

## 招商局集团有限公司合并资产负债表

2025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           | 317,933,883,135.07   | 298,759,287,216.11   | 61  | 短期借款          | 78,501,200,243.79    | 79,292,013,587.08    |
| 3  | △存放中央银行款项      | 2,229,750,690.68     | 2,223,621,812.66     | 62  | △吸收存款及同业存放    | 680,020,355.25       | 523,559,591.64       |
| 4  | △存放同业和其他金融机构款项 | 18,733,923,646.96    | 14,987,577,485.08    | 63  | △拆入资金         | 9,979,674,503.57     | 11,113,813,808.22    |
| 5  | △结算备付金         | 33,232,275,780.35    | 22,750,644,336.00    | 64  | 交易性金融负债       | 54,468,504,914.87    | 40,869,564,176.83    |
| 6  | △拆出资金          | -                    | -                    | 65  | 衍生金融负债        | 6,133,255,721.35     | 4,645,384,577.96     |
| 7  | △融出资金          | 95,572,702,472.98    | 95,315,235,197.30    | 66  | 应付票据          | 2,510,267,266.47     | 3,713,550,322.04     |
| 8  | 交易性金融资产        | 299,468,783,299.33   | 288,668,782,076.37   | 67  | 应付账款          | 102,766,338,887.97   | 106,771,807,712.23   |
| 9  | 衍生金融资产         | 4,647,670,082.58     | 1,576,453,696.04     | 68  | 预收款项          | 3,188,507,355.29     | 1,830,452,957.21     |
| 10 | 应收票据           | 1,100,209,538.37     | 684,980,955.33       | 69  | 合同负债          | 156,181,586,072.27   | 171,964,026,218.44   |
| 11 | 应收账款           | 26,503,102,742.72    | 32,718,757,554.77    | 70  | △卖出回购金融资产款    | 154,913,326,254.47   | 163,062,467,476.34   |
| 12 | 应收款项融资         | 1,075,290,953.10     | 948,402,315.42       | 71  | △应付手续费及佣金     | 101,216,754.93       | 88,356,741.03        |
| 13 | 预付款项           | 17,399,617,011.13    | 16,935,894,405.12    | 72  | 应付职工薪酬        | 17,099,121,424.79    | 15,873,423,522.74    |
| 14 | △应收保费          | 861,725,980.80       | 1,216,027,309.34     | 73  | 其中：应付工资       | 15,955,487,998.86    | 14,575,861,518.89    |
| 15 | △应收分保账款        | 126,706,485.74       | 169,438,684.01       | 74  | 应交税费          | 9,815,089,469.65     | 7,506,991,948.92     |
| 16 | △应收分保合同准备金     | 578,373,140.10       | 646,963,353.77       | 75  | 其中：应交税金       | 9,642,462,785.26     | 7,291,085,625.48     |
| 17 | △保户质押贷款        | 499,204,002.87       | 502,495,384.44       | 76  | 其他应付款         | 115,052,116,759.32   | 119,038,772,576.49   |
| 18 | 其他应收款          | 123,311,830,727.38   | 140,752,513,945.16   | 77  | △应付分保账款       | 500,214,087.54       | 3,418,762,853.92     |
| 19 | △买入返售金融资产      | 31,845,120,382.89    | 25,332,710,514.29    | 78  | △代理买卖证券款      | 151,610,717,188.26   | 133,034,107,606.58   |
| 20 | 存货             | 385,283,692,152.16   | 399,386,478,085.34   | 79  | △代理承销证券款      | -                    | -                    |
| 21 | 合同资产           | 11,870,047,280.82    | 13,880,160,981.68    | 80  | 持有待售负债        | -                    | -                    |
| 22 | 持有待售资产         | 22,140,292.16        | 19,430,024.13        | 81  | 一年内到期的非流动负债   | 168,980,254,902.41   | 166,637,473,732.78   |
| 23 | 一年内到期的非流动资产    | 26,062,127,676.21    | 27,304,581,668.47    | 82  | △应付短期融资款      | 61,406,334,155.75    | 48,707,505,972.14    |
| 24 | △存出保证金         | 13,113,732,595.16    | 14,757,450,022.67    | 83  | 其中：△收益凭证      | 19,177,770,399.56    | 14,077,687,457.89    |
| 25 | 其他流动资产         | 34,551,164,495.85    | 39,007,696,451.32    | 84  | △保户储金及投资款     | 1,984,856,067.68     | 2,709,145,065.70     |
| 26 | 流动资产合计         | 1,446,023,074,565.41 | 1,438,545,583,475.42 | 85  | 其他流动负债        | 60,458,303,452.17    | 68,535,868,182.14    |
| 27 | 二、非流动资产        |                      |                      | 86  | 流动负债合计        | 1,156,330,905,837.80 | 1,149,337,048,630.43 |
| 28 | 债权投资           | 37,920,064,924.08    | 37,825,624,848.83    | 87  | 二、非流动负债       |                      |                      |
| 29 | 其他债权投资         | 74,609,811,403.78    | 75,050,154,140.80    | 88  | △保险合同准备金      | 71,832,043,114.97    | 80,880,044,489.11    |
