

---

中国长江航运集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

截至本报告出具日，公司面临的风险因素及重大事项与募集说明书中提到的风险因素及重大事项没有重大变化。

## 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 重要提示.....                        | 1  |
| 重大风险提示.....                      | 2  |
| 释义.....                          | 4  |
| 第一节 发行人情况.....                   | 5  |
| 一、 公司基本信息.....                   | 5  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                | 5  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....         | 6  |
| 四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....       | 7  |
| 五、 公司业务和经营情况.....                | 7  |
| 六、 公司治理情况.....                   | 13 |
| 第二节 债券事项.....                    | 14 |
| 一、 公司债券情况.....                   | 14 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....   | 15 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 15 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....             | 16 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整..... | 17 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 17 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 18 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 18 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 18 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 18 |
| 四、 资产情况.....                     | 18 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 19 |
| 六、 负债情况.....                     | 19 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 21 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 21 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 21 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 21 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 21 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 22 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....       | 22 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 22 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 23 |
| 财务报表.....                        | 25 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 25 |

## 释义

|                     |   |                                                                                           |
|---------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行人/本公司/公司/长航集团     | 指 | 中国长江航运集团有限公司                                                                              |
| 控股股东/中外运长航          | 指 | 中国外运长航集团有限公司                                                                              |
| 实际控制人/招商局集团         | 指 | 招商局集团有限公司                                                                                 |
| 本期债券                | 指 | 中国长江航运集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）                                                   |
| 募集说明书               | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中国长江航运集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》                     |
| 牵头主承销商/簿记管理人/招商证券   | 指 | 招商证券股份有限公司                                                                                |
| 联席主承销商/受托管理人/华泰联合   | 指 | 华泰联合证券有限责任公司                                                                              |
| 信永中和/会计师            | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                        |
| 评级机构/中诚信国际          | 指 | 中诚信国际信用评级有限责任公司                                                                           |
| 《债券受托管理协议》、受托管理协议   | 指 | 《中国长江航运集团有限公司（作为发行人）与华泰联合证券有限责任公司（作为受托管理人）关于中国长江航运集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》  |
| 《债券持有人会议规则》、持有人会议规则 | 指 | 《中国长江航运集团有限公司（作为发行人）与华泰联合证券有限责任公司（作为受托管理人）关于中国长江航运集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》 |
| 工作日                 | 指 | 全国商业银行的对公营业日                                                                              |
| 交易日                 | 指 | 本期债券流通转让的证券交易场所交易日                                                                        |
| 元、万元、亿元             | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元                                                                        |
| 报告期末                | 指 | 2025 年 6 月 30 日                                                                           |
| 报告期                 | 指 | 2025 年 1-6 月                                                                              |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                       |
|-----------|---------------------------------------|
| 中文名称      | 中国长江航运集团有限公司                          |
| 中文简称      | 长航集团                                  |
| 外文名称（如有）  | 无                                     |
| 外文缩写（如有）  | 无                                     |
| 法定代表人     | 冯波鸣                                   |
| 注册资本（万元）  | 1,308,484.7359                        |
| 实缴资本（万元）  | 1,308,484.7359                        |
| 注册地址      | 湖北省武汉市 江汉区沿江大道 69 号长航大厦 25、27、28、29 层 |
| 办公地址      | 湖北省武汉市 江汉区沿江大道 69 号长航大厦 25、27、28、29 层 |
| 办公地址的邮政编码 | 430021                                |
| 公司网址（如有）  | 无                                     |
| 电子信箱      | cysc@cmhk.com                         |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名            | 黄艳                                                                     |
| 在公司所任职务类型     | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 财务总监                                                                   |
| 联系地址          | 湖北省武汉市江汉区沿江大道 69 号长航大厦 25、27、28、29 层                                   |
| 电话            | 027-82766296                                                           |
| 传真            | 027-82767043                                                           |
| 电子信箱          | huanyan_cysc@cmhk.com                                                  |

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国外运长航集团有限公司

报告期末实际控制人名称：招商局集团有限公司

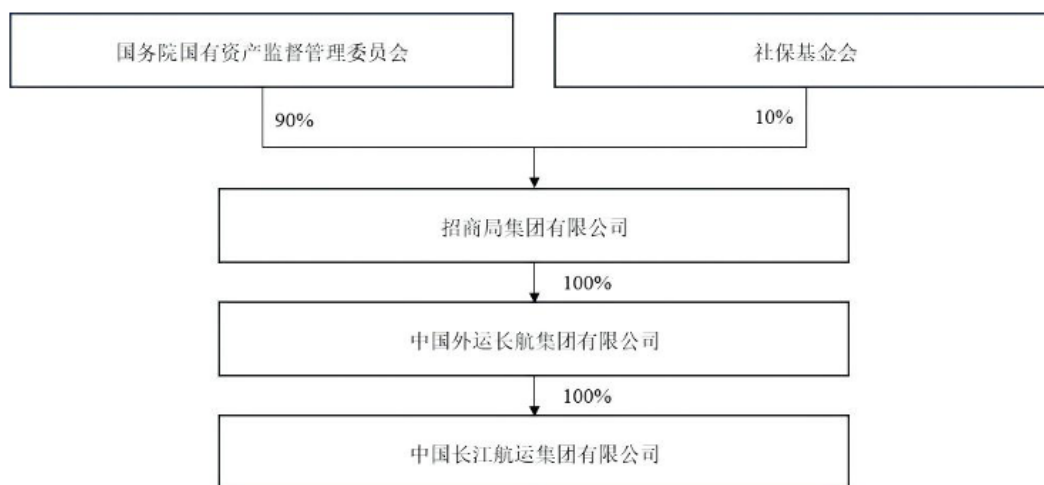
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%、无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%、无受限

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（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

##### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

| 变更人员类型 | 变更人员姓名 | 变更人员职务 | 变更类型 | 辞任或新任的生效时间 | 工商登记完成时间   |
|--------|--------|--------|------|------------|------------|
| 董事     | 张翼     | 董事长    | 离任   | 2025-04-25 | 2025-06-18 |
| 董事     | 冯波鸣    | 董事长    | 聘任   | 2025-04-25 | 2025-06-18 |
| 监事     | 杨运涛    | 监事会主席  | 离任   | 2025-04-25 | 尚未完成       |
| 监事     | 符布林    | 监事     | 离任   | 2025-04-25 | 尚未完成       |

##### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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%。

##### （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：冯波鸣

发行人的董事长或执行董事：冯波鸣

发行人的其他董事：丁磊、曹结水、周仁刚、胡艳君、刘永祥、赵金涛

发行人的监事：公司不再设置监事会或监事，在董事会中设置审计委员会，行使监事会的职权，审计委员会成员由曹结水、赵金涛和胡艳君组成

发行人的总经理：丁磊

发行人的财务负责人：黄艳

发行人的其他非董事高级管理人员：徐保民、刘光耀、张毅荣、李增忠

#### 五、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人属于水上运输业，以航运业务和游轮旅游业务为核心，以港航服务业务为支撑，是招商局集团有限公司践行国家长江经济带战略的专业化区域性公司，是长江航运市场的头部企业

##### （1）航运业务

##### 1) 基本情况

发行人航运业务主要经营干散（杂）货、液货、件杂货等货物的长江、沿海运输业务，

其中干散货物运输业务主要由全资二级子公司长航货运有限公司经营，长航货运有限公司是长江流域规模最大、实力最强的干散货物运输公司；液货运输业务主要由控股上市公司招商局南京油运股份有限公司（公司简称：招商南油，股票代码：601975.SH）和全资一级子公司南京长江油运有限公司经营，招商南油化工品运输规模位于国内市场前列，国际成品油运输是远东地区领先者，招商南油海进江原油运输及南京长江油运有限公司长江原重油运输占市场主导地位。

## （2）经营模式

发行人航运业务经营模式为根据合同约定，使用自有或外租船舶将客户提供的不需包装、可直接装于船舱的块状、颗粒状、粉末状的货物（干散货）或呈液体状态的流质货物（液货），由客户指定的内河或沿海港口运输到目的港口，并按照约定单价、结算运量向客户收取运费。

发行人航运业务主要服务于长江流域，其中干散货物运输业务构建了中国南北沿海、海进江、江海直达、长江干支线及水公铁联运网络，主要承运煤炭、矿石、建材、固体化工品、粮食等大宗货物；液货运输业务则主要承运原油、液化石油气、成品油、化工品等液体货物。

按照船舶来源划分，发行人航运业务可分为自有船业务和外租船业务。自有船业务是指运用自有船舶进行运输生产经营的业务，自有船为由发行人建造或购买的拥有所有权的船舶及光租租入的船舶；外租船业务是指租入船舶投入运输生产经营的业务，为了适应不同货种的要求以及调整公司运力结构的需要，发行人以租船人的身份，按合同约定，以支付航次租船运费或期租船舶租金的方式租入船舶并进行经营。

按照船舶经营方式划分，发行人航运业务可分为航次租船（又称为“程租”）、包运租船（又称为“包租”）、定期租船（又称为“期租”）和光船租赁（又称为“光租”）。

## （2）邮轮旅游

发行人游轮旅游业务包括长江游轮、城市游船和邮轮港业务，主要由全资一级子公司重庆长江轮船有限公司经营，其中长江游轮业务主要经营重庆-宜昌航线，长江豪华游轮市场引领者；城市游船业务在重庆两江游、上海浦江游、武汉滨江游市场具有较强的品牌影响力；邮轮港业务主要通过公司联合营企业上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司控制的上海吴淞口国际邮轮港开展，是国内最具影响力的国际邮轮母港。

作为长江游轮旅游的开辟者，发行人开发了重庆-宜昌/武汉、重庆-上海等游轮航线，推出了重庆两江游、上海浦江游、武汉滨江游等特色城市游船旅游产品，形成了独特的品牌影响力。上海吴淞口国际邮轮港拥有 15 万吨级、22.5 万吨级邮轮泊位各 2 座，是国内最具竞争力的国际邮轮母港。

## （3）港航服务

港航服务业务包括燃料供应、绿色航运、港航科技、船舶修理、船舶服务和特色电机

等业务。其中燃料供应方面，主要指经营长江水上成品油加注服务；绿色航运业务主要提供沿江溢油应急设备库管理、船舶洗舱、应急救援、通航安全维护和智慧航运服务，公司受托管理多个长江溢油应急设备库，在宜昌、岳阳、武汉、南京均拥有危化品船舶洗舱站，是水上绿色综合服务布局最广的企业，在重庆、南京设有水上国家应急救援分队；港航科技包括船舶设计、港航应用科研课题研究、船舶检测及节能技术服务等；船舶修理方面，公司修船企业沿长江分布，能承修 7 万载重吨以下各类江海船舶，在长江上游修船市场份额领先；船舶服务方面，公司经营船舶引航、新船试航、船员劳务、船员教育培训等业务；特色电机方面，长航集团武汉电机有限公司在无刷双馈技术的研发上已取得成果，获得发明专利，并制定了国家标准及取得产品认证，公司以无刷双馈技术产品为代表的特色电机广泛应用于冶金、起重、船舶、水工等领域。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

#### （1）行业情况

发行人属于水上运输业。水上货物运输按运输航道来分，可以分为国际远洋运输、国内沿海运输和内河运输；按运输标的来分，可以分为干散货运输、液散货运输和件杂货运输。干散货运输标的主要为煤炭、矿石、粮食等大宗散货和钢铁、木材等小宗散货；液散货运输标的主要为原油、成品油、LPG、LNG 等；件杂货运输标的主要为机器设备等工业制成品等。发行人主要经营沿海及内河的干散货及液货运输，产业链如下：



