

中期報告 2019



成就客戶 創造價值

中國外運股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

股份代號：00598 香港 601598 上海

重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未出席董事情況

| 未出席董事職務 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因說明 | 被委託人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事 | 粟健 | 其他工作安排 | 熊賢良 |
| 獨立董事 | 宋海清 | 其他工作安排 | 李倩 |

三、本半年度報告未經審計。

四、公司負責人李關鵬、主管會計工作負責人王久雲及會計機構負責人(會計主管人員)李曉艷聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

七、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請查閱本報告「第四節經營情況的討論與分析(董事會報告)」中「二、其他披露事項」中的「(三)可能面對的風險」。

十、其他

適用 不適用

公司2019年半年度財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下簡稱「中國會計準則」)編製。除特別指明外，本半年度報告所用記賬本位幣為人民幣。

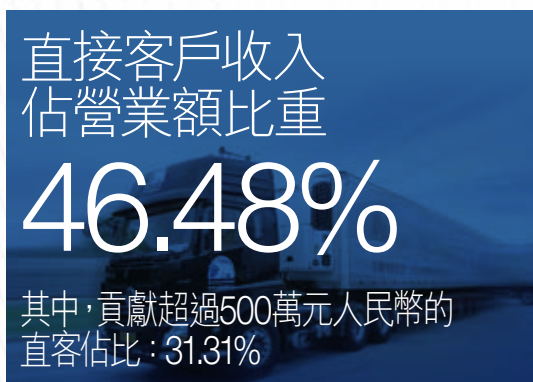
本半年度報告的內容已符合《上交所上市規則》及《聯交所上市規則》對半年度報告所應披露的數據的所有要求，並同時在中國大陸和香港刊發。本報告中英文文本若在語義上存在歧義，以中文文本為準。



目錄

| | |
|-----------------------|-----|
| 2019年上半年關鍵數據及亮點 | 4 |
| 第一節 釋義 | 5 |
| 第二節 公司簡介和主要財務指標 | 7 |
| 第三節 公司業務概要 | 11 |
| 第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告） | 15 |
| 第五節 重要事項 | 33 |
| 第六節 普通股股份變動及股東情況 | 50 |
| 第七節 優先股相關情況 | 57 |
| 第八節 董事、監事、高級管理人員情況 | 58 |
| 第九節 公司債券相關情況 | 60 |
| 第十節 財務報告 | 65 |
| 第十一節 備查文件目錄 | 284 |

2019年上半年關鍵數據及亮點



1、質效提升工作邁向精準化、長遠化

質效提升工作全面啟動以來，本集團各級質效提升團隊緊密配合，各項工作有序開展，推動經營質量持續改善。

2、全面啟動海外資源整合，設立中國外運海外發展有限公司

海外公司的設立，將進一步推進海外通道建設，更好地響應「一帶一路」倡議，適應國際產能合作與轉移、中國企業「走出去」步伐等外部環境變化趨勢，更有力地支持項目物流、電商物流以及專業物流中的跨境業務的海外延伸和落地，全面提升公司端到端的全程供應鏈服務能力。

3、數字化轉型路徑清晰，推進有效

- 推動主營業務線上化，通過服務可視、可追蹤以及提供產品線上服務的方式，提升客戶體驗度；
- 形成業務解決方案的研發能力，通過物流控制塔技術，實現運營管控數字化、物流資源可視化，最終實現業務系統和資源共享；
- 加快ABCDT的物流新技術在落地場景中的應用；
- 搭建數字化管理與創新體系，編製數字化規劃、建設數字化隊伍並進行創新管理和創新成果的轉化。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

| | |
|-----------|--|
| A股 | 本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣 |
| 公司章程 | 中國外運股份有限公司章程 |
| 董事會 | 本公司董事會 |
| 企業管治守則 | 聯交所上市規則附錄十四的企業管治守則 |
| 招商局 | 招商局集團有限公司，一家依據中國法設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的全資國有企業，本公司的最終控股公司，於本報告日合計持有本公司已發行股本的約56.34% |
| 招商局集團 | 招商局集團有限公司及其附屬公司 |
| 本公司、公司 | 中國外運股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所上市，A股股份在上交所上市 |
| 公司法 | 中華人民共和國公司法 |
| 中國證監會、證監會 | 中國證券監督管理委員會 |
| 董事／監事 | 本公司董事／監事 |
| 內資股 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股 |
| 財務公司 | 招商局集團財務有限公司，前稱中外運長航財務有限公司，一家分別由招商局及中國外運長航持有51%及49%股權的公司 |
| 本集團 | 中國外運股份有限公司及其附屬公司 |
| H股 | 本公司已發行股本中面值為人民幣1.00元的海外上市股 |
| 港幣 | 港幣，中國香港特別行政區的法定貨幣 |
| 香港聯交所／聯交所 | 香港聯合交易所有限公司 |

第一節 釋義

| | |
|----------|--|
| 國際財務報告準則 | 由國際會計準則理事會(International Accounting Standards Board)通過的一套財務報告準則及解釋公告 |
| 路凱國際 | 招商路凱國際控股有限公司 |
| 管理層 | 集團主要經營決策者 |
| 標準守則 | 聯交所上市規則附錄十所載的董事進行證券交易的標準守則 |
| 中國 | 中華人民共和國 |
| 中國會計準則 | 中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定 |
| 人民幣 | 人民幣，中國的法定貨幣 |
| 聯交所上市規則 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 證券及期貨條例 | 《證券及期貨條例》(香港法例第571章) |
| 股份 | H股及A股 |
| 股東 | 股份持有人 |
| 外運發展 | 中外運空運發展股份有限公司，本公司的附屬公司 |
| 中國外運長航 | 中國外運長航集團有限公司，一家依據中國法設立，招商局集團有限公司的全資子公司，於本報告日持有本公司已發行股本34.71%的控股股東 |
| 中國外運長航集團 | 中國外運長航集團有限公司及其附屬公司 |
| 中外運物流 | 中外運物流有限公司，該公司原名為招商局物流集團有限公司(招商物流)，並已於2019年3月更名 |
| 上交所 | 上海證券交易所 |
| 上交所上市規則 | 上海證券交易所股票上市規則 |
| 附屬公司 | 《香港聯交所上市規則》賦予的涵義 |
| 監事會 | 本公司監事會 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

| | |
|-----------|-------------------|
| 公司的中文名稱 | 中國外運股份有限公司 |
| 公司的中文簡稱 | 中國外運 |
| 公司的外文名稱 | SINOTRANS LIMITED |
| 公司的外文名稱縮寫 | SINOTRANS |
| 公司的法定代表人 | 李關鵬 |

二、聯繫人和聯繫方式

| | 董事會秘書 | 聯席公司秘書 | 證券事務代表 |
|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 姓名 | 李世礎 | 許慧敏 | 盧榮蕾 |
| 聯繫地址 | 中國北京朝陽區安定路5號院 10號樓外運大廈B座 | 中國北京朝陽區安定路5號院 10號樓外運大廈B座 | 中國北京朝陽區安定路5號院 10號樓外運大廈B座 |
| 電話 | 8610 52295721 | 8610 52295721 | 8610 52295721 |
| 傳真 | 8610 52296519 | 8610 52296519 | 8610 52296519 |
| 電子信箱 | ir@sinotrans.com | ir@sinotrans.com | ir@sinotrans.com |

三、基本情況簡介

| | |
|-------------|-------------------------|
| 公司首次註冊登記日期 | 2002年11月20日 |
| 公司註冊地址 | 中國北京海淀區西直門北大街甲43號金運大廈A座 |
| 公司註冊地址的郵政編碼 | 100082 |
| 公司辦公地址 | 中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座 |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 100029 |
| 公司網址 | www.sinotrans.com |
| 電子信箱 | ir@sinotrans.com |

四、信息披露及備置地地點情況簡介

| | |
|----------------------|----------------------------|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 《中國證券報》、《證券日報》 |
| 登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址 | www.sse.com.cn |
| 登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址 | www.hkex.com.hk |
| 公司半年度報告備置地地點 | 中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座10層 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 |
|------|---------|-----------------|--------|
| H股 | 香港聯交所 | 中國外運(Sinotrans) | 0598 |
| A股 | 上交所 | 中國外運 | 601598 |

六、其他有關資料

適用 不適用

| | | |
|-----------------------|------|--------------------------------|
| 公司聘請的會計師事務所 (境內) | 名稱 | 信永中和會計師事務所(特殊普通合伙) |
| 公司聘請的合規法律顧問 (境內) | 辦公地址 | 北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層 |
| 公司聘請的合規法律顧問 (境外) | 名稱 | 北京市奮迅律師事務所 |
| 報告期內履行持續督導 職責的保薦機構 | 辦公地址 | 北京市朝陽區建國門外大街1號國貿寫字樓2座3501室 |
| | 名稱 | 貝克•麥堅時律師事務所 |
| | 辦公地址 | 香港鯉魚涌英皇道979號太古坊一座14樓 |
| | 名稱 | 中信證券股份有限公司 |
| | 辦公地址 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈21層 |
| | 名稱 | 招商證券股份有限公司 |
| | 辦公地址 | 廣東省深圳市福田區福華一路111號招商證券大廈26樓 |
| 公司A股股份過戶登記處 | 名稱 | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 |
| | 辦公地址 | 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈 |
| 公司H股股份過戶登記處 | 名稱 | 香港中央證券登記有限公司 |
| | 辦公地址 | 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室 |
| 香港營業地址 | 辦公地址 | 香港九龍觀塘海濱道133號萬兆豐大樓20樓F及G室 |
| 主要往來銀行 | 名稱 | 中國銀行 |
| | 辦公地址 | 中國北京西城區復興門內大街1號 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

| 主要會計數據 | 本報告期 | 上年同期 | 本報告期比 |
|------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|
| | (1-6月) | | 上年同期增減(%) |
| 營業收入 | 37,720,583,082.13 | 36,494,110,131.27 | 3.36 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 1,517,484,875.36 | 1,295,516,438.92 | 17.13 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 1,308,272,780.14 | 1,023,462,824.38 | 27.83 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -478,672,540.34 | -1,061,593,116.23 | 不適用 |
| | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末比 上年度末增減(%) |
| 歸屬於上市公司股東的淨資產 | 27,010,476,683.06 | 23,236,402,371.62 | 16.24 |
| 總資產 | 61,109,252,019.14 | 61,494,221,583.94 | -0.63 |

(二) 主要財務指標

| 主要財務指標 | 本報告期 | 上年同期 | 本報告期比 |
|-------------------------|---------------|--------|------------|
| | (1-6月) | | 上年同期增減(%) |
| 基本每股收益(元/股) | 0.2115 | 0.2142 | -1.26 |
| 稀釋每股收益(元/股) | 0.2115 | 0.2142 | -1.26 |
| 扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股) | 0.1823 | 0.1692 | 7.74 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 5.69 | 5.92 | 減少0.23個百分點 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%) | 4.91 | 4.68 | 增加0.23個百分點 |

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

九、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 非經常性損益項目 | 金額 | 附註(如適用) |
|---|----------------|---------|
| 非流動資產處置損益 | 90,176,187.51 | |
| 越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外 | 108,612,633.66 | |
| 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費 | 6,823,270.94 | |
| 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 | | |
| 非貨幣性資產交換損益 | | |
| 委託他人投資或管理資產的損益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備 | | |
| 債務重組損益 | | |
| 企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等 | | |
| 交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益 | | |
| 同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益 | | |
| 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益 | | |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益 | 6,808,421.18 | |
| 單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回 | 15,546,496.70 | |
| 對外委託貸款取得的損益 | | |
| 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益 | | |
| 根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響 | | |
| 受托經營取得的託管費收入 | 7,500,000.00 | |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 32,697,350.89 | |
| 其他符合非經常性損益定義的損益項目 | 5,295,870.75 | 增值稅加計抵減 |
| 少數股東權益影響額 | -1,471,807.97 | |
| 所得稅影響額 | -62,776,328.44 | |
| 合計 | 209,212,095.22 | |

十、其他

適用 不適用

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司主營業務及其經營模式

本集團是中國具有領先地位的綜合物流服務企業，主營業務包括貨運代理、專業物流、倉儲和碼頭服務和其他服務。本集團的業務集中於中國發展迅速的沿海地區和戰略性地區，並擁有廣泛而全面的國內服務網絡和海外網絡。憑借完善的服務網絡資源以及綜合物流服務模式與專業能力，本集團能夠為客戶提供全方位的綜合物流服務，成為客戶專業的物流合作夥伴，並在市場競爭中居於領先地位。

1、貨運代理

本集團貨運代理業務主要包括海運代理、空運代理和船舶代理。本集團是世界領先的海運代理服務商之一，是中國最大的貨運代理公司。利用遍佈全球的服務網絡，本集團能提供從中國各主要口岸到全球主要貿易國家和地區的全程供應鏈物流服務。同時，本集團為國內外客戶提供專業化的空運貨運代理服務，空運貨代海外網點覆蓋亞、歐、北美三大洲，覆蓋幾十個國家和地區。作為國內領先的空運貨物運輸代理企業，積累了豐富的操作經驗，並與國內外主要航空公司簽署了戰略合作協議，擁有充足的運力資源，保障了客戶空運貨物的及時運輸。本集團還是中國領先的船舶代理服務公司，在中國沿海、沿江70多家口岸設有分支機構，並在香港、日本、韓國、新加坡、英國、德國、泰國等地設立代表處，為船公司客戶提供船舶進出港、訂艙、單證、船舶供應及其他船舶在港相關業務等服務。

近年來，本集團貨運代理及相關業務擺脫單一的代理模式，以產品為抓手，圍繞客戶需求打包服務模塊，提供全程供應鏈服務，通過結合業務的線上化和數字化，逐漸發展出一系列獨具特色的、具有競爭力的產品。

第三節 公司業務概要

2、專業物流

本集團根據客戶的不同需求，為客戶提供量身定制的、覆蓋整個價值鏈的一體化物流解決方案並確保方案的順利實施，主要服務包括合同物流、項目物流、化工物流及冷鏈物流。

(1) 合同物流

合同物流面向快速消費品、汽車及零配件、電子產品、國際採購、醫療健康等客戶，基於長期的合作協議，為客戶提供包括採購物流、生產物流、銷售物流、逆向物流等在內的供應鏈管理服務。本集團在全國管理著廣泛的物流中心資源，建立了覆蓋全國主要經濟區域合同物流服務體系，並已逐漸將服務網絡向海外延伸，可以為客戶提供全方位、一站式的合同物流服務。

(2) 項目物流

本集團的項目物流業務主要覆蓋「一帶一路」沿線國家及地區，面向石化、電力、冶金礦業、基礎設施、軌道車輛等行業的中國對外工程承包客戶，提供工程設備、物資等從中國到海外目的地的門到門、一站式物流解決方案設計及執行服務。服務內容包括但不限於提供物流方案設計、海運、空運、陸運、倉儲、裝卸、包裝、報關報檢、港口中轉、大件運輸、進出口政策諮詢等。

3、倉儲和碼頭服務

本集團擁有豐富的倉儲、碼頭和集裝箱場站資源，是公司提供優質、高效的貨運代理和綜合物流服務的重要依託。本集團的倉儲及碼頭服務為客戶提供貨物儲存及相關服務。

4、其他服務

本集團其他服務主要包括集裝箱租賃、船舶承運、汽車運輸和快遞服務等。

(二) 行業發展情況

1、政府大力扶持和引導，推動物流業發展

2019年，政府機關相繼出台了促進物流高質量發展一系列重要措施。國家發展和改革委員會、交通運輸部等24個部門聯合發佈《關於推動物流高質量發展促進形成強大國內市場的意見》，鞏固物流降本增效成果，增強物流企業活力，提升行業效率效益水平，暢通物流全鏈條運行，加快推動提升區域經濟和國民經濟綜合競爭力。國家發展和改革委員會、交通運輸部聯合印發了《國家物流樞紐網絡建設實施方案(2019-2020年)》，加強物流等基礎設施網絡建設。交通運輸部提出2019年預計降低物流成本1,209億元人民幣，港口集裝箱水鐵聯運量增長15%以上；全國啟動增值稅改革，交通運輸業稅率由10%下降至9%，社會各界推動物流業高質量發展已進入實打實的階段，物流的政策優勢進一步突顯。

2、物流市場規模增速穩中趨緩，結構持續改善

從整體上看，物流運行呈現穩中趨緩的態勢。2019年上半年，全國社會物流總額為139.5萬億元人民幣，按可比價格計算，同比增長6.1%，略低於GDP增幅，增速比上年同期回落0.8個百分點；社會物流總費用為6.6萬億元人民幣，同比增長8.0%，高於GDP及社會物流總額增幅。

從結構上看，物流業結構性改革取得較好成效，動能轉換和轉型升級持續加快。單位與居民物品物流保持較快增長，成為物流需求的重要推動力，工業品物流保持平穩增長、進口貨物物流增速有所回落。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

報告期內，公司主要資產發生重大變化的情況說明詳見本報告「第四節經營情況的討論與分析(董事會報告)」中的「一、經營情況的討論與分析(四)資產、負債情況分析。」

其中：境外資產15,581,120,864.92(單位：元，幣種：人民幣)，佔總資產的比例為25.50%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

1. 業務與品牌優勢

多年來本集團專注物流主業，持續推進創新變革，與眾多國內外客戶和供應商建立了長期穩定的業務合作，具備海、陸、空全方位的綜合物流服務能力及端到端的全程物流解決方案能力，在業內具有良好的業務與品牌優勢。

2. 網絡與資源優勢

本集團在沿海口岸、國內重點城市及海外相關區域擁有豐富的物流中心、集裝箱場站、碼頭等物流資源。國內機構重組成為華東、華南、華中、華北、東北五大區域公司，業務範圍覆蓋中國所有省份及地區；國外機構分佈於亞洲、歐美、非洲、大洋洲，並與國內五大區域協同互動；本集團還將與招商局旗下金融、貿易、航運及遍佈全球的港口業務板塊實施產融結合與產產協同，能為客戶提供通達全球的物流服務。

3. 人才與服務優勢

公司擁有大量的物流專業人才隊伍及高素質的公司管理團隊，能適應不斷變化的客戶需求、業態創新及跨界競爭，持續為客戶提供高品質的物流服務。公司具備優異的物流解決方案設計和實施能力，在工程物流、快消及零售行業、電子通訊及高科技行業、化工行業、汽車及零配件行業、冷鏈運輸、特種運輸、零擔快運、會展及賽事物流等專業物流領域積累了豐富的行業化服務經驗，取得良好成效。

4. 創新與技術優勢

公司致力於成為世界一流智慧物流平台企業，充分利用全區域、全環節及線上線下一體化的物流全場景優勢並結合算法優勢，在人工智能、區塊鏈、雲計算、大數據、物聯網新技術的開發與應用方面及推動智慧倉儲、智慧運輸等智慧物流應用方面均取得顯著成效。公司大力推進電商業務的創新發展，加速推進主營業務線上化、平台化及生態圈建設，運易通平台、無車承運平台、關務雲平台實現快速增長態勢。

第四節 經營情況的討論與分析 (董事會報告)

一、經營情況的討論與分析

(一) 報告期內總體經營情況

2019年上半年，在全球經濟下滑和中美貿易摩擦等不利條件下，本集團緊扣「十三五」規劃主線，以「提質、轉型、整合、創新、變革、管理」為著力點，在全體員工的共同努力下，推進各項工作取得了積極進展。

- **質效提升工作邁向精準化、長遠化**

為全面提升公司運營質量與效益，2019年上半年本集團成立了質效提升辦公室(PMO)，從供應商採購、優化業務結構、提升財務管理水平、提升資產運營管理、新增業務、數字化、專項工作等七大模塊入手，結合實際情況在收入提升、降本和賦能等方面不斷開發與優化舉措。

- **全面啟動海外資源整合，設立海外公司**

為進一步推進海外通道建設，更好地響應「一帶一路」倡議，適應國際產能合作與轉移、中國企業「走出去」步伐等外部環境趨勢，更有力地支持配合項目物流、電商物流等產品的全程全價值鏈的海外延伸和落地，公司於2019年6月份設立了中國外運海外發展有限公司(Sinotrans Overseas Development Limited)。目前海外公司尚處在初創階段，重點在整合本集團現有海外網絡；未來將成為本集團所有海外業務的運營平台，並承載整個集團海外投資的功能。未來，本集團海外發展將重點圍繞「一帶一路」沿線、按照鞏固亞洲、完善非洲、拓展歐洲、突破美洲的策略展開，目標是經過3-5年的培育發展，海外收入對本集團的貢獻大幅增加。

- **數字化轉型路徑清晰，推進有效**

2019年上半年，公司數字化轉型工作在四方面著力推進：

第一，推動主營業務線上化，在服務可視和產品線上服務的方式，提升客戶體驗；在公共訂艙量、活躍企業客戶數以及日訪問量等主營業務線上化指標均走在國內同類公共平台前列。平台收入穩步增長，包括箱體數據、位置信息和物流狀態信息在內的物流信息正在形成。

第二，形成業務解決方案的研發能力，通過物流控制塔技術，實現運營管控數字化、物流資源可視化，最終實現業務系統和資源共享；並形成了針對電子產品、化工產品等七大目標客戶行業的智能物流解決方案。目前，線上集拼業務撮合平台「速運達平台」(「FlexTrans」)正式上線，關務共享中心制單效率大幅度提升，並已經啟動建立財務共享中心。下半年，本集團將繼續研發標準化產品，將共享中心模式進行推廣。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

第三，加快ABCDT的物流新技術在落地場景中的應用，包括智能化、自動化倉庫解決方案在行業大客戶中的試點；基於AI技術的識別技術的應用等。通過應用區塊鏈技術，已經完成與部分合作銀行系統的對接，實現服務集成化與多元化；在物聯網中接入24種不同類型物聯網硬件、傳感器、RFID標籤等各類設備超過31,570台，實現高貨值貨物全程覆蓋追蹤、化工箱罐軌跡監控等安全解決方案。

第四，搭建數字化管理與創新體系，編製數字化規劃、建設數字化隊伍並進行創新管理和創新成果的轉化。本集團正在籌建先進物流技術中心，完善創新組織和機制。通過創新機制保障數字化發展的可持續性。本集團現已發佈專利合計18件，2019年共計新申請11件（含已發佈專利1件）。

1、經營情況回顧

2019年上半年，本集團實現營業收入377.21億元人民幣，同比增長3.36%；實現淨利潤15.83億元人民幣，同比下降1.21%，主要是因為上年同期本集團持有的Americold Realty Trust（以下簡稱「美冷」或「Americold」）公司股權公允價值變動收益為2.36億元人民幣，該股票已於去年底處置，本年無此因素影響；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤15.17億元人民幣，同比增長17.13%，主要是因為公司於2019年1月以換股方式收購了外運發展的少數股東股權，使本報告期的少數股東權益大幅減少。

2、營運統計數字

下表顯示本集團於所示期間按業務劃分的若干營運統計數字：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------|---------------|---------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 貨運代理 | | |
| 海運代理(萬標準箱) | 630.3 | 612.8 |
| 空運代理(百萬公斤) | 235.1 | 272.3 |
| 船舶代理(萬標準箱) | 1,303.9 | 1,236.5 |
| (百萬噸) | 213.2 | 186.9 |
| 專業物流 | | |
| 合同物流(百萬噸) | 20.0 | 20.0 |
| 項目物流(百萬噸) | 3.2 | 5.7 |
| 化工物流(百萬噸) | 1.6 | 1.5 |
| 冷鏈物流(百萬噸) | 0.6 | 0.5 |
| 倉儲及碼頭服務 | | |
| 庫場站服務 | | |
| 集裝箱(萬標準箱) | 439.8 | 429.0 |
| 散貨(百萬噸) | 7.5 | 7.8 |
| 碼頭服務(萬標準箱) | 181.9 | 193.8 |
| 其他服務 | | |
| 集裝箱租賃(萬標準箱/天) | 8.4 | 8.4 |
| 船舶承運(萬標準箱) | 147.3 | 141.5 |
| 汽車運輸(萬標準箱) | 43.4 | 40.5 |
| 快遞服務(萬件) | 6,245.0 | 4,614.0 |

第四節 經營情況的討論與分析 (董事會報告)

以下為本集團主要分部經營及分部利潤情況(其中分部利潤為分部的利潤總額剔除投資收益的影響)。

貨運代理

2019年上半年，本集團貨運代理服務的對外營業額為238.93億元人民幣，較上年同期的219.50億元人民幣增長8.85%；分部利潤為6.53億元人民幣，較上年同期的6.28億元人民幣增長4.04%，主要由於貨運代理業務量增長。

專業物流

2019年上半年，本集團專業物流服務的對外營業額為97.63億元人民幣，較上年同期的99.45億元人民幣下降1.83%；分部利潤為4.29億元人民幣，較上年同期的3.94億元人民幣增長8.99%。收入下降主要是因為項目物流業務量下降；但是合同物流板塊通過優化業務結構和客戶結構，提高內部資源協作能力，帶動整個板塊利潤率提升。

倉儲和碼頭服務

2019年上半年，本集團倉儲和碼頭服務的對外營業額為11.52億元人民幣，較上年同期的12.00億元人民幣下降3.97%；分部利潤為2.08億元人民幣，較上年同期的2.14億元人民幣下降2.63%，主要是由於部分下屬子公司庫場站散貨及碼頭業務量下降導致。

其他服務

2019年上半年，本集團來自其他服務(主要來源於集裝箱租賃、船舶承運、汽車運輸和快遞服務等)的對外營業額為29.12億元人民幣，較上年同期的33.99億元人民幣下降14.32%；分部利潤為0.41億元人民幣，較上年同期的2.14億元人民幣下降80.81%，主要是由於本集團去年下半年處置部分路凱國際股權，本期不再對路凱國際進行併表。

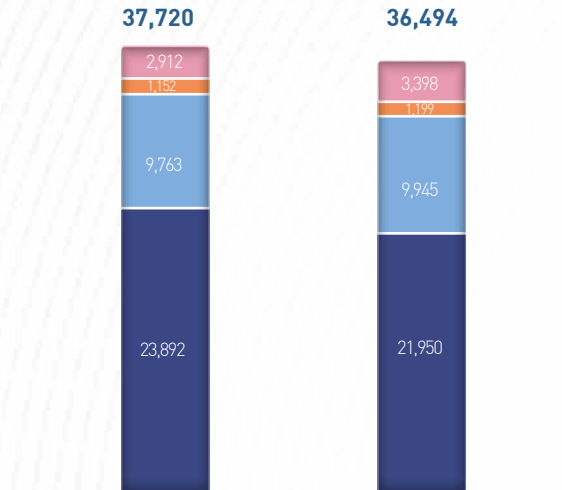
本集團合營企業經營的快遞業務帶來投資性收益4.83億元人民幣，同比下降12.20%。



第四節
經營情況的討論與分析 (董事會報告)

對外收入

(人民幣百萬元)



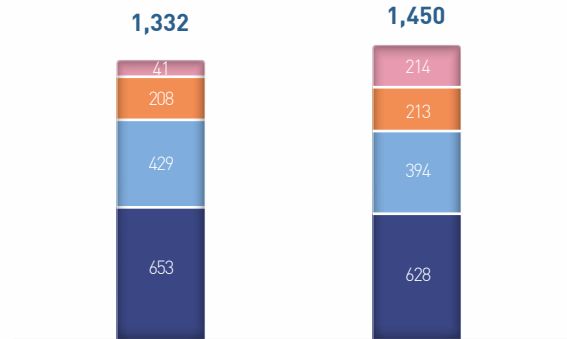
2019上半年

2018上半年

- 貨運代理
- 專業物流
- 倉儲及碼頭服務
- 其他服務

分部利潤

(人民幣百萬元)



2019上半年

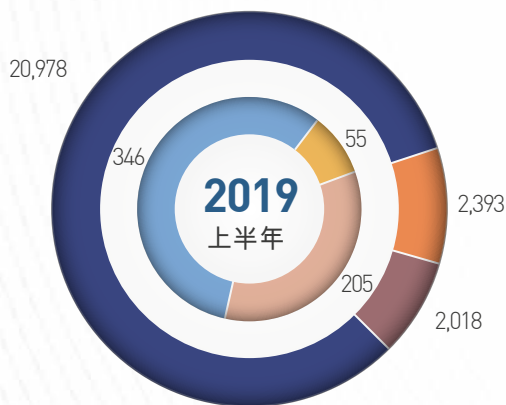
2018上半年

- 貨運代理
- 專業物流
- 倉儲及碼頭服務
- 其他服務

重點板塊收入及利潤

貨運代理

(人民幣百萬元)



對外收入

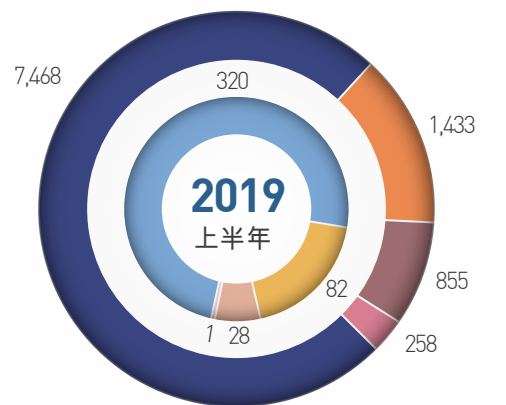
- 海運代理
- 空運代理
- 船舶代理

分部利潤

- 海運代理
- 空運代理
- 船舶代理

專業物流

(人民幣百萬元)



對外收入

- 合同物流
- 項目物流
- 化工物流
- 冷鏈物流

分部利潤

- 合同物流
- 項目物流
- 化工物流
- 冷鏈物流

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

（二）主營業務分析

1 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例(%) | 變動原因 |
|-------------------|--------------------------|-------------------|---------|--|
| 營業收入 | 37,720,583,082.13 | 36,494,110,131.27 | 3.36 | 主要是因為2019年上半年業務量上漲，導致貨運代理業務收入上漲。 |
| 營業成本 | 35,330,227,293.42 | 33,554,405,591.50 | 5.29 | 主要是因為2019年上半年業務量同比增加。 |
| 銷售費用 | 405,350,506.40 | 453,275,026.81 | -10.57 | 主要是因為2018年下半年處置部分路凱國際股權，本期不再對路凱國際進行併表。 |
| 管理費用 | 1,144,189,453.58 | 1,232,817,762.36 | -7.19 | 主要是因為2018年下半年處置部分路凱國際股權，本期不再對路凱國際進行併表。 |
| 財務費用 | 124,852,662.04 | 152,646,496.77 | -18.21 | 主要是因為本期上半年借款同比減少導致利息支出下降以及下屬公司匯兌損失減少。 |
| 研發費用 | 6,369,330.91 | 1,936,606.04 | 228.89 | 主要是因為本期加大信息系統的投入。 |
| 經營活動產生的現金 流量淨額 | -478,672,540.34 | -1,061,593,116.23 | 不適用 | 主要是因為本期執行新租賃準則以及本期期間費用較上期大幅下降。 |
| 投資活動產生的現金 流量淨額 | -205,586,084.50 | -517,862,825.23 | 不適用 | 主要是因為本期資本性支出較上年同期下降較大。 |
| 籌資活動產生的現金 流量淨額 | -3,441,987,484.97 | 770,639,798.10 | -546.64 | 主要是因為本期償還借款。 |

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

2 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明
 適用 不適用

(2) 現金流

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------------------|------------------|-----------------|
| | 2019年 百萬元人民幣 | 2018年 百萬元人民幣 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -478.67 | -1,061.59 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -205.59 | -517.86 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -3,441.99 | 770.64 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | -76.49 | -54.87 |
| 現金和現金等價物淨增加額 | -4,202.73 | -863.68 |
| 期末現金和現金等價物餘額 | 11,115.09 | 8,845.70 |

經營活動

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團經營活動產生的現金流量淨額為-4.79億元人民幣，較2018年同期經營活動產生的現金流量淨額-10.62億元人民幣增加的主要因為：本期執行新租賃準則導致經營活動現金流出減少2.71億人民幣，以及本期期間費用較上期大幅下降導致經營活動流出減少0.98億元人民幣。本集團主營業務經營活動現金淨流量與上期相比變化不大。

投資活動

截至2019年6月30日止6個月期間，投資活動產生的現金流量淨額為-2.06億元人民幣，主要包括7.36億元人民幣用以添置物業和機器設備，1.41億元人民幣用以添置無形資產和其他資產，0.18億元人民幣用以添置其他權益工具投資，處置子公司價款低於賬面貨幣資金支付0.09億元人民幣，部分由收到合聯營企業償還借款3.88億元人民幣，收到定期理財產品利息1.14億元人民幣，處置物業和機器設備收到1.29億元人民幣，取得投資收益收到0.40億元人民幣，處置無形資產收到0.17億元人民幣，收回合聯營企業投資收到0.11億元人民幣所抵銷。

截至2018年6月30日止6個月期間，投資活動產生的現金流量淨額為-5.18億元人民幣，主要包括10.36億元人民幣用以添置物業和機器設備，增加三個月以上定期存款6.77億元人民幣，6.11億元人民幣用以添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，1.14億元人民幣用以添置其他非流動資產，部分由處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收到的16.5億元人民幣，處置物業和機器設備收到的1.93億元人民幣所抵銷。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

籌資活動

截至2019年6月30日止6個月期間，籌資活動產生的現金流量淨額為-34.42億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的1.32億元人民幣，少數股東增資收到的0.58億元人民幣，部分由償還各類借款支付現金23.10億元人民幣，支付非關聯方資金往來款6.92億元人民幣，支付租賃租金2.71億元人民幣，償付利息支付現金2.48億元人民幣，支付吸收合併外運發展事項律師等諮詢費0.55億元人民幣，支付收購深圳市恆路物流股份有限公司剩餘股權轉讓款0.10億元人民幣，支付股利流出0.45億元人民幣所抵銷。

截至2018年6月30日止6個月期間，籌資活動產生的現金流量淨額為7.71億元人民幣，主要包括新增各類借款收到的54.60億元人民幣，部分由償還各類借款支付現金37.66億元人民幣，支付收購款流出現金5.34億元人民幣，償還利息支付現金2.28億元人民幣，支付股利流出現金1.98億元人民幣所抵銷。