| 30 | 长期应收款          | 36,522,581,578.49    | 37,711,015,622.15    | 89  | 其中：△寿险责任准备金   | 67,450,521,631.78    | 76,138,232,266.75    |
| 31 | 长期股权投资         | 589,987,639,677.98   | 611,767,816,230.61   | 90  | △长期健康险责任准备金   | 1,260,439,996.25     | 1,494,616,379.15     |
| 32 | 其他权益工具投资       | 49,044,042,156.79    | 49,153,447,719.05    | 91  | 长期借款          | 266,818,428,742.14   | 265,700,217,023.14   |
| 33 | 其他非流动金融资产      | 19,812,413,077.69    | 19,224,277,148.54    | 92  | 应付债券          | 180,192,945,070.68   | 180,628,738,330.34   |
| 34 | 投资性房地产         | 143,011,541,047.91   | 144,360,548,948.89   | 93  | 租赁负债          | 7,592,322,296.67     | 8,221,509,274.00     |
| 35 | 固定资产           | 200,112,519,048.63   | 195,949,401,770.81   | 94  | 长期应付款         | 8,003,236,653.62     | 8,348,298,705.44     |
| 36 | 在建工程           | 39,826,120,581.97    | 43,905,588,751.76    | 95  | 长期应付职工薪酬      | 4,564,775,577.32     | 4,494,426,428.48     |
| 37 | 使用权资产          | 16,030,949,377.18    | 16,320,583,119.78    | 96  | 预计负债          | 1,082,526,029.12     | 1,200,786,407.20     |
| 38 | 无形资产           | 140,866,898,911.58   | 139,769,367,807.53   | 97  | 递延收益          | 8,054,422,756.99     | 8,107,691,990.32     |
| 39 | 开发支出           | 500,217,366.76       | 482,542,410.00       | 98  | 递延所得税负债       | 22,337,691,104.92    | 22,303,677,105.07    |
| 40 | 商誉             | 9,892,072,838.81     | 10,423,917,017.74    | 99  | 其他非流动负债       | 38,894,275,502.84    | 61,265,735,836.33    |
| 41 | 长期待摊费用         | 5,039,953,374.42     | 4,743,539,878.80     | 100 | 非流动负债合计       | 609,372,666,849.27   | 641,151,125,589.43   |
| 42 | 递延所得税资产        | 20,601,240,918.13    | 21,652,645,873.91    | 101 | 负债合计          | 1,765,703,572,687.07 | 1,790,488,174,219.86 |
| 43 | 其他非流动资产        | 45,302,286,170.75    | 51,510,693,345.72    | 102 | 三、所有者权益       |                      |                      |
| 44 | 非流动资产合计        | 1,429,080,352,454.95 | 1,459,851,164,634.92 | 103 | 实收资本          | 16,941,887,621.73    | 16,941,887,621.73    |
| 45 |                |                      |                      | 104 | 其中：国家资本       | 16,941,887,621.73    | 16,941,887,621.73    |
| 46 |                |                      |                      | 105 | 其他权益工具        | 58,947,311,320.76    | 55,947,311,320.76    |
| 47 |                |                      |                      | 106 | 资本公积          | 51,483,847,029.29    | 51,915,244,545.71    |
| 48 |                |                      |                      | 107 | 减：库存股         |                      |                      |
| 49 |                |                      |                      | 108 | 其他综合收益        | 11,245,343,794.08    | 10,517,317,499.31    |
| 50 |                |                      |                      | 109 | 专项储备          | 288,731,629.75       | 338,140,381.42       |
| 51 |                |                      |                      | 110 | 盈余公积          | 18,691,065,472.58    | 18,691,065,472.58    |
| 52 |                |                      |                      | 111 | 其中：法定公积金      | 8,691,065,472.58     | 8,691,065,472.58     |
| 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       | 10,325,763,563.33    | 10,337,866,830.09    |
| 55 |                |                      |                      | 114 | 未分配利润         | 355,852,332,724.54   | 362,243,803,268.02   |
| 56 |                |                      |                      | 115 | 归属于母公司所有者权益合计 | 523,776,283,156.06   | 526,932,636,939.62   |
| 57 |                |                      |                      | 116 | 少数股东权益        | 585,623,571,177.23   | 580,975,936,950.86   |
| 58 |                |                      |                      | 117 | 所有者权益合计       | 1,109,399,854,333.29 | 1,107,908,573,890.48 |
| 59 | 资产总计           | 2,875,103,427,020.36 | 2,898,396,748,110.34 | 118 | 负债及所有者权益总计    | 2,875,103,427,020.36 | 2,898,396,748,110.34 |

