2025年9月30日 2024年12月31日

## 中国外运股份有限公司 第四届董事会第十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性除述或者重大遗漏、并对 其内容的真实性、准确性积完整性束担法律责任。 中国外运股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")第四届董事会第十八次会议通知于2025 年10月13日向全体董事发出,本次会议于2025年10月27日在北京以现场结合通讯的方式召开。本 次会议由董事长张累先生主持,应出席董事11人,亲自出席董事10人董事许克威先生员其他安排, 委托独立董事崔风先生代为出席非表录。公司部分高级管理人员列席了会议。本次会议的通知、召 开和表决程序以及会议内容、表决结果符合(中华人民共和国公司法)及《公司章程》的有关规定。 本本公司的对法法计划下记录 

经审议,董事会同意公司与招商到家汇科技(浙江)有限公司签署《采购服务协议》,包括协议期限、采购上限金额等内容。 本公司董事杨国峰先生、罗立女士、余志良先生和黄传京先生因在实际控制人招商局集团有限公司任职、已就该议案回避表决。 该议案已经独立董事专门会议审议通过。具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sec.com.cn)披露的关于与招商到家汇日常关联交易的公告》。 表决票7票,整成票7票,反对票0票。弃权票0票。 三、关于调整公司股票期权行权价格的议案 经审议、董事会同意将股票期权资助计划第一期授予的股票期权的行权价格由3.475元/股调整为3.185元/股。

为3.185元股。 本公司董事高翔先生作为本期股票期权的授予对象、已就该议案回避表决。 该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站 (www.sec.com.cn)披露的《关于调整公司股票期权行权价格的公告》。 表决票[0票] 壳放票[0票] 反对票0票。 李权票0票。 特此公告。 中国外运股份有限公司董事会 二○二五年十月二十七日

H股证券简称:中国外运(Sinotrans)

## 中国外运股份有限公司 2025年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性除述或者重大遗漏,并对其内容的真实性,准确性和完整性承记法律责任。重要内容提示:
立司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整、不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实,准确、完整。第三季度财务报表是否经审计
□是 V否

—、主要财务数据
(一、主要财务数据
(一、主要分计数据和财务指标
单位,元 币种;人民币

中世:儿 川州:八民川				
项目	本报告期	本报告期比上 年同期增减变 动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末 比上年同期增减 变动幅度(%)
营业收入	24,515,087,883.37	-16.91	75,037,589,114.89	-12.62
利润总额	993,893,581.80	-13.19	3,604,470,646.20	-1.06
归属于上市公司股东的净利润	732,347,717.52	-16.79	2,679,296,444.72	-5.17
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	685,536,530.09	-13.46	2,083,264,650.38	-19.60
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	582,310,190.23	40.24
基本每股收益(元/股)	0.1007	-16.90	0.3684	-5.33
稀释每股收益(元/股)	0.1007	-16.76	0.3681	-5.21
加权平均净资产收益率(%)	1.84	减少 0.42 个百 分点	6.56	减少0.72个百分 点
	本报告期末	1	:年度末	本报告期末比上 年度末増減変动 幅度(%)
总资产	81,765,947,044.82	77,19	5,500,137.85	5.92
归属于上市公司股东的所有者 权益	39,778,730,271.54	39,56	7,594,762.30	0.53

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同(二)非经常性损益项目和金额

✓适用 □不适用 单位:元 币种:人民币

本期金额 54,164,583.04 22,857,694.56	年初至报告期末金額 545,282,710.88 220,295,031.64
. , . ,	
22,857,694.56	220,295,031.64
14,300,600.53	22,333,259.53
1,045,717.38	5,989,281.65
-20,437,386.28	-9,927,456.99
1,500,654.55	5,577,489.32
2,231,430.12	99,941,046.28
24,389,246.22	93,577,475.40
46,811,187.43	596,031,794.34
	1,045,717.38 -20,437,386.28 1,500,654.55 2,231,430.12 24,389,246.22

□适用 √不适用 (三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用		
项目名称	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额 _年初至报告期末	40.24	本年公司持续聚焦应收账款和经营现金流管理,实现经营活动产生的现金流量净额同比增长。
(四) 政府补助		

(四)政府补助 2025年1-9月,本集团获得与收益相关的政府补助会计12.59亿元人民币,主要为与本集团日常 经营紧密相关的政府补助。其中、超过1,000万元人民币的大额政府补助均为物流业务相关财政补