(3) 其他

適用 不適用

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

報告期內，本集團非主營業務對利潤的影響主要包括：

- 1、本集團本期公允價值變動收益較上年同期減少2.36億人民幣，主要由於上年同期公司持有的Americold公司股權公允價值變動收益為2.36億元人民幣，該股票已於去年底處置，本年無此因素影響。
- 2、本集團本期資產處置收益較上年同期減少2,206萬元人民幣，同比下降25.62%，主要因為本集團之子公司中外運物流上年同期托盤處置收益約2,300萬元人民幣，本期無此因素。
- 3、本集團本期營業外收入較上年同期增加2,453萬元人民幣，同比增加82.36%，主要為訴訟事項勝訴導致其他利得增加以及日常經營過程中取得的違約金及賠償金較上年同期增加幅度較大。本集團本期營業外支出較上年同期下降5,281萬元人民幣，同比下降85.27%，主要為未決訴訟損失的減少所致。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

（四）資產、負債情況分析

適用 不適用

1. 資產及負債狀況

| 項目名稱 | 本期期末數 | 單位：元 幣種：人民幣 | | 上期期末數 | 本期期末金額較上期 期末變動比例(%) |
|-------------|--------------------------|---------------------|---------------------|-------|------------------------|
| | | 本期期末數佔總 資產的比例(%) | 上期期末數佔總 資產的比例(%) | | |
| 貨幣資金 | 11,217,779,207.75 | 18.36 | 15,528,432,818.79 | 25.25 | -27.76 |
| 存貨 | 137,767,973.98 | 0.23 | 266,600,487.08 | 0.43 | -48.32 |
| 應收利息 | 4,861,013.87 | 0.01 | 11,361,382.76 | 0.02 | -57.21 |
| 一年內到期的非流動資產 | 45,914,894.50 | 0.08 | 74,928,213.64 | 0.12 | -38.72 |
| 長期待攤費用 | 153,119,537.35 | 0.25 | 263,995,854.52 | 0.43 | -42.00 |
| 使用權資產 | 1,966,935,865.00 | 3.22 | - | - | - |
| 其他非流動資產 | 112,763,050.27 | 0.18 | 38,513,050.27 | 0.06 | 192.79 |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 0.01 | 2,231,743,549.91 | 3.63 | -99.78 |
| 應付股利 | 1,091,823,702.85 | 1.79 | 106,507,405.73 | 0.17 | 925.12 |
| 其他應付款 | 1,442,265,989.79 | 2.36 | 2,804,848,820.33 | 4.56 | -48.58 |
| 一年內到期的非流動負債 | 4,560,527,843.86 | 7.46 | 1,166,302,753.40 | 1.90 | 291.02 |
| 預計負債 | 273,058,806.56 | 0.45 | 407,925,602.60 | 0.66 | -33.06 |
| 應付債券 | 1,998,663,013.72 | 3.27 | 3,497,076,575.36 | 5.69 | -42.85 |

貨幣資金變動的主要原因：本期償還各類借款支付的現金較多。

存貨變動的主要原因：本期與客戶商貿合同到期，貨物持續出庫導致。

應收利息變動的主要原因：本期存放財務公司的存款減少。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

一年內到期的非流動資產變動的主要原因：本期收回合營企業借款4,804萬元人民幣；而長期應收款及其他應收款本期劃分至一年內到期的非流動資產增加了1,902.50萬元人民幣。

長期待攤費用及使用權資產變動的原因：本期實施新租賃準則將長期待攤費用調整至使用權資產所致。

其他非流動資產變動的主要原因：本期增加預付土地訂金7,425.00萬元人民幣，去年同期無此事項。

短期借款變動的主要原因：本期宏光發展有限公司償還借款6.83億元人民幣，中國外運(香港)物流有限公司償還借款3.42億元人民幣，中外運物流償還貸款12億元人民幣。

應付股利變動的主要原因：本公司本期宣告發放股利9.62億元人民幣。

其他應付款變動的主要原因：本期歸還應付代墊代收款6.16億元人民幣，歸還非關聯方資金往來款6.92億元人民幣。

一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本期將長期借款中將於一年內到期的部分(15億元人民幣)劃分至一年內到期的非流動負債，且本公司發行的15億元人民幣5年期債券本期劃分至一年內到期非流動負債。

預計負債變動的主要原因：本期中國外運華北有限公司廈門案賠償4,700萬元人民幣，中外運久凌儲運有限公司因意外安全事故初步估計事故損失約為7,000萬元人民幣，本期已預賠付給客戶。

應付債券變動的主要原因：本公司發行的15億元人民幣5年期債券本期劃分至一年內到期非流動負債。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

本公司主要受限資產為保函押金等受限使用的貨幣資金以及向銀行取得長短期借款的抵押資產，主要包括：

- 1、 本集團之子公司期末使用權受限的監管賬戶資金為1.03億元人民幣，其中主要為保函保證金5,438.60萬元人民幣，履約保證金3,000.00萬元人民幣。
- 2、 為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本集團之子公司港瑞物流有限公司（以下簡稱「港瑞物流」）與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為29億元港幣的授信。本集團之關聯方招商局集團（香港）有限公司提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證，港瑞物流為押記人，截至2019年6月30日，所有權受限資產在投資性房地產和無形資產中核算。

詳情參見財務報表附註九、25

3. 其他說明

適用 不適用

（五）投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

適用 不適用

本期末本集團長期股權投資金額為75.28億元人民幣，比年初的69.74億元人民幣增加5.54億元人民幣，同比增長7.95%，主要是因對中外運敦豪國際航空快件有限公司的長期股權投資，本期因損益調整增加4.83億元人民幣。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

本公司吸收合併外運發展事項詳見本章節「二、其他披露事項(四)其他披露事項」。

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

(3) 以公允價值計量的金融資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 資金 來源 | 年初成本 | 本期購入 | 其他增加 | 本期出售 | 期末成本 | 年初 | 年末 | 投資收益 |
|-------------------------------|----------|------------------|---------------|--------|------|------------------|---------------|---------------|--------------|
| 理財 | 自籌 | 400,000,000.00 | - | - | - | 400,000,000.00 | - | - | - |
| 南京龍潭港集裝箱 | 自籌 | 184,626,449.99 | - | - | - | 184,626,449.99 | - | - | - |
| China Merchants Logistics | | | | | | | | | |
| Synergy Limited Partnership | 自籌 | 159,619,125.00 | - | - | - | 159,619,125.00 | - | - | - |
| 京東方科技集團股份有限公司 | 自籌 | 127,133,750.00 | - | - | - | 127,133,750.00 | 5,286,750.00 | 46,070,250.00 | 1,510,500.00 |
| 中聯理貨有限公司 | 自籌 | 91,441,143.61 | - | - | - | 91,441,143.61 | - | - | 5,000,000.00 |
| 中白產業投資基金 | 自籌 | 16,777,930.74 | 17,637,829.66 | - | - | 34,415,760.40 | - | - | - |
| 瀋陽空港物流有限公司 | 自籌 | 33,730,000.00 | - | - | - | 33,730,000.00 | - | - | - |
| 中國國際航空股份有限公司 | 自籌 | 8,076,871.60 | - | - | - | 8,076,871.60 | 13,961,449.48 | 19,528,721.69 | 297,921.18 |
| 泛營輪渡航運株式會社 | 自籌 | 2,896,775.00 | - | - | - | 2,896,775.00 | - | - | - |
| 平澤集裝箱碼頭有限公司 | 自籌 | 2,870,000.00 | - | - | - | 2,870,000.00 | - | - | - |
| 廣東外運汽車服務有限公司 | 自籌 | 805,325.00 | - | - | - | 805,325.00 | - | - | - |
| 成都蓉捷科技有限公司 | 自籌 | 400,000.00 | - | - | - | 400,000.00 | - | - | - |
| 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 自籌 | 250,000.00 | - | - | - | 250,000.00 | - | - | - |
| 四川天華股份有限公司 | 自籌 | 134,680.92 | - | - | - | 134,680.92 | - | - | - |
| 中國客運碼頭有限公司 | 自籌 | 128,922.35 | - | 514.98 | - | 129,437.33 | - | - | - |
| 深圳市海易通科技有限責任公司 | 自籌 | 110,000.00 | - | - | - | 110,000.00 | - | - | - |
| 陝西中外運三原煤炭物流投資 | | | | | | | | | |
| 有限公司 | 自籌 | 100,000.00 | - | - | - | 100,000.00 | - | - | - |
| 泰州益友船務代理有限公司 | 自籌 | 100,000.00 | - | - | - | 100,000.00 | - | - | - |
| 北京理工中興科技股份有限公司 | 自籌 | 46,500.00 | - | - | - | 46,500.00 | - | - | - |
| China Merchants Port Holdings | | | | | | | | | |
| Company Limited | 自籌 | 8,762.00 | - | 35.00 | - | 8,797.00 | 31,414.57 | 31,540.06 | - |
| 合計 | | 1,029,256,236.21 | 17,637,829.66 | 549.98 | - | 1,046,894,615.85 | 19,279,614.05 | 65,630,511.75 | 6,808,421.18 |

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

（六）重大資產和股權出售

適用 不適用

（七）主要控股參股公司分析

適用 不適用

1、主要控股子公司

幣種：人民幣

| 子公司全稱 | 業務性質 | 註冊資本(元) | 持股比例(%) | 總資產(萬元) | 淨資產(萬元) | 營業收入(萬元) | 淨利潤(萬元) |
|---------------|------------------|------------------|---------|--------------|------------|------------|-----------|
| 中國外運華南有限公司 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 1,349,668,931.90 | 100.00 | 71,0778.20 | 331,105.00 | 455,199.06 | 18,552.70 |
| 中國外運華東有限公司 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 1,120,503,439.18 | 100.00 | 541,310.27 | 225,496.85 | 840,044.99 | 18,614.46 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 航空貨代及快遞服務 | 905,481,720.00 | 100.00 | 1,114,237.99 | 930,475.62 | 357,787.43 | 56,441.03 |
| 中國外運華中有限公司 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 645,339,941.77 | 100.00 | 439,092.54 | 167,551.20 | 500,009.83 | 18,428.31 |
| 中外運物流有限公司 | 專業物流 | 1,444,000,000.00 | 100.00 | 2,097,686.69 | 554,992.95 | 587,351.92 | 19,921.78 |

2、主要參股公司

| 被投資單位名稱 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例(%) | 總資產(萬元) | 淨資產(萬元) | 營業收入(萬元) | 淨利潤(萬元) |
|-----------------|------------|----------|---------|------------|------------|------------|-----------|
| 中外運敦豪國際航空快件有限公司 | 航運快件 | 1,450萬美元 | 50 | 553,900.60 | 356,365.21 | 645,257.86 | 96,628.45 |
| 招商路凱國際控股有限公司 | 托盤租賃 | 101美元 | 45 | 612,012.01 | 312,742.08 | 76,634.44 | 7,567.03 |
| 武漢港集裝箱有限公司 | 集裝箱裝卸及貨運代理 | 40,000萬元 | 30 | 89,670.20 | 58,149.71 | 6,190.06 | 2,798.07 |

（八）公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

二、其他披露事項

（一）預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

（二）業務發展與展望

根據6月全球經濟展望，世界銀行預測，2019年全球GDP同比增長2.6%，與1月預期的2.9%相比有所惡化，增速較去年下降0.4個百分點；對2020年全球經濟增長率預測為2.7%，先前為2.8%。全球製造業活動出現疲軟，貿易緊張局勢沒有有效緩解，部分新興市場面臨金融市場壓力，世界經濟增速呈現下行態勢。世界銀行預計從2021年開始全球經濟將企穩。

本集團將繼續堅持「以戰略引領全局、以質效貫穿始終」，全面牽引和賦能各項工作。下半年，本集團將把握好以下幾個著力點：

- 質效提升應將能力建設作為著力點，增強開源節流、精益運營、結構調整等能力。
- 主營業務轉型要將全國化推廣、系統化實施作為著力點，一是代理及相關業務向全程供應鏈升級，推行全國化產品；二是專業物流向價值鏈整合升級，用解決方案帶動全局；三是電商業務向平台化升級，打造全鏈路和生態圈；四是加快五大通道建設，在貫通上取得真成效。
- 資源整合工作要將「質」與「效」作為著力點，在五大區域、五大專業公司的全新經營格局基本形成的前提下，將全面落實和檢驗整合的質量與效果，與質效提升掛鉤。
- 智慧物流建設要將打造「數字中台」作為著力點，通過數字中台連接和承載本集團產品小前端和運營強後台，從而形成全場景全鏈條的智慧物流核心能力。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

（三）可能面對的風險

適用 不適用

1、可能面對的風險

- (1) 宏觀經濟風險。2019年，全球貿易緊張局勢未得到有效緩解，部分新興市場經歷了金融市場壓力，發達國家尤其是歐洲的經濟疲軟程度超出預期，世界經濟增速呈現下行態勢，物流需求下降，全國貨運量增速減緩，中美貿易摩擦加劇，美元匯率上升，可能導致本集團業績和財務狀況受到不利影響。同時，本集團的營業額和運輸及相關費用部分以外幣結算，面對的外匯風險主要來自美元、港幣等外幣匯率波動。本集團無法保證未來人民幣對美元和其他貨幣的匯率變動不會對本集團業績和財務狀況(包括派付股利的能力)造成不利影響。
- (2) 行業競爭風險。本集團主營業務處於完全競爭市場，且物流行業目前參與者較多，行業集中度較低，物流企業間的同質化競爭現象嚴重，物流行業內部不斷重組和整合，行業發展及市場競爭形勢趨於嚴峻。本集團面臨資本湧入，電商企業、船公司等跨界競爭，可能存在行業地位和市場份額下降的風險。
- (3) 企業運營風險。本集團旨在為客戶提供全程供應鏈服務，涉及物流作業場景和環節較多，上下游合作方也較多，隨著公司經營規模進一步擴大，資產管理難度進一步增加，在機構設置、內部控制、資金管理和人員安排等方面均面臨更高的要求，若缺乏數字化支撐的高效溝通與協調機制，則可能出現客戶服務質量低、供應商管理低效、貨損貨差等方面風險，從而造成收入損失。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

- (4) 投資風險。為滿足本集團轉型發展及業務發展，本集團將在物流倉庫、堆場等基礎設施、智能化物流設備和改進信息系統等方面加大投入，可能會面臨投資進度不符合預期或項目投資進行過程中客觀經營環境和市場需求預測發生重大波動，導致與預期不符的虧損，影響本集團未來現金流入。
- (5) 信貸風險。本集團所承受的信貸風險的範圍為貿易和其他應收款項、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、限制性存款和原期滿日超過三個月定期存款和金融擔保的總結餘。由於其他方未能履行金融工具責任而承擔的信貸風險最高金額為其賬面值。應收賬款方面，隨著公司業務規模逐漸擴大，競爭更加趨於激烈，應收賬款餘額相應增加，回收風險可能增大；尤其是部分大客戶賬期較長，一旦市場出現不利變動，會對公司資金安全產生一定影響。

2、 應對措施

- (1) 加強對宏觀經濟形勢、產業政策、貨幣政策、財政政策的跟蹤、研判和分析，動態調整業務結構和客戶結構，積極拓展新業務，不斷瞭解競爭對手的經營策略，採取應對措施，在市場需求不足的情況下，通過多種渠道求發展，提高競爭能力；同時在鞏固與現有客戶關係的基礎上，發展新客戶，加強對新興市場的全面佈局。
- (2) 根據公司戰略將商業模式重構推向市場化、全局化，貨運代理及相關業務向全程供應鏈升級，形成系統的產品研發能力；專業物流板塊向價值鏈整合升級，形成B2B2C解決方案能力；電商業務向平台化和生態圈升級，形成跨界連接能力，提升公司核心競爭力。
- (3) 結合業務發展情況優化風險管理組織機構設置及職能劃分，促進風險管理與內部控制相融合；加大科創方面投入，提升核心數字化支撐能力、核心平台能力、核心數據與算法能力，全面提升客戶服務和供應商管理效率；加強業務運營方面的管控，深入梳理業務流程、數據資產，提升數據質量；將風險管理責任落實到人，並提高業務風險的IT管控程度，盡量降低人為操作或管控失誤的風險；並針對經營中的風險制定應急預案，盡量避免或者降低運營風險損失對公司的影響。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

- (4) 統籌管理關鍵物流資源，形成前瞻性的戰略投資佈局，做好項目的可行性分析，注重投資項目的過程管理和投資後評價。
- (5) 加大信控平台等IT系統建設，實現信控過程管理的可視化，提升應收賬款動態化管理能力，進一步健全風險預警機制，建立和完善科學的監測指標體系，加強全面信用管理，並提升債權保障能力。

（四）其他披露事項

適用 不適用

(1) 本公司吸收合併外運發展

於2018年5月31日，本公司臨時股東大會和類別股東會審議通過了本公司換股吸收合併子公司外運發展的議案，根據該議案本公司為本次換股吸收合併發行的A股股票以及原內資股轉換成的A股股票均將申請在上交所上市。詳情參見本公司於2018年4月18日在香港聯交所網站上披露的通函。2018年10月8日，本次換股吸收合併事項獲得中國證監會無條件通過。截至2019年1月10日止，本公司已完成1,351,637,231股人民幣普通股(A股)股票發行，外運發展社會公眾普通股投資者已將其所持有的外運發展353,600,322股A股股票按1:3.8225的換股比例換得本公司發行的1,351,637,231股A股股票。於2019年1月18日，本公司發行的A股股票已正式在上交所上市。詳情請見本公司於2019年1月15日在上交所網站披露的《中國外運股份有限公司發行A股股份換股吸收合併中外運空運發展股份有限公司上市公告書暨2018年第三季度財務報表》。截至本報告日，本公司正在推進外運發展法人資格註銷並將其全部資產、負債等轉由本公司承繼的相關法律手續。

(2) 所得稅

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團的所得稅費用為2.34億元人民幣，較上年同期的4.44億元人民幣下降47.26%，主要是因為外運發展減少2,924.26萬元人民幣，主要由於本公司吸收合併外運發展，外運發展不再作為納稅主體計提所得稅以及利潤總額減少所致；中外運物流減少1.88億元人民幣，主要由於去年下半年處置部分路凱國際股權，本期不再對路凱國際進行併表以及今年沖回了上年出售美冷股票確認的所得稅，另外2018年上半年持有的美冷股票公允價值變動收益計提所得稅較大，本年無此事項。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

(3) 資本性支出

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團的資本支出為8.41億元人民幣，主要包括4.86億元人民幣用於修建倉庫、碼頭、堆場及物流中心，1.45億元人民幣用於購置運輸工具及設備，0.63億元人民幣用於更新和購置IT投資及辦公設備，1.29億元人民幣用於購置物業及其他。

(4) 證券投資

截至2019年6月30日，本集團持有上市股權投資2.01億元人民幣，詳情載於財務報表附註九、13。

(5) 或有負債和擔保

截至2019年6月30日，或有負債主要來自本集團在日常業務過程中產生的未決法律訴訟，金額為37,762.41萬元人民幣（截至2018年12月31日：5,336.65萬元人民幣）。

擔保情況詳見本報告書「第五節重要事項」中的「十一、重大合同及其履行情況2、擔保情況」。

(6) 借款及債券

截至2019年6月30日，本集團的借款總額為97.23億元人民幣（截至2018年12月31日：118.71億元人民幣）。其中29.05億元以人民幣結算，62.19億元以港幣結算及5.99億元以美元結算，以上借款中26.21億元人民幣為須於一年內償還的銀行借款。

截至2019年6月30日，本集團的應付債券總額為34.98億元人民幣（截至2018年12月31日：34.97億元人民幣）。

截至2019年6月30日，本集團的借款及債券詳情載於財務報表附註九、27、35及36。

(7) 抵押及擔保借款

本集團的抵押及擔保借款詳情載於財務報表附註九、27(1)、35。

(8) 資產負債比率

截至2019年6月30日，本集團之資產負債比率為53.66%（2018年底為54.71%），該比例是通過將本集團截至2019年6月30日的總負債除以總資產而得出的。

(9) 政府補助

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團獲得與收益相關的政府補助合計5.06億元人民幣，詳情載於財務報表附註九、60。

第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）

(10) 僱員

員工人數：截至2019年6月30日，本集團共有員工34,097名（截至2018年12月31日：36,441名），主要由於部分業務外包以及企業效能提升，本集團的用工數量減少，用工結構得到優化；同時，處置部分子公司股權導致其不再併表。

培訓計劃：截至2019年6月30日，本集團線下培訓總時數為632,586小時，66,383人次參訓，完成了在線學習總課程數6,620門（總學習時長5,802小時）。本集團培訓內容主要包括：報告期內，本集團組織戰略及企業文化培訓、員工基本工作技能培訓、員工業務知識培訓、管理技能和領導力提升培訓、新員工入職培訓、員工自主學習等。隨著本集團不斷發展，為確保團隊素質不斷提升，本集團將增加員工接受培訓的機會，並不斷檢視和改進培訓課程，使其配合業務營運和員工的需要。

員工薪酬政策：根據國家《勞動合同法》及有關的法律法規，建立符合公司特點的薪酬福利管理制度，規範薪酬管理行為。為戰略實施關鍵環節付薪、為建立獨特競爭能力付薪、為培養人才付薪、為員工有效性及生產效率付薪，在公司成本預算管理範圍內，以市場數據為依據，確定薪酬標準和調整方案。員工薪酬詳情載於財務報表附註九、30。

(11) 中期股息

董事並無建議就截至2019年6月30日止6個月派付中期股息。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露日期 |
|----------------|-----------|---|-----------|
| 2019年第一次臨時股東大會 | 2019年3月7日 | 上交所網站(www.sse.com.cn)、 聯交所網站(www.hkex.com.hk) 和本公司網站(www.sinotrans.com) | 2019年3月8日 |
| 2018年度股東大會 | 2019年6月5日 | 上交所網站(www.sse.com.cn)、 聯交所網站(www.hkex.com.hk) 和本公司網站(www.sinotrans.com) | 2019年6月6日 |

股東大會情況說明

適用 不適用

本公司於2019年3月7日召開2019年第一次臨時股東大會審議通過了以下議案：1)關於修訂《公司章程》的議案；2)關於增加本公司註冊資本的議案；3)關於與招商銀行股份有限公司(以下簡稱「招商銀行」)持續關聯交易的議案；4)關於2019年度擔保預計情況的議案。

本公司於2019年6月5日召開2018年度股東大會審議通過了以下議案：1)關於2018年度董事會工作報告的議案；2)關於2018年度監事會工作報告的議案；3)關於聽取獨立董事述職報告的議案；4)關於2018年度財務決算報告的議案；5)關於公司2018年度報告的議案；6)關於2019年度財務預算的議案；7)關於2018年度利潤分配方案的議案；8)關於獨立董事津貼發放方案的議案；9)關於獨立監事津貼發放方案的議案；10)關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；11)關於選舉公司監事的議案；12)關於聘免財務報告和內部控制審計機構的議案；13)關於公司董事、監事和高級管理人員等責任險續保方案的議案；14)關於選舉公司董事的議案；14.01關於選舉粟健先生為公司董事的議案；14.02關於選舉熊賢良先生為公司董事的議案；14.03關於選舉江艦先生為公司董事的議案。

第五節 重要事項

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

| | |
|----------------|---|
| 是否分配或轉增 | 否 |
| 每10股送紅股數(股) | 0 |
| 每10股派息數(元)(含稅) | 0 |
| 每10股轉增數(股) | 0 |

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

無

(二) 年度利潤分配方案實施情況

公司2018年度利潤分配方案已於2019年6月5日經公司2018年度股東大會審議通過，以A股股票發行並上市後的總股本7,400,803,875股為基數派發2018年度末期股息，每10股派發現金1.3元人民幣(含稅)，每1股派發現金0.13元人民幣(含稅)，總計派發962,104,504元人民幣(含稅)。上述現金紅利已於2019年7月19日發放完畢。

三、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

| 序號 | 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容概要 | 承諾時間及期限 | 是否有 履行期限 | 是否及時 嚴格履行 |
|----|------------|---------|-------|--|--|-------------|--------------|
| 1 | 與資產重組相關的承諾 | 盈利預測及補償 | 招商局集團 | 招商物流2017年和2018年合併口徑下歸屬於母公司所有者的淨利潤分別不低於5.6億元人民幣和5.8億元人民幣；如招商物流業績未達到上述承諾，承諾人將在公司相關年度業績公告後三(3)個月內以人民幣現金方式向公司或招商物流補足該年度實際淨利潤與承諾淨利潤之間的差額。 | 承諾日期： 2017年9月25日； 承諾期限： 2017年9月25日 至2019年6月30日 | 是 | 是 |

第五節 重要事項

| 序號 | 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容概要 | 承諾時間及期限 | 是否有 履行期限 | 是否及時 嚴格履行 |
|----|------------------|----------------|-------------------------|---|--|-------------|--------------|
| 2 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 其他 | 招商局集團 中國外運長航集團 公司 | 承諾方及相關內幕信息知情人不存在利用吸收合併信息進行內幕交易的情形，不存在因參與重大資產重組相關的內幕交易被處罰、調查等不得參與上市公司重大資產重組的情形。 | 承諾時間： 2018年2月28日； 承諾期限： 2018年2月28日至 2019年1月18日 | 是 | 是 |
| 6 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 最近五年處罰及誠信情況的聲明 | 公司 | 承諾人於承諾作出日最近五年不存在受過行政處罰(與證券市場明顯無關的除外)、刑事處罰、重大民事訴訟或仲裁，不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到交易所紀律處分的情況。 | 承諾時間： 2018年2月28日； 承諾期限： 2018年2月28日至 2019年1月18日 | 是 | 是 |
| 7 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 最近五年處罰及誠信情況的聲明 | 公司全體董事、監事、高級管理人員(除范肇平外) | 承諾人於承諾作出五年內曾因短線交易受到深圳證券交易所通報批評、被中國證監會深圳監管局出具警示函的監管措施，除此之外承諾人於承諾作出日最近五年內不存在受過行政處罰(與證券市場明顯無關的除外)、刑事處罰、重大民事訴訟或仲裁，不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到交易所紀律處分的情況。 | 承諾時間： 2018年2月28日； 承諾期限： 2018年2月28日至 2019年1月18日 | 是 | 是 |
| 8 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 最近五年處罰及誠信情況的聲明 | 范肇平 | 承諾人於承諾作出五年內曾因短線交易受到深圳證券交易所通報批評、被中國證監會深圳監管局出具警示函的監管措施，除此之外承諾人於承諾作出日最近五年內不存在受過行政處罰(與證券市場明顯無關的除外)、刑事處罰、重大民事訴訟或仲裁，不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到交易所紀律處分的情況。 | 承諾時間： 2018年2月28日； 承諾期限： 2018年2月28日至 2019年1月18日 | 是 | 是 |

第五節 重要事項

| 序號 | 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容概要 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 |
|----|--------------|------|------------------|--|-----------------------|---------|----------|
| 9 | 與重大資產重組相關的承諾 | 其他 | 公司 | 承諾人為吸收合併事項及時提供相關信息並出具相關說明，且保證相關信息、說明真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。 | 承諾時間： | 是 | 是 |
| 10 | | | 中國外運長航 | | 2018年2月28日； | | |
| 11 | | | 招商局集團 | | 承諾期限： | | |
| 12 | | | 公司全體董事、監事、高級管理人員 | | 2018年2月28日至2019年1月18日 | | |
| 13 | 與重大資產重組相關的承諾 | 其他 | 公司 | 承諾人承諾吸收合併的信息披露和申請文件真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。 | 承諾時間： | 是 | 是 |
| 14 | | | 董監高 | | 2018年4月13日； | | |
| | | | | | 承諾期限： | | |
| | | | | | 2018年4月13日至2019年1月18日 | | |
| 15 | 與重大資產重組相關的承諾 | 其他 | 公司全體董事、監事、高級管理人員 | 承諾人自吸收合併復牌之日起至實施完畢期間無減持外運發展股份的計劃。 | 承諾時間： | 是 | 是 |
| | | | | | 2018年2月28日； | | |
| | | | | | 承諾期限： | | |
| | | | | | 2018年3月26日至2019年1月10日 | | |
| 16 | 與重大資產重組相關的承諾 | 其他 | 公司 | 承諾人原則同意吸收合併事項，且自吸收合併復牌之日起至實施完畢期間無減持外運發展股份的計劃。 | 承諾時間： | 是 | 是 |
| | | | | | 2018年2月28日； | | |
| | | | | | 承諾期限： | | |
| | | | | | 2018年3月26日至2019年1月10日 | | |
| 17 | 與重大資產重組相關的承諾 | 其他 | 中國外運長航集團招商局集團 | 承諾人原則同意吸收合併事項，且自吸收合併復牌之日起至實施完畢期間無減持公司股份或通過公司減持外運發展股份的計劃。 | 承諾時間： | 是 | 是 |
| 18 | | | | | 2018年2月28日； | | |
| | | | | | 承諾期限： | | |
| | | | | | 2018年3月26日至2019年1月10日 | | |

第五節 重要事項

| 序號 | 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容概要 | 承諾時間及期限 | 是否有 履行期限 | 是否及時 嚴格履行 |
|----|------------------|------|------------------------------|---|---|-------------|--------------|
| 19 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 其他 | 招商局集團 深圳市招商蛇口資產管 理有限公司 | 承諾人對按照吸收合併現金選擇權方案規定的程 序有效申報行使現金選擇權的除公司以及向外 運發展承諾不行使現金選擇權的股東以外的其 他外運發展異議股東，承諾人將無條件受讓其 已有效申報行使現金選擇權的股份，並按照吸 收合併現金選擇權方案規定的價格向其支付現 金對價。 | 承諾時間： 2018年4月13日； 承諾期限： 2018年10月8日至 2019年1月10日 | 是 | 是 |
| 21 | 與重大資產重組相關的 承諾 | 其他 | 招商局集團 | 若公司於上海證券交易所上市之日起5個交易日 內任一交易日的A股股票交易價低於發行價 格，則將在該7個交易日內(包括原承諾及延 長承諾)，合法規通過上交所股票交易系統 進行增持，增持累計不超過人民幣8億元的資 金，直至以下兩項情形中發生時間的最早者： (1)前述資金用盡；(2)公司A股交易價格高於發 行價格，且承諾人於增持完成後6個月內不出 售所持股份。 | 承諾時間： 2018年5月28日及 2019年1月24日； 承諾期限： 2019年1月18日至 2019年1月28日 | 是 | 是 |

公司其他尚在履行期內的相關承諾詳見本公司2018年年報「承諾事項履行情況」部分。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

2019年5月16日，公司召開第二屆董事會第十二次會議審議通過了《關於聘免財務報告和內部控制審計機構的議案》，同意公司不再聘任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為公司國際審計師；並續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2019年度財務報告和內部控制審計機構，審計費用合計為950萬元人民幣，其中財務報告審計費用為795萬元人民幣，內部控制審計費用為155萬元人民幣，任期至公司2019年度股東大會結束時為止。該議案已經公司於2019年6月5日召開的2018年度股東大會審議通過。

第五節 重要事項

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五、破產重整相關事項

適用 不適用

六、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

2019年5月，本公司下屬中外運久凌儲運有限公司天津分公司(以下簡稱「天津久凌」)收到天津市濱海新區應急管理局下發的《行政處罰告知書》((津濱)應急罰告[2019]94號)，2018年10月28日，位於濱海新區大港經濟開發區安和路的天津久凌大港倉庫發生火災，過火面積23,487.53平方米，事故未造成人員傷亡。本次事故未對公司的正常生產經營及業績造成重大影響。事故發生後，公司積極配合政府部門進行應急處置，並加強對下屬子公司生產經營管理的督促及指導，落實下屬子公司消防安全主體責任，全面排查治理消防安全隱患；加強員工消防安全意識，防範類似事故再次發生。詳情參見本公司刊登在《中國證券報》、《證券日報》及上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上日期為2019年5月30日的相關公告。

八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用



第五節 重要事項

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

十、重大關聯交易

(一) 重大關聯方交易

本集團於截至2019年6月30日止6個月期間內進行的重大關聯方交易載於未經審計簡明合併中期財務報表附註十、5。

(二) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

- (1) 2017年11月10日，本公司與招商局簽署了《綜合服務協議》，協議有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，約定本集團向招商局集團提供運輸物流服務的限額為2018年度不超過25億元人民幣，2019年度不超過32.5億元人民幣，2020年度不超過42.25億元人民幣；本集團接受招商局集團運輸物流服務的限額為2018年度不超過35億元人民幣，2019年度不超過45.5億元人民幣，2020年度不超過59.15億元人民幣。截至2019年6月30日止6個月期間，本集團向招商局提供運輸物流服務為4.97億元人民幣，接受招商局提供的運輸物流服務為9.14億元人民幣。
- (2) 2017年11月10日，本公司與招商局簽署了《物業租賃合同》，協議有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，本集團向招商局集團租賃物業的限額為2018年度不超過3億元人民幣，2019年度不超過3.3億元人民幣，2020年度不超過3.63億元人民幣。截至2019年6月30日止6個月期間，本集團向招商局集團租賃業務開支為0.59億元人民幣。

第五節 重要事項

- (3) 2017年11月10日，本公司與財務公司簽署了《金融服務協議》，協議有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，約定本集團2018年度在財務公司日終存款餘額不得超過40億元人民幣，2019年至2020年度在財務公司日終存款餘額分別不得超過50億元人民幣。截至2019年6月30日止6個月期間，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為31.32億元人民幣。

上述(1)-(3)持續性關聯交易已經本公司2017年12月28日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上日期分別為2017年11月10日及2017年12月28日的公告。

- (4) 2019年3月7日，本公司召開2019年第一次臨時股東大會審議通過《關於與招商銀行持續關聯交易的議案》，與招商銀行的貸款額度不設限額；存款額度2019年上限為35億元人民幣，2020年上限為40億元人民幣。截至2019年6月30日，本集團在招商銀行的存款餘額為3.04億元人民幣。

詳情參見本公司刊登在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上日期為2019年1月21日及3月7日的相關公告。

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(三) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用



第五節 重要事項

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(四) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 關聯債權債務往來

