

招商局集团有限公司公司债券半年度报告 (2024 年)

2024 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2024 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....2

重大风险提示.....3

释义.....6

第一节 公司基本情况8

 一、公司基本信息8

 二、信息披露事务负责人基本信息8

 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况9

 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况10

 五、公司独立性情况11

 六、公司合规性情况12

 七、公司业务及经营情况12

第二节 公司信用类债券基本情况26

 一、公司债券基本信息26

 二、公司债券募集资金情况31

 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况36

 四、增信措施情况36

第三节 重大事项.....37

 一、审计情况37

 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况37

 三、合并报表范围变化情况37

 四、资产情况37

 五、非经营性往来占款和资金拆借情况38

 六、负债情况39

 七、重要子公司或参股公司情况40

 八、报告期内亏损情况42

 九、对外担保情况42

十、重大未决诉讼情况42

十一、信息披露事务管理制度变更情况42

第四节 向普通投资者披露的信息43

第五节 财务报告.....44

 一、财务报表44

第六节 发行人认为应当披露的其他事项67

第七节 备查文件.....68

 附件一、其他附件70

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、本集团、集团、发行人、招商局、招商局集团	指	招商局集团有限公司
本报告、半年度报告	指	招商局集团有限公司公司债券 2024 半年度报告
深交所	指	深圳证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	发行人现行有效的公司章程
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节日和/或休息日）
董事会	指	招商局集团有限公司董事会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
招商蛇口	指	招商局蛇口工业区控股股份有限公司
辽宁港口	指	辽宁港口集团有限公司
招商轮船	指	招商局能源运输股份有限公司
招商公路	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
中国外运	指	中国外运股份有限公司
招商漳州	指	招商局漳州开发区有限公司
招商金控	指	招商局金融控股有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
博时基金	指	博时基金管理有限公司

招商创投	指	招商局创新投资管理有限责任公司
招商仁和人寿	指	招商局仁和人寿保险股份有限公司
招商财务	指	招商局集团财务有限公司
招商工业	指	招商局工业集团有限公司
招商平安资产	指	深圳市招商平安资产管理有限责任公司
招商租赁	指	招商局融资租赁有限公司
VLCC	指	超大型油轮/Very Large Crude Carrier
VLOC	指	大型矿砂船/Very Large Ore Carrier
本期、报告期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日
期末、报告期末	指	2024 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	招商局集团有限公司
中文简称	招商局集团
外文名称（如有）	CHINA MERCHANTS GROUP LIMITED
外文名称缩写（如有）	CM
法定代表人	缪建民
注册资本（万元）	1,690,000
实缴资本（万元）	1,696,276.48
注册地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 1 至 22 层 101 内十九层
办公地址	香港特别行政区中环干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
邮政编码	100022
公司网址（如有）	https://www.cmhk.com
电子信箱	cmhk@cmhk.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	吴泊
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	总会计师
联系地址	香港特别行政区中环干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
电话	0755-88238288
传真	852-29151362

电子信箱	cmhk@cmhk.com
------	---------------

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

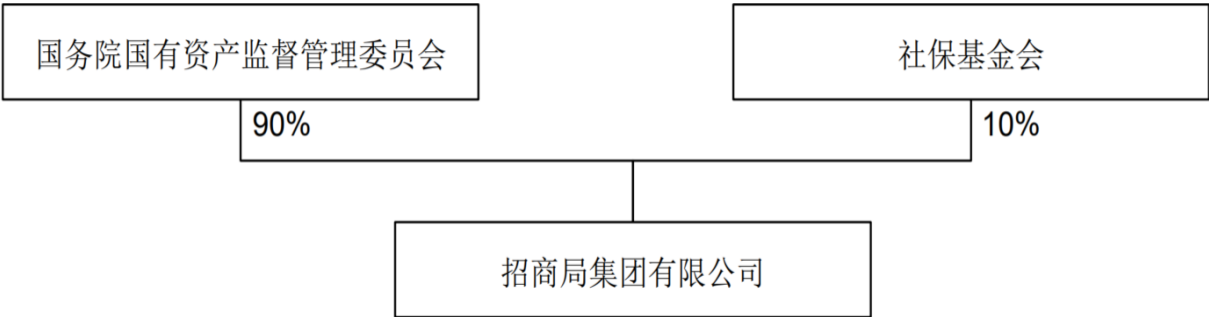
名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	不适用
资信情况	不适用
对发行人的持股比例（%）	90%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	不适用
资信情况	不适用
对发行人的持股比例（%）	90%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
缪建民	董事长	董事、高级管理人员
石岱	董事、总经理	董事、高级管理人员
钟国东	董事	董事、高级管理人员
段湘晖	董事	董事、高级管理人员
王炯	董事	董事
李辉	董事	董事
吴献东	董事	董事
钱伟伦	董事	董事
顾晓敏	董事	董事
邓仁杰	副总经理	高级管理人员
李百安	副总经理	高级管理人员
冯波鸣	副总经理	高级管理人员
王秀峰	副总经理	高级管理人员
吴泊	总会计师	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
王炯	董事	董事	就任	2024 年 05 月 13 日	否	尚未办理工商变更
顾晓敏	董事	董事	就任	2024 年 05 月 13 日	否	尚未办理工商变更
吴泊	高级管理人员	总会计师	就任	2024 年 05 月 22 日	否	尚未办理工商变更
罗东江	董事	董事	离任	2024 年 05 月 13 日	否	尚未办理工商变更

陈佐夫	董事	董事	离任	2024 年 05 月 13 日	否	尚未办理工商变更
周松	高级管理人员	总会计师	离任	2024 年 01 月 31 日	否	尚未办理工商变更

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 21.43%。

五、公司独立性情况

经国务院批准并在国家工商行政管理部门登记注册后，发行人具有独立的企业法人资格，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

1. 业务独立

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2. 人员独立

发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

3. 资产独立

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序。

4. 机构独立

发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

5. 财务独立

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

与关联方之间关联交易说明：

发行人遵循公平合理的交易原则，规范公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司的合法权益。涉及上市公司的，各子公司按各上市交易所相关要求分别制定内部管理制度及规则，履行必要

的关联交易决策程序，并按规定进行公开信息披露。发行人发生的关联交易均依据独立交易原则确定交易价格。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1. 基本情况

招商局集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，总部位于香港，是在香港成立运营最早的中资企业之一，是一家百年央企、综合央企、驻港央企。

招商局是中国民族工商业的先驱，创立于 1872 年洋务运动时期。作为中国近代第一家股份制公司，招商局曾组建了中国近代第一支商船队，开办了中国第一家银行、第一家保险公司等，开创了中国近代民族航运业，带动了其他许多近代产业的发展，在中国近现代经济史和社会发展史上具有重要地位。

招商局 1978 年即投身改革开放，1979 年开始独资开发了在海内外产生广泛影响的中国第一个对外开放的工业园区——蛇口工业区，提出了“时间就是金钱、效率就是生命”这个震撼了一个时代的口号，率先竖起了“空谈误国、实干兴邦”的标语，并创办了中国境内第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行——招商银行，为中国改革开放事业探索提供了有益经验。

招商局是一家业务多元的综合企业。集团主要业务集中于交通物流、综合金融、城市与园区综合开发、战略性新兴产业。当前正在锚定世界一流企业目标，打造“两条曲线”，推进“第三次创业”，推动传统产业转型升级和战略性新兴产业培育发展。集团连续 20 年荣获国务院国资委经营业绩考核 A 级，连续六个任期荣获“业绩优秀企业”。

公司经营范围为：水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交

通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2. 公司所处行业的基本情况

1) 港口业

国际航运业深受全球产业链和供应链重塑的影响，2023 年度的航线布局发生了明显调整。为保障供应链的安全稳定，发达国家对良好运行已久的全球产业链、供应链实施强力的政策干预，加快链路向短链化、近岸化、友岸化方向发展趋势。巴以冲突外溢扩散等“黑天鹅”事件并发增多，“胡塞因素”引发航线绕行、航运成本/运价激增等连锁效应，影响了多国海运利益。全球贸易货物运转受到干预，全球海运和全球供应链不稳定因素增加。

2023 年集装箱市场不确定性增加，集装箱航运市场供求失衡。需求端方面，全球制造业 PMI 回落，集装箱航运需求端整体疲软。波罗的海国际航运公会（BIMCO）预测 2023 年全球集装箱运输量增速为-0.5%至 0.5%。供给端方面，2023 年全球造船厂共交付 350 艘集装箱船，总运力达 220 万 TEU，打破了 2015 年交付 170 万 TEU 的纪录，与去年的交付数量和总运力相比增加近一倍，运力供应远大于需求的增长，集装箱运费在短期内上涨的空间和机会较小。预计 2024 年运力释放较多，船公司经营面临压力进一步加大，将致力于成本控制和业务多元化来保障收益，包括优化船队运力、减少租船成本、慢速航行，以及向航运物流链两端延伸、开展在零碳领域的投资等。

受全球经贸及国际航运业的影响，全球主要枢纽港集装箱吞吐量增长乏力，但亚洲港口生产形势展现出一一定韧性，2023 年下半年，除欧美港口延续下跌外，其余地区主要港口重返增长通道。航运咨询机构德鲁里预计 2024 至 2027 年的全球港口吞吐量有望实现 3%的增速。全球主要枢纽港集装箱业务总量微跌，主要由于欧洲及北美地区业务量的大幅下降。据航运咨询机构 Alphaliner 数据显示，2023 年前三季度全球前 20 大港口，总集装箱吞吐量为 27,799 万 TEU，同比下跌 0.4%，各大区域集装箱吞吐量

增长势态不一。受益于中国经济运行整体回升向好，经济带动贸易效应仍然持续，外贸进出口稳中提质，中国内地港口业务保持领先全球的增长态势。根据国家统计局公布的资料，2023 年中国内地港口累计完成集装箱吞吐量 31,034 万 TEU，同比增长 4.9%；累计完成货物吞吐量 170 亿吨，同比增长 8.2%。

2) 航运业

①国际原油海运行业

2023 年，全球原油海运贸易量同比增长 3%至 20.3 亿吨。尽管 OPEC+减产尤其是下半年沙特额外自愿减产对 VLCC 海运需求带来一定冲击，但美湾、俄罗斯原油出口量保持高位，石油贸易总体保持运距拉长的趋势，大西洋地区对亚洲出口大幅增长，推动全球原油吨海里需求增长 6.8%。2024-2025 年原油吨海里需求预计增长维持 2023 年趋势，保持在 3%以上：一是大西洋和美湾地区对亚洲原油出口扩张趋势将持续；二是俄罗斯出口和欧洲进口海运贸易长程化格局继续；三是红海局势等事件扰动因素，或进一步拉长全球油运航距和增加海上在途库存。

2023 年全球原油油轮船队规模增长 2%至 4.6 亿载重吨，其中 VLCC 运力增长 2.2%达到 2.8 亿载重吨，占总运力 61%。尽管去年以来部分船东大量下单 Suezmax 油轮和 VLCC 油轮，但目前全球油轮手持订单占船队比例仍处于过去 30 年来的偏低水平，其中 VLCC 油轮 2024 年预计仅两艘原计划于 2023 年交付的推迟到一季度交付。