#### （2）中国水运市场发展迅速

中国是水路运输大国，水路运输行业是国民经济、对外贸易、社会发展的重要支撑。与公路运输和航空运输相比，水路运输凭借其覆盖范围广、航道投资小、运输能力强、占地少、成本低的优势，在现代货物运输中具有不可替代的地位。近年来，随着国民经济的

增长和国家政策的支持，我国水路运输行业迅速发展。2025 年上半年，全国港口完成货物吞吐量 89.0 亿吨，同比增长 4.0%。分结构看，内贸吞吐量同比增长 5.0%，外贸吞吐量同比增长 1.8%。完成集装箱吞吐量 1.7 亿标箱，同比增长 6.9%。

### （3）国内沿海、长江航运市场总体存在波动

2025 年 6 月，市场运价先抑后扬，运输市场行情总体平稳。6 月 27 日，上海航运交易所发布的沿海（散货）综合运价指数报收 1,034.21 点，比上月末下跌 0.7%，月平均值为 1025.61 点，环比下跌 0.1%。

#### 1) 煤炭运输：

市场需求方面，大范围高温来袭，居民用电负荷普遍提升，下游补库需求持续释放。但南方进入汛期，水电增多，挤占部分火电需求，终端电厂日耗上升幅度有限。沿海八省电厂日耗上升至 183.8 万吨，库存增长至 3,525.7 万吨。煤炭价格方面，高温来袭，终端补库需求释放，北方港口调出量开始攀升，煤炭库存去化成果显著，部分煤种供给有所偏紧，港口煤炭价格持稳运行。运价走势方面，一方面，北方港口集中疏港效果显著，库存压力释放，加之国际煤价走低影响，终端观望情绪较浓，运输市场交投氛围转冷；另一方面，夏季电煤高峰将至，叠加油价上涨，抬升运输成本，沿海煤炭运价走势持稳运行。

2025 年 6 月 27 日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 1,047.73 点，比上月末下跌 0.7%，月平均值为 1033.44 点，环比上涨 0.1%。6 月 30 日，上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，秦皇岛港至张家港（4-5 万 dwt）航线市场运价为 28.8 元/吨，比上月末上涨 1.8 元/吨，月平均值为 27.9 元/吨，环比上涨 0.7 元/吨；华南航线，秦皇岛港至广州（6-7 万 dwt）航线市场运价为 35.7 元/吨，比上月末下跌 1.2 元/吨，月平均值为 35.7 元/吨，环比下跌 0.3 元/吨。

#### 2) 金属矿石运输

2025 年 6 月，国内钢材需求进入传统淡季，螺纹钢表需、产量同步回落。同期，虽然铁矿石全球发运量整体处于高位，但阶段性波动引发市场对短期紧缺的担忧，加之钢厂低库存运行，刚性补库需求回升。运输市场，运力供需弱势平衡，沿海矿石运小幅波动。6 月 27 日，金属矿石货种运价指数报收 1,008.64 点，比上月末下跌 0.5%，月平均值为 1005.75 点，环比下跌 0.2%。

#### 3) 粮食运输

2025 年 6 月，小麦饲料替代预期减弱，玉米价格显著反弹。同期，生猪存栏量逐步恢复，饲料企业补库需求增加，沿海粮食运价小幅上涨。6 月 27 日，粮食货种运价指数报收 814.74 点，比上月末上涨 1.0%，月平均值为 801.35 点，环比上涨 1.7%。

#### 4) 原油及成品油运输

2025 年 6 月，受原料供给收紧、利润压缩以及检修季影响，地炼开工率持续走低，港口库存被动消耗，运输市场货源相应减少，沿海成品油运价继续下跌。6 月 27 日，上海航

运交易所发布的成品油货种运价指数为 1,364.13 点，比上月末下跌 1.2%；原油货种运价指数为 1627.77 点，比上月末下跌 1.8%。

#### （4）发行人行业地位

发行人位于长江中游的湖北省武汉市，实际控制人为招商局集团。发行人系招商局集团旗下专业从事长江流域运输的企业，是我国经营时间最长、运量最大的内河航运企业，有着 150 年的历史，长期以来深耕长江经济带，在长江大宗货物运输、抢险救灾以及长江豪华游轮接待任务中，始终发挥国有企业主力军作用，被誉为“长江国家队”。

根据上海航运交易所发布的《关于对 2024 年航运企业船舶运力排名信息的公示》，发行人所在的招商局集团有限公司在中国主要航运企业船队规模中排名第二位。

航运业务方面，发行人干散货运输规模及效益均处于同行业领先水平，在液货内贸原油运输、长江及海进江原重油运输市场占据主导地位，外贸成品油运输业务规模处于远东市场领先地位，内贸成品油运输业务处于国内前列，在化工品和气体运输具有较强的市场影响力。

游轮旅游业务方面，发行人作为长江游轮旅游的开辟者，开发了重庆-宜昌/武汉、重庆-上海等游轮航线，推出了重庆两江游、上海浦江游、武汉滨江游等特色城市游船旅游产品，形成了独特的品牌影响力；长航集团联合营企业控制的上海吴淞口国际邮轮港是国内最具影响力的国际邮轮母港。

#### （5）发行人竞争优势

##### 1）品牌优势

多年以来，公司作为长江航运“主力军”，“长江国家队”的品牌形象有较大社会影响力和公信力，长航品牌也得到了行业主管部门和沿江省市政府和大型企事业单位的认可，有利于在国家长江经济带战略中发挥更多作用。