单位名称	发放主体	批准文件	金額
湖南中南国际陆港有 限公司	长沙市人民政府物流 与口岸办公室	长沙市人民政府办公厅关于印度长沙市国际(地区) 航空货运航线航班发展管理暂行办法的通知(长政 办发(2019)46号)关于印度长沙市国际(地区)货运 航线航班奖励专项贷金管理办法的通知(长物口办 发(2020)16号)	34,620.96
中外运空运有限公司 杭州分公司	杭州萧山国际机场有 限公司	《浙江省人民政府办公厅关于印发引导和培育杭州 航空口岸新开国际航线专项资金管理办法的通知》 (浙政办函[2019]33号)	18,797.80
中外运(沈阳)国际班 列有限公司	沈阳市发展和改革委 员会	沈阳市人民政府、中国外运股份有限公司《合作开行 沈阳中欧班列战略合作协议》	17,647.12
中外运深圳国际物流 有限公司	深圳市交通运输局(深 圳市港务管理局)	广东省中欧、中亚班列扶持政策框架协议	8,518.61
中外运空运有限公司 杭州分公司	宁波机场集团有限公 司	《航线发展合作协议》	7,123.81
新乡陆港开发建设有 限责任公司	新乡经开东广实业有 限公司/河南陆港服务 管理有限公司	中欧班列(新乡号)协议	3,686.60
中外运(沈阳)国际班 列有限公司	中国(辽宁)自由贸易 试验区沈阳片区管理 委员会	《中国(辽宁)自由贸易试验区沈阳片区管理委员会项目扶持框架协议》	3,040.43
中外运空运有限公司 深圳宝安分公司	南京临空经济示范区 管理委员会	南京临空经济示范区管理委员会及南京市财政局关于印发《南京市国际(地区)航空货运高质量发展培育扶持办法》的通知(宁空管委(2023)15号)	2,100.00
中外运跨境电商供应 链(湖南)有限公司	长沙市人民政府物流 与口岸办公室	长沙市人民政府办公厅"关于印发长沙市国际"(他 以前金货运前线和班发展管理暂行办法的通知) (长政办仗(2019)46号)、长沙市增越高关于印发长 沙市国际(地区)货运和线加포架防专项资金管理办 法沪的通知(长物口办发(2020)16号)、湖南省南多厅 和湖南省省财产关于印发(湖南省国际建设规管 理和财政资金支持办法(试行))的通知(湘南口物 (2022)4号	1,752.93
中外运空运有限公司 成都分公司	成都市口岸与物流办 公室	《成都市人民政府关于印发加快推进成都航空货运枢纽建设扶持政策的通知》(成府发〔2021〕14号)	1,320.44
东营中外运物流有限 公司	东营经济技术开发区 管理委员会	外贸合作框架协议书	1,305.41

报告期末普通股股东总数	43,483	483 数(如有)			不适		
前10名服	东持股情况(7	下含通过转融通出(	昔股份)				
股东名称	股东性质	持股数量	持股比	持有有限售条件股	质押、标记或冻结 情况		
収集名称	胶朱钰顺	行形文安义重	例(%)	份数量	股份状 态	数量	
中国外运长航集团有限公司	国有法人	2,525,339,831	34.73	0	无	0	
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	1,978,647,989	27.21	0	未知	未知	
招商局集团有限公司	国有法人	1,600,597,439	22.01	0	无	0	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	未知	84,732,645	1.17	0	无	0	
中国农业银行股份有限公司—南方标普中国A股大盘红利低波50交易型开放式 指数证券投资基金	未知 69,210,713		0.95	0	无	0	
国信证券股份有限公司	国有法人	38,249,608	0.53	0	无	0	
中国南航集团资本控股有限公司	国有法人	36,057,264	0.50	0	无	0	
DHL GLOBAL MANAGEMENT GMBH	境外法人	35,616,000	0.49	0	未知	未知	
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通 保险产品—港股通(创新策略)	未知	34,785,980	0.48	0	无	0	
中国银行股份有限公司—易方达稳健收 益债券型证券投资基金	未知	23,360,490	0.32	0	无	0	
前10名无限售	条件股东持股情	青况(不含通过转融	通出借股	份)			
				股份	种类及数	量	
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份 种类 数量		量	
中国外运长航集团有限公司		2,525,339,831			人民币普 通股 2,525,339,831		
HKSCC NOMINEES LIMITED		1,978,647,989		境外上市 外资股	1,978,6	647,989	
招商局集团有限公司		1,600,597,439		人民币普 通股	1,600,5	597,439	
To be a first of the state of t				1 100 -00 -00			

益债券型证券投资基金	.,,,,,,,	,,	0.00		, ,	
前10名无限售	条件股东持股情	市况(不含通过转融	通出借股	份)		
				股份	种类及数	닯
股东名称	持有无限	持有无限售条件流通股的数量			数	量
中国外运长航集团有限公司		2,525,339,831		人民币普 通股	2,525,3	39,831
HKSCC NOMINEES LIMITED		1,978,647,989		境 外上市 外资股	1,978,6	47,989
招商局集团有限公司		1,600,597,439			人民币普 通股 1,600,597,4	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪		84,732,645		人民币普 通股	84,73	2,645
中国农业银行股份有限公司—南方标普中国A股大盘红利低波50交易型开放式 指数证券投资基金		69,210,713		人民币普 通股	69,21	0,713
国信证券股份有限公司		38,249,608		人民币普 通股	38,24	9,608
中国南航集团资本控股有限公司		36,057,264		人民币普 通股	人民币普 通股 36,057,264	
DHL GLOBAL MANAGEMENT GMBH		35,616,000		境 外 上 市 外资股	35,61	6,000
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通 保险产品-港股通(创新策略)		34,785,980		人民币普 通股	34,78	5,980
中国银行股份有限公司—易方达稳健收 益债券型证券投资基金		23,360,490		人民币普 通股	23,36	0,490
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国外运		<b>り招商局</b>	集团有限公司	]的全资子	公司
前10名股东及前10名无限售股东参与融 资融券及转融通业务情况说明(如有)						