2023 年，原油油轮运价波动频繁，呈现底部抬升、均值提高、波幅收窄的趋势。自一季度高位回落出现小幅反弹，后震荡下跌至 9 月低点，11 月市场出现强势上行。VLCC、阿芙拉型日收益均值分别为 4.87 万美元、5.69 万美元，同比去年均值分别上升 104%、1.7%。

②国际干散货海运行业

2023 年，全球散货贸易需求逐步恢复。受中国干散货进口需求强劲反弹的支持，2023 年全球干散货海运贸易量上涨 3.7%至 55 亿吨。俄乌冲突导致贸易格局发生转变，粮食、煤炭等货种运距拉长，全球干散货吨海里需求预计同比增长 4.8%。

2023 年全球干散货船船队规模较年初上涨 3.1%至 10 亿载重吨，2024-2025 年预计进一步放缓至 2.3%。目前全球散货船手持订单占船队运力比重仅为 9%，接近 30 年来的最低水平，新订单出现频率也明显放缓。

由于集装箱运输替代效益退坡，灵便型船舶租金回撤，2023 年散货船即期市场运费收益平均值回调至 12,371 美元/天，较 2022 年下跌近 40%，和近 10 年平均值相比低 3%。各细分船型中：受铁矿石、煤炭等需求支撑，大型散货船在 2023 年支撑较强，好望角型散货船收益微涨 1.31%至 15,570 美元/天。而同期中小型散货船收益受集装箱市场大幅回落影响，则较 2022 年明显回落。四季度好望角型散货船带动 BDI 指数快速冲高，为来年奠定较好基调。

③国际 LNG 海运行业

根据克拉克森数据，2023 年全球 LNG 贸易量增长 2.7%至 4.1 亿吨，吨海里贸易量增长 4.9%。进口方面，中国（+12.3%）、泰国（+35.0%）和印度（+8.0%）带动了全球的进口增长；欧洲地区的进口继续增加，同比上涨 1%。出口方面，美国出口了 8,730 万吨 LNG，超越卡塔尔与澳大利亚成为全球第一大 LNG 出口国。中长期来看，美国、卡塔尔仍有多个出口项目在建，LNG 的出口瓶颈将进一步扩宽，市场总量将继续保持增长。

2023 年全球 LNG 运输船队运力规模增长 4.7%达到 1.2 亿立方米（744 艘，或 6,015 万载重吨）。当前手持订单占船队比例达到 53%，其中超过 90%的订单船已锁定长约项目。虽然 2023 年 LNG 运输船即期市场日收益从 2022 年创纪录水平回落，但整体仍处高位，其中 16 万立方米 LNG 运输船收益平均值达到 12.4 万美元/天，仍大幅高于历史平均值。

④国际滚装海运行业

2023 年全球汽车海运贸易量继续大幅增长，全年增长 14.85%至 2,826 万辆，比 2019 年的水平增长 8.27%。同期中国汽车海运出口继续大幅增长，凭借国产供应链优势，挤占日、德汽车市场份额，且出口中长距离贸易（南美、中东、非洲、欧洲等）占比进一步上升，共同推动全球车海里贸易大幅上涨 18.6%（1.6 亿车海里）。与此同时，新能源汽车（较传统燃油汽车更大更重）在全球汽车海运贸易中的占比升至 30%，而巴士、卡车等商用车以及其他特定滚装货物贸易量的增加，进一步推动对汽车运输

船的需求。预计 2024 年和 2025 年全球汽车海运贸易仍将保持增长趋势，但较 2023 年的高增速水平放缓。

2023 年全球汽车运输船队运力扩张依然缓慢，全年仅增长 2%至 399.7 万车位，其中 6,000 车位以上汽车运输船占比达到 72.4%。当前手持订单比占船队比例为 36.4%，且集中在 6,000 车位以上船舶，预计 2024-2026 年将迎来交付潮。不过当前 20 年船龄以上汽车运输船运力占比达到 18%，而 15 年以上运力占比则高达 47%。根据克拉克森研究 CII 评级，目前汽车运输船船队中达到 C 级及以上级别的运力比例较低，运营商面临较大环保规范和碳税压力，汽车运输船船队更新空间将消化现有运力的投放。

2023 年汽车运输船期租租金持续创新高。其中 6,500 车位汽车运输船 1 年期期租租金在年末已进一步上升到 11.5 万美元/天，全年平均值达到 11.1 万美元/天。这较 2022 年上涨 54%，比近 10 年平均值高 488%。同期，汽车运输船运价也保持增长趋势。

⑤国际集装箱海运行业

受全球宏观经济大环境影响，2023 年全球集装箱海运贸易持续承压，不过贸易量在年中触底后回升，全年集装箱海运贸易量维持在 2 亿 TEU。市场预计 2024-2025 年全球集装箱海运贸易将温和复苏，分别增长 3.7%和 3.1%，东南亚航线将成为增长驱动力。

2023 年全球集装箱船也将进入新船交付周期，船队规模增长 7.8%至 2,770 万 TEU。目前手持订单占运力比重仍处于较高水平，且预计 2024 年新船交付量将进一步扩大，船队规模将首次突破 3,000 万 TEU。

2023 年集装箱船市场即期运价整体已回落至“正常水平”。SCFI 指数均值较 2022 年下降 71%至 1,006 点，较 2010-2019 年平均值高 5%，其中主干航线即期运价平均值已低于 2019 年。但受近期红海船舶受袭、巴拿马运河通行限制以及欧地线班轮公司普遍绕航好望角等综合影响，主干航线（尤其是欧线）运价自 12 月止跌回升，加之班轮公司对运力投放的控制加强，闲置运力增加，市场底部或有望抬高。租船市场方面，随着新船集中交付，集装箱船租金持续承压，年末克拉克森研究集装箱船租金指数较年初下跌 30%，与 2022 年 4 月峰值相比下跌 84%。近期即期运价大幅反弹推动船舶租金止跌回升。

3) 公路业

2023 年，随着经济运行持续回暖，交通运输需求也延续恢复增长态势。从公路货运量看，全年完成 403.4 万吨，同比增长 8.7%；从公路旅客运输量看，全年完成 45.7 亿人次，同比增长 28.9%；从固定资产投资看，全年全国交通固定资产投资完成 3.9 万亿元，新建改扩建高速公路 7,000 公里。

从行业政策上看，为加快交通强国建设，促进交通行业的健康发展，2023 年 3 月，交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司联合印发《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027 年）》（简称《行动计划》）。《行动计划》明确了具体目标，到 2027 年，党的二十大关于交通运输工作部署得到全面贯彻落实，加快建设交通强国取得阶段性成果，交通运输高质量发展取得新突破，“四个一流”建设成效显著，现代化综合交通运输体系建设取得重大进展，“全国 123 出行交通圈”和“全球 123 快货物流圈”加速构建，有效服务保障全面建设社会主义现代化国家开局起步。同时，《行动计划》也提出了包括现代化综合交通基础设施建设、运输服务质量提升、交通运输服务乡村振兴和区域协调发展、交通运输科技创新驱动、交通运输绿色低碳转型等在内的十大行动，行业智慧化、绿色化升级将提速。

2023 年 9 月，交通运输部印发《关于推进公路数字化转型加快智慧公路建设发展的意见》（交公路发〔2023〕131 号），结合《交通强国建设纲要》《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027 年）》有关部署，准确把握了全球新一轮科技革命、产业变革重要趋势，积极推进实体公路与新技术、新业态的深度融合，提出 2027 年和 2035 年的目标，包括分期实现公路全生命期“一套模型、一套数据”，深度应用数字化技术提升质量和效率，降低运行成本；建成实体公路和数字孪生公路，构建现代化公路基础设施体系；发展数字经济及产业生态等。同时，促进基于数字化的设计、施工方式和工程管理模式变革，以及相关业务流程再造、规则重塑、制度变革。智慧公路建设在政策驱动下全面加速。

智慧公路企业深耕行业，科技创新百花齐放。随着国家交通强国战略、新基建政策、十四五规划密集出台，智慧高速公路建设、试点全面提速，据不完全统计，全国已建成的待建智慧高速示范试点项目规模约 10,000 公里，行业市场规模持续扩张。从市场看，百度发布“智能交通 ACE3.0”技术框架，基于大模型重构智能交通解决方案，华为发布“智慧高速改扩建交通组织优化场景化解决方案”，实现改扩建路段全时全天候通行扩能、降阻保畅，浙江高信“太乙”高速公路实时管控决策平台，通过历史推

演、实时仿真和未来预测，实现高速公路交通的智慧决策，形成智慧高速“浙江经验”。智慧高速公路企业全面深化前沿科技与高速公路生产运营全业务场景的深度融合，以科技创新助推公路行业打造新质生产力、实现质效新提升。

2023 年 7 月，全国生态环境保护大会在北京召开，大会强调全面推进美丽中国建设，加快推进人与自然和谐共生。当前，我国环保行业已从政策播种时代进入到全面的政策深耕时代。考虑到我国生态环境治理的要求更高，难度更大，治理的进程也将加快。政策赋能下，生态环境产业的市场空间将被进一步释放。预计到 2025 年，我国绿色环保产业产值达到 11 万亿元。

“十四五”以来，我国通过颁布《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》《国家综合立体网规划纲要》等国家政策文件，对交通节能减排提出了具体要求和行动部署。国家发改委、国家能源局联合下发《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，提出完善能源清洁替代政策，推进交通运输绿色低碳转型，优化交通运输结构，推行绿色低碳交通设施装备。国务院下发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》明确指出，鼓励在交通枢纽场站以及公路、铁路等沿线合理布局光伏发电设施。

在双碳目标的引领下，交通行业成为与新能源结合最为紧密的行业之一。2023 年，各省高速集团纷纷开展交能融合探索。葛洲坝交投公司投资的枣菏高速全路域交能融合示范工程建设正酣；山东高速成立光伏项目专班，针对高速公路沿线光伏项目工程建设的重点和难点进行突破；山西交控集团在积极引入“多能互补，源网荷储”一体化智能微网建设理念的基础上，围绕盘活公路存量资产，在高速公路收费站、服务区、隧道管理站等场站及周边投资建设了一批“高速+光伏”项目。得益于交通领域多样化的应用场景，交能融合具有广阔的发展前景，行业规模不断增大。

4) 物流业

物流业是支撑国民经济发展的基础性、战略性、先导性产业。目前，国内物流行业已开始从增量市场向存量市场转变，面对新的国内外形势变化，交通运输部发布了综合运输服务、数字交通等“十四五”发展规划，物流行业将进一步加速推进精益化运营、科技创新等实现提质增效，探索新的业务增长点。

