报告期内，本集团冷链业务一方面稳固冷箱基本盘，维持行业领先的市场地位；另一方面，加大对医药冷链、工业温控等领域战略布局，以温控装备为新业务战略布局重点，积极开展市场研究及业务探索。特种冷藏集装箱围绕航空箱、岸电箱、物理保鲜箱等业务进行产品迭代、市场拓展以及商业模式探索。创新业务着力于加快马尔风机收购后的各项整合赋能工作，并积极探索工业热泵新的应用场景，加

快市场转化。

✧ 储能科技

2025 年 4 月以来，受美国关税政策及新能源行业政策调整的影响，美国市场储能订单受到重创，行业竞争持续加剧，变相使得原本竞争激烈的国内市场形势愈发严峻。2025 上半年，本集团在原有业务基础上积极拓展新业务场景，成功交付位于河北省某高速的分布式光伏配储项目，充分利用高速公路边坡、互通圈等沿线闲置土地资源，显著优化业主方能源结构，有效降低运营成本，助力实现高速站区、边坡、互通圈及隧道洞口光储全覆盖。报告期内，本集团储能业务规模虽因地缘政治、市场、价格、产能等因素受到一定影响，但通过加深核心客户合作、差异化竞争、创新商业模式等举措，紧抓市场机遇，积极拓展新业务，全面贯彻 ONE 精益管理，促进储能业务健康可持续发展，努力形成跨周期的持续盈利能力。

✧ 模块化建筑业务

报告期内，模块化建筑业务在国内外核心市场取得多项突破。香港市场稳步发展，新签约了香港北区医院扩建项目、香港中文大学多功能大楼及学生宿舍项目等；同时，国际市场取得突破，成功签约沙特利雅得地球精品酒店项目，彰显了中国绿色建筑技术在国际高端市场的竞争力。2025 年 5 月，成功交付日本大阪 2MW 模块化数据中心项目，实现了中集模块化数据中心解决方案在日本市场的首次突破，彰显了中国数字基建能力在发达市场的竞争力与适配。

（5）相关的资本运作：

报告期内，本集团在资本运作方面的重要事项如下：本公司拟回购部分 H 股股份，回购金额不超过港币 5 亿元（含）。报告期内，本公司已在香港联交所进行回购 H 股股份合计 1,480,000 股，回购金额合计港币 8,873,381 元。截止本报告日，已累计回购 H 股股份合计 8,641,100 股，回购金额合计港币 56,240,385 元，本次回购的 H 股股份将作为库存股持有。

三、公司未来发展和展望

本集团将立足新发展阶段，紧随国家政策导向，深化落实“加快构建增长新动能，着力推动高质量发展”的战略主题，统筹“量”的合理增长与“质”的有效提升，打造“成为高质量的、受人尊敬的世界一流企业”。

1、主要业务板块的行业分析和企业经营战略

（1）在物流领域：

集装箱制造业务方面

根据克拉克森（CLARKSONS）2025 年 6 月的报告，2025 年全球集装箱贸易量预计将增长 2.5%。美国关税政策的不确定性将持续引发全球经济增长的担忧，进而短期内冲击全球集运市场的用箱需求。然而，基于集运市场不确定性事件带来的备箱需求叠加稳定的旧箱淘汰置换量，2025 年，集装箱新箱需求预计仍将有稳定的基本面支撑。

2025 年下半年，将继续以“稳健高质发展，业务创新突破”为经营主基调开展各项工作。在传统集装箱制造业务上，按年度必赢之战方针策略，持续夯实与提升综合竞争力，确保行业领导地位。其中在市场端，通过快速响应、产供销联动和强化业务协同等方式积极应对市场变化；在生产制造与交付端，通过全面内涵优化、智能化、精益化和数字化等管理手段，实现持续的生产性向上，提升产品质量和成本竞争优势。在增量与创新业务方面，将继续加大新产品、新材料和新技术的研发与投入力度，加强集装箱+产品的创新与应用，同时逐步构建与之匹配的柔性制造能力，提升生产效率和成本竞争力。以科技

创新为引领，坚定不移地发展增量业务。

道路运输车辆业务方面

中国物流行业在复杂多变的经济格局中稳健向前，新能源重卡市场延续爆发性增长态势；全球南方市场半挂车行业呈现差异化增长与转型并行的格局，全球地缘政治漩涡持续升级与贸易摩擦加剧。

面对宏观环境巨大的不确定性，2025年下半年，中集车辆在国内将加速演化成星链半挂车“全价值链”运营者，推进“星链计划”和“雄起计划”的融合，强化“唯有星链”的组织协调，保持盈利增长态势，进一步提升市场份额。

海外市场方面，中集车辆将“跨洋运营”进化成“无国界企业”，北美半挂车业务将随着关税和“双反调查”结果落地，加之三季度为传统旺季，有机会进入弱复苏状态；欧洲半挂车业务将在“弱复苏”的市场环境下保持韧性；持续深化东南亚、非洲等战略布局，跑通全球南方市场区域业务集团构建，向海外输出新质生产力。

EV·DTB上装业务将持续发力新能源，不断拓展“好马配好鞍”商业模式的产业协同与生态构建，为客户创造更高价值。

同时，中集车辆将逐梦“纯电动头挂一体化产品”，致力成为“探索者、构建者和全价值链推广者”，不仅尝试 EV-Trailer 上装的自动化，实现纯电动头挂列车产品生态的闭环，而且还致力于推动 EV-RT 和 EV-Trailer 的标准全球化。

空港与物流装备、消防与救援设备业务方面

空港与物流装备业务：完善和升级“空港+”产品、技术和服 务全生命周期生态圈，利用登机桥的销售和服务网络等资源和优势，推动登机桥及相关设备和系统整体打包招标及销售，提升桥载设备、地面支援设备、行李系统、航空货站、消防车等机场产品的销售，取得更大的业绩突破。此外，将继续加大对机场智慧站坪概念的市场推广，促使其形成市场趋势，进而发挥中集天达在系统集成能力方面的优势，以“明日机场”为主轴，为客户提供更具前瞻性的解决方案。

消防与救援设备业务：聚焦业务高端化策略，加大对高附加值产品的研发力度，探索新的工艺路径和提升产品质量的方法，加快标准化、模块化、供应链国产化的推进，进一步优化降低成本，提升产品的竞争力。现阶段正研发的国产底盘机场消防车、混合动力机场消防车、无人机高层灭火消防车、各类型带臂架和举高车等均已 有不同程度的进展。配合国家消防就加强各 专业领域救援力量建设、提升灭火救援专业技术装备水平、强化应急通信保障等工作要求，未来将主力围绕场景构建“体系化装备+数据通信+控制系统+智能算法”的系统解决方案，不再局限于某单一装备的开发。

物流服务业务方面

2025年，全球多式联运业务面临不确定性因素增多。同时，中国企业出海，为中国多式联运服务商带来增长机遇。面对复杂的市场环境，本集团物流服务业务将强化市场动态监测，把握区域市场结构性机会，持续提升运营弹性和市场响应能力。

本集团物流服务业务将全面开启“二次创业”新征程，围绕高质量发展目标，系统优化战略部署，将坚持以产品和客户为双轮驱动，通过精准市场定位和差异化服务策略，持续提升服务品质 和为客户创造更高价值。同时，将持续深化一体化运营和扁平化管理改革，通过组织效能提升和流程改善，切实增强企业核心竞争力。在全球化布局方面，将持续推进东南亚及中东、欧洲等战略区域的网络建设，通过自建加战略合作、并购等外延式发展手段，构建更加完善的国际物流服务体系，为全球客户提供更高效、更可靠的物流解决方案。

循环载具业务方面

在《“十四五”循环经济发展规划》引导下，预期到 2025 年资源循环利用产值达人民币 5 万亿元，但该愿景的实现仍需复杂多变的宏观经济、政策落实及技术迭代等不确定性中寻求突破与动态调整。中国制造业对东南亚投资将持续，企业需要提升自身韧性，以把握物流、供应链服务等领域伴生的机遇与挑战。同时，载具进入的汽车、新能源、大宗商品、家电、橡胶等行业的发展也为循环载具业务带来机遇。

主要经营策略包括：（1）锚定已选择的汽车、新能源、大宗商品、家电、橡胶、液体食品与化工等行业，深耕既有业务和既有客户，扩大业务份额，持续优化改善企业盈利能力；（2）加强数字化能力建设，加强物联网设备的安装与应用，持续提升资产管理能力，通过效率优化实现效益增长；（3）稳步拓展东南亚市场，实现循环载具业务的走出去，提升海外收入。

（2）在能源行业领域：

能源、化工及液态食品装备业务方面

清洁能源分部：

在全球能源转型的大背景下，天然气在能源系统的可靠性和控制排放方面发挥着重要作用，是理想的过渡能源，市场前景广阔。壳牌在 2025 年初发布了全球能源展望，在其中模拟的所有情景下，全球对 LNG 的需求至少到 2030 年都会激增，在乐观情景下，壳牌预期 2030 年后 LNG 需求和供应仍将继续增长，到 2050 年，LNG 在全球天然气总需求中的市场份额将从 2024 年的 14% 左右上升到 25% 左右，特别是在亚洲市场。国际能源署 IEA《2025Q3 天然气市场报告》预测，2025 年全球天然气消费量增速约 1.3%，预计随着供应面的缓解，以及工业、发电等需求的增长，2026 年全球天然气消费量将达到历史最高水平，尤其是亚洲的天然气需求增长将超过 4%，LNG 进口量预期增长约 10%。

中集安瑞科将持续打造依托“关键装备+核心工艺+综合服务”的数智化一体产业互动增值业态，以天然气，以及氢能、绿色甲醇、绿氨等可再生能源相关的装备智造、工艺设计及一体化解决方案能力，助力产业链各细分领域客户顺利实现低碳转型，并通过持续的技术研发创新，促进清洁能源更快速、更高效、更安全的规模化应用。在关键装备和核心工艺上，中集安瑞科将增强研发，继续保持在 LNG、高压气氢、液氢、液氨、甲醇储运领域的市场领先地位，并在储能等新兴业务领域积极布局。在综合服务上，将持续推进焦炉气制氢联产 LNG、生物质制绿色甲醇等清洁替代燃料战略项目的复制与落地。这些项目的规模化实施，有望培育新的业绩增长点。同时，中集安瑞科将增强焦炉气制氢、甲醇、合成氨等核心工艺能力和新项目拓展。在终端应用环节，将继续助力交通领域绿色升级，支持 LNG 重卡、氢燃料电池车等在交通领域的应用，同时加速发展分布式能源综合服务，拓展多元应用场景。此外，中集安瑞科也将推动智慧能源装备研发与平台建设，打造“陆上一张网”和“水上一张网”，链通清洁能源装备，实现数字化、智能化管理，促进能源互联网新业态。中集安瑞科也将进一步加强海外市场的开拓，增强海外销售网点和业务矩阵，大力拓展亚太、非洲、中东、欧洲等市场，充分把握全球能源转型发展机遇。

化工环境分部：长远来看，全球供应链格局正加快向区域化、短链化、多元化转变，贸易形式的区域化转变会为罐式集装箱市场提供持续增长空间。罐箱市场呈现螺旋上升的态势，并不断向着更安全、更经济、更环保、更智能的绿色物流模式迈进。在国内，罐箱作为多式联运的核心运载单元，其市场需求有望随“一箱制”政策的推进不断提升。此外，在市场需求及政策红利的双轮驱动下，中国医学影像设备市场将持续增长。该分部将深入贯彻“精益创新、智改数转、罐通天下、绿色发展”的中长期战略，以卓越运营为核心驱动力，持续提升创新与研发能力，提高罐箱市场渗透率，积极拓展新兴市场，坚定践行低碳绿色发展理念。该分部也正积极寻求合适的收并购标的，通过战略性并购来加速业务的多元化和市场扩张。

液态食品分部：该分部依托其液态装备行业交钥匙项目的全球领导者地位，除了啤酒、烈酒核心优势领域，同时密切关注行业内的发展动态，如积极布局东南亚、非洲等新兴市场；积极拓展国产威士忌

项目并提高中国市场的占比；推进生物制药和即饮市场的研发等，立足数字化、多元化、可持续发展等战略，确保业务的稳定发展。

海洋工程业务方面

油气平台业务：FPSO 市场的短期需求确定性高，长期项目储备充足，未来 5 年市场需求依然保持强劲势头，大型项目主要围绕南美，非洲，主要建造方在中国和新加坡。**清洁能源业务：**绿色转型提速，海工市场绿色化迎来发展元年，海上风电、氢能利用、海上光伏等将形成庞大产业规模。**特种船业务：**滚装船供需逐步回稳，新造订单趋势分化；客滚船市场更新加速，尤其在中大型细分市场表现尤为显著，迎来滚装汽车运输船（PCTC）向滚装客船（ROPAX）转型升级的机会。

2025 年下半年，本集团海洋工程业务坚定推进战略布局，深耕已有产品线，塑造竞争优势和扩大战果，三大业务线继续突破，以海洋油气为基本面，逐步向新能源拓展，形成平抑周期的组合。整体而言，**油气平台业务：**以搭建油公司的“铁哥们”“朋友圈”为发展策略，成长为可为客户提供 EPC 及安装、调试一站式解决方案的总包商，同时内部发展自身业务水平，保障具备交付能力；**清洁能源业务：**立足山东，巩固国内市场地位，保持竞争力，形成导管架、升压站、直流站以及浮式风机基础等一系列的标准产品，打造产品系列化、建造标准化的清洁能源建造基地；**特种船业务：**重点突破欧洲高端客户群体，发展多元化产品路径，产品覆盖滚装船、渡轮到 ROPAX 的系列化基本保障产品，以及从小海工船到中大型海工船的高附加值战略保障产品。

（3）金融及资产管理业务：

中集财务公司

2025 年下半年，在更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策的推动下，市场利率预计进一步下行，流动性保持充裕。中集财司将紧扣“按照在有限的业务范围内为客户创造无限价值的发展基调，深化协同集团资金管理，聚焦客户需求，提升服务能力，赋能产业实现价值创造，支持集团高质量发展”的经营策略，赋能产业价值提升，助力集团高质量发展。深化资金集中管理，系统性优化资金集中运营体系，提升资源配置效率，夯实管理基础，促进集团资金高效配置，强化资金管理协同，提升集团整体资金效益。聚焦客户需求，系统性提升对客户服务团队的专业化服务水平与综合服务素养，提供精准金融服务，增强客户服务体验。持续推动数字化转型，升级迭代财企直连、超级网银等系统，提升支付结算效率，扩大现金管理平台覆盖率。强化合规管理与风险防控，完善内控体系，确保资金安全高效运作。

中集海工资产运营管理业务

2025 年下半年，受关税变动、“欧佩克+”政策调整、地缘政治不确定性等因素持续影响，多家机构与投行预测油价将持续承压波动。预测全球油气投资呈“深水增、页岩减、国家油公司逆周期”的结构特征。预计中深水海上钻井平台日费将保持稳定。

本集团将坚持“稳运行、促周转、拓市场”的经营策略，确保在租资产安全平稳运行，并积极推进租约展期；把握市场窗口，加速自升式及生活平台资产处置；有序推动中深水与超深水平台营销，持续优化资产结构，提升运营效率，巩固在全球海工市场的领先地位。

2、本集团未来发展面临的主要风险因素

经济周期波动的风险：本集团各项主营业务所处的行业均依赖于全球和中国经济的表现，并随着经济周期的波动而变化。近年来，全球经济环境日趋复杂，不确定因素增多，尤其是贸易保护主义将对全球经济和贸易的增长带来负面影响。全球经济环境的变化与风险对本集团的经营管理能力提出了更高的要求。

贸易保护主义和逆全球化的风险：全球贸易保护主义抬头，扰乱各国的政策立场，给全球贸易增长带来

威胁。本集团的部分主营业务将受到全球贸易保护主义和逆全球化的影响。

中国经济结构调整和产业政策升级的风险：中国经济迈入新常态，政府全面深化供给侧改革，推动经济结构转型升级，对企业经营影响巨大的新的产业政策、税收政策和土地政策等变动对行业的未来发展带来了不确定性。

金融市场波动与汇率风险：本集团合并报表的列报货币是人民币，本集团的汇率风险主要来自以非人民币结算之销售、采购以及融资产生的外币敞口。在全球金融市场持续波动可能导致的人民币对美元汇率波动幅度与频率加大，将为本集团外汇和资金管理带来挑战。

市场竞争风险：本集团各项主营业务都存在来自国内外企业的竞争导致供求关系不平衡。另外，行业的竞争格局亦可能因新企业的加入或现有竞争对手的产能提升而改变。

用工及环保压力与风险：随着中国人口结构变化、人口红利的逐步消退、中国制造业的劳工成本不断上升，以机器人为代表的自动化正在成为传统制造业产业未来升级的重点方向之一。此外，中国实行可持续发展战略，日益重视环境保护，对中国传统制造业提出了更高的环保要求。

主要原材料价格波动风险：在本集团产品的成本结构中，原材料占比较高。同时，本集团主要生产成品为金属制品，原材料包含钢材、铝材、木材等。全球经济呈现区域分化走势，供需及价格亦将复杂多变，对本集团的经营业绩带来不确定性。

四、核心竞争力分析

全球化的发展理念

本集团持续致力于业务全球化的布局，利用四十年积累的全球化网络和品牌优势，现有主营业务覆盖集装箱制造、道路运输车辆业务、能源/化工/液态食品装备、海洋工程、物流服务、空港与物流装备/消防与救援设备、金融及资产管理及其他新兴产业，生产基地遍及亚洲、欧洲、北美、澳洲，业务网络覆盖全球主要国家和地区。其中，集装箱产业持续保持全球行业领先地位，道路运输车辆、能源/化工/液态食品装备以及海工业务也形成了较强的全球竞争力。卓有成效的全球化业务布局有效地抵御了近年来全球市场周期波动对本集团业绩的不利影响。

科学高效的企业治理机制

本集团依托独特的混合所有制优势，构建了均衡的股权结构与规范的“三会一层”治理机制，确保决策高效与治理有效。创新的治理模式体现在多元专业的董事会架构，以及高效的运行机制，董监事深度参与，强化事前沟通，确保决策的科学性。本集团通过持续优化公司治理制度，形成内外互动的监督机制，结合内审内控的严谨执行，保障战略科学与执行到位。中集特色的治理实践，市场化的治理释放管理层活力，聚焦市场导向，为本集团在全球竞争中稳健前行奠定坚实基础。

智能制造的精益管理能力

本集团自 2007 年以来不断推动精益 ONE 模式构建，打造了较为完善的精益制造系统，并且向市场、研发、技术、供应链、财务、人力资源等业务和经营管理领域展开，通过强化精益管理能力，持续提升企业核心竞争力。

整合资源、实现协同发展的能力

以国家重点发展领域及集团战略发展为导向，本集团年内充分发挥内外部协同优势，优化业务顶层设计，贯彻各板块协同发展策略，拓展重要领域国内市场。年内，通过与重要伙伴资本合作，优化相关

业务市场布局及引入市场资源；通过加强与政府、客户等的合作，推动内外部资源协同、模式创新，致力于为下游客户提供一站式整体解决方案。

持续创新与科技研发能力

本集团始终关注提高科技研发能力，制定中长期的发展战略以优化技术研发体系和平台，加快产品技术研发和现有产品升级换代，促进新产品、新技术、新工艺和装备的研究开发；同时不断完善创新成果的发掘、激励和推广机制，加快科技成果转化。本集团围绕“产品卓越、创新领先、品牌卓著、治理现代”四个高质量特征，以打造冠军产品集群为目标，加强科技创新与数字化建设，推进智能制造、智慧产品与平台服务，持续提升自主创新能力，加强研发布局，通过科技创新与产品升级，筑牢中集在各个业务领域的核心竞争力。报告期内，新增专利申请401件（其中发明专利申请122件），截止报告期末累计维持有效专利6,331件。2024年获第二十五届中国专利奖的3项专利（粉粒物料运输车的流化系统及粉粒物料运输车、连接机构及具有其的可折叠集装箱、制动装置及登机桥）已于2025年6月5日在国家知识产权局官网上正式公布。

截止 2025 年 6 月底，本集团累计有 8 个国家级“制造业单项冠军示范企业（产品）”，16 家国家级专精特新“小巨人”企业，1 家国家智能制造示范工厂、1 家国家卓越级智能工厂，2 家国家 5G 工厂。报告期内，本集团旗下 12 家企业入选首批省级“先进级智能工厂”，标志着本集团在智能制造领域再度迈出坚实一步。本集团与天津大学、华南理工大学、北京石油化工学院、海洋石油工程股份有限公司联合申报的“应用于海洋极端工况高性能焊接与评价”项目，斩获 2024 年度天津市科学技术进步奖一等奖和 2024 年中国产学研合作促进会科技创新成果一等奖。

良好的品牌形象

本集团 40 多年长期坚守制造，在集装箱、道路运输车辆、能源化工及食品装备、空港设备、海洋工程等多个领域跃居行业领导者地位。“中集”品牌远销全球 100 多个国家和地区，中集的集装箱、半挂车、登机桥等多项冠军/明星产品成为了代言中集品牌的靓丽名片，为“中国制造”在全球赢得了声誉和尊重。目前，本集团位列每日经济新闻联合清华大学经济管理学院中国企业研究中心推出的“2025 年中国上市公司品牌价值榜（TOP100 总榜）”第 52 位，本集团已成为在全球物流及能源行业内具有广泛影响力的全球知名企业品牌。

五、财务数据分析

1、主营业务分析

（1）本报告期按照行业、业务及地区划分的各项指标

单位：人民币千元

2025 年 1-6 月各项指标	营业收入	占营业收入比重	营业收入比上年同期增减	营业成本	占营业成本的比例	营业成本比上年同期增减	毛利	毛利率	毛利率比上年同期增减
分行业\分产品									
集装箱制造	21,735,255	28.57%	(12.88%)	18,225,091	27.43%	(16.81%)	3,510,164	16.15%	3.95%
道路运输车辆	9,753,008	12.82%	(8.85%)	8,288,725	12.47%	(8.96%)	1,464,283	15.01%	0.10%
能源、化工及液态食品装备	13,008,590	17.10%	7.32%	11,041,169	16.62%	4.95%	1,967,421	15.12%	1.91%
海洋工程	8,013,634	10.53%	2.95%	7,144,904	10.75%	(3.38%)	868,730	10.84%	5.85%
空港与物流装备、消防与救援设备	3,120,005	4.10%	29.83%	2,478,480	3.73%	29.80%	641,525	20.56%	0.02%
物流服务	13,578,595	17.85%	(3.62%)	12,767,846	19.21%	(3.36%)	810,749	5.97%	(0.26%)
循环载具	1,336,204	1.76%	11.62%	1,150,072	1.73%	9.23%	186,132	13.93%	1.88%
金融及资产管理	909,523	1.20%	(21.30%)	1,008,251	1.52%	(4.28%)	(98,728)	(10.85%)	(19.71%)
其他	5,716,234	7.51%	(3.19%)	5,063,396	7.62%	(6.92%)	652,838	11.42%	3.55%
合并抵消	(1,080,656)	(1.44%)	(9.06%)	(720,475)	(1.08%)	(25.36%)	(360,181)	33.33%	14.55%
合计	76,090,392	100.00%	(3.82%)	66,447,459	100.00%	(5.92%)	9,642,933	12.67%	1.94%
分地区（按客户所在地划分）									
中国	38,896,382	51.12%	7.94%	—	—	—	—	—	—
美洲	10,473,161	13.76%	(33.92%)	—	—	—	—	—	—
欧洲	12,447,351	16.36%	6.61%	—	—	—	—	—	—
亚洲（中国以外地区）	11,267,757	14.81%	(14.23%)	—	—	—	—	—	—
其他	3,005,741	3.95%	24.34%	—	—	—	—	—	—
合计	76,090,392	100.00%	(3.82%)	—	—	—	—	—	—

(2) 上年同期按照行业、业务及地区划分的各项指标

单位：人民币千元

2024 年 1-6 月各项指标	营业收入	占营业收入比重	营业收入比上年同期增减	营业成本	占营业成本的比例	营业成本比上年同期增减	毛利	毛利率	毛利率比上年同期增减
分行业\分产品									
集装箱制造	24,949,526	31.54%	82.54%	21,906,849	31.02%	91.73%	3,042,677	12.20%	(4.21%)
道路运输车辆	10,699,669	13.52%	(20.56%)	9,104,651	12.89%	(16.78%)	1,595,018	14.91%	(3.87%)
能源、化工及液态食品装备	12,120,855	15.32%	6.43%	10,520,215	14.90%	9.81%	1,600,640	13.21%	(2.66%)
海洋工程	7,783,714	9.84%	88.95%	7,395,139	10.47%	95.11%	388,575	4.99%	(3.00%)
空港与物流装备、消防与救援设备	2,403,160	3.04%	5.31%	1,909,446	2.70%	6.25%	493,714	20.54%	(0.71%)
物流服务	14,088,831	17.81%	54.28%	13,211,699	18.71%	55.18%	877,132	6.23%	(0.54%)
循环载具	1,197,145	1.51%	(16.18%)	1,052,918	1.49%	(15.95%)	144,227	12.05%	(0.24%)
金融及资产管理	1,155,755	1.46%	44.10%	1,053,340	1.49%	8.87%	102,415	8.86%	29.49%
其他	5,904,761	7.46%	(1.67%)	5,439,810	7.70%	(5.38%)	464,951	7.87%	3.60%
合并抵消	(1,188,373)	(1.50%)	(30.93%)	(965,251)	(1.37%)	(39.85%)	(223,122)	18.78%	12.05%
合计	79,115,043	100.00%	30.61%	70,628,816	100.00%	34.76%	8,486,227	10.73%	(2.74%)
分地区（按客户所在地划分）									
中国	36,035,876	45.55%	15.28%	—	—	—	—	—	—
美洲	15,848,281	20.03%	30.28%	—	—	—	—	—	—
欧洲	11,675,823	14.76%	37.25%	—	—	—	—	—	—
亚洲（中国以外地区）	13,137,752	16.61%	92.21%	—	—	—	—	—	—
其他	2,417,311	3.05%	33.75%	—	—	—	—	—	—
合计	79,115,043	100.00%	30.61%	—	—	—	—	—	—

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币千元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	76,090,392	79,115,043	(3.82%)	变动原因请参见本章节之“二、报告期主营业务回顾”章节的有关内容。
营业成本	66,447,459	70,628,816	(5.92%)	变动原因请参见本节之“（1）本报告期按照行业、业务及地区划分的各项指标”。
销售费用	1,298,627	1,185,230	9.57%	无重大变化。
管理费用	3,237,283	3,280,583	(1.32%)	无重大变化。
财务费用	627,630	522,940	20.02%	无重大变化。
投资（损失）/收益	(63,053)	126,134	(149.99%)	主要是本期处置衍生金融工具损失及长期股权投资权益法调整损失较去年同期增加。
公允价值变动损失	(6,262)	(249,762)	97.49%	主要是本期衍生金融工具公允价值变动损失较去年同期减少。
信用减值损失	308,910	50,635	510.07%	主要是本期应收账款坏账损失较去年同期增加。
所得税费用	1,034,134	820,926	25.97%	无重大变化。
研发费用	1,184,191	1,125,895	5.18%	无重大变化。
营业外收入	60,418	126,380	(52.19%)	无重大变化。
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	7,154,425	(1,446,907)	594.46%	主要是本期销售回款增加。
投资活动使用的现金流量净额	(1,108,669)	(3,694,391)	69.99%	主要是购买理财所支付的现金较去年同期减少。
筹资活动产生的现金流量净额	1,073,462	6,538,194	(83.58%)	主要是发行债券收到的现金较去年同期减少。
现金及现金等价物净增加额	6,932,785	1,391,393	398.26%	经营、投资、筹资现金流共同影响。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

2、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：人民币千元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值损失	34,843	1.25%	主要为合同资产减值损失、存货跌价损失及商誉减值损失。	否
信用减值损失	308,910	11.04%	主要为应收账款坏账损失。	否
投资损失	(63,053)	(2.25%)	主要为本期处置衍生金融工具损失及长期股权投资权益法调整损失。	否
公允价值变动损失	(6,262)	(0.22%)	主要为本期衍生金融工具公允价值变动损失。报告期内，本集团衍生金融工具投资情况详情参见本章节之	否

			“六、报告期内投资状况分析”之“4、金融资产投资”之“(3) 衍生品投资情况”。	
资产处置收益	15,158	0.54%	主要为固定资产、无形资产处置收益。	否
营业外收入	60,418	2.16%	主要为索赔收入和无法支付的应付款项等。	否
营业外支出	79,019	2.82%	主要为固定资产报废损失及罚款支出等。	否

3、资产及负债构成重大变动情况

单位：人民币千元

项目	报告期末		于上年度末		比重增减	重大变化说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	26,061,516	14.85%	21,621,312	12.37%	2.48%	无重大变化。
应收账款	28,469,536	16.23%	31,655,818	18.11%	(1.88%)	无重大变化。
合同资产	8,335,417	4.75%	9,752,290	5.58%	(0.83%)	无重大变化。
存货	19,243,399	10.97%	19,735,685	11.29%	(0.32%)	无重大变化。
投资性房地产	1,322,247	0.75%	1,351,285	0.77%	(0.02%)	无重大变化。
长期股权投资	11,852,524	6.76%	12,016,874	6.88%	(0.12%)	无重大变化。
固定资产	44,353,985	25.28%	43,919,373	25.13%	0.15%	无重大变化。
在建工程	1,961,785	1.12%	1,805,982	1.03%	0.09%	无重大变化。
使用权资产	1,061,998	0.61%	1,152,130	0.66%	(0.05%)	无重大变化。
短期借款	10,611,195	6.05%	11,260,716	6.44%	(0.39%)	无重大变化。
合同负债	15,266,133	8.70%	14,599,941	8.35%	0.35%	无重大变化。
长期借款	19,773,076	11.27%	19,377,598	11.09%	0.18%	无重大变化。
租赁负债	824,740	0.47%	869,384	0.50%	(0.03%)	无重大变化。

4、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、以公允价值计量的资产和负债

报告期，本集团以公允价值计量的资产和负债详情请参见本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注九、1。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

6、截至报告期末的资产权利受限情况（包括但不限于资产抵押情况）

于 2025 年 6 月 30 日，本集团所有权受到限制的资产合计总额为人民币 1,689,937 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 2,962,369 千元），较上年末减少 42.95%，主要为保证金和存放中央银行的法定准备金减少所致。详情请参阅本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、25。

7、流动资金及资本来源

本集团的货币资金主要包括现金及银行存款。2025 年 6 月 30 日，本集团持有货币资金为人民币 26,061,516 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 21,621,312 千元），比上年度末增加 20.54%，无重大变动。详情请参阅本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、1。本集团主要以运营所得现金、银行贷款及其他借贷作为发展资金。本集团的现金需求主要用于生产及运营、偿还到期负债、资本开支、支付利息及股息，其他非预期的现金需求。本集团一直采取谨慎的财务管理政策，维持足够适量的现金，以偿还到期银行贷款，保证业务的发展。报告期末，本集团持有的现金及现金等价物余额为人民币 25,917,946 千元（去年同期：人民币 21,742,209 千元），币种主要为人民币和美元。

8、银行借款及其他借贷

2025 年 6 月 30 日，本集团的短期借款、一年内到期的非流动借款、一年内到期的应付债券、其他流动负债（超短期融资债券）、长期借款、应付债券总额为人民币 41,178,482 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 39,125,524 千元）。

单位：人民币千元

	于 2025 年 6 月 30 日（未经 审计）	于 2024 年 12 月 31 日（经审 计）
短期借款	10,611,195	11,260,716
一年内到期的非流动借款	4,267,857	3,440,969
一年内到期的应付债券	-	507,583
其他流动负债-超短期融资债券	500,090	503,016
长期借款	19,773,076	19,377,598
应付债券	6,026,264	4,035,642
合计	41,178,482	39,125,524

本集团的银行借款以人民币和港币为主，计息方式包括固定利率计息和浮动利率计息。于 2025 年 6 月 30 日，本集团长期带息债务主要为港币的浮动利率合同，金额为港币 5,500,000 千元（2024 年 12 月 31 日：港币 5,500,000 千元）。本集团短期借款的利率区间为 1.01%-5.33%（2024 年 12 月 31 日：短期借款的利率区间为 1.30%至 6.35%），长期借款的利率区间为 1.14%-4.25%（2024 年 12 月 31 日：长期借款的利率区间为 1.20%至 4.25%）。于报告期末，本集团的定息银行借款约人民币 8,029,076 千元（2024 年 12 月 31 日：约人民币 16,368,934 千元）。长期借款的到期日主要分布在五年内。本集团的借款无季节性需要，其主要是基于本集团的资金及业务需求。

本集团已发行的债券以人民币为主，计息方式为固定利率计息。于 2025 年 6 月 30 日，本集团已发行的固定利率债券余额为人民币 6,026,264 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 4,543,225 千元），债券的到期日主要分布在一到五年。

详情请参阅本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、26，五、35，五、36，五、37，五、38，及八、3。

9、其他权益工具

于 2025 年 6 月 30 日，本集团其他权益工具为人民币 4,016,333 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 4,093,019 千元），比上年度末下降 1.87%。报告期内，本集团其他权益工具情况，请参见本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、43。

10、资本结构

本集团的资本结构由股东权益和债务构成。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团的股东权益合计为人民币 68,397,867 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 68,019,802 千元），负债总额为人民币 107,043,674 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 106,732,434 千元），资产总额为人民币 175,441,541 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 174,752,236 千元）。报告期内，本集团资产和负债项目的重大变动情况，请参见本章节“五、财务数据分析”之“3、资产及负债构成重大变动情况”。

报告期末，本集团资产负债率为 61%（2024 年 12 月 31 日：61%），本集团致力于维持适当的股本及负债组合，以保持有效的资本架构，为股东提供最大回报。（资产负债率计算方式：按照本集团报告期末的负债总额除以资产总额计算而得。）

11、资本承担

于 2025 年 6 月 30 日，本集团资本性支出承诺约为人民币 181,907 千元（2024 年 12 月 31 日：约人民币 290,088 千元），比上年度末下降 37.29%，主要用作为固定资产购建合同。详情请参阅本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注十三、1、（1）。

12、或有负债

本集团或有事项主要包括对外提供担保、诉讼事项及已开具未到期的信用证和已开具未到期的履约保函。详情载于本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注十三。

13、股利分派

本公司计划不派发 2025 年半年度现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本（去年同期：无）。本集团股利分派情况，详情请见本报告“第四节 公司治理、环境和社会”之“三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况”。

14、汇率波动风险及相关对冲

本集团业务的主要收入货币中美元比重较大，而主要支出货币为人民币。目前中国政府实行以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币在资本项下仍处于管制状态。由于人民币的币值受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系的影响，未来人民币兑其他货币的汇率可能与现行汇率产生较大差异，因此，本集团存在因人民币兑其他货币的汇率波动所产生的潜在外汇风险，从而影响本集团经营成果和财务状况。本集团管理层一直密切监察其外汇风险，并且采取适当措施以防范外汇汇兑风险。报告期内，本集团持有的外汇对冲合约及外汇风险请参阅本章节之“六、报告期内投资状况分析”之“4、金融资产投资”之“（3）衍生品投资情况”及本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、3 及 41 及八、4。

六、报告期内投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（人民币千元）	上年同期投资额（人民币千元）	变动幅度
301,774	396,916	(23.97%)

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：人民币千元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (注)	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	上交所：601966	玲珑轮胎	66,495	公允价值计量	55,924	(10,447)	-	-	-	(10,447)	45,477	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	深交所：300443	金雷股份	65,000	公允价值计量	38,330	5,157	-	-	-	5,292	43,487	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	上交所：600221	海航控股	550	公允价值计量	477	(101)	-	-	-	(101)	376	交易性金融资产	海航重组抵债获得
境内外股票	上交所：600515	海南机场	1,536	公允价值计量	1,152	(73)	-	-	-	(73)	1,079	交易性金融资产	海航重组抵债获得
境内外股票	深交所：002960	青鸟消防	1,200,000	公允价值计量	758,234	-	(438,257)	-	-	12,995	761,743	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	深交所：000012	南玻A	67,407	公允价值计量	54,573	-	(19,656)	-	-	-	47,751	其他权益工具投资	自有资金
合计			1,400,988	--	908,690	(5,464)	(457,913)	-	-	7,666	899,913	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			不适用										

注：为按照报告期末持股数调整的最初投资成本。

(2) 持有其他上市公司股权

单位：人民币千元

证券代码	证券简称	初始投资	持股数量 (千股)	持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期权益变动	会计核算科目	股份来源
		金额 (注)							
澳洲证券交易所：OEL	Otto Energy	13,480	13,521	0.36%	609	-	(5)	其他权益工具投资	股份收购
香港联交所：00697	首程控股	81,641	93,906	1.29%	137,140	4,490	92,864	其他权益工具投资	股份收购
香港联交所：206	华商能源	204,326	185,600	5.72%	36,929	(16,237)	278	其他权益工具投资	股份收购
科创板：688315	诺禾致源	13,244	795	0.22%	11,221	1,287	-	交易性金融资产	股份收购
深交所：001213	中铁特货	161,563	40,000	0.90%	162,400	2,440	(4,400)	其他权益工具投资	股份收购
合计		474,254			348,299	(8,020)	88,737	-	-

注：为按照报告期末持股数调整的初始投资金额。

(3) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

单位：人民币千元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇远期合约	-	3,709,761	(27,181)	-	-	-	547,210	1.05%
外汇期权合约	-	24,591,621	18,908	-	-	-	44,100	0.08%
汇率/利率掉期合约	-	1,823,850	(240)	-	-	-	1,791,250	3.43%
货币互换合约	-	940,900	5,091	-	-	-	-	0.00%
合计	-	31,066,132	(3,422)	-	-	-	2,382,560	4.56%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，本集团衍生金融工具公允价值变动损失为 3,422 千元人民币，投资损失为 129,896 千元人民币，两者合计损失为 133,318 千元人民币。其中，报告期内本集团外汇相关的衍生品投资活动净损失为 133,078 千元人民币，是衍生金融工具合计损失的主要构成。此外，本期汇兑损失为 47,498 千元人民币，主要由集团美元敞口因人民币升值产生。前述外汇套期保值业务产生的衍生品投资及汇兑损益合计净损失为 180,576 千元人民币。报告期内，集团坚持保值理念，持续优化外汇管理机制和精细化管理水平，加强策略的灵活性与有效性。							
套期保值效果的说明	本集团开展的外汇衍生品套期保值业务遵循套期保值基本原则，禁止投机交易，避免承担过高贴水成本。上半年人民币汇率经历大幅波动后升值约1300点，呈现即期							

	升值幅度与同期套保成本基本持平的困难局面，集团灵活调整美元敞口套保比例，合理控制套保成本，并重点加强现金结汇管理，较好贯彻了汇率风险保值理念。
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有的衍生金融工具主要有外汇远期、外汇期权、利率掉期合约。外汇远期及外汇期权合约所面临的风险与汇率市场风险以及本集团的未来外币收入现金流的确定性有关。利率掉期合约的风险与利率波动密切相关。本集团对衍生金融工具的控制措施主要体现在：基于本集团经营真实业务背景和需求，坚持风险中性及套期保值基本原则，禁止投机交易；针对衍生品交易，本集团制订了严格规范的内部审批制度及业务操作流程，明确了相关各层级的审批和授权程序以便于控制相关风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	2025 年 1-6 月本集团衍生金融工具公允价值变动损失为 3,422 千元人民币。集团衍生金融工具公允价值根据外部金融机构的市场报价确定。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 3 月 27 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 5 月 15 日

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、未来重大投资计划、预期资金来源、资本支出和融资计划

本集团各主营业务的下半年投资计划参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“三、公司未来发展和展望”之“1、主要业务板块的行业分析和企业经营战略”。本集团的经营及资本性支出主要透过自有资金和外部融资提供资金。同时，本集团将采取谨慎态度，务求提升日后经营性现金流状况。根据经济形势和经营环境的变化，及本集团战略升级和业务发展的需要，本集团上半年实际资本性支出约为人民币 13 亿元，下半年预计资本性支出约为人民币 37 亿元。主要用于收购股权以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产等。本集团将继续考虑多种形式的融资安排。

6、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，本集团无于期末日占本公司资产总值 5%或以上的重大投资、有关附属公司及联合营公司的重大收购及出售情况。详情请参见本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五及附注