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利润表

2025年1-6月

单位：人民币元

| 中国註冊项目              | 行次 | 本年累计数              | 上年同期累计数            |
|---------------------|----|--------------------|--------------------|
| 一、营业总收入             | 1  | 186,891,024,761.57 | 188,772,934,268.09 |
| 其中：营业收入             | 2  | 167,126,985,146.94 | 171,208,304,498.38 |
| △已赚保费               | 3  | 7,486,355,207.88   | 6,775,599,103.53   |
| △利息收入               | 4  | 6,001,581,706.11   | 6,334,125,345.99   |
| △手续费及佣金收入           | 5  | 6,276,102,700.64   | 4,454,905,320.19   |
| 二、营业总成本             | 6  | 178,535,957,413.64 | 182,695,458,312.58 |
| 其中：主营业务成本           | 7  | 140,377,378,936.27 | 146,275,294,127.07 |
| △提取保险合同准备金净额        | 8  | 5,724,270,782.84   | 2,447,633,645.52   |
| △利息支出               | 9  | 4,855,496,177.31   | 5,583,847,896.20   |
| △手续费及佣金支出           | 10 | 1,789,805,343.18   | 1,332,715,425.24   |
| △退保金                | 11 | 426,902,385.01     | 474,933,225.67     |
| △赔付支出净额             | 12 | 2,474,554,486.86   | 4,646,884,917.99   |
| △保单红利支出             | 13 | 35,687,990.43      | 26,743,801.78      |
| △分保费用               | 14 | -                  | -                  |
| 税金及附加               | 15 | 2,606,550,326.43   | 2,069,456,253.82   |
| 销售费用                | 16 | 5,585,645,583.60   | 5,485,394,003.97   |
| 管理费用                | 17 | 8,398,944,648.20   | 7,906,843,904.81   |
| 研发费用                | 18 | 800,999,219.18     | 853,158,789.98     |
| 财务费用                | 19 | 5,459,721,534.33   | 5,592,552,320.53   |
| 加：其他收益              | 20 | 1,135,792,602.08   | 1,496,759,172.48   |
| 投资收益                | 21 | 37,320,442,943.36  | 31,789,068,036.51  |
| 其中：按权益法确认的投资收益      | 22 | 28,425,264,635.07  | 29,208,363,068.87  |
| 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 | -6,591,476.61      | 17,915,623.07      |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 25 | -1,934,492,684.17  | 1,433,247,026.66   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | 26 | 3,357,704.59       | -14,286,795.78     |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | 27 | -160,797,679.20    | 592,491,607.78     |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | 28 | 892,248,947.86     | 316,684,969.47     |
| 三、营业利润              | 29 | 45,605,027,705.84  | 41,709,355,595.70  |
| 加：营业外收入             | 30 | 284,695,093.35     | 666,819,352.17     |
| 减：营业外支出             | 31 | 251,149,714.48     | 125,428,595.27     |
| 四、利润总额              | 32 | 45,638,573,084.71  | 42,250,746,352.60  |
| 减：所得税费用             | 33 | 5,046,622,548.76   | 3,163,759,897.43   |
| 五、净利润               | 34 | 40,591,950,535.95  | 39,086,986,455.17  |
| (一)归属于母公司所有者的净利润    | 35 | 28,450,218,496.44  | 26,672,572,698.03  |
| (二)少数股东损益           | 36 | 12,141,732,039.51  | 12,414,413,757.14  |