2023 年，我国物流运行环境持续改善，行业整体恢复向好。物流需求结构调整加快，增长动力向高端化、智能化、绿色化方向转换，高端制造、线上消费等新动能领域回升明显。物流供给质量稳步提升，多式联运、航空货运等协同高效物流服务全面发展。单位物流成本稳中有降，产业链循环基本通畅。物流企业降本增效内驱力增强，积极推进服务向综合供应链转型，加快数字化转型和标准化进程。2023 年，社会物流总额达 352.4 万亿元，同比增长 5.2%（上年同期为 3.4%），全年回升势头总体向好，继续保持全球需求规模最大的物流市场。2023 年物流业景气指数均值达到 51.8%，比上年提高 3.2 个百分点。

5) 金融业

① 银行业

2023 年，中国银行业在经济复苏的背景下，面对预期偏弱、需求不足和利差下行的压力，坚持稳健经营，积极落实宏观调控政策，加大力度服务实体经济，资产规模保持较快增长，营业收入承压；着力化解重点领域风险，资产质量保持稳定，守住了不发生系统性金融风险的底线。2024 年，欧美经济增长或较 2023 年小幅放缓。其中，美国经济韧性仍然较强，通胀或边际回落，美元加息周期结束但降息幅度受限。国内方面，2024 年经济增长动能有望改善并趋稳。固定资产投资增速有望进一步上行，消费稳健修复，动能向潜在水平回归；出口有望温和增长。宏观政策将强化逆周期和跨周期调节，财政政策将适度加力、提质增效，货币政策将灵活适度、精准有效，加强政策工具创新和协调配合，着力稳预期、稳增长、稳就业，给银行业带来发展机遇。

② 证券业

2023 年 7 月 24 日中共中央政治局会议明确指出“要活跃资本市场，提振投资者信心”。后续中国证监会于 2023 年 8 月 18 日从资产端、投融资端、交易端和券商端全方位出发推出一揽子政策，凸显决策层对资本市场的高度重视。资本市场融资功能优先有望向投融资一体化改革升级，是中国特色资本市场的里程碑式进步。聚焦支持实体经济高质量发展。中央金融工作会议首提“金融强国”，指出“高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，金融要为经济社会发展提供高质量服务”。资本市场通过优化资金供给结构，加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务，发挥促进科技创新、

先进制造、绿色发展和中小微企业融资的功能。能够有效盘活金融资源、疏通资金进入实体经济的渠道，进一步支持实体经济高质量发展。

2023 年 10 月 30 日中央金融工作会议指出，“培育一流投资银行和投资机构”“支持国有大型金融机构做优做强”，发挥一流投行服务实体经济主力军和维护金融稳定压舱石的重要作用。并购重组或加剧行业马太效应。证监会指出，将支持头部证券公司通过业务创新、集团化经营、并购重组等方式做优做强，打造一流的投资银行。后续，头部券商依赖其专业能力、规模优势、品牌效应、集团资源、资本实力，将持续做优做强，马太效应趋于显著。

③保险业

保险是市场经济条件下风险管理的基本手段，是经济金融体系和社会保障体系的重要组成部分，发挥着社会“稳定器”、经济“减震器”和“助推器”的积极作用，通过各类保险产品为社会经济发展提供风险保障，为社会经济发展提供长期资本性和股权投资，提升中长期经济发展的韧性。

我国保险行业自 1980 年恢复保险业务以来，经过近 40 年的健康快速发展，目前已发展成为我国金融市场的重要组成部分，成为我国国民经济发展最快的行业之一，我国也逐步成为全球增长最快的保险市场之一。

2023 年全球经济发展不确定因素仍较多，保险行业投资收益及盈利水平面临一定增长压力。2023 年末，保险公司总资产 29.96 万亿元，较年初增长 10.4%。其中，产险公司总资产 2.8 万亿元，较年初增长 3.3%。人身险公司总资产 25.9 万亿元，较年初增长 10.9%。再保险公司总资产 7,471 亿元，较年初增长 11.2%。保险资产管理公司总资产 1,052 亿元，较年初增长 1.6%。

与发达国家相比，尽管我国保险市场的保险深度和保险密度增速较快，但仍处于较低水平。2023 年中国全国保险深度为 4.07%，同比上涨 0.19 个百分点。和保险行业发展成熟的国家相比仍有差距。随着中国对全球经济增长贡献度逐渐提升，预计中国会继续成为全球保险市场重心东移的主要驱动力，保险深度及密度有望继续上升，将支撑未来较长时间的保费增长空间。

6) 房地产业

城市与园区综合开发运营属于房地产行业，该行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的重要支柱。房地产行业二十多年的快速发展，主要得益于人口红利、城市化红利、经济高增长红利和房地产金融化红利“四个红利”，但目前有的红利已经消失，有的红利则在逐步减弱。房地产市场开始回归本源，房子更多体现为人们的居住需求。中国房地产市场的周期波动，对整体经济企稳回升产生一定压力。

2023 年，全球经济在通胀、加息、地缘政治不稳定等因素综合影响下复苏依然缓慢。中国经济经受住外部风险和内部多重困难挑战叠加带来的下行压力，全年国内生产总值达到 126 万亿元，同比增长 5.2%。

2023 年，中国房地产市场维持底部震荡格局。全年全国商品房销售额实现 11.66 万亿元，销售面积实现 11.17 亿平方米，同比分别下降 6.5% 和 8.5%，与历史峰值相比，降幅均超过了 30%。房地产行业是我国经济支柱产业的地位并未改变，房地产政策也在持续适时调整优化。8 月以来，各地围绕供需两端政策的放松力度明显加大，供给端重点着眼于保交楼、防风险以及房企合理融资需求等方面给予支持；需求端首套房“认房不认贷”、降首付、降房贷利率、降税费等政策逐步落地，核心城市限购、限贷、限售亦逐步放松。政策的实施具有一定的脉冲效应，但尚未扭转行业下行趋势。

受需求减弱、供应增加等因素影响，全国主要城市的购物中心、写字楼及产业园空置率呈现上升趋势，租金下行压力加大，存量持有物业的经营管理水平亦成为市场检验房企能力的重要指标。随着国内公募 REITs 底层资产范围的进一步扩充，为房企提升各类持有物业经营管理能力设定了资本市场的标准。REITs 市场的逐步成熟打通了房企“投、融、建、管、退”全生命周期发展模式，将进一步改变房地产行业的发展格局。

3. 公司行业优势地位

招商局是一个具有综合竞争力的企业集团，百余年来，集团一直以行业的创新者和行业的领先者而居于商业竞争的主动地位。目前集团所涉及的各个主要产业共同坚守着一个传统：创新与领先。成为行业内的领先者，一直是集团孜孜追求的目标，而这种领先的目光，已不仅仅局限于某一个区域，而正在放大到全国的市场、放大到世界竞争的舞台。

1) 港口业务

招商港口是世界领先的港口投资、开发和运营商，在中国沿海主要枢纽港建立了较为完善的港口网络群，投资或者投资并拥有管理权的码头遍及香港、台湾、深圳、宁波、上海、青岛、天津、大连、漳州、湛江、汕头等枢纽港，并成功布局亚洲、非洲、欧洲、地中海、大洋洲、南美洲及北美洲等地区。辽宁港口与全球 160 多个国家和地区的 300 多个港口建立了海上经贸航运往来，全面助力东北亚国际航运中心、东北亚国际物流中心、东北海陆大通道建设。

2) 航运业务

航运是招商局集团的祖业和主业。招商轮船拥有世界一流的超大型油轮和超大型矿砂船船队，国内领先的液化天然气船队和滚装船队，以及亚太区域一流的集装箱船队，运力规模在全球非金融船东中排名前三。中国长航能够实现远洋、沿海、长江全程物流服务，是中国最大的内河航运企业。

3) 公路业务

招商公路系中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。截至 2023 年底，招商公路投资经营的收费公路（含桥）总里程达 14,745 公里，覆盖全国 22 个省、自治区和直辖市；其中经营管理高速公路 25 条、特大型桥梁 1 座，参股 16 家行业内优质上市公司；拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，并形成了从勘察、设计、特色施工到投资、运营、养护、服务等公路全产业链业务形态。

4) 物流业务

中国外运股份有限公司是招商局集团物流业务的统一运营平台和统一品牌，历经七十余年的发展历史，一直干在物流实处，走在行业前列，勇立时代潮头。中国外运凭借强大的整合能力，构建起集水运、陆运、空运、汽运通道为一体的综合性资源保障体系，形成了综合物流服务优势和行业化解决方案能力，为客户提供辐射全球、自主可控、安全可靠的端到端全链路、多品类服务保障。

5) 综合金融业务

招商局集团综合金融板块实现了“4+N”业务布局，涵盖银行、证券、保险、直投、多种金融（融资租赁、不良资产管理）等领域，打造全生命、全周期、全产业链的综合金融服务平台。通过金融科技

赋能，强化创新引领，建设服务特色，致力于为客户提供体验好、价值高的优质金融服务。践行“实业强国、金融报国”理念，聚焦风险管理、财富管理、金融科技“三个能力”建设，大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融，构筑模式转型“马利克曲线”。

①银行

招商局集团发起并作为最大股东的招商银行，是中国领先的股份制商业银行，零售业务较早确立了行业领先地位，资本回报、资产质量、资本市场估值等指标均居国内上市银行前列。

②证券与基金

招商证券是中国领先的上市证券公司之一。截至 2023 年底，招商证券在北京、上海、广州、深圳等城市设有 13 家分公司和 265 家证券营业部，并通过招商证券国际有限公司在香港特别行政区，以及英国、新加坡、韩国等地设有子公司，已构建起国内国际一体化的综合证券服务平台，树立了合规经营的典范。

博时基金是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金。

③保险

由“仁和保险”成功复牌后成立的招商仁和人寿已在广东、江苏、河南和北京设立分支机构，在广东已基本实现珠三角地区机构布局全覆盖。招商仁和人寿持续推动“价值引领、创新驱动、科技赋能、风控保障”四大策略贯彻落实，充分发挥股东优势和后发优势，努力建设成为具有创新特色的精品保险服务商。

④直投

招商创投是招商局集团以投资推进产业与创新科技融合的企业风险投资平台，专注在招商局产业价值链上发现、培育、整合产业科技创新类项目。

⑤多种金融（N）

招商租赁坚持产融结合初心，积极拓展集团内产融合作，坚持市场化、专业化运营，力争成为特色鲜明的国内一流融资租赁公司，为客户提供全面、优质、高效的融资租赁解决方案。

招商平安资产围绕大风险化解，持续聚焦不良资产主业，服务市场需求，创新盈利模式，用投资银行理念、基金化运作方式投资管理另类资产，致力于打造国内最具特色的一流地方资产管理公司。

⑥城市和园区综合开发运营

招商局集团通过招商蛇口、招商漳州等主体提供城市和园区综合开发运营服务。招商蛇口是中国领先的城市和园区综合开发运营服务商，作为招商局集团旗下城市综合开发运营板块的旗舰企业，坚持以“产融创新，低碳先锋，经营稳健”为特色，为城市发展与产业升级提供综合性的解决方案，致力于成为“美好生活承载者”。截至 2023 年底，招商蛇口资产总额 9,085.08 亿元，业务覆盖全球逾百个城市和地区，服务超千万客户。招商蛇口以高质量的产品品质和领先的服务水准深受信赖，企业品牌价值位列行业 TOP5。