##### 2）江海联运优势

公司在长江流域以长江水运和沿江物流业务资源为基础，坚持“江海一体、水陆联动”，立足长江和沿海，以江带海，以海促江；江海直达、江海联运、江海一体；以水为基础和纽带，以陆为配套和延伸；船岸结合、多式联运、水陆一体；将进一步巩固和提升长航集团在长江流域的龙头地位。在船舶修理和港航服务领域，随着内部业务协同力度加大，内部业务优化资源整合加快，将巩固和提升公司市场竞争力。

##### 3）营销网络优势

公司与主要客户建立了战略伙伴关系，通过签订长期合同或协议、成立合资公司、共同争取政策等形式建立基于产业价值链的战略联盟。长江航运营销网络体系遍布长江主要省市，有利于形成各业务板块之间和各企业之间有效的协同经营格局，提升公司综合服务能力。

##### 4）集团协同优势

招商局集团作为驻港大型央企集团，主营业务涵盖交通物流、综合金融、城市与园区综合开发等，航运业务保持全球领先地位，核心业务板块竞争实力强，且具备协同优势。

发行人作为招商局集团有限公司在长江经济带布局的综合区域性公司，在“一带一路”、长江经济带等国家战略指引和在集团的大力支持下，充分发挥区位优势和协同效应，通过“强强联合、优势互补、资源共享、合作共赢”，全面加强集团内部兄弟单位之间的业务协同，具备集团协同优势。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期    |       |         |          | 上年同期  |       |         |          |
|------|-------|-------|---------|----------|-------|-------|---------|----------|
|      | 营业收入  | 营业成本  | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入  | 营业成本  | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 航运业务 | 46.73 | 37.94 | 18.82   | 87.45    | 53.92 | 40.81 | 24.31   | 87.03    |
| 游轮旅游 | 1.80  | 1.20  | 33.22   | 3.37     | 2.03  | 1.20  | 40.66   | 3.27     |
| 港航服务 | 2.51  | 2.28  | 8.88    | 4.69     | 3.06  | 2.73  | 10.82   | 4.93     |
| 其他业务 | 2.40  | 1.75  | 27.24   | 4.49     | 2.96  | 2.12  | 28.45   | 4.77     |
| 合计   | 53.44 | 43.17 | 19.22   | 100.00   | 61.96 | 46.86 | 24.38   | 100.00   |

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

### 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

报告期内，公司各业务板块营业收入、营业成本及毛利率等主要指标同比变动幅度未超过 30%。

## （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

长航集团始终遵循“共抓大保护、不搞大开发”战略指导思想，坚定不移走“生态优先、绿色发展”之路，全力践行国家长江经济带和长三角一体化区域发展战略，全面建设“江海一体、水陆联动、绿色发展、创新引领、卓越领先”的长江经济带专业化区域性公司，朝着“成为卓越的江海联运和游轮旅游的综合服务企业”的战略目标稳步迈进。

坚持以市场为导向，加强行业形势分析，正确认识周期、准确把握周期、有效管理周期；坚持以客户为中心，洞察客户需求，抢抓市场机遇，灵活调整业务结构和营销策略，保持战略定力稳增长。干散货向水路运输两端延伸服务链条，加强港口、铁路、公路的协同发展，提升干散货运输全程物流、多式联运能力。提供绿色低碳服务，打造长江上第一支规模化运营清洁能源船队，以共建绿色低碳供应链为抓手，深化与沿江钢铁、电力企业合作，提升优质 COA 合同比例。液货针对大客户 provide 全方位服务，顺应全球能源格局变化趋势，统筹业务资源，强化协同、优化运营，打造液货运输“江海洋、油气化”综合服务能力，深度挖掘客户多方位运输需求，提供高质量供给。拓展 LNG 运输服务，抢抓能源结构转型机遇，加大力度、加快速度拓展业务。游轮旅游中，长江游轮聚焦“长江叁号”高端定位，推广管家服务，开展全程服务，开发文旅融合产品，塑造品牌、做优品质。城市游船提升客户体验，丰富产品内涵，推出主题活动，拓展主题航班。邮轮港做好复航准备，抢抓市场机遇。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

无。

## 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

### 1、资产独立

公司拥有独立生产经营所需的资产，合法拥有船舶、设备、房产、土地使用权、商标等资产的所有权或使用权，具备独立生产的能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况，能够独立运用各项资产开展经营管理活动，没有受到其他限制。

### 2、人员独立

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独

立履行人事管理职责。发行人的董事和高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生。

### 3、机构独立

发行人按照《公司法》等法律法规的要求，建立了董事会、总经理等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

### 4、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理和内部控制制度。发行人根据公司章程的要求和内部各项管理制度及经营需要独立作出财务决策，公司独立在银行开户，独立运作、独立核算、独立纳税。

### 5、业务经营独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性地构成对控股股东重大依赖的关联交易。

## （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

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，上市子公司按上市交易所相关要求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。

## （四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

## （五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

|        |                             |
|--------|-----------------------------|
| 1、债券名称 | 中国长江航运集团有限公司 2025 年面向专业投资者公 |
|--------|-----------------------------|

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
|                            | 开发行公司债券（第一期）                   |
| 2、债券简称                     | 25 长航 01                       |
| 3、债券代码                     | 242849.SH                      |
| 4、发行日                      | 2025 年 4 月 18 日                |
| 5、起息日                      | 2025 年 4 月 22 日                |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                              |
| 7、到期日                      | 2028 年 4 月 22 日                |
| 8、债券余额                     | 10.00                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 1.78                           |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所                            |
| 12、主承销商                    | 招商证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司        |
| 13、受托管理人                   | 华泰联合证券有限责任公司                   |
| 14、投资者适当性安排                | 专业机构投资者                        |
| 15、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       |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否                              |

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                 | 242849.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 债券简称                 | 25 长航 01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 债券约定的投资者保护条款名称       | 资信维持承诺、救济措施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | <p>一、资信维持承诺</p> <p>（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>1、发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>2、发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。</p> <p>（二）发行人在债券存续期内，出现违反第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（四）发行人违反资信维持承诺且未在第（二）条约定期限内恢复承诺的，债券持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | <p>（一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在资信维持承诺第（二）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。</p> <p>2、在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 自然日内落实相关方案。</p> <p>（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p> |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