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第五節 重要事項

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方 | 向關聯方提供資金 | | | 關聯方向上市公司提供資金 | | |
|-----------------------|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 期初餘額 | 發生額 | 期末餘額 | 期初餘額 | 發生額 | 期末餘額 |
| 受同一母公司及最終控制方 | | | | | | |
| 控制的其他企業 | 3,963,772,223.96 | -762,727,909.18 | 3,201,044,314.78 | 5,237,465,694.13 | -1,163,299,817.28 | 4,074,165,876.85 |
| 合營及聯營企業 | 743,800,214.87 | -359,760,003.28 | 384,040,211.59 | 153,775,053.71 | 714,451.00 | 154,489,504.71 |
| 其他關聯方 | 10,934,882.28 | -3,175,287.46 | 7,759,594.82 | - | 37,334,365.92 | 37,334,365.92 |
| 合計 | 4,718,507,321.11 | -1,125,663,199.92 | 3,592,844,121.19 | 5,391,240,747.84 | -1,125,251,000.36 | 4,265,989,747.48 |
| 關聯債權債務形成原因 | 與關聯公司的往來款 | | | | | |
| 關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響 | 關聯債權及債務均根據合同或協議約定的時間，按照公司的財務結算流程進行，對公司的經營成果及財務狀況不構成重大影響。 | | | | | |

(六) 其他重大關聯交易

適用 不適用

(七) 其他

適用 不適用

十一、重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

適用 不適用



第五節 重要事項

2 擔保情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|-----------------|---------------|---------------|------------|------------|--------|------------|----|--------|------|-------|--|------|
| 擔保方 | 擔保方與上市公司的關係 | 被擔保方 | 擔保金額 | 擔保發生日期(協議簽署日) | | | 擔保類型 | 擔保是否已經履行完畢 | | 擔保是否逾期 | 擔保金額 | 是否反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 關聯關係 |
| | | | | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保類型 | | 是否 | 是否 | | | | | |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 子公司 | 中外運瀘州港保稅物流有限公司 | 14,130,000.00 | 2017-01-10 | 2017-01-10 | 2022-01-10 | 一般擔保 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 合營企業 | |
| 中國外運華南有限公司 | 子公司 | 東莞市虎門港集裝箱港務有限公司 | 17,793,520.77 | 2015-08-27 | 2015-08-27 | 2023-01-09 | 連帶擔保責任 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 合營企業 | |
| 中國外運大件物流有限公司 | 子公司 | 中外運沙倫氏物流有限公司 | 14,937,055.48 | 2016-06-06 | 2016-07-01 | 2021-06-30 | 連帶擔保責任 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 合營企業 | |
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | - | |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | 46,860,576.25 | |
| 公司對子公司的擔保情況 | | | | | | | | | | | | | | |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計 | | | | | | | | | | | | | - | |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | | | | | | | | | | | | | 5,393,540,263.69 | |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | | |
| 擔保總額(A+B) | | | | | | | | | | | | | 5,440,400,839.94 | |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | | | | | | | | | | | | | 19.21 | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) | | | | | | | | | | | | | - | |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | | | | | | | | | | | | | 5,203,433,639.39 | |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) | | | | | | | | | | | | | - | |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E) | | | | | | | | | | | | | 5,203,433,639.39 | |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 | | | | | | | | | | | | | 無 | |
| 擔保情況說明 | | | | | | | | | | | | | 截至2019年6月30日，公司對外提供的擔保總額為5,440,400,839.94元人民幣。除上述擔保外，本集團為所屬子公司向財務公司、招商銀行等申請授信額度提供擔保，截至2019年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為2,489,600,000.00元人民幣。 | |

3 其他重大合同

適用 不適用

十二、上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

十三、可轉換公司債券情況

適用 不適用

十四、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。報告期內，公司在日常辦公及經營活動中，注重環境保護，遵守國家相關環保法律法規，接受並配合環保部門的監督和檢查。節能減排方面，通過嚴格執行車輛排放標準，合理調度運營車輛，優化運輸結構，提高車輛裝載率和行程利用率，降低尾氣污染排放；通過使用太陽能、LED節能燈具、光伏發電、清潔能源汽車及淘汰高耗能老舊設備，優化能源消費結構；通過改進業務操作流程和作業工藝，引進自動化操作設備，結合新技術和智能化解決方案的應用，提升運作效率，降低能耗。同時，倡導全體員工加強環保意識，共同參與節能環保、綠色低碳行動，實現了環境保護及企業經濟效益的雙贏。環境自行監測方面，公司應用節能環保系統對相關環保指標進行定期統計監測，報告期內公司營業收入綜合能耗(可比價)為0.0155噸標煤/萬元，同比降低11.4%。

第五節 重要事項

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

十五、公司治理和企業管治情況

報告期內，本公司按照《公司法》、《證券法》和證監會《上市公司治理準則》等法律法規及上交所、香港聯交所關於公司治理的有關要求，不斷完善公司法人治理結構，通過建立、健全內控制度，持續推進公司規範化、程序化管理以提升公司治理水平。

本公司致力於實施良好的企業管治，採納《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》條文作為本公司的企業管治守則。本公司確認，除未遵守E.1.2條有關「董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審計委員會、薪酬委員會及提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席股東週年大會」的守則條文外，於截至2019年6月30日止6個月期間，本公司已遵守其他所有原則和守則條文。未遵守的原因在於，本公司2018年度股東週年大會安排在北京召開，考慮到未有任何股東親身出席會議，故未邀請全部委員會主席出席股東週年大會，本次股東週年大會有兩位獨立非執行董事（分別擔任審計委員會及提名委員會主席）出席；本公司董事長則因另有公務未出席股東週年大會，經本公司半數以上董事推舉，股東週年大會由本公司執行董事、總經理宋嶸先生主持。

(一) 董事會成員

於2019年6月30日，董事會由11名董事組成，包括：董事長李關鵬先生、副董事長宋德星先生，執行董事宋嶸先生，非執行董事粟健先生、熊賢良先生、江艦先生、許克威先生，及獨立非執行董事王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士。

本公司在香港聯交所、上交所及公司網站上刊載有董事會成員名單，並列明其各自角色和職能。公司每名董事瞭解其作為董事的職責，以及公司的經營方式、業務活動和發展。

第五節 重要事項

(二) 董事、監事及高級管理人員之資料變動

本報告期內，本公司董事、監事和高級管理人員變動情況詳見本報告書「第八節董事、監事、高級管理人員情況」的「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

截至2019年6月30日止6個月期間，本公司董事、監事和高級管理人員概無其他根據《聯交所上市規則》第13.51B條須予披露的最新資料變動。

(三) 執行委員會

董事會執行委員會為董事會下屬機構，對董事會負責，主要負責對公司發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，指導、檢查、監督經營管理層對董事會發展戰略、經營規劃、各項決議的落實執行，並在董事會閉會期間根據董事會授權實施決策。

目前，執行委員會由董事長李關鵬先生、副董事長宋德星先生和執行董事宋嶸先生組成，李關鵬先生為執行委員會主席。

(四) 審計委員會

審計委員會主要負責審察公司財務申報程序、內部審計以及內部控制系統，監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告的完整性。

目前，審計委員會由全體獨立非執行董事組成，包括孟焰先生、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士，孟焰先生為審計委員會主席。

本公司審計委員會及本公司核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已審閱本公司及子公司截至2019年6月30日止6個月期間的未經審計的簡明合併中期財務報表。

(五) 薪酬委員會

薪酬委員會主要負責制定公司董事及《公司章程》規定的高級管理人員的考核標準並進行考核，並制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。

目前，薪酬委員會由全體獨立非執行董事組成，包括李倩女士、王泰文先生、孟焰先生及宋海清先生，李倩女士為薪酬委員會主席。



第五節 重要事項

(六) 提名委員會

提名委員會主要負責對公司董事、總經理及《公司章程》規定的其他高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議等事宜，以及評核獨立董事的獨立性等事宜。

目前，提名委員會由全體獨立非執行董事和董事長組成，包括王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、李倩女士及李關鵬先生，王泰文先生為提名委員會主席。

(七) 監事會

監事會向股東大會負責，監事會是公司常設的監督性機構，主要負責對董事會及其成員以及總經理、副總經理、財務總監、董事會秘書、IT總監等高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益，維護公司及股東的合法權益。

監事會目前由一名股東代表監事、兩名獨立監事和兩名職工代表監事組成，包括劉英傑先生、周放生先生、范肇平先生、任東曉女士及毛征女士，劉英傑先生為監事會主席。

(八) 董事、監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載的《標準守則》作為本公司董事、監事進行證券交易之操守守則。

經本公司具體查詢後，所有董事、監事確認均已於2019年1月1日至2019年6月30日期間遵守《標準守則》所訂有關董事、監事進行證券交易的標準及本公司自定義的守則。

十六、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

第五節 重要事項

新租賃準則

2018年12月7日，財政部發佈了「關於修訂印發《企業會計準則第21號—租賃》的通知」（財會[2018]35號），對《企業會計準則第21號—租賃》進行了修訂。在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業，自2019年1月1日起施行；其他執行企業會計準則的企業自2021年1月1日起施行。詳情載於財務報表附註六、1。

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用



第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

| | 本次變動前 | | 本次變動增減(+,-) | | | | 小計 | 單位：股 本次變動後 | |
|------------------|---------------|--------|---------------|----|-------|---------------|---------------|---------------|-------|
| | 數量 | 比例(%) | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | | 數量 | 比例(%) |
| 一、有限售條件股份 | 3,904,279,644 | 64.54 | | | | | 3,904,279,644 | 52.75 | |
| 1、國家持股 | | | | | | | | | |
| 2、國有法人持股 | 3,904,279,644 | 64.54 | | | | | 3,904,279,644 | 52.75 | |
| 3、其他內資持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境內非國有法人 持股 | | | | | | | | | |
| 境內自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外資持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、無限售條件流通股份 | 2,144,887,000 | 35.46 | 1,351,637,231 | | | 1,351,637,231 | 3,496,524,231 | 47.25 | |
| 1、人民幣普通股 | | | 1,351,637,231 | | | 1,351,637,231 | 1,351,637,231 | 18.26 | |
| 2、境內上市的外資股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外資股 | 2,144,887,000 | 35.46 | | | | | 2,144,887,000 | 28.98 | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份總數 | 6,049,166,644 | 100.00 | | | | 1,351,637,231 | 7,400,803,875 | 100.00 | |

第六節 普通股股份變動及股東情況

2、 股份變動情況說明

適用 不適用

2019年1月10日，本公司換股吸收合併外運發展發行的1,351,637,231股A股股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成換股登記程序；同時本公司原有內資股轉換成為A股股份。詳情參見2019年1月12日刊登在《中國證券報》、《證券日報》及2019年1月11日刊登在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)的相關公告。上述A股股份均已於2019年1月18日在上交所上市。股份變動前後，公司股本結構如下：

| 股份種類 | 截至2018年12月31日 | | 截至2019年1月10日 | | 截至2019年6月30日 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|----------------------|----------------|
| | 股份數量(股) | 股份比例 | 股份數量(股) | 股份比例 | 股份數量(股) | 股份比例 |
| A股/內資股 | 3,904,279,644 | 64.54% | 5,255,916,875 | 71.02% | 5,255,916,875 | 71.02% |
| H股 | 2,144,887,000 | 35.46% | 2,144,887,000 | 28.98% | 2,144,887,000 | 28.98% |
| 總合計 | 6,049,166,644 | 100.00% | 7,400,803,875 | 100.00% | 7,400,803,875 | 100.00% |

3、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

本公司有限售條件股東持股情況詳情參見本章節「二、股東情況」中「(二)截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表」部分。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

| | |
|------------------------|--------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶) | 94,314 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 0 |

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | 前十名股東持股情況 | | 股東性質 |
|--|-------------|---------------|-------|-----------------|-----------------------|---------|
| | | | | 持有有限售 條件股份數量 | 質押或凍結情況 股份狀態 數量 | |
| 中國外運長航集團有限公司 | 0 | 2,461,596,200 | 33.26 | 2,461,596,200 | 無 | 0 國有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 81,879 | 2,107,475,449 | 28.48 | 0 | 未知 | 未知 境外法人 |
| 招商局集團有限公司 | 157,913,995 | 1,600,597,439 | 21.63 | 1,600,597,439 | 無 | 0 國有法人 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 51,346,878 | 51,346,878 | 0.69 | 0 | 無 | 0 國有法人 |
| 中國機械進出口(集團)有限公司 | 37,849,623 | 37,849,623 | 0.51 | 0 | 無 | 0 國有法人 |
| DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING | 0 | 35,616,000 | 0.48 | 0 | 未知 | 未知 境外法人 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 31,129,481 | 31,129,481 | 0.42 | 0 | 無 | 0 國有法人 |
| 香港中央結算有限公司 | 19,357,968 | 19,357,968 | 0.26 | 0 | 無 | 0 境外法人 |
| 北京首旅酒店(集團)股份有限公司 | 13,354,749 | 13,354,749 | 0.18 | 0 | 無 | 0 國有法人 |
| 陳經建 | 12,258,908 | 12,258,908 | 0.17 | 0 | 無 | 0 境內自然人 |

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 | | 股份種類及數量 | |
|-------------------------------------|-------------------|---------|---------------|--|
| | 流通股的數量 | 種類 | 數量 | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 2,107,475,449 | 境外上市外資股 | 2,107,475,449 | |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 51,346,878 | 人民幣普通股 | 51,346,878 | |
| 中國機械進出口(集團)有限公司 | 37,849,623 | 人民幣普通股 | 37,849,623 | |
| DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING | 35,616,000 | 境外上市外資股 | 35,616,000 | |
| 中國證券金融股份有限公司 | 31,129,481 | 人民幣普通股 | 31,129,481 | |
| 香港中央結算有限公司 | 19,357,968 | 人民幣普通股 | 19,357,968 | |
| 北京首旅酒店(集團)股份有限公司 | 13,354,749 | 人民幣普通股 | 13,354,749 | |
| 陳經建 | 12,258,908 | 人民幣普通股 | 12,258,908 | |
| 孫允和 | 7,598,366 | 人民幣普通股 | 7,598,366 | |
| 蔡偉民 | 7,306,915 | 人民幣普通股 | 7,306,915 | |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | 中國外運長航為招商局的全資子公司。 | | | |
| 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 | 無 | | | |

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

單位：股

| 序號 | 有限售條件股東名稱 | 持有的有限售 條件股份數量 | 有限售條件股份 可上市交易情況 | | 限售條件 |
|------------------|--------------|-------------------|--------------------|-----------------|------|
| | | | 可上市 交易時間 | 新增可上市 交易股份數量 | |
| 1 | 中國外運長航集團有限公司 | 2,461,596,200 | 2022.7.18 | 0 | 註1 |
| 2 | 招商局集團有限公司 | 1,442,683,444 | 2022.7.18 | 0 | 註1 |
| 3 | 招商局集團有限公司 | 157,913,995 | 2019.7.29 | 0 | 註2 |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | | 中國外運長航為招商局的全資子公司。 | | | |

註1：在本公司吸收合併外運發展時，招商局和中國外運長航承諾：自公司A股股票上市交易之日起三十六個月內，不轉讓或委託他人管理其直接和間接持有的吸收合併前已發行的股份（不含H股），也不由公司回購該等股份。公司A股上市之後六個月內，如A股股票連續二十個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後六個月期末收盤價低於發行價，鎖定期限自動延長六個月。本公司A股股票已於2019年1月18日在上交所上市。鑒於本公司A股股票上市後六個月內出現上述收盤價低於發行價的情況，招商局和中國外運長航原有內資股轉換成的A股股票鎖定期自動延長六個月。

註2：2019年1月18日-28日，招商局履行增持承諾，累計增持本公司A股股份157,913,995股，佔本公司總股本的2.13%，並承諾在增持完成後的6個月內不出售所增持股份。該部分股份已於2019年7月29日起可進行交易，詳情請見本公司於2019年1月29日在上交所網站披露的《關於公司股東、實際控制人履行承諾的結果公告》。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(三) 根據《證券及期貨條例》披露的主要股東的權益及淡倉情況

截至2019年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(董事、監事及最高行政人員除外)根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的本公司的股份權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊。

| 名稱 | 公司權益 | 股份類別 | 佔已發行總股本百分比 | 佔已發行H股本百分比 |
|-------------------------------|-------------------|------|------------|------------|
| 招商局(附註1) | 4,062,193,639 (L) | A股 | 54.89% | - |
| | 107,183,000 (L) | H股 | 1.45% | 4.997% |
| Pandanus Associates Inc.(附註2) | 172,649,000 (L) | H股 | 2.33% | 8.05% |
| Citigroup Inc.(附註3) | 154,113,023 (L) | H股 | 2.08% | 7.18% |
| | 149,788,995 (P) | H股 | 2.02% | 6.98% |
| BlackRock, Inc.(附註4) | 147,346,454 (L) | H股 | 1.99% | 6.87% |
| | 238,000 (S) | H股 | 0.00% | 0.01% |
| JPMorgan Chase & Co.(附註5) | 142,533,585 (L) | H股 | 1.93% | 6.64% |
| | 8,512,831 (S) | H股 | 0.12% | 0.39% |
| | 109,186,097 (P) | H股 | 1.48% | 5.09% |
| LSV ASSET MANAGEMENT(附註6) | 128,534,000 (L) | H股 | 1.74% | 5.99% |

*註：(L) - 好倉，(S) - 淡倉，(P) - 可供借出的股份

附註：

- 截至2019年6月30日，中國外運長航直接持有本公司2,461,596,200股A股(好倉)，招商局直接持有1,600,597,439股A股(好倉)。中國外運長航通過其全資附屬子公司間接持有本公司107,183,000股H股(好倉)，其中通過中國外運(香港)集團有限公司持有106,683,000股H股(好倉)，通過Sinotrans Shipping Inc.持有500,000股H股(好倉)。由於中國外運長航為招商局全資附屬公司，招商局被視為擁有本公司已發行股份總數56.34%的權益。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，172,649,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益。其中38,566,000股H股(好倉)報告為以現金交收的非上市衍生工具。
- 根據Citigroup Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，Citigroup Inc.以保證權益人身份持有3,136,000股H股(好倉)，以核准借出代理人身份持有149,788,995股H股(好倉)，1,188,028股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益。
- 根據BlackRock, Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，147,346,454股H股(好倉)和238,000股H股(淡倉)為大股東所控制的法團的權益。其中89,000股H股(淡倉)報告為以現金交收的非上市衍生工具。

第六節 普通股股份變動及股東情況

5. 根據JPMorgan Chase & Co.在聯交所網站上提交的權益披露表格，JPMorgan Chase & Co.以投資經理身份持有174,000股H股(好倉)，以保證權益人身份持有16,493,000股H股(好倉)，以核准借出代理人身份持有109,186,097股H股(好倉)，16,680,488股H股(好倉)和8,512,831股H股(淡倉)為大股東所控制的法團的權益。其中801,000股H股(好倉)和8,512,831股H股(淡倉)報告為以現金交收的非上市衍生工具。
6. 根據LSV ASSET MANAGEMENT在聯交所網站上提交的權益披露表格，LSV ASSET MANAGEMENT以投資經理身份持有87,013,000股H股(好倉)，41,521,000股H股(好倉)為其通過作為普通合夥人於有限合夥中擁有的權益。

除上文所披露者外，截至2019年6月30日，就本公司董事所知，概無其它人士(董事、監事或最高行政人員除外)根據《證券及期貨條例》第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊，並根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的股份權益及淡倉。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

三、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四、購回、出售和贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止6個月期間內，本集團任何成員並無購回、出售或贖回本公司的上市證券。

第七節 優先股相關情況

適用 不適用



第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

其它情況說明

適用 不適用

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

(三) 董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

截至2019年6月30日，就本公司董事所知，董事、監事、最高行政人員或其聯繫人概無根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須具報本公司及香港聯交所的本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關規定任何董事或監事被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄在本公司所備存登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司和香港聯交所的權益及淡倉。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 |
|-----|--------|------|
| 王宏 | 董事長 | 離任 |
| 李關鵬 | 董事長 | 選舉 |
| 王林 | 執行董事 | 離任 |
| 吳學明 | 執行董事 | 離任 |
| 粟健 | 非執行董事 | 選舉 |
| 熊賢良 | 非執行董事 | 選舉 |
| 江艦 | 非執行董事 | 選舉 |
| 劉英傑 | 監事會主席 | 選舉 |
| 毛征 | 職工代表監事 | 選舉 |
| 李關鵬 | 總經理 | 離任 |
| 宋嶸 | 總經理 | 聘任 |
| 宋嶸 | 副總經理 | 解任 |

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

- 1、 2019年2月26日，本公司董事長、執行董事王宏先生辭去董事職務。同日，公司召開第二屆董事會第八次會議審議通過了《關於選舉李關鵬先生擔任公司董事長(法定代表人)的議案》，同意選舉李關鵬先生為公司董事長(法定代表人)，任期自董事會審議通過之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止。
- 2、 2019年3月14日，本公司召開2019年第一次職工代表大會，同意選舉毛征女士為本公司職工代表監事，任期自本次職工代表大會通過之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止。
- 3、 2019年4月22日，本公司總經理李關鵬先生辭去總經理職務；同日本公司召開第二屆董事會第十次會議，審議通過了《關於聘免公司高級管理人員的議案》，同意聘任宋嶸先生擔任公司總經理，任期自董事會審議通過之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止，同時免去其所擔任的本公司副總經理職務。
- 4、 2019年4月22日，本公司執行董事王林先生和吳學明先生辭任董事職務。
- 5、 本公司於2019年6月5日召開2018年度股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》和《關於選舉公司監事的議案》，栗健先生、熊賢良先生、江艦先生獲委任為本公司非執行董事，劉英傑先生獲委任為本公司監事，任期自股東大會審議通過之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止。
- 6、 本公司於2019年6月12日召開監事會2019年第三次會議審議通過了《關於選舉公司監事會主席的議案》，同意選舉劉英傑先生為公司監事會主席，任期自監事會審議通過之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止。

本公司均已於《中國證券報》、《證券日報》及上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)發佈了上述相關公告。

三、其他說明

適用 不適用



第九節 公司債券相關情況

適用 不適用

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|------------------------------|--------|--------|------------|------------|------|-------|----------------------|------|
| 中國外運股份有限公司 2016年公司債券(第一期) | 16外運01 | 136248 | 2016年3月2日 | 2021年3月2日 | 20 | 3.20 | 按年付息、不計復利、 到期一次還本 | 上交所 |
| 中國外運股份有限公司 2016年公司債券(第二期) | 16外運03 | 136654 | 2016年8月24日 | 2021年8月24日 | 15 | 2.94 | 按年付息、不計復利、 到期一次還本 | 上交所 |

投資者適當性安排：「16外運01」和「16外運03」均面向合格投資者交易的債券。

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2019年3月2日就「16外運01」公司債進行了付息，付息金額為6,400萬元人民幣，於2019年8月26日就「16外運03」公司債進行了付息，付息金額為4,410萬元人民幣，均已在上交所網站進行披露。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

「16外運03」公司債券為5年期固定利率品種，附第三年末公司調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，具體條款如下：

發行人調整票面利率選擇權：本期債券的票面利率在存續期限的前3年內固定不變。若發行人行使調整票面利率選擇權，未被回售部分債券在其存續期限後2年票面利率為存續期限前3年票面利率上進行調整，在其存續期限後2年固定不變；如發行人未行使調整票面利率選擇權，則未被回售部分債券在其存續期限後2年票面利率仍維持原有票面利率不變。

第九節 公司債券相關情況

投資者回售選擇權：發行人發出關於是否調整本期債券票面利率及調整幅度的公告後，本期債券持有人有權在債券存續期第3年的付息日將其持有的全部或部分本期債券按票面金額回售給發行人。發行人將按照上交所的債券登記機構相關業務規則完成回售支付工作。

報告期內「16外運03」公司債券未到行使票面利率選擇權和回售選擇權的時間，公司已於2019年7月29日在上交所披露《關於「16外運03」票面利率調整的公告》及《關於2016年公司債券(第二期)回售實施公告》，並分別於2019年8月9日、2019年8月21日披露了《關於2016年公司債券(第二期)回售申報情況的公告》及《關於2016年公司債券(第二期)回售實施結果的公告》。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

| | | |
|---------|------|----------------------|
| 債券受託管理人 | 名稱 | 中銀國際證券股份有限公司 |
| | 辦公地址 | 北京市西城區西單北大街110號 |
| | 聯繫人 | 何銀輝、周宇清 |
| | 聯繫電話 | 010-66229138 |
| 資信評級機構 | 名稱 | 上海新世紀資信評估投資服務有限公司 |
| | 辦公地址 | 上海市黃浦區漢口路398號華盛大廈14層 |

其他說明：

適用 不適用

三、公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

公司收到募集資金後，從專戶轉入自有資金賬戶進行使用，所募集資金按照約定用途使用，未有異常情況發生，目前募集資金年末餘額為0。

四、公司債券評級情況

適用 不適用

上海新世紀資信評估投資服務有限公司對公司債主體信用評級為AAA級，主體評級標識所代表的含義為：發行人償還債務的能力極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低；當前「16外運01」和「16外運03」債項信用等級為AAA級，債券評級標識所代表的含義為：債券的償付安全性極強，基本不受不利經濟環境影響，違約風險低。評級日期為2019年5月23日，評級展望為穩定，公司已在上交所網站披露了《關於公司債券「16外運01」和「16外運03」跟蹤評級結果的公告》及《中國外運股份有限公司及其發行的16外運01與16外運03跟蹤評級報告》。

第九節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

公司債券發行後，本公司將根據債務結構進一步加強資產負債管理、流動性管理和募集資金運用管理，保證資金按計劃使用，及時、足額準備資金用於每年的利息支付和到期的本金兌付，以充分保障投資者的利益。

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，公司為公司債券的按時、足額償付制定了一系列工作計劃，包括制定《債券持有人會議規則》、充分發揮債券受託管理人的作用、設立專門的償付工作小組、嚴格履行信息披露義務和公司承諾等，努力形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。

償債計劃及其他償債保障措施並未發生變更，正常執行，與募集說明書的相關承諾一致。

六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

七、公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

公司債券存續期內，債券受託管理人中銀國際證券股份有限公司(簡稱「中銀證券」)嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對公司資信狀況、募集資金管理運用情況、公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促公司履行公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

中銀證券於2019年6月26日就中國外運股份有限公司公司債券2018年受託管理事務已在上交所網站上進行了公告披露。

第九節 公司債券相關情況

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 主要指標 | 本報告期末 | 本報告期末比 上年度末 上年度末增減(%) | |
|----------|--------------|--------------------------|------------|
| | | 上年度末 | 上年度末增減(%) |
| 流動比率 | 1.37 | 1.55 | -12.10 |
| 速動比率 | 1.25 | 1.40 | -10.77 |
| 資產負債率(%) | 53.66 | 54.71 | 減少1.05個百分點 |
| 貸款償還率(%) | 100 | 100 | 0 |

| | 本報告期(1-6月) | 本報告期比上年 上年同期 同期增減(%) | |
|--------------|-------------|-------------------------|---------|
| | | 上年同期 | 同期增減(%) |
| EBITDA利息保障倍數 | 9.73 | 10.60 | -8.23 |
| 利息償付率(%) | 100 | 100 | 0 |

九、關於逾期債項的說明

適用 不適用

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

十一、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

截止到2019年6月30日，公司共獲得授信額度263.96億元(折合人民幣)，已使用授信額度110.54億元人民幣，涉及的銀行貸款均按時付息償還。

第九節 公司債券相關情況

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

公司對募集說明書相關約定或承諾執行良好，對投資者利益無不利影響。

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

公司報告期內，公司將其原有內資股轉換成A股股份，並在上交所上市，作為A+H股兩地上市企業，公司資本化發展渠道更為暢通，有利於公司經營發展，進一步增強公司的融資渠道及融資能力。詳情參見本公司分別於2019年1月15日及2019年1月16日在上交所網站刊登的《中國外運股份有限公司發行A股股份換股吸收合併中外運空運發展股份有限公司上市公告書暨2018年第三季度財務報表》和《中國外運股份有限公司發行A股股份獲得上海證券交易所核准批覆的公告》。

第十節 合併資產負債表

2019年6月30日

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|----------------|------|--------------------------|-------------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | 九、1 | 11,217,779,207.75 | 15,528,432,818.79 |
| 交易性金融資產 | 九、2 | 400,140,337.06 | 400,140,176.57 |
| 衍生金融資產 | | - | - |
| 應收票據 | 九、3 | 535,079,595.39 | 555,923,514.54 |
| 應收賬款 | 九、4 | 11,807,498,026.49 | 10,417,568,351.23 |
| 應收款項融資 | | - | - |
| 預付款項 | 九、5 | 2,280,508,571.87 | 2,090,854,225.68 |
| 其他應收款 | 九、6 | 1,434,987,143.98 | 1,421,577,191.34 |
| 其中：應收利息 | 九、6 | 4,861,013.87 | 11,361,382.76 |
| 應收股利 | 九、6 | 69,717,260.26 | 63,826,982.07 |
| 存貨 | 九、7 | 137,767,973.98 | 266,600,487.08 |
| 其中：原材料 | 九、7 | 31,900,774.62 | 31,381,721.88 |
| 庫存商品(產成品) | 九、7 | 76,732,309.96 | 198,607,733.96 |
| 合同資產 | | - | - |
| 持有待售資產 | 九、8 | 53,745,651.81 | 53,745,651.81 |
| 一年內到期的非流動資產 | 九、9 | 45,914,894.50 | 74,928,213.64 |
| 其他流動資產 | 九、10 | 539,230,197.07 | 559,144,645.56 |
| 流動資產合計 | | 28,452,651,599.90 | 31,368,915,276.24 |
| 非流動資產 | | | |
| 債權投資 | | - | - |
| 其他債權投資 | | - | - |
| 長期應收款 | 九、11 | 114,747,909.55 | 142,009,746.55 |
| 長期股權投資 | 九、12 | 7,527,920,557.89 | 6,973,522,714.05 |
| 其他權益工具投資 | 九、13 | 200,809,593.29 | 154,458,821.08 |
| 其他非流動金融資產 | 九、14 | 511,575,197.25 | 493,936,852.61 |
| 投資性房地產 | 九、15 | 2,483,804,618.11 | 2,478,006,337.36 |
| 固定資產 | 九、16 | 11,998,239,671.14 | 11,942,099,732.71 |
| 在建工程 | 九、17 | 2,014,007,136.54 | 1,997,349,529.53 |
| 使用權資產 | 九、18 | 1,966,935,865.00 | - |
| 無形資產 | 九、19 | 5,176,526,821.72 | 5,228,339,127.68 |
| 開發支出 | 九、20 | 31,320,671.42 | 30,511,836.16 |
| 商譽 | 九、21 | 169,670,069.78 | 169,670,069.78 |
| 長期待攤費用 | 九、22 | 153,119,537.35 | 263,995,854.52 |
| 遞延所得稅資產 | 九、23 | 195,159,719.93 | 212,892,635.40 |
| 其他非流動資產 | 九、24 | 112,763,050.27 | 38,513,050.27 |
| 非流動資產合計 | | 32,656,600,419.24 | 30,125,306,307.70 |
| 資產總計 | | 61,109,252,019.14 | 61,494,221,583.94 |

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

李關鵬
企業負責人

王久雲
主管會計工作負責人

李曉艷
會計機構負責人

第十節 合併資產負債表

2019年6月30日

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|------|--------------------------|-------------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | 九、27 | 5,000,000.00 | 2,231,743,549.91 |
| 交易性金融負債 | | - | - |
| 衍生金融負債 | | - | - |
| 應付票據 | | - | - |
| 應付賬款 | 九、28 | 9,293,365,651.76 | 9,056,129,695.54 |
| 預收款項 | | - | - |
| 合同負債 | 九、29 | 2,546,645,305.74 | 2,576,275,224.01 |
| 應付職工薪酬 | 九、30 | 1,180,972,330.61 | 1,470,491,147.30 |
| 其中：應付工資 | 九、30 | 910,304,984.61 | 1,188,527,792.37 |
| 應付福利費 | 九、30 | 41,775,662.51 | 5,079,485.26 |
| 應交稅費 | 九、31 | 412,039,806.09 | 481,975,148.65 |
| 其中：應交稅金 | 九、31 | 402,718,264.38 | 470,714,144.47 |
| 其他應付款 | 九、32 | 2,670,117,207.23 | 3,045,689,490.76 |
| 其中：應付利息 | 九、32 | 136,027,514.59 | 134,333,264.70 |
| 應付股利 | 九、32 | 1,091,823,702.85 | 106,507,405.73 |
| 持有待售負債 | | - | - |
| 一年內到期的非流動負債 | 九、33 | 4,560,527,843.86 | 1,166,302,753.40 |
| 其他流動負債 | 九、34 | 172,452,765.74 | 167,271,210.90 |
| 流動負債合計 | | 20,841,120,911.03 | 20,195,878,220.47 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 九、35 | 7,102,525,199.61 | 8,473,129,636.53 |
| 應付債券 | 九、36 | 1,998,663,013.72 | 3,497,076,575.36 |
| 其中：優先股 | | - | - |
| 永續債 | | - | - |
| 租賃負債 | 九、37 | 1,515,439,998.69 | - |
| 長期應付款 | 九、38 | 657,095,896.29 | 656,231,579.79 |
| 長期應付職工薪酬 | 九、39 | 2,962,017.23 | 3,043,019.68 |
| 預計負債 | 九、40 | 273,058,806.56 | 407,925,602.60 |
| 遞延收益 | 九、41 | 387,108,726.75 | 395,905,585.01 |
| 遞延所得稅負債 | 九、23 | 11,364,860.11 | 11,590,458.74 |
| 其他非流動負債 | | - | - |
| 非流動負債合計 | | 11,948,218,518.96 | 13,444,902,457.71 |
| 負債合計 | | 32,789,339,429.99 | 33,640,780,678.18 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 九、42 | 7,400,803,875.00 | 6,049,166,644.00 |
| 其他權益工具 | | - | - |
| 其中：優先股 | | - | - |
| 永續債 | | - | - |
| 資本公積 | 九、43 | 6,054,380,776.16 | 4,124,486,665.68 |
| 減：庫存股 | | - | - |
| 其他綜合收益 | 九、66 | -278,186,144.87 | -275,001,310.29 |
| 其中：外幣報表折算差額 | 九、66 | -384,464,982.28 | -327,135,927.64 |
| 專項儲備 | 九、44 | 49,831,778.60 | 41,536,205.81 |
| 盈餘公積 | 九、45 | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 |
| 其中：法定公積金 | 九、45 | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 |
| 任意公積金 | | - | - |
| 未分配利潤 | 九、46 | 12,971,801,087.66 | 12,484,368,855.91 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 27,010,476,683.06 | 23,236,402,371.62 |
| 少數股東權益 | | 1,309,435,906.09 | 4,617,038,534.14 |
| 股東權益合計 | | 28,319,912,589.15 | 27,853,440,905.76 |
| 負債和股東權益總計 | | 61,109,252,019.14 | 61,494,221,583.94 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司資產負債表