任: 1、截至本报告期末,本公司共育43,360名A股股东和123名登记在册的H股股东。 2、根据中国南方航空集团有限公司("南航集团")及其下属子公司中国南航集团资本控股有限 6页("南航资本")在联交所网站上提安的权益披露条格、截至2025年9月26日,南航集团通过南航 资本持有本公司202,045,000股H股,该部分股数已经包含在上述表格的HKSCC NOMINEES LIMITED 建設教長由。

- 持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况 前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借归还原因导致较上期发生变化

□运用 V 小运用 四、其他提倡事项 需据雕投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息 □运用 V 不适用 五、季度财务报表 □运用 V 不适用

2025年9月30日 编制单位:中国外运股份有限公司 单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计		
项目	2025年9月30日	2024年12月31日
流	动资产:	
货币资金	12,932,251,478.54	13,467,664,505.98
交易性金融资产	726,340.88	574,374.32
衍生金融资产		
应收票据	14,712,007.74	164,294,636.42
应收账款	17,158,796,711.76	13,051,800,450.54
应收款项融资	535,535,555.56	430,890,739.48
预付款项	5,929,509,357.02	5,198,591,002.95
其他应收款	2,984,497,391.36	2,799,184,855.60
其中:应收利息		1,243,805.82
应收股利	7,450,194.68	9,080,009.80
存货	54,771,976.07	56,259,409.64
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	591,793,015.36	465,737,666.82
流动资产合计	40,202,593,834.29	35,634,997,641.75
非治	<b></b>	
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,065,637,215.75	9,239,887,191.07
其他权益工具投资	968,898,801.33	416,867,662.27
其他非流动金融资产	1,225,416,904.98	1,215,266,140.98
投资性房地产	2,637,847,456.26	2,793,232,058.42
固定资产	14,984,483,656.45	15,492,824,879.87
在建工程	973,253,280.73	656,542,638.70
使用权资产	2,233,974,772.12	2,560,132,246.21
无形资产	6,291,122,044.03	6,262,438,876.05
开发支出	327,312,211.45	266,352,514.14
商誉	2,171,249,075.49	1,965,569,500.96
长期待摊费用	210,714,633.23	221,218,439.51
递延所得税资产	337,987,839.79	320,385,056.30
其他非流动资产	135,455,318.92	149,785,291.62
非流动资产合计	41,563,353,210.53	41,560,502,496.10
资产总计	81,765,947,044.82	77,195,500,137.85
2-0 1801		,

29,428,548,150.78 26,927,296,296.70 3,268,291,437.12 4,044,180,492.99 2,379,117,048.21 2,018,912,428.80 2,084,448,674.98 26,726,883.75 3,512,345.22 长期应付款 长期应付职工薪 33,204,194.06 23,339,731.15 525,236,135.58 254,782,099.83 283,733,107.86

1,424,248,561.73

15,782,673,748.81

2,156,865,757.59 555,794,155.60

2,919,342,183.9

1,067,935,865.65

1,562,631,212.95

24,022,107,434.81

2,724,413,541.02 42,503,143,812.56

2025年前三季度 (1-9月)

75,037,589,114.89

70,751,481,142.97

733,965,843.41

2,246,995,185.74

78,261,807.66

154,427,772.98

247,938,544.87

101,813,943.59

1,632,239,634.26

52,009,744.62

3,604,470,646.20

2,911,639,905.66

2,911,639,905.66

15,299,196.34

负债和所有者权益(或股东权益)总计 81,765,947,044.82 77,195,500,137.85 责人;张翼 主管会计工作负责人;李晓艳 会计机构负责人;丁桂林

12,756,894,871.90

2,296,944,005 93

583,591,440.86

1,996,258,400.91

73,788,729.28

941,267,381.93

35,154,821,919.36

7,294,216,875.00

6,633,448,432.77

174,944,256.65

-124,006,478.09

143,045,162.87 2,371,553,765.05

23,424,281,261.35

2,473,083,456.19

2024年前三季度 (1-9月)

85,872,282,099.44

81,685,055,094.55

719,325,761.57

2.297.856.342.97

124,337,803.87

249,250,114.56

311,298,276.28

1,468,075,683,99

38,338,003.81

5,044.87

42,748,087,93

3,643,181,462.98

3,037,531,717.24

2,825,229,326.00

-2,466,330.43

9,834,255,081.48 非流动负债合计 39,262,803,232.26 7,272,197,875.00 其他权益工具 其中:优先股 永续债 6,565,919,287.34 资本公积 473,672,077.89 其他综合收益 -149,538,296.53 170,162,283.76 2,371,553,765.05