#### 四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

##### （一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码      | 债券简称     | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|-----------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242849.SH | 25 长航 01 | 否         | -           | 10.00  | 0.00       | 0.00           |

##### （二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☒ 适用 ☐ 不适用

| 债券代码      | 债券简称     | 约定的募集资金用途（请全文列示）   | 变更调整后的募集资金用途   | 变更调整所履行的程序     | 变更调整的信息披露情况 | 变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）                       |
|-----------|----------|--------------------|----------------|----------------|-------------|----------------------------------------------------------|
| 242849.SH | 25 长航 01 | 全部用于偿还公司本部及子公司有息债务 | 全部用于偿还公司本部有息债务 | 已履行内部程序并进行信息披露 | 已按照约定披露临时公告 | 仅涉及调整拟偿还债务明细，未变更为偿还有息债务之外的其他用途，已履行内部审批程序并进行信息披露，相关程序合法合规 |

##### （三） 报告期内募集资金的使用情况

###### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内募集 | 偿还有息债务 | 偿还公司债券 | 补充流动资金 | 用于固定 | 用于股权投 | 用于其他用途 |
|------|------|--------|--------|--------|--------|------|-------|--------|
|------|------|--------|--------|--------|--------|------|-------|--------|

|           |          | 资金实际使用金额 | （不含公司债券）金额 | 金额 | 金额 | 资产投资项目的金额 | 资、债投资或资产收购的金额 | 的金额 |
|-----------|----------|----------|------------|----|----|-----------|---------------|-----|
| 242849.SH | 25 长航 01 | 10.00    | 10.00      | -  | -  | -         |               | -   |

## 2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

| 债券代码      | 债券简称     | 偿还公司债券的具体情况 | 偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况 |
|-----------|----------|-------------|-----------------------|
| 242849.SH | 25 长航 01 | -           | 10 亿元全部用于偿还发行人本部的有息债务 |

## 3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐ 适用 ☒ 不适用

## 4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

## 5. 募集资金用于其他用途

☐ 适用 ☒ 不适用

## 6. 募集资金用于临时补流

☐ 适用 ☒ 不适用

### （四）报告期内募集资金使用的合规性

| 债券代码      | 债券简称     | 募集说明书约定的募集资金用途 | 截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流） | 报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致 | 报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定 | 报告期内募集资金使用是否合法合规 | 报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规 |
|-----------|----------|----------------|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|
| 242849.SH | 25 长航 01 | 偿还有息债务         | 偿还有息债务                      | 是                                      | 是                           | 是                | 是                    |

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目   | 主要构成              | 本期末余额  | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|--------|-------------------|--------|--------------|-------------------|
| 货币资金   | 银行存款、存放财务公司款项     | 72.92  | -2.06        | -                 |
| 长期股权投资 | 对合营、联营企业的投资       | 52.96  | 0.38         | -                 |
| 固定资产   | 船舶、港口及码头设施及房屋建筑物等 | 103.44 | -2.10        | -                 |

##### （二）资产受限情况

##### 1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产类别 | 该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值） | 资产受限部分的账面价值 | 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（%） |
|--------|--------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| 货币资金   | 72.92                    | 1.86        | —            | 2.55                   |
| 固定资产   | 103.44                   | 6.69        | —            | 6.47                   |
| 其他应收款  | 3.06                     | 0.33        | —            | 10.78                  |
| 应收票据   | 1.35                     | 0.61        | —            | 45.19                  |

|    |        |      |   |   |
|----|--------|------|---|---|
| 合计 | 180.77 | 9.49 | — | — |
|----|--------|------|---|---|

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

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 14.75 亿元和 14.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.19%。

单位：亿元 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  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |      |               |
| 公司信用类债券 | —    | —        | 9.99       | 9.99 | 69.96         |

|           |   |      |       |       |       |
|-----------|---|------|-------|-------|-------|
| 银行贷款      | - | 0.54 | 2.04  | 2.58  | 18.07 |
| 非银行金融机构贷款 | - | 1.60 | -     | 1.60  | 11.20 |
| 其他有息债务    | - | -    | 0.11  | 0.11  | 0.77  |
| 合计        | - | 2.14 | 12.14 | 14.28 | -     |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

## 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 38.30 亿元和 33.54 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.43%。

单位：亿元 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  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |       |               |
| 公司信用类债券   | -    | -        | 9.99       | 9.99  | 29.79         |
| 银行贷款      | -    | 1.53     | 11.59      | 13.12 | 39.12         |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 8.99     | 0.85       | 9.84  | 29.34         |
| 其他有息债务    | -    | -        | 0.59       | 0.59  | 1.76          |
| 合计        | -    | 10.52    | 23.02      | 33.54 | -             |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目     | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|----------|-------|--------------|------------------|
| 应付账款     | 11.84 | 10.21        | -                |
| 其他应付款    | 9.71  | 2.27         | -                |
| 长期借款     | 12.44 | -19.70       | -                |
| 应付债券     | 9.99  | 100.00       | 报告期内新发公司债券       |
| 长期应付职工薪酬 | 15.75 | 0.23         | -                |

### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

**七、利润及其他损益来源情况****（一）基本情况**

报告期利润总额：7.23 亿元

报告期非经常性损益总额：0.65 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

**（二）投资状况分析**

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称                  | 是否发<br>行人子<br>公司 | 持股比<br>例 | 主营业务<br>经营情况 | 总资产    | 净资产    | 主营业务<br>收入 | 主营业<br>务利润 |
|-----------------------|------------------|----------|--------------|--------|--------|------------|------------|
| 招商局南京油<br>运股份有限公<br>司 | 是                | 29.99%   | 经营正常         | 131.66 | 115.51 | 27.72      | 7.26       |