2019年6月30日

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|----------------|------|--------------------------|-------------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | 十七、1 | 3,261,278,401.06 | 2,232,514,434.17 |
| 交易性金融資產 | | 400,000,000.00 | 400,000,000.00 |
| 衍生金融資產 | | - | - |
| 應收票據 | 十七、2 | 28,940,227.44 | 22,838,736.35 |
| 應收賬款 | 十七、3 | 618,011,001.48 | 1,175,939,622.77 |
| 應收款項融資 | | - | - |
| 預付款項 | | 21,314,569.15 | 27,737,883.02 |
| 其他應收款 | 十七、4 | 9,897,708,634.64 | 7,770,199,706.08 |
| 其中：應收利息 | 十七、4 | 1,712,595.34 | 177,001.57 |
| 應收股利 | 十七、4 | 367,369,926.41 | 84,271,356.22 |
| 存貨 | | - | - |
| 其中：原材料 | | - | - |
| 庫存商品(產成品) | | - | - |
| 合同資產 | | - | - |
| 持有待售資產 | | - | - |
| 一年內到期的非流動資產 | | 326,141,824.66 | 354,010,852.27 |
| 其他流動資產 | | 39,697,036.46 | 49,054,666.08 |
| 流動資產合計 | | 14,593,091,694.89 | 12,032,295,900.74 |
| 非流動資產 | | | |
| 債權投資 | | - | - |
| 其他債權投資 | | - | - |
| 長期應收款 | 十七、5 | 1,595,673,211.84 | 1,606,581,598.47 |
| 長期股權投資 | 十七、6 | 18,311,757,471.62 | 11,110,762,797.06 |
| 其他權益工具投資 | | - | - |
| 其他非流動金融資產 | | 630,314,038.78 | 630,314,038.78 |
| 投資性房地產 | | - | - |
| 固定資產 | | 45,850,349.53 | 47,976,127.19 |
| 在建工程 | | 11,549,969.98 | 9,215,368.60 |
| 使用權資產 | | 579,345,118.05 | - |
| 無形資產 | | 77,047,605.37 | 69,898,549.74 |
| 開發支出 | | 22,543,178.54 | 23,314,238.03 |
| 商譽 | | - | - |
| 長期待攤費用 | | 1,363,594.82 | 1,619,094.06 |
| 遞延所得稅資產 | | - | - |
| 其他非流動資產 | | - | - |
| 非流動資產合計 | | 21,275,444,538.53 | 13,499,681,811.93 |
| 資產總計 | | 35,868,536,233.42 | 25,531,977,712.67 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司資產負債表

2019年6月30日

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|------------------|------|--------------------------|-------------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融負債 | | - | - |
| 衍生金融負債 | | - | - |
| 應付票據 | | - | - |
| 應付賬款 | | 471,133,288.61 | 538,121,606.24 |
| 預收款項 | | - | - |
| 合同負債 | | 43,630,315.03 | 59,614,593.16 |
| 應付職工薪酬 | | 115,962,040.67 | 116,379,594.67 |
| 其中：應付工資 | | 51,058,870.46 | 61,979,019.45 |
| 應付福利費 | | 8,194,834.68 | 8,807.60 |
| 應交稅費 | | 10,313,516.61 | 3,914,293.99 |
| 其中：應交稅金 | | 9,670,294.53 | 3,247,637.35 |
| 其他應付款 | | 7,664,068,399.17 | 4,806,897,398.65 |
| 其中：應付利息 | | 58,794,078.22 | 69,188,324.82 |
| 應付股利 | | 962,104,503.75 | - |
| 持有待售負債 | | - | - |
| 一年內到期的非流動負債 | | 4,014,079,990.02 | 1,000,000,000.00 |
| 其他流動負債 | | - | - |
| 流動負債合計 | | 12,319,187,550.11 | 6,524,927,486.71 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 十七、7 | 124,000,000.00 | 1,624,000,000.00 |
| 應付債券 | | 1,998,663,013.72 | 3,497,076,575.36 |
| 其中：優先股 | | - | - |
| 永續債 | | - | - |
| 租賃負債 | | 592,761,612.87 | - |
| 長期應付款 | | - | - |
| 長期應付職工薪酬 | | - | - |
| 預計負債 | | - | - |
| 遞延收益 | | - | - |
| 遞延所得稅負債 | | - | - |
| 其他非流動負債 | | - | - |
| 非流動負債合計 | | 2,715,424,626.59 | 5,121,076,575.36 |
| 負債合計 | | 15,034,612,176.70 | 11,646,004,062.07 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | | 7,400,803,875.00 | 6,049,166,644.00 |
| 其他權益工具 | | - | - |
| 其中：優先股 | | - | - |
| 永續債 | | - | - |
| 資本公積 | 十七、8 | 10,766,818,357.69 | 5,113,523,892.31 |
| 減：庫存股 | | - | - |
| 其他綜合收益 | | -13,225,585.69 | -13,225,231.95 |
| 其中：外幣報表折算差額 | | 917,131.18 | 917,484.92 |
| 專項儲備 | | 4,377,943.16 | 4,439,943.32 |
| 盈餘公積 | | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 |
| 其中：法定公積金 | | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 |
| 任意公積金 | | - | - |
| 未分配利潤 | 十七、9 | 1,863,304,156.05 | 1,920,223,092.41 |
| 股東權益合計 | | 20,833,924,056.72 | 13,885,973,650.60 |
| 負債和股東權益總計 | | 35,868,536,233.42 | 25,531,977,712.67 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併利潤表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年1-6月 | 2018年1-6月 |
|-------------------------------|------|--------------------------|-------------------|
| 一、營業總收入 | 九、47 | 37,720,583,082.13 | 36,494,110,131.27 |
| 其中：營業收入 | 九、47 | 37,720,583,082.13 | 36,494,110,131.27 |
| 二、營業總成本 | | 37,108,851,749.63 | 35,491,787,041.82 |
| 其中：營業成本 | 九、47 | 35,330,227,293.42 | 33,554,405,591.50 |
| 税金及附加 | 九、48 | 97,862,503.28 | 96,705,558.34 |
| 銷售費用 | 九、49 | 405,350,506.40 | 453,275,026.81 |
| 管理費用 | 九、50 | 1,144,189,453.58 | 1,232,817,762.36 |
| 研發費用 | 九、51 | 6,369,330.91 | 1,936,606.04 |
| 財務費用 | 九、52 | 124,852,662.04 | 152,646,496.77 |
| 其中：利息費用 | 九、52 | 285,154,240.86 | 232,587,464.01 |
| 利息收入 | 九、52 | 131,911,131.46 | 106,959,931.36 |
| 匯兌淨收益 | 九、52 | 27,303,864.61 | - |
| 匯兌淨損失 | 九、52 | - | 6,019,121.74 |
| 加：其他收益 | 九、53 | 493,041,415.84 | 185,607,839.43 |
| 投資收益(損失以「-」號填列) | 九、54 | 625,647,215.09 | 613,295,537.69 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | 九、54 | 592,996,770.87 | 607,586,967.88 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失以「-」號填列) | 九、54 | -263,435.66 | -3,440,343.15 |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列) | 九、55 | - | 236,095,991.60 |
| 資產減值損失(損失以「-」號填列) | 九、56 | - | -295,929.39 |
| 信用減值損失(損失以「-」號填列) | 九、57 | -22,272,959.42 | -44,331,708.28 |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列) | 九、58 | 64,070,728.81 | 86,135,727.24 |
| 三、營業利潤(虧損以「-」號填列) | | 1,772,217,732.82 | 2,078,830,547.74 |
| 加：營業外收入 | 九、59 | 54,307,782.62 | 29,779,958.92 |
| 其中：政府補助 | 九、60 | 12,485,688.08 | 8,308,198.63 |
| 減：營業外支出 | 九、61 | 9,124,743.65 | 61,930,741.99 |
| 四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列) | | 1,817,400,771.79 | 2,046,679,764.67 |
| 減：所得稅費用 | 九、62 | 234,358,439.67 | 444,326,771.58 |
| 五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | 1,583,042,332.12 | 1,602,352,993.09 |
| (一)按經營持續性分類 | | - | - |
| 1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | 1,583,042,332.12 | 1,602,352,993.09 |
| 2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | - | - |
| (二)按所有權歸屬分類 | | - | - |
| 1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | 1,517,484,875.36 | 1,295,516,438.92 |
| 2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列) | | 65,557,456.76 | 306,836,554.17 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併利潤表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年1-6月 | 2018年1-6月 |
|----------------------------|------|-------------------------|------------------|
| 六、其他綜合收益的稅後淨額 | 九、66 | 1,606,646.75 | -279,319,477.26 |
| 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | 九、66 | -3,184,834.58 | -243,032,873.26 |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | 九、66 | 46,350,772.21 | -56,309,419.85 |
| 1. 重新計量設定受益計劃變動額 | | - | - |
| 2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 3. 其他權益工具投資公允價值變動 | 九、66 | 46,350,772.21 | -56,309,419.85 |
| 4. 企業自身信用風險公允價值變動 | | - | - |
| 5. 其他不能重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | 九、66 | -49,535,606.79 | -186,723,453.41 |
| 1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益 | 九、66 | 7,793,447.85 | -2,350,966.49 |
| 2. 其他債權投資公允價值變動 | | - | - |
| 3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額 | | - | - |
| 4. 其他債權投資信用減值準備 | | - | - |
| 5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分) | | - | - |
| 6. 外幣財務報表折算差額 | 九、66 | -57,329,054.64 | -184,372,486.92 |
| 7. 其他將重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | 九、66 | 4,791,481.33 | -36,286,604.00 |
| 七、綜合收益總額 | 九、66 | 1,584,648,978.87 | 1,323,033,515.83 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | 九、66 | 1,514,300,040.78 | 1,052,483,565.66 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | 九、66 | 70,348,938.09 | 270,549,950.17 |
| 八、每股收益： | | | |
| 基本每股收益(元/股) | | 0.21 | 0.21 |
| 稀釋每股收益(元/股) | | 0.21 | 0.21 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司利潤表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年1-6月 | 2018年1-6月 |
|----------------------------|-------|-----------------------|------------------|
| 一、營業收入 | 十七、10 | 826,536,613.30 | 1,041,502,689.86 |
| 減：營業成本 | 十七、10 | 653,973,419.87 | 887,399,044.41 |
| 税金及附加 | | 188,508.37 | -332,346.89 |
| 銷售費用 | | 59,895,889.56 | 61,765,435.87 |
| 管理費用 | | 106,038,356.31 | 124,714,074.62 |
| 研發費用 | | 4,125,643.65 | 1,814,821.13 |
| 財務費用 | 十七、11 | 8,705,457.43 | 14,986,904.73 |
| 其中：利息費用 | 十七、11 | 141,876,998.00 | 114,493,719.78 |
| 利息收入 | 十七、11 | 131,061,252.84 | 85,342,623.54 |
| 匯兌淨收益 | 十七、11 | 3,825,013.64 | 14,556,331.23 |
| 匯兌淨損失 | 十七、11 | - | - |
| 加：其他收益 | | - | - |
| 投資收益(損失以「-」號填列) | 十七、12 | 928,711,100.23 | 1,323,425,812.48 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | 十七、12 | 30,055,931.22 | 31,020,168.10 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益 | | - | - |
| (損失以「-」號填列) | | - | - |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列) | | - | - |
| 資產減值損失(損失以「-」填列) | | - | - |
| 信用減值損失(損失以「-」填列) | | 4,820,187.10 | -3,689,266.18 |
| 資產處置收益(損失以「-」填列) | | 10,000.00 | 280.00 |
| 二、營業利潤(虧損以「-」號填列) | | 927,150,625.44 | 1,270,891,582.29 |
| 加：營業外收入 | | 1,707,510.88 | 320,000.13 |
| 其中：政府補助 | | 5,000.00 | - |
| 減：營業外支出 | | 515,859.95 | 11,191.26 |
| 三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列) | | 928,342,276.37 | 1,271,200,391.16 |
| 減：所得稅費用 | | 153,600.00 | - |
| 四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | 928,188,676.37 | 1,271,200,391.16 |
| 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | 928,188,676.37 | 1,271,200,391.16 |
| 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | - | - |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額 | | -353.74 | 162,355.84 |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 1. 重新計量設定受益計劃變動額 | | - | - |
| 2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 3. 其他權益工具投資公允價值變動 | | - | - |
| 4. 企業自身信用風險公允價值變動 | | - | - |
| 5. 其他不能重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | | -353.74 | 162,355.84 |
| 1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 2. 其他債權投資公允價值變動 | | - | - |
| 3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額 | | - | - |
| 4. 其他債權投資信用減值準備 | | - | - |
| 5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分) | | - | - |
| 6. 外幣財務報表折算差額 | | -353.74 | 162,355.84 |
| 7. 其他將重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| 六、綜合收益總額 | | 928,188,322.63 | 1,271,362,747.00 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併現金流量表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年1-6月 | 2018年1-6月 |
|----------------------------|------|--------------------------|-------------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 36,622,618,858.29 | 36,685,314,151.28 |
| 收到的稅費返還 | | 1,771,297.86 | 2,619,115.43 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 九、67 | 606,626,246.66 | 622,955,836.81 |
| 經營活動現金流入小計 | | 37,231,016,402.81 | 37,310,889,103.52 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 32,824,929,664.02 | 33,569,187,456.82 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 2,916,645,777.22 | 3,041,179,540.04 |
| 支付的各項稅費 | | 793,696,973.45 | 738,972,839.51 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 九、67 | 1,174,416,528.46 | 1,023,142,383.38 |
| 經營活動現金流出小計 | | 37,709,688,943.15 | 38,372,482,219.75 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 九、67 | -478,672,540.34 | -1,061,593,116.23 |
| 二、投資活動產生的現金流量 | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 10,843,782.83 | 1,208,577,100.10 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 40,078,948.86 | 86,983,597.71 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額 | | 146,042,121.57 | 254,407,358.32 |
| 處置子公司及其他營業單位收回的現金淨額 | | | |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | 九、67 | 501,954,254.43 | 19,650,952.25 |
| 投資活動現金流入小計 | | 698,919,107.69 | 1,569,619,008.38 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金 | | 876,982,356.42 | 1,217,252,972.47 |
| 投資支付的現金 | | 18,137,829.66 | 181,242,845.59 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | - | - |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | 九、67 | 9,385,006.11 | 688,986,015.55 |
| 投資活動現金流出小計 | | 904,505,192.19 | 2,087,481,833.61 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | -205,586,084.50 | -517,862,825.23 |
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | 58,307,400.00 | 37,692,446.57 |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | 58,307,400.00 | 37,692,446.57 |
| 取得借款收到的現金 | | 132,285,392.18 | 5,459,654,448.95 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | 九、67 | - | - |
| 籌資活動現金流入小計 | | 190,592,792.18 | 5,497,346,895.52 |
| 償還債務支付的現金 | | 2,309,901,422.03 | 1,542,278,788.14 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | 九、67 | 292,935,872.56 | 426,326,391.22 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | 44,740,223.30 | 66,310,773.38 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 九、67 | 1,029,742,982.56 | 2,758,101,918.06 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 3,632,580,277.15 | 4,726,707,097.42 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | -3,441,987,484.97 | 770,639,798.10 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| | | -76,484,492.59 | -54,866,666.20 |
| 五、現金及現金等價物淨增加(減少)額 | | | |
| | | -4,202,730,602.40 | -863,682,809.56 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | | 15,317,824,974.56 | 9,709,382,226.84 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | | | |
| | 九、68 | 11,115,094,372.16 | 8,845,699,417.28 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司現金流量表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 附註 | 2019年1-6月 | 2018年1-6月 |
|----------------------------|-------|--------------------------|------------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 731,388,092.90 | 1,067,797,479.32 |
| 收到的稅費返還 | | - | - |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | | 23,087,189.73 | 50,164,555.92 |
| 經營活動現金流入小計 | | 754,475,282.63 | 1,117,962,035.24 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 713,742,455.46 | 876,089,322.23 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 113,373,863.60 | 130,954,742.06 |
| 支付的各项稅費 | | 5,704,661.01 | 10,704,314.14 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | | 80,840,139.64 | 15,801,875.25 |
| 經營活動現金流出小計 | | 913,661,119.71 | 1,033,550,253.68 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 十七、13 | -159,185,837.08 | 84,411,781.56 |
| 二、投資活動產生的現金流量 | | | |
| 收回投資收到的現金 | | - | 1,200,000,000.00 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 626,941,045.44 | 662,508,299.90 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額 | | 246,487.85 | 186,349.58 |
| 處置子公司及其他營業單位收回的現金淨額 | | - | - |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | | 462,362,571.72 | 1,061,513,442.44 |
| 投資活動現金流入小計 | | 1,089,550,105.01 | 2,924,208,091.92 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金 | | 28,141,836.64 | 9,600,219.53 |
| 投資支付的現金 | | 100,000,000.00 | - |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | - | - |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | 2,121,773,417.13 | 2,648,087,825.36 |
| 投資活動現金流出小計 | | 2,249,915,253.77 | 2,657,688,044.89 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | -1,160,365,148.76 | 266,520,047.03 |
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | - | 7,650,000.00 |
| 取得借款收到的現金 | | - | 500,000,000.00 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | 3,511,980,495.71 | - |
| 籌資活動現金流入小計 | | 3,511,980,495.71 | 507,650,000.00 |
| 償還債務支付的現金 | | - | - |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 132,277,569.76 | 139,914,681.17 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | 1,039,770,862.31 | - |
| 籌資活動現金流出小計 | | 1,172,048,432.07 | 139,914,681.17 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 2,339,932,063.64 | 367,735,318.83 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | 8,382,889.09 | -7,052,193.96 |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | | 1,028,763,966.89 | 711,614,953.46 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | | 2,232,379,636.67 | 326,727,167.08 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | | 3,261,143,603.56 | 1,038,342,120.54 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併股東權益變動表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 2019年1-6月 | | | | | | | | | | 小計 | 少數股東權益 | 股東權益合計 | |
|-----------------------|------------------|-----|--------|----|------------------|-------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 股本 | 優先股 | 其他權益工具 | 其他 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 其中：外幣折算 | 專項儲備 | 盈餘公積 | | | | 未分配利潤 |
| 一、上期期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | - | 4,124,486,665.68 | - | -275,001,310.29 | -327,135,927.64 | 41,536,205.81 | 811,845,310.51 | 12,484,369,865.91 | 23,236,402,371.62 | 4,617,038,534.14 | 27,563,440,905.76 |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -67,946,193.86 | -67,946,193.86 | -13,068,943.14 | -81,022,083.00 |
| 前期更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期新增減 | 6,049,166,644.00 | - | - | - | 4,124,486,665.68 | - | -275,001,310.29 | -327,135,927.64 | 41,536,205.81 | 811,845,310.51 | 12,416,420,716.05 | 23,188,454,231.76 | 4,603,954,591.00 | 27,772,403,822.76 |
| 三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | 1,351,637,231.00 | - | - | - | 1,929,894,110.48 | - | -3,184,834.58 | -57,329,854.64 | 8,295,572.79 | - | 555,380,371.61 | 3,842,022,451.30 | -3,294,516,684.91 | 547,305,766.39 |
| (一)綜合收益 | - | - | - | - | - | - | -3,184,834.58 | -57,329,854.64 | - | - | 1,517,484,875.36 | 1,514,300,040.78 | 70,348,933.09 | 1,584,646,978.87 |
| (二)所有者投入和減少資本 | 1,351,637,231.00 | - | - | - | 1,929,894,110.48 | - | - | - | - | - | - | 3,281,331,341.48 | -3,287,679,281.81 | -16,147,946.33 |
| 1.所有者投入普通股 | 1,351,637,231.00 | - | - | - | 2,038,565,420.42 | - | - | - | - | - | - | 3,300,202,651.42 | -3,287,679,281.81 | 92,523,369.61 |
| 2.其他權益工具持有者投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付計入股東權益的金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | -108,671,309.94 | - | - | - | - | - | - | -108,671,309.94 | - | -108,671,309.94 |
| (三)專項儲備增加/減少 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,295,572.79 | - | - | - | 763,675.48 | 9,059,248.27 |
| 1.專項專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | 22,913,983.74 | - | - | - | 1,332,086.41 | 24,246,070.15 |
| 2.專項專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | -14,618,410.95 | - | - | - | -568,410.93 | -15,186,821.88 |
| (四)利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | -14,618,410.95 | - | - | - | -67,952,016.67 | -1,030,055,520.42 |
| 1.提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -882,104,503.75 | -882,104,503.75 | -67,952,016.67 | -1,030,055,520.42 |
| 其中：法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 任意盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.對所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五)股東權益結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.資本公積轉資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他資本公積轉資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他資本公積轉資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他資本公積轉資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他綜合收益轉資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末餘額 | 7,400,803,875.00 | - | - | - | 6,054,380,776.16 | - | -278,186,144.87 | -384,464,882.28 | 49,831,778.60 | 811,845,310.51 | 12,971,801,087.96 | 27,010,476,063.06 | 1,309,435,936.09 | 28,319,912,589.15 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 合併股東權益變動表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 2018年1-6月 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|-----|--------|------------------|-------|-----------------|------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 優先股 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 小計 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| 一、上期期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 3,993,586,673.99 | - | 277,450,293.21 | - | 699,577,957.51 | 10,376,503,890.96 | 21,429,972,624.12 | 4,465,097,779.70 | 25,895,060,403.82 |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差錯更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本報新增餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 3,993,586,673.99 | - | 277,450,293.21 | - | 699,577,957.51 | 10,376,503,890.96 | 21,429,972,624.12 | 4,465,097,779.70 | 25,895,060,403.82 |
| 三、本報增減變動金額(減少以「-」號填列) | - | - | - | 2,916,146.50 | - | -243,032,873.26 | - | - | 811,542,391.95 | 572,387,614.40 | 6,711,349.72 | 579,989,964.12 |
| (一)綜合收益總額 | - | - | - | - | - | -243,032,873.26 | - | - | 1,295,516,438.92 | 1,052,483,665.66 | 270,549,950.17 | 1,323,033,515.63 |
| (二)所有者投入和減少資本 | - | - | - | 2,916,146.50 | - | - | - | - | - | 2,916,146.50 | 34,815,445.64 | 37,731,594.14 |
| 1.所有者投入普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他權益工具持有者投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付計入所有者權益的金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | 2,916,146.50 | - | - | - | - | - | 2,916,146.50 | 34,815,445.64 | 37,731,594.14 |
| (三)專項儲備提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.使用專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四)利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 任意盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.對所有者分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五)股本及內債結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.股本轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈餘公積轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈餘公積轉增股本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.法定盈餘公積轉增股本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他綜合收益轉增股本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本報期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 3,993,582,827.49 | - | 34,417,419.95 | - | 699,577,957.51 | 11,188,046,242.91 | 22,002,360,239.62 | 4,411,799,129.42 | 26,414,159,367.94 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司股東權益變動表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 2019年1-6月 | | | | | | | | | | 小計 |
|-----------------------|------------------|-----|--------|-------------------|-------|----------------|------------|--------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 優先股 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 其中：外幣折算差額 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | |
| 一、上期期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 5,113,523,892.31 | - | -13,225,231.95 | 917,484.92 | 4,439,943.32 | 811,845,310.51 | 1,920,223,092.41 | 13,665,973,650.60 |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -23,003,108.98 | -23,003,108.98 |
| 前期差錯更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 5,113,523,892.31 | - | -13,225,231.95 | 917,484.92 | 4,439,943.32 | 811,845,310.51 | 1,897,219,983.43 | 13,662,970,541.62 |
| 三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | 1,351,637,231.00 | - | - | 5,653,294,465.38 | - | -353.74 | -353.74 | -62,000.16 | - | -33,915,827.38 | 6,970,953,515.10 |
| (一)綜合收益總額 | - | - | - | - | - | -353.74 | -353.74 | - | - | 928,188,676.37 | 928,188,676.37 |
| (二)所有者投入和減少資本 | 1,351,637,231.00 | - | - | 5,653,294,465.38 | - | - | - | - | - | - | 7,004,931,696.38 |
| 1.所有者投入普通股 | 1,351,637,231.00 | - | - | 5,730,941,859.44 | - | - | - | - | - | - | 7,082,579,090.44 |
| 2.其他權益工具持有者投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付計入所有者權益的金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | -77,647,394.06 | - | - | - | - | - | - | -77,647,394.06 |
| (三)專項儲備提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | -62,000.16 | - | - | -62,000.16 |
| 1.提取專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | -62,000.16 | - | - | -62,000.16 |
| 2.使用專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四)利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | -62,000.16 | - | - | -62,000.16 |
| 1.提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | -962,104,503.75 | -962,104,503.75 | -962,104,503.75 |
| 其中：法定公積金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 任意公積金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般風險準備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.對所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五)股東權益內部結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.資本公積轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈餘公積轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈餘公積補損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.設定受益計畫變動結轉留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他綜合收益結轉留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期末餘額 | 7,400,803,875.00 | - | - | 10,766,818,357.69 | - | -13,225,585.69 | 917,131.18 | 4,377,943.16 | 811,845,310.51 | 1,863,304,156.05 | 20,833,924,056.72 |

附註為財務報表的組成部分

第十節 母公司股東權益變動表

2019年6月30日止期間

單位：人民幣元

| 項目 | 股本 | 優先股 | 其他權益工具 永續債 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 其中：外幣折算差額 | | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 小計 |
|-------------------------|------------------|-----|---------------|------------------|-------|----------------|------------|--------------|----------------|------------------|-------------------|----|
| | | | | | | | 資本公積 | 其他綜合收益 | | | | |
| 一、上期期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 5,113,523,892.31 | - | -13,870,645.17 | 272,071.70 | 4,530,380.51 | 689,577,957.51 | 1,393,750,246.98 | 13,246,678,476.14 | - |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差錯更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 5,113,523,892.31 | - | -13,870,645.17 | 272,071.70 | 4,530,380.51 | 689,577,957.51 | 1,393,750,246.98 | 13,246,678,476.14 | - |
| 三、本期增減變動金額(減：減少以“-”號填列) | - | - | - | - | - | 162,355.84 | 162,355.84 | -33,481.07 | - | 787,267,039.64 | 787,395,934.41 | - |
| (一)綜合收益總額 | - | - | - | - | - | 162,355.84 | 162,355.84 | - | - | 1,271,200,391.16 | 1,271,362,747.00 | - |
| (二)所有者投入和減少資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他權益工具持有者投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付計入所有者權益的金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三)專項儲備提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | -33,481.07 | - | - | -33,481.07 | - |
| 1.提取專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | -33,481.07 | - | - | -33,481.07 | - |
| 2.使用專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四)利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -483,933,331.52 | -483,933,331.52 | - |
| 1.提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：法定公積金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 任意公積金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般風險準備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.對所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五)股東權益內部結構 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.資本公積轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈餘公積轉增資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈餘公積調增減損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.設定受益計劃變動額結轉留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他綜合收益結轉留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末餘額 | 6,049,166,644.00 | - | - | 5,113,523,892.31 | - | -13,708,289.33 | 434,427.54 | 4,496,899.44 | 689,577,957.51 | 2,181,077,306.62 | 14,034,074,410.55 | - |

附註為財務報表的組成部分

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況

中國外運股份有限公司(以下簡稱本公司)繫由中國對外貿易運輸(集團)總公司(以下簡稱中外運集團公司)發起於2002年11月20日在中國成立的股份有限公司。

本公司成立時總股本為2,624,087,200股，每股面值人民幣1元。2002年11月21日，國家經濟貿易委員會作出《關於中國外運股份有限公司轉為境外募集公司的批覆》(國經貿企改[2002]870號)，同意本公司轉為境外募集股份並上市的公司。2002年11月22日，根據中國證券監督管理委員會(以下簡稱證監會)《關於中國外運股份有限公司發行境外上市外資股的披露》(證監國合字[2002]35號)，同意本公司發行不超過178,740.705萬股境外上市外資股(含超額配售23,314.005萬股)，每股面值人民幣1元；本次發行的股份全部為普通股，其中本公司增發不超過162,491.55萬股新股，股東出售不超過16,249.155萬股存量股份。

2003年2月，本公司在香港聯合交易所(以下簡稱香港聯交所)完成首次公開發行，發行1,787,406,000股境外上市外資股(以下簡稱H股)，其中包括新發行的1,624,915,000股和中外運集團公司配售的162,491,000股H股。至此，本公司已發行的股本由2,624,087,200股增加至4,249,002,200股，其中包括中外運集團公司持有的2,461,596,200股內資股和1,787,406,000股H股，分別佔已發行股本的57.9%和42.1%。

於2009年，中外運集團公司在與中國長江航運(集團)總公司合併後更名為中國外運長航集團有限公司(以下簡稱中國外運長航)。自此，本公司成為中國外運長航的子公司。

於2014年6月11日，根據本公司董事會和股東大會審議通過的議案，並經國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱國資委)《關於中國外運股份有限公司非公開發行H股股票有關問題的批覆》(國有資產權[2014]441號)及中國證監會2014年7月9日《關於核准中國外運股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2014]688號)核准，本公司向承配人配售總計357,481,000股H股，每股面值人民幣1元，佔已發行股本的8.41%，本公司已發行的股本由4,249,002,200股增加至4,606,483,200股。據此，本公司註冊資本變更為人民幣4,606,483,200元。

2015年12月29日，經國資委報經國務院批准後決定，中國外運長航與招商局集團有限公司(以下簡稱招商局)實施戰略重組。中國外運長航以無償劃轉的方式整體併入招商局，成為其全資子企業，而本公司也因此成為招商局的上市附屬公司。自2016年1月1日之後，招商局已對中國外運長航擁有控制權，故本公司的最終控股公司變為招商局。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況(續)

2017年8月22日，本公司與招商局訂立收購協議，本公司同意向招商局收購其持有的招商局物流集團有限公司(2019年更名為中外運物流有限公司，以下簡稱中外運物流)全部股份，總對價人民幣5,450,000,000元通過發行1,442,683,444股內資股的方式予以償付。2017年10月16日，本公司臨時股東大會及H股類別股東會議經投票表決同意上述收購事項。同時，相關收購經國資委於2017年10月11日《關於中國外運股份有限公司資產重組有關問題的批覆》(國資產權[2017]1052號)批覆同意，本公司於2017年11月3日於中國證券登記結算有限責任公司完成1,442,683,444股內資股的登記及發行，新發行股本佔已發行股本的31.32%，本公司已發行的股本由4,606,483,200股增加至6,049,166,644股。據此，本公司註冊資本變更為人民幣6,049,166,644元。

2018年5月31日，本公司2018年臨時股東大會和類別股東會審議通過了本公司換股吸收合併子公司中外運空運發展股份有限公司(以下簡稱外運發展)的議案，批准本公司向外運發展除本公司以外的所有股東發行A股股票，交換其所持有的外運發展股票。2018年11月1日，證監會出具《關於核准中國外運股份有限公司吸收合併中外運空運發展股份有限公司申請的批覆》(證監許可[2018]1772號)，核准本公司發行1,351,637,231股股份用於吸收合併外運發展。2019年1月10日，本公司完成A股股票的發行並於2019年1月18日正式在上海證券交易所(以下簡稱上交所)掛牌交易。本公司註冊資本變更為人民幣7,400,803,875元。

本公司屬於物流運輸行業，具體涉及無船承運業務(有效期至2024年3月9日)；普通貨運；國際快遞(郵政企業專營業務除外)(有效期至2020年6月20日)；國內水路運輸船舶代理及客貨物運輸代理業務；承辦海運、陸運、空運進出口貨物、國際展品、私人物品和過境貨物的國際運輸代理業務等。本公司註冊地址：北京市海淀區西直門北大街甲43號。法定代表人：李關鵬。

本公司及其子公司(以下簡稱本集團)主營業務包括貨運代理、專業物流、倉儲和碼頭服務及其他服務。本集團主要的經營業務位於中國境內。

本集團合併財務報表範圍詳細情況參見本附註八、「企業合併及合併財務報表」。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二、財務報表的編製基礎

本集團對本報告期末起未來12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱企業會計準則)，以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)及相關規定、香港《公司條例》和香港聯交所《上市規則》所要求之相關披露，並基於本附註「四、重要會計政策、會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2019年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2019年1-6月的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

四、公司重要會計政策、會計估計

1. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣或其業務收支的主要幣種確定其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

3. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

3. 記賬基礎和計價原則(續)

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

4.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本(或股本)溢價，資本(或股本)溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.2 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

5. 商譽

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

6. 合併財務報表(續)

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與子公司採用的會計政策／會計期間與本公司不一致，在編製合併財務報表時，本集團已按照本公司的會計政策／會計期間對子公司的財務報表進行了必要的調整。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

7. 合營安排

合營安排是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團合營安排具有下列特徵：(1)各參與方均受到該安排的約束；(2)兩個或兩個以上的參與方對該安排實施共同控制。任何一個參與方都不能夠單獨控制該安排，對該安排具有共同控制的任何一個參與方均能夠阻止其他參與方或參與方組合單獨控制該安排。

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

8. 現金及現金等價物

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》確認的未包含重大融資成分應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

9.1 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。

該金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產(續)

9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本(續)

- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

9.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

與該金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

9.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產或分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除屬於套期關係的一部分的金融資產外，以公允價值對該等金融資產進行後續計量，並將公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.4 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

進行指定後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

9.2 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、租賃應收款、合同資產和應收賬款以及貸款承諾以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的合同資產與應收賬款、由收入準則規範的交易形成的包含重大融資成分的合同資產與應收賬款、租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

9.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化；
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)；
- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)；
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險顯著增加(續)

- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- (10) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；
- (11) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；
- (12) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更；
- (13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- (14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化；
- (15) 合同付款是否發生逾期。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

9.2.3 預期信用損失的確定

除以公允價值計量且其變動入當期損益的金融資產外，本集團以預期信用損失為基礎對金融資產計提損失準備。預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指企業按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