4. 发展战略

招商局集团坚持“以商业成功推动时代进步”的历史使命，以建设成为“具有全球竞争力的世界一流企业”为愿景，积极推动传统产业转型升级，加快培育战略性新兴产业，打造“微笑曲线”和“马利克曲线”，促进高质量发展，未来一批旗下企业形成世界一流、国内领先的地位和影响力。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块 (产品/ 服务)	收入	收入同比 变动比例 (%)	收入占 比 (%)	成本	成本同 比变动 比例 (%)	成本占 比 (%)	毛利率 (%)	毛利率 同比变 动比例 (%)	毛利占 比 (%)
房地产、 园区开发 及服务业务	5,127,263	-0.33%	29.95%	4,512,789	4.76%	30.85%	11.98%	-4.28%	24.64%
物流及相 关业务	6,098,473	-1.00%	35.62%	5,741,370	-1.39%	39.25%	5.86%	0.37%	14.32%
航运及相 关业务	3,606,882	10.15%	21.07%	2,955,882	14.68%	20.21%	18.05%	-3.24%	26.11%
港口及相 关业务	1,466,975	-5.16%	8.57%	989,062	-3.98%	6.76%	32.58%	-0.83%	19.17%
公路及相 关业务	658,759	36.11%	3.85%	401,087	42.16%	2.74%	39.11%	-2.59%	10.33%
金融及相 关业务	162,479	-41.86%	0.95%	27,340	-80.80%	0.19%	83.17%	34.13%	5.42%

业务板块 (产品/ 服务)	收入	收入同比 变动比例 (%)	收入占 比 (%)	成本	成本同 比变动 比例 (%)	成本占 比 (%)	毛利率 (%)	毛利率 同比变 动比例 (%)	毛利占 比 (%)
合计	17,120,830	1.37%	100.00%	14,627,529	3.29%	100.00%	14.56%	-1.58%	100.00%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

公路及相关业务 2024 年 1-6 月营业收入和营业成本较上年同期同比增长 36.11%和 42.16%，主要是招商公路并表招商中铁控股有限公司所致。

金融及相关业务 2024 年 1-6 月营业收入和营业成本较上年同期同比减少 41.86%和 80.80%，主要是去年同期金融及相关业务包含部分大宗商品交易，本年无。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	24CMGK01
债券代码	241147
债券名称	招商局集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
发行日	2024 年 06 月 18 日
起息日	2024 年 06 月 19 日
最近回售日	
到期日	2029 年 06 月 19 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.20
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，中信建投证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 招商局 YK03
债券代码	148439
债券名称	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)
发行日	2023 年 08 月 22 日
起息日	2023 年 08 月 24 日
最近回售日	
到期日	2026 年 08 月 24 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.86
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	招商证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等, 以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	截至报告期末, 发行人续期选择权、递延支付利息选择权及发行人赎回选择权未触发, 也未涉及利率跳升和强制付息的情况。截至报告期末, 发行人可续期公司债仍分类为权益工具。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种: 人民币

债券简称	23 招商局 YK02
债券代码	148393
债券名称	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)

发行日	2023 年 07 月 21 日
起息日	2023 年 07 月 25 日
最近回售日	
到期日	2026 年 07 月 25 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.9
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	招商证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中国国际金融股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	截至报告期末，发行人续期选择权、递延支付利息选择权及发行人赎回选择权未触发，也未涉及利率跳升和强制付息的情况。截至报告期末，发行人可续期公司债仍分类为权益工具。

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 招商局 YK01
债券代码	148259
债券名称	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)
发行日	2023 年 04 月 18 日
起息日	2023 年 04 月 20 日
最近回售日	
到期日	2026 年 04 月 20 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.24
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	招商证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中国国际金融股份有限公司

投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	截至报告期末，发行人续期选择权、递延支付利息选择权及发行人赎回选择权未触发，也未涉及利率跳升和强制付息的情况。截至报告期末，发行人可续期公司债仍分类为权益工具。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	24CMGK01
债券代码	241147
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于发行人生产性支出

截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	23 招商局 YK03
债券代码	148439
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	

募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属公司有息负债
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	23 招商局 YK02
债券代码	148393
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否

专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属公司有息负债
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	23 招商局 YK01
债券代码	148259

交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属公司有息负债
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

四、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2024 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”的内容规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。

各公司根据以上财政部文件规定，于本期确认了会计政策变更，上述变更对集团的财务状况、经营成果和现金流量无重大影响，不涉及以前年度的追溯调整。

除上述情况外，报告期内不存在其他会计政策、重大会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

项目名称	主要构成
交易性金融资产	交易性债券工具投资、交易性权益工具投资
存货	原材料、自制半成品及在产品、库存商品、合同履约成本、土地开发成本、尚未开发的土地储备
长期股权投资	对合营企业的投资、对联营企业的投资

截至报告期末，发行人合并报表范围不存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目。

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该 类别资产账面价值 的比例 (%)
交易性金融资产	29,411,109.96	13,490,087.23	-	45.87%
货币资金	24,651,258.79	7,864,466.59	-	31.9%
存货	44,289,374.37	6,882,762.45	-	15.54%
无形资产	14,450,837.41	6,597,012.45	-	45.65%
其他债权投资	6,496,740.07	3,922,901.14	-	60.38%
其他权益工具投资	3,959,018.99	2,577,690.63	-	65.11%
固定资产	19,551,111.83	2,071,686.28	-	10.6%
投资性房地产	14,054,043.76	1,420,961.76	-	10.11%
结算备付金	2,603,380.68	1,398,290.33	-	53.71%
债权投资	3,953,119.17	1,233,313.24	-	31.2%
长期应收款	3,326,787.11	163,719.15	-	4.92%
应收账款	3,564,073.5	52,693.74	-	1.48%
长期股权投资	55,940,920.37	20,758.29	-	0.04%
其他应收款	14,872,971.12	3,283.53	-	0.02%
在建工程	4,447,835.39	1,342.28	-	0.03%
其他非流动金融资产	2,163,647.79	1,282.58	-	0.06%
存放同业和其他金融机构款项	1,077,353.7	626.18	-	0.06%
应收票据	54,322.3	317.38	-	0.58%
其他	33,206,715.79	259,986.01	-	0.78%
合计	282,074,622.09	47,963,181.25	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 3,190,950 万元和 4,168,212.5 万元，报告期内有息债务余额同比变动 30.63%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
银行贷款	0	272,737.5	272,737.5	272,737.5	818,212.5	19.63%
公司信用类债券	0	2,250,000	900,000	200,000	3,350,000	80.37%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0%
其他有息债务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	2,522,737.5	1,172,737.5	472,737.5	4,168,212.5	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券（不含计入权益债券）中，公司债券余额 200,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 3,150,000 万元，且共有 1,500,000 万元公司信用类债券在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 71,119,197 万元 和 71,555,168.64 万元，报告期内有息债务余额同比变动 0.61%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
银行贷款	0	5,814,891.19	5,764,351.75	27,408,479.06	38,987,721.99	54.49%
公司信用类债券	0	8,897,025	4,628,500	15,923,577.38	29,449,102.38	41.16%
非银行金融机构贷款	0	316,150	299,000	1,526,000	2,141,150	2.99%
其他有息债务	0	108,371.53	81,403.46	787,419.28	977,194.26	1.37%
合计	0	15,136,437.72	10,773,255.21	45,645,475.72	71,555,168.64	100.00%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券（不含计入权益债券）中，公司债券余额 18,998,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 6,450,000 万元，且共有 4,400,000 万元公司信用类债券在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 2,705,557 万元，且在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期的境外债券余额 356,340 万元。

（二） 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三） 负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30%的主要负债项目。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	招商局轮船有限公司
发行人持股比例（%）	100%

主营业务运营情况	投资控股及提供公司管理服务	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	6,817,256.77	6,737,295.81
主营业务利润	3,272,234.35	3,389,090.34
净资产	68,529,739.22	65,370,000
总资产	165,057,848.99	165,810,900

单位：万元 币种：人民币

公司名称	招商局金融控股有限公司	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	投资控股	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	1,906,551.38	2,302,066.4
主营业务利润	1,556,634.1	1,674,085.88
净资产	30,734,836.11	29,134,100
总资产	100,428,538.78	103,230,400

单位：万元 币种：人民币

公司名称	招商银行股份有限公司	
发行人持股比例（%）	27.86%	
主营业务运营情况	银行业务	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	17,294,500	17,846,000
主营业务利润	8,966,400	9,087,900
净资产	111,702,500	108,572,900
总资产	1,157,478,300	1,102,848,300

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 6,099,480.93 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 5,145,577.3 万元，占报告期末净资产比例为 4.67%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	246,512,587,904.03	261,153,254,023.17
存放中央银行款项	2,257,585,864.83	2,355,906,271.05
存放同业和其他金融机构款项	10,773,537,007.23	13,645,815,838.13
结算备付金	26,033,806,797.57	37,691,722,388.21
拆出资金	0	0
融出资金	78,219,494,713.55	83,666,020,371.26
交易性金融资产	294,111,099,607.69	318,550,183,909.08
衍生金融资产	9,680,278,493.91	6,696,188,663.71
应收票据	543,222,957.16	1,002,592,174.1
应收账款	35,640,734,994.27	26,543,507,809.11
应收款项融资	1,110,472,569.84	1,205,765,357.25
预付款项	17,015,614,645	20,777,308,420.84
应收保费	1,322,241,808.09	1,080,057,822.33
应收分保账款	145,195,366.2	55,996,813.84
应收分保合同准备金	541,968,167.94	509,338,921.49
保户质押贷款	496,111,893.52	553,377,931.83
其他应收款	148,729,711,237.17	138,132,043,153.49
其中：应收利息	0	0

应收股利	0	0
买入返售金融资产	36,128,257,813.12	49,776,194,433.71
存货	442,893,743,655.93	435,179,734,408.19
合同资产	14,021,456,026.67	9,835,402,008.36
持有待售资产	2,722,426.38	2,722,426.38
一年内到期的非流动资产	34,813,026,040.88	29,333,293,145.72
存出保证金	10,745,752,273.66	12,947,108,528.1
其他流动资产	37,337,008,072.31	34,534,005,198.15
流动资产合计	1,449,075,630,336.95	1,485,227,540,017.5
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0	0
债权投资	39,531,191,731.73	40,211,488,357.64
其他债权投资	64,967,400,671.66	68,034,023,115.58
长期应收款	33,267,871,097.23	32,307,392,625.02
长期股权投资	559,409,203,701.7	538,781,815,268.09
其他权益工具投资	39,590,189,927.16	23,843,451,103.75
其他非流动金融资产	21,636,477,925.55	22,285,293,531.41
投资性房地产	140,540,437,552.73	138,100,085,909.15
固定资产	195,511,118,346.57	194,909,317,023.15
在建工程	44,478,353,866.18	39,832,834,660.1
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	16,822,345,192.5	17,766,957,777.79
无形资产	144,508,374,095.05	146,593,668,283.94