**八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**

☐适用 ☒不适用

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0.24 亿元

报告期末对外担保的余额：0.27 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.03 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.27 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

**十、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

**十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

☐发生变更 ☒未发生变更

## 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

## 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

---

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

## 第六节 备查文件目录

一、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；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、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；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，或至本公司进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文,为中国长江航运集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)

中国长江航运集团有限公司

2025 年 8 月 29 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 中国长江航运集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2025 年 06 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 7,292,395,294.58  | 7,445,570,318.11  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   | 134,510,040.35    | 350,188,523.50    |
| 应收账款                   | 795,842,484.57    | 560,164,855.70    |
| 应收款项融资                 | 214,981,028.50    | 139,003,627.37    |
| 预付款项                   | 98,810,854.92     | 25,775,714.11     |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 403,823,715.35    | 447,279,313.41    |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 97,394,151.19     | 99,894,151.19     |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 663,967,051.80    | 666,545,361.97    |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 合同资产                   | 892,146,909.79    | 811,587,014.65    |
| 持有待售资产                 |                   | 120,148.32        |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 173,061,671.78    | 212,622,837.91    |
| 流动资产合计                 | 10,669,539,051.64 | 10,658,857,715.05 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 5,296,056,356.71  | 5,276,234,829.91  |
| 其他权益工具投资               | 33,868,253.08     | 33,842,001.17     |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 575,483,867.45    | 605,630,325.91    |
| 固定资产                   | 10,343,689,840.60 | 10,565,245,293.56 |
| 在建工程                   | 478,340,622.60    | 297,203,238.67    |
| 生产性生物资产                |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 83,685,699.98     | 29,491,469.33     |
| 无形资产                   | 601,920,148.32    | 606,595,349.94    |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   | 1,057,426.97      | —                 |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 269,705,067.23    | 279,637,477.61    |
| 递延所得税资产                | 33,303,418.19     | 34,856,742.15     |
| 其他非流动资产                | 657,654,548.26    | 627,901,457.61    |
| 非流动资产合计                | 18,374,765,249.39 | 18,356,638,185.86 |
| 资产总计                   | 29,044,304,301.03 | 29,015,495,900.91 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 220,123,011.10    | 1,171,770,291.65  |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | 72,954,616.49     | 63,344,113.80     |
| 应付账款                   | 1,184,280,716.88  | 1,074,545,128.71  |
| 预收款项                   | 50,024,193.45     | 41,622,395.98     |
| 合同负债                   | 126,610,445.08    | 102,833,572.47    |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 代理买卖证券款                |                   |                   |
| 代理承销证券款                |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 627,509,386.33    | 721,517,449.92    |
| 应交税费                   | 125,370,324.76    | 131,395,559.26    |
| 其他应付款                  | 971,184,418.45    | 958,670,574.07    |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   | 143,826.35        | 9,143,826.35      |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 831,725,809.26    | 1,089,282,589.88  |
| 其他流动负债                 | 46,476,787.75     | 174,786,766.83    |
| 流动负债合计                 | 4,256,259,709.55  | 5,529,768,442.57  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 保险合同准备金                |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,243,788,560.00  | 1,548,954,720.00  |
| 应付债券                   | 998,981,132.08    | —                 |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   | 59,364,823.77     | 19,519,647.56     |
| 长期应付款                  | 71,477,636.44     | 82,388,892.34     |
| 长期应付职工薪酬               | 1,575,141,233.84  | 1,571,481,893.85  |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 预计负债                 | 8,043,192.20       | 6,831,510.00       |
| 递延收益                 | 698,863,061.44     | 641,510,078.42     |
| 递延所得税负债              | 1,773,067.59       | 1,547,491.71       |
| 其他非流动负债              | 4,620,487.82       | 497,700.00         |
| 非流动负债合计              | 4,662,053,195.18   | 3,872,731,933.88   |
| 负债合计                 | 8,918,312,904.73   | 9,402,500,376.45   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 13,084,847,359.20  | 13,084,847,359.20  |
| 其他权益工具               |                    |                    |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 资本公积                 | 9,325,316,268.10   | 9,337,894,570.58   |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 69,217,714.66      | 92,116,491.18      |
| 专项储备                 | 35,629,314.91      | 25,333,114.73      |
| 盈余公积                 |                    |                    |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | -10,970,160,476.94 | -11,158,722,294.24 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 11,544,850,179.93  | 11,381,469,241.45  |
| 少数股东权益               | 8,581,141,216.37   | 8,231,526,283.01   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 20,125,991,396.30  | 19,612,995,524.46  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 29,044,304,301.03  | 29,015,495,900.91  |