應收賬款

本集團採用簡化方法於應收賬款初始確認時確認預期存續期損失。本集團根據客戶的信用評級、業務規模、歷史回款與壞賬損失情況等分別採用以下兩種方式估計預期信用損失：

- (1) 涉及金額重大、有長期合作關係或合作關係有異常情況等的應收賬款，本集團不考慮減值矩陣，而是根據應收賬款的具體信用風險特徵，如客戶信用評級、行業及業務特點、歷史回款與壞賬損失情況等，於應收賬款初始確認時按照整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備。本集團於每個報告日重新評估應收賬款餘下的存續期內預期信用損失的金額變動，調整損失準備。
- (2) 不屬於上述情況的其他應收賬款，本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別，在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團採用的共同信用風險特徵包括：信用風險評級、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、擔保物類型及擔保物相對於金融資產的價值等。

本集團在組合基礎上對應收賬款預期存續期內的歷史觀察違約率釐定減值矩陣，並就前瞻性估計做出調整。於每個報告日，本集團更新歷史觀察違約率和分析前瞻性估計的變動，如有需要調整減值矩陣，按變動情況調整減值矩陣並計提損失準備。

合同資產

對於合同資產，本集團採用企業會計準則允許的簡化方法，於合同資產初始確認時確認其預期存續期損失。減值矩陣根據信用風險特徵相似的合同資產預期存續期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計作出調整。本集團於每個報告日更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計的變動。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

租賃應收款

對租賃應收款，本集團減值矩陣採用企業會計準則允許的簡化方法，使用簡易模型矩陣於應收租賃款初始確認時確認應收租賃款整個存續期預期風險，計算方法為違約概率*違約損失率*違約風險敞口。

其他應收款

其他應收款於初始確認時確認信用損失。如果其他應收款的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於其他應收款未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。

如果其他應收款的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於其他應收款整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若其他應收款的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

其他金融資產

對其他以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估。本集團在每個報告日確認相關的損失準備，採用的減值方法視信用風險自初始確認後是否顯著增加。如信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；如信用風險自初始確認後顯著增加，則減值按照整個存續期預期信用損失確認減值。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

其他金融資產(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款項，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於未提用的貸款承諾，信用損失應為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。本集團對貸款承諾預期信用損失的估計，與其對該貸款承諾提用情況的預期保持一致。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

9.4 金融負債的分類及計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

在初始確認時，符合下列條件之一的金融負債可不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債的分類及計量(續)

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動應當計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

非同一控制下企業合併本集團作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，本集團按照以公允價值計量且其變動計入當期損益對該金融負債進行會計處理。

9.4.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。攤餘成本參見附註四、9、9.1.1.1。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

9.6 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

9.7 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。除指定為套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允價值變動形成的利得或損失將根據套期關係的性質按照套期會計的要求確定計入損益的期間外，其餘衍生工具的公允價值變動計入當期損益。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用於金融資產分類的會計準則規定。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關；
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

9.8 可轉換債券

本集團發行的同時包含負債和轉換選擇權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，分別予以確認。其中，以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權，作為權益進行核算。

初始確認時，負債部分的公允價值按類似不具有轉換選擇權債券的現行市場價格確定。可轉換債券的整體發行價格扣除負債部分的公允價值的差額，作為債券持有人將債券轉換為權益工具的轉換選擇權的價值，計入資本公積(其他資本公積—股份轉換權)。

後續計量時，可轉換債券負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；劃分為權益的轉換選擇權的價值繼續保留在權益。可轉換債券到期或轉換時不產生損失或收益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.8 可轉換債券(續)

發行可轉換債券發生的交易費用，在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與權益成份相關的交易費用直接計入權益；與負債成份相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期限內進行攤銷。

9.9 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10. 存貨

本集團的存貨主要包括原材料、周轉材料(包裝物、低值易耗品等)及庫存商品等。存貨按成本進行初始計量，存貨的成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

存貨發出時採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

10. 存貨(續)

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

11. 長期股權投資

11.1 確定对被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指投資方擁有对被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用对被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

11.2 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2 投資成本的確定(續)

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法(續)

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

公司重要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4 長期股權投資處置(續)

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

12. 投資性房地產

投資性房地產是指本集團為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

13. 固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

| 類別 | 使用壽命(年) | 預計淨殘值率(%) | 年折舊率(%) |
|----------------|---------|-----------|------------|
| 房屋建築物、鐵路專用線及碼頭 | 8-50 | 0-10 | 1.80-12.50 |
| 船舶及車輛 | 3-25 | 0-10 | 3.60-33.33 |
| 集裝箱 | 8-15 | 5 | 6.33-11.88 |
| 機器設備 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |
| 辦公設備、傢俱 | 3-20 | 0-10 | 4.50-33.33 |

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

15. 無形資產

15.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件使用權、商標權等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

| 類別 | 攤銷方法 | 使用壽命(年) | 殘值率(%) |
|-------|------|---------|--------|
| 土地使用權 | 直線法 | 10-50 | 0.00 |
| 軟件使用權 | 直線法 | 5 | 0.00 |

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

15.2 研究與開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

16. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

17. 除商譽以外的非金融資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、投資性房地產、固定資產、在建工程及使用壽命不確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

18. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

短期薪酬，是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本或費用。

離職後福利，是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。離職後福利包括養老保險、年金、失業保險、內退福利以及其他離職後福利。

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。離職後福利計劃，是指本集團與職工就離職後福利達成的協議，或者本集團為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，本集團不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指向未達到國家規定的退休年齡、經批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。對於內退福利，在符合內退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間本集團擬支付的內退福利，按照現值確認為負債，計入當期損益。

辭退福利，是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的負債，並計入當期損益：(1)本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時。(2)本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

20. 應付債券

本集團應付債券初始確認時按公允價值計量，相關交易費用計入初始確認金額。後續按攤餘成本計量。

債券發行價格與債券面值總額的差額作為債券溢價或折價，在債券存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷，並按借款費用的處理原則處理。

21. 收入確認

本集團自2018年1月1日施行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號—收入》，具體內容如下：

各項收入同時滿足下列條件的，才能予以確認：(一)合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；(二)該合同明確了合同各方與提供勞務相關的權利和義務；(三)該合同有明確的與提供勞務相關的支付條款；(四)該合同具有商業實質，即履行該合同將改變企業未來現金流量的風險、時間分佈或金額；(五)向客戶提供勞務而有權取得的對價很可能收回。對於不符合上述條件的，只有在不再負有向客戶提供勞務的剩餘義務，且已向客戶收取的對價無需退回時，才能將已收取的對價確認為收入；否則，應當將已收取的對價作為負債進行會計處理。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

21. 收入確認(續)

合同開始日，本集團應當對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行，然後，在履行了各單項履約義務時分別確認收入。

滿足下列條件之一的，應在某一時段內確認收入，否則應在某一時點確認收入：(一)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。(二)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。(三)本集團履約過程中所產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時點確認收入的，應當考慮下列跡象：(一)本集團就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品或服務負有現時付款義務。(二)本集團已將該商品的法定所有權轉移給客戶即客戶已擁有該商品的法定所有權。(三)本集團已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實際佔有該商品。(四)本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。(五)客戶已接受該商品。(六)其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

在合同開始日，本集團識別合同中存在的各單項履約義務，並將交易價格按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例分攤至各單項履約義務。在確定交易價格時考慮了可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時執行新收入準則公司的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

21. 收入確認(續)

客戶未行使的合同權利

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。

上述與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

上述與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

21. 收入確認(續)

履行合同的成本(續)

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註四、9、9.2。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

(1) 貨運代理收入

收入於提供貨運代理服務期間內按照服務完成進度確認，服務完成進度按已經提供的服務佔應提供服務總量的比例確定。如果本集團實際上作為主要責任人為客戶提供運輸貨品的服務時，確認的收入一般包括承運人向本集團收取的承運費用。

(2) 專業物流收入

專業物流服務的收入於物流服務期間內按照服務完成進度確認，服務完成進度按已經提供的服務佔應提供服務總量的比例確定。

(3) 倉儲和碼頭服務收入

倉儲服務的收入於倉儲服務提供的期間內按照服務完成進度確認，服務完成進度按已經提供的服務佔應提供服務總量的比例確定。碼頭服務的收入於提供有關服務時確認。

(4) 其他服務收入

其他服務的收入，例如船舶承運、汽車運輸和快遞服務，於服務期間內按照服務完成進度確認；物流設備租賃收入的確認詳見重要會計政策和會計估計中租賃部分的描述。

22. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

22. 政府補助(續)

與資產相關的政府補助，應當確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，應當將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

與收益相關的政府補助，用於補償集團以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償集團已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，應當區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，應當整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收支。

23. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

24. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

24.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

24. 所得稅(續)

24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

24.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

25. 外幣業務和外幣報表折算

25.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

25. 外幣業務和外幣報表折算(續)

25.1 外幣業務(續)

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益中的「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

25.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率的近似匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入所有者權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

期初餘額和上期實際數按照上期財務報表折算後的數額列示。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

25. 外幣業務和外幣報表折算(續)

25.2 外幣財務報表折算(續)

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

26. 租賃

本集團在合同開始日評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團無需重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將對合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- (1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- (2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人和承租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

26 租賃(續)

與同一交易方或其關聯方在同一時間或相近時間訂立的兩份或多份包含租賃的合同，在符合下列條件之一時，本集團將合併為一份合同進行會計處理：

- (1) 該兩份或多份合同基於總體商業目的而訂立並構成一攬子交易，若不作為整體考慮則無法理解其總體商業目的。
- (2) 該兩份或多份合同中的某份合同的對價金額取決於其他合同的定價或履行情況。
- (3) 該兩份或多份合同讓渡的資產使用權合起來構成一項單獨租賃。

26.1 本集團作為承租人記錄租賃業務

26.1.1 租賃的初始確認和計量

本集團租賃資產主要包括辦公樓、倉庫、車輛以及機器設備等。

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產和租賃負債。

短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，短期租賃不包括購買選擇權租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣30,000元或5,000美元資產的租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

本集團使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- (1) 租賃負債的初始計量金額；
- (2) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- (3) 本集團發生的初始直接費用；
- (4) 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

26 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人記錄租賃業務(續)

26.1.1 租賃的初始確認和計量(續)

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額，是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- (1) 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- (2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；
- (3) 購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；
- (4) 行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- (5) 根據承租人提供的擔保余值預計應支付的款項。

在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

26 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人記錄租賃業務(續)

26.1.2 租賃的後續計量

在租賃期開始日後，本集團採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內對使用權資產計提折舊。

期末本集團按照資產減值的有關規定，識別使用權資產是否發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

本集團按照租賃內含利率或增量借款利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保余值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

26 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人記錄租賃業務(續)

26.1.2 租賃的後續計量(續)

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團按照租賃的分拆和合併的規定分攤變更後合同的對價，並重新確定租賃期按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

26.2 本集團作為出租人記錄租賃業務

本集團將租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃分類為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

26.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

26.2.2 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保余值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

26 租賃(續)

26.2 本集團作為出租人記錄租賃業務(續)

26.2.2 本集團作為出租人記錄融資租賃業務(續)

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入，取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別作為長期債權和一年內到期長期債權列示。

26.3 售後租回交易

集團按照附註四、21評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

26.3.1 本集團作為承租人記錄售後租回交易業務

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，按照本附註四、9對該金融負債進行會計處理。

26.3.2 本集團作為出租人記錄售後租回交易業務

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為出租人對資產購買進行會計處理，並根據前述規定對資產出租進行會計處理；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註四、9對該金融資產進行會計處理。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

27. 持有待售

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

28. 安全生產費

本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、公司重要會計政策、會計估計(續)

29. 資產證券化業務

金融資產發生轉移的，根據相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的轉移情況進行判斷：已經全部轉移的，終止確認相應的金融資產；沒有轉移且保留了相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不予終止確認；既沒有轉移也沒有保留相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，根據對該項金融資產控制的涉及程度決定是否終止確認；放棄了對該項金融資產控制的，終止確認該項金融資產；未放棄對該項金融資產控制的，按照對其繼續涉入該項金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

金融資產符合整體終止確認的，轉移所收到的對價與相應的賬面價值的差額，計入當期損益，原直接計入所有者權益的相關金融資產的公允價值累積變動額，也一併轉入當期損益；滿足部分轉移終止確認條件的，將涉及轉移金融資產整體的賬面價值在終止確認部分與未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，以分攤後的賬面價值作為基礎比照整體轉移對部分轉移的部分進行處理。不符合終止確認條件的，將收到的對價確認為一項金融負債。

30. 終止經營

終止經營，是指本集團滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已經處置或劃分為持有待售類別：

- (1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- (2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- (3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註四所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

1.1 應收款項的減值－預期信用損失

本集團在資產負債表日覆核按攤餘成本計量的應收款項，以評估預期信用損失的具體金額。本集團按照相當於應收款項整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團以共同風險為特徵，將應收款項分為不同組別，在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團計量預期信用損失的方法反映了如下因素：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計變更期間的利潤和應收款項的賬面價值。

1.2 固定資產預計可使用年限和預計殘值

固定資產預計可使用年限和預計殘值是根據對類似性質及功能的固定資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎，並可能因技術革新及競爭對手就回應嚴峻的行業競爭而有重大改變。當固定資產預計可使用年限和殘值少於先前估計，本集團將提高折舊、或沖銷或沖減技術陳舊或者非戰略性固定資產。

1.3 非流動資產減值

如果有跡象表明非流動資產的賬面淨值無法回收，則表明資產可能存在減值，需確認減值損失。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1.3 非流動資產減值(續)

包括非流動資產的資產或現金產出單元的賬面價值被定期覆核以確認其可回收金額是否低於賬面價值。當事項或情況變化表明資產或現金產出單元的賬面價值可能無法回收時則需要執行減值測試。當可回收金額低於賬面價值時，賬面價值需要減記至可回收金額。可回收金額是指資產的公允價值減銷售費用與使用價值兩者之間較高者。

在評估使用價值時，需要重大判斷，將資產或現金產出單元的預計現金流量折現為現值。本集團將使用包括折現率、預算期內的合理毛利率以及預算期後增長率在內的所有可用信息以確定近似合理的可回收金額。

1.4 商譽及使用壽命無限的無形資產減值

確定商譽或者使用壽命無限的無形資產是否減值時須估計分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團管理層在評估該等現金產生單位的減值可回收金額時須作出重大判斷及假設。可收回金額乃參考有關現金產生單位的使用價值確認，須就期內折現率、增長率作出重大假設，以便得出折現未來現金流量分析的淨現值。倘折現未來現金流量分析調低或實際現金流量低於預期，則可回收金額將予以調整，或會產生重大減值虧損。

1.5 索賠訴訟預計負債

本集團在其日常業務活動中與多名客戶和供應商存在業務糾紛，該等糾紛主要源於本集團在提供貨運代理服務、專業物流服務，以及運輸及倉儲服務時發生的貨物丟失或毀損。在確認訴訟索賠事項相關的預計負債時管理層基於其對相關訴訟事項是否可能導致經濟利益流出本集團的判斷，或於相關時，管理層對於賠付金額的判斷。在決定預計負債時，管理層考慮了以往相似案例的經驗、最近相關案例的結果、個別法律管轄下對本集團不利的情形和以往的法院判決用以決定預計負債。當實際發生的賠償損失大於或小於預期時，可能需要進一步計提或者沖銷預計負債，該差異亦會影響變更期間的利潤。本期確認的預計負債請見附註九、40。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1.6 其他預計負債

除上述索賠訴訟預計負債外，本集團在日常經營活動中會發生若干義務，管理層根據最佳估計確定解決義務需要的相關資源流出的可能性及金額，並確認相關的預計負債金額。但該等義務導致的現金流出的金額及時間存在不確定性。

1.7 遞延所得稅的確認

本集團在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的限度內，就所有未利用的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以確定應確認的遞延所得稅資產的金額。

本集團在多個國家、地區經營，按當地稅法及相關規定計提在各地區應繳納的所得稅。本集團將根據國家相關機構的要求、本集團發展戰略和子公司、聯營企業及合營企業的留存利潤分配計劃以及相關稅法規定計算並計提遞延所得稅負債。若未來利潤的實際分配額超過預期時，相應的遞延所得稅負債將在分配計劃變更和利潤分配宣告兩者中相對發生較早的期間確認並計入損益。

1.8 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息；當可觀察市場信息無法獲得時，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。

可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。

不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值應當根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息確定。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

1.9 租賃期—包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

1. 會計政策變更及其影響

(1) 新租賃準則

2018年12月7日，財政部發佈了「關於修訂印發《企業會計準則第21號—租賃》的通知」(財會[2018]35號)，對《企業會計準則第21號—租賃》進行了修訂。在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業，自2019年1月1日起施行；其他執行企業會計準則的企業自2021年1月1日起施行。

新修訂的租賃準則要求承租人採用單一會計模式計量租入資產，除短期租賃和低價值資產租賃外，將承租人所有租賃都記入資產負債表內，確認使用權資產和租賃負債並分別計提折舊和利息費用。

本集團自2019年1月1日起施行上述新租賃準則，並自該日起按照新租賃準則的規定確認、計量和報告本集團的租賃，變更後的會計政策詳見本附註四、26。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明(續)

1. 會計政策變更及其影響(續)

(1) 新租賃準則(續)

本集團按照新租賃準則的要求進行銜接調整，租賃根據首次執行本準則的累積影響數，調整首次執行本準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

- 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日本集團增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃假設自租賃期開始日即採用新租賃準則的賬面價值(採用首次執行日的承租人增量借款利率作為折現率)計量使用權資產。

本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。此外，本集團對於首次執行日之前的經營租賃，採用了下列簡化處理：

- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用同一折現率；使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- 作為使用權資產減值測試的替代，本集團評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同，並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產；
- 首次執行日前的租賃變更，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明(續)

1. 會計政策變更及其影響(續)

(1) 新租賃準則(續)

對於2018年財務報表中披露的重大經營租賃尚未支付的最低租賃付款額，本集團按2019年1月1日本集團作為承租人的增量借款利率折現的現值，與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

| 項目 | 金額 |
|--------------------------|-------------------|
| 2018年12月31日重大經營租賃最低租賃付款額 | 3,150,251,426.85 |
| 減：採用簡化處理的最低租賃付款額 | 368,886,300.80 |
| 其中：短期租賃 | 347,955,900.06 |
| 低價值租賃 | 20,930,400.74 |
| 加：2018年12月31日融資租賃最低租賃付款額 | - |
| 減：取決於指數或比率的可變租賃付款額調節 | - |
| 2019年1月1日新租賃準則下最低租賃付款額 | 2,781,365,126.05 |
| 2019年1月1日增量借款利率加權平均值 | 3.04%、4.04%、4.90% |
| 2019年1月1日租賃負債 | 1,962,234,851.47 |

於2019年1月1日，本集團採用新租賃準則的影響詳見下表。

| 受影響的項目 | 2018年12月31日 金額 | 會計政策變 更調整金額 | 2019年1月1日 金額 |
|--------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 預付款項 | 2,090,854,225.68 | -8,983,605.45 | 2,081,870,620.23 |
| 其他應收款 | 1,346,388,826.51 | -5,503,001.83 | 1,340,885,824.68 |
| 使用權資產 | - | 1,978,154,247.26 | 1,978,154,247.26 |
| 長期待攤費用 | 263,995,854.52 | -104,226,489.17 | 159,769,365.35 |
| 資產總額： | 3,701,238,906.71 | 1,859,441,150.81 | 5,560,680,057.52 |
| 應付賬款 | 9,056,129,695.54 | -18,267,948.20 | 9,037,861,747.34 |
| 其他應付款 | 2,804,848,820.33 | 48,444.83 | 2,804,897,265.16 |
| 一年內到期的非流動負債 | 1,166,302,753.40 | 387,602,306.48 | 1,553,905,059.88 |
| 其他流動負債 | 167,271,210.90 | -3,542,114.29 | 163,729,096.61 |
| 租賃負債 | - | 1,574,632,544.99 | 1,574,632,544.99 |
| 負債總額： | 13,194,552,480.17 | 1,940,473,233.81 | 15,135,025,713.98 |
| 未分配利潤 | 12,484,368,855.91 | -67,948,139.86 | 12,416,420,716.05 |
| 少數股東權益 | 4,617,038,534.14 | -13,083,943.14 | 4,603,954,591.00 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明(續)

1. 會計政策變更及其影響(續)

(2) 新非貨幣性資產交換準則和新債務重組準則

2019年5月9日，財政部發佈了「關於印發修訂《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》的通知」(財會[2019]8號)，對《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》進行了修訂，自2019年6月10日起施行。

2019年5月16日，財政部發佈了「關於印發修訂《企業會計準則第12號－債務重組》的通知」(財會[2019]9號)，對《企業會計準則第12號－債務重組》進行了修訂，自2019年6月17日起施行。

新非貨幣性資產交換準則和新債務重組準則要求對2019年1月1日至施行日之間發生的非貨幣性資產交換和債務重組按新修訂的準則進行調整，對2019年1月1日之前發生的非貨幣性資產交換和債務重組，不需要進行追溯調整。

本集團按照上述規定施行上述新準則，並相應修訂了會計政策。

(3) 新財務報表格式調整

本集團自編製2019年度中期財務報表起執行財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)。財會6號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂，新增了「應收款項融資」、「使用權資產」、「租賃負債」行項目，將「應收票據及應收賬款」、「應付票據及應付賬款」行項目拆分為「應收票據」、「應收賬款」、「應付票據」、「應付賬款」行項目，在「投資收益」項目下增加「其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」行項目進行列報，調整了利潤表部分項目的列報位置。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明(續)

1. 會計政策變更及其影響(續)

(3) 新財務報表格式調整(續)

對於上述列報項目的變更，本集團採用追溯調整法進行會計處理，並對上期比較數據進行了追溯調整。

| 受影響的項目 | 會計政策變更前 | | 重分類 | 會計政策變更後 | |
|--------------|--------------------------|--------------------|-----|--------------------------|---|
| | 2018年12月31日 | | | 2018年12月31日 | |
| 應收票據及應收賬款 | 10,973,491,865.77 | -10,973,491,865.77 | | | - |
| 應收票據 | - | 555,923,514.54 | | 555,923,514.54 | |
| 應收賬款 | - | 10,417,568,351.23 | | 10,417,568,351.23 | |
| 資產總額： | 10,973,491,865.77 | - | | 10,973,491,865.77 | |
| 應付票據及應付賬款 | 9,056,129,695.54 | -9,056,129,695.54 | | | - |
| 應付票據 | - | - | | - | - |
| 應付賬款 | - | 9,056,129,695.54 | | 9,056,129,695.54 | |
| 負債總額： | 9,056,129,695.54 | - | | 9,056,129,695.54 | |

| 受影響的項目 | 會計政策變更前 | | 重分類 | 會計政策變更後 | |
|---------------------------|----------------|---------------|-----|----------------|--|
| | 2018年1-6月 | | | 2018年1-6月 | |
| 財務費用 | 156,086,839.92 | -3,440,343.15 | | 152,646,496.77 | |
| 投資收益 | 616,735,880.84 | -3,440,343.15 | | 613,295,537.69 | |
| 其中：以攤餘成本計量的 金融資產終止確認收益 | - | -3,440,343.15 | | -3,440,343.15 | |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明(續)

2. 會計估計變更及影響

本集團本期未發生會計估計變更的情況。

3. 前期差錯更正及影響

本集團本期未發生前期差錯更正的情況。

4. 同一控制下企業合併對年初數的調整

本集團本期未發生同一控制下企業合併的情況。

5. 其他事項調整

本集團本期無需要披露的其他事項調整。

七、稅項

1. 主要稅種及稅率

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 |
|--------------|---|----------|
| 增值稅(註1) | 應納稅增值額(為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額按根據相關稅法規定計算的銷售額的3%/6%/9%/10%/13%/16%計算) | 3%-16% |
| 城市維護建設稅 | 實繳增值稅額 | 1%、5%、7% |
| 教育費附加、地方教育附加 | 實繳增值稅額 | 2%、3% |
| 房產稅 | 房產原值的70%、租金收入 | 1.2%、12% |
| 企業所得稅(註2) | 應納稅所得額 | 0-35% |

註1：2019年4月後，本公司發生增值稅應稅銷售行為，原適用16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%、9%。

註2：於2019年度，本公司及子公司的企業所得稅根據當地的現行稅率計算。本集團位於中國內地的所得稅率為25%，中國內地以外國家或地區主要子公司所得稅率如下：

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

1. 主要稅種及稅率(續)

| 所在國家或地區 | 適用所得稅稅率(%) |
|---------|------------|
| 香港 | 16.50% |
| 日本 | 35% |
| 韓國 | 20% |
| 澳大利亞 | 30% |
| 白俄羅斯 | 18% |
| 安哥拉 | 30% |
| 文萊 | 19% |
| 印度尼西亞 | 25% |
| 馬來西亞 | 24% |
| 英屬維爾京群島 | 0.00% |

2. 稅收優惠及批文

2.1 企業所得稅

- 根據2011年7月27日財政部、海關總署和國家稅務總局發佈《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)以及2012年4月6日國家稅務總局《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其當年度主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業，可減按15%稅率繳納企業所得稅。於報告期間，本集團地處西部地區的部分分、子公司享受15%的所得稅優惠稅率。
- 根據《關於廣東橫琴新區、福建平潭綜合實驗區、深圳前海深港現代化服務業合作區企業所得稅優惠政策及優惠目錄的通知》(財稅[2014]26號)，對設在橫琴新區、平潭綜合實驗區和前海深港現代服務業合作區的鼓勵類產業減按15%的稅率徵收企業所得稅，自2014年1月1日起至2020年12月31日止執行。本集團之子公司深圳中外運電子商務有限公司、中國深圳外輪代理有限公司等，於報告期內符合設立在深圳前海地區鼓勵類產業企業的條件，執行15%的企業所得稅稅率。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

2.1 企業所得稅(續)

- (3) 根據財稅[2019]13號《財政部稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，其所得減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。財稅[2018]77號自2019年1月1日起廢止。本公司之部分子公司2019年享受上述稅收優惠。
- (4) 根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知》(國稅函[2009]203號)，廣東中外運電子商務有限公司、易通交通信息發展有限公司自2016年起至今，享受高新技術企業稅收優惠，企業所得稅率減按15%徵收。
- (5) 根據《國家稅務總局關於貫徹落實企業所得稅法若干收稅問題的通知》(國稅函[2010]79號)以及《企業所得稅法》第二十六條規定，居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免徵企業所得稅。本集團及下屬子公司對居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免徵企業所得稅。
- (6) 根據2014年6月30日第326號《白羅斯共和國總統令》規定，白羅斯免除中白工業園入駐者自註冊之日起十個日曆年內銷售中白工業園區內自主生產商品(工程、服務)所得利潤的所得稅；註冊之日起的十個日曆年到期後，在下一個十個日曆年內繳納的利潤稅為本總統令規定稅率的一半。於2019年度中外運物流在中白工業園項目免交企業所得稅。除該優惠政策外，本集團位於白羅斯的子公司適用的所得稅稅率為18%。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

2.2 增值稅

- (1) 根據《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，本集團及下屬子公司經營的國際貨代業務本期享受增值稅零稅率的稅收優惠。
- (2) 根據國家稅務總局《納稅人提供不動產經營租賃服務增值稅徵收管理暫行辦法》的公告(國家稅務總局公告2016年第16號)規定，一般納稅人出租其2016年4月30日前取得的不動產，可以選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算應納稅額。本集團下屬的中外運空運發展股份有限公司華南分公司、北京中外運空港物業服務有限公司不動產經營租賃服務按5%稅率繳納增值稅。
- (3) 向境外單位銷售的完全在境外消費的物流輔助服務(倉儲服務、收派服務除外)免徵增值稅。外運發展和中國外運華南有限公司(以下簡稱華南外運)本期跨境應稅服務免徵增值稅。
- (4) 境內的單位和個人提供的存儲地點在境外的倉儲服務免徵增值稅。華南外運本期境內的單位和個人提供的存儲地點在境外的倉儲服務免徵增值稅。
- (5) 根據《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)規定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許生產、生活性服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。符合條件的本集團之下屬子公司可享受此項稅收優惠。
- (6) 本集團位於白羅斯的子公司適用的增值稅稅率為20%。根據2014年6月30日第326號《白羅斯共和國總統令》規定，中外運物流本期用於建設中白工業園工程款的增值稅部分，予以退回。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

2.3 土地使用稅

- (1) 根據《財政部國家稅務總局關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅(2017)33號文)規定，自2017年1月1日起至2019年12月31日，對物流企業自有的(包括自用和出租)大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅。

符合上述條件的本集團之子公司上海中外運海港國際物流有限公司於2019年度倉儲設施用地減按50%徵收土地使用稅。

- (2) 根據《財政部國家稅務總局關於繼續實行農產品批發市場農貿市場房產稅城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅(2016)1號)、《財政部國家稅務總局關於繼續實行農產品批發市場農貿市場房產稅城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅(2019)12號)，自2019年1月1日至2021年12月31日，對農產品批發市場、農貿市場(包括自有和承租，下同)專門用於經營農產品的使用的房產、土地，暫免徵收房產稅和城鎮土地使用稅。對同時經營其他產品的農產品批發市場和農貿市場使用的房產、土地，按其他產品與農產品交易場地面積的比例確定徵免房產稅和城鎮土地使用稅。2018年度、2019年度中國外運遼寧有限公司瀋陽分公司符合該條件，減按50%徵收土地使用稅。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、企業合併及合併財務報表

1. 本期納入合併報表範圍的子企業基本情況

| 序號 | 名稱 | 級次 | 企業 類型 | 註冊地 | 主要經營地 | 業務性質 | 實收資本 | 本集團 | 本集團合計 | 取得 方式 | 備註 |
|----|----------------|----|----------|---------|---------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------|----|
| | | | | | | | | 合計持股 比例(%) | 享有表決權 比例(%) | | |
| 1 | 中國外運華南有限公司 | 二級 | 1 | 廣東省廣州市 | 廣東省廣州市 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 1,349,668,931.90 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 2 | 中國外運華東有限公司 | 二級 | 1 | 上海市 | 上海市 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 1,120,503,439.18 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 3 | 中外運空運發展股份有限公司 | 二級 | 1 | 北京市 | 北京市 | 航空貨代及快遞服務 | 905,481,720.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 4 | 中國外運長江有限公司 | 二級 | 1 | 江蘇省南京市 | 江蘇省南京市 | 貨運代理及專業物流 | 650,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 5 | 中國外運華中有限公司 | 二級 | 1 | 山東省青島市 | 山東省青島市 | 貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務 | 645,339,941.77 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 6 | 中外運化工國際物流有限公司 | 二級 | 1 | 上海市 | 上海市 | 綜合物流 | 339,554,483.66 | 59.20 | 59.20 | 1 | |
| 7 | 中國外運福建有限公司 | 二級 | 1 | 福建省廈門市 | 福建省廈門市 | 貨運代理、倉儲碼頭服務及其他 | 223,257,965.92 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 8 | 貨迅國際有限公司 | 二級 | 3 | 香港特別行政區 | 廈門市 | 交通運輸 | 171,374,160.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 9 | 中國外運華北有限公司 | 二級 | 1 | 天津市 | 天津市 | 貨運代理 | 140,193,047.50 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 10 | 中國外運物流發展有限公司 | 二級 | 1 | 北京市 | 北京市 | 專業物流 | 120,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 11 | 中外運湖北有限責任公司 | 二級 | 1 | 湖北省武漢市 | 湖北省武漢市 | 貨運代理及專業物流 | 120,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 12 | 中國外運大件物流有限公司 | 二級 | 1 | 山東省濟南市 | 山東省濟南市 | 起重及運輸 | 103,600,000.00 | 100.00 | 100.00 | 3 | |
| 13 | 宏光發展有限公司 | 二級 | 3 | 香港特別行政區 | 香港特別行政區 | 集裝箱租賃 | 79,287,945.35 | 100.00 | 100.00 | 2 | |
| 14 | 中國外運遼寧有限公司 | 二級 | 1 | 遼寧省大連市 | 遼寧省大連市 | 貨運代理及專業物流 | 48,966,940.29 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 15 | 中國船務代理有限公司 | 二級 | 1 | 北京市 | 北京市 | 貨運代理 | 30,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 16 | 中國外運重慶有限公司 | 二級 | 1 | 重慶市 | 重慶市 | 貨運代理 | 15,869,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 17 | 中國外運(日本)有限公司 | 二級 | 3 | 日本 | 日本 | 貨運代理 | 3,418,111.04 | 100.00 | 100.00 | 2 | |
| 18 | 中國外運韓國船務有限公司 | 二級 | 3 | 韓國 | 韓國 | 貨運代理 | 2,070,000.00 | 100.00 | 100.00 | 2 | |
| 19 | 中國外運(巴西)有限公司 | 二級 | 3 | 巴西 | 巴西 | 綜合物流 | 2,065,554.43 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 20 | 中國外運(香港)物流有限公司 | 二級 | 3 | 香港特別行政區 | 香港特別行政區 | 貨運代理、專業物流 | 530,557.66 | 100.00 | 100.00 | 2 | |
| 21 | 中國外運(伊拉克)有限公司 | 二級 | 3 | 伊拉克 | 伊拉克 | 綜合物流 | 292,842.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |
| 22 | 中外運物流有限公司 | 二級 | 1 | 廣東省深圳市 | 廣東省深圳市 | 專業物流 | 1,444,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 2 | |
| 23 | 中外運創新科技有限公司 | 二級 | 1 | 廣東省深圳市 | 廣東省深圳市 | 綜合物流 | 100,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 | |

註：企業類型：1境內非金融子企業；2境內金融子企業；3境外子企業；4事業單位；5基建單位。

取得方式：1投資設立；2同一控制下的企業合併；3非同一控制下的企業合併；4其他。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、企業合併及合併財務報表(續)

2. 本期合併範圍的變更及理由

(1) 合併範圍增加

本公司於2019年4月出資人民幣10,000萬元在廣東省深圳市設立全資子公司中外運創新科技有限公司，並將該公司自設立日起納入本公司財務報表合併範圍。

(2) 處置子公司

| 子公司名稱 | 股權處置價款 | 股權處置比例(%) | 股權處置方式 | 喪失控制權的時點 | 喪失控制權時點的確定依據 | 處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額 | 喪失控制權之日剩餘股權的比例 | 喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值 | 喪失控制權之日剩餘股權的公允價值 | 計量剩餘股權產生的利得或損失 | 按照公允價值重新計量的利得或損失 | 喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設 | 與原子公司股權投資相關的收益轉入投資損益的金額 |
|---------------|---------------|-----------|--------|-----------|----------------|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------------|-------------------------|
| 深圳華南液化氣船務有限公司 | 14,791,047.00 | 100% | 協議轉讓 | 2019年1月1日 | 股權交易完成並喪失實際控制權 | 26,021,291.45 | - | - | - | - | - | - | - |