开发支出	451,404,602.45	413,181,642.65
商誉	10,281,863,819.1	10,435,984,530.16
长期待摊费用	5,120,489,632.23	5,403,063,367.96
递延所得税资产	21,915,062,739.68	21,281,126,451.4
其他非流动资产	33,638,805,690.07	24,308,222,496.84
非流动资产合计	1,371,670,590,591.59	1,324,507,906,144.63
资产总计	2,820,746,220,928.54	2,809,735,446,162.13
流动负债：		
短期借款	68,218,343,130.17	55,493,479,461.12
向中央银行借款	0	0
拆入资金	13,597,399,752.21	27,061,392,192.56
交易性金融负债	57,928,172,516.73	44,983,223,112.57
衍生金融负债	7,376,215,833.33	7,269,096,193.73
应付票据	2,527,336,691.74	3,931,787,613.09
应付账款	113,605,282,328.87	123,529,666,744.18
预收款项	1,788,124,105.36	1,319,932,089.01
合同负债	193,175,022,544.22	174,100,146,676.92
卖出回购金融资产款	152,483,698,002.01	143,986,600,831.43
吸收存款及同业存放	285,040,214.21	382,359,001.28
代理买卖证券款	91,377,932,657.9	117,852,233,465.78
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	14,074,728,319.17	16,376,840,676.07
其中：应付工资	12,920,392,668.8	15,223,449,470.36
应交税费	6,286,438,160.83	11,262,428,020.91

其中：应交税金	6,021,108,410.4	11,154,046,842.43
其他应付款	136,643,696,806.55	131,898,807,321.03
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
应付手续费及佣金	73,253,281.21	180,756,337.01
应付分保账款	2,927,794,154.89	133,783,901.36
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	131,798,438,963.58	167,171,784,649.62
应付短期融资款	46,965,521,190.13	59,544,039,330.71
其中：收益凭证	8,105,886,026.04	21,448,573,361.1
保户储金及投资款	1,597,059,663.25	2,345,391,885.16
其他流动负债	73,617,958,752.43	57,735,038,447.31
流动负债合计	1,116,347,457,068.79	1,146,558,787,950.85
非流动负债：		
保险合同准备金	64,982,833,258.84	59,595,556,269.26
其中：寿险责任准备金	60,882,973,896.01	55,896,772,168.05
长期健康险责任准备金	1,080,183,539.6	885,804,674.96
长期借款	287,542,405,123.26	265,310,082,129.35
应付债券	157,904,683,358.75	173,346,994,270.36
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	8,497,199,575.51	8,820,193,400.11
长期应付款	9,565,762,015.83	8,804,174,162.39
长期应付职工薪酬	4,176,179,433.11	4,220,960,076.17

预计负债	1,652,941,527.39	2,133,812,120.63
递延收益	7,589,603,142.29	8,018,419,912.76
递延所得税负债	23,852,089,171.27	23,871,129,308.96
其他非流动负债	37,849,389,517.41	16,383,685,117.92
非流动负债合计	603,613,086,123.66	570,505,006,767.91
负债合计	1,719,960,543,192.45	1,717,063,794,718.76
所有者权益：		
实收资本（或股本）	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
其中：国家资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
其他权益工具	61,815,769,282.98	66,813,740,981.09
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	51,368,238,585.08	51,269,767,143.43
减：库存股	0	0
其他综合收益	7,222,131,749.94	4,225,075,785.93
专项储备	313,398,781.62	269,419,414.38
盈余公积	18,167,941,755.43	18,167,941,755.43
其中：法定公积金	8,167,941,755.43	8,167,941,755.43
任意公积金	10,000,000,000	10,000,000,000
一般风险准备	9,459,569,114.9	9,451,364,555.83
未分配利润	347,722,296,388.52	343,460,195,400.22
归属于母公司所有者权益合计	513,032,110,417.61	510,620,269,795.45
少数股东权益	587,753,567,318.48	582,051,381,647.92
所有者权益合计	1,100,785,677,736.09	1,092,671,651,443.37

负债和所有者权益总计	2,820,746,220,928.54	2,809,735,446,162.13
------------	----------------------	----------------------

法定代表人（或授权代理人）：吴泊 主管会计工作负责人：吴泊 会计机构负责人：刘威武

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	21,000,880,633.79	19,631,820,207.55
交易性金融资产	101,188,000	100,705,666.67
衍生金融资产	0	0
应收票据	0	0
应收账款	0	0
应收款项融资	0	0
预付款项	15,126,508.03	4,965,374.44
其他应收款	28,840,678,774.1	24,478,834,774.79
其中：应收利息	0	0
应收股利	0	0
存货	0	0
合同资产	0	0
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	2,320,305,848.83	2,320,984,073.95
其他流动资产	0	0
流动资产合计	52,278,179,764.75	46,537,310,097.4
非流动资产：		
债权投资	0	0

其他债权投资	0	0
长期应收款	1,548,285,143.55	1,548,285,143.55
长期股权投资	77,795,604,949.12	77,295,604,949.12
其他权益工具投资	3,009,050,824.54	2,813,235,522.77
其他非流动金融资产	0	0
投资性房地产	0	0
固定资产	1,565.15	1,565.15
在建工程	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	170,633.65	202,050.85
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	0	0
其他非流动资产	0	0
非流动资产合计	82,353,113,116.01	81,657,329,231.44
资产总计	134,631,292,880.76	128,194,639,328.84
流动负债：		
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0

应付账款	0	0
预收款项	0	0
合同负债	0	0
应付职工薪酬	0	0
应交税费	70,853,062.06	72,689,882.35
其中：应交税金	70,731,465.71	72,568,840.29
其他应付款	15,495,510,170.52	17,550,564,656.82
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	2,736,011,687.52	15,830,799,010.88
其他流动负债	31,624,785,179.02	11,024,033,380.72
流动负债合计	49,927,160,099.12	44,478,086,930.77
非流动负债：		
长期借款	5,454,750,000	5,454,750,000
应付债券	2,000,000,000	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	0	0
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	22,553,000	22,553,000
递延收益	0	0
递延所得税负债	472,276,953.47	423,202,544.69

其他非流动负债	31,500,000,000	10,500,000,000
非流动负债合计	39,449,579,953.47	16,400,505,544.69
负债合计	89,376,740,052.59	60,878,592,475.46
所有者权益：		
实收资本（或股本）	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
其中：国家资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
其他权益工具	62,665,769,282.98	67,663,740,981.09
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	37,415,412,607.54	37,415,412,607.54
减：库存股	0	0
其他综合收益	272,569,669.82	125,708,193.5
专项储备	0	0
盈余公积	15,922,671,755.43	15,922,671,755.43
其中：法定公积金	5,922,671,755.43	5,922,671,755.43
任意公积金	10,000,000,000	10,000,000,000
未分配利润	-87,984,635,246.74	-70,774,251,443.32
所有者权益合计	45,254,552,828.17	67,316,046,853.38
负债和所有者权益总计	134,631,292,880.76	128,194,639,328.84

（三）合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	188,772,934,268.09	189,331,435,842.28
其中：营业收入	171,208,304,498.38	168,891,016,513.35

利息收入	6,334,125,345.99	6,710,252,077.88
已赚保费	6,775,599,103.53	8,453,689,523.65
手续费及佣金收入	4,454,905,320.19	5,276,477,727.4
二、营业总成本	182,695,458,312.58	180,372,551,794.3
其中：营业成本	146,275,294,127.07	141,622,818,780.66
利息支出	5,583,847,896.2	5,600,230,019.22
手续费及佣金支出	1,332,715,425.24	2,443,000,874.07
退保金	474,933,225.67	473,221,950.09
赔付支出净额	4,646,884,917.99	304,960,296.98
提取保险责任合同准备金净额	2,447,633,645.52	7,161,486,844.82
保单红利支出	26,743,801.78	82,297,503.33
分保费用	0	0
税金及附加	2,069,456,253.82	2,624,470,480.41
销售费用	5,485,394,003.97	5,165,199,283.87
管理费用	7,906,843,904.81	8,330,897,902.64
研发费用	853,158,789.98	806,241,799.89
财务费用	5,592,552,320.53	5,757,726,058.32
其中：利息费用	0	0
利息收入	0	0
加：其他收益	1,496,759,172.48	1,532,206,553.33
投资收益（损失以“-”号填列）	31,789,068,036.51	32,860,259,482.68
其中：对联营企业和	29,208,363,068.87	29,097,311,037.21

合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）	17,915,623.07	-13,693,460.89
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,433,247,026.66	-34,083,036.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	592,491,607.78	-307,958,318.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,286,795.78	1,341,463.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	316,684,969.47	758,508,770.7
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,709,355,595.7	43,755,465,502.03
加：营业外收入	666,819,352.17	338,268,883.49
减：营业外支出	125,428,595.27	71,964,990
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,250,746,352.6	44,021,769,395.52
减：所得税费用	3,163,759,897.43	3,640,130,758.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,086,986,455.17	40,381,638,637.28
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	26,672,572,698.03	27,076,131,091.64
2. 少数股东损益	12,414,413,757.14	13,305,507,545.64
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其		

他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人（或授权代理人）：吴泊 主管会计工作负责人：吴泊 会计机构负责人：刘威武

(四) 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	0	0
减：营业成本	304,103,739.86	433,555,089.38
税金及附加	737,882.21	718,129.63
销售费用	0	0
管理费用	648,206.04	3,190,977.24
研发费用	0	0
财务费用	302,717,651.61	429,645,982.51
其中：利息费用	0	0
利息收入	0	0
加：其他收益	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	5,466,974,936.85	4,040,694,790.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	482,333.33	743,835.61

信用减值损失（损失以“-”号填列）	0	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,163,353,530.32	3,607,883,537.16
加：营业外收入	0	0
减：营业外支出	0	0
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,163,353,530.32	3,607,883,537.16
减：所得税费用	120,583.33	185,958.9
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,163,232,946.99	3,607,697,578.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
五、其他综合收益的税后净额	0	0
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1. 重新计量设定受益计划变动额	0	0

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	0
5. 其他	0	0
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	0	0
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2. 其他债权投资公允价值变动	0	0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
4. 其他债权投资信用减值准备	0	0
5. 现金流量套期储备	0	0
6. 外币财务报表折算差额	0	0
7. 其他	0	0
六、综合收益总额	0	0
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0	0
(二) 稀释每股收益	0	0

(五) 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	191,065,366,294.91	231,398,194,071.09
客户存款和同业存放款项净增加额	0	0
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收到原保险合同保费取得的现金	8,929,578,692.04	7,667,801,473.85
处置交易性金融资产净增加额	34,932,349,199.48	0
收到再保业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	61,167,484.76
收取利息、手续费及佣金的现金	9,348,470,225.41	10,145,979,041.82
拆入资金净增加额	0	2,222,115,000
融出资金净减少额	5,080,612,258.45	0
回购业务资金净增加额	16,534,317,161.34	26,447,862,618.98
存放中央银行和同业款项净减少额	98,371,374.66	294,776,688.98
代理买卖证券收到的现金净额	0	0