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

2025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   | 191,115,635,291.29 | 191,065,366,294.91 | 37 | 收回投资收到的现金                 | 60,418,870,907.07  | 70,183,825,685.31  |
| 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               | 12,031,583,366.93  | 7,609,609,550.12   |
| 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 | 1,504,388,032.52   | 818,732,594.33     |
| 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       | 11,092,555.64      | 218,618.78         |
| 6  | △收到原保险合同保费取得的现金  | 10,105,030,180.95  | 8,929,578,692.04   | 41 | 收到其他与投资活动有关的现金            | 6,578,604,500.51   | 7,780,321,061.23   |
| 7  | △保户储金及投资款净增加额    | 9,788,547.92       | -                  | 42 | 投资活动现金流入小计                | 80,544,539,362.67  | 86,392,707,509.77  |
| 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   | 8,578,284,082.46   | 10,145,637,577.56  |
| 9  | △收取利息、手续费及佣金的现金  | 10,398,830,566.78  | 9,348,470,225.41   | 44 | 投资支付的现金                   | 63,819,226,127.06  | 96,586,410,595.44  |
| 10 | △拆入资金净增加额        | 1,124,695,692.52   | -                  | 45 | △质押贷款净增加额                 | 2,736,061.12       | -                  |
| 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       | 515,576,648.36     | 331,674,807.62     |
| 12 | △融出资金净减少额        | 301,972,743.30     | 5,080,612,258.45   | 47 | 支付其他与投资活动有关的现金            | 5,240,370,728.97   | 4,215,378,047.69   |
| 13 | △回购业务资金净增加额      | 14,930,312,261.24  | 16,534,317,161.34  | 48 | 投资活动现金流出小计                | 78,156,193,647.97  | 111,279,101,028.31 |
| 14 | △存放中央银行和同业款项净减少额 | 5,817,323.54       | 98,371,374.66      | 49 | 投资活动产生的现金流量净额             | 2,388,345,714.70   | -24,886,393,518.54 |
| 15 | 收到的税费返还          | 2,531,839,733.97   | 2,355,483,425.98   | 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   | 17,186,375,903.86  | 14,316,335,593.32  | 51 | 吸收投资收到的现金                 | 2,330,589,310.81   | 4,604,596,232.24   |
| 17 | 经营活动现金流入小计       | 247,710,298,245.37 | 282,660,884,225.59 | 52 | 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 2,330,589,310.81   | 2,604,596,232.24   |
| 18 | 购买商品、接受劳务支付的现金   | 149,360,518,542.46 | 146,546,067,530.45 | 53 | 取得借款所收到的现金                | 175,556,280,616.41 | 208,752,434,490.26 |
| 19 | △客户存款和同业存放款项净减少额 | 153,129,040.07     | 192,907,657.74     | 54 | △发行债券收到的现金                | 42,782,742,656.38  | 69,579,368,795.50  |
| 20 | △客户贷款及垫款净增加额     | 150,112,909.19     | 128,673,028.21     | 55 | 收到其他与筹资活动有关的现金            | 7,507,722,495.55   | 18,164,543,014.56  |
| 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                | 228,177,335,079.15 | 301,100,942,532.56 |
| 22 | △支付原保险合同赔付款项的现金  | 1,909,792,195.44   | 4,279,567,118.90   | 57 | 偿还债务所支付的现金                | 162,914,504,411.66 | 198,547,880,519.97 |
| 23 | △收到再保险业务现金净减少额   | 342,797,072.02     | 13,876,359.09      | 58 | △偿还已到期债券所支付的现金            | 69,609,653,345.84  | 89,206,208,566.07  |
| 24 | △处置交易性金融资产净减少额   | 7,277,299,204.49   | -                  | 59 | △发行债券所支付的利息               | 2,063,608,253.11   | 2,891,113,868.74   |
| 25 | △支付利息、手续费及佣金的现金  | 3,694,383,275.37   | 3,770,622,114.23   | 60 | 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金        | 15,858,733,917.85  | 16,356,545,614.87  |
| 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       | 6,266,410,646.90   | 4,470,400,422.80   |
| 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         | 220,021,199.98     | -                  |
| 28 | △融出资金净增加额        | -                  | -                  | 63 | 支付其他与筹资活动有关的现金            | 24,623,372,395.74  | 26,439,888,971.13  |
| 29 | △回购业务资金净减少额      | -                  | -                  | 64 | 筹资活动现金流出小计                | 275,289,893,524.18 | 333,441,637,540.78 |
| 30 | △支付保单红利的现金       | 116,895,604.42     | 383,308,354.46     | 65 | 筹资活动产生的现金流量净额             | -47,112,558,445.03 | -32,340,695,008.22 |
| 31 | 支付给职工及为职工支付的现金   | 22,200,068,529.89  | 21,945,363,785.57  | 66 | 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -189,629,307.88    | -45,462,143.59     |
| 32 | 支付的各项税费          | 16,646,205,769.43  | 19,518,737,444.88  | 67 | 五、现金及现金等价物净增加（减少）额        | -12,334,064,601.31 | -2,461,863,853.64  |
| 33 | 支付其他与经营活动有关的现金   | 13,279,318,665.69  | 17,558,537,572.86  | 68 | 加：年初现金及现金等价物余额            | 218,052,663,652.18 | 192,849,680,814.83 |
| 34 | 经营活动现金流出小计       | 215,130,520,808.47 | 227,850,197,408.88 | 69 | 六、期末现金及现金等价物余额            | 205,718,599,050.87 | 190,387,816,961.19 |
| 35 | 经营活动产生的现金流量净额    | 32,579,777,436.90  | 54,810,686,816.71  |    |                           |                    |                    |