六。

八、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

对本公司净利润影响达 10%以上的子公司或参股公司情况

单位：人民币千元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	报告期末总资产	报告期末净资产	报告期营业收入	报告期营业利润	报告期净利润
中集集装箱（集团）有限公司（注 1）	子公司	主要从事集装箱制造及销售	6,634,024	38,122,823	21,011,381	21,735,255	1,601,099	1,266,380
中集安瑞科（注 2）	子公司	能源、化工及液态食品装备业务	18,521	30,615,053	13,264,950	12,614,294	745,534（注 2）	581,042
海洋科技集团（注 1）	子公司	海洋工程关键配套系统开发、海洋工程装备制造、海洋工程平台装备制造、深海石油钻探设备销售	5,000,000	19,671,658	4,542,636	7,934,600	524,812	525,142
中集车辆（注 3）	子公司	主要从事半挂车及专用车上装制造及销售	1,874,124	23,154,905	14,959,583	9,753,008	578,924	408,187
中集世联达（注 1）	子公司	国际、国内货运代理及报检业务	1,741,106	8,173,521	3,219,728	13,578,596	232,303	202,084

注 1：以上表格中的财务数据来自其管理层报表。

注 2：中集安瑞科为香港联交所上市公司，以上表格中的财务数据取自其按照《香港会计准则》编制的 2025 年半年度业绩公告。其中，报告期营业利润为报表中的“经营溢利”。

注 3：中集车辆的财务数据取自其 2025 年 A 股半年度报告。

报告期内取得和处置主要子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江中集马尔风机有限公司	现金收购	无重大影响
友奇环境工程（上海）有限公司	现金收购	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

报告期，本集团主要控股子公司的经营情况参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期主营业务回顾”章节的有关内容。报告期，本集团附属公司、合营公司及联营公司情况详情参见本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注五、14 及附注七。

九、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司员工情况

雇员及薪酬政策

于 2025 年 6 月 30 日，本集团全球含合同工、退休返聘员工、兼职员工等在内的全体员工总数 82,498 人（2024 年 12 月 31 日：78,776 人），其中，本集团全球合同员工总数为 51,184 人（2024 年 12 月 31 日：50,686 人）。报告期内，总员工成本（包括董事酬金及退休福利计划供款）约为人民币 7,366,038 千元（去年同期：约人民币 6,446,231 千元）。

本集团实行按绩效表现、岗位价值、资历经验以及市场工资给予薪金及花红以激励雇员。其他福利包括中国政府规定的社会保险等。本集团定期检讨薪酬政策（包括有关应付董事酬金），并根据集团业绩及市场状况，务求制定更佳的奖励及评核措施。

员工培训计划

本公司以“以人为本、共同事业”的核心人力资源理念，构建了多层次混合式的人才培养体系，包括：新员工入职培训、通用技能培训、专业培训、领导力发展计划、国际化人才培养计划等。同时，本集团也为员工提供了丰富的职业发展机会，根据集团战略发展对人才的要求，构建了员工的职业发展通道（如管理、工程技术、精益、财务、审计等），进行有效的员工职业管理，明确员工的职业发展方向，提升员工能力。

十一、公司面临的风险和应对措施

本公司面临的风险和应对措施参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“三、公司未来发展和展望”之“1、主要业务板块的行业分析和企业经营战略”及“2、本集团未来发展面临的主要风险因素”的有关内容。

十二、结算日后事项

有关本集团报告期结算日后事项的详情，请参阅本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注十四。

十三、《联交所上市规则》要求的披露

根据《联交所上市规则》附录 D2 第 40 段，除已在本报告披露的内容外，本公司确认现有公司资料与本公司 2024 年年报所披露的资料并无重大变动。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 1 月	深圳	策略会	机构	中国银河证券 2025 年度策略会	公司主要业务状况、投资进展、近期业务动态及行业展	有关详情请见公司于 2025 年 2 月 5 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上
	深圳、中集集团总部	现场会议、电话会议	机构	华泰证券、华夏基金、UBS O'Connor		

					望	的《中集集团投资者关系管理信息 20250205》（编号：2025-02）
2025 年 2 月	北京、深圳	策略会	机构	海通证券策略会、天风证券策略会、中金证券策略会、方正证券策略会	同上	有关详情请见公司于 2025 年 3 月 10 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250310》（编号：2025-03）
	中集集团总部	现场会议	机构	国寿资管		
2025 年 3 月 1 日-3 月 20 日	武汉、深圳	策略会	机构	长江证券策略会、华泰证券策略会	同上	有关详情请见公司于 2025 年 3 月 30 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250330（1）》（编号：2025-04）
	中集集团总部	现场会议	机构	中金公司		
2025 年 3 月 28 日	中集集团总部、路演中及全景网、易董、富途、同花顺、东方财富等线上平台	现场会议+网络平台线上交流	其他	面向所有投资人	公司 2024 年度业绩解读、业务亮点介绍、2025 年度经营计划展望等	有关详情请见公司于 2025 年 3 月 30 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250330（2）》（编号：2025-05）
2025 年 4 月	深圳、电话会议	策略会	机构	国投证券策略会、国金证券策略会	公司主要业务状况、投资进展、近期业务动态及行业展望	有关详情请见公司于 2025 年 4 月 30 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250430（1）》（编号：2025-06）
	中集集团总部、上海、北京	现场会议	机构	国寿投资、广发基金、景顺长城、南方基金、中欧基金、平安养老、富国基金、宁银理财、泰信基金、永赢基金、汇添富基金、泓德基金、招商信诺、中信资管、国寿资产、华泰证券、中信保诚		
2025 年 4 月 29 日	中集集团总部	电话会议	机构	永赢基金、平安资管、交银施罗德、华商基金、汇丰晋信基金、北银理财、粤港澳大湾区共同家园发展基金、前方基金、上海孝庸私募、上海混沌投资、华泰证券、国信证券、东吴证券、国投证券、瑞银证券等	公司 2025 年第一季度业绩解读、业务亮点介绍及未来业务发展展望等	有关详情请见公司于 2025 年 4 月 30 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250430（2）》（编号：2025-07）
2025 年 5 月 15 日	中集集团总部	现场会议、电话会议	其他	部分股东代表、媒体记者等	公司主要业务状况、投资进展、近期业务动态及行业展望	有关详情请见公司于 2025 年 5 月 15 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250515》（编号：2025-08）

2025 年 5 月	杭州、上海	策略会	机构	广发证券策略会、中信证券策略会	同上	有关详情请见公司于 2025 年 6 月 10 日登载于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250610（1）》（编号：2025-09）
	香港、中集集团总部	现场会议、电话会议	机构	高盛、3W 基金、建信基金、中金公司、Alliance Bernstein、UBS		
2025 年 6 月 6 日	上海	实地调研、现场会议	机构、媒体	中金公司、瑞银证券、申万宏源、华创证券、天风证券、东吴证券、华安证券、光大证券、华福证券、上海证券、中信资管、长信基金、前方基金、上海伊洛、广东嘉强私募基金、富顿投资、恒生银行（中国）、交通银行（香港）、上海鼎湾资产、东亚期货、上海久铭投资基金、上海归德私募基金、财联社等	同上	有关详情请见公司于 2025 年 6 月 10 日登载于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250610（2）》（编号：2025-10）
2025 年 6 月	上海	策略会	机构	国泰海通策略会、华泰证券策略会	同上	有关详情请见公司于 2025 年 7 月 3 日登载于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上的《中集集团投资者关系管理信息 20250703》（编号：2025-11）
	中集集团总部	电话会议	机构	平安基金等		

十五、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒ 是 ☐ 否

为持续推动提升公司的投资价值，进一步增强投资者回报，有效规范公司的市值管理活动，实现公司价值和股东利益最大化目标，根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关规定，并结合公司实际情况，公司制定了《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司市值管理制度》。2025 年 1 月 7 日，该制度已经本公司第十届董事会 2025 年度第 2 次会议审议通过。

公司是否披露了估值提升计划。

☐ 是 ☒ 否

十六、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，公司未披露“质量回报双提升”行动方案。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理及企业管治

（一）本公司在报告期内遵守《企业管治守则》的原则及守则条文

本公司董事会致力于提升本集团的企业管治标准，并认为良好的企业管治有助于本集团保障股东权益及提升业务表现。本公司在报告期内一直遵守《联交所上市规则》附录 C1 第二部分所载的守则条文（包括与内部控制和风险管理相关的新守则条文）。

本报告以及 2025 年半年度财务报告经董事会审计委员会事前审阅，并经董事会审议通过。

（二）本公司董事及监事的证券交易遵守《标准守则》

本公司已采纳《联交所上市规则》附录C3《标准守则》所订的标准作为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。经向全体董事和监事查询，全体董事和监事已确认其在报告期内已完全遵守《标准守则》所规定的准则。

二、报告期公司董事、监事、高级管理人员及所持权益情况

1、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

	担任的职务	类型	日期	原因
麦伯良	董事长、执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
朱志强	副董事长、非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
胡贤甫	副董事长、非执行董事	离任	2025 年 3 月 13 日	工作变动原因
邓伟栋	非执行董事	离任	2025 年 3 月 13 日	工作变动原因
梅先志	副董事长、非执行董事	被选举	2025 年 3 月 13 日	被选举
	副董事长、非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
赵金涛	非执行董事	被选举	2025 年 3 月 13 日	被选举
	非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
徐腊平	非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	换届被选举
孙慧荣	非执行董事	离任	2025 年 5 月 15 日	任期届满离任
赵峰	非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
吕冯美仪	独立非执行董事	离任	2025 年 5 月 15 日	任期届满离任
张光华	独立非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
杨雄	独立非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	任期届满被选举
王桂坝	独立非执行董事	被选举	2025 年 5 月 15 日	换届被选举
高翔	总裁	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
黄田化	副总裁	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
李胤辉	副总裁	聘任	2025 年 3 月 27 日	任期届满续聘
	副总裁	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
于玉群	副总裁	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
王小岩	副总裁	聘任	2025 年 3 月 27 日	聘任
	副总裁	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
曾邗	副总裁兼财务总监（CFO）	聘任	2025 年 3 月 27 日	任期届满续聘
	副总裁兼财务总监（CFO）	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘

吴三强	董事会秘书/公司秘书	聘任	2025 年 5 月 15 日	任期届满续聘
-----	------------	----	-----------------	--------

2、董事、监事个人信息变动情况

从年初至本报告日，本公司董事、监事在任期间须根据《联交所上市规则》第 13.51B(1)条规定而披露的资料变动如下：

（1）梅先志先生自 2025 年 5 月起不再担任华商能源科技股份有限公司（00206.HK）董事及自 2025 年 6 月起担任北京国海海工资产管理有限公司董事；

（2）张光华先生因任期届满自 2025 年 8 月起不再担任北京银行股份有限公司（601169.SH）独立董事；及

（3）石澜女士自 2025 年 2 月起担任深圳开鸿数字产业发展有限公司董事。

相关董事、监事个人信息具体可参见 2024 年年报，以及于本公司网站（www.cimc.com）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告和/或通函。除该等披露外，概无其他信息需根据《联交所上市规则》第 13.51B(1)条予以披露。

3、董事、监事和最高行政人员在公司及相联法团股份中的权益

于 2025 年 6 月 30 日，本公司董事、监事及最高行政人员根据《证券及期货条例》第 XV 部份持有的本公司或其任何相联法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份及债券中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部而须知会本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事或监事拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《联交所上市规则》附录 C3《标准守则》而由董事、监事及最高行政人员须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓如下：

（1）于本公司股份的权益：

姓名	权益性质	股份类别	持股数（股）
麦伯良	实益权益	A 股	890,465

（2）于本公司相关股份的权益：

截至 2025 年 6 月 30 日止，概无本公司董事、监事及最高行政人员持有本公司相关股份之权益。

（3）于本公司相联法团股份的权益：

姓名	法团名称	权益性质	证券数目（股）
麦伯良	中集安瑞科	实益权益	8,260,000（普通股）

除上文所披露者外，于 2025 年 6 月 30 日，据本公司董事所知，概无董事、监事或最高行政人员持有本公司及其任何相联法团的股份、相关股份及债券（按《证券及期货条例》第 XV 部所界定者），须根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 和 8 分部知会本公司及香港联交所的权益或淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等条文被当作或视作拥有之权益及淡仓）或根据《证券及期货条例》第 352 条规定存置的登记册所记录的权益或淡仓，或根据《联交所上市规则》附录 C3 所载《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司计划 2025 年半年度不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本（去年同期：无）。

公司报告期内利润分配实施情况

经 2025 年 5 月 15 日本公司召开的 2024 年度股东大会审议通过 2024 年度权益分派方案如下：以 2024 年 12 月 31 日本公司总股本 5,392,520,385 股剔除已回购股份 24,645,550 股后的 5,367,874,835 股为基数，向全体股东每 1 股派现金人民币 0.176 元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本。若本公司董事会审议通过 2024 年度利润分配方案后至该利润分配方案实施前公司总股本发生变动，将按照分配总额不变的原则对每股分红金额进行调整。本公司于 2025 年 7 月 11 日实施完成了 2024 年度分红派息。本次实施的权益分派方案与本公司股东大会审议通过的分配方案一致，且距离本公司股东大会审议通过该方案的时间未超过两个月。

四、报告期内公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1、本公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

本公司核心人员持股计划

2022年6月28日，经本公司2021年度股东大会审议通过，同意以公司提取的利润分享计划奖金项下员工合法薪酬和奖金额度设立“核心人员持股计划”（以下简称“**持股计划**”），并在二级市场购买公司A股股票或受让公司回购的公司A股股票的运作方案；同意根据上述运作方案制订的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司核心人员持股计划》（以下简称“**本方案**”）。本方案的存续期为10年，自公司股东大会审议通过本方案之日起算。本方案项下各期持股计划在二级市场购买或受让公司回购的本集团A股股票的锁定期为12个月，锁定期内不得进行交易。

（1）核心人员持股计划的目的

通过实施本方案，进一步完善现代公司治理制度，激发员工的使命感和责任感，引导员工稳健经营，有利于促进公司长期、持续、健康发展，提升资本市场对公司的信心。

（2）可参与者及持股规模

持股计划的参与人包括公司董事会聘任的高级管理人员、公司执委会部分成员（不包括下属公司总经理）、公司总部职能部门负责人等。本方案的资金来源为公司利润分享计划奖金项下参与人的合法薪酬与奖金额度，不存在公司向参与人提供财务资助或提供担保的情形。本方案项下各期存续持股计划所持有的公司股票总数累计不得超过公司股本总额的10%，单个参与人累计所持持股计划权益对应的公司股票总数累计不超过公司股本总额的1%。

（3）权益的分配

本方案项下各期持股计划成立时，参与人可享有的持股计划权益由其在利润分享计划奖金项下的合法薪酬与奖金额度确定。各期持股计划所持有公司股票的锁定期届满后，持股计划可根据参与人大会理事会的指令，在遵守法律法规和本方案相关规定的前提下，通过非交易过户、或在二级市场出售等合法方式，将持股计划所持有的公司A股股票过户至参与人的股票账户，或将持股计划所持有的公司A股股票

的出售所得分配给参与人。

(4) 核心人员持股计划进展情况

截至本报告披露日尚未实施任何一期核心人员持股计划。

由于本公司核心人员持股计划是在二级市场购买公司A股股票或受让公司回购的公司A股股票的运作方案，不涉及本公司任何新股的发行，截至本报告日期，也不涉及任何可予发行的股份及库存股份。

2、本集团下属子公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

本公司不存在需根据《联交所上市规则》第17章要求披露的主要附属公司的股份计划。

本公司其他子公司的股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况请参见本报告“第八节 2025年半年度财务报告（未经审计）”附注十一、2。

五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

√ 是 □ 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		19
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	东莞南方中集物流装备制造有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%9C%E8%8E%9E%E5%8D%97%E6%96%B9&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
2	新会中集集装箱有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E6%96%B0%E4%BC%9A%E4%B8%AD%E9%9B%86%E9%9B%86%E8%A3%85%E7%AE%B1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
3	广东新会中集特种运输设备有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E5%B9%BF%E4%B8%9C%E6%96%B0%E4%BC%9A%E4%B8%AD%E9%9B%86%E7%89%B9%E7%A7%8D%E8%BF%90%E8%BE%93%E8%AE%BE%E5%A4%87%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
4	宁波中集物流装备有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-more?code=91330201753276730T&uniqueCode=091db049f5062d4e&date=2024&type=true&isSearch=true
5	上海中集洋山物流装备有限公司	企业环境信息依法披露系统（上海） https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp
6	青岛中集集装箱制造有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370211713719402Q
7	天津中集集装箱有限公司	企业环境信息依法披露系统（天津） https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:l0800/#/gkwz/ndpl/qyxq?id=2024-

		A9522C9D54484F17A0999E7CEF0D702E
8	南通中集特种运输设备制造有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
9	扬州通利冷藏集装箱有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
10	青岛中集特种冷藏设备有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370281760271444Y
11	扬州中集通华专用车有限公司（临江路南厂区）	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
12	扬州中集通华专用车有限公司（临江路北厂区）	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
13	石家庄安瑞科气体机械有限公司	企业环境信息依法披露系统（河北） http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=FB574BA9-AB71-4AAE-8D5B-1726BC5616CD&year=2024
14	中集安瑞环科技股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
15	张家港中集圣达因低温装备有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
16	荆门宏图特种飞行器制造有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北省） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=85f8d5b6-40ae-48d5-8712-f302bb4db643&XH=1677750276978009244672&year=2024
17	深圳中集天达空港设备有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E6%B7%B1%E5%9C%B3%E4%B8%AD%E9%9B%86%E5%A4%A9%E8%BE%E7%A9%BA%E6%B8%AF%E8%AE%BE%E5%A4%87%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
18	烟台中集来福士海洋工程有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913706006134309519
19	海阳中集来福士海洋工程有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913706876722055789

六、社会责任情况

本集团在“成为高质量的、受人尊敬的世界一流企业”的公司愿景引领下，坚定不移贯彻可持续发展理念。集团已连续多年发布可持续发展报告，主动向各利益相关方披露中集高标准履行社会责任、践行ESG的情况。集团2024年度社会责任履行情况详见公司于2025年3月27日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、公司网站（www.cimc.com）和香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）发布的《2024年度可持续发展暨环境、社会及管治报告》。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他对公司中小股东所作承诺	本公司	其他	根据相关法规规定，境内居民不得直接购买境外股票，因此，境内居民除持有或出售其因本公司股票变更上市地而合法持有的本公司 H 股外，不能认购包括本公司及其他 H 股或其他境外股票，其出售本公司 H 股后的资金需及时被汇回境内。本公司承诺在境内居民能够认购境外股票之前，不以配股方式融资。	2012/8/15	在境内居民能够认购境外股票之前	履行中
其他对公司中小股东所作承诺	本公司	分红	股东分红回报规划承诺（2025 年-2027 年）	2025/5/15	2025 年至 2027 年	履行中
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

本公司关联方对本集团的非经营性占用资金情况请参见本公司于同日披露的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2025 年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》。

三、违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

2025 年半年度财务报告未经审计。

2025 年 5 月 15 日，经 2024 年度股东大会审议批准，本公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2025 年度财务报表审计和内部控制审计的会计师事务所。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼、仲裁事项

截至本报告期末，本集团仍在司法程序中的其他被诉案件（包括诉讼及仲裁）金额合计人民币约9.99亿元。其中，包括GOODPACK IBC (SINGAPORE) PTE. LTD及GOODPACK PTE.LTD（以下统称“GOODPACK”或“原告”）对本公司及子公司的诉讼事项985.62万美元，以及GOODPACK对本公司及子公司的仲裁事项1981.37万美元。

GOODPACK对本公司及子公司的诉讼及仲裁事项是两个独立的程序。由于两程序的诉因相同，其请求实质上重复，一个程序的裁决将实质性地影响另一程序的裁决。本公司认为，如GOODPACK在某一程序中获得胜诉并获赔偿，则该等赔偿将在另一程序的裁决中扣减，不会出现重复赔偿的情况。该诉讼及仲裁详情请参见本公司于2024年3月1日发布的公告。截至本报告披露日，该诉讼案经新加坡高等法院裁定处于中止状态，一审尚未开庭审理；该仲裁的仲裁庭已组成，但尚未开庭审理。

九、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，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。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币千元

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	获批的交易额度	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中国外运长航集团	主要股东的子公司	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	-	152,926	-	580,000	否	-	-	2024 年 12 月 6 日及 2024 年 12 月 27 日	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk www.cimc.com
		接受服务等	接受劳务等	按一般正常商业条款	-	313,338	-	2,500,000	否	-	-		
招商港口集团	主要股东的子公司	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	-	3	-	140,000	否	-	-	2025 年 1 月 3 日	
		接受服务及租赁业务等	接受服务及租赁业务等	按一般正常商业条款	-	13,256	-	70,000	否	-	-		
辽宁港口集团	主要股东的子公司	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	-	1,181	-	300,000	否	-	-	2025 年 1 月 3 日	
		接受服务及租赁业务等	接受服务及租赁业务等	按一般正常商业条款	-	9,100	-	70,000	否	-	-		
中外运集运集团	主要股东的子公司	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	-	18,941	-	600,000	否	-	-	2025 年 1 月 3 日	
		接受服务等	接受服务等	按一般正常商业条款	-	7	-	30,000	否	-	-		
深圳融资租赁及其子公司	主要股东的子公司	销售商品及提供服务等	销售商品及提供服务等	按一般正常商业条款	-	140,692	-	1,410,000	否	-	-	2023 年 2 月 24 日	
		采购商品、接受服务等	采购商品、接受服务等	按一般正常商业条款	-	3,626	-	100,000	否	-	-		
深圳市汇进智能产业股份有限公司及其子公司	主要股东的子公司	提供服务等	提供服务等	按一般正常商业条款	-	13	-	50,000	否	-	-	2023 年 2 月 24 日	
招商工业集团有限公司及其子公司	主要股东的子公司	销售商品等	销售商品等	按一般正常商业条款	-	56,959	-	400,000	否	-	-	2025 年 3 月 18 日	

		接受服务等	接受服务等	按一般正常商业条款	-	-	-	20,000	否	-	-	
招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其子公司	主要股东的子公司	销售商品等	销售商品等	按一般正常商业条款	-	3,533	-	10,000	否	-	-	2023 年 12 月 28 日
		采购商品、接受服务等	采购商品、接受服务等	按一般正常商业条款	-	21,112	-	100,000	否	-	-	
招商局海通贸易有限公司及其子公司	主要股东的子公司	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	-	4	-	10,000	否	-	-	2024 年 2 月 2 日
		采购商品等	采购商品等	按一般正常商业条款	-	15,116	-	120,000	否	-	-	
合计				--	--	749,807	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				截至 2025 年 6 月 30 日，本集团与关联方的日常关联交易的实际交易金额，均不超过本公司与各关联方签订的日常关联交易相关协议约定的年度最高交易金额。								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用								

仅构成《联交所上市规则》定义的持续关联交易情况

单位：人民币千元

关连人士	关连关系	关连交易类型	关连交易内容	关连交易定价原则	关连交易金额	获批的交易额度	是否超过获批额度	披露日期	披露索引
上港集团（注）	子公司的少数股东	销售商品、提供服务等	销售商品、提供服务等	按一般正常商业条款	190,943	800,000	否	2024 年 12 月 19 日及 2025 年 6 月 25 日	www.cninfo.com.cn
		接受服务等	接受服务等	按一般正常商业条款	524,265	2,200,000	否		www.hkexnews.hk www.cimc.com
按类别对本期将发生的持续关连交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				截至 2025 年 6 月 30 日，本集团与关连人士的持续关连交易的实际交易金额，不超过本公司与关连人士签订的持续关连交易相关协议约定的年度最高交易金额。					

注：鉴于本集团和上港集团预计原定的建议上限金额将无法满足未来双方的交易需求。因此，于 2025 年 6 月 25 日，本公司与上海港务重新订立持续关连交易框架协议，以修订原定的截至 2025 年度、2026 年度及 2027 年度的持续关连交易的建议上限金额，以满足本公司与上港集团未来的交易需求。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

2025 年 6 月 20 日，本公司第十一届董事会于 2025 年度第 4 次会议审议通过，鉴于本集团整体在东莞

产业及企业布局，为满足在莞员工居住需求，吸引并保留集团在莞企业核心人才，本公司全资子公司深圳中集创新产业发展有限公司拟购买东莞中集菁英公寓管理有限公司持有的东莞市松山湖中集智荟园 188 套住宅，交易价款为人民币 163,813,500 元（以下简称“本次关联交易”）。东莞中集菁英公寓管理有限公司为中集产城的全资子公司，因本公司部分董事及高管同时担任中集产城的董事，中集产城及其全资子公司东莞中集菁英公寓管理有限公司为本公司的关联方，本次关联交易对本公司构成《深交所上市规则》下的关联交易。截止本报告日，本次关联交易尚未完成产权交割工作。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期内关联债权债务往来相关信息，参见本报告“第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）”附注十、4、（4）。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）于 2024 年 6 月 4 日，经本公司第十届董事会 2024 年度第 10 次会议审议，同意中集财务公司与中集产城订立《金融服务框架协议》（以下简称“原协议”），中集财务公司向中集产城及其子公司提供金融服务，包括吸收存款服务和贷款服务等。交易额度为：中集产城及其下属子公司在中集财务公司的每日最高存款余额（不含利息和手续费）不超过人民币 30 亿元；中集财务公司为中集产城及其下属子公司提供的贷款本金余额（不含利息和手续费）不超过人民币 15 亿元；有效期自本公司董事会审议通过之日起一年内有效。鉴于上述经董事会审批通过的关联交易有效期于 2025 年 6 月 3 日到期，本公司于 2025 年 5 月 22 日召开第十一届董事会 2025 年度第 3 次会议，同意中集财务公司与中集产城签署新的《金融服务框架协议》，中集财务公司向中集产城及其下属子公司提供金融服务，包括吸收存款服务和贷款服务等。交易额度较原协议无变化，有效期自董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日。

相关具体内容可参见本公司于 2024 年 6 月 4 日及 2025 年 5 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、本公司网站（www.cimc.com）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）发布的相关公告。

1) 中集产城及其下属子公司在中集财务公司的存款业务：

单位：人民币千元

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	2025 年 1 月 1 日余额（含利	本期发生额		2025 年 6 月 30 日余额（含利
					本期合计	本期合计	

				息)	存入金额 (含利息)	取出金额 (含利息)	息)
中集产城	集团董监高任职	3,000,000	参考市场利率	71,819	2,944,746	2,968,055	48,510

报告期内，中集产城及其下属子公司在中集财务公司的每日最高存款余额为人民币 137,514 千元，未超过约定的上限人民币 3,000,000 千元。

2) 中集财务公司为中集产城及其下属子公司提供的贷款业务：

单位：人民币千元

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	2025 年 1 月 1 日余额 (含利息)	本期发生额		2025 年 6 月 30 日余额 (含利息)
					本期合计贷款金额 (含利息)	本期合计还款金额 (含利息)	
中集产城	集团董监高任职	1,500,000	参考市场利率	739,776	17,934	25,626	732,084

报告期内，中集财务公司为中集产城及其下属子公司提供的最高贷款本金余额为人民币 738,504 千元，未超过约定的上限人民币 1,500,000 千元。

(2) 鉴于本公司的全资子公司深圳市中集投资有限公司的控股子公司中集商业保理有限公司（以下简称“中集保理”）与中集产城之间已审批的关联交易有效期于 2024 年 9 月 23 日到期，故于 2024 年 6 月 4 日，经本公司第十届董事会 2024 年度第 10 次会议审议，同意中集保理与中集产城及其子公司之间的关联交易本息余额合计为每日不超过人民币 2.2 亿元，有效期自本公司董事会审议通过之日起一年内有效。此事项无需提交本公司股东大会审议。于 2025 年 6 月 4 日，中集保理与中集产城之间已审批的关联交易额度已到期。预计双方不再发生关联交易，故未重新审议关联交易额度。

相关具体内容可参见本公司于 2024 年 6 月 4 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、本公司网站（www.cimc.com）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）发布的相关公告。

中集保理与中集产城及其下属子公司间的保理业务：

单位：人民币千元

关联方	关联关系	每日最高余额上限	存款利率范围	2025 年 1 月 1 日余额	本期发生额		2025 年 6 月 30 日余额
					合计增加金额	合计减少金额	
中集产城	董监高任职	220,000	参考市场利率	-	-	-	-

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 4 日，中集保理与中集产城及其下属子公司间的交易每日最高余额为人民币 0 元，未超过约定的上限人民币 220,000 千元。

(3) 2024 年 12 月 19 日，基于业务需求，中集财务公司与深圳融资租赁就未来关联交易续签《金融服务框架协议》。中集财务公司向深圳融资租赁及其子公司提供金融服务，包括吸收存款服务等。交易额度为：深圳融资租赁及其子公司在中集财务公司的每日最高存款余额不超过人民币 5 亿元。协议项下的服务自 2025 年 1 月 1 日起生效，并于 2027 年 12 月 31 日有效期满。

相关具体内容可参见本公司于 2024 年 12 月 19 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、本公司网站（www.cimc.com）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）发布的相关公告。

深圳融资租赁及其下属子公司在中集财务公司的存款业务

单位：人民币千元

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	2025 年 1 月 1 日余额（含利息）	本期发生额		2025 年 6 月 30 日余额（含利息）
					本期合计存入金额（含利息）	本期合计取出金额（含利息）	
深圳融资租赁	主要股东的子公司	500,000	参考市场利率	103,327	3,409,273	3,458,602	53,998

报告期内，深圳融资租赁在中集财务公司每日最高存款余额为人民币 209,565 千元，未超过约定的上限人民币 500,000 千元。

7、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团向关联方中集产城、深圳融资租赁提供的担保情况详情请见本章节“十二、重大合同及其履行情况”之“2、重大担保”。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的承包项目。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币千元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发 生日期	实际担保金 额	担保 类型	担保 物 （如 有）	反担 保情 况 （如 有）	担保 期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
中集车辆（集团）股份有限公司下属公司的客户及经销商	2025年3月27日	2,500,000	2025年1月1日	18,938	保证担保	无	无	1-2年	否	否
昆明中集车辆园产业开发有限公司的客户	2025年3月27日	40,000	2025年1月1日	0	保证担保	无	无	不适用	不适用	否
集瑞联合重工有限公司（含子公司）	2025年3月27日	280,000	2025年1月1日	106,260	保证担保	无	无	1-2年	否	否
深圳市中集产城发展集团有限公司（含子公司）	2025年3月27日	500,000	2025年1月1日	230,604	保证担保	无	有	1-2年	否	是
深圳市融资租赁（集团）有限公司（含子公司）	2025年3月27日	4,100,000	2025年1月1日	433,053	保证担保	无	无	1-2年	否	是
宜川县天韵清洁能源有限公司	2025年3月27日	150,000	2025年1月1日	51,829	保证担保	无	无	1-2年	否	否
中世运(北京)国际供应链管理有限公司	2025年3月27日	100,000	2025年1月1日	0	保证担保	无	无	不适用	不适用	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			7,670,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）					539,313	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			7,670,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）					840,684	
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发 生日期	实际担保金 额	担保 类型	担保 物 （如 有）	反担 保情 况 （如 有）	担保 期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
中集集团下属子公司（资产负债率为70%以上的）	2025年3月27日	16,200,000	2025年1月1日	5,436,263	保证担保	无	部分有	1-2年	否	否
中集集团下属子公司（资产负债率低于70%的）	2025年3月27日	2,800,000	2025年1月1日	1,946,900	保证担保	无	部分有	1-2年	否	否
中集海外控股公司	2025年3月27日	28,000,000	2025年1月1日	15,191,367	保证担保	无	无	1-2年	否	否
报告期内审批对子公司担保额			47,000,000	报告期内对子公					2,608,991	

度合计（B1）				司担保实际发生额合计（B2）						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		47,000,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		22,574,530				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
子公司对另一子公司（资产负债率为70%以上的）担保	2025年3月27日	23,530,000	2025年1月1日	7,665,995	保证担保	无	部分有	1-2年	否	否
子公司对另一子公司（资产负债率低于70%的）担保	2025年3月27日	6,800,000	2025年1月1日	5,209,195	保证担保	无	部分有	1-2年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		30,330,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		4,121,109				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		30,330,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		12,875,190				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		85,000,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		7,269,413				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		85,000,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		36,290,404				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				69.52%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				433,053						
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余额（E）				28,524,229						
担保总额超过净资产50%部分的金额（F）				-						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				28,957,282						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				对未到期担保合同，报告期内未有发生重大担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										

采用复合方式担保的具体情况说明：公司报告期不存在采用复合方式担保的情况。

3、委托理财

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	26.48	5.00	-	-

货币市场基金	自有资金	12.60	12.60	-	-
合计		39.08	17.60	-	-

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况。

☐ 适用 ☒ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形。

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十三、其他重大事项的说明

1、为了响应国家的政策引导，同时本公司长期看好中集安瑞科的未来发展前景，因此，中集香港于 2024 年 9 月 27 日至 2025 年 1 月 7 日期间，在公开市场增持了中集安瑞科股份。于增持股份前，本公司通过中集香港及其全资子公司合计持有中集安瑞科 1,371,016,211 股股份，占中集安瑞科已发行股份总数约 67.60%。于本次增持股份后，本公司通过中集香港及其全资子公司合计持有中集安瑞科 1,421,016,211 股股份，占中集安瑞科已发行股份总数约 70.060%。

2、于 2025 年 1 月 14 日，本公司完成了 2025 年度第一期超短期融资券的发行，募集资金已于 2025 年 1 月 15 日到账，发行金额为人民币 10 亿元，发行的年化利率为 1.76%，发行期限为 155 天，用于偿还本公司即将到期的银行贷款及债务融资工具。于 2025 年 1 月 20 日，本公司完成了 2025 年度第一期中期票据及 2025 年度第二期中期票据的发行，募集资金已于 2025 年 1 月 21 日到账，合计发行金额为人民币 20 亿元，其中人民币 6 亿元用于本公司及下属子公司补充流动资金，人民币 14 亿元用于本公司偿还到期债务融资工具。2025 年 6 月 20 日，本公司完成了 2025 年度第三期科技创新债券发行，募集资金已于 2025 年 6 月 23 日到账，发行金额为人民币 20 亿元，其中人民币 10 亿元用于发行人本部及下属子公司补充流动资金、人民币 10 亿元用于归还银行借款。

3、于 2025 年 3 月 27 日，经本公司第十届董事会 2025 年度第 7 次会议审议通过，同意终止分拆控股子公司中集天达至深交所创业板上市并撤回相关上市申请文件。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于增持子公司股份	2024年10月9日、2024年11月11日及2025年1月8日	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk www.cimc.com
关于非金融企业债务融资工具发行完成	2025 年 1 月 15 日、2025 年 1 月 21 日及 2025 年 6 月 23 日	
关于终止分拆控股子公司中集天达控股有限公司至创业板上市	2025 年 3 月 27 日	

十四、子公司其他重大事项

☒ 适用 ☐ 不适用

于 2025 年 4 月 10 日，经本公司第十届董事会 2025 年度第 8 次会议审议通过，同意本公司全资子公司深圳南方中集集装箱制造有限公司（以下简称“南方中集”）、深圳中集专用车有限公司（以下简称“中集专车”）就所属 7 宗地签署《中集坪山生产基地土地整备项目补偿安置协议书》。2025 年 4 月 25 日，南方中集、中集专车与深圳市坪山区城市更新和土地整备局、深圳市坪山区马峦街道办事处、深圳市坪山区碧岭街道办事处完成了《中集坪山生产基地土地整备项目补偿安置协议书》的签署事宜。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于签署《中集坪山生产基地土地整备项目补偿安置协议书》	2025 年 4 月 10 日及 2025 年 4 月 25 日	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk www.cimc.com

十五、报告期后重大事项

√适用 □不适用

1、2025 年 5 月 22 日，经本公司第十一届董事会 2025 年度第 3 次会议审议通过，同意公司根据 2024 年度股东大会审批通过的《关于提请股东大会给予董事会回购股份一般性授权事宜的议案》回购部分 H 股股份的方案。拟回购金额不超过港币 5 亿元（含），资金来源为公司自有资金或符合法律法规要求的资金。本次回购的 H 股股份将作为库存股份持有，并根据《联交所上市规则》《公司章程》及相关后续所需授权进行处置，即，在完成回购并披露回购结果公告后三年内完成转让（含二级市场出售）或注销。报告期内，本公司在香港联交所进行回购 H 股股份合计 1,480,000 股，回购金额合计港币 8,873,381 元。H 股回购的最高价为港币 6.22 元/股，最低价为港币 5.76 元/股。于报告期后的 2025 年 7 月 2 日至本报告披露日期间，本公司在香港联交所回购 H 股股份合计 7,161,100 股，回购金额合计港币 47,367,004 元。截止本报告日，已累计回购 H 股股份合计 8,641,100 股，回购金额合计港币 56,240,385 元，本次回购的 H 股股份将作为库存股持有。

2、2025 年 8 月 11 日，经本公司第十一届董事会 2025 年度第 7 次会议审议通过，本公司与烟台国丰投资控股集团有限公司（以下简称“国丰”，与其子公司等合称“国丰集团”）订立持续关连交易相关框架协议（以下简称“《国丰集团框架协议》”），以约定 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日止三个年度交易的建议上限。本集团将持续地为国丰集团销售商品、提供服务等，以及接受国丰集团提供的商品及服务。国丰为本公司重大附属公司烟台中集来福士海洋科技集团有限公司之主要股东，国丰集团构成本公司附属公司层面的关连人士。因此，根据《联交所上市规则》第 14A 章，《国丰集团框架协议》项下本集团与国丰集团进行的交易，对本公司构成持续关连交易。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于回购本公司 H 股股份	2025 年 5 月 22 日披露的公告及 2025 年 6 月 22 日-7 月 25 日期间披露的翌日披露报表	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk www.cimc.com
关于与国丰集团持续关连交易	2025 年 8 月 11 日	

第六节 股份变动及股东持股情况

一、报告期股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前 (于 2024 年 12 月 31 日)		本次变动增减（+，-）					本次变动后 (于 2025 年 6 月 30 日)	
	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	1,275,349	0.02%	0	0	0	0	0	1,275,349	0.02%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	1,275,349	0.02%	0	0	0	0	0	1,275,349	0.02%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	1,275,349	0.02%	0	0	0	0	0	1,275,349	0.02%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	5,391,245,036	99.98%	0	0	0	0	0	5,391,245,036	99.98%
1、人民币普通股(A 股)	2,301,407,141	42.68%	0	0	0	0	0	2,301,407,141	42.68%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股(H 股)	3,089,837,895	57.30%	0	0	0	0	0	3,089,837,895	57.30%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	5,392,520,385	100.00%	0	0	0	0	0	5,392,520,385	100.00%

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司H股股份回购情况，详情请见本章节之“七、上市证券购入、出售或赎回”。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等

财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

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

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
麦伯良	667,849	0	0	667,849	根据交易所及结算公司的相关规定，股份予以限售。	无
黄田化	607,500	0	0	607,500	同上	无
合计	1,275,349	0	0	1,275,349	--	--

二、证券发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

2025 年 6 月 30 日，本公司股东总数 133,183 户，其中：A 股股东 133,154 户，H 股记名股东 29 户。

单位：股

报告期末普通股股东总数	总数：133,183 户 （其中：A 股: 133,154 户，H 股：29 户）				报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）	0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末持股	报告期内增减 变动情况 （股）	持有有限 售条件的 股份数量 （股）	持有无限售条 件的股份数量 （股）	质押、标记或冻 结情况	
							股份 状态	数量
香港中央结算（注 1）	境外法人	57.76%	3,114,704,803	(23,236,096)	-	3,114,704,803	-	-
深圳市立业工业集团有限公司（注 4）	境内非国有 法人	5.10%	275,018,595	-	-	275,018,595	质押	95,000,000
深圳资本集团（注 2）	国有法人	4.64%	249,981,405	-	-	249,981,405	-	-
上海伊洛私募基金管理有限公司－君行 10 号伊洛私募证 券投资基金	其他	1.06%	57,066,642	52,600	-	57,066,642	-	-
中国人寿保险股份有限公司 －传统－普通保险产品－ 005L－CT001 沪	其他	0.84%	45,172,656	(8,871,767)	-	45,172,656	-	-
苗艳芬	境内自然人	0.84%	45,122,786	-	-	45,122,786	-	-
中信保诚人寿保险有限公司 －分红账户（注 3）	其他	0.55%	29,599,947	-	-	29,599,947	-	-