收到的税费返还	2,355,483,425.98	2,315,075,542.83
收到其他与经营活动有关的现金	14,316,335,593.32	23,155,293,846.82
经营活动现金流入小计	282,660,884,225.59	303,708,265,769.13
购买商品、接受劳务支付的现金	146,546,067,530.45	151,195,123,631.32
客户存款和同业存放款项净减少额	192,907,657.74	118,858,202.84
客户贷款及垫款净增加额	128,673,028.21	501,324,186.97
存放中央银行和同业款项净增加额	0	0
支付原保险合同赔付款项的现金	4,279,567,118.9	145,486,767.59
收到再保险业务现金净减少额	13,876,359.09	24,490,707.32
处置交易性金融资产净减少额	0	24,247,227,670.33
拆入资金净减少额	0	0
拆出资金净增加额	13,512,536,442.49	0
融出资金净增加额	0	873,688,762.05
支付利息、手续费及佣金的现金	3,770,622,114.23	5,520,655,383.35
支付保单红利的现金	383,308,354.46	14,518,729.73
支付给职工以及为职工支付的现金	21,945,363,785.57	21,985,972,152.64
支付的各项税费	19,518,737,444.88	23,856,701,726.17

支付其他与经营活动有关的现金	17,558,537,572.86	23,247,854,116.72
经营活动现金流出小计	227,850,197,408.88	251,731,902,037.03
经营活动产生的现金流量净额	54,810,686,816.71	51,976,363,732.1
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	70,183,825,685.31	29,219,900,444.67
取得投资收益收到的现金	7,609,609,550.12	5,354,736,585.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	818,732,594.33	2,852,991,605.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	218,618.78	1,180,274,661.63
收到其他与投资活动有关的现金	7,780,321,061.23	21,241,652,163.59
投资活动现金流入小计	86,392,707,509.77	59,849,555,460.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,145,637,577.56	7,933,431,370.55
投资支付的现金	96,586,410,595.44	42,024,499,814.45
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	331,674,807.62	0
支付其他与投资活动有关的现金	4,215,378,047.69	8,765,836,400.04
投资活动现金流出小计	111,279,101,028.31	58,723,767,585.04
投资活动产生的现金流量净额	-24,886,393,518.54	1,125,787,875.87
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	4,604,596,232.24	12,162,448,003.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,604,596,232.24	4,562,448,003.84
取得借款收到的现金	208,752,434,490.26	156,997,755,839.01
发行债券收到的现金	69,579,368,795.5	44,135,335,715.58
收到其他与筹资活动有关的现金	18,164,543,014.56	21,502,845,507.27
筹资活动现金流入小计	301,100,942,532.56	234,798,385,065.7
偿还债务支付的现金	198,547,880,519.97	147,967,796,396.78
偿还已到期债券所支付的现金	89,206,208,566.07	52,582,449,070.84
发行债券所支付的利息	2,891,113,868.74	3,619,022,275.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,356,545,614.87	18,894,390,344.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,470,400,422.8	6,495,668,272.55
保险业务卖出回购业务资金净减少额	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	26,439,888,971.13	49,128,446,541.4
筹资活动现金流出小计	333,441,637,540.78	272,192,104,629.23
筹资活动产生的现金流量净额	-32,340,695,008.22	-37,393,719,563.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-45,462,143.59	1,038,081,278.02
五、现金及现金等价物净增加额	-2,461,863,853.64	16,746,513,322.46

加：期初现金及现金等价物余额	192,849,680,814.83	193,725,473,271.33
六、期末现金及现金等价物余额	190,387,816,961.19	210,471,986,593.79

（六） 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	0	0
收到的税费返还	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	561,805,357.72	568,586,392.51
经营活动现金流入小计	561,805,357.72	568,586,392.51
购买商品、接受劳务支付的现金	0	0
支付给职工以及为职工支付的现金	0	0
支付的各项税费	8,696,607.62	6,312,464.8
支付其他与经营活动有关的现金	781,147,285.32	978,847,456.02
经营活动现金流出小计	789,843,892.94	985,159,920.82
经营活动产生的现金流量净额	-228,038,535.22	-416,573,528.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000,000	0

取得投资收益收到的现金	1,515,435,036.55	2,189,855,325.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	56,840,000	0
投资活动现金流入小计	2,072,275,036.55	2,189,855,325.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0	0
投资支付的现金	1,000,000,000	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	1,000,000,000	0
投资活动产生的现金流量净额	1,072,275,036.55	2,189,855,325.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000	7,600,000,000
取得借款收到的现金	51,000,000,000	37,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,000	550,000,000
筹资活动现金流入小计	53,003,500,000	45,150,000,000
偿还债务支付的现金	48,227,375,000	26,363,650,000
分配股利、利润或偿付利息支	2,259,747,359.2	2,385,990,379.33

付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,967,862,466.92	5,208,209,022.22
筹资活动现金流出小计	52,454,984,826.12	33,957,849,401.55
筹资活动产生的现金流量净额	548,515,173.88	11,192,150,598.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,755.75	8,035.97
五、现金及现金等价物净增加额	1,392,753,430.96	12,965,440,431.75
加：期初现金及现金等价物余额	19,539,494,177.63	20,361,475,115.95
六、期末现金及现金等价物余额	20,932,247,608.59	33,326,915,547.7

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

发行人为永续期公司债券发行人，截至本报告披露日，招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）、招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）、招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第三期）发行人续期选择权、递延支付利息选择权及发行人赎回选择权未触发，也未涉及利率跳升和强制付息的情况。截至报告期末，发行人永续期公司债券仍分类为权益工具。

发行人为科技创新公司债券发行人，依据中国证监会、交易所出具的相关法律和规范性文件，结合发行人所处行业及业务发展目标等因素，发行人可认定为科技创新类发行人，发行人存续公司债券认定为科技创新公司债券。截至本报告披露日，招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）、招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）、招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第三期）、招商局集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集资金已按募集说明书约定用途使用完毕。

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	招商局集团有限公司
具体地址	中国香港中环干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
查阅网站	深圳证券交易所网站 www.szse.cn

(本页无正文，为《招商局集团有限公司公司债券半年度报告(2024 年)》盖章页)



附件一、其他附件



招商局集团有限公司合并资产负债表

2024年6月30日

单位：人民币元

行次	项 目	年初余额	期末余额	行次	项 目	年初余额	期末余额
1	一、流动资产			60	一、流动负债		
2	货币资金	261,153,254,023.17	246,512,587,904.03	61	短期借款	55,493,479,461.12	68,218,343,130.17
3	△存放中央银行款项	2,355,906,271.05	2,257,585,864.83	62	△吸收存款及同业存放	382,359,001.28	285,040,214.21
4	△存放同业和其他金融机构款项	13,645,815,838.13	10,773,537,007.23	63	△拆入资金	27,061,392,192.56	13,597,399,752.21
5	△结算备付金	37,691,722,388.21	26,033,806,797.57	64	△拆入金融负债	44,983,223,112.57	57,928,172,516.73
6	△拆出资金	-	-	65	衍生金融负债	7,269,096,193.73	7,376,215,833.33
7	△融出资金	83,666,020,371.26	78,219,494,713.55	66	应付票据	3,931,787,613.09	2,527,336,691.74
8	交易性金融资产	318,550,183,909.08	294,111,099,607.69	67	应付账款	123,529,666,744.18	113,605,282,328.87
9	衍生金融资产	6,696,188,663.71	9,680,278,493.91	68	预收款项	1,319,932,089.01	1,788,124,105.36
10	应收票据	1,002,592,174.10	543,222,957.16	69	合同负债	174,100,146,676.92	193,175,022,544.22
11	应收账款	26,543,507,809.11	35,640,734,994.27	70	△卖出回购金融资产款	143,986,600,831.43	152,483,698,002.01
12	应收款项融资	1,205,765,357.25	1,110,472,569.84	71	△应付手续费及佣金	180,756,337.01	73,253,281.21
13	预付款项	20,777,308,420.84	17,015,614,645.00	72	应付职工薪酬	16,376,840,676.07	14,074,728,319.17
14	△应收保费	1,080,057,822.33	1,322,241,808.09	73	其中：应付工资	15,223,449,470.36	12,920,392,668.80
15	△应收分保账款	55,996,813.84	145,195,366.20	74	应交税费	11,262,428,020.91	6,286,438,160.83
16	△应收分保合同准备金	509,338,921.49	541,968,167.94	75	其中：应交税金	11,154,046,842.43	6,021,108,410.40
17	△保户质押贷款	553,377,931.83	496,111,893.52	76	其他应付款	131,898,807,321.03	136,643,696,806.55
18	其他应收款	138,132,043,153.49	148,729,711,237.17	77	△应付分保账款	133,783,901.36	2,927,794,154.89
19	△买入返售金融资产	49,776,194,433.71	36,128,257,813.12	78	△代理买卖证券款	117,852,233,465.78	91,377,932,657.90
20	存货	435,179,734,408.19	442,893,743,655.93	79	△代理承销证券款	-	-
21	合同资产	9,835,402,008.36	14,021,456,026.67	80	持有待售负债	-	-
22	持有待售资产	2,722,426.38	2,722,426.38	81	一年内到期的非流动负债	167,171,784,649.62	131,798,438,963.58
23	一年内到期的非流动资产	29,333,293,145.72	34,813,026,040.88	82	△应付短期融资款	59,544,039,330.71	46,965,521,190.13
24	△存出保证金	12,947,108,528.10	10,745,752,273.66	83	其中：△收益凭证	21,448,573,361.10	8,105,886,026.04
25	其他流动资产	34,534,005,198.15	37,337,008,072.31	84	△保户储金及投资款	2,345,391,885.16	1,597,059,663.25
26	流动资产合计	1,485,227,540,017.50	1,449,075,630,336.95	85	其他流动负债	57,735,038,447.31	73,617,958,752.43
27	二、非流动资产			86	流动负债合计	1,146,558,787,950.85	1,116,347,457,068.79
28	债权投资	40,211,488,357.64	39,531,191,731.73	87	二、非流动负债		
29	其他债权投资	68,034,023,115.58	64,967,400,671.66	88	△保险合同准备金	59,595,556,269.26	64,982,833,258.84
30	长期应收款	32,307,392,625.02	33,267,871,097.23	89	其中：△寿险责任准备金	55,896,772,168.05	60,882,973,896.01
31	长期股权投资	538,781,815,268.09	559,409,203,701.70	90	△长期健康险责任准备金	885,804,674.96	1,080,183,539.60
32	其他权益工具投资	23,843,451,103.75	39,590,189,927.16	91	长期借款	265,310,082,129.35	287,542,405,123.26
33	其他非流动金融资产	22,285,293,531.41	21,636,477,925.55	92	应付债券	173,346,994,270.36	157,904,683,358.75
34	投资性房地产	138,100,085,909.15	140,540,437,552.73	93	租赁负债	8,820,193,400.11	8,497,199,575.51
35	固定资产	194,909,317,023.15	195,511,118,346.57	94	长期应付款	8,804,174,162.39	9,565,762,015.83
36	在建工程	39,832,834,660.10	44,478,353,866.18	95	长期应付职工薪酬	4,220,960,076.17	4,176,179,433.11
37	使用权资产	17,766,957,777.79	16,822,345,192.50	96	预计负债	2,133,812,120.63	1,652,941,527.39
38	无形资产	146,593,668,283.94	144,508,374,095.05	97	递延收益	8,018,419,912.76	7,589,603,142.29
39	开发支出	413,181,642.65	451,404,602.45	98	递延所得税负债	23,871,129,308.96	23,852,089,171.27
40	商誉	10,435,984,530.16	10,281,863,819.10	99	其他非流动负债	16,383,685,117.92	37,849,389,517.41
41	长期待摊费用	5,403,063,367.96	5,120,489,632.23	100	非流动负债合计	570,505,006,767.91	603,613,086,123.66
42	递延所得税资产	21,281,126,451.40	21,915,062,739.68	101	负债合计	1,717,063,794,718.76	1,719,960,543,192.45
43	其他非流动资产	24,308,222,496.84	33,638,805,690.07	102	三、所有者权益		
44	非流动资产合计	1,324,507,906,144.63	1,371,670,590,591.59	103	实收资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
45				104	其中：国家资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
46				105	其他权益工具	66,813,740,981.09	61,815,769,282.98
47				106	资本公积	51,269,767,143.43	51,368,238,585.08
48				107	减：库存股	-	-
49				108	其他综合收益	4,225,075,785.93	7,222,131,749.94
50				109	专项储备	269,419,414.38	313,398,781.62
51				110	盈余公积	18,167,941,755.43	18,167,941,755.43
52				111	其中：法定公积金	8,167,941,755.43	8,167,941,755.43
53				112	任意公积金	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
54				113	△一般风险准备	9,451,364,555.83	9,459,569,114.90
55				114	未分配利润	343,460,195,400.22	347,722,296,388.52
56				115	归属于母公司所有者权益合计	510,620,269,795.45	513,032,110,417.61
57				116	少数股东权益	582,051,381,647.92	587,753,567,318.48
58				117	所有者权益合计	1,092,671,651,443.37	1,100,785,677,736.09
59	资产总计	2,809,735,446,162.13	2,820,746,220,928.54	118	负债及所有者权益总计	2,809,735,446,162.13	2,820,746,220,928.54