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：

罗立



招商局集团有限公司资产负债表

2025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         | 17,544,938,435.15  | 19,311,737,703.00  | 61  | 短期借款          | 3,001,387,500.00    | -                   |
| 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资产 | -                  | -                  | 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      | 66,315,083.34      | 101,065,000.00     | 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         | 19,691,200.59      | 23,831,742.22      | 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          | 71,214,899.07       | 70,593,605.35       |
| 16 | △应收分保合同准备金   | -                  | -                  | 75  | 其中：应交税金       | 71,083,142.42       | 70,483,482.27       |
| 17 | △保户质押贷款      | -                  | -                  | 76  | 其他应付款         | 30,431,996,841.16   | 28,185,733,459.52   |
| 18 | 其他应收款        | 24,415,451,988.03  | 27,970,033,309.37  | 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   | 5,506,596,447.57    | 2,918,695,223.73    |
| 23 | 一年内到期的非流动资产  | 5,527,529.59       | 4,048,999.50       | 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       | -                  | 326,177.19         | 84  | △保户储金及投资款     | -                   | -                   |
| 26 | 流动资产合计       | 42,051,924,236.70  | 47,411,042,931.28  | 85  | 其他流动负债        | 19,157,075,218.44   | 25,624,009,599.56   |
| 27 | 二、非流动资产      |                    |                    | 86  | 流动负债合计        | 58,168,270,906.24   | 56,799,031,888.16   |
| 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        | 3,490,945,143.55   | 2,865,945,143.55   | 89  | 其中：△寿险责任准备金   | -                   | -                   |
| 31 | 长期股权投资       | 84,474,167,402.12  | 85,046,909,118.90  | 90  | △长期健康险责任准备金   | -                   | -                   |
| 32 | 其他权益工具投资     | 2,796,135,278.75   | 4,111,200,528.75   | 91  | 长期借款          | -                   | -                   |
| 33 | 其他非流动金融资产    | -                  | -                  | 92  | 应付债券          | 19,999,212,042.61   | 25,996,787,610.35   |
| 34 | 投资性房地产       | -                  | -                  | 93  | 租赁负债          | -                   | -                   |
| 35 | 固定资产         | 1,565.15           | 144,861.63         | 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          | -                   | -                   |
| 38 | 无形资产         | 139,216.45         | 107,799.25         | 97  | 递延收益          | -                   | -                   |
| 39 | 开发支出         | -                  | -                  | 98  | 递延所得税负债       | 426,320,232.47      | 505,274,024.75      |
| 40 | 商誉           | -                  | -                  | 99  | 其他非流动负债       | 31,500,000,000.00   | 52,500,000,000.00   |
| 41 | 长期待摊费用       | -                  | -                  | 100 | 非流动负债合计       | 51,925,532,275.08   | 79,002,061,635.10   |
| 42 | 递延所得税资产      | -                  | -                  | 101 | 负债合计          | 110,093,803,181.32  | 135,801,093,523.26  |
| 43 | 其他非流动资产      | -                  | -                  | 102 | 三、所有者权益       |                     |                     |