付璇	境内自然人	0.52%	28,138,642	4,023,800	-	28,138,642	-	-
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	其他	0.51%	27,336,566	1,475,100	-	27,336,566	-	-
上海伊洛私募基金管理有限公司—君行风和 1 号私募基金	其他	0.46%	24,644,270	5,580,020	-	24,644,270	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		除注 1-3 所述情况外，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）		于 2025 年 6 月 30 日，本公司 A 股回购专用证券账户持有公司 A 股普通股 24,645,550 股，占公司总股本的 0.46%，依照要求不纳入前十名股东列示，特此说明。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称				报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类			
					股份种类		数量	
香港中央结算（注 1）				3,089,798,945	境外上市外资股		3,089,798,945	
				24,905,858	人民币普通股		24,905,858	
深圳市立业工业集团有限公司				275,018,595	人民币普通股		275,018,595	
深圳资本集团（注 2）				249,981,405	人民币普通股		249,981,405	
上海伊洛私募基金管理有限公司—君行 10 号伊洛私募证券投资基金				57,066,642	人民币普通股		57,066,642	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪				45,172,656	人民币普通股		45,172,656	
苗艳芬				45,122,786	人民币普通股		45,122,786	
中信保诚人寿保险有限公司—分红账户（注 3）				29,599,947	人民币普通股		29,599,947	
付璇				28,138,642	人民币普通股		28,138,642	
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				27,336,566	人民币普通股		27,336,566	
上海伊洛私募基金管理有限公司—君行风和 1 号私募基金				24,644,270	人民币普通股		24,644,270	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明				除注 1-3 所述情况外，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）				1、深圳市立业工业集团有限公司除通过普通证券账户持有 225,018,595 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 50,000,000 股，实际合计持有 275,018,595 股。 2、上海伊洛私募基金管理有限公司—君行 10 号伊洛私募证券投资基金除通过普通证券账户持有 3,469,372 股外，还通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 53,597,270 股，实际合计持有 57,066,642 股。 3、付璇除通过普通证券账户持有 20,884,042 股外，还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,254,600 股，实际合计持有 28,138,642 股。				

	4、上海伊洛私募基金管理有限公司一君行风和 1 号私募基金除通过普通证券账户持有 2,895,170 股外，还通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 21,749,100 股，实际合计持有 24,644,270 股。
--	---

注 1：于 2025 年 6 月 30 日，香港中央结算持有本公司 3,114,704,803 股，包括：香港中央结算有限公司（为持有本公司 A 股的非登记股东所持股份的名义持有人）持有的 24,905,858 股 A 股和 HKSCC NOMINEES LIMITED（为本公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人）持有的 3,089,798,945 股 H 股。这些已登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下的 H 股中，包括（但不限于）招商局集团通过其子公司（包括：招商局国际（中集）投资有限公司等）持有的 1,320,643,830 股 H 股，深圳资本集团通过其全资子公司深圳资本（香港）直接持有的 1,078,634,297 股 H 股，中信保诚人寿保险有限公司持有的 265,990,770 股 H 股。

注 2：于 2025 年 6 月 30 日，除了已登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下的本公司 1,078,634,297 股 H 股（见上述注 1）外，深圳资本集团还持有本公司 249,981,405 股 A 股。

注 3：于 2025 年 6 月 30 日，中信保诚人寿保险有限公司持有本公司 29,599,947 股 A 股，另外持有上述登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下（见上述注 1）的本公司 265,990,770 股 H 股。

注 4：截至本报告披露日，深圳市立业工业集团有限公司累计质押本公司 223,575,000 股 A 股，占本公司总股本的 4.15%。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
麦伯良	董事长、执行董事	现任	890,465（A 股）	0	0	890,465（A 股）	0	0	0
黄田化	副总裁	现任	810,000（A 股）	0	0	810,000（A 股）	0	0	0
合计	--	--	1,700,465	0	0	1,700,465	0	0	0

2020年6月1日，经本公司2019年度股东大会审议通过，同意本公司以利润分享计划奖金结余资金设立信托计划并注资到合伙企业后，由合伙企业用于在二级市场购买本公司H股股票的运作方案（以下简称“运作方案”）。运作方案的资金总规模不超过人民币3.43亿元，自股东大会批准之日起有效期为10年。运作方案参与对象为对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用的核心关键员工和中高级管理人员，其中包括公司董事长麦伯良、总裁高翔、副总裁李胤辉、副总裁黄田化、副总裁于玉群、副总裁兼财务总

监（CFO）曾邗、董事会秘书吴三强。运作方案下的第一期信托计划资金规模为人民币2亿元，存续期至2028年5月31日到期。本公司第一期信托计划已于2021年1月19日完成股票购买，锁定期已于2022年1月19日届满。截止2025年6月30日，第一期信托计划下投资的合伙企业在二级市场通过港股通累计购买本公司H股股票 42,254,600股（2024年12月31日：42,254,600股）。2021年6月18日，经本公司第九届董事会2021年度第16次会议审议通过，根据运作方案以利润分享计划奖金结余资金人民币1.43亿元设立第二期信托计划，存续期至2029年6月17日到期。本公司第二期信托计划已于2021年9月27日完成股票购买，锁定期已于2022年9月27日届满。截止2025年6月30日，第二期信托计划下投资的合伙企业在二级市场通过港股通累计购买本公司H股股票 16,135,050股（2024年12月31日：16,135,050股）。截止本报告披露日，本公司根据运作方案设立的第一期信托计划及第二期信托计划均未进行分配。

报告期内，除上文所披露者外，概无董事、监事或高级管理人员持有本公司的股份。

五、控股股东或实际控制人变更情况

1、公司控股股东情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司无控股股东。报告期内，亦未发生变化。

2、实际控制人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司无实际控制人。报告期内，亦未发生变化。

六、根据香港《证券及期货条例》披露主要股东持股及其他人士持股情况

据董事所知，于 2025 年 6 月 30 日，除本公司的董事、监事及最高行政人员以外，根据香港《证券及期货条例》第 336 条规定存置的股份权益及淡仓登记册的记录，以下人士于本公司的股份及相关股份中拥有权益或淡仓：

股东名称	股份性质	股份数目 (股)	身份	占同一类别 股份已发行 股数比例(%)	占已发行总 股数 比例(%)
深圳资本集团（注 1）	A 股	249,981,405 (L)	大股东控制的法团的权益	10.86%	4.64%
	H 股	1,078,634,297 (L)	大股东控制的法团的权益	34.91%	20.00%
招商局集团（注 2）	H 股	1,320,643,830 (L)	大股东控制的法团的权益	42.74%	24.49%
中信保诚人寿保险有限公司	A 股	29,599,947 (L)	实益持有人	1.29%	0.55%
	H 股	265,990,770 (L)	实益持有人	8.61%	4.93%
深圳市立业集团有限公司（注 3）	A 股	275,018,595 (L)	大股东控制的法团的权益	11.94%	5.10%
	A 股	3,000,000(L)	实益持有人	0.13%	0.06%
	H 股	118,300 (L)	大股东控制的法团的权益	0.00%	0.00%

(L) 好仓

注 1：截至 2025 年 6 月 30 日，深圳资本集团在本公司的 A 股中享有利益：249,981,405 股 A 股（L），通过其附属公司深圳资本（香港）在本公司的 H 股中享有利益，1,078,634,297 股 H 股好仓（L）均以大股东所控制的法团的权益身份持有。

注 2：截至 2025 年 6 月 30 日，招商局集团有限公司通过其附属公司（包括招商局国际（中集）投资有限公司等）在本公司 H 股中享有利益，1,320,643,830 股 H 股好仓（L）全部以大股东所控制的法团的权益身份持有。

注 3：林立先生是深圳市立业集团有限公司的控股股东，截至 2025 年 6 月 30 日，深圳市立业集团有限公司在本公司的 A 股中享有利益，3,000,000 股 A 股（L）以实益持有人身份持有；通过其附属公司深圳市立业工业集团有限公司在 A 股中享有权益，275,018,595 股 A 股（L）以大股东所控制的法团的权益身份持有；通过其附属公司香港立业集团有限公司在 H 股中享有权益，118,300 股 H 股（L）以大股东所控制的法团的权益身份持有。

除上述所披露者之外，据董事所知，于 2025 年 6 月 30 日概无任何人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于香港《证券及期货条例》第 336 条规定存置的股份权益及淡仓登记册上记录权益。

主要股东情况：

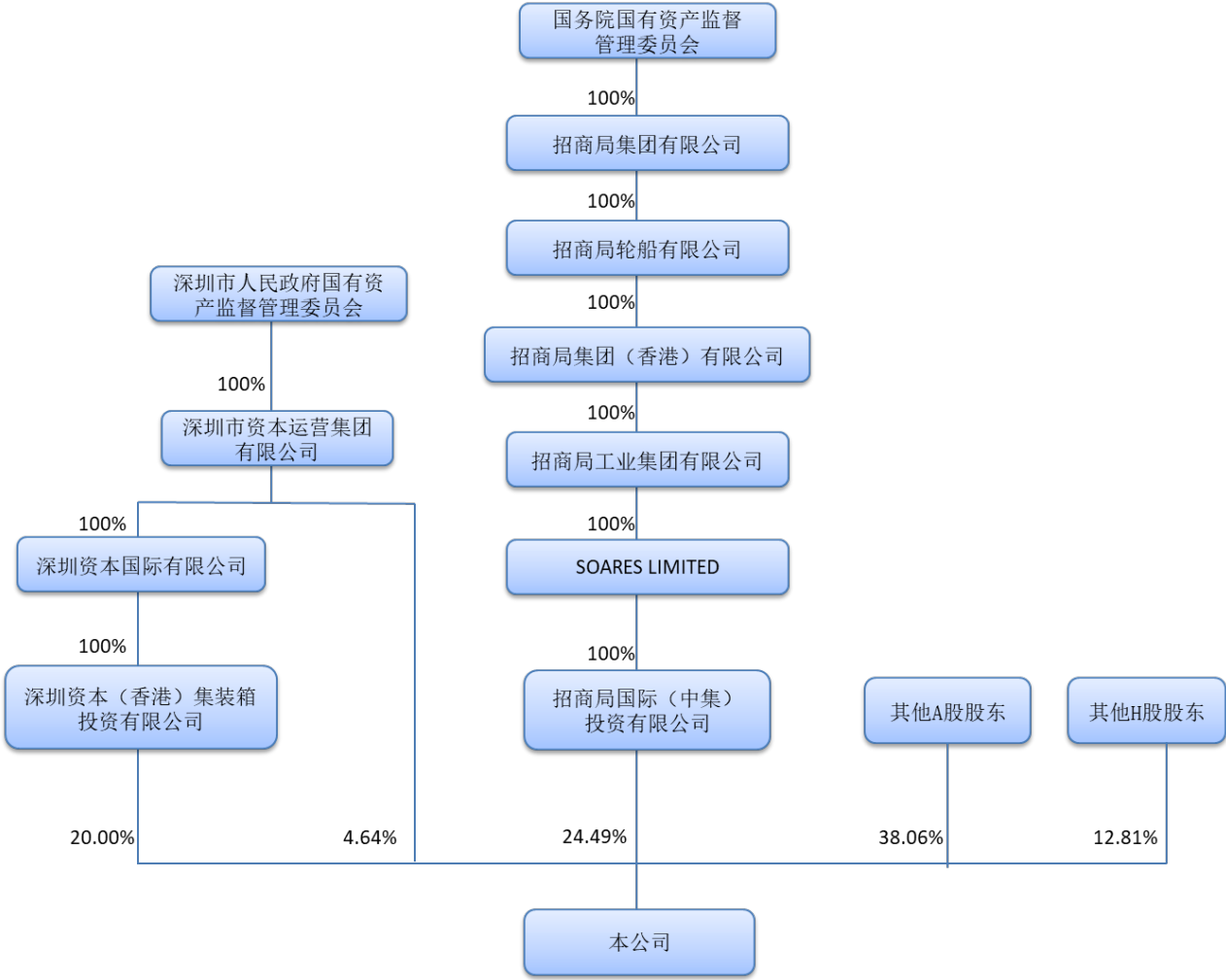
本公司无控股股东或实际控制人。截至报告期末，本公司的主要股东为：深圳资本集团及招商局集团。

深圳资本集团于 2007 年 6 月在中国注册成立，注册资本人民币 155.2 亿元，法定代表人为胡国斌先生。深圳资本集团是深圳市属唯一的国有资本运营公司，也是深圳市属入选国家“双百行动”的 5 家企业之一。深圳资本集团围绕着深圳国资国企改革，探索以资本运营为内核的业务模式，构建起战略研究与并购重组、股权投资、产业基金、资本市场投资四大业务板块，形成了覆盖企业全生命周期的投资并购服务业务体系，和以“管资本”为主的投后服务赋能体系，致力于从深圳地方国有资本运营平台发展成为国内一流的市场化、专业化、综合性国有资本运营综合服务商。截至报告期末，深圳资本集团及其全资子公司深圳资本（香港）共持有本公司已发行股份的 24.64%，为本公司第一大股东。

招商局创立于 1872 年洋务运动时期，总部位于香港，是在香港成立运营最早的中资企业之一，是一家百年央企、综合央企、驻港央企。招商局集团主要业务集中于交通物流、综合金融、地产园区、科创产业。截至报告期末，招商局集团通过其子公司招商局国际（中集）投资有限公司持有本公司已发行股份的 24.49%，为本公司第二大股东。

除上述两者以外，概无其他法人或个人持有本公司已发行总股份的 10%或以上股份（不包括香港中央结算）。

报告期末，本公司与主要股东之间的股权关系图



七、上市证券购入、出售或赎回

2025 年 5 月 22 日，经本公司第十一届董事会 2025 年度第 3 次会议审议通过，同意公司根据 2024 年度股东大会审批通过的《关于提请股东大会给予董事会回购股份一般性授权事宜的议案》回购部分 H 股股份的方案。拟回购金额不超过港币 5 亿元（含），资金来源为公司自有资金或符合法律法规要求的资金。本次回购的 H 股股份将作为库存股持有，在完成回购后三年内完成转让（含二级市场出售）或注销。

报告期内，本公司在香港联交所进行回购 H 股股份合计 1,480,000 股，回购金额合计港币 8,873,381 元；并未有进行任何 A 股股份的回购。购买的最高价为港币 6.22 元/H 股，最低价为港币 5.76 元/H 股。本报告期内，上述的 H 股回购的每月报告如下：

回购月份	回购股数	每股 H 股价格		价格总额（港元）
		最高（港元/股）	最低（港元/股）	
2025 年 6 月	1,480,000	6.22	5.76	8,873,381
合计	1,480,000	-	-	8,873,381

诚如本公司于 2025 年 4 月 23 日刊发有关截至 2024 年 12 月 31 日止年度的年报披露，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司持有 24,645,550 股 A 股库存股份。诚如本公司于 2023 年 11 月 16 日刊发及于 2024 年 2 月 6 日刊发的有关回购本公司部分 A 股的公告进一步披露，预期该 A 股库存股份将全部用于出售。后续如有员工持股计划或股权激励的用途，亦可考虑将部分回购股份用途调整为用于员工持股计划或股权激励。公司将就后续调整事项（如有）及时履行相关的审议程序及信息披露义务。

截止本报告期末，本公司除了持有 24,645,550 股 A 股库存股份，亦另透过上述 H 股回购，新增持有 1,480,000 股 H 股库存股份。截至 2024 年 12 月 31 日及本报告期末，对于上述 A 股库存股份或 H 股库存股份目前继续作为库存股份处理，暂无即时计划用于转让或员工持股计划或股权激励。

除上述披露以外，本公司或其任何附属公司在截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月内概无出售本公司或其任何附属公司的任何上市证券（包括出售库存股份），亦无购入或赎回任何上市证券。

于报告期后的 2025 年 7 月 2 日至本报告披露日期间，本公司在香港联交所回购 H 股股份合计 7,161,100 股，回购金额合计港币 47,367,004 元。截止本报告日，已累计回购 H 股股份合计 8,641,100 股，回购金额合计港币 56,240,385 元，本次回购的 H 股股份将作为库存股持有。

八、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期本公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、企业债券

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

√ 适用 □ 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：人民币亿元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	25 海运集装 MTN0 03(科创债)	1025825 51.IB	2025/06/19	2025/06/23	无固定到期日	20	2.00%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券无明确本金偿付日，发行人在赎回日偿付本金及所有应付未付之利息。	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第二期中期票据(科创票据)	25 海运集装 MTN0 02(科创票据)	1025804 08.IB	2025/01/20	2025/01/21	2028/1/21	10	1.97%	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	25 海运集装 MTN0 01(科创票据)	1025804 07.IB	2025/01/20	2025/01/21	2028/01/21	10	1.95%	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金	上海清算所

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	24 海运集装 MTN0 02 (科创票据)	1024812 21.IB	2024/03/26	2024/03/28	2029/03/28	20	2.81%	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	24 海运集装 MTN0 01(科创票据)	1024811 00.IB	2024/03/20	2024/03/22	无固定到期日	20	2.78%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券无明确本金偿付日，发行人在赎回日偿付本金及所有应付未付之利息。	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	25 安瑞科控 SCP00 1	0125810 25.IB	2025/04/24	2025/04/25	2026/01/20	5	1.7%	本期超短期融资券到期一次性还本付息	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司 2024 年度第二期中期票据	24 安瑞科控 MTN0 02	1024839 97.IB	2024/09/09	2024/09/11	2029/09/11	15	2.37%	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 安瑞科控 MTN0 01	1024816 69.IB	2024/04/22	2024/04/24	2027/04/24	5	2.43%	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
投资者适当性安排（如有）			面向投资者公开发行						
适用的交易机制			场内交易						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.28	1.25	2.40%
资产负债率	61%	61%	0.00%
速动比率	0.93	0.91	2.20%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
归属于母公司股东及其他权益持有者的扣除非经常性损益后净利润（人民币千元）	1,240,197	820,320	51.18%
EBITDA 全部债务比	0.13	0.11	18.18%
利息保障倍数	4.50	2.99	50.50%
现金利息保障倍数	11.63	0.35	3222.86%
EBITDA 利息保障倍数	6.95	4.73	46.93%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

第八节 2025 年半年度财务报告（未经审计）

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司

2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并资产负债表
2025 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	26,061,516	21,621,312
交易性金融资产	五、2	1,875,882	1,359,120
衍生金融资产	五、3	15,843	11,142
应收票据	五、4	662,898	767,723
应收账款	五、5	28,469,536	31,655,818
应收款项融资	五、6	931,328	1,146,071
其他应收款	五、7	4,755,433	4,823,889
预付款项	五、8	8,460,970	7,048,965
存货	五、9	19,243,399	19,735,685
合同资产	五、10	8,335,417	9,752,290
一年内到期的非流动资产		31,700	79,524
其他流动资产	五、11	2,274,903	2,761,886
流动资产合计		101,118,825	100,763,425

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2025 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产 (续)			
非流动资产：			
其他权益工具投资	五、12	1,896,554	1,947,831
其他非流动金融资产	五、13	434,417	416,495
长期应收款		91,236	51,853
长期股权投资	五、14	11,852,524	12,016,874
投资性房地产	五、15	1,322,247	1,351,285
固定资产	五、16	44,353,985	43,919,373
在建工程	五、17	1,961,785	1,805,982
无形资产	五、18	5,777,566	5,871,876
开发支出	五、18	14,315	15,605
使用权资产	五、19	1,061,998	1,152,130
商誉	五、20	2,623,706	2,517,112
长期待摊费用	五、21	798,582	832,132
递延所得税资产	五、22	1,750,273	1,698,554
其他非流动资产	五、23	<u>383,528</u>	<u>391,709</u>
非流动资产合计		<u>74,322,716</u>	<u>73,988,811</u>
资产总计		<u>175,441,541</u>	<u>174,752,236</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2025 年 6 月 30 日

(金额单位: 人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
负债及股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、26	10,611,195	11,260,716
衍生金融负债	五、3	15,443	344,767
交易性金融负债		47,798	81,742
应付票据	五、27	5,463,328	6,100,596
应付账款	五、28	24,967,823	26,886,299
预收款项	五、29	32,356	5,628
合同负债	五、30	15,266,133	14,599,941
应付职工薪酬	五、31	5,705,006	6,251,541
应交税费	五、32	1,732,183	2,408,714
其他应付款	五、33	7,762,614	5,570,636
预计负债	五、34	1,635,215	2,090,538
一年内到期的非流动负债	五、35	4,586,464	4,296,588
其他流动负债	五、36	958,481	959,102
流动负债合计		78,784,039	80,856,808
非流动负债:			
长期借款	五、37	19,773,076	19,377,598
应付债券	五、38	6,026,264	4,035,642
租赁负债	五、39	824,740	869,384
长期应付款		331,813	272,671
递延收益	五、40	784,217	791,489
递延所得税负债	五、22	478,649	498,980
其他非流动负债	五、41	40,876	29,862
非流动负债合计		28,259,635	25,875,626
负债合计		107,043,674	106,732,434

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2025 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、42	5,392,521	5,392,521
其他权益工具	五、43	4,016,333	4,093,019
其中: 永续债		4,016,333	4,093,019
资本公积	五、44	4,236,951	4,336,575
减: 库存股	五、45	208,251	200,098
其他综合收益	五、46	245,774	(156,777)
专项储备		46,404	35,921
盈余公积	五、47	4,486,351	4,486,351
未分配利润	五、48	33,984,498	33,631,820
归属于母公司股东及其他权益持有者的			
权益合计		52,200,581	51,619,332
少数股东权益		16,197,286	16,400,470
股东权益合计		68,397,867	68,019,802
负债及股东权益总计		175,441,541	174,752,236

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司资产负债表
 2025 年 6 月 30 日
 (金额单位：人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产			
流动资产：			
货币资金		3,982,864	714,377
交易性金融资产		500,000	-
应收账款		112,952	56,860
其他应收款	十七、1	31,325,977	31,367,276
其他流动资产		394	-
流动资产合计		<u>35,922,187</u>	<u>32,138,513</u>
非流动资产：			
其他权益工具投资		1,559,476	1,567,740
长期股权投资	十七、2	17,119,616	17,116,817
投资性房地产		126,181	126,181
固定资产		92,745	98,255
在建工程		107,909	56,655
无形资产		1,468,602	1,503,384
长期待摊费用		7,251	7,733
非流动资产合计		<u>20,481,780</u>	<u>20,476,765</u>
资产总计		<u>56,403,967</u>	<u>52,615,278</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2025 年 6 月 30 日
 (金额单位：人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
负债及股东权益			
流动负债：			
短期借款		1,220,702	1,085,595
应付职工薪酬		425,156	425,156
应交税费		9,266	5,621
其他应付款		8,166,013	7,701,802
一年内到期的非流动负债		3,162,992	2,282,725
其他流动负债		6,357	3,024
流动负债合计		<u>12,990,486</u>	<u>11,503,923</u>
非流动负债：			
长期借款		8,292,253	8,805,592
应付债券		4,033,142	2,043,555
递延收益		-	329
非流动负债合计		<u>12,325,395</u>	<u>10,849,476</u>
负债合计		<u>25,315,881</u>	<u>22,353,399</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2025 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)			
股东权益：			
股本	五、42	5,392,521	5,392,521
其他权益工具	五、43	4,016,333	4,093,019
其中：永续债		4,016,333	4,093,019
资本公积		1,015,449	1,015,449
减：库存股	五、45	208,251	200,098
其他综合收益		110,185	138,069
盈余公积	五、47	4,486,351	4,486,351
未分配利润		<u>16,275,498</u>	<u>15,336,568</u>
股东权益合计		<u>31,088,086</u>	<u>30,261,879</u>
负债及股东权益总计		<u>56,403,967</u>	<u>52,615,278</u>

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司

合并利润表

2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	五、49	76,090,392	79,115,043
减：营业成本	五、49	66,447,459	70,628,816
税金及附加	五、50	299,644	263,506
销售费用	五、51	1,298,627	1,185,230
管理费用	五、52	3,237,283	3,280,583
研发费用	五、53	1,184,191	1,125,895
财务费用	五、54	627,630	522,940
其中：利息费用		796,639	1,054,835
利息收入		280,148	227,691
加：其他收益	五、59	219,025	198,575
投资（损失）/收益	五、57	(63,053)	126,134
其中：对联营企业和合营企业的			
投资（损失）/收益		(51,450)	121,207
公允价值变动损失	五、56	(6,262)	(249,762)
资产减值损失	五、60	34,843	25,972
信用减值损失	五、61	308,910	50,635
资产处置收益	五、58	15,158	9,063
二、营业利润		2,816,673	2,115,476
加：营业外收入	五、62	60,418	126,380
减：营业外支出	五、63	79,019	26,000
三、利润总额		2,798,072	2,215,856
减：所得税费用	五、64	1,034,134	820,926
四、净利润		1,763,938	1,394,930

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并利润表 (续)
2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
四、净利润 (续)		1,763,938	1,394,930
按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,763,938	1,394,930
终止经营净利润		-	-
按所有权归属分类			
归属于母公司股东及其他权益持有者 的净利润		1,278,156	865,781
少数股东损益		485,782	529,149
五、其他综合收益的税后净额		444,441	(382,659)
归属于母公司股东及其他权益持有者的 其他综合收益的税后净额	五、46	402,551	(355,498)
不能重分类进损益的其他综合收益		10,485	(169,024)
其他权益工具投资公允价值变动		10,485	(169,024)
将重分类进损益的其他综合收益		392,066	(186,474)
权益法下可转损益的其他综合收益		(40,362)	45,453
套期会计的影响		-	(11,641)
外币报表折算差额		432,428	(220,286)
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		41,890	(27,161)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并利润表 (续)
2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
六、综合收益总额		<u>2,208,379</u>	<u>1,012,271</u>
归属于母公司股东及其他权益持有者的			
综合收益总额		1,680,707	510,283
归属于少数股东的综合收益总额		<u>527,672</u>	<u>501,988</u>
七、每股收益			
基本每股收益 (元)	五、65	0.23	0.16
稀释每股收益 (元)	五、65	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>

企业负责人: 主管会计工作负责人: 会计机构负责人:

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司利润表
 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	十七、3	201,731	217,276
减：营业成本	十七、3	-	-
税金及附加		3,807	3,345
管理费用		220,780	186,293
研发费用		791	1,019
财务费用		512,989	146,398
其中：利息费用		315,431	335,672
利息收入		8,197	16,356
资产减值损失		-	-
信用减值损失		-	-
加：其他收益		1,046	2,414
投资收益	十七、4	2,457,851	1,300,146
公允价值变动损失		-	(1,408,929)
资产处置损失		(1,132)	(790)
二、营业利润		1,921,129	(226,938)
加：营业外收入		-	10
减：营业外支出		-	-
三、利润总额		1,921,129	(226,928)
减：所得税费用		-	-
四、净利润		1,921,129	(226,928)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
四、净利润 (续)		<u>1,921,129</u>	<u>(226,928)</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,921,129	(226,928)
终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		<u>(27,884)</u>	<u>(90,509)</u>
不能重分类进损益的其他综合收益		(8,264)	(113,385)
其他权益工具投资公允价值变动		(8,264)	(113,385)
将重分类进损益的其他综合收益		(19,620)	22,876
权益法下可转损益的其他综合收益		(19,620)	22,876
六、综合收益总额		<u>1,893,245</u>	<u>(317,437)</u>

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并现金流量表
2025 年 1-6 月
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		84,956,866	73,858,461
收到的税费返还		3,294,162	2,796,160
收到其他与经营活动有关的现金	五、66(1)	<u>1,103,564</u>	<u>1,258,360</u>
经营活动现金流入小计		<u>89,354,592</u>	<u>77,912,981</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		70,209,036	68,679,461
支付给职工以及为职工支付的现金		7,959,927	7,438,274
支付的各项税费		2,846,454	1,720,025
支付其他与经营活动有关的现金	五、66(2)	<u>1,184,750</u>	<u>1,522,128</u>
经营活动现金流出小计		<u>82,200,167</u>	<u>79,359,888</u>
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	五、67(1)	<u>7,154,425</u>	<u>(1,446,907)</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2025 年 1-6 月
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,923,809	10,975,278
取得投资收益收到的现金		243,823	408,977
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		164,682	128,998
处置子公司收到的现金净额		11,065	3,000
收到其他与投资活动有关的现金		9,972	7,182
投资活动现金流入小计		8,353,351	11,523,435
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		2,065,784	1,382,423
投资支付的现金		6,929,301	13,234,836
取得子公司支付的现金净额		4,673	122,000
支付其他与投资活动有关的现金	五、66(3)	462,262	478,567
投资活动现金流出小计		9,462,020	15,217,826
投资活动使用的现金流量净额		(1,108,669)	(3,694,391)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2025 年 1-6 月
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		130,049	364,857
其中：子公司吸收少数股东投资			
收到的现金		130,049	364,857
取得借款收到的现金		11,276,855	15,813,690
发行债券收到的现金		3,500,000	6,497,333
发行永续债收到的现金		2,000,000	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		90,748	161,180
筹资活动现金流入小计		16,997,652	24,837,060
偿还债务支付的现金		10,729,765	15,295,902
偿还永续债支付的现金		2,000,000	-
偿还债券支付的现金		1,500,000	-
分配股利、利润或偿付利息支付的			
现金		1,277,588	1,625,081
其中：子公司支付给少数股东的			
股利、利润		455,525	460,528
支付其他与筹资活动有关的现金	五、66(4)	416,837	1,377,883
筹资活动现金流出小计		15,924,190	18,298,866
筹资活动产生的现金流量净额		1,073,462	6,538,194

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2025 年 1-6 月
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(186,433)</u>	<u>(5,503)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	五、67(1)	6,932,785	1,391,393
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>18,985,161</u>	<u>20,350,816</u>
六、期末现金及现金等价物余额	五、67(2)	<u>25,917,946</u>	<u>21,742,209</u>

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司现金流量表
 2025 年 1-6 月
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		149,596	94,801
收到其他与经营活动有关的现金		<u>16,886</u>	<u>25,992</u>
经营活动现金流入小计		<u>166,482</u>	<u>120,793</u>
支付给职工以及为职工支付的现金		128,241	107,559
支付的各项税费		25,879	27,349
支付其他与经营活动有关的现金		<u>48,140</u>	<u>50,013</u>
经营活动现金流出小计		<u>202,260</u>	<u>184,921</u>
经营活动使用的现金流量净额		<u>(35,778)</u>	<u>(64,128)</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2025 年 1-6 月
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		14,468,000	16,350,400
取得投资收益收到的现金		2,300,902	1,461,900
处置固定资产收回的现金净额		128	131
处置子公司收到的现金净额		61,079	-
投资活动现金流入小计		16,830,109	17,812,431
购建固定资产和其他长期资产所支付的			
现金		57,286	11,924
投资支付的现金		5,700,000	11,350,000
取得子公司支付的现金净额		476,800	-
支付的其他与投资活动有关的现金		9,300,000	9,081,676
投资活动现金流出小计		15,534,086	20,443,600
投资活动产生/(使用)的现金流量净额		1,296,023	(2,631,169)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2025 年 1-6 月
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		5,570,000	5,900,000
发行债券收到的现金		5,000,000	8,000,000
取得其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		10,570,000	13,900,000
偿还债务支付的现金		8,059,639	8,009,338
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
现金		455,826	401,034
支付的其他与筹资活动有关的现金		42,600	1,520,244
筹资活动现金流出小计		8,558,065	9,930,616
筹资活动产生的现金流量净额		2,011,935	3,969,384
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(3,693)	1,388
五、现金及现金等价物净增加额		3,268,487	1,275,475
加：年初现金及现金等价物余额		707,013	2,821,693
六、期末现金及现金等价物余额		3,975,500	4,097,168

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
合并股东权益变动表
2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币千元)

		2025 年 1-6 月										
项目	附注	归属于母公司股东及其他权益持有者的权益									少数股东权益	股东权益合计
		股本	减：库存股	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年初余额		5,392,521	(200,098)	4,093,019	4,336,575	(156,777)	35,921	4,486,351	33,631,820	51,619,332	16,400,470	68,019,802
二、本期增减变动金额												
（一）综合收益总额												
1. 净利润	五、43	-	-	37,453	-	-	-	-	1,240,703	1,278,156	485,782	1,763,938
2. 其他综合收益	五、46	-	-	-	-	402,551	-	-	-	402,551	41,890	444,441
（二）股东投入和减少资本												
1. 少数股东投入资本	五、44	-	-	-	29,515	-	-	-	-	29,515	98,296	127,811
2. 购买或设立子公司而增加的少数股东权益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,900	93,900
3. 购买子公司少数股东权益	五、44	-	-	-	(102,120)	-	-	-	-	(102,120)	(191,649)	(293,769)
4. 处置子公司股权（丧失对子公司的控制权）	五、44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,270)	(10,270)
5. 股份支付计入股东权益的金额	五、44，十一、1	-	-	-	26,346	-	-	-	6,052	32,398	11,292	43,690
6. 发行其他权益工具	五、43	-	-	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000	-	2,000,000
7. 赎回其他权益工具		-	-	(2,000,000)	-	-	-	-	-	(2,000,000)	-	(2,000,000)
8. 子公司赎回可转债	五、44	-	-	-	(51,888)	-	-	-	-	(51,888)	-	(51,888)
9. 其他	五、44	-	-	-	(1,477)	-	-	-	-	(1,477)	-	(1,477)
（三）利润分配												
1. 对股东的分配	五、48	-	-	-	-	-	-	-	(944,746)	(944,746)	(738,440)	(1,683,186)
2. 支付其他权益工具利息	五、43	-	-	(114,139)	-	-	-	-	-	(114,139)	-	(114,139)
（四）安全生产费		-	-	-	-	-	10,483	-	-	10,483	6,015	16,498
（五）其他	五、45	-	(8,153)	-	-	-	-	-	50,669	42,516	-	42,516
三、本期期末余额		5,392,521	(208,251)	4,016,333	4,236,951	245,774	46,404	4,486,351	33,984,498	52,200,581	16,197,286	68,397,867

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司

合并股东权益变动表 (续)

2024 年度

(金额单位：人民币千元)

		2024 年度										
项目	附注	归属于母公司股东及其他权益持有者的权益									少数股东权益	股东权益合计
		股本	减：库存股	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额		5,392,521	-	2,049,774	4,548,686	559,892	18,896	4,486,351	30,801,685	47,857,805	16,772,545	64,630,350
二、本年度增减变动金额												
（一）综合收益总额												
1. 净利润	五、43	-	-	107,445	-	-	-	-	2,864,898	2,972,343	1,222,814	4,195,157
2. 其他综合收益	五、46	-	-	-	-	(716,669)	-	-	-	(716,669)	(34,822)	(751,491)
（二）股东投入和减少资本												
1. 少数股东投入资本	五、44	-	-	-	39,187	-	-	-	-	39,187	444,492	483,679
2. 购买或设立子公司而增加的少数股东权益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,723	13,723
3. 购买子公司少数股东权益	五、44	-	-	-	(119,190)	-	-	-	-	(119,190)	(1,466,425)	(1,585,615)
4. 因子公司的股份期权行使而投入的资本	五、44	-	-	-	29,734	-	-	-	-	29,734	13,737	43,471
5. 股份支付计入股东权益的金额	五、44，十一、1	-	-	-	(163,675)	-	-	-	84,168	(79,507)	351,789	272,282
6. 发行其他权益工具	五、43	-	-	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000	-	2,000,000
7. 其他	五、44	-	-	-	1,833	-	-	-	-	1,833	-	1,833
（三）利润分配												
1. 对股东的分配	五、48	-	-	-	-	-	-	-	(118,931)	(118,931)	(922,444)	(1,041,375)
2. 支付其他权益工具利息	五、43	-	-	(64,200)	-	-	-	-	-	(64,200)	-	(64,200)
（四）安全生产费		-	-	-	-	-	17,025	-	-	17,025	5,061	22,086
（五）其他	五、45	-	(200,098)	-	-	-	-	-	-	(200,098)	-	(200,098)
三、本年年末余额		5,392,521	(200,098)	4,093,019	4,336,575	(156,777)	35,921	4,486,351	33,631,820	51,619,332	16,400,470	68,019,802

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2025 年 1-6 月						
		股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额		5,392,521	4,093,019	1,015,449	(200,098)	138,069	4,486,351	15,336,568
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		5,392,521	4,093,019	1,015,449	(200,098)	138,069	4,486,351	15,336,568
三、本期增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润		-	37,453	-	-	-	-	1,883,676
2. 其他综合收益		-	-	-	-	(27,884)	-	-
(二) 股东投入和减少资本								
1. 发行其他权益工具	五、43	-	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
2. 赎回其他权益工具	五、43	-	(2,000,000)	-	-	-	-	(2,000,000)
3. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	(8,153)	-	-	-
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	五、47	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	五、48	-	-	-	-	-	-	(944,746)
3. 支付其他权益工具利息	五、43	-	(114,139)	-	-	-	-	-
(四) 其他								
1. 处置子公司成为联营公司的权益法追溯调整		-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额		5,392,521	4,016,333	1,015,449	(208,251)	110,185	4,486,351	16,275,498

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司
 母公司股东权益变动表 (续)
 2024 年度
 (金额单位：人民币千元)

项目	附注	2024 年度						
		股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额		5,392,521	2,049,774	1,015,449	-	238,928	4,486,351	15,681,769
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额		5,392,521	2,049,774	1,015,449	-	238,928	4,486,351	15,681,769
三、本期增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润		-	107,445	-	-	-	-	(226,270)
2. 其他综合收益		-	-	-	-	(100,859)	-	(100,859)
(二) 股东投入和减少资本								
1. 发行其他权益工具	五、43	-	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
2. 赎回其他权益工具	五、43	-	-	-	-	-	-	-
3. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	(200,098)	-	-	(200,098)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	五、47	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	五、48	-	-	-	-	-	-	(118,931)
3. 支付其他权益工具利息	五、43	-	(64,200)	-	-	-	-	(64,200)
(四) 其他								
1. 处置子公司成为联营公司的权益法追溯调整		-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额		5,392,521	4,093,019	1,015,449	(200,098)	138,069	4,486,351	15,336,568

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司
财务报表附注
2025年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一、 公司基本情况

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为“中国国际海运集装箱有限公司”,是由招商局轮船股份有限公司与丹麦宝隆洋行、美国海洋集装箱公司共同出资设立的中外合资经营企业。1992年12月,经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1992]1736号文和中国人民银行深圳经济特区分行以深人银复字(1992)第261号文批准,由本公司的原法人股东作为发起人,将本公司改组为定向募集的股份有限公司,并更名为“中国国际海运集装箱股份有限公司”。于1993年12月31日和1994年1月17日,经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1993]925号文和深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]22号文批准,本公司分别向境内、外社会公众公开发行人民币普通股(A股)股票和境内上市外资股(B股)股票并上市交易。于1995年12月1日,经国家工商行政管理局批准,本公司更名为“中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司”。本公司的注册地址和总部地址为中华人民共和国广东省深圳市南山区蛇口港湾大道2号8楼。

于2012年12月19日,本公司境内上市外资股(B股)转换上市地,以介绍方式在香港联合交易所有限公司主板上市并挂牌交易,本公司原全部发行的B股转为境外上市外资股(H股)。

于2020年10月12日,本公司股东方中远海运发展股份有限公司及其子公司与深圳市资本运营集团有限公司及其子公司(以下简称“深圳资本集团”)签署了股份转让协议。于2020年12月18日,本次股份转让完成,深圳资本集团合计持有本公司29.74%股权,成为本公司第一大股东。2024年3月12日,本公司收到第一大股东深圳资本集团告知函,深圳资本集团拟通过公开征集受让方的方式协议转让其持有的占本公司总股本5.10%的A股股份。2024年7月1日,经深圳资本集团告知,其按照已公告的规则确定深圳市立业工业集团有限公司(以下简称“立业工业”)为公开征集转让的受让方,并与立业工业签署了股份转让协议。目前,上述公开征集转让事项已办理完成过户登记手续,过户日期为2024年8月14日。转让完成后,深圳资本集团仍合计持有本公司24.64%的股份,为本公司第一大股东。