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）：

吴 昊

主管会计工作负责人：

吴 昊

会计机构负责人：

刘 瑞 杰



招商局集团有限公司合并利润表

2024年1-6月

单位：人民币元

项 目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、营业总收入	1	188,772,934,268.09	189,331,435,842.28
其中：营业收入	2	171,208,304,498.38	168,891,016,513.35
△已赚保费	3	6,775,599,103.53	8,453,689,523.65
△利息收入	4	6,334,125,345.99	6,710,252,077.88
△手续费及佣金收入	5	4,454,905,320.19	5,276,477,727.40
二、营业总成本	6	182,695,458,312.58	180,372,551,794.30
其中：主营业务成本	7	146,275,294,127.07	141,622,818,780.66
△提取保险合同准备金净额	8	2,447,633,645.52	7,161,486,844.82
△利息支出	9	5,583,847,896.20	5,600,230,019.22
△手续费及佣金支出	10	1,332,715,425.24	2,443,000,874.07
△退保金	11	474,933,225.67	473,221,950.09
△赔付支出净额	12	4,646,884,917.99	304,960,296.98
△保单红利支出	13	26,743,801.78	82,297,503.33
△分保费用	14	-	-
税金及附加	15	2,069,456,253.82	2,624,470,480.41
销售费用	16	5,485,394,003.97	5,165,199,283.87
管理费用	17	7,906,843,904.81	8,330,897,902.64
研发费用	18	853,158,789.98	806,241,799.89
财务费用	19	5,592,552,320.53	5,757,726,058.32
加：其他收益	20	1,496,759,172.48	1,532,206,553.33
投资收益	21	31,789,068,036.51	32,860,259,482.68
其中：按权益法确认的投资收益	22	29,208,363,068.87	29,097,311,037.21
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	23	-	-
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	24	17,915,623.07	-13,693,460.89
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25	1,433,247,026.66	-34,083,036.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	26	-14,286,795.78	1,341,463.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	27	592,491,607.78	-307,958,318.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28	316,684,969.47	758,508,770.70
三、营业利润	29	41,709,355,595.70	43,755,465,502.03
加：营业外收入	30	666,819,352.17	338,268,883.49
减：营业外支出	31	125,428,595.27	71,964,990.00
四、利润总额	32	42,250,746,352.60	44,021,769,395.52
减：所得税费用	33	3,163,759,897.43	3,640,130,758.24
五、净利润	34	39,086,986,455.17	40,381,638,637.28
（一）归属于母公司所有者的净利润	35	26,672,572,698.03	27,076,131,091.64
（二）少数股东损益	36	12,414,413,757.14	13,305,507,545.64

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

招商局集团有限公司合并现金流量表

2024年1-6月

单位：人民币元

行次	项 目	本年累计数	上年同期累计数	行次	项 目	本年累计数	上年同期累计数
1	一、经营活动产生的现金流量			36	二、投资活动产生的现金流量		
2	销售商品、提供劳务收到的现金	191,065,366,294.91	231,398,194,071.09	37	收回投资收到的现金	70,183,825,685.31	29,219,900,444.67
3	△客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	38	取得投资收益收到的现金	7,609,609,550.12	5,354,736,585.38
4	△客户贷款和垫款净减少额	-	-	39	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	818,732,594.33	2,852,991,605.64
5	△向中央银行借款净增加额	-	-	40	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	218,618.78	1,180,274,661.63
6	△收到原保险合同保费取得的现金	8,929,578,692.04	7,667,801,473.85	41	收到其他与投资活动有关的现金	7,780,321,061.23	21,241,652,163.59
7	△保户储金及投资款净增加额	-	61,167,484.76	42	投资活动现金流入小计	86,392,707,509.77	59,849,555,460.91
8	△处置交易性金融资产净增加额	34,932,349,199.48	-	43	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,145,637,577.56	7,933,431,370.55
9	△收取利息、手续费及佣金的现金	9,348,470,225.41	10,145,979,041.82	44	投资支付的现金	96,586,410,595.44	42,024,499,814.45
10	△拆入资金净增加额	-	2,222,115,000.00	45	△质押贷款净增加额	-	-
11	△拆出资金净减少额	-	-	46	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	331,674,807.62	-
12	△融出资金净减少额	5,080,612,258.45	-	47	支付其他与投资活动有关的现金	4,215,378,047.69	8,765,836,400.04
13	△回购业务资金净增加额	16,534,317,161.34	26,447,862,618.98	48	投资活动现金流出小计	111,279,101,028.31	58,723,767,585.04
14	△存放中央银行和同业款项净减少额	98,371,374.66	294,776,688.98	49	投资活动产生的现金流量净额	-24,886,393,518.54	1,125,787,875.87
15	收到的税费返还	2,355,483,425.98	2,315,075,542.83	50	三、筹资活动产生的现金流量		
16	收到其他与经营活动有关的现金	14,316,335,593.32	23,155,293,846.82	51	吸收投资收到的现金	4,604,596,232.24	12,162,448,003.84
17	经营活动现金流入小计	282,660,884,225.59	303,708,265,769.13	52	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,604,596,232.24	4,562,448,003.84
18	购买商品、接受劳务支付的现金	146,546,067,530.45	151,195,123,631.32	53	取得借款所收到的现金	208,752,434,490.26	156,997,755,839.01
19	△客户存款和同业存放款项净减少额	192,907,657.74	118,858,202.84	54	△发行债券收到的现金	69,579,368,795.50	44,135,335,715.58
20	△客户贷款和垫款净增加额	128,673,028.21	501,324,186.97	55	收到其他与筹资活动有关的现金	18,164,543,014.56	21,502,845,507.27
21	△存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	56	筹资活动现金流入小计	301,100,942,532.56	234,798,385,065.70
22	△支付原保险合同赔付款项的现金	4,279,567,118.90	145,486,767.59	57	偿还债务所支付的现金	198,547,880,519.97	147,967,796,396.78
23	△收到再保险业务现金净额	13,876,359.09	24,490,707.32	58	△偿还已到期债券所支付的现金	89,206,208,566.07	52,582,449,070.84
24	△处置交易性金融资产净减少额	-	24,247,227,670.33	59	△发行债券所支付的利息	2,891,113,868.74	3,619,022,275.58
25	△支付利息、手续费及佣金的现金	3,770,622,114.23	5,520,655,383.35	60	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,356,545,614.87	18,894,390,344.63
26	△拆入资金净减少额	-	-	61	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,470,400,422.80	6,495,668,272.55
27	△拆出资金净增加额	13,512,536,442.49	-	62	△保险业务卖出回购业务资金净减少额	-	-
28	△融出资金净增加额	-	873,688,762.05	63	支付其他与筹资活动有关的现金	26,439,888,971.13	49,128,446,541.40
29	△回购业务资金净减少额	-	-	64	筹资活动现金流出小计	333,441,637,540.78	272,192,104,629.23
30	△支付保单红利的现金	383,308,354.46	14,518,729.73	65	筹资活动产生的现金流量净额	-32,340,695,008.22	-37,393,719,563.53
31	支付给职工及为职工支付的现金	21,945,363,785.57	21,985,972,152.64	66	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-45,462,143.59	1,038,081,278.02
32	支付的各项税费	19,518,737,444.88	23,856,701,726.17	67	五、现金及现金等价物净增加（减少）额	-2,461,863,853.64	16,746,513,322.46
33	支付其他与经营活动有关的现金	17,558,537,572.86	23,247,854,116.72	68	加：年初现金及现金等价物余额	192,849,680,814.83	193,725,473,271.33
34	经营活动现金流出小计	227,850,197,408.88	251,731,902,037.03	69	六、期末现金及现金等价物余额	190,387,816,961.19	210,471,986,593.79
35	经营活动产生的现金流量净额	54,810,686,816.71	51,976,363,732.10				