| 44 | 非流动资产合计      | 90,761,388,606.02  | 92,024,307,452.08  | 103 | 实收资本          | 16,941,887,621.73   | 16,941,887,621.73   |
| 45 |              |                    |                    | 104 | 其中：国家资本       | 16,941,887,621.73   | 16,941,887,621.73   |
| 46 |              |                    |                    | 105 | 其他权益工具        | 59,497,311,320.76   | 56,497,311,320.76   |
| 47 |              |                    |                    | 106 | 资本公积          | 37,436,289,744.95   | 37,743,325,263.73   |
| 48 |              |                    |                    | 107 | 减：库存股         | -                   | -                   |
| 49 |              |                    |                    | 108 | 其他综合收益        | 105,715,879.75      | 342,014,819.04      |
| 50 |              |                    |                    | 109 | 专项储备          | -                   | -                   |
| 51 |              |                    |                    | 110 | 盈余公积          | 16,445,795,472.58   | 16,445,795,472.58   |
| 52 |              |                    |                    | 111 | 其中：法定公积金      | 6,445,795,472.58    | 6,445,795,472.58    |
| 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         | -107,707,490,378.37 | -124,336,077,637.74 |
| 56 |              |                    |                    | 115 | 归属于母公司所有者权益合计 | 22,719,509,661.40   | 3,634,256,860.10    |
| 57 |              |                    |                    | 116 | 少数股东权益        | -                   | -                   |
| 58 |              |                    |                    | 117 | 所有者权益合计       | 22,719,509,661.40   | 3,634,256,860.10    |
| 59 | 资产总计         | 132,813,312,842.72 | 139,435,350,383.36 | 118 | 负债及所有者权益总计    | 132,813,312,842.72  | 139,435,350,383.36  |

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利润表

2025年1-6月

单位：人民币元

| 中*国*注*册*项*目         | 行次 | 本年累计数            | 上年同期累计数          |
|---------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业收入              | 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  | 406,523,101.89   | 304,103,739.86   |
| 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 | 532,970.51       | 737,882.21       |
| 销售费用                | 16 | —                | —                |
| 管理费用                | 17 | 999,484.02       | 648,206.04       |
| 研发费用                | 18 | —                | —                |
| 财务费用                | 19 | 404,990,647.36   | 302,717,651.61   |
| 加：其他收益              | 20 | —                | —                |
| 投资收益                | 21 | 5,783,785,696.59 | 5,466,974,936.85 |
| 其中：按权益法确认的投资收益      | 22 | 67,304,598.00    | —                |
| 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 | 749,916.66       | 482,333.33       |
| 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 | 5,378,012,511.36 | 5,163,353,530.32 |
| 加：营业外收入             | 30 | —                | —                |
| 减：营业外支出             | 31 | —                | —                |
| 四、利润总额              | 32 | 5,378,012,511.36 | 5,163,353,530.32 |
| 减：所得税费用             | 33 | 187,479.16       | 120,583.33       |
| 五、净利润               | 34 | 5,377,825,032.20 | 5,163,232,946.99 |
| (一)归属于母公司所有者的净利润    | 35 | 5,377,825,032.20 | 5,163,232,946.99 |
| (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