本公司及其子公司(以下统称“本集团”)是全球领先的物流及能源行业设备及解决方案供应商,目前主要从事集装箱、道路运输车辆、能源/化工/液态食品装备、海洋工程装备、空港与物流装备/消防与救援设备的制造及服务业务,包括国际标准干货集装箱、冷藏集装箱、特种集装箱、罐式集装箱、天然气/工业气体/氢气等储罐及运输罐车、生物发酵液体食品交钥匙工程、半挂车产品、专用车上装、自升式钻井平台、半潜式钻井平台、特种船舶、海上风电安装船、旅客登机桥及桥载设备、机场地面支持设备、消防及救援车辆设备、自动化物流系统等。除此之外,本集团还从事循环载具业务、物流服务业务和金融及资产管理业务等。本集团通过业务拓展及技术开发,已形成一个专注于物流及能源行业的关键装备及解决方案的产业集群。

本公司下属子公司中集安瑞科控股有限公司(以下简称“安瑞科”)是香港联合交易所有限公司主板上市公司,实际从事的主要经营业务为能源、化工及流体食品行业的各式运输、储存及加工设备的设计、开发、制造、工程及销售,并提供有关技术检测保养服务。

本公司下属子公司中集车辆(集团)股份有限公司(以下简称“车辆集团”)是深圳证券交易所创业板上市公司,实际从事的主要经营业务为半挂车、专用车上装及整车、冷藏厢式车厢体及整车的生产、制造与销售。

2023年7月27日,中国证监会同意安瑞科下属子公司中集安瑞环科技股份有限公司(以下简称“中集环科”)在深交所创业板首次公开发行股票公司注册申请,并于2023年10月11日完成A股发行。中集环科实际从事的主要经营业务为化学品物流装备、化工过程装备、承压零部件、环保关键装备等研发和制造业务。

本期纳入合并范围的主要子公司详见附注七,本期新纳入合并范围的子公司详见附注六、1,本期不再纳入合并范围的子公司详见附注六、2。

本财务报表由本公司董事会于2025年8月27日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

新的香港地区《公司条例》自2014年3月3日起生效。本财务报表的若干相关事项已根据香港地区《公司条例》的要求进行披露。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量(附注三、10)、存货的计价方法(附注三、11)、长期资产发生减值的判断标准(附注三、20)、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注三、14、17、29)、开发支出资本化的判断标准(附注三、17)、预计负债的计量(附注三、22)、投资性房地产的计量模式(附注三、13)、收入的确认和计量(附注三、24)等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注三、34。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年6月30日的合并财务状况和财务状况、2025年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

2、 会计年度

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

本集团将从购买用于服务或加工的资产到实现现金或现金等价物为止的期间作为正常营业周期，主要业务为现代化交通运输装备、能源、食品、化工等装备的制造及服务。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币。本公司及境内子公司的记账本位币为人民币。本公司之境外子公司和其他经营实体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。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款、 合同资产和其他应收款	单项计提金额占各类应收账款坏账准备总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的应收款项实际核销 / 转回坏账准备	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的商誉	单个资产组组合的商誉账面原值占本集团商誉原值总金额的10%以上
重要的非全资子公司	单个非全资子公司的少数股东权益金额占本集团合并净资产的5%以上
重要的合营企业和联营企业	单个合营企业、联营企业的账面价值占本集团合并总资产的1%以上或权益法核算的投资收益占本子公司净资产占本集团净资产5%以上或子公司净利润占集团净利润5%以上
重要的子公司	单个结构化主体的投资超过3亿元
重要的未纳入合并财务报表范围的结构化主体	单个项目预算金额大于3亿元
重要的在建工程	变更 / 调整金额占原合同30%以上且对财务报表的影响金额超过1亿元
重要的合同变更	单项交易金额超过3亿元
重要的少数股东交易	单项收购或处置子公司的交易对价金额大于3亿元
重要的收购和处置子公司交易	单个事项的预计负债金额大于1亿元
重要的预计负债	单项被诉案件涉诉金额大于1亿元
重要的被诉案件	

6、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉（参见附注三、18）；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差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之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以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

本公司因购买子公司少数股东拥有的子公司股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

如果子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

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时，在合并财务报表中，对于剩余股权，本公司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和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此外，与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期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的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

8、 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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

(1) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化(参见附注三、16)；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

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，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

(a) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(i) 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要为应收款项融资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

(ii) 权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(b) 减值

本集团对于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债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和长期应收款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和长期应收款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，认定为处于第一阶段的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产和长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产和长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1	商业承兑汇票
应收票据组合 2	银行承兑汇票
应收款项融资	银行承兑汇票
应收账款组合 1	集装箱制造业务组合
应收账款组合 2	道路运输车辆业务组合
应收账款组合 3	能源、化工及液态食品装备业务组合
应收账款组合 4	海洋工程业务组合
应收账款组合 5	空港与物流装备、消防与救援设备业务组合
应收账款组合 6	物流服务业务组合
应收账款组合 7	循环载具业务组合
应收账款组合 8	其他业务组合
合同资产组合 1	海洋工程类
合同资产组合 2	能源、化工及液态食品装备业务组合
合同资产组合 3	空港与物流装备、消防与救援设备业务组合

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收款项融资和合同资产，本集团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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收款项组合	性质
其他应收款组合 1	关联方资金拆借
其他应收款组合 2	应收股权增资 / 转让款
其他应收款组合 3	借款
其他应收款组合 4	买入返售金融资产
其他应收款组合 5	押金、保证金
其他应收款组合 6	应收拆迁补偿款
其他应收款组合 7	应收退税款
其他应收款组合 8	应收政府补助
其他应收款组合 9	应收利息
其他应收款组合 10	应收股利
其他应收款组合 11	代垫款项
其他应收款组合 12	其他

对于划分为组合的其他应收款，本集团采用三阶段模型。模型中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。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(c) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(4) 衍生金融工具

衍生工具于合同签订之日进行初始确认并按公允价值进行初始和后续计量。衍生工具的公允价值为正反映为资产，为负反映为负债。衍生金融工具的公允价值变动计入当期损益。

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，且同时符合以下条件的，本集团从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独的衍生工具处理：

- (i) 嵌入衍生工具与主合同的经济特征和风险并非紧密相关；
- (ii) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具满足衍生工具的定义；且
- (iii) 该混合工具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。

(5) 权益工具

权益工具，是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。

本集团发行的永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，且不存在须用或可用本集团自身权益工具进行结算的安排，本集团将其分类为权益工具。

本集团发行的其他权益工具以公允价值扣除直接相关交易费用进行初始确认。其他权益工具存续期间的股利分配或利息支出，作为利润分配处理，其回购、注销等作为股东权益的变动处理，相关交易费用从股东权益中扣减。

11、 存货

(1) 存货类别

存货包括原材料、在产品、产成品及库存商品、委托加工材料、备品备件、海洋工程项目以及周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出计价方法

存货发出时成本采用加权平均法计量，其中包括了所有的采购成本、加工成本、及将存货运至目的地前和达至现状的其他成本，可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本(参见附注三、16)。库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3) 盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物等周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

12、 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(1) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位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。

(4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

13、 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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金额计入当期损益。

14、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他设备、海洋工程专用设备和船坞码头等。

固定资产在与其相关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团的固定资产折旧采用年限平均法按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提，除非固定资产符合持有待售的条件(附注三、27)。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10 - 33	10%	2.73 - 9%
机器设备	2 - 30	10%	3 - 45%
办公设备及其他设备	3 - 15	10%	6 - 30%
运输工具	3 - 10	10%	9 - 30%
船坞、码头	20 - 50	10%	1.8 - 4.5%
海洋工程专用设备	20 - 30	10%	4.5 - 6%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(3) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

(4) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

15、 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用(附注三、16)以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

16、 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款按实际发生的利息费用减去将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确定专门借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。实际利率是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

17、 无形资产

无形资产包括土地使用权、生产专有技术和商标权及软件、森林开采权、客户关系、客户合约、海域使用权、特许经营权等，以成本计量。

(1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团按直线法或其他可以反映与无形资产有关的经济利益的预期实现方式的方法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（附注三、27）。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销，并于每个资产负债表日进行减值测试。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	摊销年限
土地使用权	20年 - 50年
海域使用权	40年 - 50年
生产专有技术和商标权及软件	3年 - 15年
客户关系	2年 - 10年
客户合约	9个月 - 4年
特许经营权	10年 - 30年

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2) 研发支出

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、试验费和设计费等支出。

为研究产品生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对产品生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 产品生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准产品生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明产品生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行产品生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 产品生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、20）。

18、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，期末以成本减累计减值准备(附注三、20)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19、 长期待摊费用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各年负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

各项长期待摊费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限(年)
钻井平台动员费	3 - 5
使用权资产改良	2 - 10
工装改造项目	3 - 5
作业船改良支出	2 - 5
其他	3 - 10

20、 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

22、 预计负债及或有负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，本集团确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本集团或该义务的金额不能可靠计量，则本集团会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

23、 股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划均为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

24、收入

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的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

取得相关商品的控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；
- (3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当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。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为履行当前或者预期取得的销售合同或者劳务合同而发生的成本，且该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源及成本预期能够收回时确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照履约义务履行的时点或者进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同项下与确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

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，来判断本集团从事交易时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。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售商品收入

本集团向各地销售集装箱、道路运输车辆及装备、空港装备、消防设备、能源化工装备、循环载具设备等产品，本集团将商品按照合同规定运至约定交货地点，在客户取得货物验收后且达到控制权转移时点后确认收入的实现。

本集团给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团为销售产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债（附注五、34），本集团并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

本集团与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

(2) 工程项目合同收入

本集团履约过程中所提供的工程项目建造劳务具有不可替代用途，对于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的合同，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照投入法，根据已发生的成本占预计总成本的比例确定合同对应的履约进度确认收入。对于合同条款未约定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的合同，不满足在某一时段内履行的履约义务条件，本集团将其作为在某一时点履行的履约义务，本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以相关产品的控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

(3) 提供安装、研发、设计等劳务收入

本集团对外提供安装、研发、设计等劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

(4) 提供货运代理服务收入

本集团对外提供的物流服务主要包括“一体化”多式联运业务、专业物流服务、场站及增值服务。“一体化”多式联运业务主要指本集团整合全球范围内的运输资源为客户提供“江、海、陆、铁、空”多种运输方式相结合的综合性、标准化物流服务，具体可以划分为海运业务、空运业务及陆运业务。本集团根据合同的要求，在对应运输货物到港、离港并取得相应单据，于服务完成时，确认收入。本集团提供的专业物流服务、场站及增值服务根据合同的要求，在相应服务完成时确认收入。

(5) 钢材产品贸易及代理收入

本集团开展以钢材产品为主的贸易、加工销售业务及钢材贸易代理服务，本集团将商品按照合同规定运至约定交货地点，在客户取得货物验收后且达到控制权转移时点后确认收入的实现。

本集团在开展钢材产品贸易业务的过程中，根据产品市场供求关系及客户订单需求进行相关产品的采购，本集团自第三方取得钢材产品后，再直接转让或通过对商品进行加工后转让给客户。本集团综合考虑是否承担了交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任、是否可自主决定供应商及采购定价，且存在较多可替代的合格供应商及是否有权自行决定销售对象和销售价格，并显著承担了与存货相关的风险等相关事实，若判断本集团在向客户转让钢材产品前能够控制该商品，则本集团是主要责任人，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，该金额应当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。

25、 职工薪酬

职工薪酬是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，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 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。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

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提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

26、 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿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，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

27、 持有待售及终止经营

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 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已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产 (不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量, 公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债, 分类为流动资产和流动负债, 并在资产负债表中单独列示。

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营:

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

28、 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额 (暂时性差异) 计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损), 且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该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, 确认递延所得税资产。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 本集团内该纳税主体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；
- 递延所得税资产及递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内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。

29、 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

(1) 本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、土地使用权、机器设备、运输工具、办公设备及其他设备等。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、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。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，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1) 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；(2) 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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

(2) 本集团作为出租人

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。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

(b) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

30、套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团的套期主要包括现金流量套期。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

(1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

31、 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

32、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本集团同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

33、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

34、 主要会计估计及判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(1) 采用会计政策的关键判断

(a) 信用风险显著增加和已发生信用减值的判断

本集团判断信用风险显著增加和已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过期限，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降、债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 钢材产品贸易收入作为主要责任人及代理人的判断

本集团在开展钢材产品贸易业务的过程中，根据产品市场供求关系及客户订单需求进行相关产品的采购，本集团自第三方取得钢材产品后，再直接转让或通过商品进行加工后转让给客户。本集团综合考虑是否承担了交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任、是否可自主决定供应商及采购定价，且存在较多可替代的合格供应商及是否有权自行决定销售对象和销售价格，并显著承担了与存货相关的风险等相关事实，若判断本集团在向客户转让钢材产品前能够控制该商品，则本集团是主要责任人，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，该金额应当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。

(2) 重要会计估计及其关键假设

(a) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是68%、16%和16%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括国内生产总值增长率、通货膨胀率，中国商品出口额占名义GDP的百分比，美国名义零售销售额增长率，中国财政余额和中国货币供应量增长率等。本集团已考虑了不同的宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数。

(b) 长期资产减值

如附注三、20所述，本集团在资产负债表日对存在减值迹象的长期资产（包括固定资产、在建工程、长期股权投资、无形资产及使用权资产）和商誉进行减值测试时，当减值测试结果表明相关资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。

本集团采用预计未来现金流量的现值确定可收回金额时，由于相关地区所处的经济环境的发展存在不确定性，预计未来现金流量的现值计算中所采用的收入增长率、毛利率及税前折现率亦存在不确定性。

如果管理层对相关资产组未来现金流量计算中采用的增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果管理层对相关资产组未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的相关资产减值损失。

(c) 存货跌价准备

如附注三、11 所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响当期的损益。

(d) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三、14 和 17 所述，本集团对固定资产、无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e) 产品质量保证

如附注五、34 所述，本集团会根据近期的产品维修经验，就出售产品时向客户提供售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(f) 工程合同的完工进度

如附注三、24 所述，本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本或已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度，进而确认合同收入和利润。本集团基于近期的建造经验以及其建造工程的性质，在合同形成一定的工程量且相关收入和为完成合同尚需发生的支出可以可靠计量的情况下，进行估计；因此，财务报表上披露的金额不包括工程尚未形成一定工程量前集团可能于未来实现的利润。此外，在资产负债表日的实际总收入或总成本可能会高于或低于估计数，这些总收入或总成本的任何增加或减少均可能影响未来年度的损益。

(g) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注四、2所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(h) 投资性房地产公允价值估计

本集团根据独立专业合资格评估师或管理层评定的估值或潜在独立第三方购买方的报价来确认投资性房地产的公允价值。评估投资性房地产的公允价值，如附注九、1所述，需要使用若干重大判断及假设。

35、 重要会计政策变更

本集团本期无重要会计政策变更。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%及13%
城市维护建设税	按应交增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	注 1
美国 / 德国 / 英国的 销售税 / 增值税	按货物或劳务实现的销售收入为计税依据，并可申请 抵扣或退还已经缴纳的购进货物的税款	6% - 20%

注 1： 本公司及各主要子公司本年度适用的所得税税率列示如下：

	2025 年度税率	2024 年度税率
本公司	25%	25%
注册在中国的子公司	15-25%	15-25%
注册在中国香港地区的子公司	16.5-25%	16.5-25%
注册在英属维京群岛的子公司	-	-
注册在美国的子公司	21%	21%
注册在德国的子公司	15.83-36.13%	15.83-36.13%
注册在英国的子公司	19%-25%	19%-25%
注册在澳大利亚的子公司	30%	30%
注册在荷兰的子公司	25.80%	25.80%
注册在比利时的子公司	25%	25%
注册在丹麦的子公司	22%	22%
注册在波兰的子公司	19%	19%
注册在泰国的子公司	20%	20%
注册在新加坡的子公司	17%	17%
注册在瑞典的子公司	20.60%	20.60%
注册在开曼群岛的子公司	-	-
注册在马来西亚的子公司	24%	24%

2、 税收优惠

2025 年，本公司的如下主要子公司取得《高新技术企业证书》，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，本集团如下子公司在有效期内可享受减按 15%的税率计缴企业所得税优惠政策：

公司名称	所在地 法定税率	优惠税率		优惠原因
		2025 年度	2024 年度	
南通中集特种运输设备制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
广东新会中集特种运输设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
扬州润扬物流装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
扬州通利冷藏集装箱有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
太仓中集冷藏物流装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
太仓中集特种物流装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
青岛中集特种冷藏设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
北京中集智本科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
北京中集冷云科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
湖南中集新材料科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
青岛中集创赢复合材料科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
大连中集特种物流装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
福建中集新能源科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
南通中集元能集成科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
扬州中集智能装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
广东中集建筑制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
深圳中集建造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
芜湖中集瑞江汽车有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
驻马店中集华骏车辆有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
扬州中集通华专用车有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
东莞中集专用车有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
驻马店中集华骏铸造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
山东万事达专用汽车制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集车辆（山东）有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
洛阳中集凌宇汽车有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集车辆（江门市）有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
江苏宝京汽车部件有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业

公司名称	所在地	优惠税率		优惠原因
	法定税率	2025 年度	2024 年度	
青岛中集冷藏运输设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
张家港中集圣达因低温装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
石家庄安瑞科气体机械有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
荆门宏图特种飞行器制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集安瑞环科技股份有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
辽宁中集哈深冷气体液化设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
南通中集能源装备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
南通中集太平洋海洋工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
安捷汇物联信息技术（苏州）有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
上海梯杰易气体工程技术有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集安瑞科工程科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集安瑞醇科技股份有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
成都兰石低温科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
张家港中集圣达因工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
深圳中集天达空港设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
萃联（中国）消防设备制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
德利九州物流自动化系统（北京）有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集德立物流系统（苏州）有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
民航协发机场设备有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
深圳中集天达物流系统工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
沈阳捷通消防车有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
中集安防科技有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
深圳中集天达吉荣航空制冷有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
四川川消消防车辆制造有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
烟台中集来福士海洋工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
龙口中集来福士海洋工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
海阳中集来福士海洋工程有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业
烟台铁中宝钢铁加工有限公司	25%	15%	15%	高新技术企业

五、合并财务报表项目注释

子公司、合营企业和联营企业的简称定义参见附注七、1和附注五、14。

1、货币资金

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
库存现金	8,877	3,975
银行存款 (i)	24,978,706	19,000,026
其他货币资金	<u>1,073,933</u>	<u>2,617,311</u>
合计	<u>26,061,516</u>	<u>21,621,312</u>
其中：存放在境外的款项总额	<u>5,972,046</u>	<u>5,405,654</u>

(i) 于2025年6月30日，银行存款中包括本集团下属子公司安瑞科三个月以上一年以内到期的定期存款人民币376,135千元(2024年12月31日：人民币1,335,104千元)。

(ii) 于2025年6月30日，本集团使用受到限制的货币资金为人民币1,377,562千元(2024年12月31日：人民币2,637,728千元)，参见附注五、25。

于2025年6月30日，本集团上述受到限制的货币资金中包含本集团子公司财务公司存放于中国人民银行的款项共计人民币636,945千元(2024年12月31日：419,838千元)。财务公司为一家经国家金融监督管理总局(原中国银行业监督管理委员会)批准设立的金融机构。

2、交易性金融资产

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
货币基金及权益性投资 (i)	1,875,882	1,346,116
或有对价	<u>-</u>	<u>13,004</u>
合计	<u>1,875,882</u>	<u>1,359,120</u>

- (i) 主要为本集团子公司财务公司和中集资本控股有限公司(以下简称“中集资本控股”)分别购买的货币性基金和股权投资,基金的公允价值根据基金公司提供的截至2025年6月30日资产净值表确定,股权的价值依据2025年6月30日公允价值确定。

3、 衍生金融资产和衍生金融负债

	注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
衍生金融资产 -			
外汇远期合约	(1)	15,843	3,605
外汇期权合约	(2)	-	7,512
汇率 / 利率掉期合约		-	25
小计		15,843	11,142
减: 一年以上到期的衍生金融资产 (附注五、13)		-	-
合计		15,843	11,142
衍生金融负债 -			
外汇远期合约	(1)	16,995	80,392
外汇期权合约	(2)	267	253,960
汇率 / 利率掉期合约		690	10,876
小计		17,952	345,228
减: 一年以上到期的衍生金融负债 (附注五、41)		(2,509)	(461)
合计		15,443	344,767

(1) 外汇远期合约

本集团于2025年6月30日持有的外汇远期合约，主要为未结算的美元远期合约、英镑远期合约、欧元远期合约、港币远期合约，其名义金额分别为美元37,615千元、英镑3,940千元、欧元28,395千元、港币520千元。根据合约约定，本集团将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元、英镑、欧元、港币买入/卖出人民币。本集团外汇远期合约于结算日以市场汇率与合约约定执行汇率的差额结算，并将于2025年7月3日至2028年4月12日期满。

(2) 外汇期权合约

本集团于2025年6月30日持有的外汇期权合约，主要为未结算的美元期权合约，其名义金额为美元6,155千元。根据合约约定，本集团将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元买入/卖出人民币。本集团外汇期权合约于结算日以市场汇率与合约约定执行汇率的差额结算，并将于2025年12月30日至2025年12月31日期满。

4、 应收票据

(a) 应收票据分类

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	323,787	199,293
商业承兑汇票	<u>340,277</u>	<u>570,298</u>
小计	664,064	769,591
减：坏账准备	<u>(1,166)</u>	<u>(1,868)</u>
合计	<u>662,898</u>	<u>767,723</u>

(b) 于 2025 年 6 月 30 日，本集团列示于应收票据的已质押应收票据金额为 1,850 千元 (2024 年度：8,999 千元)。

(c) 于 2025 年 6 月 30 日，本集团列示于应收票据的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	期末 期末终止确认金额	期末 未终止确认金额
银行承兑汇票 (i)	-	68,878
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>104,941</u>
合计	<u>-</u>	<u>173,819</u>

(i) 2025 年 1-6 月及 2024 年度，本集团部分下属公司管理部分应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将满足上述条件及业务模式的银行承兑汇票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，列示为应收款项融资 (附注五、6)。其余不满足上述条件及业务模式的银行承兑汇票及商业承兑汇票列示为应收票据。

(d) 坏账准备

于2025年6月30日，对于银行承兑汇票，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，并认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。对于商业承兑汇票，按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。应收票据本期计提的坏账准备为1,169千元(2024年1-6月：1,577千元)，收回或转回的坏账准备为1,871千元(2024年1-6月：1,132千元)。

5、 应收账款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
应收账款	30,406,242	33,271,005
减：坏账准备	<u>(1,936,706)</u>	<u>(1,615,187)</u>
合计	<u>28,469,536</u>	<u>31,655,818</u>

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1年以内(含1年)	26,754,396	30,193,870
1到2年(含2年)	1,912,409	1,676,361
2到3年(含3年)	910,866	708,843
3年以上	<u>828,571</u>	<u>691,931</u>
小计	30,406,242	33,271,005
减：坏账准备	<u>(1,936,706)</u>	<u>(1,615,187)</u>
合计	<u>28,469,536</u>	<u>31,655,818</u>

(b) 于2025年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产汇总分析如下：

	应收账款余额	合同资产余额	坏账准备金额	占应收账款和合同资产 余额总额比例
余额前五名的应收账款和合同资产总额	4,226,826	2,833,254	2,100	18.19%

(c) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2025年1-6月，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(d) 坏账准备

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

应收账款的坏账准备按类别分析如下：

	2025年6月30日				2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备 (i)	3,193,534	10.50%	999,100	31.29%	3,008,541	9.04%	839,029	27.89%
按组合计提坏账准备 (ii)	27,212,708	89.50%	937,606	3.45%	30,262,464	90.96%	776,158	2.56%
合计	30,406,242	100.00%	1,936,706	6.37%	33,271,005	100.00%	1,615,187	4.85%

(i) 于2025年6月30日，单项计提坏账准备应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备	理由
集装箱制造业务	2,519,821	16.67%	420,095	因个别债务人本期出现重大的财务困难，本集团按照预期信用损失额计提。
道路运输车辆业务	293,329	76.36%	223,988	
空港与物流装备、消防与救援设备业务	147,355	100.00%	147,355	
能源、化工及液态食品装备业务	158,914	91.26%	145,029	
海洋工程业务	47,068	79.17%	37,265	
物流服务业务	27,047	93.79%	25,368	
合计	3,193,534		999,100	

(ii) 于 2025 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备应收账款分析如下：

组合 1 - 集装箱制造业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	5,442,052	0.04%	2,357	8,742,989	0.02%	2,014
逾期 1 个月以内	484,237	0.12%	566	555,443	0.29%	1,632
逾期 1 至 3 个月	422,950	0.17%	738	223,845	0.55%	1,236
逾期 3 至 12 个月	288,764	2.55%	7,365	115,216	2.22%	2,561
逾期 1 至 2 年	49,349	32.73%	16,153	16,168	5.96%	963
逾期 2 至 3 年	3,523	100.00%	3,523	964	100.00%	964
合计	6,690,875		30,702	9,654,625		9,370

组合 2 - 道路运输车辆业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	2,072,482	0.37%	8,272	2,370,549	0.39%	9,172
逾期 1 个月以内	292,359	2.40%	6,872	392,398	5.06%	19,870
逾期 1 至 3 个月	251,680	5.20%	12,970	238,665	5.06%	12,086
逾期 3 至 12 个月	555,892	6.47%	35,696	363,950	5.06%	18,430
逾期 1 至 2 年	379,520	27.76%	105,336	231,690	33.50%	77,616
逾期 2 至 3 年	59,011	72.21%	42,611	44,752	72.82%	32,588
逾期 3 至 5 年	63,579	100.00%	63,579	45,731	100.00%	45,731
逾期 5 年以上	24,998	100.00%	24,998	17,981	100.00%	17,981
合计	3,699,521		300,334	3,705,716		233,474

组合 3 - 能源、化工及液态食品装备业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	3,015,520	2.13%	64,192	2,594,212	1.77%	45,950
逾期 1 个月以内	287,073	3.60%	10,335	285,850	3.03%	8,662
逾期 1 至 3 个月	141,439	3.60%	5,098	141,013	3.03%	4,273
逾期 3 至 12 个月	237,672	4.60%	10,925	251,015	5.41%	13,570
逾期 1 至 2 年	72,427	15.23%	11,032	58,984	16.68%	9,840
逾期 2 至 3 年	26,907	22.41%	6,030	30,320	41.39%	12,548
逾期 3 至 5 年	16,793	44.20%	7,423	15,538	60.38%	9,382
逾期 5 年以上	14,796	100.00%	14,796	30,896	100.00%	30,896
合计	3,812,627		129,831	3,407,828		135,121

组合 4 - 海洋工程业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	3,592,524	0.84%	30,220	3,406,749	0.81%	27,736
逾期 1 个月以内	1,621	5.24%	85	1,531	5.16%	79
逾期 1 至 3 个月	17,744	5.29%	939	16,757	5.16%	864
逾期 3 至 12 个月	15,184	5.30%	804	14,339	5.16%	740
逾期 1 至 2 年	11,472	38.08%	4,369	10,834	37.10%	4,019
逾期 2 至 3 年	26,222	72.46%	19,000	24,763	70.59%	17,479
逾期 3 至 5 年	277	100.00%	277	262	100.00%	262
合计	3,665,044		55,694	3,475,235		51,179

组合 5 - 空港与物流装备、消防与救援设备业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	1,437,649	1.65%	23,782	2,014,974	0.87%	17,532
逾期 1 个月以内	129,040	3.33%	4,300	112,745	5.77%	6,508
逾期 1 至 3 个月	252,960	6.10%	15,419	80,164	5.77%	4,627
逾期 3 至 12 个月	435,008	8.94%	38,902	502,324	5.77%	28,994
逾期 1 至 2 年	192,755	26.48%	51,048	191,815	19.52%	37,442
逾期 2 至 3 年	98,638	49.53%	48,853	116,717	46.40%	54,161
逾期 3 年以上	131,281	82.32%	108,064	117,710	76.53%	90,089
合计	2,677,331		290,368	3,136,449		239,353

组合 6 - 物流服务业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	3,141,504	0.95%	29,979	3,451,972	1.00%	34,521
逾期 1 个月以内	461,935	1.00%	4,619	507,587	1.00%	5,075
逾期 1 至 3 个月	174,947	1.00%	1,750	192,237	1.00%	1,923
逾期 3 至 12 个月	180,492	1.00%	1,804	198,330	1.00%	1,983
逾期 1 至 2 年	32,255	20.00%	6,451	44,056	20.00%	8,811
逾期 2 至 3 年	29,563	80.00%	23,650	26,226	80.00%	20,981
逾期 3 年以上	32,420	100.00%	32,420	12,315	100.00%	12,315
合计	4,053,116		100,673	4,432,723		85,609

组合 7 - 循环载具业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	670,628	0.00%	2	568,252	0.86%	4,863
逾期 1 个月以内	32,712	3.00%	981	66,339	3.00%	1,991
逾期 1 至 3 个月	54,078	3.00%	1,622	17,075	3.00%	512
逾期 3 至 12 个月	12,110	4.07%	493	85,008	3.00%	2,550
逾期 1 至 2 年	56,891	30.00%	17,067	12,359	30.00%	3,708
逾期 2 年以上	5,096	100.00%	5,096	3,731	100.00%	3,731
合计	831,515		25,261	752,764		17,355

组合 8 - 其他业务组合：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
未逾期	1,622,766	0.00%	36	1,630,874	0.04%	579
逾期 1 个月以内	50,263	0.87%	436	7,143	0.87%	62
逾期 1 至 3 个月	63,767	1.17%	744	34,121	1.17%	398
逾期 3 至 12 个月	23,359	1.17%	274	20,307	1.17%	238
逾期 1 至 2 年	19,515	1.25%	244	2,098	39.99%	839
逾期 2 年以上	3,009	100.00%	3,009	2,581	100.00%	2,581
合计	1,782,679		4,743	1,697,124		4,697

- (e) 本期计提的坏账准备为 368,083 千元 (2024 年 1-6 月：124,503 千元)，收回或转回的坏账准备为 54,908 千元 (2024 年 1-6 月：70,690 千元)，无重要坏账准备收回或转回。
- (f) 本期实际核销的应收账款账面余额为 2,218 千元 (2024 年 1-6 月：4,315 千元)，坏账准备金额为 2,218 千元 (2024 年 1-6 月：4,315 千元)，无重要坏账准备核销。
- (g) 于 2025 年 6 月 30 日，本集团无应收账款质押给银行作为取得短期借款的担保 (2024 年 12 月 31 日：无)。

6、 应收款项融资

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
银行承兑汇票	931,328	1,146,071
减：坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>931,328</u>	<u>1,146,071</u>

本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票和商业承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将其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。

于2025年6月30日，本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

本期未计提坏账准备 (2024年12月31日：0元)。

本集团因开具银行承兑汇票目的，将部分银行承兑汇票质押。于2025年6月30日，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票金额(2024年12月31日：10,038千元)。

于2025年6月30日，除附注五、4(c)外，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为2,340,620千元，均已终止确认。

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>2,340,620</u>	<u>-</u>

2025年1-6月本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况(2024年1-6月：无)。

7、 其他应收款

		2025 年 6月30日	2024 年 12月31日
买入返售金融资产		1,233,992	1,336,681
押金、保证金		778,785	783,098
关联方资金拆借	十、4(4)	733,098	752,395
应收股利		386,297	393,798
代垫款项		307,822	311,525
应收拆迁补偿款		212,183	211,764
应收退税款		100,454	181,636
应收政府补助		20,551	22,272
应收股权增资/转让款		66,863	14,328
应收利息		19,615	7,548
其他		<u>1,190,617</u>	<u>1,101,039</u>
小计		5,050,277	5,116,084
减：坏账准备		<u>(294,844)</u>	<u>(292,195)</u>
合计		<u>4,755,433</u>	<u>4,823,889</u>

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(1) 其他应收款账龄分析如下:

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年以内	3,193,016	3,219,208
一到二年	585,955	970,806
二到三年	525,011	463,567
三年以上	746,295	462,503
小计	5,050,277	5,116,084
减: 坏账准备	(294,844)	(292,195)
合计	4,755,433	4,823,889

(2) 损失准备及其账面余额变动表

其他应收款的坏账准备按类别分析如下:

	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备 (i)	2,694,704	53%	(213,602)	8%	2,851,176	56%	(216,867)	8%
按组合计提坏账准备 (ii)	2,355,573	47%	(81,242)	3%	2,264,908	44%	(75,328)	3%
合计	5,050,277	100%	(294,844)	6%	5,116,084	100%	(292,195)	6%

	2025年6月30日					2024年12月31日				
	第一阶段	第一阶段	第三阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第一阶段	第三阶段	第三阶段	合计
	未来12个月	未来12个月	整个存续期	整个存续期		未来12个月	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失 (组合)	预期信用损失 (单项)	预期信用损失 (组合)	预期信用损失 (单项)		预期信用损失 (组合)	预期信用损失 (单项)	预期信用损失 (组合)	预期信用损失 (单项)	
1. 坏账准备										
年初余额	75,328	80,572	-	136,295	292,195	94,329	31,966	14,032	155,056	295,383
本期新增	7,915	9,943	-	11,298	29,156	15,012	50,334	-	17,876	83,222
本期转回	(4,399)	-	-	(29,970)	(34,369)	(34,316)	(1,728)	(14,032)	(36,637)	(86,713)
本期核销 / 转销	(59)	-	-	-	(59)	(45)	-	-	-	(45)
其他减少	2,457	5,464	-	-	7,921	348	-	-	-	348
期末余额	<u>81,242</u>	<u>95,979</u>	<u>-</u>	<u>117,623</u>	<u>294,844</u>	<u>75,328</u>	<u>80,572</u>	<u>-</u>	<u>136,295</u>	<u>292,195</u>
2. 其他应收款期末余额	2,355,573	2,571,343	-	123,361	5,050,277	2,264,908	2,696,427	-	154,749	5,116,084
3. 坏账准备计提比例	3.45%	3.73%	-	95.35%	5.84%	3.33%	2.99%	-	88.07%	5.71%

(i) 于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下：

于2025年6月30日及2024年12月31日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

(i) 于2025年6月30日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	<u>账面余额</u>	未来12个月内	<u>坏账准备</u>
		<u>预期信用损失率</u>	
第一阶段			
买入返售金融资产	1,233,992	-	-
关联方资金拆借	732,084	8.73%	63,927
押金、保证金	113,631	14.99%	17,029
代垫款项	41,528	1.64%	681
应收退税款	679	-	-
其他	<u>449,429</u>	3.19%	<u>14,342</u>
合计	<u>2,571,343</u>	3.73%	<u>95,979</u>
	<u>账面余额</u>	整个存续期	<u>坏账准备</u>
		<u>预期信用损失率</u>	
第三阶段			
代垫款项	2,200	100.00%	2,200
押金、保证金	10,542	72.66%	7,659
应收股权增资/转让款	11,298	100.00%	11,298
其他	<u>99,321</u>	97.13%	<u>96,466</u>
合计	<u>123,361</u>	95.35%	<u>117,623</u>

(ii) 于2024年12月31日, 单项计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	未来12个月内 预期信用损失率	坏账准备
第一阶段			
买入返售金融资产	1,336,681	-	-
关联方资金拆借	739,776	8.64%	63,927
押金、保证金	266,671	5.46%	14,559
代垫款项	23,547	2.20%	518
应收退税款	434	-	-
其他	329,318	0.48%	1,568
合计	2,696,427	2.99%	80,572
		整个存续期	
	账面余额	预期信用损失率	坏账准备
第三阶段			
代垫款项	3,868	89.89%	3,477
押金、保证金	21,943	72.66%	15,943
其他	128,938	90.64%	116,875
合计	154,749	88.07%	136,295

(iii) 于2025年6月30日及2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	损失准备		账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第一阶段						
押金、保证金	654,612	9,660	1.48%	494,484	7,297	1.48%
应收股利	386,297	-	-	393,798	-	-
代垫款项	264,094	5,058	1.92%	284,110	1,461	0.51%
应收拆迁补偿款	212,183	-	-	211,764	-	-
应收退税款	99,775	-	-	181,202	-	-
应收政府补助	20,551	338	1.64%	22,272	-	-
应收利息	19,615	-	-	7,548	-	-
关联方资金拆借	1,014	-	-	12,619	290	2.30%
应收股权增资/转让款	55,565	-	-	14,328	-	-
其他	641,867	66,186	10.31%	642,783	66,280	10.31%
合计	2,355,573	81,242		2,264,908	75,328	
	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	损失准备		账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第三阶段						
押金、保证金	-	-	-	-	-	-
代垫款项	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
合计	-	-		-	-	

- (3) 本期计提的坏账准备金额为 29,156 千元(2024 年 1-6 月：44,719 千元)，收回或转回的坏账准备金额为 34,369 千元(2024 年 1-6 月：46,319 千元)，无重要的收回或转回的其他应收款。
- (4) 本期实际核销其他应收款账面余额为 59 千元(2024 年 1-6 月：0 千元)，坏账准备金额为 59 千元(2024 年 1-6 月：0 千元)，无重要的其他应收款核销。

(5) 于2025年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收款 余额的比例	坏账准备
第三方证券公司	买入返售金融资产	1,233,992	1年以内(含1年)	24.43%	-
			1年以内(含1年)、 1-2年(含2年)、		
扬州集创产业园发展有限公司(i)	关联方资金拆借	732,084	2-3年(含3年)	14.50%	63,927
前海精集(深圳)实业发展有限公司(i)	应收拆迁补偿款	211,764	1年以内(含1年)	4.19%	-
	应收股利、		1年以内(含1年)、		
东莞中集创新产业园发展有限公司(i)	往来款等	242,506	3-5年(含5年)	4.80%	1,218
			1年以内(含1年)、1-		
中集润庆航运(肇庆)有限公司	押金、代垫费用等	33,680	2年(含2年)	0.67%	609
合计		2,454,026		48.59%	65,754

(i) 扬州集创产业园发展有限公司、前海精集(深圳)实业发展有限公司、东莞中集创新产业园发展有限公司等三家公司均为附注七、2(1)中集产城的子公司。

8、 预付款项

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
预付款项	8,670,904	7,256,379
减：减值准备	(209,934)	(207,414)
合计	8,460,970	7,048,965

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内(含1年)	7,191,022	82.93%	5,888,560	81.15%
1至2年(含2年)	804,961	9.28%	910,930	12.55%
2至3年(含3年)	238,292	2.75%	124,542	1.72%
3年以上	436,629	5.04%	332,347	4.58%
合计	8,670,904	100.00%	7,256,379	100.00%

账龄自预付账款确认日起开始计算。

于2025年6月30日，账龄超过一年的预付款项为1,479,882千元(2024年12月31日：1,367,819千元)，主要为本集团支付能源、化工业务相关的工程款以及海洋工程业务相关的原材料设备的预付款。由于清洁能源、化工行业项目以及海洋工程项目的生产周期通常为1年以上，因此该等预付款项尚未结算。

(2) 于2025年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项 余额总额比例
余额前五名的预付款项总额	2,178,836	25.13%

9、 存货

(1) 存货分类

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	存货跌价准备及 合同履约成本			存货跌价准备及 合同履约成本		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
原材料	6,491,284	(316,090)	6,175,194	6,801,936	(326,488)	6,475,448
产成品及库存商品	6,151,576	(186,672)	5,964,904	6,226,864	(178,600)	6,048,264
在产品	5,323,795	(58,204)	5,265,591	5,190,104	(61,034)	5,129,070
海洋工程项目	1,018,384	(584,445)	433,939	1,182,694	(585,374)	597,320
备品备件	484,323	(4,633)	479,690	403,552	(4,898)	398,654
合同履约成本 (i)	343,997	(10,551)	333,446	477,674	(10,486)	467,188
委托加工材料	178,275	(65)	178,210	257,583	(65)	257,518
产业园在建开发产品	236,184	(3,064)	233,120	234,745	(3,064)	231,681
产业园已完工开发产品	63,506	(10,508)	52,998	63,710	(10,508)	53,202
低值易耗品	73,239	(1,067)	72,172	57,236	(1,067)	56,169
在途材料	54,135	-	54,135	21,171	-	21,171
合计	20,418,698	(1,175,299)	19,243,399	20,917,269	(1,181,584)	19,735,685

(i) 合同履约成本的账面余额主要为发生在商品控制权转移给客户之前，且为履行销售合同而发生的运输成本以及完成工程项目而支出的工程设计款。2025年1-6月，合同履约成本摊销计入营业成本的总额为371,769千元(2024年1-6月：412,844千元)。