7.6.贵人,张翼

少数股东权益 所有者权益(或股东权益

平1—9月 单位:中国外运股份有限公司 :元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目

、营业总收

二、营业总成本 其中:营业成本 税金及附加

管理费用

财务费用

投资收益(损失以"-"号塘 :对联营企业和合营企业的

四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)

1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)

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 1.不能重分类进损益的其他综合收益

公允价值变动收益(损失以 资产减值损失(损失)

应付账款 预收款项

立付职工薪酬

单位:万元 币种 单位名称	发放主体	批准文件	金額
平山石桥	及/双土14		205,580
胡南中南国际陆港有 限公司	长沙市人民政府物流 与口岸办公室	长沙市人民政府办公厅关于印发长沙市国际(他区) 航空货运航线旅班发展管理暂行办法的通知(长政 办发(2019)40号)关于印发长沙市国际(地区)货运 航线航班奖励专项资金管理分法的通知(长物口办 发(2020)16号)	34,620.96
中外运空运有限公司 杭州分公司	杭州萧山国际机场有 限公司	《浙江省人民政府办公厅关于印发引导和培育杭州 航空口岸新开国际航线专项资金管理办法的通知》 (浙政办函[2019]33号)	18,797.80
中外运(沈阳)国际班 列有限公司	沈阳市发展和改革委 员会	沈阳市人民政府、中国外运股份有限公司《合作开行 沈阳中欧班列战略合作协议》	17,647.12
中外运深圳国际物流 有限公司	深圳市交通运输局(深 圳市港务管理局)	广东省中欧、中亚班列扶持政策框架协议	8,518.61
中外运空运有限公司 杭州分公司	宁波机场集团有限公 司	《航线发展合作协议》	7,123.81
新乡陆港开发建设有 限责任公司	新乡经开东广实业有 限公司/河南陆港服务 管理有限公司	中欧班列(新乡号)协议	3,686.60
中外运(沈阳)国际班 列有限公司	中国(辽宁)自由贸易 试验区沈阳片区管理 委员会	《中国(辽宁)自由贸易试验区沈阳片区管理委员会项目挟持框架协议》	3,040.43
中外运空运有限公司 深圳宝安分公司	南京临空经济示范区管理委员会	南京临空经济示范区管理委员会及南京市财政局关于印发《南京市国际(地区)航空货运高质量发展培育扶持办法》的通知(宁空管委(2023)15号)	2,100.00
中外运跨境电商供应 链(湖南)有限公司	长沙市人民政府物流 与口岸办公室	长沙市人民抵弃办公厅关于印发《长沙市国际代理、 (2) 加空货运动线加速及原等理暂行动法的通知 (4)或分发(2019)46号)、长沙市增收局关于印发(长 沙市国际(他区)货运机线机床延停少现场管理功 法)的通知(长物口功及(2020)16号)、湖南省商务厅 和湖南省省财政厂关于印发(海南)省国际和发展管 理和财政资金支持功法(试行))的通知(湘南口物 (2022)4号	1,752.93
中外运空运有限公司 成都分公司	成都市口岸与物流办 公室	《成都市人民政府关于印发加快推进成都航空货运 枢纽建设扶持政策的通知》(成府发[2021]14号)	1,320.44
东营中外运物流有限 公司	东营经济技术开发区 管理委员会	外贸合作框架协议书	1,305.41

合同物流3,823.8万吨,上年同期3,746.6万吨;项目物流529.5万吨,上年同期518.6万吨;化工物流356.2万吨,上年同期335.1万吨。

流 356.2 万吨,上年同期 335.1 万吨。 代理及相关业务: 病运代理,1,179.3 万标准箱,上年同期 1,096.4 万标准箱;公司空运通道业务量 66.4 万吨(含跨境电商物流 5.5 万吨),上年同期 75.3 万吨(含跨境电商物流 17.7 万吨);铁路代理 39.2 万标准箱,上年同期 44.8 万标准籍,船舶代理 55,936 艘次,上年同期 47.917 艘次;库场站服务 2,154.7 万吨,上年同期 2,015.6 万吨。 电商业务: 跨境电商物流 0.46 亿票,上年同期 1.60 亿票;物流电商平合 291.7 万标准箱,上年同期 187.7 万标准箱 /地流装备 共平平台 8.4 万标准箱/天,上年同期 8.4 万标准箱/天。 — 晚在信息