3. 本集團本期未發生非同一控制下企業合併情況。

4. 本集團無表決權在半數以下納入合併範圍或表決權超過半數但未納入合併範圍的情況。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、企業合併及合併財務報表(續)

5. 重要非全資子企業情況

(1) 少數股東

2019年6月30日

| 序號 | 企業名稱 | 少數股東 持股比例(%) | 當年歸屬於 少數股東的損益 | 當年向少數 股東支付的股利 | 期末累計 少數股東權益 |
|----|---------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|
| 1 | 中外運化工國際物流有限公司 | 40.80 | 7,497,697.46 | - | 193,182,869.01 |

2018年6月30日

| 序號 | 企業名稱 | 少數股東 持股比例(%) | 當期歸屬於 少數股東的損益 | 當期向少數 股東支付的股利 | 期末累計 少數股東權益 |
|----|---------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | 中外運空運發展股份有限公司 | 39.05 | 248,168,703.24 | 212,160,193.20 | 3,200,586,733.68 |
| 2 | 中外運化工國際物流有限公司 | 40.80 | 10,273,671.64 | - | 199,528,492.50 |

(2) 主要財務信息

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 | |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 中外運化工國際 物流有限公司 | 中外運空運發展 股份有限公司 | 中外運化工國際 物流有限公司 |
| 流動資產 | 706,326,777.54 | 6,386,598,772.64 | 689,777,937.21 |
| 非流動資產 | 332,170,754.26 | 4,199,167,581.38 | 253,257,134.46 |
| 資產合計 | 1,038,497,531.80 | 10,585,766,354.02 | 943,035,071.67 |
| 流動負債 | 417,819,778.21 | 2,365,334,999.79 | 406,455,356.97 |
| 非流動負債 | 47,117,022.47 | 32,652,166.63 | 25,000,000.00 |
| 負債合計 | 464,936,800.68 | 2,397,987,166.42 | 431,455,356.97 |
| 營業收入 | 854,215,611.14 | 3,283,979,221.88 | 804,765,992.34 |
| 淨利潤 | 19,493,818.14 | 635,804,060.07 | 27,108,165.58 |
| 綜合收益總額 | 19,493,818.14 | 542,880,618.33 | 27,108,165.58 |
| 經營活動現金流量 | 25,235,100.50 | 82,378,654.50 | 28,273,295.63 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「期初」繫指2019年1月1日，「期末」繫指2019年6月30日，「本期」繫指2019年1月1日至6月30日，「上期」繫指2018年1月1日至6月30日。

1. 貨幣資金

(1) 貨幣資金分類

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|--------------|------------------|--------|-------------------|------------------|--------|-------------------|
| | 原幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 | 原幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 |
| 庫存現金 | — | — | 18,644,856.71 | — | — | 10,396,081.65 |
| 其中：人民幣 | 4,916,326.25 | 1.0000 | 4,916,326.25 | 3,139,036.06 | 1.0000 | 3,139,036.06 |
| 美元 | 153,491.52 | 6.8747 | 1,055,208.15 | 366,077.63 | 6.8632 | 2,512,463.99 |
| 港幣 | 181,292.41 | 0.8797 | 159,482.93 | 112,580.80 | 0.8762 | 98,643.30 |
| 日元 | 1,025,466.14 | 0.0638 | 65,424.74 | 642,390.31 | 0.0619 | 39,763.96 |
| 歐元 | 1,160.16 | 7.8170 | 9,068.97 | 1,160.16 | 7.8473 | 9,104.12 |
| 其他 | — | — | 12,439,345.67 | — | — | 4,597,070.22 |
| 銀行存款 | — | — | 11,096,449,515.45 | — | — | 15,307,428,892.91 |
| 其中：人民幣 | 7,048,621,131.27 | 1.0000 | 7,048,621,131.27 | 9,824,092,504.14 | 1.0000 | 9,824,092,504.14 |
| 美元 | 332,289,733.04 | 6.8747 | 2,284,392,227.73 | 695,756,458.36 | 6.8632 | 4,775,115,725.02 |
| 港幣 | 1,857,242,488.81 | 0.8797 | 1,633,816,217.41 | 637,053,246.40 | 0.8762 | 558,186,054.50 |
| 日元 | 531,448,514.95 | 0.0638 | 33,906,415.25 | 915,189,284.98 | 0.0619 | 56,650,216.74 |
| 歐元 | 3,469,485.04 | 7.8170 | 27,120,964.56 | 3,482,294.84 | 7.8473 | 27,326,612.30 |
| 其他 | — | — | 68,592,559.23 | — | — | 66,057,780.21 |
| 其他貨幣資金 | — | — | 102,684,835.59 | — | — | 210,607,844.23 |
| 其中：人民幣 | 100,585,752.50 | 1.0000 | 100,585,752.50 | 197,464,844.23 | 1.0000 | 197,464,844.23 |
| 美元 | 305,334.50 | 6.8747 | 2,099,083.09 | — | 6.8632 | — |
| 港幣 | — | 0.8797 | — | 15,000,000.00 | 0.8762 | 13,143,000.00 |
| 合計 | — | — | 11,217,779,207.75 | — | — | 15,528,432,818.79 |
| 其中：存放境外的款項總額 | — | — | 1,808,214,689.73 | — | — | 2,238,371,113.14 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

(2) 貨幣資金期末使用受限制狀況

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 | 使用受限制的原因 |
|-----------|-----------------------|----------------|----------|
| 保函保證金 | 54,385,969.85 | 129,956,176.98 | 銀行保證金 |
| 履約保證金 | 30,000,000.00 | 70,000,000.00 | 履約保證金 |
| 信用證保證金 | - | 2,009,203.29 | 銀行保證金 |
| 訴訟凍結款 | 12,044,318.25 | - | 法院凍結款 |
| 其他 | 6,254,547.49 | 8,642,463.96 | —— |
| 合計 | 102,684,835.59 | 210,607,844.23 | —— |

2. 交易性金融資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-----------------------|----------------|
| 交易性權益工具投資 | 140,337.06 | 140,176.57 |
| 其他(註) | 400,000,000.00 | 400,000,000.00 |
| 合計 | 400,140,337.06 | 400,140,176.57 |

註：於2019年6月30日，本集團持有中國銀行短期理財產品人民幣400,000,000.00元，無固定期限。

3. 應收票據

(1) 應收票據的分類

| 種類 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-----------------------|----------------|
| 銀行承兌匯票 | 513,788,934.72 | 537,635,917.84 |
| 商業承兌匯票 | 21,290,660.67 | 18,287,596.70 |
| 合計 | 535,079,595.39 | 555,923,514.54 |

(2) 本集團期末無質押的應收票據。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

(3) 2019年6月30日已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

| 種類 | 期末終止確認金額 | 期末未終止確認金額 |
|--------|----------------|-----------|
| 銀行承兌匯票 | 400,065,449.52 | — |
| 合計 | 400,065,449.52 | — |

- (4) 本集團期末因背書存在瑕疵等到期末承兌的銀行承兌匯票5,954,261.14元，截至本報告簽發日均已承兌。
- (5) 於2019年6月30日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2018年12月31日：無)。
- (6) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提壞賬準備。
- (7) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。
- (8) 上述應收票據的賬齡均在360天之內。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款

本集團與客戶的服務條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款，信用期通常為1-6個月。應收賬款並不計息。

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|-------------------|--------|----------------|-----------------|-------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 59,542,877.94 | 0.49 | 50,107,611.95 | 84.15 | 9,435,265.99 |
| 按組合計提壞賬準備 | 12,208,051,110.17 | 99.51 | 409,988,349.67 | 3.36 | 11,798,062,760.50 |
| 其中：回收風險較低組合 | 180,550,919.23 | 1.47 | - | - | 180,550,919.23 |
| 賬齡組合 | 12,027,500,190.94 | 98.04 | 409,988,349.67 | 3.41 | 11,617,511,841.27 |
| 合計 | 12,267,593,988.11 | 100.00 | 460,095,961.62 | — | 11,807,498,026.49 |

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|-------------------|--------|----------------|-----------------|-------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 66,249,036.75 | 0.61 | 53,335,606.49 | 80.51 | 12,913,430.26 |
| 按組合計提壞賬準備 | 10,791,137,171.41 | 99.39 | 386,482,250.44 | 3.58 | 10,404,654,920.97 |
| 其中：回收風險較低組合 | 87,142,655.11 | 0.80 | - | - | 87,142,655.11 |
| 賬齡組合 | 10,703,994,516.30 | 98.59 | 386,482,250.44 | 3.61 | 10,317,512,265.86 |
| 合計 | 10,857,386,208.16 | 100.00 | 439,817,856.93 | — | 10,417,568,351.23 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示(續)

1) 於2019年6月30日，單項評估預期信用損失計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 整個存續期 | | 計提理由 |
|-----------|----------------------|---------|----------------------|-------------|
| | | 預期信用損失率 | 壞賬準備 | |
| 單位1 | 6,671,338.71 | 100.00% | 6,671,338.71 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位2 | 6,050,099.67 | 100.00% | 6,050,099.67 | 存續期信用風險極高 |
| 單位3 | 3,965,210.94 | 100.00% | 3,965,210.94 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位4 | 3,173,562.72 | 100.00% | 3,173,562.72 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位5 | 2,994,837.01 | 100.00% | 2,994,837.01 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位6 | 2,795,749.72 | 15.38% | 429,847.84 | 存續期信用風險較高 |
| 單位7 | 2,068,301.89 | 100.00% | 2,068,301.89 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位8 | 1,685,307.39 | 100.00% | 1,685,307.39 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位9 | 1,465,792.08 | 100.00% | 1,465,792.08 | 存續期信用風險極高 |
| 單位10 | 1,363,684.00 | 100.00% | 1,363,684.00 | 存續期信用風險極高 |
| 單位11 | 1,252,561.15 | 100.00% | 1,252,561.15 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位12 | 973,291.71 | 100.00% | 973,291.71 | 存續期信用風險極高 |
| 單位13 | 903,531.78 | 100.00% | 903,531.78 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位14 | 891,034.00 | 100.00% | 891,034.00 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位15 | 828,800.00 | 100.00% | 828,800.00 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位16 | 800,000.00 | 100.00% | 800,000.00 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位17 | 681,515.15 | 100.00% | 681,515.15 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位18 | 647,927.42 | 100.00% | 647,927.42 | 對方資金緊張收回風險高 |
| 其他 | 20,330,332.60 | 65.23% | 13,260,968.49 | 存續期信用風險極高 |
| 合計 | 59,542,877.94 | — | 50,107,611.95 | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示(續)

2) 於2019年6月30日，按組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一：回收風險較低組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------|-----------------------|------------------|----------|
| 關聯方應收賬款 | 180,550,919.23 | 0.00% | — |
| 合計 | 180,550,919.23 | 0.00% | — |

組合二：按賬齡計算預期信用損失的組合情況如下

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------|--------------------------|------------------|-----------------------|
| 1年以內(含1年) | 11,636,515,071.63 | 0.86% | 99,607,812.58 |
| 1至2年(含2年) | 168,235,242.79 | 55.24% | 92,928,447.24 |
| 2至3年(含3年) | 107,025,993.40 | 95.05% | 101,728,206.73 |
| 3年以上 | 115,723,883.12 | 100.00% | 115,723,883.12 |
| 合計 | 12,027,500,190.94 | — | 409,988,349.67 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款整體賬齡

根據交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------|-------------------|--------|----------------|-------------------|--------|----------------|
| | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 |
| 1年以內(含1年) | 11,822,936,933.55 | 96.38 | 105,988,774.22 | 10,444,850,658.31 | 96.20 | 105,451,140.96 |
| 1至2年(含2年) | 191,348,260.65 | 1.56 | 111,184,327.77 | 175,205,601.06 | 1.61 | 105,287,659.49 |
| 2至3年(含3年) | 126,673,928.28 | 1.03 | 119,510,818.96 | 122,186,275.09 | 1.13 | 115,855,948.33 |
| 3年以上 | 126,634,865.63 | 1.03 | 123,412,040.67 | 115,143,673.70 | 1.06 | 113,223,108.15 |
| 合計 | 12,267,593,988.11 | 100.00 | 460,095,961.62 | 10,857,386,208.16 | 100.00 | 439,817,856.93 |

(3) 本期應賬款壞賬準備的變動情況

| 項目 | 期初餘額 | 計提 | 本期變動金額 | | | 期末餘額 |
|----|----------------|---------------|--------------|------------|--------------|----------------|
| | | | 收回或轉回 | 轉銷或核銷 | 其他變動 | |
| 本期 | 439,817,856.93 | 28,648,168.40 | 8,373,665.87 | - | 3,602.16 | 460,095,961.62 |
| 上期 | 304,677,937.72 | 48,815,302.59 | 5,052,643.19 | 443,831.73 | 2,246,137.02 | 350,242,902.41 |

(4) 本集團期末無實際核銷的應收賬款。

(5) 截止2019年6月30日，本集團無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(6) 應收賬款金額前五名單位情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 壞賬準備 | 佔應收賬款總額的比例(%) |
|------|--------|----------------|------|--------------|---------------|
| 單位1 | 非關聯方 | 327,660,653.38 | 1年以內 | 2,686,817.36 | 2.67 |
| 單位2 | 非關聯方 | 161,682,941.78 | 2年以內 | 1,466,239.00 | 1.32 |
| 單位3 | 非關聯方 | 140,776,684.59 | 1年以內 | 1,154,368.81 | 1.15 |
| 單位4 | 非關聯方 | 126,993,086.90 | 2年以內 | 1,049,085.89 | 1.04 |
| 單位5 | 非關聯方 | 119,846,719.35 | 2年以內 | 1,170,485.20 | 0.98 |
| 合計 | —— | 876,960,086.00 | - | 7,526,996.26 | 7.16 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(7) 應收關聯方賬款情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 佔應收賬款 | | 壞賬準備 |
|-----------------------|------------|----------------|-------|----------|------|
| | | | 賬齡 | 總額的比例(%) | |
| 中外運集裝箱運輸有限公司 | 同受最終控制方控制 | 33,022,292.52 | 1年以內 | 0.27 | - |
| 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 同受最終控制方控制 | 17,378,958.07 | 2年以內 | 0.14 | - |
| 中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司 | 最終控制方之聯營公司 | 9,966,189.36 | 1年以內 | 0.08 | - |
| 中外運-敦豪國際航空快件有限公司 | 本集團之合營企業 | 8,247,142.38 | 1年以內 | 0.07 | - |
| 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 本集團之合營企業 | 7,490,498.92 | 1年以內 | 0.06 | - |
| 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 其他關聯方 | 6,859,594.82 | 1年以內 | 0.06 | - |
| 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 同受最終控制方控制 | 6,677,575.88 | 1年以內 | 0.05 | - |
| 重慶萬橋交通科技發展有限公司 | 同受最終控制方控制 | 5,410,832.20 | 1年以內 | 0.04 | - |
| 天津世運物流有限公司 | 本集團之聯營企業 | 5,226,413.24 | 1年以內 | 0.04 | - |
| 中外運-日新國際貨運有限公司 | 本集團之合營企業 | 5,552,733.00 | 1年以內 | 0.05 | - |
| 招商局南京油運股份有限公司 | 同受最終控制方控制 | 4,495,487.35 | 1年以內 | 0.04 | - |
| 瀋陽富運冷鏈物流有限公司 | 本集團之聯營企業 | 4,250,000.00 | 1年以內 | 0.03 | - |
| 威海威東航運有限公司 | 本集團之聯營企業 | 3,712,365.79 | 1年以內 | 0.03 | - |
| 重慶長航直化航運有限公司 | 同受最終控制方控制 | 3,627,868.17 | 1年以內 | 0.03 | - |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 本集團之合營企業 | 3,522,580.95 | 3年以上 | 0.03 | - |
| 瀋陽金運汽車物流有限公司 | 本集團之合營企業 | 3,219,247.88 | 1年以內 | 0.03 | - |
| 河北中外運久凌儲運有限公司 | 同受最終控制方控制 | 3,098,127.12 | 1年以內 | 0.03 | - |
| 北京中外運華力物流有限公司 | 本集團之合營企業 | 3,026,965.77 | 2年以內 | 0.02 | - |
| 遠升有限公司 | 同受最終控制方控制 | 2,926,662.87 | 3年以上 | 0.02 | - |
| 河南外運保稅物流有限責任公司 | 同受最終控制方控制 | 2,666,326.40 | 1年以內 | 0.02 | - |
| 上海長航國際海運有限公司 | 同受最終控制方控制 | 2,605,451.79 | 1年以內 | 0.02 | - |
| 北京外運陸運有限公司 | 同受最終控制方控制 | 2,421,214.11 | 1年以內 | 0.02 | - |
| 其他 | — | 35,146,390.64 | 2年以內 | 0.29 | - |
| 合計 | — | 180,550,919.23 | — | 1.47 | - |

(8) 本集團期末無由金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(9) 本集團期末無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項賬齡分析如下：

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 1年以內(含1年) | 2,222,629,212.01 | 2,022,686,652.67 |
| 1-2年(含2年) | 28,958,178.45 | 26,444,438.82 |
| 2-3年(含3年) | 16,152,077.79 | 16,157,954.51 |
| 3年以上 | 12,769,103.62 | 16,581,574.23 |
| 合計 | 2,280,508,571.87 | 2,081,870,620.23 |

(2) 賬齡超過一年的大額預付款項按情況如下：

| 單位名稱 | 期末餘額 | 賬齡 | 未結算原因 |
|---------------------------------|----------------------|------|---------|
| 上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司 ^(註) | 10,636,012.29 | 2年以上 | 約定義務未完成 |
| 合計 | 10,636,012.29 | —— | —— |

註：本集團之子公司中國外運華東有限公司對上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司的預付款超過1年未結算的原因系支付碼頭的泊位鎖定金，由於上海港郵輪碼頭泊位緊張，泊位鎖定金需要至少提前1年以上支付。

(3) 預付款項主要單位

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔預付款項 | |
|------|--------|----------------|------|----------|-------|
| | | | | 總額的比例(%) | 未結算原因 |
| 單位1 | 非關聯方 | 135,861,987.07 | 2年以內 | 5.96 | 業務未結束 |
| 單位2 | 非關聯方 | 58,250,983.08 | 1年以內 | 2.55 | 業務未結束 |
| 單位3 | 非關聯方 | 31,159,581.40 | 1年以內 | 1.37 | 業務未結束 |
| 單位4 | 非關聯方 | 30,183,630.24 | 1年以內 | 1.32 | 業務未結束 |
| 單位5 | 非關聯方 | 29,781,639.86 | 2年以內 | 1.31 | 業務未結束 |
| 合計 | —— | 285,237,821.65 | —— | 12.51 | —— |

(4) 截止2019年6月30日，本集團無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-------------------------|------------------|
| 應收利息 | 4,861,013.87 | 11,361,382.76 |
| 應收股利 | 69,717,260.26 | 63,826,982.07 |
| 其他應收款 | 1,360,408,869.85 | 1,340,885,824.68 |
| 合計 | 1,434,987,143.98 | 1,416,074,189.51 |

(1) 應收利息

1) 應收利息分類

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|---------------------|---------------|
| 定期存款 | 4,861,013.87 | 11,361,382.76 |
| 合計 | 4,861,013.87 | 11,361,382.76 |

2) 截止2019年6月30日，本集團無逾期應收利息。

3) 本集團管理層認為，於2019年6月30日之應收利息無需計提減值準備。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(2) 應收股利

| 被投資單位 | 期初餘額 | 因合併範圍 | | 本期減少 | 外幣報表 折算差額 | 期末餘額 | 未收回原因 | 是否發生減值 及其判斷依據 |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|----------|--------------|----------------------|----------|------------------|
| | | 變更而增加 | 本期增加 | | | | | |
| 賬齡1年以內的應收股利 | 18,158,425.16 | - 46,225,127.53 | 40,098,268.74 | - | - | 24,285,283.95 | — | — |
| 其中：中聯理貨有限公司 | 10,000,000.00 | - 5,000,000.00 | - | - | - | 15,000,000.00 | 已宣告未發放 | 否 |
| 武漢港集裝箱有限公司 | 6,000,000.00 | - | - | - | - | 6,000,000.00 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國國際展覽運輸有限公司 | - | - 2,797,362.80 | - | - | - | 2,797,362.80 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國國際航空股份有限公司 | - | - 297,921.18 | - | - | - | 297,921.18 | 已宣告未發放 | 否 |
| 華力環球運輸有限公司 | 622,425.16 | - | - 432,425.19 | - | - | 189,999.97 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 1,536,000.00 | - | - 1,536,000.00 | - | - | - | — | — |
| 寧波中外運阿聯船舶代理有限公司 | - | - 12,831,240.93 | 12,831,240.93 | - | - | - | — | — |
| 威海威萊航運有限公司 | - | - 7,691,062.50 | 7,691,062.50 | - | - | - | — | — |
| 江蘇江陰港口集團股份有限公司 | - | - 4,387,500.00 | 4,387,500.00 | - | - | - | — | — |
| 青島華盛空港物流有限公司 | - | - 3,664,927.24 | 3,664,927.24 | - | - | - | — | — |
| SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO. LTD | - | - 3,420,950.00 | 3,420,950.00 | - | - | - | — | — |
| 江蘇日新外運國際運輸有限公司 | - | - 2,395,478.47 | 2,395,478.47 | - | - | - | — | — |
| 京東方科技集團有限公司 | - | - 1,510,500.00 | 1,510,500.00 | - | - | - | — | — |
| 上海通運國際物流有限公司 | - | - 1,034,534.30 | 1,034,534.30 | - | - | - | — | — |
| 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | - | - 774,098.86 | 774,098.86 | - | - | - | — | — |
| 上海星瀚船務代理有限公司 | - | - 230,551.25 | 230,551.25 | - | - | - | — | — |
| 江門高沙外運代理有限公司 | - | - 189,000.00 | 189,000.00 | - | - | - | — | — |
| 賬齡1年以上的應收股利 | 45,668,556.91 | - | - 236,580.60 | - | - | 45,431,976.31 | — | — |
| 其中：深圳市海星港口發展有限公司 | 25,949,781.00 | - | - | - | - | 25,949,781.00 | 註1 | 否 |
| 新陸橋(連雲港)碼頭有限公司 | 19,718,775.91 | - | - 236,580.60 | - | - | 19,482,195.31 | 註2 | 否 |
| 合計 | 63,826,982.07 | - 46,225,127.53 | 40,334,849.34 | - | - | 69,717,260.26 | — | — |

註1：深圳海星港口發展有限公司(以下簡稱深圳海星)繫本集團之子公司華南外運的聯營企業。該股利是2015年宣告發放，由於深圳海星所屬港口進行升級改造，需要資金完成項目，股利分紅付款暫緩。截止本報告批准報出日，該股利已經收回。

註2：新陸橋(連雲港)碼頭有限公司繫本公司及中國外運(香港)物流有限公司(以下簡稱香港物流)、中國外運陸橋運輸有限公司參與投資之合營企業。因支付境外公司的股利尚未通過相關機關的核准，因此暫未發放。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款

1) 按款項性質分析

| 款項性質 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------|-------------------------|------------------|
| 應收押金、保證金 | 647,250,776.53 | 624,610,430.75 |
| 應收政府補助 | 375,045,374.40 | 117,465,430.07 |
| 應收關聯方款項 | 175,736,313.76 | 462,018,333.65 |
| 代墊款 | 84,955,325.98 | 81,325,201.09 |
| 應收備用金 | 44,228,052.56 | 41,362,940.58 |
| 應收賠償款 | 35,658,570.20 | 36,859,273.21 |
| 其他 | 132,862,190.79 | 114,342,849.22 |
| 小計 | 1,495,736,604.22 | 1,477,984,458.57 |
| 減：壞賬準備 | 135,327,734.37 | 137,098,633.89 |
| 合計 | 1,360,408,869.85 | 1,340,885,824.68 |

2) 其他應收款按照未來12個月及整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動情況

| 壞賬準備 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 未來12個月 預期信用損失 | 整個存續期預期 信用損失(未發生 信用減值) | 整個存續期預期 信用損失(已發生 信用減值) | |
| 2019年1月1日餘額 | 56,391,100.12 | — | 80,707,533.77 | 137,098,633.89 |
| —轉入第二階段 | — | — | — | — |
| —轉入第三階段 | — | — | — | — |
| —轉回第二階段 | — | — | — | — |
| —轉回第一階段 | — | — | — | — |
| 本期計提 | 9,142,039.63 | — | 29,248.09 | 9,171,287.72 |
| 本期轉回 | 186,317.55 | — | 6,986,513.28 | 7,172,830.83 |
| 本期核銷 | — | — | — | — |
| 處置子公司減少 | 5,736.27 | — | — | 5,736.27 |
| 匯率變動 | 4,523.71 | — | — | 4,523.71 |
| 其他變動 | -3,768,143.85 | — | — | -3,768,143.85 |
| 期末餘額 | 61,577,465.79 | — | 73,750,268.58 | 135,327,734.37 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

3) 按賬齡分析

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------|------------------|--------|----------------|------------------|--------|----------------|
| | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 |
| 1年以內(含1年) | 1,048,466,599.21 | 70.10 | 13,191,575.42 | 1,049,224,651.64 | 70.99 | 6,640,309.21 |
| 1至2年(含2年) | 125,573,461.96 | 8.40 | 8,072,096.19 | 151,434,624.42 | 10.25 | 26,284,449.80 |
| 2至3年(含3年) | 158,129,710.22 | 10.57 | 51,535,375.40 | 129,338,107.59 | 8.75 | 43,128,647.86 |
| 3年以上 | 163,566,832.83 | 10.93 | 62,528,687.36 | 147,987,074.92 | 10.01 | 61,045,227.02 |
| 合計 | 1,495,736,604.22 | 100.00 | 135,327,734.37 | 1,477,984,458.57 | 100.00 | 137,098,633.89 |

4) 其他應收賬款按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|------------------|--------|----------------|---------|------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 17,159,542.66 | 1.15 | 16,385,465.38 | 95.49 | 774,077.28 |
| 按組合計提壞賬準備 | 1,478,577,061.56 | 98.85 | 118,942,268.99 | 8.04 | 1,359,634,792.57 |
| 其中：回收風險較低組合 | 993,604,255.08 | 66.43 | - | - | 993,604,255.08 |
| 賬齡組合 | 484,972,806.48 | 32.42 | 118,942,268.99 | 24.53 | 366,030,537.49 |
| 合計 | 1,495,736,604.22 | 100.00 | 135,327,734.37 | — | 1,360,408,869.85 |

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|------------------|--------|----------------|---------|------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 23,671,747.50 | 1.60 | 22,897,670.22 | 96.73 | 774,077.28 |
| 按組合計提壞賬準備 | 1,454,312,711.07 | 98.40 | 114,200,963.67 | 7.85 | 1,340,111,747.40 |
| 其中：回收風險較低組合 | 1,125,511,594.12 | 76.15 | - | - | 1,125,511,594.12 |
| 賬齡組合 | 328,801,116.95 | 22.25 | 114,200,963.67 | 34.73 | 214,600,153.28 |
| 合計 | 1,477,984,458.57 | 100.00 | 137,098,633.89 | — | 1,340,885,824.68 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

4) 其他應收賬款按壞賬計提方法分類列示(續)

於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 整個存續期 | | 計提理由 |
|------|---------------|---------|---------------|-------------|
| | | 預期信用損失率 | 壞賬準備 | |
| 單位1 | 3,000,000.00 | 100.00% | 3,000,000.00 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位2 | 2,500,000.00 | 100.00% | 2,500,000.00 | 對方無法查找或停止經營 |
| 單位3 | 2,100,000.00 | 100.00% | 2,100,000.00 | 存續期信用風險極高 |
| 單位4 | 1,471,033.37 | 100.00% | 1,471,033.37 | 存續期信用風險極高 |
| 單位5 | 1,266,533.14 | 100.00% | 1,266,533.14 | 存續期信用風險極高 |
| 單位6 | 976,173.17 | 73.40% | 716,517.89 | 存續期信用風險極高 |
| 單位7 | 711,000.00 | 31.09% | 221,028.00 | 存續期信用風險較高 |
| 單位8 | 623,721.00 | 100.00% | 623,721.00 | 存續期信用風險極高 |
| 單位9 | 474,308.44 | 100.00% | 474,308.44 | 涉及訴訟收回風險高 |
| 單位10 | 451,692.70 | 100.00% | 451,692.70 | 存續期信用風險極高 |
| 其他 | 3,585,080.84 | 99.32% | 3,560,630.84 | —— |
| 合計 | 17,159,542.66 | —— | 16,385,465.38 | —— |

於2019年6月30日，按組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

組合一：回收風險較低組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 | |
|---------|----------------|---------|------|
| | | 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
| 關聯方應收款項 | 175,736,313.76 | 0.00% | — |
| 其他 | 817,867,941.32 | 0.00% | — |
| 合計 | 993,604,255.08 | — | — |

註：其他主要為本集團對國家有關行業主管部門、行業協會等屬於保證金、押金等性質的應收款項及本集團在職職工為從事經營業務而發生的暫借款、備用金等性質應收款項。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

4) 其他應收賬款按壞賬計提方法分類列示(續)

組合二：賬齡分析法組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------|----------------|------------------|----------------|
| 1年以內(含1年) | 333,800,911.21 | 3.81% | 12,717,266.98 |
| 1至2年(含2年) | 19,088,441.23 | 31.48% | 6,008,555.51 |
| 2至3年(含3年) | 74,718,650.84 | 57.35% | 42,851,643.30 |
| 3年以上 | 57,364,803.20 | 100.00% | 57,364,803.20 |
| 合計 | 484,972,806.48 | — | 118,942,268.99 |

5) 本公司本報告期無實際核銷的其他應收款。

6) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|--------------|------|
| 中國外運長航集團有限公司 | 7,671,018.63 | — |
| 合計 | 7,671,018.63 | — |

7) 按欠款方歸集的期末前五名的其他應收款情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 佔其他應收款 | | 壞賬準備 | 性質或內容 |
|------|----------|----------------|--------|----------|------|--------|
| | | | 賬齡 | 總額的比例(%) | | |
| 單位1 | 非關聯方 | 188,203,475.38 | 1年以內 | 12.58 | — | 中歐班列補貼 |
| 單位2 | 非關聯方 | 90,341,583.80 | 1年以內 | 6.04 | — | 政府補貼 |
| 單位3 | 本集團之聯營企業 | 50,000,000.00 | 1年以內 | 3.34 | — | 借款及代墊款 |
| 單位4 | 非關聯方 | 49,105,065.70 | 1年以內 | 3.28 | — | 政府補貼 |
| 單位5 | 非關聯方 | 25,000,000.00 | 3年以上 | 1.67 | — | 航線保證金 |
| 合計 | — | 402,650,124.88 | — | 26.91 | — | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

8) 應收關聯方款項

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 佔其他應收款 總額的比例(%) |
|---------------------|-----------|----------------|--------------------|
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司(註) | 本集團之聯營公司 | 50,000,000.00 | 3.34 |
| 路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司(註) | 本集團之聯營公司 | 20,013,291.62 | 1.34 |
| 瀋陽金運汽車物流有限公司 | 本集團之合營企業 | 19,905,205.04 | 1.33 |
| 長航貨運有限公司 | 同受最終控制方控制 | 18,854,236.74 | 1.26 |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 本集團之合營企業 | 16,289,740.66 | 1.09 |
| 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 本集團之合營企業 | 9,373,691.38 | 0.63 |
| 中國外運吉布提公司 | 本集團之合營企業 | 9,314,149.76 | 0.62 |
| 中國外運長航集團有限公司 | 同受最終控制方控制 | 7,671,018.63 | 0.51 |
| 其他 | — | 24,314,979.93 | 1.63 |
| 合計 | — | 175,736,313.76 | 11.75 |

註：本集團應收路凱包裝設備租賃(上海)有限公司及路凱供應鏈管理(嘉興)公司款項主要為借款及代墊款項。2018年末，本集團處置招商路凱國際控股有限公司(以下簡稱路凱國際)股權而不再將上述公司納入合併範圍。路凱國際其他股東已與本集團簽訂股權質押協議，其他股東按持股比例承擔該借款的還款責任。截止本報告簽發日，上述公司已歸還本集團欠款4.70億元。

本集團應收其他關聯方款項主要為業務經營中的押金和保證金。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

9) 涉及政府補助的其他應收款

| 單位名稱 | 政府補助項目名稱 | 期末餘額 | 期末賬齡 | 預計收取的時間、金額及依據 |
|------|----------------------------|----------------|------|---|
| 單位1 | 中歐班列補貼 | 188,203,475.38 | 1年以內 | 預計於2019年8月底收回 |
| 單位2 | 中歐班列政府補貼—湖南 | 90,341,583.80 | 1年以內 | 根據補貼政策預計2019年9月前收回 |
| 單位3 | 瀋陽中歐班列政府補貼 | 49,105,065.70 | 1年以內 | 根據補貼政策預計本年收回 |
| 單位4 | 港口補貼、內貿補貼及穿巴補貼 | 15,755,979.48 | 1年以內 | 根據補貼政策預計本年收回 |
| 單位5 | 應收政府拆遷款 | 15,022,806.00 | 2年以內 | 收回日期暫不確定 |
| 單位6 | 廣東省中歐中亞班列政府補貼 | 12,035,860.00 | 1年以內 | 根據補貼政策預計2019年9月前收回 |
| 單位7 | 2018年度梅山外經貿扶持政策補貼 | 1,447,725.75 | 1年以內 | 根據《2018年梅山保稅港區外經貿發展實施辦法》預計於2019年8月底收回 |
| 單位8 | 二季度鐵路貨代班列補貼 | 1,368,000.00 | 1年以內 | 根據補貼政策預計本年收回 |
| 單位9 | 南京市國際航線與國際班列培育發展專項資金 | 704,000.00 | 1年以內 | 截至報告日已收回 |
| 單位10 | 財政扶持 | 635,948.29 | 1年以內 | 根據《濱海新區中心商務區促進現代服務業發展暫行辦法》預計本年收回 |
| 單位11 | 扶持龍巖陸地港加快發展的箱量補助 | 256,600.00 | 2年以內 | 根據《關於下達2018年龍巖陸地港扶持資金的通知》預計於2019年7月底收回 |
| 單位12 | 2018年度服務業發展十五條政策做強做大運輸企業獎勵 | 168,330.00 | 1年以內 | 根據福建省財政廳、福建省商務廳聯合發文：閩財外[2018]39號預計8月底收回 |
| 合計 | —— | 375,045,374.40 | —— | —— |