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备分析如下：

存货种类	2024 年	本期增加	本期减少		外币报表	2025 年
	12 月 31 日	计提	转回	转销	折算差额	6 月 30 日
原材料	326,488	14,092	(6,719)	(16,796)	(975)	316,090
在产品	61,034	124	(3,023)	(38)	107	58,204
产成品及库存商品	178,600	21,451	(3,034)	(10,259)	(86)	186,672
委托加工材料	65	-	-	-	-	65
备品备件	4,898	-	(265)	-	-	4,633
低值易耗品	1,067	-	-	-	-	1,067
产业园已完工开发产品	10,508	-	-	-	-	10,508
产业园在建开发产品	3,064	-	-	-	-	3,064
海洋工程项目	585,374	-	-	-	(929)	584,445
合同履约成本	10,486	65	-	-	-	10,551
合计	1,181,584	35,732	(13,041)	(27,093)	(1,883)	1,175,299

(3) 存货跌价准备情况如下：

(a) 2025 年 1-6 月本集团计提的存货跌价准备主要是由于部分产品价格下滑和对呆滞或废旧物资而计提。

存货跌价准备本期转回/转销情况说明如下：

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备的原因
原材料	产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额 / 市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升
在产品	产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费的金额	存货已使用或销售及可变现价值回升
产成品及库存商品	产成品的估计售价减估计销售费用和估计的相关税费	存货已使用或销售及可变现价值回升
备品备件	市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升
产业园已完工 (在建) 开发产品	完工产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费的金额	存货已使用或销售及可变现价值回升
海洋工程项目	存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费的金额	存货已使用或销售及可变现价值回升

10、 合同资产

	2025 年 6月30日	2024 年 12月31日
合同资产	8,396,110	9,813,150
减：合同资产减值准备	<u>(60,693)</u>	<u>(60,860)</u>
合计	<u>8,335,417</u>	<u>9,752,290</u>

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

空港与物流装备、消防与救援设备相关业务与客户通常约定分阶段结算，典型结算时点包括：(1) 合同签订后，预付至合同价款的 10% - 30%；(2) 设备运抵项目现场并经验收通过，支付至合同价款的 60% - 70%；(3) 项目经初验通过，支付至合同价款的 70% - 85%；(4) 项目经终验通过，支付至合同价款的 90% - 95%；(5) 项目质保期结束，支付完毕合同剩余价款。在项目执行中，当已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，将超过部分确认为合同负债，反之则确认为合同资产。

海洋工程相关业务通常在合同中约定分阶段结算，典型结算时点包括：(1) 合同生效 / 合同签订后 1 - 15 日内，预付合同价款的 5% - 30%；(2) 项目开工，钢板切割后，支付至合同价款的 15% - 60%；(3) 船舶龙骨铺设及最终位置被船级社和买方代表确认后，支付至合同价款的 45% - 70%；(4) 项目下水试航后，支付至合同价款的 90% - 95%；(5) 交船议定书后 / 船舶完成注册后，支付完毕合同剩余价款。在项目执行中，当已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，将超过部分确认为合同负债，反之则确认为合同资产。

能源、化工及液态食品装备相关业务通常在合同中约定分段结算，典型结算时点包括：(1) 合同生效后，按照合同总价的 20% - 30% 支付预付款；(2) 设备运抵项目现场并经验收通过，支付至合同价款的 50% - 60%；(3) 项目经初验通过，支付至合同价款的 70% - 80%；(4) 项目经终验通过，支付至合同价款的 90%；(5) 项目质保期结束，支付完毕合同剩余价款，通常约 10%。在项目执行中，当已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，将超过部分确认为合同负债，反之则确认为合同资产。

于2025年6月30日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	减值准备
能源、化工及液态食品装备类	3,224	75.00%	2,418
其他	16,927	-	-
合计	20,151		2,418

于2024年12月31日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	减值准备
能源、化工及液态食品装备类	3,224	75.00%	2,418
其他	12,371	-	-
合计	15,595		2,418

于2025年6月30日，组合计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	减值准备
海洋工程类	3,408,683	0.60%	20,476
能源、化工及液态食品装备类	2,802,165	0.76%	21,356
空港与物流装备、消防与救援设备类	1,896,095	0.45%	8,613
其他	269,016	2.91%	7,830
合计	8,375,959		58,275

于2024年12月31日，组合计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	减值准备
海洋工程类	5,133,907	0.40%	20,476
能源、化工及液态食品装备类	2,672,476	0.77%	20,648
空港与物流装备、消防与救援设备类	1,502,483	0.90%	13,488
其他	488,689	0.78%	3,830

合计	<u>9,797,555</u>	<u>58,442</u>
----	------------------	---------------

本期实际核销的合同资产账面余额为10,612千元(2024年1-6月：0)，坏账准备金额为10,612千元(2024年1-6月：0)，无重要坏账准备核销。

11、 其他流动资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣 / 预缴税费	2,110,330	2,372,521
其他	<u>164,573</u>	<u>389,365</u>
合计	<u><u>2,274,903</u></u>	<u><u>2,761,886</u></u>

12、 其他权益工具投资

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
非上市公司股权		
- 交银施罗德基金管理有限公司 (“交银施罗德”)	283,906	320,774
- 中铁联合国际有限公司 (“中铁国际”)	414,117	396,649
- 深圳中集智能科技有限公司	51,959	37,510
上市公司股权		
- 青鸟消防 (i)	761,743	758,234
- 首程控股有限公司 (“首程控股”)	137,140	212,677
- 中铁特货物流股份有限公司 (“中铁特货”)	162,400	166,800
- 中国南玻集团股份有限公司 (“南玻 A”)	47,751	54,573
- CM ENERGY TECH CO.,LTD.	36,929	-
- Otto Energy Limited	<u>609</u>	<u>614</u>
合计	<u><u>1,896,554</u></u>	<u><u>1,947,831</u></u>

(1) 非交易性权益工具投资

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
交银施罗德		
- 成本	8,125	8,125
- 累计公允价值变动	<u>275,781</u>	<u>312,649</u>
合计	<u>283,906</u>	<u>320,774</u>
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中铁国际		
- 成本	380,780	380,780
- 累计公允价值变动	<u>33,337</u>	<u>15,869</u>
合计	<u>414,117</u>	<u>396,649</u>
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
深圳中集智能科技有限公司		
- 成本	11,700	11,700
- 累计公允价值变动	<u>40,259</u>	<u>25,810</u>
合计	<u>51,959</u>	<u>37,510</u>

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
青鸟消防 (i)		
- 成本	1,200,000	1,200,000
- 累计公允价值变动	<u>(438,257)</u>	<u>(441,766)</u>
合计	<u>761,743</u>	<u>758,234</u>
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
首程控股		
- 成本	93,000	191,383
- 累计公允价值变动	<u>44,140</u>	<u>21,294</u>
合计	<u>137,140</u>	<u>212,677</u>
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中铁特货		
- 成本	161,563	161,563
- 累计公允价值变动	<u>837</u>	<u>5,237</u>
合计	<u>162,400</u>	<u>166,800</u>
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
南玻 A		
- 成本	67,407	67,407
- 累计公允价值变动	<u>(19,656)</u>	<u>(12,834)</u>
合计	<u>47,751</u>	<u>54,573</u>

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
CM ENERGY TECH CO.,LTD. (附注五、14 (iii))		
- 成本	36,621	-
- 累计公允价值变动	308	-
合计	36,929	-

(i) 本集团于 2022 年 11 月 21 日从公开市场购入青鸟消防限售股票 (6 个月限售期)，对青鸟消防的持股比例为 8.57%。本集团没有以任何方式参与或影响上述公司的财务和经营决策，因此本集团对其不具有重大影响，出于战略投资的考虑将其作为其他权益工具投资核算。

13、其他非流动金融资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
股权投资 (i)	434,417	416,495
汇率 / 利率掉期合约 (附注五、3)	-	-
合计	434,417	416,495

(i) 主要系本集团的股权投资。

本集团将自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年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为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

14、 长期股权投资

		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
合营企业	(1)	653,111	605,067
联营企业	(2)	<u>11,409,942</u>	<u>11,623,082</u>
小计		12,063,053	12,228,149
减：长期股权投资减值准备		<u>(210,529)</u>	<u>(211,275)</u>
合计		<u>11,852,524</u>	<u>12,016,874</u>

(1) 合营企业

	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动								2025 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加或 减少投资	按权益法 调整的净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告分派的 现金股利	计提 减值准备	其他 变动	外币报表 折算差额		
江苏万京技术有限公司	7,569	-	(185)	-	-	-	-	-	-	7,384	-
日邮振华物流(天津)有限公司(“日邮振华”)	57,689	-	(6,119)	-	-	-	-	-	-	51,570	-
青岛捷丰柏坚货柜维修有限公司	16,826	-	947	-	-	(2,389)	-	-	-	15,384	-
大连集龙柏坚货柜维修有限公司	2,706	-	-	-	-	-	-	-	-	2,706	-
上海柏坚德威集装箱维修有限公司	6,172	-	4,465	-	-	-	-	-	-	10,637	-
深圳中集绿脉物流与智慧交通私募股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	29,012	-	-	-	-	-	-	-	-	29,012	-
烟台经海海洋渔业有限公司	208,787	-	(20,633)	(60)	-	-	-	-	-	188,094	-
深圳市天亿昌懋投资合伙企业(有限合伙)	1,045	(1,000)	-	-	-	(42)	-	-	-	3	-
鞍钢中集(营口)新能源科技有限公司(i)	88,531	70,000	18,341	-	-	-	-	(9,201)	-	167,671	-
深圳航天智慧城市系统技术研究院有限公司	56,284	-	(238)	-	-	-	-	-	-	56,046	-
GoldSuwan Autoparts Manufacture Co., Ltd.	46,171	-	442	-	-	-	-	-	(830)	45,783	-
厦门中集海投集装箱服务有限公司	23,185	-	3,023	-	-	(4,950)	-	-	-	21,258	-
大连集龙物流有限公司	20,740	-	-	268	-	-	-	-	-	21,008	20,740
天珠(上海)国际货运代理有限公司	1,858	-	(29)	-	-	-	-	-	-	1,829	-
达飞陆通(天津)物流有限公司	30,027	-	6,979	-	-	(10,164)	-	-	-	26,842	-
翺曲点供应链(上海)有限公司	8,465	-	(581)	-	-	-	-	-	-	7,884	-
合计	605,067	69,000	6,412	208	-	(17,545)	-	(9,201)	(830)	653,111	20,740

本集团在合营企业中的权益相关信息见附注七、2。

(2) 联营企业

	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动								2025 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加或 减少投资	按权益法 调整的净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告分派的 现金股利	计提 减值准备	其他 变动	外币报表 折算差额		
新洋木业(香港)有限公司	5,242	-	-	-	-	-	-	-	(182)	5,060	-
深圳市中集产城发展集团有限公司及其子公司(ii)	6,528,144	-	(66,764)	-	-	-	-	-	-	6,461,380	-
CM ENERGY TECH CO.,LTD.(iii)	54,265	-	(17,963)	-	-	-	-	(36,272)	(30)	-	-
Marine Subsea & Consafe Limited	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
利华能源储运股份有限公司	111,415	-	-	-	-	-	-	-	-	111,415	111,415
青岛港国际贸易物流有限公司	85,306	-	6,633	-	-	(3,874)	-	-	-	88,065	-
加华海运有限公司	84,423	-	735	-	-	-	-	-	(1,608)	83,550	58,349
赤峰绿田园农场有限公司	6,999	-	(106)	-	-	-	-	-	-	6,893	355
North Sea Rigs As Ltd	1,445	-	-	-	-	-	-	-	208	1,653	-
北京集酷文化股份有限公司	13,029	-	-	-	-	-	-	-	-	13,029	6,169
上海罐联供应链科技发展有限公司	1,698	-	39	-	-	-	-	-	-	1,737	910
福建省青晨竹业有限公司	5,724	-	-	-	-	-	-	-	-	5,724	-
森钜(上海)国际贸易有限公司	390	-	(11)	-	-	-	-	-	-	379	-
横琴中集睿德信创新创业投资基金(有限合伙)	21,791	-	-	-	-	-	-	-	-	21,791	-
青岛港联华国际物流有限公司	14,604	-	3,266	-	-	(5,053)	-	-	-	12,817	-
OOS International B.V.	3,778	-	-	-	-	-	-	-	(68)	3,710	-
宁波地中海集装箱堆场有限公司	27,828	-	3,192	-	-	-	-	-	-	31,020	-
南通中集翌科新材料开发有限公司	20,421	-	(1,510)	-	-	(7,342)	-	-	-	11,569	-
中集东瀚(上海)航运有限公司	14,918	-	-	-	-	-	-	-	-	14,918	12,589
天津滨海中远集装箱物流有限公司	29,891	-	215	-	-	(379)	-	-	-	29,727	-

	2024年 12月31日	本期增减变动								2025年 6月30日	减值准备 期末余额
		增加或 减少投资	按权益法 调整的净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告分派的 现金股利	计提 减值准备	其他 变动	外币报表 折算差额		
宜川县天韵清洁能源有限公司	99,965	-	6,732	-	-	-	-	-	-	106,697	-
宁波北仑东华集装箱服务有限公司	4,886	-	301	-	-	(701)	-	-	-	4,486	-
深圳众联产学研科技有限公司	123	-	3	-	-	-	-	-	-	126	-
青岛森科特智能仪器有限公司	15,869	-	268	-	-	-	-	-	-	16,137	-
徐州陆港世联达物流发展有限公司	7,548	-	240	-	-	-	-	-	-	7,788	-
弘景智业(北京)多式联运咨询有限公司	3,510	-	-	-	-	(855)	-	-	-	2,655	-
上海海洋工程装备制造业创新中心有限公司	4,457	-	-	-	-	-	-	-	-	4,457	-
新余市天高投资管理合伙企业(有限合伙)	22	(22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中世运(北京)国际供应链管理有限公司	105,563	-	5,956	-	-	-	-	-	-	111,519	-
华速空港航空服务(广州)有限公司	4,861	-	(866)	-	-	-	-	-	-	3,995	-
ADS SUPPLY CHAIN (THAILAND) CO.,LTD.	2,362	-	(125)	-	-	-	-	-	(59)	2,178	-
上海泓集国际物流发展有限公司	4,647	-	1,557	-	-	-	-	-	-	6,204	-
深圳湾天使三期创业投资合伙企业(有限合伙)	92,250	-	(856)	-	-	-	-	-	-	91,394	-
烟台优泰环保科技有限公司	12,538	-	-	-	-	-	-	-	-	12,538	-
上海安集海洋科技有限公司	532	-	-	-	-	-	-	-	-	532	-
ANDASHUN AMAZING LOGISTICS (VIETNAM) CO.LTD.	8,626	2,730	510	-	-	-	-	-	245	12,111	-
国科云集产融发展(深圳)有限公司	17,160	-	-	-	-	-	-	-	-	17,160	-
山东中集绿色新材料有限公司	1,901	-	-	-	-	-	-	-	-	1,901	-
湖南中铭贵金属科技有限公司	974	-	1,719	-	-	-	-	-	-	2,693	-
东莞市瑞竹天下投资有限公司	5,208	-	-	-	-	-	-	-	-	5,208	-

	2024年 12月31日	本期增减变动								2025年 6月30日	减值准备 期末余额
		增加或 减少投资	按权益法 调整的净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告分派的 现金股利	计提 减值准备	其他 变动	外币报表 折算差额		
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙 企业(有限合伙)	29,184	-	-	-	-	-	-	-	-	29,184	-
中国海洋工程装备技术发展有限公司(iv)	157,895	-	1,422	-	-	-	-	-	-	159,317	-
烟台古玛新材料有限公司	640	-	-	-	-	-	-	-	-	640	-
中集-合斯康氢能科技有限公司	99,626	31,893	(7,837)	-	-	-	-	-	-	123,682	-
深圳市融资租赁(集团)有限公司(“深圳租赁”)	2,318,039	-	86,895	(38,207)	-	(80,984)	-	-	(8,994)	2,276,749	-
中集鑫德租赁(深圳)有限公司	434,305	-	17,452	(2,363)	-	-	-	-	-	449,394	-
浙江腾景辉新材料有限公司	7,472	-	-	-	-	-	-	-	-	7,472	-
Strømtangveien 38 AS	2,611	-	-	-	-	-	-	-	(479)	2,132	-
集瑞联合重工有限公司	641,066	-	(95,297)	-	-	-	-	-	-	545,769	-
贵州水钢新能源有限责任公司	250,061	-	-	-	-	-	-	-	-	250,061	-
山东新能船业有限公司	90,463	-	(3,233)	-	(617)	-	-	-	-	86,613	-
中集润庆航运(肇庆)有限公司	5,664	-	(827)	-	-	-	-	-	-	4,837	-
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业 (有限合伙)	14,643	-	-	-	-	-	-	-	-	14,643	-
爱咕噜(上海)智能科技有限公司	8,812	-	(184)	-	-	-	-	-	524	9,152	-
川崎振华物流(天津)有限公司	16,337	-	1,164	-	-	(2,089)	-	-	-	15,412	-
眸迪智慧科技有限公司	2,451	-	(621)	-	-	-	-	-	-	1,830	-
海南海垦冷链发展有限公司	18,089	-	39	-	-	-	-	-	-	18,128	-
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投 资基金合伙企业(有限合伙)	62,097	-	-	-	-	-	-	-	-	62,097	-
河北栾氢能源科技有限公司	2,800	-	-	-	-	-	-	-	-	2,800	-
天津中集铂海贵金属科技有限公司	1,912	-	-	-	-	-	-	-	-	1,912	-
天津津南海河泰达中集先进制造产业股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	30,100	(2,100)	-	-	-	-	-	-	-	28,000	-
天津中集泰达海河管理咨询合伙企业(有限合伙)	4,500	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500	-
广东宏宏绿色能源有限公司	-	1,400	-	-	-	-	-	-	-	1,400	-
合计	11,623,082	33,901	(57,862)	(40,570)	(617)	(101,277)	-	(36,272)	(10,443)	11,409,942	189,789

- (i) 本期其他变动系抵消与鞍钢中集(营口)新能源科技有限公司顺流交易的未实现内部交易损益。
- (ii) 本集团对中集产城的投资包括直接持有中集产城45.92%的股权,以及间接及直接持有中集产城附属项目公司34.44%-62.14%的股权。
- (iii) 本期由于本集团不再向CM ENERGY TECH CO.,LTD.派驻董事,丧失重大影响,转入其他权益工具投资。
- (iv) 2021年8月27日,本公司子公司中集海洋工程有限公司作为出资主体,参与组建中国海洋工程装备技术发展有限公司,并同意认缴18亿注册资本,首期出资1.8亿在2022年2月中旬到位,其余注册资本于2032年6月30日前足额缴纳。

(3) 长期股权投资减值准备

	2024年 12月31日	本期减少	外币报表 折算差额	2025年 6月30日
大连集龙物流有限公司	20,740	-	-	20,740
Marine Subsea & Consafe Limited	2	-	-	2
利华能源储运股份有限公司	111,415	-	-	111,415
加华海运有限公司	59,095	-	(746)	58,349
赤峰绿田园农场有限公司	355	-	-	355
北京集酷文化股份有限公司	6,169	-	-	6,169
上海罐联供应链科技发展有限公司	910	-	-	910
中集东瀚(上海)航运有限公司	12,589	-	-	12,589
合计	211,275	-	(746)	210,529

15、投资性房地产

	房屋建筑物及 相关土地使用权	土地使用权	合计
2024年12月31日	1,179,476	171,809	1,351,285
公允价值变动	(157)	-	(157)
外购	141	-	141
在建工程转入	-	-	-
转至固定资产	(23,369)	-	(23,369)
转至无形资产	(4,124)	-	(4,124)
其他减少	(1,650)	-	(1,650)
外币报表折算差额	121	-	121
2025年6月30日	1,150,438	171,809	1,322,247

(i) 2025 年 1-6 月及 2024 年 1-6 月，无资本化计入投资性房地产的借款费用。

2025 年 1-6 月，投资性房地产公允价值变动对本集团当期损益的影响金额为损失 157 千元 (2024 年 1-6 月：损失 1,702 千元)。

2025 年 1-6 月及 2024 年 1-6 月，本集团无处置投资性房地产。

于 2025 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 283,189 千元的房屋 (2024 年 12 月 31 日：人民币 273,001 千元) 由于手续原因尚未办妥房屋产权证。

16、 固定资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产 (a)	44,349,454	43,916,727
固定资产清理 (b)	<u>4,531</u>	<u>2,646</u>
合计	<u><u>44,353,985</u></u>	<u><u>43,919,373</u></u>

(a) 固定资产

	房屋及建筑物		机器设备		办公设备及其他设备		运输工具		海洋工程 专用设备	船坞码头	合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	出租	自用	
原价											
2024年12月31日	15,393,378	256,387	16,678,835	350,787	2,174,163	789,944	1,362,060	194,392	36,768,726	1,464,365	75,433,037
本期增加											
本期购置	89,533	27,483	207,605	3,317	1,141,271	-	26,720	19,218	4,959	1,931	1,522,037
企业合并增加	76,330	-	83,794	-	4,808	-	5,723	-	-	-	170,655
在建工程转入	411,621	-	228,503	-	53,010	-	18,369	-	-	1,599	713,102
投资性房地产转自用	23,369	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,369
本期减少											
处置或报废	(30,619)	(4,023)	(322,193)	-	(66,051)	(7,461)	(30,747)	(17,248)	(1,327)	-	(479,669)
转出至投资性房地产 (附注五、15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置子公司减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产内部重分类 (减少) / 增加	19,989	-	(8,078)	-	(2,375)	-	(9,536)	-	-	-	-
外币报表折算差额	99,168	-	67,290	(3,901)	36,352	-	10,682	-	(604,825)	-	(395,234)
2025年6月30日	16,082,769	279,847	16,935,756	350,203	3,341,178	782,483	1,383,271	196,362	36,167,533	1,467,895	76,987,297

	房屋及建筑物		机器设备		办公设备及其他设备		运输工具		海洋工程 专用设备	船坞码头	合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	出租	自用	
累计折旧											
2024年12月31日	4,746,522	52,830	7,562,844	108,503	1,285,939	327,214	775,504	174,856	5,077,919	452,386	20,564,517
本期计提	268,222	7,454	548,511	41,251	170,738	2,831	60,668	28,951	435,985	14,807	1,579,418
本期减少											
转出至投资性房地产(附注五、15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	(11,762)	(400)	(220,824)	-	(42,345)	(6,646)	(25,325)	(12,974)	(1,194)	-	(321,470)
处置子公司减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产内部重分类增加/(减少)	20,452	-	(2,370)	-	(7,921)	-	(10,161)	-	-	-	-
外币报表折算差额	38,305	-	49,385	(2,242)	22,096	-	2,585	-	(88,604)	-	21,525
2025年6月30日	5,061,739	59,884	7,937,546	147,512	1,428,507	323,399	803,271	190,833	5,424,106	467,193	21,843,990

	房屋及建筑物		机器设备		办公设备及其他设备		运输工具		海洋工程 专用设备	船坞码头	合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	出租	自用	
减值准备											
2024年12月31日	231,646	-	42,441	20,087	37,080	-	1,008	-	10,619,531	-	10,951,793
本期计提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程转入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	(7,223)	-	(1,334)	-	(2,103)	-	-	-	(10,660)
外币报表折算差额	-	-	(82)	(359)	(22)	-	-	-	(146,817)	-	(147,280)
2025年6月30日	231,646	-	35,136	19,728	35,724	-	(1,095)	-	10,472,714	-	10,793,853
账面价值											
2025年6月30日	10,789,384	219,963	8,963,074	182,963	1,876,947	459,084	581,095	5,529	20,270,713	1,000,702	44,349,454
2024年12月31日	10,415,210	203,557	9,073,550	222,197	851,144	462,730	585,548	19,536	21,071,276	1,011,979	43,916,727

2025年6月30日，本集团存在减值迹象的固定资产主要来自于海洋工程专用设备。本集团将每个海洋工程专用设备作为单独的资产组进行减值测试。管理层主要考虑将其出租给石油公司进行石油开采等活动确定其可收回金额，经比较海洋工程专用设备的可收回金额及其账面价值后，本期未计提减值准备。

对于海洋工程相关的资产，本集团根据目前公开市场上及中集集团自有类似平台的租金、市场需求量、利用率及维持费用率、历史上租金的峰值及低谷确定收入增长率和毛利率。折现率为反映相关资产特定风险的税前折现率。本集团采用未来现金流量折现方法时所采用的关键假设如下：

预测期收入复合增长率	0.16% ~ 11.55%
毛利率	28.70% ~ 67.50%
税前折现率	7.57%

(1) 暂时闲置的固定资产

于2025年6月30日，账面价值约为70,907千元(原值148,719千元)的固定资产(2024年12月31日：账面价值约为72,585千元(原值129,249千元))暂时闲置。具体分析如下：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	112,595	43,453	-	69,142
机器设备	34,654	20,804	12,231	1,619
运输工具	445	347	-	98
办公设备及其他设备	1,025	923	54	48
合计	148,719	65,527	12,285	70,907

(2) 未办妥产权证书的固定资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
厂房	527,470	尚未达到办理条件；或已交付使用，正在办理中
车间	307,603	尚未达到办理条件；或已交付使用，正在办理中
办公楼	36,959	已交付使用，正在办理中
员工宿舍、食堂	45,235	已交付使用，正在办理中
仓库	21,956	已交付使用，正在办理中
其他	12,612	已交付使用，正在办理中
合计	951,835	

(3) 本集团作为出租人签订的房屋及建筑物、机器设备、办公设备及其他设备及运输工具的租赁合同未设置余值担保条款。

(b) 固定资产清理

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
房屋建筑物	12	-
机器设备	1,235	12
运输工具	31	1,253
办公设备及其他设备	3,253	3
海洋工程专用设备	-	1,378
合计	4,531	2,646

17、 在建工程

(1) 在建工程

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值	账面原值	减值准备	账面价值
安瑞科低温厂房改造项目	565,950	(40,014)	525,936	536,838	(40,014)	496,824
南通元能新能源集成装备项目建设工程	6,383	-	6,383	3,250	-	3,250
东莞南方中集凤岗第二阶段项目	91,613	-	91,613	51,856	-	51,856
宁波中集龙腾双子星项目	2,113	-	2,113	4,534	-	4,534
宁波中集水性漆涂装线改造及废弃废物处理项目	539	-	539	4,438	-	4,438
其他	1,335,201	-	1,335,201	1,245,080	-	1,245,080
合计	2,001,799	(40,014)	1,961,785	1,845,996	(40,014)	1,805,982

(2) 重大在建工程项目本期变动情况

	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少 (i)	外币报表 折算差额	2025 年 6 月 30 日	工程投入 占预算比例	工程进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本期 借款费用 资本化金额	本期借款费用 资本化率	资金来源
安瑞科低温厂房改造项目	791,019	536,838	159,192	(133,316)	-	3,236	565,950	90.0%	90.0%	7,383	-	-	自筹和借款
南通元能新能源集成装备项目建设工程	576,000	3,250	4,178	(1,045)	-	-	6,383	99.0%	99.0%	297	-	-	自筹和借款
东莞南方中集凤岗第二阶段项目	722,523	51,856	48,788	(8,791)	(240)	-	91,613	98.0%	98.0%	-	-	-	自筹
宁波中集龙腾双子星项目	680,000	4,534	595	(2,949)	(67)	-	2,113	91.0%	91.0%	-	-	-	自筹
宁波中集水性漆涂装线改造及废弃废物处理项目	365,460	4,438	156	(4,055)	-	-	539	98.0%	98.0%	-	-	-	自筹
其他		1,245,080	946,035	(562,946)	(293,147)	179	1,335,201			12,778	843	3.10%	自筹和借款
合计		1,845,996	1,158,944	(713,102)	(293,454)	3,415	2,001,799			20,458	843		

(i) 在建工程本期其他减少中，有 20,605 千元转入无形资产。

(3) 在建工程减值准备

	在建工程减值准备					
	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产	本期核销/转销	外币报表 折算差额	2025 年 6 月 30 日
安瑞科低温厂房改造项目	40,014	-	-	-	-	40,014
合计	40,014	-	-	-	-	40,014

18、 无形资产及开发支出

(1) 无形资产

	土地使用权	生产专有技术和商标权 及软件	森林开采权	客户关系	客户合约	海域使用权	特许经营权	合计
原价								
2024年12月31日	6,201,671	2,590,453	137,104	257,885	349,332	110,451	142,446	9,789,342
本期购置	25,540	81,675	-	-	-	-	-	107,215
在建工程转入	-	20,605	-	-	-	-	-	20,605
投资性房地产转入	4,124	-	-	-	-	-	-	4,124
内部研发	-	4,568	-	-	-	-	-	4,568
处置子公司减少	-	-	-	-	-	-	-	-
本期处置	(93,930)	(29,347)	-	-	-	-	-	(123,277)
外币报表折算差额	(11,237)	(1,367)	-	(12,284)	(12,108)	(6,433)	(1,991)	(45,420)
2025年6月30日	6,126,168	2,666,587	137,104	245,601	337,224	104,018	140,455	9,757,157

	土地使用权	生产专有技术和商标权 及软件	森林开采权	客户关系	客户合约	海域使用权	特许经营权	合计
累计摊销								
2024年12月31日	1,342,109	1,739,162	32,730	185,263	297,068	43,040	42,932	3,682,304
本期计提	76,396	92,382	-	-	-	914	1,333	171,025
本期处置	-	-	-	-	-	-	-	-
其他减少	(12,191)	(23,027)	-	(609)	-	-	-	(35,827)
外币报表折算差额	(41,749)	(867)	-	(12,185)	(12,108)	(2,346)	(3,818)	(73,073)
2025年6月30日	1,364,565	1,807,650	32,730	172,469	284,960	41,608	40,447	3,744,429
减值准备								
2024年12月31日	-	35,454	104,374	38,385	52,264	-	4,685	235,162
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2025年6月30日	-	35,454	104,374	38,385	52,264	-	4,685	235,162
账面价值								
2025年6月30日	4,761,603	823,483	-	34,747	-	62,410	95,323	5,777,566
2024年12月31日	4,859,562	815,837	-	34,237	-	67,411	94,829	5,871,876

于2025年1-6月，无形资产的摊销金额为171,025千元(2024年1-6月：123,796千元)。

- (1) 于2025年6月30日，无尚未办妥土地使用权证的土地使用权(2024年12月31日：尚未办妥土地使用权证的土地使用权账面价值为455千元，原价456千元)。
- (2) 于2025年6月30日，本集团使用寿命不确定的无形资产净值为人民币210,547千元(2024年12月31日：人民币205,836千元)，主要为加油站特许经营权及商标权。
- (3) 于2025年6月30日，本集团所有权受到限制的无形资产的账面价值为33,106千元(2024年12月31日：33,647千元)。
- (4) 研究开发支出

本集团2025年1-6月研究开发活动的总支出按性质列示如下：

	2025年1-6月		合计
	研发费用	开发支出	
直接材料消耗	449,983	260	450,243
人工费用	550,655	3,018	553,673
折旧及摊销	40,556	-	40,556
试验费	25,980	-	25,980
设计费	19,033	-	19,033
其他	97,984	-	97,984
合计	1,184,191	3,278	1,187,469

(a) 本集团2025年1-6月符合资本化条件的开发支出的变动分析如下：

	2024年 12月31日	本期增加	本期转入 无形资产	2025年 6月30日
能源化工技术开发项目	3,159	1,902	-	5,061
其他	12,446	1,376	(4,568)	9,254
合计	15,605	3,278	(4,568)	14,315

2025年1-6月，本集团开发支出项目不存在减值情况(2024年1-6月：无)。

19、使用权资产

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>土地使用权</u>	<u>海洋工程专用设备</u>	<u>机器设备</u>	<u>运输工具</u>	<u>办公设备 及其他设备</u>	<u>合计</u>
原价							
2024 年 12 月 31 日	<u>1,274,706</u>	<u>514,262</u>	<u>131,915</u>	<u>248,143</u>	<u>6,713</u>	<u>30,747</u>	<u>2,206,486</u>
本期新增租赁合同	103,749	16,220	-	12,074	15,729	513	148,285
本期减少							
租赁变更	(27,623)	-	-	-	(789)	-	(28,412)
其他减少	(52,991)	(59,759)	(14,871)	(2,659)	-	(11,453)	(141,733)
外币报表折算差额	<u>8,094</u>	<u>2,018</u>	<u>-</u>	<u>(1,211)</u>	<u>1,493</u>	<u>(1,147)</u>	<u>9,247</u>
2025 年 6 月 30 日	<u>1,305,935</u>	<u>472,741</u>	<u>117,044</u>	<u>256,347</u>	<u>23,146</u>	<u>18,660</u>	<u>2,193,873</u>

	房屋及建筑物	土地使用权	海洋工程专用设备	机器设备	运输工具	办公设备 及其他设备	合计
累计折旧							
2024 年 12 月 31 日	535,669	251,116	89,851	162,807	2,967	11,946	1,054,356
本期计提	112,181	34,367	6,886	2,721	10,007	2,208	168,370
本期减少							
租赁变更	(10,777)	-	-	-	(789)	-	(11,566)
其他减少	(39,609)	(34,165)	(1,884)	(2,377)	-	(5,413)	(83,448)
外币报表折算差额	2,811	1,299	-	(438)	888	(397)	4,163
2025 年 6 月 30 日	600,275	252,617	94,853	162,713	13,073	8,344	1,131,875
账面价值							
2025 年 6 月 30 日	705,660	220,124	22,191	93,634	10,073	10,316	1,061,998
2024 年 12 月 31 日	739,037	263,146	42,064	85,336	3,746	18,801	1,152,130

20、商誉

	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	2025年 6月30日
安瑞科	635,513	-	-	-	635,513
Vehicles UK	355,195	-	-	25,941	381,136
TGE SA	171,422	-	-	(16,394)	155,028
Bassoe	125,806	-	-	-	125,806
中集世联达泽联国际物流(香港)有限公司和 中集世联达泽联国际物流(上海)有限公司	221,250	-	-	-	221,250
其他	1,663,184	72,351	(4,392)	33,057	1,764,200
小计	3,172,370	72,351	(4,392)	42,604	3,282,933
减：减值准备					
Bassoe	125,806	-	-	-	125,806
TGE SA	52,964	-	-	(5,065)	47,899
其他	476,488	7,240	(4,392)	6,186	485,522
小计	655,258	7,240	(4,392)	1,121	659,227
净值	2,517,112	65,111	-	41,483	2,623,706

本期增加的商誉系购买浙江中集马尔风机有限公司51%股权及友奇环境工程（上海）有限公司51%股权等所致。

(1) 包含商誉的资产组的减值测试

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，2025年1-6月商誉分摊未发生变化，分摊情况根据经营分部(附注十五、1)汇总如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
能源、化工及液态食品装备行业资产组	1,055,553	1,074,122
物流服务行业资产组	498,106	498,106
道路运输车辆行业资产组	458,639	424,503
空港与物流装备、消防与救援设备行业资产组	209,742	209,742
集装箱制造行业资产组	168,929	104,021
循环载具行业资产组	63,359	63,359
商誉分摊比例不重大的多个资产组	169,378	143,259
合计	2,623,706	2,517,112

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益(附注五、60)。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，预测期增长率基于经批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，与权威行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率，折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前折现率。

本集团子公司安瑞科是香港联交所上市公司。于2025年6月30日，本集团按照持有的安瑞科股份数量，参考其2025年6月30日的市价，确定安瑞科资产组组合(含商誉)的可收回金额。经计算，该资产组组合(含商誉)的可收回金额高于其账面价值，无需计提减值(2024年12月31日：无需计提减值)。

21、 长期待摊费用

	2024年 12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	外币报表 折算差额	2025年 6月30日
作业船改良支出(i)	408,832	-	(53,995)	-	(6,697)	348,140
工装改造项目	233,753	52,959	(35,426)	(832)	(1,508)	248,946
使用权资产改良	92,577	326	(963)	(77)	(865)	90,998
堆场配套设施费	32,652	3,588	(4,000)	(203)	339	32,376
钻井平台动员费	-	-	-	-	-	-
其他	64,318	67,277	(36,876)	(4,653)	(11,944)	78,122
合计	832,132	124,150	(131,260)	(5,765)	(20,675)	798,582

- (i) 作业船改良支出是指对平台进行适应性改造、船体特检费的支出。
- (1) 适应性改造是指：当作业海域发生变化或者作业需求发生变化时，发生的对平台的改造费用。
- (2) 船体特检费是指：根据中华人民共和国船舶技术法规，海上移动式平台检验规则要求，海上移动平台定期进行相应的检查所发生的费用，并获取相应的检验机构出具的船级社证书，证书的有效期限最长为5年。

22、 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

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时 性差异及	递延所得税资产	可抵扣暂时 性差异及	递延所得税资产
	可抵扣亏损		可抵扣亏损	
递延所得税资产：				
资产减值准备	1,867,823	302,704	1,355,208	338,803
预计负债	972,930	180,988	910,546	174,094
应付职工薪酬	2,425,408	542,993	2,072,323	436,753
预提费用	1,368,323	286,416	1,499,275	316,922
可抵扣亏损	3,309,200	602,294	4,390,306	827,400
衍生金融资产的公允价值变动	15,982	3,995	312,745	58,927
集团内部未实现收益	157,279	38,206	116,790	29,134
租赁负债	777,469	194,367	822,113	202,768
其他	1,209,275	201,188	919,967	184,345
合计	12,103,689	2,353,151	12,399,273	2,569,146

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税	递延	应纳税	递延
	暂时性差异	所得税负债	暂时性差异	所得税负债
递延所得税负债：				
衍生金融资产的公允价值变动	(19,963)	(3,914)	(142,027)	(27,848)
投资性房地产公允价值调整	(602,461)	(146,635)	(602,639)	(146,678)
企业合并评估增值	(251,169)	(62,228)	(530,548)	(106,818)
海外工程毛利 (待完工时纳税)	(483,958)	(120,989)	(1,128,036)	(282,009)
长期资产加速折旧	(1,984,418)	(440,860)	(2,471,870)	(549,153)
使用权资产	(774,281)	(185,408)	(864,413)	(206,991)
其他	(969,698)	(121,494)	(311,345)	(50,075)
合计	(5,085,948)	(1,081,528)	(6,050,878)	(1,369,572)

(3) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(602,878)	1,750,273	(870,592)	1,698,554
递延所得税负债	602,878	(478,649)	870,592	(498,980)

(4) 未确认递延所得税资产明细：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	5,021,933	4,773,243
可抵扣暂时性差异	239,340	224,800
合计	5,261,273	4,998,043

(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：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2025 年	40,180	57,802	
2026 年	252,205	328,054	注 1
2027 年	394,964	410,546	
2028 年	578,709	630,185	
2029 年及以上	<u>22,311,300</u>	<u>19,454,765</u>	
合计	<u>23,577,358</u>	<u>20,881,352</u>	

注 1： 2025 年 6 月 30 日，5 年及以上的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要为境外公司的亏损。在中国香港地区、美国、英国、德国及比利时注册的公司产生的税务亏损允许以未来的应纳税所得无限期弥补；在荷兰注册的公司产生的未弥补税务亏损允许以未来 6 年内的应纳税所得弥补。

23、 其他非流动资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预付设备款	261,481	317,301
预付工程款	90	15,746
预付土地款	-	11,390
其他	<u>121,957</u>	<u>47,272</u>
合计	<u>383,528</u>	<u>391,709</u>

24、 资产减值及损失准备

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			外币报表 折算差额	2025 年 6 月 30 日
			转回	核销 / 转销	处置减少		
应收票据坏账准备	1,868	1,169	(1,871)	-	-	-	1,166
应收款项融资坏账准备	-	-	-	-	-	-	-
应收账款坏账准备	1,615,187	368,083	(54,908)	(2,218)	-	10,562	1,936,706
其他应收款坏账准备	292,195	29,156	(34,369)	(59)	-	7,921	294,844
长期应收款及一年内到期的非流动资产坏账准备	11,226	3,738	-	-	-	-	14,964
小计	1,920,476	402,146	(91,148)	(2,277)	-	18,483	2,247,680
预付款项坏账准备	207,414	-	(82)	-	-	2,602	209,934
存货跌价准备及合同履约成本减值准备	1,181,584	35,732	(13,041)	(27,093)	-	(1,883)	1,175,299
合同资产减值准备	60,860	10,547	(5,553)	(10,612)	-	5,451	60,693
长期股权投资减值准备	211,275	-	-	-	-	(746)	210,529
固定资产减值准备	10,951,793	-	-	-	(10,660)	(147,280)	10,793,853
在建工程减值准备	40,014	-	-	-	-	-	40,014
无形资产减值准备	235,162	-	-	-	-	-	235,162
商誉减值准备	655,258	7,240	-	-	(4,392)	1,121	659,227
小计	13,543,360	53,519	(18,676)	(37,705)	(15,052)	(140,735)	13,384,711
合计	15,463,836	455,665	(109,824)	(39,982)	(15,052)	(122,252)	15,632,391