2025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               | 2,461,724,041.44  | 1,515,435,036.55  |
| 4  | △客户贷款及垫款净减少额     | -               | -               | 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            | 625,000,000.00    | 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                | 3,086,724,041.44  | 2,072,275,036.55  |
| 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   | 170,000.00        | -                 |
| 9  | △收取利息、手续费及佣金的现金  | -               | -               | 44 | 投资支付的现金                   | 1,232,401,597.59  | 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                | 1,232,571,597.59  | 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             | 1,854,152,443.85  | 1,072,275,036.55  |
| 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   | 144,240,132.81  | 561,805,357.72  | 51 | 吸收投资收到的现金                 | -                 | 2,000,000,000.00  |
| 17 | 经营活动现金流入小计       | 144,240,132.81  | 561,805,357.72  | 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                | 31,500,000,000.00 | 51,000,000,000.00 |
| 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      |
| 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                | 31,500,000,000.00 | 53,003,500,000.00 |
| 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                | 27,727,375,000.00 | 41,227,375,000.00 |
| 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        | 1,661,189,164.47  | 2,259,747,359.20  |
| 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            | 2,007,685,609.63  | 1,967,862,466.92  |
| 29 | △回购业务资金净减少额      | -               | -               | 64 | 筹资活动现金流出小计                | 31,396,249,774.10 | 45,454,984,826.12 |
| 30 | △支付保单红利的现金       | -               | -               | 65 | 筹资活动产生的现金流量净额             | 103,750,225.90    | 7,548,515,173.88  |
| 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        | -3,503.50         | 1,755.75          |
| 32 | 支付的各项税费          | 5,625,989.96    | 8,696,607.62    | 67 | 五、现金及现金等价物净增加额            | 1,782,350,859.47  | 8,392,753,430.96  |
| 33 | 支付其他与经营活动有关的现金   | 314,162,449.63  | 781,147,285.32  | 68 | 加：期初现金及现金等价物余额            | 17,506,629,830.77 | 19,539,494,177.63 |
| 34 | 经营活动现金流出小计       | 319,788,439.59  | 789,843,892.94  | 69 | 六、期末现金及现金等价物余额            | 19,288,980,690.24 | 27,932,247,608.59 |
| 35 | 经营活动产生的现金流量净额    | -175,548,306.78 | -228,038,535.22 |    |                           |                   |                   |

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

2025年上半年，公司营业总收入1,868.91亿元，较去年同期减少18.82亿元，降幅1.00%；营业总成本为1,785.36亿元，较去年同期减少41.60亿元，降幅2.28%，营业总收入和营业总成本总体变动幅度不大。

### （二）利润情况

2025年上半年，公司利润总额为456.39亿元，较去年同期增加33.88亿元，增幅8.02%；净利润为405.92亿元，较去年同期增加15.05亿元，增幅3.85%；归属于母公司所有者的净利润为284.50亿元，较去年同期增加17.78亿元，增幅6.66%。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2025年6月30日，公司总资产规模为28,983.97亿元，较上年末增加232.93亿元，增幅为0.81%，主要系长期股权投资、其他应收款、存货等科目规模增加所致。

负债情况分析：截至2025年6月30日，公司总负债规模为17,904.88亿元，较上年末增加247.85亿元，增幅1.40%，主要系合同负债、卖出回购金融资产款、其他流动负债、保险合同准备金、其他非流动负债等科目规模增加所致。

### （四）财务指标

截至2025年6月30日，公司资产负债率为61.78%，较上年末增长0.36个百分点；流动比率为1.25，较上年末无变动；速动比率为0.90，较上年末下降1.32个百分点。随着公司生产经营规模扩大，资产负债率有所增长，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。