							(=) (>4.0	ELECT TOUT CONTENTS OF THE PERSON		
) 普通股股东总数和表决权协	复的优先股	股东数量及前十	-名股东	持股情况表				其他权益工具投资公允价值变动	15,299,196.34	-2,466,330.43
立:股							(4)1	上业自身信用风险公允价值变动		
报告期末普通股股东总数	43,483	报告期末表决权数	恢复的优 (如有)	先股股东总	不道	<b></b>	2. 将	重分类进损益的其他综合收益	-40,831,014.78	-121,238,816.12
前10名股	东持股情况(2	▲ ~ ~ 不含通过转融通出作					(1)权	益法下可转损益的其他综合收益	29,175,594.96	-93,410,676.02
					雨畑 标	记或冻结	(2	)其他债权投资公允价值变动		
BIT when the Who	87 -4-14 -55	Liter et El	持股比	持有有限	情	R.	(3)金融资	资产重分类计人其他综合收益的金额		
股东名称	股东性质	持股数量	持股比 例(%)	持有有限 售条件股 份数量	股份状	数量	(4	)其他债权投资信用减值准备		
				DJ JOHN	态	タス.組入		(5)现金流量套期储备		
中国外运长航集团有限公司	国有法人	2,525,339,831	34.73	0	无	0		(6)外币财务报表折算差额	-70,006,609.74	-27,828,140.10
KSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	1,978,647,989	27.21	0	未知	未知		(7)其他		
招商局集团有限公司	国有法人	1,600,597,439	22.01	0	无	0	(二)归属于	少数股东的其他综合收益的税后净额	-9,268,118.54	-480,122.23
寿保险股份有限公司−传统−普 保险产品−005L−CT001沪	未知	84,732,645	1.17	0	无	0		七、综合收益总额		
业银行股份有限公司-南方标普							(一)归	属于母公司所有者的综合收益总额	2,653,764,626.28	2,701,524,179.45
设大盘红利低波50交易型开放式 指数证券投资基金	未知	69,210,713	0.95	0	无	0	(二)』	日属于少数股东的综合收益总额 八、每股收	223,075,342.40	211,822,269.01
国信证券股份有限公司	国有法人	38,249,608	0.53	0	无	0				
		, . ,		-		-		(一)基本每股收益(元/股)	0.3684	0.3891
国南航集团资本控股有限公司	国有法人	36,057,264	0.50	0	无	0		(二)稀释每股收益(元/股)	0.3681	0.3883
GLOBAL MANAGEMENT GMBH	境外法人	35,616,000	0.49	0	未知	未知	公司负责人		艳 会计机构负责人	:丁桂林
寿保险(集团)公司−传统−普通 险产品−港股通(创新策略)	未知	34,785,980	0.48	0	无	0	合并现金济 2025年1—	9月		
宁股份有限公司—易方达稳健收 益债券型证券投资基金	未知	23,360,490	0.32	0	无	0		中国外运股份有限公司 j种:人民币 审计类型:未经审计		
前10名无限售	条件股东持股	青况(不含通过转融	通出借股	<b>と</b> 份)				项目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
				股份	种类及数	B-		67 ##\T_L++ 4L-4		

收到的税费返还 194,876,688.72 6,772,378.71 85,776,283,910.67 70,815,565,930.2 5,553,100,741.20 79,292,710,478.84 85,361,047,541.60 582,310,190.23 经营活动产生的现金流量净额 1,482,003,907.32 1,664,882,308.21 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 68,963,336.08 114,182,515.20 1,197,045,569.66 32,510,603.74 88,146,368.67 2,838,103,085.9 1.029.040.509.36 1,125,638,048.56 842,547,911.17 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 1,920,636,542.19 1,341,181,372.63 917,466,543.71 见金流量: 3,475,000.00 28.542.400.00 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 3,475,000.00 4,025,350,268.18 7,576,376,787.02

分配股利、利润或偿付利息支付的现金

4,099,826,123.18

1,358,752,635.61

1,250,491,719.10

7,604,919,187.02

1,512,680,106.15

681,141,456.74

6,120,916,961.22 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 -105,502,884.91 -67,065,177.59 加:期初现金及现金等价物余额 13,440,376,824.37 13,824,630,949.88 现金等价物余额 12,813,559,835.36 11,894,694,996.80 主管会计工作负责人:李晓艳 会计机构负责人:丁桂林

母公司资产负债表 2025年9月30日 编制单位:中国外运股份有限公司 单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