有关各类资产本期确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

25、 所有权或使用权受到限制的资产

于 2025 年 6 月 30 日，所有权受到限制的资产情况如下：

	附注	期末账面价值	受限原因
货币资金	五、 1	1,377,562	保证金和存放中央银行的法定准备金
无形资产	五、 18	33,106	未经政府允许不得转让
应收票据	五、 4	175,669	已背书或已贴现但尚未到期
在建工程		103,600	未终止确认的应收票据及质押
			抵押借款
合计		1,689,937	

26、 短期借款

	注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	(a)		
人民币		1,925,948	2,275,964
港币		<u>5,292,355</u>	<u>5,458,002</u>
小计		<u>7,218,303</u>	<u>7,733,966</u>
质押借款			
人民币		-	740
信用借款			
美元		880,337	918,831
欧元		168,123	137,126
人民币		2,289,670	2,445,589
港币		<u>54,762</u>	<u>-</u>
小计		<u>3,392,892</u>	<u>3,502,286</u>
贴现票据			
人民币		<u>-</u>	<u>24,464</u>
合计		<u>10,611,195</u>	<u>11,260,716</u>

- (a) 于2025年6月30日，银行保证借款7,218,303千元(2024年12月31日：7,733,966千元)系由本集团内部提供保证。其中，本集团之子公司 CIMC Fortune Holdings Limited 本年新增的保证借款包括依据一份由其作为借款人，中国银行(香港)有限公司、中国建设银行(亚洲)股份有限公司、平安银行跨境金融部(离岸业务部)、交通银行股份有限公司香港分行、中国工商银行(亚洲)有限公司、交通银行股份有限公司离岸金融业务中心、招商永隆银行有限公司、南洋商业银行、香港上海汇丰银行有限公司、渣打银行(香港)有限公司(银行名称以合同签署方为准)为牵头行及初始贷款人，中国银行(香港)有限公司、交通银行股份有限公司香港分行及平安银行跨境金融部(离岸业务部)为协调行，中国银行(香港)有限公司、中国建设银行(亚洲)股份有限公司及渣打银行(香港)有限公司作为可持续贷款协调行，以及中国银行(香港)有限公司作为代理行于2024年10月16日签订的《有关55亿港币定期贷款授信的授信协议(FACILITY AGREEMENT relating to a HK\$5,500,000,000 Term Loan Facility)》提取和发生的，由本公司及中集香港提供连带责任保证担保的保证借款55亿港币(折合人民币约52亿元)。
- (b) 于2025年6月30日，本集团不存在逾期短期借款，利率区间为1.01%至5.33%(2024年12月31日：1.30%至6.35%)。

27、 应付票据

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
银行承兑汇票	4,392,181	5,140,529
商业承兑汇票	<u>1,071,147</u>	<u>960,067</u>
合计	<u>5,463,328</u>	<u>6,100,596</u>

于2025年6月30日，本集团不存在已到期未支付的应付票据(2024年12月31日：无)。

28、 应付账款

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付原材料采购款	19,016,833	18,853,610
物流综合服务款	2,279,887	2,754,821
工程采购款	1,036,091	1,575,569
设备采购款	653,897	979,048
加工费	623,511	847,363
运输费	634,486	815,778
工程合同款	70,971	358,674
其他	<u>652,147</u>	<u>701,436</u>
合计	<u>24,967,823</u>	<u>26,886,299</u>

于 2025 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 2,413,459 千元 (2024 年 12 月 31 日：2,150,088 千元)，主要是本集团的海洋工程业务以及能源化工业务相关的应付款。由于海洋工程项目的生产周期及能源化工的工程项目周期通常为 1 年以上，所以该等款项尚未结算。

29、 预收款项

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预收租金	<u>32,356</u>	<u>5,628</u>

于 2025 年 6 月 30 日，无账龄超过一年的预收款项 (2024 年 12 月 31 日：无)。

30、 合同负债

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	5,990,167	5,938,383
预收工程款	9,259,145	8,643,061
物流贸易款	<u>16,821</u>	<u>18,497</u>
合计	<u>15,266,133</u>	<u>14,599,941</u>

包括在 2024 年 12 月 31 日账面价值中的人民币 9,269,687 千元合同负债已于 2025 年 6 月 30 日之前转入营业收入，剩余部分按照项目周期预计将于 2025 年转入营业收入。

31、 应付职工薪酬

	注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付短期薪酬	(1)	5,639,494	6,182,499
应付设定提存计划	(2)	54,512	50,563
应付辞退福利	(3)	<u>11,000</u>	<u>18,479</u>
合计		<u>5,705,006</u>	<u>6,251,541</u>

(1) 短期薪酬

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	2025 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,412,951	6,173,655	(6,738,795)	4,282	4,852,093
利润分享奖金	531,463	-	(231)	-	531,232
住房公积金	7,944	210,573	(210,060)	385	8,842
工会经费和职工教育经费	152,127	39,057	(35,173)	8	156,019
社会保险费及其他	21,418	196,298	(197,416)	629	20,929
其中：医疗保险	12,016	171,266	(171,601)	282	11,963
工伤保险	9,125	20,203	(20,977)	320	8,671
生育保险	278	4,829	(4,838)	27	296
其他短期	<u>56,596</u>	<u>266,748</u>	<u>(258,015)</u>	<u>5,050</u>	<u>70,379</u>
合计	<u>6,182,499</u>	<u>6,886,331</u>	<u>(7,439,690)</u>	<u>10,354</u>	<u>5,639,494</u>

(2) 设定提存计划

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	2025 年 6 月 30 日
基本养老保险	48,622	437,430	(436,029)	1,236	51,259
失业保险费	1,558	15,458	(14,701)	59	2,374
企业年金	383	5,014	(4,689)	171	879
合计	50,563	457,902	(455,419)	1,466	54,512

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

(3) 应付辞退福利

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他辞退福利 (i)	11,000	18,479

(i) 于 2025 年 6 月 30 日，本集团因解除劳动关系所提供的其他辞退福利为 21,805 千元 (2024 年 12 月 31 日：57,237 千元)。

32、 应交税费

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应交企业所得税	741,984	1,233,307
应交增值税	607,831	796,645
应交城市维护建设税	60,989	94,245
应交教育费及附加	46,530	72,731
应交个人所得税	87,140	53,739
应交房产税	50,974	49,755
其他	136,735	108,292
合计	1,732,183	2,408,714

33、其他应付款

	注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
预提费用		3,792,091	2,923,264
质保金		555,015	501,476
应付设备及土地款		226,117	218,996
运费		248,396	200,468
应付股权款	(1)	34,004	66,018
应付股权激励款	(2)	88,076	82,934
应付股利款		944,746	-
应付子公司少数股东股利		334,477	128,567
押金、暂收款及其他		<u>1,539,692</u>	<u>1,448,913</u>
合计		<u>7,762,614</u>	<u>5,570,636</u>

- (1) 主要是本集团子公司中集技术有限公司（“中集技术”）购买中集物联科技有限公司的应付股权转让款 6,900 千元，中集技术购买扬州通利冷藏集装箱有限公司的应付股权转让款 16,354 千元，中集集电（广东）科技发展有限公司购买中集中电（扬州）制氢设备有限公司的应付股权转让款 4,000 千元，中集世联达领鲜物流科技有限公司购买中集世联达领鲜物流科技（山东）有限公司的应付股权转让款 6,750 千元。
- (2) 主要是本集团子公司中集环科和中集安瑞醇科技股份有限公司（“安瑞醇科”）的应付员工股权激励款（附注十一、2）。
- (3) 于 2025 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款主要为尚未结算的质保金、押金等。

34、 预计负债

		2024 年			外币报表	2025 年
	注	12 月 31 日	本期增加	本期减少	折算差额	6 月 30 日
产品质量保证金	(1)	1,539,607	274,712	(589,243)	(5,073)	1,220,003
预提诉讼及赔偿损失		110,612	10,606	(56,702)	-	64,516
搬迁及清算赔偿金	(2)	165,625	-	-	-	165,625
亏损合同	(3)	21,924	23,259	(30,442)	(164)	14,577
车贷风险准备		3,461	-	(2,089)	-	1,372
其他	(4)	249,309	17,141	(97,067)	(261)	169,122
合计		2,090,538	325,718	(775,543)	(5,498)	1,635,215

- (1) 主要为本集团向购买集装箱、车辆、压力容器、登机桥及海洋工程等产品的客户提供售后质量维修承诺，对集装箱售出后二至七年、车辆售出后一至五年、压力容器售出后一至七年、登机桥售出后一至两年、海洋工程船舶交船后一年内出现的非意外事件造成的故障和质量问题，本集团依照合同，承担保修责任。上述产品质量保证是按本集团预计为本期及以前年度售出的产品需要承担的产品质量保修费用计提的。
- (2) 主要为本集团子公司 CIMCBurgB.V.由于搬迁及清算而支付的搬迁及清算赔偿金额。
- (3) 主要为烟台来福士承接客户建筑合同，由于部分项目建筑成本超过合同约定价格，预计将产生亏损或中止，根据预计亏损金额计提相应的预计负债。
- (4) 于 2023 年 3 月 15 日，集瑞联合重工战略重组的交易已经完成。根据重组协议的约定，对于因交割重组交易日前的事项导致的、在重组交易日后两年内产生的集瑞联合重工及其直接持股的下属子公司的债务，由本公司在总限额为人民币 1 亿元范围内承担。于 2025 年 6 月 30 日，本公司综合考虑集瑞联合重工及其直接持股的下属子公司债务最新状况，针对上述重组协议的约定本公司确认了足额的预计负债。

35、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目列示如下：

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	五、 37	4,267,857	3,440,969
一年内到期的应付债券	五、 38	-	507,583
一年内到期的租赁负债	五、 39	219,848	261,074
一年内到期的长期应付款		<u>98,759</u>	<u>86,962</u>
合计		<u>4,586,464</u>	<u>4,296,588</u>

36、 其他流动负债

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
超短期融资债券 (i)	500,090	503,016
待转销项税额 (ii)	351,146	453,675
其他	<u>107,245</u>	<u>2,411</u>
合计	<u>958,481</u>	<u>959,102</u>

(i) 短期应付债券相关信息如下：

	2024 年 12 月 31 日	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	外币折算差异	本期偿还	2025 年 6 月 30 日
24 安瑞科控 SCP001	503,016	-	4,455	-	-	(507,471)	-
25 安瑞科控 SCP001	-	500,000	90	-	-	-	500,090
25 海运集装 SCP001	-	1,000,000	7,474	-	-	(1,007,474)	-
合计	<u>503,016</u>	<u>1,500,000</u>	<u>12,019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,514,945)</u>	<u>500,090</u>

	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
24 安瑞科控 SCP001	500,000	2.02%	2024 年 9 月 12 日	270 天	500,000	否
25 安瑞科控 SCP001	500,000	1.70%	2025 年 4 月 25 日	270 天	500,000	否
25 海运集装 SCP001	1,000,000	1.76%	2025 年 1 月 14 日	155 天	1,000,000	否

(ii) 本集团作为一般纳税人，已确认相关收入 (或利得) 或已收取合同款项但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额，本集团将其计入待转销项税额。

37、 长期借款

	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款		15,127,436	13,609,589
保证借款	(i)	8,868,589	9,171,616
质押借款	(ii)	24,908	37,362
抵押借款	(iii)	20,000	-
小计		24,040,933	22,818,567
减：一年内到期的长期借款	五、35		
信用借款		(3,425,137)	(2,453,293)
保证借款	(i)	(817,812)	(962,768)
质押借款	(ii)	(24,908)	(24,908)
抵押借款	(iii)	-	-
小计		(4,267,857)	(3,440,969)
合计		19,773,076	19,377,598

- (i) 于 2025 年 6 月 30 日，银行保证借款 8,868,589 千元 (2024 年 12 月 31 日：9,171,616 千元) 系本公司或本公司的子公司为本集团内部成员单位提供保证之银行借款。
- (ii) 2025 年 6 月 30 日，本集团以持有的沈阳捷通 60%的股权作为质押物向银行借款的本金为 24,908 千元，一年内到期的质押借款为 24,908 千元 (2024 年 12 月 31 日，本集团以持有的沈阳捷通 60%的股权作为质押物向银行借款的本金及利息余额为 37,362 千元。其中，一年内到期的质押借款为 24,908 千元)。

- (iii) 2025年6月30日，本集团的长期抵押借款为子公司浙江中集马尔风机有限公司以新厂在建项目为抵押物向银行借款 20,000 千元。
- (iv) 2025年6月30日，本集团不存在逾期长期借款，利率区间为 1.14%至 4.25%(2024年12月31日：1.20%至 4.25%)。

38、 应付债券

	附注	2024年 12月31日	本期发行	按面值 计提利息	本期赎回	本期支付利息	外币报表 折算差额	2025年 6月30日
中期票据	(1)	4,543,225	2,000,000	69,637	(507,583)	(68,350)	(10,665)	6,026,264
小计		4,543,225	2,000,000	69,637	(507,583)	(68,350)	(10,665)	6,026,264
减：一年内到期的应付债券	五、35	(507,583)			507,583			-
合计		4,035,642						6,026,264

(1) 中期票据有关信息如下：

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
22 海运集装 GN001(蓝债)	500,000	2.60%	2022年5月30日	3年	500,000	否
24MTN002	2,000,000	2.81%	2024年3月26日	5年	2,000,000	否
24 安瑞科控 MTN001	500,000	2.43%	2024年4月22日	3年	500,000	否
24 安瑞科控 MTN002	1,500,000	2.37%	2024年9月9日	5年	1,500,000	否
2025MTN001	1,000,000	1.95%	2025年1月21日	3年	1,000,000	否
2025MTN002	1,000,000	1.97%	2025年1月21日	3年	1,000,000	否

- (i) 于 2022 年 5 月 30 日，本公司按面值发行 2022 年度第一期绿色中期票据（蓝色债券），发行金额为人民币 5 亿；每张中期票据的发行价格和面值均为人民币 100 元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为 2.6%)，于票据存续期内每年 6 月 1 日付息一次，本金于 2025 年 6 月 1 日交兑日一次偿还。本期中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。
- (ii) 于 2024 年 3 月 26 日 发行了 24 海运集装 MTN002(科创票据)，发行金额为人民币 20 亿；每张中期票据的发行价格和面值均为人民币 100 元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为 2.81%)，于票据存续期内每年 3 月 28 日付息一次，本金于 2029 年 3 月 28 日交兑日一次偿还。本期中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。
- (iii) 于 2024 年 4 月 22 日，本集团子公司安瑞科按面值发行 2024 年度第一期中期票据，发行金额为人民币 5 亿；每张中期票据的发行价格和面值均为人民币 100 元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为 2.43%)，于票据存续期内每年 4 月 24 日付息一次，本金于

2027年4月24日交兑日一次偿还。本期中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。

- (iv) 于2024年9月9日，本集团子公司安瑞科按面值发行2024年度第二期中期票据，发行金额为15亿；每张中期票据的发行价格和面值均为100元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为2.37%)，于票据存续期内每年9月11日付息一次，本金于2029年9月11日交兑日一次偿还。该中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。
- (v) 于2025年1月20日，本公司按面值发行2025年度第一期中期票据(科创票据)，发行金额为人民币10亿；每张中期票据的发行价格和面值均为人民币100元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为1.95%，发行利率通过集中簿记建档方式确定)，于票据存续期内每年1月21日付息一次，本金于2028年1月21日交兑日一次偿还。本期中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。
- (vi) 于2025年1月20日，本公司按面值发行2025年度第二期中期票据(科创票据)，发行金额为人民币10亿；每张中期票据的发行价格和面值均为人民币100元；发行利率采用固定利率的方式(年利率为1.97%，发行利率通过集中簿记建档方式确定)，于票据存续期内每年1月21日付息一次，本金于2028年1月21日交兑日一次偿还。本期中期票据不设担保，发行对象为银行间市场合格机构投资者。

39、 租赁负债

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
租赁负债	1,044,588	1,130,458
减：一年内到期的非流动负债 (附注五、35)	<u>(219,848)</u>	<u>(261,074)</u>
合计	<u>824,740</u>	<u>869,384</u>

于 2025 年 6 月 30 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额 (2024 年 12 月 31 日：无)。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团按新租赁准则进行简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付租金金额不重大。

40、递延收益

		2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
政府补助	(1)	773,958	64,133	(88,059)	750,032
其他		<u>17,531</u>	<u>18,560</u>	<u>(1,906)</u>	<u>34,185</u>
合计		<u>791,489</u>	<u>82,693</u>	<u>(89,965)</u>	<u>784,217</u>

(1) 政府补助

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
			计入其他收益 冲减财务费用 其他减少	
与资产相关的政府补助	606,700	33,504	(62,987)	567,470
与收益相关的政府补助	<u>167,258</u>	<u>30,629</u>	<u>(1,477)</u>	<u>182,562</u>
合计	<u>773,958</u>	<u>64,133</u>	<u>(71,526)</u>	<u>750,032</u>

41、其他非流动负债

	注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
汇率 / 利率掉期合约 (附注五 3)	(i)	690	-
外汇远期合约 (附注五、3)		1,819	461
其他		38,367	29,401
合计		40,876	29,862

(i) 本集团于 2025 年 6 月 30 日，持有 2 份尚未结算的以美元计价的汇率/利率掉期合约，其名义本金合 计为 美元 250,000 千元，公允价值为人民币 690 千元负债，并将于 2027 年 5 月 20 日期满。

42、股本

	2024 年 12 月 31 日及 2025 年 6 月 30 日
有限售条件股份	
境内自然人持股	1,275
无限售条件股份	
人民币普通股	2,301,408
境外上市外资股	3,089,838
合计	5,392,521

43、其他权益工具

	2024 年 12 月 31 日	本期发行	按面值 计提利息	本期支付	本期偿还本金	2025 年 6 月 30 日
22 海运集装 MTN001	2,049,774	-	8,765	(58,539)	(2,000,000)	-
24 海运集装 MTN001 (a)	2,043,245	-	27,799	(55,600)	-	2,015,444
25 海运集装 MTN003(科创债) (b)	-	2,000,000	889	-	-	2,000,889
合计	4,093,019	2,000,000	37,453	(114,139)	(2,000,000)	4,016,333

(a) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2023] MTN1304 号文核准，本公司于 2024 年 3 月 20 日发行了无固定还款期限的可累积永续债（“24 海运集装 MTN001”），面值总额为 20 亿元，票面利率为 2.78%。该永续债的其他主要条款如下：

- (1) 本债券期限为 3+N (3) 年，于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
- (2) 本债券附设发行人利息递延支付权，除非发生强制付息事件，本永续票据的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何利息递延支付次数的限制。
- (3) 发行人若在付息前 12 个月内，在已递延利息及其孳息全部清偿完毕之前，不得向普通股股东分红或减少注册资本。

由于该永续债均未构成本公司无法避免的支付现金或其他金融资产的合同义务，因此分类为权益工具，列示为其他权益工具。

- (b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2025]DFI23 号文核准，本公司于 2025 年 6 月 19 日发行了无固定还款期限的长期限含权中期票据(“25 海运集装 MTN003 (科创债)”), 面值总额为 20 亿元，票面利率为 2.00%。该永续债的其他主要条款如下:

- (1) 本债券期限为 3+N (3) 年，于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
- (2) 本债券附设发行人利息递延支付权，除非发生强制付息事件，本永续票据的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何利息递延支付次数的限制。
- (3) 发行人若在付息前 12 个月内，在已递延利息及其孳息全部清偿完毕之前，不得向普通股股东分红或减少注册资本。

由于该永续债均未构成本公司无法避免的支付现金或其他金融资产的合同义务，因此分类为权益工具，列示为其他权益工具。

44、 资本公积

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
股本溢价	3,978,397	29,515	(102,120)	3,905,792
其中：少数股东投入资本	3,563,797	29,515	-	3,593,312
处置子公司部分股权	986,115	-	-	986,115
购买子公司少数股东权益	(1,934,953)	-	(102,120)	(2,037,073)
设立子公司而增加的少数股东权益	(107,258)	-	-	(107,258)
资本公积转增股本	(1,797,507)	-	-	(1,797,507)
其他	3,268,203	-	-	3,268,203
其他资本公积	358,178	26,346	(53,365)	331,159
其中：股份支付计入股东权益的金额	512,314	26,346	-	538,660
因子公司的股份期权行使而增加的 少数股东权益	39,470	-	-	39,470
子公司发行可转债	123,944	-	-	123,944
子公司赎回可转债	-	-	(51,888)	(51,888)
本位币变更的影响	(406,795)	-	-	(406,795)
其他	89,245	-	(1,477)	87,768
合计	4,336,575	55,861	(155,485)	4,236,951

45、 库存股

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
股票回购	200,098	8,153	-	208,251

46、其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益			2025年1-6月利润表中其他综合收益			
	2024年 12月31日	税后归属于 母公司	2025年 6月30日	所得税前 发生额	减： 所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益							
- 其他权益工具投资公允价值变动	(24,229)	10,485	(13,744)	10,485	-	10,485	-
将重分类进损益的其他综合收益							
- 外币财务报表折算差额	(852,813)	432,428	(420,385)	460,294	-	432,428	41,890
- 权益法下可转损益的其他综合收益	318,275	(40,362)	277,913	(40,362)	-	(40,362)	-
- 套期会计的影响	14,838	-	14,838	-	-	-	-
- 自用房地产转换为以公允价值模式计量的投资性房地产在转换日公允价值大于账面价值部分	387,152	-	387,152	-	-	-	-
合计	(156,777)	402,551	245,774	430,417	-	402,551	41,890

47、 盈余公积

	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
法定盈余公积	2,696,259	-	-	2,696,259
任意盈余公积	<u>1,790,092</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,790,092</u>
合计	<u>4,486,351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,486,351</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。

48、 未分配利润

	注	2025 年 1-6 月	2024 年度
年初未分配利润		33,631,820	30,801,685
加：本期归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润		1,278,156	2,972,343
加：处置其他权益工具投资影响		50,669	-
加：子公司股份支付影响		6,052	84,168
减：本期归属于其他权益工具持有人的权益		(37,453)	(107,445)
减：提取盈余公积		-	-
减：应付普通股股利	(1)	<u>(944,746)</u>	<u>(118,931)</u>
期末未分配利润		<u>33,984,498</u>	<u>33,631,820</u>

(1) 本期内分配普通股股利

	2025年1-6月	2024年度
当年提议派发的股利合计	944,746	118,931

根据 2025 年 5 月 15 日股东大会批准，本公司于 2025 年 7 月 11 日向普通股股东派发现金股利，每股 0.176 元 (2024 年：每股 0.022 元)，共 944,746 千元 (2024 年：118,931 千元)。

49、 营业收入、营业成本

	2025年1-6月	2024年1-6月
主营业务收入	74,346,250	77,081,255
其他业务收入	1,744,142	2,033,788
合计	76,090,392	79,115,043
主营业务成本	65,353,045	69,915,804
其他业务成本	1,094,414	713,012
合计	66,447,459	70,628,816

(1) 主营业务收入、主营业务成本按行业分类

	2025年1-6月		2024年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
集装箱制造业务	21,074,382	17,486,870	24,366,997	21,382,732
道路运输车辆业务	8,487,559	8,153,550	9,285,128	8,859,279
能源、化工及液态食品装备业务	12,845,853	10,931,646	11,913,449	10,403,273
物流服务业务	13,455,854	12,754,289	13,986,393	13,197,168
空港与物流装备、消防与救援设备业务	3,085,612	2,473,034	2,290,480	1,855,482
金融及资产管理业务	906,978	1,008,237	1,154,059	1,053,284
海洋工程业务	7,944,934	7,066,316	7,692,441	7,338,292
循环载具业务	1,315,797	1,147,093	1,188,202	1,046,435
其他业务	5,229,281	4,332,010	5,204,106	4,779,859
合计	74,346,250	65,353,045	77,081,255	69,915,804

(2) 主营业务收入、主营业务成本按地区分类

	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国	66,182,660	58,611,203	68,723,304	62,572,962
美洲	2,275,507	2,511,039	3,645,139	3,513,877
欧洲	2,912,245	2,454,447	2,679,367	2,681,316
亚洲(中国以外地区)	2,463,209	1,535,457	1,683,282	960,434
其他	512,629	240,899	350,163	187,215
合计	74,346,250	65,353,045	77,081,255	69,915,804

主营业务分地区营业收入和营业成本是按提供服务或销售产品企业的所在地进行划分。

(3) 其他业务收入和其他业务成本

	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	1,316,809	693,475	1,606,642	415,747
劳务收入	371,300	382,795	365,394	268,826
租金收入(i)	56,033	18,144	61,752	28,439
合计	1,744,142	1,094,414	2,033,788	713,012

- (i) 本集团的租金收入来自于出租自有房屋及建筑物、机器设备及运输工具。2025 年 1-6 月，租金收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金(2024 年 1-6 月：无)。2025 年 1-6 月，本集团无重大的租赁变更(2024 年 1-6 月：无)。

(4) 本集团按分部报告分解的营业收入及营业成本信息列示如下：

	2025 年度 1-6 月									
	集装箱 制造业务	道路运输 车辆业务	能源、化工及 液态食品 装备业务	海洋工程业务	空港与物流 装备、消防与 救援设备业务	物流服务业务	循环载具业务	金融及资产 管理业务	其他业务	合计
主营业务收入										
其中：										
在某一时点确认	21,074,382	8,322,429	8,056,649	906,483	2,291,487	13,455,854	1,315,797	-	5,229,281	60,652,362
在某一时段内确认	-	165,130	4,789,204	7,038,451	794,125	-	-	906,978	-	13,693,888
其他业务收入 (i)	286,979	1,158,307	76,628	58,947	27,872	19,315	16,635	1,245	98,214	1,744,142
合计	21,361,361	9,645,866	12,922,481	8,003,881	3,113,484	13,475,169	1,332,432	908,223	5,327,495	76,090,392
	2025 年 1-6 月									
	集装箱 制造业务	道路运输 车辆业务	能源、化工及 液态食品 装备业务	海洋工程业务	空港与物流 装备、消防与 救援设备业务	物流服务业务	循环载具业务	金融及资产 管理业务	其他业务	合计
主营业务成本										
其中：										
相关收入在某一时点确认	17,486,870	7,994,918	6,856,099	806,237	1,836,564	12,754,289	1,147,093	-	4,332,010	53,214,080
相关收入在某一时段内确认	-	158,632	4,075,547	6,260,079	636,470	-	-	1,008,237	-	12,138,965
其他业务成本	738,221	135,175	109,523	78,588	5,446	13,557	2,979	14	10,911	1,094,414
合计	18,225,091	8,288,725	11,041,169	7,144,904	2,478,480	12,767,846	1,150,072	1,008,251	4,342,921	66,447,459

	2024年 1-6 月									
	集装箱 制造业务	道路运输 车辆业务	能源、化工及 液态食品 装备业务	海洋工程业务	空港与物流 装备、消防与 救援设备业务	物流服务业务	循环载具业务	金融及资产 管理业务	其他业务	合计
主营业务收入										
其中：										
在某一时点确认	24,366,997	9,115,532	9,392,934	877,675	1,700,993	13,986,393	1,188,202	-	5,204,106	65,832,832
在某一时段内确认	-	169,596	2,520,515	6,814,766	589,487	-	-	1,154,059	-	11,248,423
其他业务收入 (i)	250,888	1,321,647	192,402	86,256	96,067	17,614	7,361	1,451	60,102	2,033,788
合计	24,617,885	10,606,775	12,105,851	7,778,697	2,386,547	14,004,007	1,195,563	1,155,510	5,264,208	79,115,043
	2024年 1-6 月									
	集装箱 制造业务	道路运输 车辆业务	能源、化工及 液态食品 装备业务	海洋工程业务	空港与物流 装备、消防与 救援设备业务	物流服务业务	循环载具业务	金融及资产 管理业务	其他业务	合计
主营业务成本										
其中：										
相关收入在某一时点确认	21,382,732	8,697,461	8,202,264	837,268	1,377,948	13,197,168	1,046,435	-	4,779,859	59,521,135
相关收入在某一时段内确认	-	161,818	2,201,009	6,501,024	477,534	-	-	1,053,284	-	10,394,669
其他业务成本	524,117	245,372	116,942	56,847	53,964	14,531	6,483	56	(305,300)	713,012
合计	21,906,849	9,104,651	10,520,215	7,395,139	1,909,446	13,211,699	1,052,918	1,053,340	4,474,559	70,628,816

(i) 本集团其他业务收入中的材料销售于某一时点确认，租金及劳务收入为按照某一时段确认收入。

50、 税金及附加

	<u>2025 年 1-6 月</u>	<u>2024 年 1-6 月</u>	<u>计缴标准</u>
城市维护建设税	81,876	68,961	缴纳增值税的 1% - 7%
教育费附加	63,929	52,862	缴纳增值税的 3% - 5%
房产税	62,824	53,167	房产余值或房产租金收入 和规定的税率计算
印花税	40,504	42,472	应税凭证所载金额或凭 证的件数和规定的税率 或者单位税额计算
土地使用税	43,188	39,533	实际使用土地的面积和 规定的单位税额计算
其他	<u>7,323</u>	<u>6,511</u>	
合计	<u>299,644</u>	<u>263,506</u>	

51、 销售费用

	<u>2025 年 1-6 月</u>	<u>2024 年 1-6 月</u>
使用权资产折旧费	5,721	8,049
人工费用	734,324	674,637
销售业务费	163,701	166,841
产品外部销售佣金	88,375	57,282
广告费	8,875	8,475
商品维修费	4,950	6,314
中介费	26,754	36,746
堆存费	98,220	48,013
运输及装卸费用	19,793	15,474
其他	<u>147,914</u>	<u>163,399</u>
合计	<u>1,298,627</u>	<u>1,185,230</u>

52、 管理费用

	<u>2025 年 1-6 月</u>	<u>2024 年 1-6 月</u>
人工费用	1,974,098	2,041,105
折旧与摊销费用	281,734	285,018
中介费	244,639	176,971
招待费	70,241	72,674
使用权资产折旧费	62,697	56,512
差旅费	60,590	60,339
系统维护和软件费	48,639	43,841
租金	38,993	56,073
股份支付费用（十一、1）	37,638	83,659
材料消耗及低值品	12,081	16,306
税费及规费	10,121	11,599
保险费、外部修理费及其他	<u>395,812</u>	<u>376,486</u>
合计	<u>3,237,283</u>	<u>3,280,583</u>

53、 研发费用

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
直接材料消耗	449,983	394,659
人工费用	550,655	526,118
折旧及摊销	40,556	33,836
试验费	25,980	76,149
设计费	19,033	21,641
其他	<u>97,984</u>	<u>73,492</u>
合计	<u><u>1,184,191</u></u>	<u><u>1,125,895</u></u>

54、 财务费用

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
借款利息支出	787,517	1,083,498
加：租赁负债利息支出	11,442	17,314
减：资本化的利息支出	(843)	(38,267)
减：政府补助(附注五、40(1))	<u>(1,477)</u>	<u>(7,710)</u>
小计	796,639	1,054,835
减：银行存款利息收入	(280,148)	(227,691)
净汇兑亏损/(收益)	47,498	(379,838)
其他	<u>63,641</u>	<u>75,634</u>
合计	<u><u>627,630</u></u>	<u><u>522,940</u></u>

55、 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2025年1-6月	2024年1-6月
产成品及在产品存货变动	58,403	674,772
耗用的原材料和低值易耗品等	45,197,558	48,721,678
职工薪酬费用	7,366,038	6,446,231
折旧费和摊销费用	1,959,689	1,903,647
租金(i)	150,129	154,046
运输及装卸费	13,886,592	14,428,283
销售业务费	163,701	166,841
动力费	520,232	523,856
加工及修理费	994,537	1,103,497
其他费用-其他研发费用	85,660	163,493
其他费用-其他制造费用	493,271	579,810
其他费用-其他销售费用	581,840	592,066
其他费用-其他管理费用	709,910	762,304
合计	72,167,560	76,220,524

- (i) 如附注三、28 所述，本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025 年 1-6 月金额为 150,129 千元(2024 年 1-6 月：154,046 千元)。

56、 公允价值变动损失

	<u>2025年 1-6月</u>	<u>2024年 1-6月</u>
以公允价值计量的投资性房地产	(157)	(1,702)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
- 交易性金融负债	(1,419)	(4,331)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 交易性金融资产及其他非流动金融资产	(1,264)	(50,735)
衍生金融工具	<u>(3,422)</u>	<u>(192,994)</u>
合计	<u>(6,262)</u>	<u>(249,762)</u>

57、 投资（损失）/收益

	<u>2025年 1-6月</u>	<u>2024年 1-6月</u>
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	8,804	6,681
处置交易性金融资产 / 负债取得的投资收益	20,030	41,295
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	69,035	23,752
处置衍生金融工具产生的投资(损失)	(129,896)	(69,914)
权益法核算的长期股权投资(损失) / 收益	(51,450)	121,207
处置长期股权投资产生的投资收益	18,564	3,524
其他	<u>1,860</u>	<u>(411)</u>
合计	<u>(63,053)</u>	<u>126,134</u>

58、 资产处置收益

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>	计入2025年1-6月 非经常性 损益的金额
固定资产处置利得	9,896	9,450	9,896
无形资产处置利得	4,811	40	4,811
其他资产处置利得/(损失)	<u>451</u>	<u>(427)</u>	<u>451</u>
合计	<u>15,158</u>	<u>9,063</u>	<u>15,158</u>

59、 其他收益

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>	与资产相关 / 与收益相关
财政补贴	124,256	102,653	与资产 / 收益相关
加计抵减	38,765	63,840	其他
税收返还	25,427	17,275	与收益相关
其他	<u>30,577</u>	<u>14,807</u>	与收益相关 / 其他
合计	<u>219,025</u>	<u>198,575</u>	

60、 资产减值损失

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
固定资产减值损失	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	22,691	3,466
商誉减值损失	7,240	9,832
长期股权投资减值损失	-	-
预付款项坏账(转回)/损失	(82)	-
合同资产减值损失	<u>4,994</u>	<u>12,674</u>
合计	<u>34,843</u>	<u>25,972</u>

61、 信用减值损失

	2025年1-6月	2024年1-6月
应收账款坏账损失	313,175	53,813
其他应收款坏账转回	(5,213)	(1,600)
长期应收款(含一年内到期的非流动资产)坏账损失	3,738	2,661
财务担保合同转回	(2,088)	(4,511)
应收款项融资坏账转回	-	(173)
应收票据坏账(转回)/损失	<u>(702)</u>	<u>445</u>
合计	<u>308,910</u>	<u>50,635</u>

62、 营业外收入

	2025年1-6月	2024年1-6月	2025年1-6月计入 非经常性 损益的金额
索赔收入	30,812	5,451	30,812
无法支付的应付款项	11,524	5,467	11,524
罚款收入	3,698	4,065	3,698
其他	<u>14,384</u>	<u>111,397</u>	<u>14,384</u>
合计	<u>60,418</u>	<u>126,380</u>	<u>60,418</u>

63、 营业外支出

	2025年1-6月	2024年1-6月	2025年1-6月计入 非经常性 损益的金额
固定资产报废损失	18,294	8,859	18,294
赔款支出	14,521	8,350	14,521
捐赠支出	1,311	651	1,311
罚款支出	19,402	4,460	19,402
其他	<u>25,491</u>	<u>3,680</u>	<u>25,491</u>
合计	<u>79,019</u>	<u>26,000</u>	<u>79,019</u>

64、 所得税费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,106,183	733,357
递延所得税	<u>(72,049)</u>	<u>87,569</u>
合计	<u>1,034,134</u>	<u>820,926</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2025年1-6月	2024年1-6月
利润总额	2,798,072	2,215,856
按适用税率计算的所得税 (25%)	699,519	553,964
子公司使用不同税率的影响	78,432	48,879
税收优惠影响	(22,826)	(30,599)
不得扣除的成本、费用和损失	46,791	46,563
非应纳税收入	(20,653)	(24,892)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(112,606)	(41,101)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	361,296	244,191
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	43,160	42,075
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	(28,620)	(4,981)
年度汇算清缴差异	<u>(10,359)</u>	<u>(13,173)</u>
所得税费用	<u>1,034,134</u>	<u>820,926</u>

65、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2025年 1-6月	2024年 1-6月
归属于本公司股东的合并净利润	1,278,156	865,781
减：归属于其他权益工具持有人的权益	<u>(37,453)</u>	<u>(47,545)</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,240,703	818,236
本公司发行在外普通股的加权平均数 (千股)	5,367,875	5,225,771
基本每股收益 (元 / 股)	0.23	0.16
其中：持续经营基本每股收益	0.23	0.16
终止经营基本每股收益	<u>-</u>	<u>-</u>

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
归属于本公司股东的合并净利润	1,278,156	865,781
本公司所发行永续债的影响	(37,453)	(47,545)
本集团子公司股份支付计划的影响	<u>(5,684)</u>	<u>(26,049)</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (调整后)	1,235,019	792,187
本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) (千股)		
(调整后)	5,367,875	5,225,771
稀释每股收益 (元 / 股)	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>

66、 现金流量表项目注释

本集团不存在以净额列报现金流量的情况，重大的现金流量项目列示如下：

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
本期收到与资产相关的政府补助	82,693	9,211
本期收到与当期收益相关的政府补助	124,256	102,653
收到的利息	268,081	223,583
本期收到的索赔收入	30,812	5,451
本期收到的罚款收入	3,698	4,065
其他	<u>594,024</u>	<u>913,397</u>
合计	<u>1,103,564</u>	<u>1,258,360</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
本期支付的租金、保险费等与销售相关的杂费	174,668	174,092
本期支付的技术发展费	449,983	565,938
本期支付的保修金	45,030	89,376
本期支付的销售业务费	125,031	166,993
本期支付的中介费	26,754	36,746
其他	<u>363,284</u>	<u>488,983</u>
合计	<u>1,184,750</u>	<u>1,522,128</u>

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

	2025年1-6月	2024年1-6月
衍生金融工具结算亏损	<u>462,262</u>	<u>478,567</u>

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2025年1-6月	2024年1-6月
本期筹资活动相关的承销费、登记费、建档费、融资费	24,727	18,188
偿还租赁负债支付的金额	150,468	155,931
股票回购款	8,153	1,197,151
支付给少数股东的款项	229,120	-
其他	<u>4,369</u>	<u>6,613</u>
合计	<u>416,837</u>	<u>1,377,883</u>

2025年1-6月，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为300,597千元(2024年1-6月：人民币309,977千元)，除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

67、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
净利润	1,763,938	1,394,930
加：资产减值损失	34,843	25,972
信用减值损失	308,910	50,635
固定资产折旧	1,579,418	1,378,384
使用权资产折旧	168,370	201,342
无形资产摊销	171,025	123,796
长期待摊费用摊销	40,876	200,125
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(利得)/损失	3,136	(204)
公允价值变动损失	6,262	249,762
财务费用	506,526	809,830
投资损失/(收益)	63,053	(126,134)
股份支付费用	37,638	83,659
递延所得税资产的增加	(51,719)	(154,285)
递延所得税负债的(减少)/增加	(20,331)	66,716
存货的增加/(减少)	492,286	(3,196,361)
经营性应收项目的增加/(减少)	3,454,791	(10,692,026)
经营性应付项目的增加/(减少)	<u>(1,404,597))</u>	<u>8,136,952</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,154,425</u>	<u>(1,446,907)</u>

现金及现金等价物净变动情况：

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
现金及现金等价物的期末余额	25,917,946	21,742,209
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>18,985,161</u>	<u>20,350,816</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>6,932,785</u>	<u>1,391,393</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金		
其中：库存现金	8,877	3,975
可随时用于支付的银行存款	24,675,077	17,644,505
二、财务公司买入返售金融资产	<u>1,233,992</u>	<u>1,336,681</u>
三、期末现金及现金等价物余额	<u>25,917,946</u>	<u>18,985,161</u>