註：本集團應收國際貨運班列補貼或箱量補貼等政府補助均符合所在地區優惠政策，按照優惠標準按月或按季申報和取得政府補助。

10) 截止2019年6月30日，本集團無繼續涉入形成的資產、負債。

11) 本集團期末無預付款項轉入其他應收款的情況。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 34,896,725.44 | 2,995,950.82 | 31,900,774.62 | 34,377,672.70 | 2,995,950.82 | 31,381,721.88 |
| 庫存商品 | 80,233,395.57 | 3,501,085.61 | 76,732,309.96 | 202,108,819.57 | 3,501,085.61 | 198,607,733.96 |
| 周轉材料 | 30,891,889.40 | 1,757,000.00 | 29,134,889.40 | 38,368,031.24 | 1,757,000.00 | 36,611,031.24 |
| 合計 | 146,022,010.41 | 8,254,036.43 | 137,767,973.98 | 274,854,523.51 | 8,254,036.43 | 266,600,487.08 |

(2) 存貨跌價準備

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | | 本期減少 | | 期末餘額 |
|------|--------------|------|----|-------|----|--------------|
| | | 計提 | 其他 | 轉回或轉銷 | 其他 | |
| 原材料 | 2,995,950.82 | - | - | - | - | 2,995,950.82 |
| 庫存商品 | 3,501,085.61 | - | - | - | - | 3,501,085.61 |
| 周轉材料 | 1,757,000.00 | - | - | - | - | 1,757,000.00 |
| 合計 | 8,254,036.43 | - | - | - | - | 8,254,036.43 |

8. 持有待售資產

| 項目 | 期末賬面價值 | 公允價值 | 預計處置費用 | 處置時間 |
|----------------|---------------|---------------|------------|-----------|
| 中外運瀘州港保稅物流有限公司 | 53,745,651.81 | 82,800,000.00 | 165,600.00 | 未來12個月內完成 |
| 合計 | 53,745,651.81 | 82,800,000.00 | 165,600.00 | — |

註：本集團所屬外運發展擬轉讓中外運瀘州港保稅物流有限公司(以下簡稱瀘州保稅)60%股權和480萬債權，已於2018年11月27日將瀘州保稅的股權在北京產權交易所公開掛牌。於2018年12月29日，外運發展與瀘州臨港投資集團有限公司簽署產權交易合同，標的產權交易價格為8,280萬元。該項交易預計在2019年內完成。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

9. 一年內到期的非流動資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------|----------------------|---------------|
| 一年內到期的長期應收款 | 45,914,894.50 | 74,928,213.64 |
| 合計 | 45,914,894.50 | 74,928,213.64 |

10. 其他流動資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|-----------------------|----------------|
| 待抵扣增值稅進項稅額 | 507,966,276.41 | 504,845,995.78 |
| 白俄建設工程待返還的增值稅額 | 2,846,630.69 | 4,965,919.80 |
| 預交稅金 | 28,417,289.97 | 27,363,722.76 |
| 騰達項目審計費、律師費 | - | 21,969,007.22 |
| 小計 | 539,230,197.07 | 559,144,645.56 |
| 減：減值準備 | - | - |
| 合計 | 539,230,197.07 | 559,144,645.56 |

11. 長期應收款

(1) 長期應收款情況

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | | |
|-------------|-----------------------|------|-----------------------|----------------|------|----------------|------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 期末折現率區間 |
| 應收聯營、合營企業款 | 94,080,000.00 | - | 94,080,000.00 | 144,655,512.49 | - | 144,655,512.49 | 1.2%-12.5% |
| 其他長期應收款 | 66,582,804.05 | - | 66,582,804.05 | 72,282,447.70 | - | 72,282,447.70 | — |
| 合計 | 160,662,804.05 | - | 160,662,804.05 | 216,937,960.19 | - | 216,937,960.19 | — |
| 減：一年內到期的部分 | 45,914,894.50 | - | 45,914,894.50 | 74,928,213.64 | - | 74,928,213.64 | — |
| 一年後到期的長期應收款 | 114,747,909.55 | - | 114,747,909.55 | 142,009,746.55 | - | 142,009,746.55 | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期應收款(續)

(1) 長期應收款情況(續)

註1：本集團應收聯營、合營企業款包括以下項目：

本集團之聯營企業上海普安倉儲有限公司(以下簡稱上海普安)2017年4月從本集團取得貸款人民幣4,516萬元，用於補充流動資金，年利率為12.50%，到期日為2024年12月。根據借款合同安排，上海普安於2017年6月至2024年11月按季度還本付息。於2019年6月30日，該筆借款餘額為人民幣3,708萬元(2018年12月31日：人民幣3,928萬元)，其中一年內到期的部分為468萬元。

本集團之合營企業中國外運蘇州物流中心有限公司(以下簡稱蘇州物流中心)於2016年8月從本集團取得貸款人民幣5,700萬元，該筆借款期限為10年，年利率為1.20%，到期日為2026年8月。該筆貸款是農業發展重點建設基金通過中國農業發展銀行向本公司提供的政策性專用借款，專門用於蘇州物流中心吳淞江綜合物流園項目。項目建設期結束後，蘇州物流中心將於2019年8月至2026年8月分8年等額償還本金。於2019年6月30日，該筆借款餘額為人民幣5,700萬元(2018年12月31日：人民幣5,700萬元)，其中一年內到期的部分為712.50萬元。

註2：本集團之子公司外運發展自2010年開始與友和道通航空有限公司及其兩家關聯公司UT CHARTER BROKER LTD.、華利物流有限公司開展貨運代理業務，截至2018年3月止，UT CHARTER BROKER LTD.欠付外運發展港幣10,726,517.54元、華利物流有限公司欠付外運發展港幣55,974,597.46元、友和道通航空有限公司欠付外運發展人民幣29,880,000.00元。於2018年3月13日，外運發展與友和道通航空有限公司、UT CHARTER BROKER LTD.、華利物流有限公司、深圳市友和道通實業有限公司(以下簡稱友和道通實業)及深圳市友和道通控股有限公司(以下簡稱友和道通控股)達成還款協議，約定由友和道通實業在3年內分6期等額代為償還以上債務及按照實際天數及同期銀行貸款基準利率計算的利息，並由友和道通控股對以上債務承擔連帶責任擔保。於2019年6月30日，外運發展對友和道通實業的長期應收款折合人民幣為66,582,804.05元，其中一年內到期的部分折合人民幣為34,109,894.50元。

(2) 本集團於2019年6月30日無因金融資產轉移而終止確認的長期應收款。

(3) 本集團於2019年6月30日無因轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債。

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 其他增加(減少) | 合併範圍 變更之影響 | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|--------------|------------------|----------------|---------------|----------|---------------|---------------|------------------|
| 對合營企業投資 | 3,267,641,651.25 | 518,631,542.90 | 21,188,962.97 | - | - | 91,893.32 | 3,765,176,124.50 |
| 對聯營企業投資 | 3,718,316,015.57 | 85,850,729.55 | 28,987,358.96 | - | - | 33,612.62 | 3,775,212,998.78 |
| 小計 | 6,985,957,666.82 | 604,482,272.45 | 50,176,321.93 | - | - | 125,505.94 | 7,540,389,123.28 |
| 減：長期股權投資減值準備 | 12,434,952.77 | - | - | - | - | 33,612.62 | 12,468,565.39 |
| 合計 | 6,973,522,714.05 | — | — | — | — | — | 7,527,920,557.89 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

| 被投資單位 | 投資成本 | 持股比例 | 合營或聯營企業之名稱 | 追加投資 | 減少投資 | 權益法下應佔被投資單位損益 | 本被投資單位應佔權益 | | | 其他 | 總計 | 其中：通過非貨幣性資產交換取得 |
|---------------------|---------------|----------------|------------|------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------|----|----|-----------------|
| | | | | | | | 其他綜合收益 | 其他權益 | 其他 | | | |
| 上海外灘太古匯豐有限公司 | 30,000,000.00 | 48.886,125.98 | - | - | - | 3,024,016.67 | - | - | - | - | - | - |
| 上海外灘伊勢丹國際購物有限公司 | 58,288,343.25 | 51,091,701.35 | - | - | - | -139,514.92 | - | - | - | - | - | - |
| 中外運特許冷鏈物流有限公司 | 90,000,000.00 | 48,237,574.45 | - | - | - | -110,632.81 | - | - | - | - | - | - |
| 中外運特許冷鏈(上海)有限公司 | 23,500,000.00 | 22,588,303.63 | - | - | - | 628,682.89 | - | - | - | - | - | - |
| 寧太國際貿易有限公司 | 17,372,255.90 | 36,019,163.61 | - | - | - | 437,555.04 | - | - | - | - | - | - |
| 中外運世(上海)國際航空代理有限公司 | 19,911,240.00 | 21,442,955.13 | - | - | - | 6,102,320.33 | - | - | - | - | - | - |
| 大連日新外運有限公司 | 16,419,924.68 | 25,831,208.63 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MAXI LOGISTICS LTD. | 1,887,400.00 | 22,836,085.71 | - | - | - | 1,739,944.44 | - | - | - | - | - | - |
| 寧太古新世貨運有限公司 | 19,815,780.28 | 23,127,805.96 | - | - | - | 877,475.45 | - | - | - | - | - | - |
| 商社(蘇州)管理(中國)有限公司 | 27,608,866.00 | 23,004,636.60 | - | - | - | - | - | - | 91,883.32 | - | - | - |
| 威高(上海)信託管理有限公司(註1) | 4,900,000.00 | 4,970,478.30 | - | - | - | 122,878.04 | - | - | - | - | - | - |
| 合肥中興物流有限公司 | 500,000.00 | - | 500,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 寧太古(上海)代理有限公司(註2) | 1,275,000.00 | 13,868,395.70 | - | - | -1,276,208.02 | 249,033.25 | -12,831,240.83 | - | - | - | - | - |
| 上海星島經濟代理有限公司(註3) | 2,550,000.00 | 238,334.92 | - | - | - | -7,783.67 | -230,551.25 | - | - | - | - | - |
| 其他 | 73,601,465.92 | 136,245,237.29 | - | - | - | 1,447,501.25 | -1,715.00 | -5,816,428.47 | - | - | - | 4,020,273.14 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

| 被投資單位 | 長資成本 | 期初金額 | 合併範圍變更之影響 | 追加投資 | 減少投資 | 權益法下 | | 本 period 變量 | | 外幣兌換 | 其他 | 其中：其他權益性投資 |
|---------------------|------------------|------------------|-----------|------------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------|----|---------------|
| | | | | | | 應享或應負擔的權益 | 其他綜合收益調整 | 其他權益性投資 | 其他權益性投資 | | | |
| 聯營企業 | 3,448,865,633.41 | 3,709,931,335.94 | - | - | -9,483,407.56 | 74,804,434.60 | 7,739,447.85 | 3,252,847.10 | -19,503,951.40 | - | - | 8,448,292.25 |
| 福州外運 豐源有限公司 | 2,012,021,379.89 | 2,012,021,379.89 | - | - | - | 34,051,632.29 | 4,664,787.03 | - | - | - | - | - |
| 深圳市理 捷日 有限公司 | 297,818,642.42 | 393,176,785.13 | - | - | - | -2,482,589.88 | - | - | - | - | - | - |
| 招商局南 洋 投資 有限公司(註4) | 351,328,381.51 | 351,328,381.51 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 蘇州外運 豐源 有限公司 | 206,722,802.90 | 202,910,634.24 | - | - | - | 647,945.51 | 3,128,660.82 | -7,691,082.50 | - | - | - | - |
| 招商局物 業 集團 有限公司 | 152,200,000.00 | 168,656,807.39 | - | - | - | 9,146,589.51 | - | 92,651.75 | - | - | - | - |
| 捷源 豐源 有限公司 | 127,189,584.38 | 168,983,675.65 | - | - | - | 8,394,201.41 | - | - | - | - | - | - |
| 江蘇江 蘇 港口 集團 有限公司 | 59,319,000.00 | 141,171,292.36 | - | - | - | 19,002,949.47 | - | -4,387,500.00 | - | - | - | - |
| 上海 豐源 有限公司 | 31,269,456.00 | 76,542,805.94 | - | - | - | -158,038.55 | - | - | - | - | - | - |
| 馬鞍山 大 港 口 有 限 公 司 | 21,000,000.00 | 28,908,429.10 | - | - | - | 276,573.94 | - | - | - | - | - | - |
| 青島 華 泰 港 務 有限公司 | 18,000,000.00 | 28,255,855.84 | - | - | - | 1,762,883.59 | - | -3,664,927.24 | - | - | - | - |
| 浙江 寧 波 港 務 有限公司(註5) | 20,100,000.00 | 20,100,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 濟南 豐源 有限公司 | 20,000,000.00 | 17,094,539.66 | - | - | - | 132,000.00 | - | - | - | - | - | - |
| 上海 寧 波 港 務 有限公司 | 12,431,024.91 | 12,440,050.29 | - | - | - | 34,510.00 | - | - | - | - | - | - |
| 上海 寧 波 港 務 有限公司 | 5,350,873.48 | 9,483,407.56 | - | - | -9,483,407.56 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 114,114,587.92 | 87,848,181.68 | - | - | - | 3,698,797.11 | - | 3,160,195.35 | -3,760,461.66 | - | - | 8,448,292.25 |
| 合計 | 5,277,944,087.49 | 6,973,522,714.05 | - | 500,000.00 | -10,759,615.68 | 592,996,770.87 | 7,739,447.85 | 3,192,063.73 | -39,416,706.35 | 91,893.32 | - | 12,468,565.39 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

- 註1：本集團之合營企業威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司(以下簡稱泓信供應鏈)繫本集團之子公司威海中外運物流發展有限公司(以下簡稱威海中外運)和威海綜合保稅區新興發展有限公司(以下簡稱威海保稅)於2018年4月10日共同成立的合營企業。於2018年威海中外運出資人民幣490萬元，持股比例49%，威海保稅出資510萬元，持股比例51%，根據泓信供應鏈章程，威海中外運與威海保稅一起享有共同控制權，採用權益法核算。
- 註2：本集團之合營企業寧波中外運阿聯船舶代理有限公司(以下簡稱寧波阿聯船舶)繫本集團之子公司浙江中外運有限公司(以下簡稱浙江中外運)和阿聯船務代理(香港)有限公司(以下簡稱阿聯船務)於2009年8月17日共同成立的合營公司。阿聯船務於2019年5月22日取得中介機構出具的清算報告，截止2019年6月30日，寧波阿聯船舶已完成所有註銷手續。
- 註3：本集團之合營企業上海星瀚船務代理有限公司(以下簡稱星瀚船務)繫本集團之子公司中國船務代理有限公司(以下簡稱中國船代)和韓國株式會社韓進海運(以下簡稱韓進海運)於2005年6月20日共同成立的合營企業。星瀚船務於2019年1月31日取得上海市商務委員會准予註銷的批覆，截止2019年6月30日，星瀚船務已完成所有註銷手續。
- 註4：本集團之聯營企業招商局海南開發投資有限公司(以下簡稱招商海南)繫本集團之子公司香港物流與招商局集團(香港)有限公司、Jumbo Pacific Holdings Limited、赤灣港航(香港)有限公司、招商局公路網絡科技控股股份有限公司和招商局工業投資有限公司於2018年12月18日共同投資成立的聯營企業。根據招商海南股東協議，招商海南註冊資本為人民幣350,000萬元，其中香港物流出資為35,000萬元，持股比例為10%，並委派1名董事參與財務和經營政策決策，本集團能夠對招商海南實施重大影響，故採用權益法核算。截止2019年6月30日，招商海南尚處於籌備階段。
- 註5：本集團之聯營企業浙江海港長興港務有限公司(以下簡稱浙江海港)繫本集團之子公司浙江中外運有限公司(以下簡稱中外運浙江公司)和浙江海港內河港口發展有限公司、長興南太湖投資開發有限公司、長興旭泓投資有限公司共同成立的聯營企業。浙江海港註冊資本為人民幣1.87億元，其中，中外運浙江公司認繳出資額人民幣5,610萬元，持股比例30%，2018年中外運浙江公司首期實繳出資為人民幣2,010萬元，剩餘人民幣3,600萬元按照項目開發實際資金需求進度分期繳足。根據浙江海港章程，本集團能夠對浙江海港實施重大影響，採用權益法核算。截止2019年6月30日，浙江海港尚處於籌備階段。
- 註6：本集團之聯營企業華力環球運輸有限公司(以下簡稱華力環球)繫本集團之子公司中外運空運發展股份有限公司(以下簡稱空運發展)和中國國際貨運航空有限公司、鴻霖航空貨運公司及怡可行有限公司於1991年6月29日共同成立的聯營公司。華力環球於2019年1月25日取得北京市工商行政管理局准予註銷的批覆，截止2019年6月30日，華力環球已完成所有註銷手續。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(3) 長期股權投資減值準備變動如下：

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 變更之影響 | 本期增加 | 本期減少 減少數 | 減少原因 | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|-------------------|---------------|---------------|------|-------------|------|---------------|---------------|
| | | | | | | | |
| 北京招商科學城房地產開發有限公司 | 5,638,347.00 | - | - | - | - | 22,522.50 | 5,660,869.50 |
| 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 4,020,273.14 | - | - | - | - | - | 4,020,273.14 |
| 北京鴻鏈科技有限公司 | 1,435,215.60 | - | - | - | - | 5,733.00 | 1,440,948.60 |
| 寧波北侖東華集裝箱服務有限公司 | 1,341,117.03 | - | - | - | - | 5,357.12 | 1,346,474.15 |
| 合計 | 12,434,952.77 | - | - | - | - | 33,612.62 | 12,468,565.39 |

(4) 對合營企業投資

| 合營企業 | 被投資單位名稱 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例(%) | 表決權比例(%) | 期末資產總額 | 期末負債總額 | 期末淨資產總額 | 本期營業收入總額 | 本期利潤 | 被投資單位本期歸 屬於本公司淨利潤 |
|-----------------|---------|-------------|----------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------|
| 中外運敦豪國際航空快件有限公司 | 中國北京 | 航空快件 | 1,450萬美元 | 50.00 | 50.00 | 5,539,005,716.40 | 1,975,353,648.19 | 3,563,652,068.21 | 6,452,578,598.12 | 966,284,454.77 | 966,284,454.77 | 966,284,454.77 |
| 東莞集裝箱港務有限公司 | 中國東莞 | 港口經營服務 | 67,000萬元 | 49.00 | 49.00 | 1,438,250,487.55 | 911,711,722.52 | 526,538,765.03 | 121,775,104.25 | 1,860,670.72 | 1,860,670.72 | 1,860,670.72 |
| 新桂橋(連雲港)碼頭有限公司 | 中國連雲港 | 碼頭開發經營、貨運代理 | 39,500萬元 | 42.00 | 42.00 | 525,117,202.55 | 56,427,389.23 | 468,689,813.32 | 113,931,157.90 | 4,984,846.64 | 4,984,846.64 | 4,984,846.64 |
| 成都院務物流投資有限公司 | 中國四川 | 物流運輸 | 17,500萬元 | 54.29 | 54.29 | 239,045,028.72 | 14,821,096.63 | 224,223,932.09 | 17,932,939.30 | 3,924,831.63 | 3,924,831.63 | 3,924,831.63 |
| 合計 | | | | | | 7,741,418,435.22 | 2,958,319,836.57 | 4,783,104,598.65 | 6,706,217,819.57 | 977,054,803.76 | 977,054,803.76 | 977,054,803.76 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(5) 重要合營企業的主要財務信息

| 項目 | 期末餘額/本期金額 | | 期初餘額/上期金額 | |
|---------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 中外運敦豪國際 航空快件有限公司 | 東莞港集裝箱 港務有限公司 | 新桂龍(連雲港) 碼頭有限公司 | 成都保税物流 投資有限公司 |
| 流動資產 | 4,543,143,533.17 | 167,865,912.97 | 184,352,317.62 | 41,420,644.97 |
| 非流動資產 | 995,862,183.23 | 1,270,384,574.58 | 340,764,884.93 | 197,624,383.75 |
| 資產合計 | 5,539,005,716.40 | 1,438,250,487.55 | 525,117,202.55 | 239,045,028.72 |
| 流動負債 | 1,684,997,516.17 | 66,460,881.68 | 46,160,966.52 | 14,821,096.63 |
| 非流動負債 | 290,356,132.02 | 845,250,840.84 | 10,266,402.71 | - |
| 負債合計 | 1,975,353,648.19 | 911,711,722.52 | 56,427,369.23 | 14,821,096.63 |
| 歸屬母公司淨資產 | 3,563,652,068.21 | 526,538,765.03 | 468,689,833.32 | 224,223,932.09 |
| 按持股比例計算的淨資產份額 | 1,781,826,034.11 | 258,003,994.86 | 196,849,729.99 | 121,731,172.73 |
| 調整事項 | - | - | - | - |
| 對合營企業權益投資的面面價值 | 1,781,826,034.11 | 347,090,512.02 | 201,817,922.60 | 121,731,172.73 |
| 存在合營企業間權益投資的公允價值 | - | - | - | - |
| 營業收入 | 6,452,578,596.12 | 121,775,104.25 | 113,931,157.90 | 17,932,959.30 |
| 財務費用 | -7,797,414.34 | 20,955,116.38 | -723,430.84 | -174,790.88 |
| 所得稅費用 | 301,886,227.16 | - | 1,661,615.55 | 1,190,802.12 |
| 淨利潤 | 966,284,454.77 | 1,660,670.72 | 4,984,946.64 | 3,924,831.63 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益總額 | 966,284,454.77 | 1,660,670.72 | 4,984,946.64 | 3,924,831.63 |
| 本期收到來自合營企業股利 | - | - | - | - |
| 中外運敦豪國際 航空快件有限公司 | 3,940,308,686.53 | 147,123,609.53 | 174,598,688.76 | 42,826,369.84 |
| 東莞港集裝箱 港務有限公司 | 730,992,292.24 | 1,295,454,293.26 | 355,192,986.95 | 183,474,974.60 |
| 新桂龍(連雲港) 碼頭有限公司 | 4,671,300,958.77 | 1,442,577,902.79 | 529,791,675.71 | 235,801,344.44 |
| 成都保税物流 投資有限公司 | 2,015,939,894.23 | 185,671,392.90 | 44,227,833.03 | 15,502,243.98 |
| 合計 | 57,993,451.10 | 729,822,223.46 | 10,029,826.02 | - |
| 中外運敦豪國際 航空快件有限公司 | 2,073,933,345.33 | 915,493,616.36 | 54,257,659.05 | 15,502,243.98 |
| 東莞港集裝箱 港務有限公司 | 2,597,367,613.44 | 527,094,296.43 | 475,534,016.66 | 220,299,100.46 |
| 新桂龍(連雲港) 碼頭有限公司 | 1,298,683,806.72 | 259,271,300.35 | 199,724,287.00 | 119,600,381.64 |
| 合計 | - | - | - | - |
| 對合營企業權益投資的面面價值 | 1,298,683,806.72 | 347,324,792.27 | 199,724,287.01 | 119,600,381.64 |
| 存在合營企業間權益投資的公允價值 | - | - | - | - |
| 營業收入 | 5,889,317,911.86 | 22,385,144.54 | 125,175,802.99 | 20,362,524.61 |
| 財務費用 | -9,318,042.74 | 3,694,847.25 | -723,327.86 | -150,860.24 |
| 所得稅費用 | 369,176,630.55 | - | 4,393,916.77 | 2,531,963.03 |
| 淨利潤 | 1,104,091,846.68 | 826,857.59 | 13,185,996.21 | 7,537,591.94 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益總額 | 1,104,091,846.68 | 826,857.59 | 13,185,996.21 | 7,537,591.94 |
| 本期收到來自合營企業股利 | - | - | - | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(6) 對聯營企業投資

| 被投資單位名稱 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例(%) | 表決權比例(%) | 期末資產總額 | 期末負債總額 | 期末再新資產總額 | 本期營業收入總額 | 本期淨利潤 | 被投資單位本期歸屬於母公司淨利潤 |
|---------------|------|------------|-----------|---------|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 聯營企業 | | | | | | | | | | | |
| 招商局國際控股有限公司 | 中國香港 | 物流設備租賃 | 101 美元 | 45.00 | 45.00 | 6,120,120,144.58 | 2,992,699,338.21 | 3,127,420,806.37 | 766,344,398.61 | 75,670,293.97 | 75,670,293.97 |
| 深圳市海星港口發展有限公司 | 中國深圳 | 倉儲及碼頭服務 | 53,079 萬元 | 33.00 | 33.00 | 784,047,213.72 | 128,089,456.11 | 655,957,757.61 | 15,560,079.15 | -1,460,861.30 | -1,460,861.30 |
| 招商局物流集團南京有限公司 | 中國南京 | 物流運輸 | 5,000 萬元 | 45.00 | 45.00 | 171,591,470.33 | 61,094,760.66 | 110,496,710.27 | 172,483,194.49 | 20,325,754.46 | 20,325,754.46 |
| 武漢港集裝箱有限公司 | 中國武漢 | 集裝箱裝卸及貨運代理 | 40,000 萬元 | 30.00 | 30.00 | 896,702,049.98 | 315,204,988.11 | 581,497,061.87 | 61,900,603.94 | 27,990,671.35 | 27,990,671.35 |
| 合計 | | | | | | 7,972,460,879.21 | 3,497,088,543.09 | 4,475,372,336.12 | 1,016,288,276.19 | 122,515,858.48 | 122,515,858.48 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(7) 重要聯營企業的主要財務信息

| 項目 | 期末餘額/本期金額 | | 期初餘額/上期金額 | |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| | 招商路凱國際 控股有限公司 | 深圳市海星港口 發展有限公司 | 招商局物流集團 南京有限公司 | 武漢港裝箱 有限公司 |
| 流動資產 | 1,064,986,859.19 | 85,743,651.39 | 98,836,206.06 | 281,687,917.76 |
| 非流動資產 | 5,055,133,285.39 | 698,303,562.33 | 72,755,264.87 | 615,014,132.22 |
| 資產合計 | 6,120,120,144.58 | 784,047,213.72 | 171,591,470.93 | 896,702,049.98 |
| 流動負債 | 594,291,421.92 | 128,089,456.11 | 60,434,901.83 | 74,636,753.44 |
| 非流動負債 | 2,398,407,916.29 | - | 659,858.83 | 240,568,234.67 |
| 負債合計 | 2,992,699,338.21 | 128,089,456.11 | 61,094,760.66 | 315,204,988.11 |
| 歸屬於母公司淨資產 | 3,127,420,806.37 | 655,957,757.61 | 110,496,710.27 | 581,497,061.87 |
| 按持股比例計算的淨資產份額 | 1,407,339,362.87 | 216,466,060.01 | 49,723,519.62 | 174,449,118.56 |
| 調整事項 | - | - | - | - |
| 對聯營企業權益投資的賬面價值 | 2,050,737,799.21 | 390,694,195.45 | 175,895,848.65 | 175,357,776.76 |
| 存在公開報價的權益投資的公允價值 | - | - | - | - |
| 營業收入 | 766,344,398.61 | 15,560,079.15 | 172,483,194.49 | 61,900,603.94 |
| 財務費用 | 37,526,161.22 | -913,290.93 | 98,761.22 | -692,356.54 |
| 所得稅費用 | 78,108,915.03 | - | 3,123,799.11 | 4,000,159.65 |
| 淨利潤 | 75,670,293.97 | -1,460,861.30 | 20,325,754.46 | 27,980,671.35 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益總額 | 75,670,293.97 | -1,460,861.30 | 20,325,754.46 | 27,980,671.35 |
| 本期收到來自聯營企業的股利 | - | - | - | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(8) 其他不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------------|-------------------------|------------------|
| 合營企業： | — | — |
| 投資賬面價值合計 | 1,308,690,209.90 | 1,298,288,110.47 |
| 下列各項按持股比例的合計數 | — | — |
| 淨利潤 | 31,059,962.45 | 27,976,294.38 |
| 其他綜合收益 | — | 210,056.50 |
| 綜合收益總額 | 31,059,962.45 | 28,186,350.88 |
| 聯營企業： | — | — |
| 投資賬面價值合計 | 974,079,086.46 | 971,082,988.18 |
| 下列各項按持股比例的合計數 | — | — |
| 淨利潤 | 25,694,601.07 | 19,215,861.76 |
| 其他綜合收益 | 3,128,660.82 | 301,852.23 |
| 綜合收益總額 | 28,823,261.89 | 19,517,713.99 |

(9) 本集團長期股權投資無轉移資金受到限制的情況。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

13. 其他權益工具投資

| 項目 | 指定為其他權益工具投資的原因 | 期末餘額 | 期初餘額 | 股利收入 |
|--------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|
| 其他權益工具投資上市公司權益工具投資 | — | — | — | — |
| 其中：中國國際航空股份有限公司 | 戰略目的持有，近期無出售計劃 | 27,605,593.29 | 22,038,321.08 | 297,921.18 |
| 京東方科技集團股份有限公司 | 戰略目的持有，近期無出售計劃 | 173,204,000.00 | 132,420,500.00 | 1,510,500.00 |
| 合計 | — | 200,809,593.29 | 154,458,821.08 | 1,808,421.18 |

註：於2019年6月30日，其他權益工具投資為本集團持有的中國國際航空有限公司上市股權投資2,884,597股及京東方科技集團股份有限公司上市股權投資50,350,000股，其期末公允價值分別為人民幣27,605,593.29元及人民幣173,204,000.00元。

該部分投資屬於非交易性權益工具，本集團預計不會在可預見的未來出售，本集團不可撤銷地將上述金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

14. 其他非流動金融資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------------------|-----------------------|----------------|
| 分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 511,575,197.25 | 493,936,852.61 |
| 其中：權益工具投資(註) | 511,575,197.25 | 493,936,852.61 |
| 合計 | 511,575,197.25 | 493,936,852.61 |

註：於2019年6月30日，其他非流動金融資產為本集團持有的權益工具投資。權益工具主要包括：本集團持有的對南京港龍潭集裝箱投資期末賬面價值為人民幣184,626,449.99元，對China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership投資期末賬面價值為人民幣159,619,125.00元，對中聯理貨投資的期末賬面價值為人民幣91,441,143.61元，對中白產業投資基金投資賬面價值為人民幣34,415,760.40元，對瀋陽空港物流有限公司投資期末賬面價值為人民幣33,730,000.00元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

15. 投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

| 項目 | 房屋建築物 | 土地使用權 | 合計 |
|--------------------|------------------|---------------|------------------|
| 一、原值 | — | — | — |
| 期初餘額 | 2,521,327,597.49 | 40,250,203.67 | 2,561,577,801.16 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | - |
| 本期購置 | - | - | - |
| 存貨轉換為投資性房地產 | - | - | - |
| 固定資產轉為投資性房地產 | 58,151,451.81 | - | 58,151,451.81 |
| 在建工程轉為投資性房地產 | 10,964,523.36 | - | 10,964,523.36 |
| 無形資產轉為投資性房地產 | - | - | - |
| 本期處置 | 11,639,375.70 | - | 11,639,375.70 |
| 自投資性房地產轉入固定資產 | - | - | - |
| 其他轉出 | - | - | - |
| 外幣報表折算影響數 | 8,792,747.53 | - | 8,792,747.53 |
| 期末餘額 | 2,587,596,944.49 | 40,250,203.67 | 2,627,847,148.16 |
| 二、累計折舊及累計攤銷 | — | — | — |
| 期初餘額 | 74,764,340.70 | 7,200,332.57 | 81,964,673.27 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | - |
| 本期計提額 | 39,121,232.17 | 826,564.00 | 39,947,796.17 |
| 存貨轉換為投資性房地產 | - | - | - |
| 固定資產轉為投資性房地產 | 20,795,512.08 | - | 20,795,512.08 |
| 無形資產轉入 | - | - | - |
| 在建工程轉為投資性房地產 | - | - | - |
| 本期處置 | 4,756,297.58 | - | 4,756,297.58 |
| 自投資性房地產轉入固定資產 | - | - | - |
| 其他轉出 | - | - | - |
| 外幣報表折算影響數 | 4,484,055.58 | - | 4,484,055.58 |
| 期末餘額 | 134,408,842.95 | 8,026,896.57 | 142,435,739.52 |
| 三、減值準備 | — | — | — |
| 期初餘額 | 1,606,790.53 | - | 1,606,790.53 |
| 本期計提 | - | - | - |
| 匯率變動增加 | - | - | - |
| 其他增加 | - | - | - |
| 本期轉回核銷 | - | - | - |
| 匯率變動減少 | - | - | - |
| 其他減少 | - | - | - |
| 期末餘額 | 1,606,790.53 | - | 1,606,790.53 |
| 四、淨額 | — | — | — |
| 期初 | 2,444,956,466.26 | 33,049,871.10 | 2,478,006,337.36 |
| 期末 | 2,451,581,311.01 | 32,223,307.10 | 2,483,804,618.11 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

(2) 未辦妥產權證書的重大投資性房地產的期末價值及原因

| 項目 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 | 預計辦結產權證書時間 |
|-------------------------------|----------------|-----------|------------|
| 天竺空港物流中心 | 153,996,055.79 | 辦理過程中 | 2019年度 |
| 四川觀摩電視塔影視文化廣場(成都339大樓C座)3幢10層 | 29,552,953.53 | 消防未驗收 | — |
| 合計 | 183,549,009.32 | — | — |

16. 固定資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|--------------------------|-------------------|
| 固定資產 | 11,994,484,045.52 | 11,938,678,124.66 |
| 固定資產清理 | 3,755,625.62 | 3,421,608.05 |
| 合計 | 11,998,239,671.14 | 11,942,099,732.71 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產