·	2023年9月30日	2024年12月31日
流动资产 货币资金		5 511 666 027 50
	4,487,318,542.52	5,511,666,937.58
交易性金融资产		
行生金融资产		
应收票据	1.000.1(1.050.0(	070 447 124 41
应收账款	1,088,161,059.06	970,447,124.41
应收款项融资	32,483,503.00	8,812,734.22
预付款项	199,447,467.23	135,720,188.70
其他应收款	15,180,979,419.02	14,194,714,562.24
其中:应收利息		
应收股利	643,801,634.56	25,553,731.83
存货	54,616.44	124,161.41
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		255,529,660.53
其他流动资产	91,509,940.71	75,461,431.54
流动资产合计	21,079,954,547.98	21,152,476,800.63
非流动资产	·:	
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,700,476,139.26	2,239,631,254.91
长期股权投资	19,459,353,159.67	19,717,302,059.82
其他权益工具投资	552,233,060.85	
其他非流动金融资产	1,846,064,047.68	1,918,936,299.53
投资性房地产	8,312,745.08	8,674,408.91
固定资产	12,952,774.69	18,187,612.90
在建工程	31,341,812.21	22,719,347.54
使用权资产	407,976,743.01	427,275,810.84
无形资产	130,050,260.60	174,645,530.64
开发支出	267,918,844.80	206,043,329.64
商誉	201,510,011100	200,010,025101
长期待摊费用	3,596,201.37	4,332,582.74
递延所得税资产	0,000,000,000	1,000,000111
其他非流动资产		
非流动资产合计	25,420,275,789.22	24,737,748,237.47
资产总计	46,500,230,337.20	45,890,225,038.10
流动负债		45,690,225,036.10
短期借款	350,615,864.26	1,981,557,305.56
交易性金融负债	550,015,004.20	1,701,557,505.50
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	772,273,687.43	791,795,819.59
预收款项		
合同负债	72,171,035.99	62,882,087.50
应付职工薪酬	125,903,192.16	134,866,935.74
应交税费	11,237,924.00	1,298,899.18
其他应付款	13,493,777,272.08	12,911,672,741.26
其中:应付利息		
应付股利	1,042,669,852.08	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	20,332,494.41	31,666,287.67
其他流动负债		
流动负债合计	14,846,311,470.33	15,915,740,076.50
非流动负债	ŧ:	
长期借款	67,000,000.00	67,000,000.00
应付债券	4,044,180,492.99	2,018,912,428.80
租赁负债	466,958,220.15	482,189,902.91
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,731,676.33	1,731,676.33
递延所得税负债	9,000,000.00	9,000,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,588,870,389.47	2,578,834,008.04
负债合计	19,435,181,859.80	18,494,574,084.54
所有者权益(或股		., . ,
实收资本(或股本)	7,272,197,875.00	7,294,216,875.00
其他权益工具	, , ,	, , , ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
其中:优先股		
永续债		
资本公积	10,660,521,918.26	10,716,935,076.39
减:库存股	473,672,077.89	174,944,256.65
	-40,173,690.37	-55,624,328.05
其他综合收益		
专項储备	5,456,090.07	5,442,533.15
金余公积	2,371,553,765.05	2,371,553,765.05
未分配利润	7,269,164,597.28	7,238,071,288.67

母公司利润表 2025年1—9月 编制单位:中国外运股份有限公司 单位:元 币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、营业收入	3,856,782,344.57	4,245,250,067.31
减:营业成本	3,748,147,121.72	4,159,675,816.10
税金及附加	577,156.72	793,245.82
销售费用	44,809,363.65	43,992,817.59
管理费用	191,078,983.97	226,678,834.04
研发费用	21,834,683.52	28,206,435.04
财务费用	39,916,231.77	75,382,536.11
其中:利息费用	125,637,352.77	238,547,853.05
利息收入	96,001,953.09	171,311,731.08
加:其他收益	666,038.43	758,031.49
投资收益(损失以"-"号填列)	2,336,630,253.82	2,828,177,264.63
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	763,152,929.06	1,106,870,411.01
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)	-34,192,384.51	-19,231,709.05
资产减值损失(损失以"-"号填列)		
资产处置收益(损失以"-"号填列)	11,716.37	202,842.93
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	2,113,534,427.33	2,520,426,812.61
加:营业外收入	420,263.06	127,566.71
减:营业外支出	1,380,657.97	2,049,032.60
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,112,574,032.42	2,518,505,346.72
减:所得税费用	10,452.55	2,518.72
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,112,563,579.87	2,518,502,828.00
(一)持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	2,112,563,579.87	2,518,502,828.00
(二)终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计人其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	2,128,014,217.55	2,518,502,828.00
七、毎股小	女益:	
(一)基本每股收益(元/股)		

解每股收益(元/股) 主管会计工作负责人:李晓艳

里位:兀 巾枰:人民巾审け奕型:禾经审け		
项目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、经营活动产生的	现金流量:	
销售商品、提供劳务收到的现金	3,503,307,552.53	3,939,059,200.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	94,975,427.58	118,106,227.87
经营活动现金流入小计	3,598,282,980.11	4,057,165,428.02
购买商品、接受劳务支付的现金	3,583,156,997.99	3,874,840,423.33
支付给职工及为职工支付的现金	217,464,467.54	205,952,310.84
支付的各项税费	1,469,558.29	2,312,999.50
支付其他与经营活动有关的现金	171,864,433.87	230,018,778.78
经营活动现金流出小计	3,973,955,457.69	4,313,124,512.45
经营活动产生的现金流量净额	-375,672,477.58	-255,959,084.43
二、投资活动产生的	现金流量:	
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,205,293,796.50	2,917,732,673.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,310,590.59	45,338.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	223,824,155.29	
收到其他与投资活动有关的现金	1,248,766,479.48	1,737,710,149.67
投资活动现金流人小计	3,682,195,021.86	4,655,488,161.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,825,027.94	72,326,834.91
投资支付的现金	900,311,738.17	182,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,662,591,212.89	5,916,460,182.90
投资活动现金流出小计	2,635,727,979.00	6,171,287,017.81
投资活动产生的现金流量净额	1,046,467,042.86	-1,515,798,856.54
三、筹资活动产生的	现金流量:	
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,350,460,000.00	5,980,075,558.91
收到其他与筹资活动有关的现金	4,718,005.82	3,905,678.59
筹资活动现金流人小计	2,355,178,005.82	5,983,981,237.50
偿还债务支付的现金	1,984,518,675.29	5,189,468,496.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,085,845,015.67	1,211,870,297.61
支付其他与筹资活动有关的现金	998,292,311.96	56,269,656.99
筹资活动现金流出小计	4,068,656,002.92	6,457,608,451.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,713,477,997.10	-473,627,213.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,847,891.26	7,323,730.43
五、现金及现金等价物净增加额	-1,055,531,323.08	-2,238,061,424.50
加:期初现金及现金等价物余额	5,506,139,347.79	6,678,660,070.77