注： 以上披露的现金和现金等价物不含使用权受限制的货币资金。

68、 外币货币性项目

2025年6月30日			
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
货币资金 -			
美元	2,099,600	7.2671	15,258,001
欧元	113,973	7.7693	885,493
港币	2,499,439	0.9306	2,326,028
英镑	13,062	9.1769	119,872
日元	822,361	0.0451	37,105
澳元	48,929	4.8145	235,569
泰铢	1,625,419	0.1970	320,273
其他币种			237,310
合计			19,419,651
应收账款 -			
美元	1,992,933	7.2671	14,482,841
欧元	75,941	7.7693	590,006
英镑	3,323	9.1769	30,494
日元	343,432	0.0451	15,496
港币	112,057	0.9306	104,282
澳元	31,995	4.8145	154,038
泰铢	568,733	0.1970	112,063
其他币种			291,208
合计			15,780,428
其他应收款 -			
美元	87,087	7.2671	632,870
英镑	127	9.1769	1,170
港币	1,247,281	0.9306	1,160,745
欧元	76,013	7.7693	590,570
泰铢	26,633	0.1970	5,248
澳元	8,017	4.8145	38,597
其他币种			97,295
合计			2,526,495

	2025年6月30日		
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
长期应收款 -			
其他币种			3,252
合计			3,252
短期借款 -			
美元	121,140	7.2671	880,337
港币	5,745,758	0.9306	5,347,117
欧元	21,639	7.7693	168,123
合计			6,395,577
应付账款 -			
美元	418,200	7.2671	3,039,105
欧元	47,021	7.7693	365,322
英镑	1,263	9.1769	11,592
泰铢	133,126	0.1970	26,231
澳元	5,036	4.8145	24,245
港币	55,412	0.9306	51,568
日元	25,425	0.0451	1,147
其他币种			181,298
合计			3,700,508
其他应付款 -			
美元	70,028	7.2671	508,898
欧元	16,764	7.7693	130,245
澳元	7,373	4.8145	35,496
英镑	920	9.1769	8,444
港币	334,013	0.9306	310,840
泰铢	35,093	0.1970	6,915
日元	14,750	0.0451	666
其他币种			450,935
合计			1,452,439

	2025年6月30日		
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
长期借款 -			
美元	3,301	7.2671	23,988
欧元	86,482	7.7693	671,904
港币	752,821	0.9306	700,590
其他币种			42,547
合计			1,439,029
长期应付款 -			
澳元	549	4.8145	2,644
合计			2,644
租赁负债 -			
欧元	4,185	7.7693	32,513
澳元	8,274	4.8145	39,837
美元	5,255	7.2671	38,189
英镑	-	9.1769	-
泰铢	28,605	0.1970	5,636
港币	4,658	0.9306	4,335
其他币种			52,120
合计			172,630

、

	2024年12月31日		
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
货币资金 -			
美元	1,443,964	7.2954	10,534,296
港币	1,972,630	0.9396	1,853,444
欧元	104,207	7.5956	791,511
英镑	37,505	9.1616	343,606
泰铢	1,412,664	0.2134	301,406
澳元	38,727	4.5443	175,989
日元	300,450	0.0466	14,010
其他币种			299,200
合计			14,313,462
应收账款 -			
美元	2,459,725	7.2954	17,944,677
欧元	77,502	7.5956	588,675
英镑	37,408	9.1616	342,713
港币	201,393	0.9396	189,225
澳元	28,753	4.5443	130,662
泰铢	389,070	0.2134	83,012
日元	293,910	0.0466	13,705
其他币种			350,707
合计			19,643,376
其他应收款 -			
欧元	66,152	7.5956	502,464
港币	356,156	0.9396	334,637
美元	14,174	7.2954	103,405
澳元	20,787	4.5443	94,461
英镑	7,269	9.1616	66,593
泰铢	25,375	0.2134	5,414
其他币种			438,994
合计			1,545,968

	2024年12月31日		
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
长期应收款 -			
欧元	422	7.5956	3,203
其他币种			4,716
合计			7,919
短期借款 -			
港币	5,808,981	0.9396	5,458,002
美元	125,947	7.2954	918,831
欧元	18,053	7.5956	137,126
合计			6,513,959
应付账款 -			
美元	505,665	7.2954	3,689,030
欧元	82,456	7.5956	626,304
英镑	37,229	9.1616	341,080
港币	131,469	0.9396	123,526
澳元	9,389	4.5443	42,667
泰铢	148,392	0.2134	31,661
日元	12,781	0.0466	596
其他币种			259,324
合计			5,114,188
其他应付款 -			
美元	67,563	7.2954	492,897
港币	300,084	0.9396	281,953
欧元	15,067	7.5956	114,443
澳元	20,912	4.5443	95,029
英镑	9,146	9.1616	83,795
泰铢	37,411	0.2134	7,982
日元	13,489	0.0466	629
其他币种			422,695
合计			1,499,423

	2024年12月31日		
	外币余额 (千元)	折算汇率	人民币余额 (千元)
长期借款 -			
欧元	80,000	7.5956	607,648
港币	550,072	0.9396	516,837
美元	3,255	7.2954	23,743
其他币种			39,922
合计			1,188,150
长期应付款 -			
美元	14,064	7.2954	102,602
澳元	653	4.5443	2,969
合计			105,571
租赁负债 -			
欧元	8,021	7.5956	60,922
美元	7,508	7.2954	54,777
澳元	9,541	4.5443	43,355
英镑	3,719	9.1616	34,068
港币	5,412	0.9396	5,085
泰铢	12,673	0.2134	2,704
其他币种			55,585
合计			256,496

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币 (其范围与附注八、4 中的外币项目不同)。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点	购买成本	取得的 权益比例	取得方式	购买日	购买日 确定依据	购买日至期末	购买日至期末	购买日至期末	购买日至期末
							被购买方 的收入	被购买方的 净利润	被购买方的 经营活动 现金流量	被购买方的 现金流量净额
浙江中集马尔风机有限公司	2025 年 1 月 27 日	177,391	51%	外购	2025 年 1 月 27 日	取得控制权	125,331	12,267	8,735	8,707

(1) 浙江中集马尔风机有限公司

2025 年 1 月，本集团子公司中集集装箱 (集团) 有限公司 (“中集集装箱 (集团)”) 的全资子公司中集冷链科技有限公司 (“中集冷链”) 与浙江中集马尔风机有限公司 (“马尔风机”) 的股东签订《投资协议》，协议约定中集冷链向马尔风机增资 107,826 千元以取得其 31% 的股权，紧接本次增资后，原股东以 69,565 千元出售其持有马尔风机的 20% 的股权予中集冷链，并于 2025 年 1 月 27 日完成股权交割手续。本次交易完成后，本集团最终间接持有马尔风机 51% 的股权。

2、 处置子公司

本期无重大子公司处置。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

本集团所有子公司均通过设立、投资或通过非同一控制下企业合并取得，无同一控制下企业合并取得的子公司。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团纳入合并范围的公司共计约 669 家。除以下列示的主要子公司外，本集团尚有其他子公司 621 家。该等子公司包括经营规模较小的公司，及以持股为目的无其他自营业务的设于香港、英属维京群岛或其他中国境外的投资控股公司。

(1) 通过设立或投资等方式取得的重要子公司

(i) 境内子公司

	子公司名称	法人类别	注册地	主要经营地	业务性质及经营范围	注册资本信息	持股比例	
							直接	间接
1	深圳南方中集集装箱制造有限公司（“南方中集”）	企业法人	广东深圳	广东深圳	制造、修理和销售集装箱，集装箱堆存业务	人民币 26,058 万	-	100.00%
2	中集车辆(集团)股份有限公司（“车辆集团”）	企业法人	广东深圳	广东深圳	开发、生产、销售各种专用车、半挂车系列	人民币 201,760 万	38.87%	22.26%
3	烟台中集来福士海洋科技集团有限公司 （“中集来福士集团”）	企业法人	山东烟台	山东烟台	海洋工程关键配套系统开发、海洋工程装备制造 海洋工程平台装备制造、深海石油钻探设备销售	人民币 500,000 万	-	83.30%
4	广东新会中集特种运输设备有限公司（“新会特箱”）	企业法人	广东江门	广东江门	制造、销售各类集装箱、集装箱半成品、相关零部件租赁、维修	人民币 42,549 万	-	100.00%
5	南通中集特种运输设备制造有限公司（“南通特箱”）	企业法人	江苏南通	江苏南通	制造、销售和修理各类特种槽、罐及各类专用贮运设备及其部件	美元 1,176 万	-	75.35%
6	深圳中集天达空港设备有限公司（“天达空港”）	企业法人	广东深圳	广东深圳	销售机场和港口用机电产品自动化物流仓储系统及设备	美元 1,350 万	-	63.63%
7	青岛中集特种冷藏设备有限公司（“青岛特冷”）	企业法人	山东青岛	山东青岛	制造冷藏集装箱	人民币 25,041 万	-	100.00%

	子公司名称	法人类别	注册地	主要经营地	业务性质及经营范围	注册资本信息	持股比例	
							直接	间接
8	太仓中集特种物流装备有限公司(“太仓特箱”)	企业法人	江苏苏州	江苏苏州	制造集装箱	美元 4,000 万	-	100.00%
9	中集集装箱(集团)有限公司(“中集集装箱(集团)”) (曾用名: 中集集团集装箱控股有限公司)	企业法人	广东东莞	广东东莞	实业投资, 项目投资	人民币 529,283 万	100.00%	-
10	中集技术有限公司(“中集技术”)	企业法人	广东东莞	广东东莞	投资办实业, 股权投资管理	人民币 113,030 万	-	100.00%
11	中集冷链科技有限公司(“中集冷链”)	企业法人	广东深圳	广东深圳	投资	人民币 362,470 万	-	100.00%
12	深圳中集天达物流系统工程有限公司(“天达物流”)	企业法人	广东深圳	广东深圳	自动化物流系统工程设备的规划、咨询、开发	人民币 6,000 万	-	63.63%
13	中集安瑞环科技股份有限公司(“中集安瑞环科”)	企业法人	江苏南通	江苏南通	设计、开发、生产、销售石化产品等介质的储运设备及部件、 相关设备维修、保养、翻新、销售和服务	人民币 51,000 万	-	63.05%
14	中集世联达物流科技(集团)股份有限公司 (“中集世联达”)	企业法人	天津	天津	国际、国内货运代理及报检业务	人民币 174,111 万	62.70%	-
15	宁波中集物流装备有限公司(“宁波物流装备”)	企业法人	浙江宁波	浙江宁波	制造、销售集装箱及相关技术咨询; 集装箱堆存业务	美元 3,600 万	-	100.00%
16	太仓中集集装箱制造有限公司(“太仓中集”)	企业法人	江苏太仓	江苏太仓	制造、修理集装箱	美元 3,100 万	-	100.00%
17	中集申发建设实业有限公司(“中集申发”)	企业法人	上海	上海	基础建设投资、建设与经营、房地产开发与经营	人民币 20,412 万	100.00%	-
18	东莞南方中集物流装备制造有限公司(“东莞中集”)	企业法人	广东东莞	广东东莞	制造、销售各类集装箱、集装箱半成品	人民币 60,000 万	-	100.00%
19	上海中集洋山物流装备有限公司(“洋山物流”)	企业法人	上海	上海	制造、销售集装箱及相关技术咨询	美元 2,948 万	-	100.00%
20	天津中集集装箱有限公司(“天津中集”)	企业法人	天津	天津	制造集装箱	美元 5,000 万	-	100.00%
21	新会中集集装箱有限公司(“新会中集”)	企业法人	广东江门	广东江门	制造、修理和销售集装箱	美元 2,400 万	-	90.00%
22	深圳中集同创供应链有限公司(“中集同创”)	企业法人	广东深圳	广东深圳	供应链管理	人民币 75,808 万	-	86.00%

(ii) 境外子公司

	子公司名称	法人类别	注册地	主要经营地	业务性质及经营范围	注册资本信息	持股比例	
							直接	间接
23	Vanguard Reefer Trailer Inc.	企业法人	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	美元 10 元	-	61.13%
24	China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (“中集香港”)	企业法人	中国香港	中国香港	投资控股	港币 200 万	100.00%	-
25	CIMC Refrigerated Trailer Co., Ltd. (“CRTC”)	企业法人	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	加拿大元 1,000 元	-	61.13%
26	Vanguard Global Trailer Holding, Inc. (“美国中集”)	企业法人	美国	美国	投资控股	美元 10 元	-	61.13%
27	CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd. (“CIMC Vehicle (BVI)”)	企业法人	中国香港	中国香港	投资控股	美元 5 万	-	61.13%
28	CIMC VEHICLES UK LIMITED (“Vehicles UK”)	企业法人	英国	英国	运输设备	英镑 100 元	-	61.13%
29	Dee Siam Manufacturing Co., Ltd. (“泰国 DS 工厂”)	企业法人	泰国	泰国	道路运输车辆制造和服务	泰铢 122,122 万	-	61.13%
30	CIMC Offshore Holdings Limited (“Offshore Holdings”)	企业法人	中国香港	中国香港	投资控股	港币 223,486 万 美元 5,051 万	-	100.00%
31	CIMC HOLDINGS (B.V.I.) LIMITED (“中集 BVI”)	企业法人	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 5 万	-	100.00%
32	Vanguard National Trailer Corporation (“Vanguard”)	企业法人	美国	美国	车辆销售	美元 10 元	-	61.13%
33	CIMC-TianDa Holdings Company Limited (“天达控股香港”)	企业法人	英国	英国	消防设备业务	港币 16,638 万	-	63.63%
34	Sound Winner Holdings Limited (“Sound Winner Holdings”)	企业法人	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 5 万	-	70.06%
35	Win Score Investments Limited (“Win Score Investments”)	企业法人	中国香港	中国香港	投资控股	港币 1 万	-	70.06%

(2) 本集团无同一控制下企业合并取得的子公司

(3) 非同一控制下企业合并取得的重要子公司

(i) 境内子公司

	子公司名称	法人类别	注册地	主要经营地	业务性质及经营范围	注册资本信息	持股比例	
							直接	间接
1	扬州通利冷藏集装箱有限公司（“扬州通利”）	企业法人	江苏扬州	江苏扬州	制造销售冷藏箱、特种箱并提供相关技术咨询、维修服务	人民币 35,816 万	-	75.00%
2	青岛中集集装箱制造有限公司（“青岛中集”）	企业法人	山东青岛	山东青岛	制造、修理集装箱，加工制造相关机械部件、结构件和设备	美元 2,784 万	-	100.00%
3	烟台中集来福士海洋工程有限公司 （“烟台来福士”）	企业法人	山东烟台	山东烟台	建造大型船坞；设计制造各类船舶；生产销售各种压力容器及海上石油工程设施等	人民币 751,207 万	-	83.30%
4	海阳中集来福士海洋工程有限公司 （“海阳来福士”）	企业法人	山东烟台	山东烟台	设计、制造、销售和修理海洋工程装备及海上石油钻采设备	人民币 56,000 万	-	83.30%
5	扬州中集通华专用车有限公司（“扬州通华”）	企业法人	江苏扬州	江苏扬州	开发、生产、销售各种专用车、改装车、特种车、半挂车系列	人民币 56,602 万	-	61.13%
6	荆门宏图特种飞行器制造有限公司 （“宏图特种飞行器”）	企业法人	湖北荆门	湖北荆门	生产、销售民用改装车、危险化学品包装物、容器	人民币 30,000 万	-	62.95%
7	石家庄安瑞科气体机械有限公司 （“石家庄气体机械”）	企业法人	河北石家庄	河北石家庄	压力容器的生产制造，销售等	美元 3,200 万	-	70.06%
8	张家港中集圣达因低温装备有限公司 （“张家港圣达因低温装备”）	企业法人	江苏苏州	江苏苏州	生产销售 LNG 车、LNG 车载瓶、低温装备类等	人民币 79,553 万	-	70.06%

(ii) 境外子公司

	子公司名称	法人类别	注册地	主要经营地	业务性质及经营范围	注册资本信息	持股比例	
							直接	间接
9	CIMC Intermodal Equipment, LLC (“CIE”) (曾用名: Direct Chassis, LLC)	企业法人	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	美元 1,000 万	-	61.13%
10	CIMC RAFFLES OFFSHORE (SINGAPORE) PTE. LTD. (“Offshore (Singapore)”)	企业法人	新加坡	新加坡	为离岸石油和天然气市场建造船舶 包括自升式钻井平台、半潜式	新加坡元 59,442 万 美元 45,393 万	-	100.00%
11	中集安瑞科控股有限公司 (“安瑞科”)	企业法人	开曼群岛	开曼群岛	投资控股	港币 12,000 万	-	70.06%
12	CIMC Liquid Process Technologies Co.,Ltd. (“CLPT”) (曾用名: Ziemann Holvrieka Asia Co., Ltd.)	企业法人	泰国	泰国	生产、销售、设计液态食品装备	美元 73,716 万	-	61.69%
13	Ziemann Holvrieka GmbH	企业法人	德国	德国	生产、销售、设计液态食品装备	欧元 1,600 万	-	61.67%

(4) 本期发生的重大少数股东交易事项

- (i) 本集团子公司香港中集于 2025 年 1 月 1 日至 1 月 7 日期间，累计于公开市场购买合计 2,476,000 股安瑞科股份，致使本集团对安瑞科的持股比例从 69.94%增加至 70.06%，增持股份累计减少少数股东权益 14,024 千元，减少资本公积 2,151 千元。

2、 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 重要合营企业和联营企业的基础信息

本集团综合考虑合营企业和联营企业其账面价值占本集团合并总资产的比例及权益法核算的长期股权投资收益占本集团合并净利润的比例等因素，确定重要的合营企业和联营企业，列示如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否	持股比例 - 直接	持股比例 - 间接
				具有战略性		
联营企业 -						
中集产城	广东深圳	广东深圳	房地产业务	是	-	34.44% - 62.14%
深圳市融资租赁(集团)有限公司	广东深圳	广东深圳	融资租赁业务	否	-	46.68%
集瑞联合重工	安徽芜湖	安徽芜湖	汽车研发制造业务	否	35.42%	-

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(2) 合营企业和联营企业发生的超额亏损

本期本集团无合营企业或联营企业发生超额亏损。

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本期无重大未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

八、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险及其他价格风险。上述金融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：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等。以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。除附注十三、2(1) 所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注十三、2(1) 披露。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

对于应收票据、应收账款、合同资产、应收款项融资和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2025年6月30日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2024年12月31日：无)。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2025年6月30日					
	未折现的合同现金流量					
	1年内或 实时偿还	1至2年	2至5年	5年以上	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	11,017,073	-	-	-	11,017,073	10,611,195
衍生金融负债	15,443	-	-	-	15,443	15,443
应付票据	5,463,328	-	-	-	5,463,328	5,463,328
应付账款	24,967,823	-	-	-	24,967,823	24,967,823
应付债券	143,100	641,075	5,701,205	-	6,485,380	6,026,264
其他应付款	3,970,523	-	-	-	3,970,523	3,970,523
一年内到期的非流动负债	4,792,175	-	-	-	4,792,175	4,586,464
其他流动负债	607,335	-	-	-	607,335	607,335
长期借款	930,054	9,570,975	9,684,198	1,255,067	21,440,294	19,773,076
租赁负债	-	265,688	427,993	315,177	1,008,858	824,740
长期应付款	-	331,813	-	-	331,813	331,813
其他非流动负债	-	40,876	-	-	40,876	40,876
合计	51,906,854	10,850,427	15,813,396	1,570,244	80,140,921	77,218,880

	2024年12月31日					
	未折现的合同现金流量					
	1年内或 实时偿还	1至2年	2至5年	5年以上	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	11,733,666	-	-	-	11,733,666	11,260,716
衍生金融负债	344,767	-	-	-	344,767	344,767
应付票据	6,100,596	-	-	-	6,100,596	6,100,596
应付账款	26,886,299	-	-	-	26,886,299	26,886,299
应付债券	109,317	103,900	4,228,263	-	4,441,480	4,035,642
其他应付款	2,582,027	-	-	-	2,582,027	2,582,027
一年内到期的非流动负债	4,462,443	-	-	-	4,462,443	4,296,588
其他流动负债	509,854	-	-	-	509,854	505,427
长期借款	934,396	7,831,324	12,462,105	384,478	21,612,303	19,377,598
租赁负债	-	246,924	410,037	406,508	1,063,469	869,384
长期应付款	-	272,671	-	-	272,671	272,671
其他非流动负债	-	29,862	-	-	29,862	29,862
合计	53,663,365	8,484,681	17,100,405	790,986	80,039,437	76,561,577

- (i) 于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

2025年6月30日				
一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
468,788	373,351	290,931	-	1,133,070

2024年12月31日				
一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
555,862	48,156	603,319	4,822	1,212,159

- (ii) 于资产负债表日，本集团无已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量。

- (iii) 银行借款及其他借款偿还期分析如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
1年以内	14,879,052	500,090	14,701,685	1,010,599
1至2年	9,145,405	141,075	7,404,451	103,900
2年至5年	9,410,072	5,377,606	11,600,147	3,931,742
超过5年	1,217,599	-	373,000	-
合计	34,652,128	6,018,771	34,079,283	5,046,241

3、利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是通过购入利率衍生合约的安排来降低利率风险。于2025年6月30日，本集团长期带息债务主要为港币的浮动利率合同金额为港币5,500,000千元(2024年12月31日：港币5,500,000千元)。

于2025年6月30日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，其他因素保持不变，则本集团的净利润会减少或增加约人民币75,445千元。

4、 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币）存在汇率风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；于2025年6月30日，本集团的美元外币借款为美元131,364千元，折合人民币954,635千元；本集团的美元外币应收账款为美元1,992,933千元，折合人民币14,482,841千元；本集团通过签署名义金额为美元37,615千元的远期外汇合约以及名义金额为美元6,155千元的外汇期权合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

本集团于6月30日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。下述外币风险敞口所列示的项目主要为记账本位币为人民币的子公司所持有的外币项目。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

	2025年6月30日				2024年12月31日			
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目
货币资金	8,932,838	216,983	368,070	37,105	4,486,876	156,533	25,444	14,010
应收款项	12,590,024	48,800	46,118	15,496	16,136,674	81,527	105,262	13,705
合同资产	62,480	47,503	17,488	-	43,945	84,805	16,967	-
短期借款	(128,063)	(168,123)	(54,762)	-	(125,947)	(164,630)	-	-
租赁负债	(277)	(6,017)	(524)	-	(282)	(11,439)	(806)	-
长期借款	(3,301)	-	-	-	(3,255)	-	-	-
应付账款	(2,576,769)	(146,393)	(59,489)	(1,147)	(2,925,741)	(210,900)	(35,596)	(596)
一年内到期的非流动负债	-	-	(224)	-	-	-	(271)	-
衍生金融资产	897	-	-	-	6,389	4,247	-	-
衍生金融负债	(69)	(8,026)	(13)	-	(166,123)	(176,972)	(758)	-
合计	18,877,760	(15,273)	316,664	51,454	17,452,536	(236,829)	110,242	27,119

于2025年6月30日，对于主要以记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产、美元合同资产、美元金融负债和美元租赁负债，如果人民币对美元升值或贬值4%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约576,919千元。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团内记账本位币为美元的公司持有的外币金融资产、外币合同资产、外币金融负债和外币租赁负债主要为人民币项目，折算成人民币的金额列示如下：

	2025年 6月30日 人民币项目	2024年 12月31日 人民币项目
货币资金	2,223,753	1,475,304
应收款项	-	76
短期借款	(1,786,160)	(2,077,695)
应付款项	(1,493)	(3,447)
一年内到期的非流动负债	(796,590)	(941,744)
衍生金融资产	-	506
衍生金融负债	-	-
合计	<u>(360,490)</u>	<u>(1,547,000)</u>

于2025年6月30日，对于记账本位币为美元的公司各类人民币金融资产、人民币合同资产、人民币金融负债和人民币租赁负债，如果美元对人民币升值或贬值4%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约美元1,509千元，折算为人民币10,815千元(2024年12月31日：增加或减少净利润约美元6,362千元，折算为人民币46,410千元)。

5、其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资。于2025年6月30日，本集团交易性金融资产主要为投资的货币型基金及股权投资1,875,882千元；其他权益工具投资1,896,554千元，主要为持有的青鸟消防77,967,512股，首程控股93,906,211股，CM ENERGY185,600,000股，中铁特货40,000,000股以及南玻A10,335,757股上市流通股。

于2025年6月30日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌5% (2024年：5%)，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约70,346千元(2024年：50,479千元)。

九、 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、 持续的以公允价值计量的资产和负债

于2025年6月30日，持续的以公允价值计量的资产和负债按上述三个层次列示如下：

资产	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产					
交易性金融资产 -	五、2				
交易性权益工具投资		1,875,882	-	-	1,875,882
衍生金融资产 -	五、3				
外汇远期合约		-	15,843	-	15,843
应收款项融资 -	五、6				
银行承兑汇票		-	-	931,328	931,328
其他权益工具投资 -	五、12				
非上市公司股权		-	-	749,982	749,982
上市公司股票		1,146,572	-	-	1,146,572
其他非流动金融资产 -	五、13				
股权投资		-	-	434,417	434,417
金融资产合计		3,022,454	15,843	2,115,727	5,154,024
非金融资产					
投资性房地产	五、15	-	-	1,322,247	1,322,247
合计		3,022,454	15,843	3,437,974	6,476,271

负债	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债					
交易性金融负债		-	-	(47,798)	(47,798)
衍生金融负债 -	五、3				
外汇远期合约		-	(15,176)	-	(15,176)
外汇期权合约		-	(267)	-	(267)
汇率 / 利率掉期合约		-	-	-	-
其他非流动负债 -	五、41				
外汇远期合约		-	(1,819)	-	(1,819)
汇率 / 利率掉期合约		-	(690)	-	(690)
金融负债合计		-	(17,952)	(47,798)	(65,750)

于2024年12月31日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

资产	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产					
交易性金融资产 -	五、2				
交易性权益工具投资		1,346,116	-	-	1,346,116
或有对价		-	-	13,004	13,004
衍生金融资产 -	五、3				
外汇远期合约		-	3,605	-	3,605
外汇期权合约		-	7,512	-	7,512
汇率 / 利率掉期合约		-	25	-	25
应收款项融资 -	五、6				
银行承兑汇票		-	-	1,146,071	1,146,071
其他权益工具投资 -	五、12				
非上市公司股权		-	-	754,933	754,933
上市公司股票		1,192,898	-	-	1,192,898
其他非流动金融资产 -	五、13				
股权投资		-	-	416,495	416,495
金融资产合计		2,539,014	11,142	2,330,503	4,880,659
非金融资产					
投资性房地产	五、15	-	-	1,351,285	1,351,285
合计		2,539,014	11,142	3,681,788	6,231,944

负债	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债					
交易性金融负债		-	-	(81,742)	(81,742)
衍生金融负债 -	五、3				
外汇远期合约		-	(80,392)	-	(80,392)
外汇期权合约		-	(253,960)	-	(253,960)
汇率 / 利率掉期合约		-	(10,415)	-	(10,415)
其他非流动负债 -	五、41				
汇率 / 利率掉期合约		-	(461)	-	(461)
金融负债合计		-	(345,228)	(81,742)	(426,970)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本期无第一层次与第二层次间的转换，亦无第二层次与第三层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

对于投资性房地产，本集团会对其公允价值进行评估。所采用的方法主要为租金收益模型。所使用的输入值主要包括租金增长率、资本化率和单位价格等。

上述第三层次金融资产变动如下：

	交易性金融资产、 应收款项融资、 其他权益工具 投资和其他 非流动金融资产
2025年1月1日	2,330,503
增加	25,297
减少	(233,858)
当期利得或损失总额：	
- 计入损益的利得或损失	(1,264)
- 计入其他综合收益的利得或损失	(4,951)
2025年6月30日	2,115,727

	交易性金融资产、 应收款项融资、 其他权益工具 投资和其他 非流动金融资产
2024年1月1日	2,256,466
增加	121,568
减少	(75,548)
当期利得或损失总额：	
- 计入损益的利得或损失	17,350
- 计入其他综合收益的利得或损失	10,667
2024年12月31日	2,330,503

上述第三层次非金融资产变动如下：

	投资性房地产
2025年1月1日	1,351,285
自在建工程及固定资产转入	-
本期购置	141
本期利得总额	(157)
- 计入损益的利得或损失	(157)
本期处置	-
转出至无形资产及固定资产	(27,493)
其他减少	(1,650)
外币报表折算差额	121
2025年6月30日	1,322,247

投资性房地产

2024年1月1日	1,369,993
自在建工程及固定资产转入	24,286
本年购置	-
本年利得总额	8,311
- 计入损益的利得或损失	8,311
本年处置	(41,263)
转出至无形资产及固定资产	(9,843)
其他减少	(826)
外币报表折算差额	627
2024年12月31日	1,351,285

上述第三层次金融负债变动如下:

	对少数股东的承诺	交易性金融负债
2025年1月1日	-	(81,742)
本期增加	-	-
公允价值变动损益	-	1,419
本期减少	-	33,212
外币报表折算差额	-	(687)
2025年6月30日	-	(47,798)
	对少数股东的承诺	交易性金融负债
2024年1月1日	(1,425,969)	(76,020)
本年增加	-	(555)
公允价值变动损益	12,805	(4,748)
本年减少	1,413,164	1,527
外币报表折算差额	-	(1,946)
2024年12月31日	-	(81,742)

计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益、信用减值损失等项目。

本集团由财务部门负责金融资产的估值工作，估值结果由本集团财务部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息。

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2025年6月30日		
	<u>公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>输入值</u>
衍生金融资产	15,843	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
衍生金融负债	(15,443)	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
其他非流动负债	<u>(2,509)</u>	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
合计	<u>(2,109)</u>		
	2024年12月31日		
	<u>公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>输入值</u>
衍生金融资产	11,142	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
衍生金融负债	(344,767)	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
其他非流动负债	<u>(461)</u>	现金流折现	预期利率、预期外汇远期利率、 合同利率、无风险利率
合计	<u>(334,086)</u>		

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

		重大不可观察输入值				
	2025 年 6 月 30 日 公允价值	估值技术	名称	范围 / 加权平均值	与公允价值 之间的关系	可观察 / 不可观察
投资性房地产 -			月租 (人民币元 / 平方米 / 月)			
已竣工投资物业	1,150,438	收益法	回报率 / 资本化率	3 - 72	(a)	不可观察
土地使用权	171,809	直接比较法	市场报价 (人民币元 / 平方米)	150 - 1060	(a)	不可观察

		重大不可观察输入值				
	2024 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	名称	范围 / 加权平均值	与公允价值 之间的关系	可观察 / 不可观察
投资性房地产 -			月租 (人民币元 / 平方米 / 月)			
已竣工投资物业	1,179,476	收益法	回报率 / 资本化率	3 - 72	(a)	不可观察
土地使用权	171,809	直接比较法	市场报价 (人民币元 / 平方米)	150 - 1060	(a)	不可观察

(a) 不可观察输入值与公允值的关系：

- 最终回报率/资本化率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高；
- 市场价格越高，公允值越高；

2、 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十、 关联方关系及其交易

- 1、 本公司无控股母公司。
- 2、 本公司子公司情况参见附注六、1。
- 3、 本公司的合营和联营企业情况参见附注七、2

除附注七中已披露的重要合营和联营企业的情况外，其余与本集团发生关联交易的其他合营企业和联营企业的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否 具有战略性	持股比例 - 直接	持股比例 - 间接
合营企业 -						
烟台经海海洋渔业有限公司（“烟台经海”）	山东	山东	水产养殖、加工	否	-	42.11%
天珠(上海)国际货运代理有限公司（“天珠国际”）	上海	上海	国际货运	否	-	18.81%
达飞陆通(天津)物流有限公司（“达飞陆通(天津)”）	天津	天津	道路货物运输	否	-	31.98%
日邮振华物流(天津)有限公司（“日邮振华(天津)”）	天津	天津	国际货运	否	-	31.98%
青岛捷丰柏坚货柜维修有限公司（“青岛捷丰”）	山东	山东	集装箱服务	否	-	21.94%
江苏万京技术有限公司（“江苏万京”）	江苏	江苏	轴承部件销售	否	-	24.69%
鞍钢中集(营口)新能源科技有限公司（“鞍钢营口”）	辽宁	辽宁	危险化学品	否	-	35.03%
翹曲点供应链(上海)有限公司（“翹曲点供应链”）	上海	上海	国际货运	否	-	28.22%
联营企业 -						
北京集酷文化股份有限公司（“集酷股份”）	北京	北京	文化服务	否	-	20.00%
川崎振华物流(天津)有限公司（“川崎振华(天津)”）	天津	天津	仓储及物流	否	-	31.98%
湖南中铭贵金属科技有限公司（“湖南中铭”）	云南	云南	金属科技	是	-	13.52%
福建省青晨竹业有限公司（“青晨竹业”）	福建	福建	竹木业	否	-	22.74%
南通中集翌科新材料开发有限公司（“翌科新材料”）	南通	南通	新材料开发	否	-	35.00%
徐州陆港世联达物流发展有限公司 （“徐州陆港世联达”）	徐州	徐州	国际货运	否	-	20.58%
青岛港联华国际物流有限公司（“青岛港联华”）	青岛	青岛	国际货运	否	-	25.08%
宜川县天韵清洁能源有限公司（“宜川天韵”）	陕西	陕西	清洁能源	否	-	26.16%
森钜(上海)国际贸易有限公司（“森钜(上海)”）	上海	上海	国际贸易	否	-	17.03%
宁波地中海集装箱堆场有限公司（“宁波地中海”）	宁波	宁波	集装箱服务	否	-	30.72%
OOS international B.V.	荷兰	荷兰	海洋工程投资	否	-	35.00%
华速空港航空服务(广州)有限公司（“华速空港”）	广东	广东	货运代理	否	-	15.05%
浙江腾景辉新材料有限公司（“浙江腾景辉”）	浙江	浙江	新材料销售	否	-	15.16%
山东新能船业有限公司	山东	山东	船舶制造	否	-	10.51%

其他关联方名称关联关系

关联关系

上港集团及其子公司	本集团子公司的少数股东
苏州市国际班列货运有限公司(“国际班列货运”)	本集团子公司的少数股东
宁夏远杉新能源集团有限公司(“宁夏远杉”)	本集团子公司的少数股东
WANHUA CHEMICAL (SINGAPORE) PTE. LTD. (“WANHUA CHEMICAL”)	本集团子公司的少数股东
烟台国丰投资控股集团有限公司(“烟台国丰及其子公司”)	本集团子公司的少数股东
万华化学集团物资有限公司(“万华化学集团物资”)	本集团子公司的少数股东
烟台国源融资租赁有限公司(“烟台国源租赁”)	本集团子公司的少数股东
招商局港口集团股份有限公司(“招商港口及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
招商局蛇口工业区控股股份有限公司(“招商蛇口及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
招商局海通贸易有限公司(“招商海通及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
深资本及其子公司	本集团重要股东的子公司
中国外运长航集团有限公司(“中外运长航及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
辽宁港口集团有限公司(“辽宁港口及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
中外运集装箱运输有限公司(“中外运集运及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
深圳市汇进智能产业股份有限公司(“汇进智能及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
招商局工业集团有限公司(“招商工业及其子公司”)	本集团重要股东的子公司
招商局重工控股有限公司(“招商重工”)	本集团重要股东的子公司

4、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行并遵循一般非关联方交易的审批程序。

(1) 采购商品 / 接受劳务

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
- 采购商品		
宜川天韵	194,805	219,782
烟台国丰及其子公司	97,224	165
鞍钢营口	75,804	1,561
青晨竹业	45,116	117,341
浙江腾景辉	39,432	81,740
翌科新材料	25,005	25,593
江苏万京	6,210	5,903
其他关联方	29,132	29,913
合计	512,728	481,998

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
- 接受劳务		
上港集团及其子公司	524,203	417,913
中外运长航及其子公司	313,144	584,082
国际班列货运	122,429	33,003
达飞陆通(天津)	19,163	18,698
招商港口及其子公司	10,470	6,338
OOS International B.V.	10,332	9,945
辽宁港口及其子公司	8,424	9,160
深圳租赁及其子公司	3,626	5,906
中集产城及其子公司	157	516
其他关联方	<u>59,165</u>	<u>48,331</u>
合计	<u>1,071,113</u>	<u>1,133,892</u>

上述本集团与关联方之间的交易，如涉及与本集团签订持续关连交易协议的，2025年1-6月实际交易额均未超过经审批的持续关连交易协议约定的额度上限。

(2) 销售商品 / 提供劳务

	2025年1-6月	2024年1-6月
- 销售商品		
上港集团及其子公司	141,450	8,510
深圳租赁及其子公司	140,422	106,569
中外运长航及其子公司	66,947	10,102
招商工业及其子公司	54,517	58,299
山东新能船业	36,875	-
中外运集运及其子公司	18,850	-
鞍钢营口	805	150,753
其他关联方	15,712	33,361
合计	475,578	367,594
	2025年1-6月	2024年1-6月
- 提供劳务		
中外运长航及其子公司	85,979	153,685
天珠国际	57,631	50,024
上港集团及其子公司	46,282	26,086
达飞陆通 (天津)	17,902	17,006
国际班列货运	10,782	5,989
翹曲点供应链	9,451	9,353
日邮振华	1,388	10,527
徐州陆港	1,414	3,717
辽宁港口及其子公司	1,181	1,221
中集产城及其子公司	133	605
其他关联方	25,823	16,749
合计	257,966	294,962

上述本集团与关联方之间的交易，如涉及与本集团签订持续关连交易协议的，2025年1-6月实际交易额均未超过经审批的持续关连交易协议约定的额度上限。

(3) 租赁

本集团作为出租方当期确认的短期租赁收入：

承租方名称	租赁资产种类	2025年1-6月	2024年1-6月
CM ENERGY TECH CO.,LTD.	自升式钻井平台	86,980	94,889
达飞陆通 (天津)	集装箱堆场、房屋、机器设备	4,940	4,706
上港集团及其子公司	集装箱堆场	3,211	2,741
其他关联方	集装箱堆场	676	44
合计		95,807	102,380

本集团作为承租方当期新增的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	2025年1-6月	2024年1-6月
中集产城及其子公司	房屋及建筑物	1,450	-
招商蛇口及其子公司	房屋及建筑物	-	23,156
合计		1,450	23,156

本集团作为承租方承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	2025年1-6月	2024年1-6月
招商蛇口及其子公司	1,759	1,462
中集产城及其子公司	1,496	1,360
深圳租赁及其子公司	-	2,004
其他关联方	557	4
合计	3,812	4,830

本集团作为承租方直接计入当期损益的短期租赁和低价值租赁的租金费用：

出租方名称	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
招商港口及其子公司	2,786	2,558
招商蛇口及其子公司	973	1,895
辽宁港口及其子公司	676	180
中集产城及其子公司	286	156
上港集团及其子公司	62	25
中外运长航及其子公司	192	30
其他	44	117
合计	5,019	4,961

(4) 关联方资金拆借

拆出关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	起始日	到期日	确认的利息
							收入 / 支出 / 手续费
中集产城及其子公司	739,776	17,934	(25,626)	732,084	2022 年 1 月 25 日	2026 年 12 月 22 日	18,241
中集产城及其子公司	1,014	-	-	1,014	2018 年 3 月 27 日	到期日未约定	-
川崎振华 (天津)	8,810	1,435	(10,245)	-	-	-	144
日邮振华 (天津)	2,795	28	(2,823)	-	-	-	28
合计	752,395			733,098			

拆入关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	支付的利息	收取的利息
						及手续费
中集产城及其子公司	71,819	2,944,746	(2,968,055)	48,510	332	1
深圳租赁及其子公司	103,327	3,409,273	(3,458,602)	53,998	584	1
合计	175,146			102,508		

(5) 担保

本集团作为担保方：

<u>被担保方</u>	<u>担保余额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	担保是否
				<u>已经履行完毕</u>
中集产城及其子公司	230,604	2025 年 1 月 1 日	2027 年 1 月 7 日	否
深圳租赁及其子公司	433,053	2025 年 1 月 1 日	2027 年 2 月 20 日	否
集瑞联合重工	106,260	2025 年 1 月 1 日	2026 年 8 月 30 日	否

(6) 本集团提供给关键管理人员的贷款

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无提供给关键管理人员的贷款 (2024 年 12 月 31 日：无)。