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



招商局集团有限公司资产负债表

6月30日

单位：人民币元

行次	项 目	年初余额	期末余额	行次	项 目	年初余额	期末余额
1	一、流动资产			60	一、流动负债		
2	货币资金	19,631,820,207.56	21,000,880,633.79	61	短期借款	-	-
3	△存放中央银行款项	-	-	62	△吸收存款及同业存放	-	-
4	△存放同业和其他金融机构	-	-	63	△拆入资金	-	-
5	△结算备付金	-	-	64	交易性金融负债	-	-
6	△拆出资金	-	-	65	衍生金融负债	-	-
7	△融出资金	-	-	66	应付票据	-	-
8	交易性金融资产	100,705,666.67	101,188,000.00	67	应付账款	-	-
9	衍生金融资产	-	-	68	预收款项	-	-
10	应收票据	-	-	69	合同负债	-	-
11	应收账款	-	-	70	△卖出回购金融资产款	-	-
12	应收款项融资	-	-	71	△应付手续费及佣金	-	-
13	预付款项	4,965,374.44	15,126,508.03	72	应付职工薪酬	-	-
14	△应收保费	-	-	73	其中：应付工资	-	-
15	△应收分保账款	-	-	74	应交税费	72,689,882.35	70,853,062.06
16	△应收分保合同准备金	-	-	75	其中：应交税金	72,688,840.29	70,731,465.71
17	△保户质押贷款	-	-	76	其他应付款	17,550,564,656.82	15,495,510,170.52
18	其他应收款	24,478,834,774.79	28,840,678,774.10	77	△应付分保账款	-	-
19	△买入返售金融资产	-	-	78	△代理买卖证券款	-	-
20	存货	-	-	79	△代理承销证券款	-	-
21	合同资产	-	-	80	持有待售负债	-	-
22	持有待售资产	-	-	81	一年内到期的非流动负债	15,830,799,010.88	2,736,011,687.52
23	一年内到期的非流动资产	2,320,984,073.95	2,320,305,848.83	82	应付短期融资款	-	-
24	△存出保证金	-	-	83	其中：△收益凭证	-	-
25	其他流动资产	-	-	84	△保户储金及投资款	-	-
26	流动资产合计	46,537,310,097.40	52,278,179,764.75	85	其他流动负债	11,024,033,380.72	31,624,785,179.02
27	二、非流动资产			86	流动负债合计	44,478,086,930.77	49,927,160,099.12
28	债权投资	-	-	87	二、非流动负债		
29	其他债权投资	-	-	88	△保险合同准备金	-	-
30	长期应收款	1,548,285,143.55	1,548,285,143.55	89	其中：△寿险责任准备金	-	-
31	长期股权投资	77,295,604,949.12	77,795,604,949.12	90	△长期健康险责任准备金	-	-
32	其他权益工具投资	2,813,235,522.77	3,009,050,824.54	91	长期借款	5,454,750,000.00	5,454,750,000.00
33	其他非流动金融资产	-	-	92	应付债券	-	2,000,000,000.00
34	投资性房地产	-	-	93	租赁负债	-	-
35	固定资产	1,565.15	1,565.15	94	长期应付款	-	-
36	在建工程	-	-	95	长期应付职工薪酬	-	-
37	使用权资产	-	-	96	预计负债	22,553,000.00	22,553,000.00
38	无形资产	202,050.85	170,633.65	97	递延收益	-	-
39	开发支出	-	-	98	递延所得税负债	423,202,544.69	472,276,953.47
40	商誉	-	-	99	其他非流动负债	10,500,000,000.00	31,500,000,000.00
41	长期待摊费用	-	-	100	非流动负债合计	16,400,505,544.69	39,449,579,953.47
42	递延所得税资产	-	-	101	负债合计	60,878,592,475.46	89,376,740,052.59
43	其他非流动资产	-	-	102	三、所有者权益		
44	非流动资产合计	81,657,329,231.44	82,353,113,116.01	103	实收资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
45				104	其中：国家资本	16,962,764,759.14	16,962,764,759.14
46				105	其他权益工具	67,663,740,981.09	62,665,769,282.98
47				106	资本公积	37,415,412,607.54	37,415,412,607.54
48				107	减：库存股	-	-
49				108	其他综合收益	125,708,193.50	272,569,669.82
50				109	专项储备	-	-
51				110	盈余公积	15,922,671,755.43	15,922,671,755.43
52				111	其中：法定公积金	5,922,671,755.43	5,922,671,755.43
53				112	任意公积金	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
54				113	△一般风险准备	-	-
55				114	未分配利润	-70,774,251,443.32	-87,984,635,246.74
56				115	归属于母公司所有者权益合计	67,316,046,853.38	45,254,552,828.17
57				116	少数股东权益	-	-
58				117	所有者权益合计	67,316,046,853.38	45,254,552,828.17
59	资产总计	128,194,639,328.84	134,631,292,880.76	118	负债及所有者权益总计	128,194,639,328.84	134,631,292,880.76

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



招商局集团有限公司利润表

2024年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、营业总收入	1	-	-
其中：主营业务收入	2	-	-
△已赚保费	3	-	-
△利息收入	4	-	-
△手续费及佣金收入	5	-	-
二、营业总成本	6	304, 103, 739. 86	433, 555, 089. 38
其中：主营业务成本	7	-	-
△提取保险合同准备金净额	8	-	-
△利息支出	9	-	-
△手续费及佣金支出	10	-	-
△退保金	11	-	-
△赔付支出净额	12	-	-
△保单红利支出	13	-	-
△分保费用	14	-	-
税金及附加	15	737, 882. 21	718, 129. 63
销售费用	16	-	-
管理费用	17	648, 206. 04	3, 190, 977. 24
研发费用	18	-	-
财务费用	19	302, 717, 651. 61	429, 645, 982. 51
加：其他收益	20	-	-
投资收益	21	5, 466, 974, 936. 85	4, 040, 694, 790. 93
其中：按权益法确认的投资收益	22	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	23	-	-
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	24	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25	482, 333. 33	743, 835. 61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	26	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	27	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28	-	-
三、营业利润	29	5, 163, 353, 530. 32	3, 607, 883, 537. 16
加：营业外收入	30	-	-
减：营业外支出	31	-	-
四、利润总额	32	5, 163, 353, 530. 32	3, 607, 883, 537. 16
减：所得税费用	33	120, 583. 33	185, 958. 90
五、净利润	34	5, 163, 232, 946. 99	3, 607, 697, 578. 26
（一）归属于母公司所有者的净利润	35	5, 163, 232, 946. 99	3, 607, 697, 578. 26
（二）少数股东损益	36	-	-

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

招商局集团有限公司现金流量表

2024年1-6月

单位：人民币元

行次	项 目	本年累计数	上年同期累计数	行次	项 目	本年累计数	上年同期累计数
1	一、经营活动产生的现金流量			36	二、投资活动产生的现金流量		
2	销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	37	收回投资收到的现金	500,000,000.00	-
3	△客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	38	取得投资收益收到的现金	1,515,435,036.55	2,189,855,325.64
4	△客户贷款和垫款净减少额	-	-	39	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
5	△向中央银行借款净增加额	-	-	40	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
6	△收到原保险合同保费取得的现金	-	-	41	收到其他与投资活动有关的现金	56,840,000.00	-
7	△保户储金及投资款净增加额	-	-	42	投资活动现金流入小计	2,072,275,036.55	2,189,855,325.64
8	△处置交易性金融资产净增加额	-	-	43	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
9	△收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	44	投资支付的现金	1,000,000,000.00	-
10	△拆入资金净增加额	-	-	45	△质押贷款净增加额	-	-
11	△拆出资金净减少额	-	-	46	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
12	△融出资金净减少额	-	-	47	支付其他与投资活动有关的现金	-	-
13	△回购业务资金净增加额	-	-	48	投资活动现金流出小计	1,000,000,000.00	-
14	△存放中央银行和同业款项净减少额	-	-	49	投资活动产生的现金流量净额	1,072,275,036.55	2,189,855,325.64
15	收到的税费返还	-	-	50	三、筹资活动产生的现金流量		
16	收到其他与经营活动有关的现金	561,805,357.72	568,586,392.51	51	吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	7,600,000,000.00
17	经营活动现金流入小计	561,805,357.72	568,586,392.51	52	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
18	购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	53	取得借款所收到的现金	51,000,000,000.00	37,000,000,000.00
19	△客户存款和同业存放款项净减少额	-	-	54	△发行债券收到的现金	-	-
20	△客户贷款及垫款净增加额	-	-	55	收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	550,000,000.00
21	△存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	56	筹资活动现金流入小计	53,003,500,000.00	45,150,000,000.00
22	△支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	57	偿还债务所支付的现金	48,227,375,000.00	26,363,650,000.00
23	△收到再保险业务现金净额	-	-	58	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,259,747,359.20	2,385,990,379.33
24	△处置交易性金融资产净减少额	-	-	59	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
25	△支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	60	△偿还已到期债券所支付的现金	-	-
26	△拆入资金净减少额	-	-	61	△发行债券所支付的利息	-	-
27	△拆出资金净增加额	-	-	62	△保险业务卖出回购业务资金净减少额	-	-
28	△融出资金净增加额	-	-	63	支付其他与筹资活动有关的现金	1,967,862,466.92	5,208,209,022.22
29	△回购业务资金净减少额	-	-	64	筹资活动现金流出小计	52,454,984,826.12	33,957,849,401.55
30	△支付保单红利的现金	-	-	65	筹资活动产生的现金流量净额	548,515,173.88	11,192,150,598.45
31	支付给职工及为职工支付的现金	-	-	66	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,755.75	8,035.97
32	支付的各项税费	8,696,607.62	6,312,464.80	67	五、现金及现金等价物净增加额	1,392,753,430.96	12,965,440,431.75
33	支付其他与经营活动有关的现金	781,147,285.32	978,847,456.02	68	加：期初现金及现金等价物余额	19,539,494,177.63	20,361,475,115.95
34	经营活动现金流出小计	789,843,892.94	985,159,920.82	69	六、期末现金及现金等价物余额	20,932,247,608.59	33,326,915,547.70
35	经营活动产生的现金流量净额	-228,038,535.22	-416,573,528.31				

注：加△项目为金融类企业专用

企业负责人（或授权代理人）：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



财务报表重要项目的附注

（一）收入成本情况

2024 年上半年, 公司营业总收入 1,887.73 亿元, 较去年同期减少 5.59 亿元, 降幅 0.29%; 营业总成本为 1,826.95 亿元, 较去年同期增长 23.23 亿元, 增幅 1.29%, 营业总收入和营业总成本总体变动幅度不大。

（二）利润情况

2024 年上半年, 公司利润总额为 422.51 亿元, 较去年同期减少 17.71 亿元, 降幅 4.02%; 净利润为 390.87 亿元, 较去年同期减少 12.95 亿元, 降幅 3.21%; 归属于母公司所有者的净利润为 266.73 亿元, 较去年同期减少 4.04 亿元, 降幅 1.49%。公司整体盈利情况良好。

（三）资产负债情况

资产情况分析: 截至 2024 年 6 月 30 日, 公司总资产规模为 28,207.46 亿元, 较上年末增加 110.11 亿元, 增幅为 0.39%, 主要系长期股权投资、其他权益工具投资、其他应收款、其他非流动资产等科目规模增加所致。

负债情况分析: 截至 2024 年 6 月 30 日, 公司总负债规模为 17,199.61 亿元, 较上年末增加 28.97 亿元, 增幅 0.17%, 主要系短期借款、交易性金融负债、合同负债、卖出回购金融资产款、其他应付款、其他流动负债、保险合同准备金、长期借款和其他非流动负债等科目规模增加所致。

（四）财务指标

截至 2024 年 6 月 30 日, 公司资产负债率为 60.98%, 较上年末下降 0.14%; 流动比率为 1.30, 较上年末无变动; 速动比率为 0.90, 较上年末下降 0.02。随公司生产经营规模扩大, 资产负债率有所小幅下降, 流动比率、速动比率基本保持平稳, 公司整体债务风险控制良好。