大、期末现金及现金等价物余额 4,450,608,024.71 4,440,598,646.27 公司负责人,张翼 主管会计工作负责人;李晓艳 会计机构负责人;丁桂林 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

口适用 V不适用 特此公告。 中国外运股份有限公司董事会 2025年10月27日

## 股票代码:601598 中国外运股份有限公司 关于调整公司股票期权行权价格的公告

知定及2022年第一次临时股东大会的授权、董事会政权限票期代税的上旬等。则,外引用。国史的特人要事项公告如下:
——公司激励计划已履行的相关审批程序及实施情况。
1、2021年11月29日、公司召开了第三届董事会第六次会议和监事全2021年度第七次会议、审议通过了《关于公司股票规及激励计划、管案、及支权政策,以来这个人工程,以来这个人工程,以为公司股票规权激励计划、企业、发生,以为公司股票规权激励计划、企业、发生,以为公司股票规权激励计划、企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司股票规权激励计划、发生,以为公司企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司企业、发生,以为公司之年1月1日、公司通过内部网站对本次激励计划旅励对象的姓名和职务子以公示、公示期为公司之年1月1日在2022年1月1日。一年,公司通过内部网站对本次激励计划旅励对象的姓名和职务子以公示、公示期为公司之年1月1日在2022年1月1日,公司通过内部网站对本次激励计划,然助对象的姓名和职务子以公示、公示期为公司之年1月1日,其被第一个监查、关于公司股票期权激励计划(第一期)激励对象名单进行了按查,并于公司工程,目上转离了《监事会关于公司股票期权激励计划《第一期》激励对象名单进行"技术,并不公司工程,以为公司工程,从公司,从公司,从公司工程,从公司,从

股。

10,2024年1月29日公司召开第三届董事会第二十八次会议和监事会2024年度第一次会议。 该通过了《关于公司股票期权激励计划》第一份第一个行权期行权条件成就的议案》和《关于拟注销部分股票期权的议案》、公司股票期权激励计划《第一期》第一个行权期行权条件,并以对已经予自尚未行权的4688,959份股票期权产设注销。
11,2024年3月27日、公司股票期权激励计划(第一期)第一个行权期首次条件;并以对已经予自尚未行权的4688,959份股票期权产设注销。
11,2024年3月27日、公司股票期权激励计划(第一期)第一个行权期首次行权中间173名激励对象转让的21,017,064股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份过户登记手续。

象转让的21,017,064股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份过户登记手续。

12.2024年8月29日、公司召开第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议、审议通过了关于间整公司股票期权行权价格的议案》。公司于2024年7月22日派发2023年度则金粮食息含税0.145元般,根据股票则收缴时以第一期)对行权价格包的相关规定,将股票期收%价格的3.765元股调整为3.62元股。
13.2024年10月25日,公司召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第二次会议、审议通过了关于调整公司股票期权行权价格的这案》。公司于2024年10月15日派发2024年中期现金股息合竞0.145元股。148股票期收资款价格的运输》。公司于2024年10月15日派发2024年中期现金股息公费的由3.62元股训整为3.475元股。
14.2024年11月12日。公司股票期收缴励计划(第一期)第一个行权期第二次行权中间10名激励对象转让的1.371,401股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份过户登记手续。
15.2025年1月24日,公司召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第四次会议、审议通过了关于公司股票期权撤励计划(第一期)第二个行权期行权条件总数成人公司6名激励对象符合公司股票期权撤励计划(第一期)第二个行权期的行权条件。是处成人公司6名撤励对象符合公司股票期权撤励计划(第一期)第二个行权期的行权条件。是处成人公司6名撤励对象符合公司股票期权撤加计划第一期)第二个行权期的行权条件。是处成人公司6名撤加表符及的约38121万份股票期权产划第一期)第二个行权期的行权条件。第126亿名撤加入162025年3月28日。公司股票期权撤加计划第一期,第二个行权期的行权条件。2月26元。16、2025年3月28日、公司股票期权撤加计划第一期,第二个行权期首次行权中间164名激励对象符台公司183189日股票期权产以注销。上述股票期的行权条件,并以对已接下保险。16、2025年3月28日、公司股票期权撤加计划第一期,第二个行权期首次行权中间164名激励对象转让的20431,890股股票在中国证券登记转算有限责任公司上海分公司办理完毕股份过户登记手续。