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

### 母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：中国长江航运集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2025年06月30日      | 2024年12月31日      |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 1,617,669,816.27 | 1,727,402,245.20 |
| 交易性金融资产                |                  |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |                  |
| 衍生金融资产                 |                  |                  |
| 应收票据                   |                  |                  |
| 应收账款                   |                  |                  |
| 应收款项融资                 |                  |                  |
| 预付款项                   | 1,643,619.48     | 1,973,601.94     |
| 其他应收款                  | 475,386,983.28   | 613,743,723.98   |
| 其中：应收利息                |                  |                  |
| 应收股利                   | 8,860,000.00     | 8,860,000.00     |
| 存货                     |                  |                  |
| 其中：数据资源                |                  |                  |
| 合同资产                   |                  |                  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 302,624.99        | 445,479.17        |
| 其他流动资产                 | 4,007,717.65      | 3,931,184.99      |
| 流动资产合计                 | 2,099,010,761.67  | 2,347,496,235.28  |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 27,349,524,076.11 | 27,403,112,895.46 |
| 其他权益工具投资               | 26,594,451.89     | 26,594,451.89     |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 127,665,050.74    | 129,780,441.76    |
| 固定资产                   | 8,840,437.97      | 9,531,334.15      |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 11,977,404.44     | 14,754,556.22     |
| 无形资产                   | 845,983.80        | 888,116.52        |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                | 410,000,000.00    | 410,000,000.00    |
| 非流动资产合计                | 27,935,447,404.95 | 27,994,661,796.00 |
| 资产总计                   | 30,034,458,166.62 | 30,342,158,031.28 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | -                 | 813,523,641.66    |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   |                   |                   |
| 应付账款                   |                   |                   |
| 预收款项                   | -                 | 22,171.25         |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 150,010,471.71    | 158,314,670.47    |
| 应交税费                   | 1,225,765.49      | 2,481,954.95      |
| 其他应付款                  | 8,504,074,253.03  | 8,723,345,771.32  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 418,681,254.37    | 649,671,808.17    |
| 其他流动负债                 | 592,312.24        | 1,096,725.72      |
| 流动负债合计                 | 9,074,584,056.84  | 10,348,456,743.54 |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 |                   |                   |
| 应付债券                 | 998,981,132.08    | -                 |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 10,783,087.38     | 11,438,511.44     |
| 长期应付款                | 34,448.23         | 34,448.23         |
| 长期应付职工薪酬             | 124,524,738.49    | 128,406,131.16    |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 |                   |                   |
| 递延所得税负债              | 396,112.98        | 396,112.98        |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 1,134,719,519.16  | 140,275,203.81    |
| 负债合计                 | 10,209,303,576.00 | 10,488,731,947.35 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 13,084,847,359.20 | 13,084,847,359.20 |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 8,969,920,280.51  | 8,964,075,722.28  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | -81,461,688.04    | -61,962,261.15    |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 |                   |                   |
| 未分配利润                | -2,148,151,361.05 | -2,133,534,736.40 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 19,825,154,590.62 | 19,853,426,083.93 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 30,034,458,166.62 | 30,342,158,031.28 |

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

**合并利润表**  
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 2025 年半年度        | 2024 年半年度        |
|-------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入     | 5,343,921,910.19 | 6,195,969,478.73 |
| 其中：营业收入     | 5,343,921,910.19 | 6,195,969,478.73 |
| 利息收入        |                  |                  |
| 已赚保费        |                  |                  |
| 手续费及佣金收入    |                  |                  |
| 二、营业总成本     | 4,715,059,750.88 | 5,114,828,000.05 |
| 其中：营业成本     | 4,316,893,624.50 | 4,685,572,411.49 |
| 利息支出        |                  |                  |
| 手续费及佣金支出    |                  |                  |
| 退保金         |                  |                  |
| 赔付支出净额      |                  |                  |
| 提取保险责任准备金净额 |                  |                  |
| 保单红利支出      |                  |                  |

|                             |                |                  |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| 分保费用                        |                |                  |
| 税金及附加                       | 38,153,645.99  | 44,645,331.28    |
| 销售费用                        | 81,703,898.96  | 74,493,900.28    |
| 管理费用                        | 283,405,722.21 | 284,352,850.68   |
| 研发费用                        | 8,610,350.07   | 15,253,046.68    |
| 财务费用                        | -13,707,490.85 | 10,510,459.64    |
| 其中：利息费用                     | 45,214,351.95  | 77,537,740.28    |
| 利息收入                        | 75,534,366.33  | 66,875,163.68    |
| 加：其他收益                      | 31,175,070.05  | 34,362,012.56    |
| 投资收益（损失以“－”号填列）             | 33,509,057.13  | 59,262,586.15    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益          |                |                  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益          |                |                  |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）             |                |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）          |                |                  |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）         |                |                  |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）           | -3,664,025.55  | -2,041,703.71    |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）           | -793,827.70    | -1,747,247.36    |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）           | 31,298,950.34  | 223,055,101.57   |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）           | 720,387,383.58 | 1,394,032,227.89 |
| 加：营业外收入                     | 7,139,725.00   | 23,009,466.77    |
| 减：营业外支出                     | 4,826,334.67   | 10,403,844.78    |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）         | 722,700,773.91 | 1,406,637,849.88 |
| 减：所得税费用                     | 127,494,964.06 | 182,555,206.57   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）           | 595,205,809.85 | 1,224,082,643.31 |
| （一）按经营持续性分类                 |                |                  |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 595,205,809.85 | 1,224,082,643.31 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）      |                |                  |
| （二）按所有权归属分类                 |                |                  |
| 1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列） | 188,771,088.98 | 343,950,297.76   |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 406,434,720.87 | 880,132,345.55   |
| 六、其他综合收益的税后净额               | -31,885,305.65 | 16,117,817.80    |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     | -23,108,048.20 | 3,013,352.27     |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益          | -19,420,273.86 | -2,150,221.94    |
| （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         | -19,499,426.89 | -2,239,668.22    |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动           | 79,153.03      | 89,446.28        |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动           |                |                  |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益           | -3,687,774.34  | 5,163,574.21     |
| （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) 可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                  |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                  |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                  |
| (6) 其他债权投资信用减值准备            |                |                  |
| (7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                  |
| (8) 外币财务报表折算差额              | -3,687,774.34  | 5,163,574.21     |
| (9) 其他                      |                |                  |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -8,777,257.45  | 13,104,465.53    |
| 七、综合收益总额                    | 563,320,504.20 | 1,240,200,461.11 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 165,663,040.78 | 346,963,650.03   |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 397,657,463.42 | 893,236,811.08   |
| 八、每股收益：                     |                |                  |
| (一) 基本每股收益(元/股)             |                |                  |
| (二) 稀释每股收益(元/股)             |                |                  |