5、 关联方余额

(1) 应收账款

于 2025 年 6 月 30 日应收关联方账款情况

单位名称	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	占应收账款总额			占应收账款总额		
	金额	的比例 (%)	坏账准备	金额	的比例 (%)	坏账准备
上港集团及其子公司	174,968	0.58%	770	22,853	0.07%	252
CM ENERGY TECH CO.,LTD.	141,272	0.46%	-	176,835	0.53%	-
中外运长航及其子公司	35,979	0.12%	314	50,053	0.15%	484
深圳融资租赁及其子公司	39,238	0.13%	-	65,304	0.20%	107
万华化学集团物资	19,643	0.06%	1,194	32,971	0.10%	1,924
烟台经海	17,957	0.06%	-	21,750	0.07%	-
天珠国际	11,584	0.04%	116	21,979	0.07%	220
鞍钢营口	18,891	0.06%	-	20,712	0.06%	-
湖南中铨	8,126	0.03%	-	21,038	0.06%	-
中外运集运及其子公司	19	0.00%	-	135,156	0.41%	-
烟台国源租赁	-	0.00%	-	17,400	0.05%	-
其他关联方	88,222	0.29%	1,716	93,773	0.28%	1,363
合计	555,899	1.83%	4,110	679,824	2.04%	4,350

(2) 其他应收款

于 2025 年 6 月 30 日其他应收关联方款项情况

单位名称	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	金额	性质	占其他		金额	性质	占其他	
			应收款总额	坏账准备			应收款总额	坏账准备
			的比例 (%)				的比例 (%)	
中集产城及其子公司	733,098	关联方资金拆借	14.52%	63,927	740,790	关联方资金拆借	14.48%	63,927
		应收股利、应收拆迁补偿				应收股利、应收拆迁补偿及日常往来		
中集产城及其子公司	671,836	款及日常往来	13.30%	1,218	652,819	常往来	12.76%	1
OOS International B.V.	-	日常往来	-	-	15,466	日常往来	0.30%	-
川崎振华 (天津)	-	关联方资金拆借	-	-	8,810	关联方资金拆借	0.17%	-
日邮振华 (天津)	-	关联方资金拆借	-	-	2,795	关联方资金拆借	0.05%	-
招商港口及其子公司	1,604	日常往来	0.03%	82	1,550	日常往来	0.03%	-
上港集团及其子公司	3,632	日常往来	0.07%	182	1,182	日常往来	0.02%	12
烟台经海	1,144	日常往来	0.02%	-	1,049	日常往来	0.02%	-
中外运长航及其子公司	1,615	日常往来	0.03%	80	693	日常往来	0.01%	39
中外运集运及其子公司	100	日常往来	-	5	325	日常往来	0.01%	6
辽宁港口及其子公司	1,355	日常往来	0.03%	67	111	日常往来	-	67
深圳租赁及其子公司	118	日常往来	-	49	49	日常往来	-	49
		日常往来及应收股利				日常往来及应收股利		
其他关联方	90,215	日常往来及应收股利	1.79%	1,143	117,548	股利	2.30%	-
合计	1,504,717		29.79%	66,753	1,543,187		30.16%	64,101

(3) 预付款项

于 2025 年 6 月 30 日预付关联方的款项分析如下：

单位名称	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	占预付账款总额			占预付账款总额		
	金额	的比例 (%)	坏账准备	金额	的比例 (%)	坏账准备
深圳租赁及其子公司	50,000	0.58%	-	125	-	-
上港集团及其子公司	1,215	0.01%	-	-	-	-
招商蛇口	639	0.01%	-	-	-	-
招商港口及其子公司	468	0.01%	-	4,212	0.06%	-
中外运长航及其子公司	348	0.00%	-	10,740	0.15%	-
华速空港	153	0.00%	-	12,785	0.18%	-
其他关联方	5,889	0.07%	137	3,698	0.05%	137
合计	58,712	0.68%	137	31,560	0.44%	137

(4) 其他非流动资产

于 2025 年 6 月 30 日其他非流动资产关联方的款项如下：

单位名称	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	占其他非流动资产总额			占其他非流动资产总额		
	金额	的比例 (%)	坏账准备	金额	的比例 (%)	坏账准备
中集产城及其子公司	85,000	-	-	-	-	-

(5) 应付账款

于 2025 年 6 月 30 日应付关联方的款项如下：

单位名称	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	占应付账款		占应付账款	
	金额	总额的比例 (%)	金额	总额的比例 (%)
中外运长航及其子公司	19,192	0.08%	139,239	0.52%
上港集团及其子公司	106,740	0.43%	164,848	0.61%
青晨竹业	12,506	0.05%	47,667	0.18%
WANHUA CHEMICAL	51,508	0.21%	18,308	0.07%
翌科新材料	19,074	0.08%	6,690	0.02%
辽宁港口	952	0.00%	-	-
招商港口	1,604	0.01%	-	-
其他关联方	68,580	0.27%	52,090	0.19%
合计	280,156	1.13%	428,842	1.60%

(6) 其他应付款

单位名称	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)
深圳租赁及其子公司	148,329	1.91%	197,659	3.55%
中集产城及其子公司	51,918	0.67%	72,587	1.30%
OOS International B.V.	20,771	0.27%	21,149	0.38%
上港集团及其子公司	1,991	0.03%	5,252	0.09%
其他关联方	18,956	0.24%	13,065	0.23%
合计	241,965	3.12%	309,712	5.56%

(7) 合同负债

于 2025 年 6 月 30 日，本集团合同负债中关联方款项如下：

单位名称	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占合同负债 总额的比例 (%)	金额	占合同负债 总额的比例 (%)
深圳租赁及其子公司	82,618	0.54%	93,237	0.64%
烟台国丰及其子公司	28,427	0.19%	3,927	0.03%
中外运长航及其子公司	3,563	0.02%	13,563	0.09%
招商工业及其子公司	-	0.00%	42,717	0.29%
其他关联方	36,084	0.24%	33,223	0.23%
合计	150,692	0.99%	186,667	1.28%

6、 关联方承诺

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

7、 董事及高级管理人员利益及重大权益

(1) 本公司部分关键管理人员获授予本公司子公司安瑞科期权、股份激励计划、安瑞科之子公司中集环科股票激励计划、安瑞醇科股票激励计划；本公司子公司中集天达股份激励之股份。于 2025 年 6 月 30 日，该等关键管理人员持有的未行权的期权及股份数量及占对应公司的股份的比例如下：

姓名	职务	安瑞科及其子公司								中集天达	
		安瑞科期权		安瑞科限制性股票激励计划		中集环科股票激励计划		安瑞醇科股票激励计划		股份激励	
		数量 (万)	比例	数量 (万)	比例	数量 (万)	比例	数量 (万)	比例	数量 (万)	比例
高翔	总裁	100.00	0.05%	120.00	0.06%	170.00	0.28%	433.33	0.59%	-	-
于玉群	副总裁	45.00	0.02%	80.00	0.04%	68.00	0.11%	-	-	9.40	0.14%
曾邗	副总裁兼 CFO	45.00	0.02%	60.00	0.03%	68.00	0.11%	72.22	0.10%	6.11	0.09%
李胤辉	副总裁	-	-	-	-	-	-	-	-	18.80	0.28%
合计		190.00	0.09%	260.00	0.13%	306.00	0.50%	505.55	0.69%	34.31	0.51%

有关上述获授予股份期权于授予日的公允价值信息载于附注十。

(2) 董事、监事及高级管理人员薪酬

2025年1-6月董事、监事及高级管理人员的薪酬如下：

姓名		就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬					合计
		董事薪金酬金	工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	
董事 -							
麦伯良		-	1,800	-	-	196	1,996
朱志强		-	-	-	-	-	-
梅先志	注释(i)	-	-	-	-	-	-
胡贤甫	注释(i)	-	-	-	-	-	-
徐腊平	注释(ii)	-	-	-	-	-	-
孙慧荣	注释(ii)	-	-	-	-	-	-
赵金涛	注释(i)	-	-	-	-	-	-
邓伟栋	注释(i)	-	-	-	-	-	-
赵峰		120	-	-	-	-	120
吕冯美仪		89	-	-	-	-	89
张光华		120	-	-	-	-	120
杨雄		120	-	-	-	-	120
王桂坝		32	-	-	-	-	32
小计		481	1,800	-	-	196	2,477

注释(i)： 2025年3月13日，本公司召开股东大会选举梅先志先生、赵金涛先生为非执行董事，同时胡贤甫先生、邓伟栋先生离任本公司非执行董事。

注释(ii)： 2025年5月15日，本公司召开股东大会选举徐腊平先生为非执行董事，同时孙慧荣先生离任本公司非执行董事。

姓名		就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬					合计
		董事薪金酬金	工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	
监事 -							
石澜		-	-	-	-	-	-
林昌森		-	-	-	-	-	-
马天飞		-	450	74	1,650	24	2,198
小计		-	450	74	1,650	24	2,198

		就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬					
姓名		董事薪金酬金	工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	合计
其他高级管理人员-							
高翔		-	1,083	81	-	24	1,188
李胤辉		-	831	77	-	24	932
黄田化		-	831	41	-	-	872
于玉群		-	828	50	-	24	902
王小岩	注释 (iii)	-	434	29	-	12	475
曾邗		-	779	74	-	24	877
吴三强		-	606	82	-	24	712
小计		-	5,392	434	-	132	5,958
合计		481	7,642	508	1,650	352	10,633

注释(iii): 2025年3月27日, 经本公司第十届董事会2025年度第七次会议审议通过, 聘任王小岩先生为副总裁。

其他福利主要包括住房公积金、养老保险、医疗保险等。

除以上归属于2025年1-6月的薪酬外, 本期本公司未以现金支付高级管理人员归属于以前年度的薪酬。

2024 年 1-6 月董事、监事及高级管理人员的薪酬如下：

姓名	董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬				合计
		工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	
董事 -						
麦伯良	-	1,800	31	-	196	2,027
朱志强	-	-	-	-	-	-
胡贤甫	-	-	-	-	-	-
孙慧荣	-	-	-	-	-	-
邓伟栋	-	-	-	-	-	-
赵峰	120	-	-	-	-	120
吕冯美仪	120	-	-	-	-	120
张光华	120	-	-	-	-	120
杨雄	120	-	-	-	-	120
小计	480	1,800	31	-	196	2,507

姓名	董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬				合计
		工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	
监事 -						
石澜	-	-	-	-	-	-
林昌森	-	-	-	-	-	-
马天飞	-	450	71	1,007	22	1,550
小计	-	450	71	1,007	22	1,550

姓名	董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬				合计
		工资及补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	
其他高级管理人员 -						
高翔	-	1,083	83	-	22	1,188
李胤辉	-	831	82	-	22	935
黄田化	-	831	36	-	-	867
于玉群	-	828	44	-	22	894
曾邗	-	723	83	-	22	828
吴三强	-	606	83	-	22	711
小计	-	4,902	411	-	110	5,423
合计	480	7,152	513	1,007	328	9,480

其他福利主要包括住房公积金、养老保险、医疗保险等。

除以上归属于 2024 年 1-6 月的薪酬外，本期本公司未以现金支付高级管理人员归属于以前年度的薪酬。

(3) 董事的终止福利

2025 年 1-6 月，本公司及本公司之子公司无就提前终止委任董事作出的补偿 (2024 年 1-6 月：无)。

(4) 就获得董事服务而向第三方支付的对价

2025 年 1-6 月，本公司无就获得董事服务而向第三方支付的对价 (2024 年 1-6 月：无)。

(5) 向董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体作出的贷款、类似贷款和惠及该等人士的其他交易资料

于 2025 年 6 月 30 日，本公司无向董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体作出的贷款、类似贷款和惠及该等人士的其他交易资料 (2024 年 12 月 31 日：无)。

(6) 就董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体的贷款提供的担保

于 2025 年 6 月 30 日，本公司没有就董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体的贷款提供的担保 (2024 年 12 月 31 日：无)。

(7) 董事在交易、安排或合同中的重大权益

2025 年 1-6 月，本公司没有签订任何与本集团之业务相关而本公司的董事直接或间接在其中拥有重大权益的重要交易、安排或合同 (2024 年 1-6 月：无)。

十一、 股份支付

1、 本集团主要股份支付情况汇总

本集团本期发生的股份支付费用如下：

	<u>2025 年 1-6 月</u>	<u>2024 年 1-6 月</u>
以权益结算的股份支付	<u>37,638</u>	<u>83,659</u>

2、 以权益结算的股份支付情况

(1) 安瑞科股份支付情况

(a) 股票期权计划

本公司子公司安瑞科股东大会于 2006 年 7 月 12 日审议批准，实行一项股份期权计划（“计划一”）。据此，该公司董事获授权酌情授予该公司高级管理人员及其他职工获得股份期权，授予人应在授予股票期权时支付 1 港元的代价。每份期权赋予持有人以行使价认购安瑞科一股普通股的权利。授予期限为自授予之日起 10 年，计划一于 2016 年 7 月 11 日到期，安瑞科自 2016 年 7 月 12 日起采用新的股票期权计划（“计划二”）。计划二的有效期为 10 年，截至 2025 年 6 月 30 日，该等期权中有 39,247 千份（2024 年 12 月 31 日：39,500 千份）尚未行使且可予行使。

截至 2025 年 6 月 30 日，未行使期权的行使价为 7.05 港元（2024 年 12 月 31 日：7.05 港元），加权平均剩余合约年期为 8.40 年（2024 年 12 月 31 日：8.90 年）。2025 年 1-6 月确认的购股权计划产生的费用为 12,837 千元（2024 年 1-6 月：20,644 千元）。

(b) 2020 年股份激励计划

本集团子公司安瑞科董事会于 2020 年 4 月 3 日采纳 2020 年股份奖励计划（“2020 年奖励计划”）。根据 2020 年奖励计划，安瑞科董事会可全权酌情甄选任何安瑞科之员工作为计划之合资格参与者。安瑞科董事会也可决定未来将要授出的股份数目（在履行任何解锁条件的前提下）及合资格参与者需支付的对价（如有）。安瑞科董事会已经委任了受托人利用安瑞科资源在香港联交所购买安瑞科的股份。受托人将根据信托合同的条款持有该等股份，并于有关解锁条件全部达成后将该等股份转让予有关参与者。

截至 2025 年 6 月 30 日，受托人根据奖励计划购买安瑞科股份 40,208 千股（2024 年 12 月 31 日：40,208 千股）。

于 2024 年度，根据 2020 年奖励计划，共向选定参与者授出 64,000 股股份。这些股份由受托人代表选定的参与者持有，直到授予的股份被行权为止。选定的参与者有权在授予股份发行之日起至该等授予股份的行权日（包括两个日期）期间，从相关授予股份中获得相关的分配。

经选定参与者是安瑞科董事会成员、特定高级管理人员和 2020 年激励计划条款中涉及的安瑞科员工，每股限制性股票的认购价为 3.70 港元。

针对 2022 年 12 月 7 日授予的股份，如果满足归属条件，授予股份将分别于 2023 年 4 月和 2024 年 4 月按 72.1%和 27.9%的比例行权。针对 2023 年 11 月 13 日授予的股份，如果满足归属条件，授予股份将分别于 2024 年 4 月和 2025 年 4 月按 3.97%和 96.03%的比例行权。针对 2024 年 3 月 26 日授予的股份，如果满足归属条件，授予股份将于 2024 年 4 月行权。对于不符合行权条件的参与者，在 2020 年奖励计划结束时剩余的未行权股票将被收回。

已授予股票的公允价值根据安瑞科股票在授予日的市场价格进行评估。在评估奖励股份的公允价值时，考虑了等待期内的预期股息和预期股息的货币时间价值。

于 2025 年 1-6 月该计划未确认股份支付费用(2024 年 1-6 月：9,133 千元)。

- (c) 于 2020 年 11 月 27 日，安瑞科公司董事会通过其子公司中集环科股权奖励计划（“CIMCSafeTechAward 计划”），认可激励对象过去和现在对化工及环境业务分部的贡献，并激励其在未来继续作出贡献。根据该计划，中集环科的股权将通过合伙平台以认购中集环科新股本后，授予激励对象。参与者通过持股平台的总出资额约为 97,134 千元（2024 年度：97,134 千元），计划完成增资后中集环科股本的 10%。截至 2025 年 6 月 30 日，尚在等待期。于 2025 年 1-6 月该计划下确认的股份支付费用为 5,315 千元（2024 年 1-6 月：9,972 千元）。
- (d) 于 2022 年 6 月 8 日，安瑞科公司董事会通过其子公司 CIMC Liquid Process Technologies Co.,Ltd.（“CLPT”）的股权奖励计划（“安瑞醇科股票激励计划”），认可激励对象过去和现在对液态食品业务部门的贡献。根据该计划，CLPT 的股权将通过合伙平台以认购 CLPT 新股本后，授予激励对象。参与者通过持股平台的总出资额约为 82,934 千元（2024 年度：82,934 千元），占计划完成增资后 CLPT 股本的 6.33%。截至 2025 年 6 月 30 日，尚在等待期。于 2025 年 1-6 月该计划下确认的股份支付费用为 14,452 千元（2024 年 1-6 月：38,681 千元）。

(2) 中集天达股份支付情况

2005年3月9日，9名天达空港员工及天达空港工会（以下简称“天达工会”）成立深圳特哥盟（以下简称“员工持股平台”），注册资本940万，其中，天达工会持股比例为61.3%，从2005年开始，深圳特哥盟将天达工会持有的预留股份每年分批奖励给天达空港的员工，上述员工参与的中集天达限制性股票激励计划，等待期为5年。中集天达根据授予日普通股股价确定受限股份单位的公允价值。每股限制性股票的公允价值与激励对象每股增资价格的差异在等待期内分摊计入股份支付费用。

(3) 中集世联达支付情况

于2020年度，根据《中集世联达物流科技(集团)股份有限公司核心员工持股计划》，设立持股平台，并通过持股平台授予符合激励条件的员工激励股权。中集世联达集团内的持股平台授予符合条件员工的股权对价，与该部分股权对应净资产公允价值之间的差额，计入管理费用和资本公积。

(4) 中集运载科技股份支付情况

于2022年度，本集团子公司中集运载科技股份有限公司设立持股平台，以宁波博创兴旭企业管理合伙企业(有限合伙)为员工持股平台公司，通过转让该员工持股平台公司财产份额的方式，授予符合激励条件的员工激励股权。中集运载科技股份有限公司将员工取得股权对价与该部分股权对应净资产公允价值之间的差额，计入管理费用和资本公积。

3、 本期股份支付情况汇总

于2025年6月30日，资本公积中确认的股份支付的累计金额		816,959
	2025年1-6月	2024年1-6月
股份支付确认的费用总额		
其中：		
- 安瑞科股份支付	32,604	78,430
- 中集天达股份支付	5,034	5,229
合计	37,638	83,659

十二、 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

本集团利用资产负债率监控其资本。该比率是总负债除以总资产。

本集团的策略为资产负债率不超过 70%。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总负债	107,043,674	106,732,434
总资产	<u>175,441,541</u>	<u>174,752,236</u>
资产负债率	<u>61%</u>	<u>61%</u>

十三、 承诺及或有事项

1、 资本性支出承诺事项

- (1) 除附注五、14、(2)(iv) 所述事项外，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
对外投资合同	3,149	-
固定资产购建合同	<u>178,758</u>	<u>290,088</u>
合计	<u>181,907</u>	<u>290,088</u>

2、或有事项

(1) 对外提供担保

本集团的子公司车辆集团与徽商银行、重汽汽车金融有限公司及兴业银行等开展车辆买方信贷业务并签署贷款保证合同，为相关银行给予本集团及其控股子公司之经销商及客户购买车辆产品的融资提供信用担保。于2025年6月30日，由本集团及其控股子公司提供担保的经销商及客户融资款项为人民币18,938千元(2024年12月31日：人民币73,340千元)。本集团预期该项上述担保的信用风险自初始确认后未显著增加，按照未来12个月内预期信用损失计量损失准备(附注五、34)。

本公司与中国进出口银行安徽省分行签订担保协议，为联营企业集瑞联合重工及其子公司的贷款提供保证担保。于2025年6月30日，由本公司提供担保的款项为人民币106,260千元(2024年12月31日：人民币106,260千元)。经评估，本集团预期该项担保的信用风险较低，未计提预期信用损失。

本公司与相关银行签订担保协议，为中集产城及其子公司的贷款提供保证担保。于2025年6月30日，由本公司提供担保的款项为230,604千元(2024年12月31日：232,957千元)。经评估，本集团预期该项担保的信用风险较低，未计提预期信用损失。

本集团子公司安瑞科控股子公司与光大银行签署贷款保证合同，为相关银行给予宜川县天韵清洁能源有限公司的融资提供信用担保。于2025年6月30日，由安瑞科控股子公司提供担保的融资贷款项共计约51,829千元(2024年12月31日：46,605千元)。经评估，本集团预期该项担保的信用风险较低，未计提预期信用损失。

本公司及下属子公司与相关银行签订担保协议，为深圳租赁及其子公司的融资业务提供保证担保。于2025年6月30日，由本公司及下属子公司提供担保的款项为人民币433,053千元(2024年12月31日：人民币639,880千元)。经评估，本集团预期该项担保的信用风险较低，未计提预期信用损失。

(2) 重大诉讼事项

中集集团总部及下属子公司大连中集物流装备有限公司等八家主体(统称“被告”)从2023年7月7日起陆续收到新加坡高等法院送达的诉讼材料, Goodpack IBC (Singapore) PTE. Ltd.及 Goodpack PTE. Ltd. (统称“原告”)诉称:被告在进入橡胶行业的 IBC (中型散货箱) 租赁业务时, 涉嫌“抄袭原告产品、在中国申请的发明专利与实用新型专利涉及原告的技术和保密信息、盗用原告的知识产权和技术”, 主张被告违反保密义务、共谋侵权及不当得利, 要求赔偿985.62万美元、禁止制造并召回所有侵权 IBC 箱及支付相关侵权所获利润等, 且被告承担连带责任。其后, Goodpack IBC (Singapore) PTE. Ltd.又于2024年2月2日向新加坡国际仲裁中心对本公司的子公司大连中集特种物流装备有限公司及大连中集物流装备有限公司(统称“被申请人”)提起仲裁, 称被申请人违反相关协议和附录中的保密、竞业禁止和知识产权有关约定, 要求裁决被申请人违约、赔偿1,981.37万美元、禁止制造并召回所有侵权 IBC 箱及支付侵权所获利润等, 且被告承担连带责任。截至本财务报告报出日, 上述诉讼案经新加坡高等法院裁定处于中止状态, 一审尚未开庭审理; 上述仲裁的仲裁庭已组成, 但尚未开庭审理。本集团已就上述案件聘请了外部法律顾问, 但因相关法律程序尚处在早期阶段, 截至本财务报告报出日, 管理层认为其结案时间和结果均存在不确定性, 本集团无法可靠估计可能产生的负债金额(如有)。因此, 该诉讼构成了本集团的或有负债事项, 本集团并未在财务报表中对其计提预计负债, 在现阶段也无法预计其未来可能对本集团财务报表产生的影响。

本集团作为被告方存在若干未决诉讼, 除上述诉讼事项外, 相关诉讼尚处在审理的早期阶段, 审判结果存在较大不确定性, 无法可靠计量, 或者相关诉讼预计经济利益流出的可能性极低。

(3) 已开具未到期的信用证和已开具未到期的履约保函

本集团开出保证金性质的信用证时暂不予确认。于2025年6月30日, 本集团已开具未到期的信用证为1,168,513千元(2024年12月31日: 1,483,428千元)。

于2025年6月30日, 本公司为本集团下属子公司开出的尚未到期的银行及其他金融机构保函金额为人民币43,361千元、美元816,075千元(折合人民币5,847,021千元)、英镑945千元(折合人民币9,290千元)、欧元16,675千元(折合人民币140,051千元)、波兰兹罗提76,895千元(折合人民币38,825千元), 卡塔尔里亚尔10,000千元(折合人民币19,733千元), 共计人民币6,098,281千元(2024年12月31日合计: 人民币8,387,411千元)。

于2025年6月30日, 本集团子公司由银行及其他金融机构开出的尚未到期的保函金额为人民币12,814,364千元(2024年12月31日: 人民币7,683,413千元), 主要包含预付款保函人民币3,402,981千元, 质量(含涉外)保函人民币467,318千元, 其他非融资性保函人民币628,032千元和履约保函人民币8,316,033千元。

十四、 资产负债表日后事项

2025年5月22日，经本公司第十一届董事会2025年度第3次会议审议通过，同意公司根据2024年度股东大会审批通过的《关于提请股东大会给予董事会回购股份一般性授权事宜的议案》回购部分H股股份的方案。拟回购金额不超过港币5亿元（含），资金来源为公司自有资金或符合法律法规要求的资金。本次回购的H股股份将作为库存股份持有，并根据《联交所上市规则》《公司章程》及相关后续所需授权进行处置，即，在完成回购并披露回购结果公告后三年内完成转让（含二级市场出售）或注销。报告期内，本公司在香港联交所进行回购H股股份合计1,480,000股，回购金额合计港币8,873,381元。H股回购的最高价为港币6.22元/股，最低价为港币5.76元/股。于报告期后的2025年7月2日至2025年7月25日期间，本公司在香港联交所回购H股股份合计7,161,100股，回购金额合计港币47,367,004元。截止本报告日，已累计回购H股股份合计8,641,100股，回购金额合计港币56,240,385元，本次回购的H股股份将作为库存股持有。

十五、 其他重要事项

1、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了集装箱制造业务、道路运输车辆业务、能源、化工及液态食品装备业务、海洋工程业务、空港与物流装备、消防与救援设备业务、物流服务业务、金融及资产管理业务以及循环载具业务共八个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款项、银行借款、预计负债及其他负债等，但不包括递延所得税负债。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润(亏损)、资产和负债时运用了下列数据, 或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的:

项目	集装箱制造 分部	道路运输 车辆分部	能源、化工及 液态食品 装备分部	海洋工程 分部	空港与物流 装备、消防 与救援 设备分部	物流服务 分部	金融及资产 管理分部	循环载具 分部	其他分部	分部间抵销 及未分配的 金额	合计
	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月	2025年1-6月
对外交易收入	21,361,361	9,645,866	12,922,481	8,003,881	3,113,484	13,475,169	908,223	1,332,432	5,327,495	-	76,090,392
分部间交易收入	373,894	107,142	86,109	9,753	6,521	103,426	1,300	3,772	388,739	(1,080,656)	-
营业成本	18,225,091	8,288,725	11,041,169	7,144,904	2,478,480	12,767,846	1,008,251	1,150,072	5,063,396	(720,475)	66,447,459
对联营和合营企业的投资收益/(损失)	(8,086)	(684)	14,679	(18,942)	3	24,013	-	-	(62,433)	-	(51,450)
资产及信用减值损失	182,661	71,546	40,622	(8,057)	28,702	9,141	-	18,355	(1,274)	2,057	343,753
折旧和摊销费用	418,375	289,474	290,196	148,500	54,500	90,170	499,357	109,774	80,221	(20,878)	1,959,689
利息收入	157,307	74,438	85,830	23,061	3,772	4,992	173,621	1,149	731,455	(975,477)	280,148
利息费用	18,709	7,933	66,472	251,174	26,354	38,543	643,149	20,849	698,934	(975,478)	796,639
利润总额/(亏损总额)	1,781,079	557,490	676,985	283,380	95,999	241,224	(646,706)	(14,028)	152,747	(330,098)	2,798,072
所得税费用	336,605	149,303	217,356	2,517	15,557	39,140	88,578	3,453	182,008	(383)	1,034,134
净利润/(净亏损)	1,444,474	408,187	459,629	280,863	80,442	202,084	(735,284)	(17,481)	(29,261)	(329,715)	1,763,938
资产总额	37,302,237	22,814,816	30,468,937	21,355,370	10,733,576	7,976,762	39,547,540	4,559,474	64,024,826	(63,341,997)	175,441,541
负债总额	17,289,550	8,090,634	18,227,090	23,666,352	6,980,533	4,922,729	48,714,769	2,820,900	47,457,955	(71,126,838)	107,043,674
其他重要的非现金项目:											
- 折旧费和摊销费以外的其他非现金(收益)/费用	326,961	86,578	90,902	56,224	(459)	19,072	(26,645)	14,098	(183,801)	14,583	397,513
联营企业和合营企业的长期股权投资	587,450	146,774	769,723	383,205	127	481,348	39,779	-	9,444,118	-	11,852,524
长期股权投资、金融资产及递延所得税资产以外其 他非流动资产增加额	852,405	177,610	358,180	219,570	33,186	72,437	374	1,557,310	55,107	(336,108)	2,990,071

项目	分部									分部间抵销及未分配的		合计
	集装箱制造	道路运输	能源、化工及	海洋工程	空港与物流	与救援	物流服务	金融及资产	循环载具			
	分部	车辆分部	液态食品	分部	装备、消防	设备分部	分部	管理分部	分部	其他分部		
	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月	2024年1-6月		
对外交易收入	24,617,885	10,606,775	12,105,851	7,778,697	2,386,547	14,004,007	1,155,510	1,195,563	5,264,208	-	79,115,043	
分部间交易收入	331,641	92,894	15,004	5,017	16,613	84,824	245	1,582	640,553	(1,188,373)	-	
营业成本	21,906,849	9,104,651	10,520,215	7,395,139	1,909,446	13,211,699	1,053,340	1,052,918	5,439,810	(965,251)	70,628,816	
对联营和合营企业的投资收益 / (损失)	(5,624)	(1,600)	(3,617)	(8,473)	35	33,804	-	429	106,253	-	121,207	
资产及信用减值损失	(1,714)	7,525	31,837	(11)	(654)	34,641	-	3,367	2,321	(705)	76,607	
折旧和摊销费用	410,097	305,914	450,401	182,321	71,449	98,098	540,806	74,133	18,103	(247,675)	1,903,647	
利息收入	123,936	79,425	102,303	3,865	5,864	4,861	141,952	1,835	1,130,293	(1,366,643)	227,691	
利息费用	20,031	11,751	58,823	267,977	38,448	37,277	931,699	11,972	1,043,301	(1,366,444)	1,054,835	
利润总额 / (亏损总额)	1,604,522	750,272	385,872	(81,730)	40,457	267,015	(824,465)	(42,629)	(852,257)	968,799	2,215,856	
所得税费用	328,476	176,285	144,291	2,601	3,821	62,640	51,384	6,610	16,597	28,221	820,926	
净利润 / (净亏损)	1,276,046	573,987	241,581	(84,331)	36,636	204,375	(875,849)	(49,239)	(868,854)	940,578	1,394,930	
资产总额	39,716,400	24,095,006	30,504,707	18,825,452	9,453,971	9,111,171	39,913,789	3,762,996	64,390,155	(60,661,688)	179,111,959	
负债总额	21,781,919	9,325,261	18,357,272	22,343,611	6,022,216	6,316,444	47,353,918	1,842,209	52,364,569	(72,783,580)	112,923,839	
其他重要的非现金项目：												
- 折旧费和摊销费以外的其他非现金 (收益) / 费用	(77,249)	2,199	31,085	(92,199)	(14,240)	28,052	216,394	6,565	1,268,265	(1,422,343)	(53,471)	
联营企业和合营企业的长期股权投资	665,307	133,338	654,428	475,644	122	579,057	114,289	4,566	9,644,372	-	12,271,123	
长期股权投资、金融资产及递延所得税资产以外其他非流动资产增加额	866,263	291,032	717,118	113,553	88,255	51,178	128,459	98,124	25,347	(203,830)	2,175,499	

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产 (不包括金融资产、递延所得税资产及长期应收款, 下同) 的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对无形资产和商誉而言) 或合营及联营企业的所在地进行划分。

地区信息 (按接受方划分)

	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中国	38,896,382	36,035,876	58,295,488	57,949,428
亚洲 (除中国以外)	11,267,757	13,137,752	459,886	475,117
美洲	10,473,161	15,848,281	9,552,562	9,940,852
欧洲	12,447,351	11,675,823	1,611,008	1,354,854
其他	3,005,741	2,417,311	146,293	153,828
合计	76,090,392	79,115,043	70,065,236	69,874,078

十六、 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人, 资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下:

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年以内	2,387,327	1,652,518
一到二年	1,986,120	1,148,151
二到三年	983,830	202,875
三到四年	883,820	34,096
四到五年	630,604	-
五年以上	37,852	-
合计	6,909,553	3,037,640

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收关联方款项(附注十七、1(5))	26,908,979	27,210,863
应收股利	4,328,797	4,066,990
应收利息	70,498	69,853
押金、保证金	112	231
其他	<u>22,171</u>	<u>23,919</u>
小计	31,330,557	31,371,856
减：坏账准备	<u>(4,580)</u>	<u>(4,580)</u>
合计	<u>31,325,977</u>	<u>31,367,276</u>

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(2) 其他应收款账龄分析如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年以内	15,209,000	15,192,761
一到二年	5,468,111	6,523,614
二到三年	5,237,659	4,583,125
三年以上	<u>5,415,787</u>	<u>5,072,356</u>
小计	31,330,557	31,371,856
减：坏账准备	<u>(4,580)</u>	<u>(4,580)</u>
合计	<u>31,325,977</u>	<u>31,367,276</u>

(3) 损失准备及其账面余额变动表

其他应收款的坏账准备按类别分析如下：

	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额	金额	计提比例	金额	占总额	金额	计提比例
		比例				比例		
单项计提坏账准备 (i)	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备 (ii)	31,330,557	100.00%	4,580	0.01%	31,371,856	100.00%	4,580	0.01%
合计	31,330,557	100.00%	4,580	0.01%	31,371,856	100.00%	4,580	0.01%

	第一阶段		第三阶段				合计	
	未来 12 个月内预期信用损失 (单项)		小计	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) (单项)		整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) (组合)		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	账面余额		坏账准备
	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额		坏账准备
2024 年 12 月 31 日	31,367,276	-	-	-	-	4,580	4,580	4,580
本期新增(i)	7,443,764	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	(7,485,063)	-	-	-	-	-	-	-
其中：本期核销	-	-	-	-	-	-	-	-
2025 年 6 月 30 日	31,325,977	-	-	-	-	4,580	4,580	4,580

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下：

(i) 于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备		账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
应收关联方款项	26,908,979	-	-	27,210,863	-	-
应收股利	4,328,797	-	-	4,066,990	-	-
应收利息	70,498	-	-	69,853	-	-
押金、保证金	112	-	-	231	-	-
其他	17,591	-	-	19,339	-	-
合计	31,325,977	-	-	31,367,276	-	-

(ii) 于2025年6月30日，处于第三阶段的组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备
组合计提 其他	4,580	100.00%	4,580

(4) 于2025年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备
Fortune	资金往来、日常往来	11,032,964	1年以内、2到3年	35.21%	-
	资金往来、应收股利及		1年以内、1到3年		-
香港中集	日常往来	10,708,076	3年以上	34.18%	-
南方中集	资金往来及应收股利	5,141,058	1到3年、3年以上	16.41%	-
天津凯胜	资金往来	1,277,718	1到3年	4.08%	-
深圳中集投资	资金往来	1,149,395	1年以内	3.67%	-
合计		29,309,211		93.55%	-

于2024年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备
	资金往来、应收股利及		1年以内、1到2年		
香港中集	日常往来	10,893,936	3年以上	34.73%	-
Fortune	资金往来、日常往来	9,690,585	1年以内、1到2年	30.89%	-
			1年以内、1到2年		
南方中集	资金往来及应收股利	5,111,058	3年以上	16.29%	-
			1年以内、1到2年		
深圳中集投资	资金往来、日常往来	1,370,334	2到3年	4.37%	-
天津凯胜	资金往来	1,260,751	1年以内、2到3年	4.02%	-
合计		28,326,664		90.30%	-

(5) 应收关联方款项

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占其他应收账款 总额的比例 (%)	金额	占其他应收账款 总额的比例 (%)
本公司联营企业	75,794	0.24%	76,432	0.24%
应收子公司合计	26,833,185	85.65%	27,134,431	86.49%
合计	26,908,979	85.89%	27,210,863	86.73%

(6) 因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项情况

于 2025 年 6 月 30 日，本公司无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项 (2024 年度：无)。

2、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
子公司 (2)	14,941,832	14,841,832
联营企业 (3)	2,177,784	2,274,985
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	17,119,616	17,116,817

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(2) 子公司:

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	追加投资	减少投资	2025 年 6 月 30 日	在被投资 单位持股 比例 (%) (直接)	在被投资单位 表决权比例 (%) (直接 + 间接)	减值准备 期末余额	本期现金红利
南方中集	231,325	-	-	231,325	100.00%	100.00%	-	-
中集香港	1,690	-	-	1,690	100.00%	100.00%	-	458,220
中集申发	165,074	-	-	165,074	100.00%	100.00%	-	-
车辆集团	1,038,668	-	-	1,038,668	38.81%	61.03%	-	203,964
中集管理培训 (深圳) 有限公司	48,102	-	-	48,102	100.00%	100.00%	-	-
财务公司	1,279,507	-	-	1,279,507	78.91%	100.00%	-	44,691
深圳市中集投资有限公司 (“深圳中集投资”)	140,000	-	-	140,000	100.00%	100.00%	-	-
集装箱集团	6,634,023	-	-	6,634,023	100.00%	100.00%	-	1,519,387
COOPERATIE CIMC U.A	205,022	-	-	205,022	99.00%	100.00%	-	-
中集世联达	1,216,294	-	-	1,216,294	62.70%	62.70%	-	-
中集海洋工程有限公司	441,800	-	-	441,800	100.00%	100.00%	-	-
Fortune	67,755	-	-	67,755	100.00%	100.00%	-	-
中集资本控股有限公司	1,250,000	-	-	1,250,000	100.00%	100.00%	-	-
中集运载	805,573	-	-	805,573	63.58%	63.58%	-	-
深圳中集专用车有限公司	1,316,999	-	-	1,316,999	100.00%	100.00%	-	-
深圳中集创新产业发展有限公司	-	100,000	-	100,000	100.00%	100.00%	-	-
合计	14,841,832	100,000	-	14,941,832			-	2,226,262

(3) 联营公司：

被投资单位	2024 年	本期新增	按权益法	其他综合	宣告分派的	减少投资	2025 年	在被投资单位	在被投资	减值准备
	12 月 31 日		调整的净损益	收益调整	现金股利		6 月 30 日	持股比例	单位表决权	
								(%) (直接)	比例 (%)	
									(直接 + 间接)	
中集融资租赁有限公司	1,199,614	-	40,197	(17,257)	(39,933)	-	1,182,621	22.57%	46.68%	-
中集鑫德租赁(深圳)有限公司	434,305	-	17,452	(2,363)	-	-	449,394	40.00%	67.26%	-
集瑞联合重工有限公司	641,066	-	(95,297)	-	-	-	545,769	35.42%	35.42%	-
合计	2,274,985	-	(37,648)	(19,620)	(39,933)	-	2,177,784			-

3、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
其他业务收入	201,731	217,276
其他业务成本	-	-

(2) 其他业务收入和其他业务成本

	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
佣金收入	186,783	-	205,849	-
其他	14,948	-	11,427	-
合计	201,731	-	217,276	-

4、 投资收益

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益	2,226,262	949,978
处置长期股权投资收益/（损失）	-	-
利息收入及其他	193,115	278,693
权益法核算的长期股权投资（损失）/收益	(37,648)	48,524
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	62,105	22,740
处置衍生金融资产/负债产生的投资收益/（损失）	-	(36,682)
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,017	36,893
合计	2,457,851	1,300,146

十八、 非经常性损益明细表

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
非流动资产处置收益 / (损失)	(3,136)	604
计入当期损益的政府补助	220,333	213,985
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业外， 持有金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置 金融资产产生的损益，以及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	(104,606)	(219,622)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	12,379
处置长期股权投资的净收益	18,564	3,524
除上述各项之外的其他营业外收入	(1,615)	93,429
减：所得税影响额	31,933	31,946
少数股东权益影响额 (税后)	59,648	26,892
合计	37,959	45,461

注： 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

(1) 2025 年 1-6 月非经常性损益明细表编制基础

中国证券监督管理委员会于 2024 年颁布了《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 (2024 年修订) 》(以下简称“2024 版 1 号解释性公告”), 该规定自公布之日起施行。本集团按照 2024 版 1 号解释性公告的规定编制 2025 年 1-6 月及 2024 年 1-6 月非经常性损益明细表。

根据 2024 版 1 号解释性公告的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

证监会于 2024 年颁布了《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 (2024 年修订) 》的相关规定, 对本集团 2025 年 1-6 月及 2024 年 1-6 月的非经常性损益的列报无重大影响。

十九、 净资产收益率及每股收益

本公司按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

	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	
	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
归属于公司普通股股东净利润	2.58%	1.77%	0.23	0.16	0.23	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.50%	1.68%	0.22	0.15	0.22	0.14