2023年度

## 中国外运股份有限公司 关于与招商到家汇日常关联交易的公告 本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

其内容的真实性、准确性和完整性环也了为及建市以正。
重要内容提示。
本次日常关联交易无需提交股东会审议。
本次日常关联交易无需提交股东会审议。
本次日常关联交易在自愿,非独家的基础上向关联方采购办公用品和设备,遵循公允合理的原则,不会成成对关联人的依赖,不会影响公司的独立性,不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。
——日常关联交易展行的审议程序
——日常关联交易履行的审议程序
——2025年10月24日,中国外运股分育限公司(以下简称"公司"或"本公司")召开独立董事专门会议二零一五年度第四次会议,审议通过了(关于与招商到家汇持续性关联交易的议案),独立董事认为:本次日常关联交易符合公司发展需要,协议遵循公开、公允、公正的原则,定价公允合理,不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。经审议,公司独立董事一致决议同意论议案并提交员司董事会审议。

预计采购金额 实际发生金额

2025年度 線上,前次关联交易期间,公司与招商到蒙汇之间的关联交易实际发生额未超过预计额度。 (三)本次日常关联交易预计金额和类别 考虑到公司日常经常和发展需要以及招商到家汇提供的办公用品及设备产品名录不断丰富,公司预计2026年-2028年与招商到家汇发生的交易金额如下;

准)。

9、主要股东或实际控制人;深圳招商到家汇科技有限公司持股100%,为招商积余产业运营服务股份有限公司(招商局集团有限公司持股51.16%)的全资子公司。

10、财务数据
单位:万元

财务指标 截至2024年12月31日 截至2025年6月30日

州 커 旧小	似王 2024 午 12 月 31 日	低至2025年6月30日
资产总额	2,937.33	9,317.05
负债总额	2,876.81	8,853.51
净资产	60.52	463.54
资产负债率	97.94%	95.02%
	2024年5-12月 (自公司成立后)	2025年1-6月
营业收入	2,989.32	6,758.10
净利润	60.52	403.02
(二)关联关系		

关联方招商到家汇为本公司实际控制人招商局集团有限公司间接控制的公司,根据《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.3条第(二)款,招商到家汇为本公司关联法人,相关交易构成关联交易。

初別版宗上印度则(宋·10-3)宋宗和一/参、泊南河家北上/9年公司/宋秋広人、柏大文初初版大歌文为。 (三)履分能力 麦于前次关联交易正常履行,且目前招商到家汇经营情况正常,具备持续经营和服务的履约能 力,不存在履分风险。 、关联交易王掌内容和定价政策 (一)日常关联交易协议签署情况

(一) 口需关联父易协议签署情况 2025年10月27日, 本公司与招商到家汇签署了《采购服务协议》,协议主要内容如下: 1. 协议双方 甲方:中国外运股份有限公司

方:招商到家汇科技(浙江)有限公司 公易内容 交易内容 甲方及下属子公司通过乙方提供的线上交易平台采购办公用品及设备,包括但不限于办公文具 (如纸笔)、电脑,打印机及打印耗材等。

(知底七八电赋,打印机及打印柜内等。 3、定价。 3、定价。 2.方的线上交易平台为公共采购平台,相关商品由乙方按照市场价格进行定价。乙方向甲方所 提供商品的价格必须公平合理,不得高于乙方向独立第三方就同样货品所提供的价格。 4、结算方式 甲方及下属子公司在每个月10号前核对完成上个自然月交易数据,并在当月20号前,甲方及下 属子公司分别将采购货款一次性支付至乙方指定账户。 5、生效条件 协议经甲之双方签署,并履行双方审批程序后生效。 6、地议即四、

6、协议期限: 生效条件达成后,协议有效期自2026年1月1日起至2028年12月31日止。

生效条件达成后,协议有效期自2026年1月1日起至2028年12月31日止。 (二)吃价政策 本次日常关联交易以市场价格为定价依据,招商到家汇提供的价格与市场上其他主要电商平台 上同类商品价格具有可比性,基本在独立供应商所提供的价格范围内。 四,关联交易目的环对公司的影响。 一,实联交易目的环对公司的影响。 本次日常关联交易是为满足本公司日常经营的需要,本公司可以通过线上交易平台按照市场价格及条款实购办只用品及设备,有利于本公司控制成本并提高采购效率。本次日常关联交易价格,结 算时间和方式公允合理,不存在损害公司或者中小股东利益的情形,不会对关联方形成依赖,不会对 公司独立性产生影响。 特此公告。

中国外运股份有限公司董事会 二〇二五年十月二十七日