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。

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

### 母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 2025 年半年度     | 2024 年半年度     |
|---------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入              | 584,862.37    | 1,509,724.80  |
| 减：营业成本              | 2,279,774.49  | 248,484.60    |
| 税金及附加               | 356,916.69    | 169,662.39    |
| 销售费用                |               |               |
| 管理费用                | 30,239,751.63 | 36,343,103.23 |
| 研发费用                | 544,353.01    | —             |
| 财务费用                | -9,023,819.04 | -6,955,763.63 |
| 其中：利息费用             | 14,532,407.42 | 16,331,045.55 |
| 利息收入                | 24,846,304.36 | 25,124,965.86 |
| 加：其他收益              | 48,052.58     | 108,772.68    |
| 投资收益（损失以“—”号填列）     | 9,122,166.25  | 14,655,578.14 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  |               |               |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益  |               |               |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列）  |               |               |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） |               |               |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）   |               |               |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）   |               |               |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）   | 23,229.52     | 1,389,561.34  |

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）          | -14,618,666.06 | -12,141,849.63 |
| 加：营业外收入                    | 3,248.36       | 242,019.16     |
| 减：营业外支出                    | 1,206.95       | 1,000,000.00   |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | -14,616,624.65 | -12,899,830.47 |
| 减：所得税费用                    |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）          | -14,616,624.65 | -12,899,830.47 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）     | -14,616,624.65 | -12,899,830.47 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）     |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额              | -19,499,426.89 | 7,096,265.98   |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -19,499,426.89 | 7,096,265.98   |
| 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        | -19,499,426.89 | 7,096,265.98   |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动          |                |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动          |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益         |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动            |                |                |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                |
| 6. 其他债权投资信用减值准备            |                |                |
| 7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                |
| 8. 外币财务报表折算差额              |                |                |
| 9. 其他                      |                |                |
| 六、综合收益总额                   | -34,116,051.54 | -5,803,564.49  |
| 七、每股收益：                    |                |                |
| （一）基本每股收益（元/股）             |                |                |
| （二）稀释每股收益（元/股）             |                |                |

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

### 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2025年半年度         | 2024年半年度         |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 5,092,984,613.11 | 5,913,627,507.43 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额           |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |                  |                  |
| 收到再保业务现金净额            |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额          |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |                  |                  |
| 拆入资金净增加额              |                  |                  |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 回购业务资金净增加额                |                  |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                  |                  |
| 收到的税费返还                   | 69,404,271.36    | 42,033,057.46    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 404,409,354.80   | 274,751,155.08   |
| 经营活动现金流入小计                | 5,566,798,239.27 | 6,230,411,719.97 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 3,010,074,793.04 | 3,046,567,981.10 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |                  |                  |
| 拆出资金净增加额                  |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |                  |                  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 1,104,797,731.35 | 1,114,968,575.88 |
| 支付的各项税费                   | 209,327,684.95   | 341,320,525.50   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 304,097,096.87   | 302,885,048.26   |
| 经营活动现金流出小计                | 4,628,297,306.21 | 4,805,742,130.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 938,500,933.06   | 1,424,669,589.23 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | -                | 50,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 139,582.01       | 13,389,769.41    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 52,438,545.79    | 471,016,943.14   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                | 200,284,324.92   |
| 投资活动现金流入小计                | 52,578,127.80    | 684,741,037.47   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 428,185,259.31   | 408,916,285.46   |
| 投资支付的现金                   | 4,000,000.00     | -                |
| 质押贷款净增加额                  |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                | 200,000,000.00   |
| 投资活动现金流出小计                | 432,185,259.31   | 608,916,285.46   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -379,607,131.51  | 75,824,752.01    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 1,347,602,000.00 | 710,610,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,347,602,000.00 | 710,610,000.00   |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,879,692,789.69 | 918,063,104.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 53,024,430.73    | 63,260,552.36    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 9,000,000.00     | -                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 80,030,025.86    | 404,139,440.52   |
| 筹资活动现金流出小计                | 2,012,747,246.28 | 1,385,463,096.88 |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -665,145,246.28  | -674,853,096.88  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -2,485,770.21    | 23,708,952.84    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -108,737,214.94  | 849,350,197.20   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,215,050,228.94 | 6,098,035,670.11 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 7,106,313,014.00 | 6,947,385,867.31 |

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

### 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2025年半年度         | 2024年半年度       |
|---------------------------|------------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |                  |                |
| 收到的税费返还                   |                  |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 378,477,804.69   | 132,870,586.52 |
| 经营活动现金流入小计                | 378,477,804.69   | 132,870,586.52 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                  |                |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 29,363,074.26    | 27,021,919.30  |
| 支付的各项税费                   | 536,082.05       | 364,352.13     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 449,738,100.93   | 89,747,237.29  |
| 经营活动现金流出小计                | 479,637,257.24   | 117,133,508.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -101,159,452.55  | 15,737,077.80  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                |
| 收回投资收到的现金                 |                  |                |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,477,555.56     | 10,995,700.00  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 110,142,051.65   | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 3,640,590.28     | 207,811,812.49 |
| 投资活动现金流入小计                | 117,260,197.49   | 218,807,512.49 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 60,563.49        | 303,991.87     |
| 投资支付的现金                   | 73,174,841.64    | -              |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                | 200,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计                | 73,235,405.13    | 200,303,991.87 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 44,024,792.36    | 18,503,520.62  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                |
| 取得借款收到的现金                 | 1,069,000,000.00 | 340,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,069,000,000.00 | 340,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,117,212,669.69 | 414,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 12,514,307.26    | 17,770,883.31  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  |                |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 1,129,726,976.95 | 431,770,883.31   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -60,726,976.95   | -91,770,883.31   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |                  |                  |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -117,861,637.14  | -57,530,284.89   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 1,584,354,188.45 | 1,506,518,055.29 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 1,466,492,551.31 | 1,448,987,770.40 |

公司负责人：冯波鸣 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：任登政