1) 固定資產分類明細

| 項目 | 房屋建築物 | 港口及碼頭設施 | 汽車及船舶 | 機器設備、傢俱、 器具及其他設備 | 合計 |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| 一、原值 | | | | | |
| 期初餘額 | 10,833,925,602.12 | 1,307,520,842.34 | 1,545,552,665.08 | 5,292,597,274.27 | 18,979,596,383.81 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | -231,679,285.41 | -2,155,549.39 | -233,834,834.80 |
| 本期購置 | 45,105,570.53 | 2,301,127.64 | 30,853,485.33 | 226,015,327.39 | 304,275,510.89 |
| 重估增值 | -21,023,929.01 | - | - | - | -21,023,929.01 |
| 本期在建工程轉入 | 365,378,453.65 | - | - | 7,212,920.53 | 372,591,374.18 |
| 本期存貨轉入 | - | - | - | - | - |
| 本期投資性房地產轉入 | - | - | - | - | - |
| 其他增加 | - | - | 477,141.89 | 1,478,915.87 | 1,956,057.76 |
| 本期處置額 | 13,845,956.80 | 2,317,703.01 | 154,419,798.40 | 197,337,425.49 | 367,920,883.70 |
| 重分類 | - | - | - | - | - |
| 本期轉為投資性房地產 | 58,151,451.81 | - | - | - | 58,151,451.81 |
| 外幣報表折算影響數 | 52,630.47 | - | 23,549.16 | 66,593.84 | 142,773.47 |
| 其他減少 | 470,090.05 | - | 391,175.88 | 953,247.00 | 1,814,512.93 |
| 期末餘額 | 11,150,970,829.10 | 1,307,504,266.97 | 1,190,416,581.77 | 5,326,924,810.02 | 18,975,816,487.86 |
| 二、累計折舊 | | | | | |
| 期初餘額 | 2,640,770,117.44 | 522,167,307.34 | 997,651,862.84 | 2,760,386,750.62 | 6,920,976,038.24 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | -72,843,681.61 | -1,990,722.48 | -74,834,404.09 |
| 本期計提額 | 181,022,483.53 | 24,417,868.31 | 52,555,853.46 | 181,705,039.62 | 439,701,244.92 |
| 本期在建工程轉入 | - | - | - | - | - |
| 本期存貨轉入 | - | - | - | - | - |
| 本期投資性房地產轉入 | - | - | - | - | - |
| 其他增加 | - | - | 390,236.83 | 709,336.34 | 1,099,573.17 |
| 本期處置額 | 7,503,260.35 | 1,202,054.84 | 150,227,800.28 | 149,496,127.71 | 308,429,243.18 |
| 重分類 | - | - | - | - | - |
| 本期轉為投資性房地產 | 20,795,512.08 | - | - | - | 20,795,512.08 |
| 外幣報表折算影響數 | 27,852.98 | - | 16,547.37 | 66,204.03 | 110,604.38 |
| 其他減少 | 386,742.12 | - | 171,468.09 | 279,001.82 | 837,212.03 |
| 期末餘額 | 2,793,134,939.40 | 545,383,120.81 | 827,371,550.52 | 2,791,101,478.60 | 6,956,991,089.33 |
| 三、減值準備 | | | | | |
| 期初餘額 | 4,761,674.17 | - | 111,309,862.07 | 3,870,684.67 | 119,942,220.91 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | -92,220,994.67 | - | -92,220,994.67 |
| 本期轉銷 | 3,379,873.23 | - | - | - | 3,379,873.23 |
| 期末餘額 | 1,381,800.94 | - | 19,088,867.40 | 3,870,684.67 | 24,341,353.01 |
| 四、淨額 | | | | | |
| 期初 | 8,188,393,810.51 | 785,353,535.00 | 436,590,940.17 | 2,528,339,838.98 | 11,938,678,124.66 |
| 期末 | 8,356,454,088.76 | 762,121,146.16 | 343,956,163.85 | 2,531,952,646.75 | 11,994,484,045.52 |
| 期末已抵押之資產淨額 | 312,083,394.34 | - | - | - | 312,083,394.34 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

1) 固定資產分類明細(續)

註1：合併範圍變更之影響為本期處置深圳華南液化氣船務有限公司(以下簡稱華南液化氣)減少。

註2：本期減值準備變動為中外運物流處置子公司華南液化氣股權使得合併財務報表範圍變化所致。

2) 期末已提足折舊仍繼續使用、暫時閒置、本期處置、報廢固定資產情況：

| 項目 | 金額 | 備註 |
|------------------------|------------------|----|
| 1. 期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值 | 1,180,093,783.34 | —— |
| 2. 期末暫時閒置的固定資產原值 | 188,779.49 | —— |
| 3. 本期處置、報廢固定資產情況 | —— | —— |
| (1)本期處置、報廢固定資產原值 | 367,920,883.70 | —— |
| (2)本期處置、報廢固定資產淨值 | 59,491,640.52 | —— |
| (3)本期處置、報廢固定資產處置損益 | 64,441,524.39 | —— |

3) 於2019年6月30日，本集團無通過融資租賃租入的固定資產。

4) 通過經營租賃租出的固定資產

| 項目 | 賬面價值 |
|-----------------|----------------|
| 房屋建築物 | — |
| 港口及碼頭設施 | — |
| 機器設備、傢俱、器具及其他設備 | 620,962,653.31 |
| 汽車及船舶 | 1,725,000.00 |
| 合計 | 622,687,653.31 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

5) 重大的未辦妥產權證書的固定資產

| 公司名稱 | 項目名稱 | 期末賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|---------------|--------------------|----------------|-------------------|
| 中外運物流有限公司 | 昆明分發中心一期 | 102,181,742.97 | 正在做竣工決算和辦理中 |
| 中外運物流有限公司 | 東北區域物流中心倉庫 | 95,479,268.53 | 三期跨紅線用地影響新倉庫辦理房產證 |
| 中外運物流有限公司 | 南昌分發中心 | 94,668,777.60 | 土地被徵收，新土地證在辦理中 |
| 中外運物流有限公司 | 二期冷庫 | 93,032,862.54 | 因綠化暫未通過驗收，正在辦理。 |
| 中外運物流有限公司 | 哈爾濱分發中心二期工程 | 83,593,524.66 | 尚未辦理完畢相關施工手續 |
| 中外運物流有限公司 | 二期周轉庫 | 68,695,990.99 | 因綠化暫未通過驗收，正在辦理。 |
| 中外運湖北有限責任公司 | 蔡甸物流基地 | 67,147,144.10 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 浦東國際機場倉儲項目 | 57,921,917.72 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 中外運(長春)物流有限公司辦公樓 | 52,557,284.22 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓 | 42,323,757.29 | 手續不全，暫未辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 長春分發中心1號倉庫 | 38,118,346.52 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 武漢供應鏈物流出口加工基地 | 37,990,103.12 | 暫未取得竣工驗收許可證 |
| 中外運物流有限公司 | 長春分發中心7號倉庫 | 34,935,564.07 | 正在辦理 |
| 中外運物流有限公司 | 中外運(長春)物流有限公司1號倉庫 | 34,308,560.37 | 正在辦理 |
| 中外運物流有限公司 | 中外運(長春)物流有限公司3號倉庫 | 32,343,346.46 | 辦理產權證所需文件缺失 |
| 中外運物流有限公司 | 長春分發中心3號倉庫 | 32,143,041.23 | 正在辦理 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

5) 重大的未辦妥產權證書的固定資產(續)

| 公司名稱 | 項目名稱 | 期末賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|---------------|---------------------|------------------|-------------------|
| 中國外運華北有限公司 | 場站 | 32,130,773.35 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 天竺物流園 | 31,831,537.40 | 正在辦理 |
| 中國外運重慶有限公司 | 339辦公樓 | 28,357,809.90 | 消防未辦理合格 |
| 中外運物流有限公司 | 長春分發中心5號倉庫 | 28,298,188.95 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 中外運(長春)物流有限公司2號倉庫 | 24,296,814.92 | 正在辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 南昌桑海物流項目倉庫 | 20,988,389.44 | 正在辦理 |
| 中外運物流有限公司 | 漳州分發中心1#倉庫 | 18,912,316.28 | 規劃竣工驗收受阻，正在積極協商辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 中外運(鄭州)空港物流有限公司倉庫2號 | 14,182,735.56 | 手續不全，暫未辦理 |
| 中外運物流有限公司 | 漳州分發中心2#倉庫 | 13,705,936.50 | 規劃竣工驗收受阻，正在積極協商辦理 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 中外運(鄭州)空港物流有限公司倉庫3號 | 13,146,016.98 | 手續不全，暫未辦理 |
| 中外運物流有限公司 | 二期綜合樓 | 11,664,734.75 | 因綠化暫未通過驗收，正在辦理。 |
| 中外運物流有限公司 | 綜合樓 | 7,611,169.15 | 正在辦理中 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 南昌空港物流項目辦公房 | 7,250,225.82 | 項目竣工驗收備案手續尚在辦理中 |
| 合計 | — | 1,219,817,881.39 | — |

(2) 固定資產清理

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|---------------------|--------------|
| 固定資產清理 | 3,755,625.62 | 3,421,608.05 |
| 合計 | 3,755,625.62 | 3,421,608.05 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

17. 在建工程

(1) 在建工程情況

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 江門市高新區公共碼頭 | 628,775,886.86 | - | 628,775,886.86 | 542,777,025.31 | - | 542,777,025.31 |
| 陝西公司分發中心 | 256,676,289.62 | - | 256,676,289.62 | 201,355,419.46 | - | 201,355,419.46 |
| 安徽合肥分發中心 | 189,325,359.95 | - | 189,325,359.95 | 175,114,467.44 | - | 175,114,467.44 |
| 廣西南寧分發中心 | 151,320,682.39 | - | 151,320,682.39 | 115,566,374.08 | - | 115,566,374.08 |
| 青島物流中心項目 | 120,605,528.67 | - | 120,605,528.67 | 96,295,676.04 | - | 96,295,676.04 |
| 中外運長春物流中心項目 | 86,975,290.28 | - | 86,975,290.28 | 76,855,544.14 | - | 76,855,544.14 |
| 中外運天津空港綜合物流基地項目 | 56,119,878.99 | - | 56,119,878.99 | 43,620,761.25 | - | 43,620,761.25 |
| 合肥空港物流中心項目 | 51,876,630.35 | - | 51,876,630.35 | 50,107,956.04 | - | 50,107,956.04 |
| 鎮江分發中心 | 47,580,365.92 | - | 47,580,365.92 | 37,797,284.32 | - | 37,797,284.32 |
| 綜合保稅區倉儲項目 | 47,133,367.79 | - | 47,133,367.79 | 48,558,637.74 | - | 48,558,637.74 |
| 梅山集運採購物流中心項目 | 46,130,867.55 | - | 46,130,867.55 | 646,448.26 | - | 646,448.26 |
| 東北區域物流中心 | 35,124,921.29 | 20,722,000.00 | 14,402,921.29 | 35,124,921.29 | 20,722,000.00 | 14,402,921.29 |
| 橫溪倉庫 | 30,371,626.44 | - | 30,371,626.44 | 25,216,841.95 | - | 25,216,841.95 |
| 鄭州空港物流園1號倉庫 | 23,483,962.14 | - | 23,483,962.14 | 23,497,612.62 | - | 23,497,612.62 |
| 雲南公司分發中心 | 22,768,109.45 | - | 22,768,109.45 | 17,685,474.91 | - | 17,685,474.91 |
| 防城港東灣二期項目 | 21,133,540.83 | - | 21,133,540.83 | 21,032,130.68 | - | 21,032,130.68 |
| 中外運物流中心13A寫字樓裝修 | 17,710,764.34 | - | 17,710,764.34 | 17,430,958.07 | - | 17,430,958.07 |
| 天津維益分發中心 | 15,377,093.99 | - | 15,377,093.99 | 15,377,093.99 | - | 15,377,093.99 |
| 倉儲房 | 15,168,776.47 | - | 15,168,776.47 | 10,835,582.14 | - | 10,835,582.14 |
| 新建辦公大樓 | 14,002,186.58 | - | 14,002,186.58 | 7,352,447.44 | - | 7,352,447.44 |
| 武漢供應鏈物流出口加工基地 | 13,904,174.42 | - | 13,904,174.42 | 13,764,899.70 | - | 13,764,899.70 |
| 新疆甘泉堡分發中心 | 11,879,019.01 | - | 11,879,019.01 | 11,682,357.81 | - | 11,682,357.81 |
| 其他工程 | 131,384,813.21 | 100,000.00 | 131,284,813.21 | 430,475,614.85 | 100,000.00 | 430,375,614.85 |
| 合計 | 2,034,829,136.54 | 20,822,000.00 | 2,014,007,136.54 | 2,018,171,529.53 | 20,822,000.00 | 1,997,349,529.53 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

(2) 在建工程期末賬面餘額最大的前10項：

| 項目 | 預算數 | 期初餘額 | 本期增加 | 合併範圍 變更之影響 | 轉入固定資產 | 其他減少 | 期末餘額 | 工程投入佔 預算比例(%) | 工程進度(%) | 利息資本 化累計金額 | 其中：本期利息 | | 本期利息 | | |
|-----------------|------------------|------------------|----------------|---------------|--------|--------------|------------------|------------------|---------|---------------|--------------|-------|-----------|-----------|---|
| | | | | | | | | | | | 資本化金額 | 資本化金額 | 資本化率(%) | 資本化率 | |
| 江門市高新區公共碼頭 | 1,189,000,000.00 | 542,777,025.31 | 85,988,861.55 | - | - | - | 628,775,886.86 | 53.00 | 50.00 | 1,349,685.03 | 1,349,685.03 | 4.90 | 自有資金、銀行借款 | 自有資金、銀行借款 | |
| 陝西公司分發中心 | 460,000,000.00 | 201,355,419.46 | 55,320,870.16 | - | - | - | 256,676,289.62 | 55.00 | 80.00 | 9,798,082.85 | 1,941,410.95 | 3.92 | 自有資金、銀行借款 | 自有資金、銀行借款 | |
| 中外運物流合肥分發中心二期工程 | 217,840,000.00 | 175,114,467.44 | 14,210,892.51 | - | - | - | 189,325,359.95 | 87.00 | 99.00 | 18,197,241.78 | 3,339,816.76 | 3.92 | 銀行借款 | 銀行借款 | |
| 廣西南寧分發中心 | 260,000,000.00 | 115,566,374.08 | 35,754,308.31 | - | - | - | 151,320,682.39 | 78.00 | 95.00 | 4,907,455.38 | 970,705.46 | 3.92 | 銀行借款 | 銀行借款 | |
| 青島物流中心項目 | 173,750,000.00 | 96,295,676.04 | 24,309,882.63 | - | - | - | 120,605,528.67 | 69.00 | 89.00 | 4,902,017.88 | 970,705.46 | 3.92 | 銀行借款 | 銀行借款 | |
| 中外運長春物流中心項目 | 257,411,056.00 | 76,855,544.14 | 10,119,746.14 | - | - | - | 86,975,290.28 | 53.00 | 95.00 | - | - | - | 自有資金 | 自有資金 | |
| 中外運天津空港綜合物流基礎項目 | 82,137,100.00 | 43,620,761.25 | 12,499,117.74 | - | - | - | 56,119,878.99 | 68.32 | 68.00 | - | - | - | 自有資金 | 自有資金 | |
| 合肥空港物流中心項目 | 99,430,000.00 | 50,107,956.04 | 1,768,674.31 | - | - | - | 51,876,630.35 | 52.17 | 52.17 | - | - | - | 自有資金 | 自有資金 | |
| 鎮江分發中心 | 146,000,000.00 | 37,797,294.32 | 9,783,081.60 | - | - | - | 47,580,365.92 | 86.00 | 86.00 | 4,902,017.88 | 970,705.46 | 3.92 | 銀行借款 | 銀行借款 | |
| 北京綜合區倉儲中心項目 | 96,623,300.00 | 48,558,637.74 | 3,574,730.05 | - | - | 5,000,000.00 | 47,133,367.79 | 85.13 | 90.00 | - | - | - | 自有資金 | 自有資金 | |
| 合計 | 2,982,191,456.00 | 1,388,049,145.82 | 253,340,135.00 | - | - | 5,000,000.00 | 1,656,389,280.82 | - | - | 44,056,500.80 | 9,543,029.13 | - | - | - | - |

註： 在建工程其他減少為本集團本期按照實際付款金額調整，沖回2018年暫估金額所致。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

18. 使用權資產

(1) 使用權資產分類明細

| 項目 | 房屋建築物 | 汽車及船舶 | 機器設備、傢俱、 器具及其他設備 | 其他 | 合計 |
|---------------|------------------|--------------|---------------------|---------------|------------------|
| 一、成本 | | | | | |
| 上年年末餘額 | - | - | - | - | - |
| 會計政策變更調整 | 2,301,180,010.61 | 3,553,543.73 | 12,332,856.58 | 34,628,114.45 | 2,351,694,525.37 |
| 期初餘額 | 2,301,180,010.61 | 3,553,543.73 | 12,332,856.58 | 34,628,114.45 | 2,351,694,525.37 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | - | - | - |
| 本期增加 | 217,476,886.39 | 5,665,803.59 | 951,459.41 | 105,770.03 | 224,199,919.42 |
| 本期減少 | - | - | - | - | - |
| 期末餘額 | 2,518,656,897.00 | 9,219,347.32 | 13,284,315.99 | 34,733,884.48 | 2,575,894,444.79 |
| 二、累計折舊 | | | | | |
| 上年年末餘額 | - | - | - | - | - |
| 會計政策變更調整 | 351,172,112.16 | 901,487.23 | 2,886,742.89 | 18,579,935.83 | 373,540,278.11 |
| 期初餘額 | 351,172,112.16 | 901,487.23 | 2,886,742.89 | 18,579,935.83 | 373,540,278.11 |
| 合併範圍變更之影響 | - | - | - | - | - |
| 本期增加 | 229,251,952.08 | 1,837,656.87 | 2,194,765.19 | 2,133,927.54 | 235,418,301.68 |
| 本期減少 | - | - | - | - | - |
| 期末餘額 | 580,424,064.24 | 2,739,144.10 | 5,081,508.08 | 20,713,863.37 | 608,958,579.79 |
| 三、減值準備 | | | | | |
| 期初餘額 | - | - | - | - | - |
| 期末餘額 | - | - | - | - | - |
| 四、淨額 | | | | | |
| 上年年末餘額 | - | - | - | - | - |
| 會計政策變更調整 | 1,950,007,898.45 | 2,652,056.50 | 9,446,113.69 | 16,048,178.62 | 1,978,154,247.26 |
| 期初餘額 | 1,950,007,898.45 | 2,652,056.50 | 9,446,113.69 | 16,048,178.62 | 1,978,154,247.26 |
| 期末餘額 | 1,938,232,832.76 | 6,480,203.22 | 8,202,807.91 | 14,020,021.11 | 1,966,935,865.00 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

18. 使用權資產(續)

(2) 與租賃資產相關的損益及現金流量情況

| 項目 | 本期金額 |
|-------------------------|----------------|
| 使用權資產的折舊費用 | 235,418,301.68 |
| 租賃負債的利息費用 | 46,261,670.11 |
| 計入當期損益的短期租賃費用和低價值資產租賃費用 | 207,532,841.78 |
| 轉租使用權資產取得的收入 | - |
| 償還租賃負債本金和利息所支付的現金 | 271,346,042.07 |
| 短期租賃付款額和低價值資產租賃付款額 | 27,508,443.61 |
| 未納入租賃負債計量的可變租賃付款額 | - |

19. 無形資產

(1) 無形資產

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 | | | 重分類 | 外幣報表 | |
|------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-----|--------------|------------------|
| | | 變更之影響 | 本期增加 | 本期減少 | | 折算影響數 | 期末餘額 |
| 一、原價合計 | 6,510,043,327.83 | -2,450,914.79 | 44,601,926.62 | 27,451,820.10 | - | 4,489,446.32 | 6,529,231,965.88 |
| 其中：土地使用權 | 5,972,015,656.53 | - | 9,664,422.11 | 24,213,471.75 | - | 4,480,000.00 | 5,961,946,606.89 |
| 商標權 | 10,300,000.00 | - | 1,165.05 | - | - | - | 10,301,165.05 |
| 軟件 | 450,237,130.48 | -2,450,914.79 | 34,828,904.53 | 3,008,048.35 | - | - | 479,607,071.87 |
| 其他 | 77,490,540.82 | - | 107,434.93 | 230,300.00 | - | 9,446.32 | 77,377,122.07 |
| 二、累計攤銷額合計 | 1,222,790,243.38 | -2,259,816.35 | 83,210,655.75 | 10,293,907.44 | - | 344,012.05 | 1,293,791,187.39 |
| 其中：土地使用權 | 887,260,373.29 | - | 57,753,126.94 | 7,667,599.44 | - | 338,526.31 | 937,684,427.10 |
| 商標權 | 5,300,000.00 | - | 19.42 | - | - | - | 5,300,019.42 |
| 軟件 | 304,115,463.20 | -2,259,816.35 | 25,291,023.22 | 2,414,008.00 | - | - | 324,732,662.07 |
| 其他 | 26,114,406.89 | - | 166,486.17 | 212,300.00 | - | 5,485.74 | 26,074,078.80 |
| 三、減值準備金額合計 | 58,913,956.77 | - | - | - | - | - | 58,913,956.77 |
| 其中：土地使用權 | 3,887,400.00 | - | - | - | - | - | 3,887,400.00 |
| 商標權 | 5,000,000.00 | - | - | - | - | - | 5,000,000.00 |
| 軟件 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 50,026,556.77 | - | - | - | - | - | 50,026,556.77 |
| 四、賬面價值合計 | 5,228,339,127.68 | - | - | - | - | - | 5,176,526,821.72 |
| 其中：土地使用權 | 5,080,867,883.24 | - | - | - | - | - | 5,020,374,779.79 |
| 商標權 | - | - | - | - | - | - | 1,145.63 |
| 軟件 | 146,121,667.28 | - | - | - | - | - | 154,874,409.80 |
| 其他 | 1,349,577.16 | - | - | - | - | - | 1,276,486.50 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

| 公司名稱 | 項目名稱 | 期末賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|------------|------------|---------------|-----------|
| 中國外運遼寧有限公司 | 土地使用權 | 3,182,405.06 | 正在辦理中 |
| 中外運物流有限公司 | 合肥分發中心二期土地 | 28,216,664.06 | 尚未完成竣工決算 |
| 合計 | — | 31,399,069.12 | — |

20. 開發支出

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 | | 本期增加 | | 本期減少 | | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|-------------------|---------------|-------|--------------|---------------|---------------|--------------|---|----------------------|------|
| | | 變更之影響 | 內部開發支出 | 其他 | 轉入無形資產 | 計入當期損益 | | | |
| ABCDT數字化技術應用和研發項目 | 10,200,741.88 | - | 1,726,339.72 | 7,081,519.65 | 11,446,042.64 | 1,196,506.63 | - | 6,366,051.98 | |
| 海運系統優化和運營項目 | 5,731,868.43 | - | 113,207.55 | 2,481,480.34 | 2,716,981.14 | 718,867.91 | - | 4,890,707.27 | |
| 公司戰略大客戶物流控制塔建設項目 | 2,075,471.70 | - | - | 1,867,924.53 | - | - | - | 3,943,396.23 | |
| 集裝箱O2O項目 | 1,644,839.62 | - | - | 1,358,801.76 | - | 903,254.72 | - | 2,100,386.66 | |
| 主數據平台建設和實施項目 | 1,320,754.72 | - | - | 1,808,391.71 | - | - | - | 3,129,146.43 | |
| 物流系統優化和運營項目 | 1,283,078.86 | - | - | 251,405.66 | - | 648,113.21 | - | 886,371.31 | |
| 關務雲建設項目 | 1,148,584.88 | - | - | 1,817,735.82 | - | 881,320.75 | - | 2,084,999.95 | |
| 統一結算項目 | 1,037,225.49 | - | 112,652.80 | 677,719.79 | 1,149,878.29 | 333,380.18 | - | 344,339.61 | |
| 無車承運平台 | 682,075.47 | - | - | 130,188.68 | 766,037.73 | 20,926.78 | - | 25,299.64 | |
| 運易通平台 | 534,905.66 | - | - | 744,339.62 | 594,339.62 | - | - | 684,905.66 | |
| 其他 | 4,852,289.45 | - | - | 4,643,933.88 | 964,195.92 | 1,666,960.73 | - | 6,865,066.68 | |
| 合計 | 30,511,836.16 | - | 1,952,200.07 | 22,863,441.44 | 17,637,475.34 | 6,369,330.91 | - | 31,320,671.42 | |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

21. 商譽

商譽詳細明細如下：

| 被投資單位 | 形成來源 | 期初餘額 | 本期增加 | | 本期減少 | | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|---------------|----------|----------------|------|------|---------|------|---------------|----------------|
| | | | 企業合併 | 其他增加 | 處置子公司轉出 | 其他減少 | | |
| 康新物流(天津)有限公司 | 非同一控制下合併 | 215,048,533.68 | - | - | - | - | - | 215,048,533.68 |
| 深圳市恆路物流股份有限公司 | 非同一控制下合併 | 134,843,091.03 | - | - | - | - | - | 134,843,091.03 |
| 康新物流(哈爾濱)有限公司 | 非同一控制下合併 | 29,621,440.67 | - | - | - | - | - | 29,621,440.67 |
| 其他 | 非同一控制下合併 | 41,623,993.09 | - | - | - | - | - | 41,623,993.09 |
| 合計 | — | 421,137,058.47 | - | - | - | - | - | 421,137,058.47 |

商譽減值準備明細如下：

| 被投資單位 | 期初餘額 | 合併範圍 變更之影響 | 本期計提 | 外幣報表 折算影響數 | 其他減少 | 期末餘額 |
|---------------|----------------|---------------|------|---------------|------|----------------|
| | | | | | | |
| 深圳市恆路物流股份有限公司 | 134,843,091.03 | - | - | - | - | 134,843,091.03 |
| 康新物流(哈爾濱)有限公司 | 11,840,176.35 | - | - | - | - | 11,840,176.35 |
| 合計 | 251,466,988.69 | - | - | - | - | 251,466,988.69 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

22. 長期待攤費用

長期待攤費用按項目列示如下：

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 | | 本期增加 | 本期攤銷 | 外幣報表 | | 期末餘額 | 其他減少原因 |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------|-----------------------|----------|
| | | 變更之影響 | 固定資產轉入 | | | 折算影響數 | 其他減少 | | |
| 資產裝修改良 | 64,693,348.91 | -1,757,370.67 | - | 9,905,017.30 | 9,834,139.22 | - | - | 63,006,856.32 | — |
| 軟件使用費 | 12,105,702.82 | - | - | - | 1,720,392.35 | - | - | 10,385,310.47 | — |
| 其他 | 82,970,313.62 | - | - | 6,060,598.31 | 9,303,541.37 | - | - | 79,727,370.56 | — |
| 總計 | 159,769,365.35 | -1,757,370.67 | - | 15,965,615.61 | 20,858,072.94 | - | - | 153,119,537.35 | — |

23. 遞延所得稅

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 遞延所得稅資產 | 可抵扣暫時性差異 | 遞延所得稅資產 | 可抵扣暫時性差異 |
| 尚未經稅務部門批准的減值準備 | 44,072,711.20 | 177,122,924.39 | 65,864,871.95 | 270,810,240.29 |
| 未支付的工資 | 56,302,387.96 | 225,209,551.82 | 48,998,865.70 | 196,134,562.70 |
| 計提未決訴訟準備 | 3,574,746.58 | 14,298,986.32 | 31,254,426.54 | 125,017,706.14 |
| 可抵扣虧損 | 32,023,545.07 | 128,094,180.27 | 14,826,153.08 | 59,304,612.32 |
| 計提一次性住房補貼 | 5,648,196.64 | 22,592,786.58 | 5,648,196.64 | 22,592,786.58 |
| 固定資產折舊 | 2,216,549.30 | 8,866,197.21 | 2,134,947.25 | 8,539,788.97 |
| 其他可抵扣暫時性差異 | 58,393,169.02 | 246,215,515.40 | 54,079,499.06 | 229,468,292.01 |
| 合計 | 202,231,305.77 | 822,400,141.99 | 222,806,960.22 | 911,867,989.01 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

23. 遞延所得稅(續)

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

1) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 515,947,392.33 | 641,160,622.03 |
| 可抵扣虧損 | 771,378,702.04 | 823,665,959.64 |
| 合計 | 1,287,326,094.37 | 1,464,826,581.67 |

註：本集團根據未來很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的未來應納稅所得額為限確認遞延所得稅資產，可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損超過未來應納稅所得額的部分未予以確認遞延所得稅資產。

2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

| 年份 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------|-----------------------|----------------|
| 2019 | 44,032,960.80 | 124,157,306.62 |
| 2020 | 78,350,439.45 | 112,324,547.15 |
| 2021 | 111,097,678.68 | 135,946,648.14 |
| 2022 | 81,067,242.22 | 95,376,429.26 |
| 2023 | 350,605,130.29 | 355,861,028.47 |
| 2024 | 106,225,250.60 | — |
| 無到期期限之可抵扣虧損 | — | — |
| 合計 | 771,378,702.04 | 823,665,959.64 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

23. 遞延所得稅(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 遞延所得稅負債 | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 | 應納稅暫時性差異 |
| 交易性金融資產的公允價值變動 | - | - | - | - |
| 折舊和攤銷 | 8,565,268.90 | 33,302,569.43 | 11,417,415.83 | 45,669,663.29 |
| 企業合併取得資產的公允價值調整 | 7,503,473.90 | 30,013,895.60 | 7,639,814.96 | 30,559,259.84 |
| 其他應納稅暫時性差異 | 2,367,703.15 | 9,805,794.84 | 2,447,552.77 | 9,790,211.08 |
| 合計 | 18,436,445.95 | 73,122,259.87 | 21,504,783.56 | 86,019,134.21 |

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

| 項目 | 遞延所得稅資產和 | 抵銷後遞延所得稅 | 遞延所得稅資產和 | 抵銷後遞延所得稅 |
|---------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 負債期末互抵金額 | 資產或負債期末餘額 | 負債期初互抵金額 | 資產或負債期初餘額 |
| 遞延所得稅資產 | -7,071,585.84 | 195,159,719.93 | -9,914,324.82 | 212,892,635.40 |
| 遞延所得稅負債 | 7,071,585.84 | 11,364,860.11 | 9,914,324.82 | 11,590,458.74 |

24. 其他非流動資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|----------------|---------------|
| 預付土地定金 | 112,763,050.27 | 38,513,050.27 |
| 合計 | 112,763,050.27 | 38,513,050.27 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

25. 所有權及使用權受到限制的資產

| 所有權及使用權受到限制的資產 | 期末餘額 | 期初餘額 | 備註 |
|----------------|-------------------------|------------------|----------|
| 一、用於擔保的資產 | | | |
| 貨幣資金 | 90,640,517.34 | 210,607,844.23 | 註1 |
| 投資性房地產 | 2,135,625,130.17 | 2,161,867,835.26 | 註2 |
| 固定資產 | 312,083,394.34 | 332,845,933.70 | 註3、註4 |
| 無形資產 | 1,169,489,775.12 | 1,178,947,976.22 | 註2、註3、註4 |
| 二、其他原因 | | | |
| 其中：貨幣資金 | 12,044,318.25 | - | 訴訟凍結 |
| 合計 | 3,719,883,135.22 | 3,884,269,589.41 | — |

註1：期末使用權受限的貨幣資金主要為保函保證金、履約保證金等，詳見本附註九、1。

註2：為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱港瑞物流)與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為港幣29億元的授信。本集團之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證(Debenture)，港瑞物流為押記人，(i)以第一押記方式抵押港瑞物流擁有的181地塊的不動產權利及利益；(ii)以浮動押記方式抵押港瑞物流現有的或未來的業務、財產、資產、商譽、權利及收入等；(iii)以建築按揭方式抵押181地塊；(iv)以第一固定押記方式抵押港瑞物流的設備及其權利、利益、所有權及相關合同項下的權利及利益作為該筆長期借款的抵押。

註3：本集團之子公司中外運上海冷鏈物流有限公司向建設銀行借款，按照合同「滬房地真嘉字(2009)第018811號」，該公司的固定資產205,153,212.97元以及土地使用權等無形資產38,808,069.46元為抵押物，所有權和使用權受到限制。同時本集團之子公司上海中外運冷鏈運輸有限公司提供連帶責任擔保。

註4：本集團之子公司中外運化工國際物流有限公司(以下簡稱化工物流)於2019年6月30日，將賬面價值為54,457,297.18元的固定資產和賬面價值為31,924,396.41元的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司的長短期借款抵押物；將賬面價值為52,472,884.19元的固定資產和賬面價值為17,189,308.56元的無形資產作為化工物流的短期借款抵押物。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

26. 資產減值準備及信用減值準備

| 項目 | 合併範圍 | | | | | | | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|------------|------------------|----------------|---------------|---------------|------|------------|--------------|---------------|-----------------------|
| | 期初餘額 | 變更之影響 | 本期計提 | 本期轉回 | 本期核銷 | 本期其他增加 | 本期其他減少 | | |
| 應收賬款壞賬準備 | 439,817,856.93 | -535,263.92 | 28,648,168.40 | 8,373,665.87 | - | 605,958.77 | 59,784.01 | -7,308.68 | 460,095,961.62 |
| 其他應收款壞賬準備 | 137,098,633.89 | -1,952.07 | 9,171,287.72 | 7,172,830.83 | - | 6,246.95 | 3,778,175.00 | 4,523.71 | 135,327,734.37 |
| 存貨跌價準備 | 8,254,036.43 | - | - | - | - | - | - | - | 8,254,036.43 |
| 長期股權投資減值準備 | 12,434,952.77 | - | - | - | - | - | - | 33,612.62 | 12,468,565.39 |
| 投資性房地產減值準備 | 1,606,790.53 | - | - | - | - | - | - | - | 1,606,790.53 |
| 固定資產減值準備 | 119,942,220.91 | -92,220,994.67 | - | - | - | - | 3,379,873.23 | - | 24,341,353.01 |
| 在建工程減值準備 | 20,822,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 20,822,000.00 |
| 無形資產減值準備 | 58,913,956.77 | - | - | - | - | - | - | - | 58,913,956.77 |
| 商譽減值準備 | 251,466,988.69 | - | - | - | - | - | - | - | 251,466,988.69 |
| 其他減值準備 | 3,458,218.86 | -3,458,218.86 | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 1,053,815,655.78 | -96,216,429.52 | 37,819,456.12 | 15,546,496.70 | - | 612,205.72 | 7,217,832.24 | 30,827.65 | 973,297,386.81 |

27. 短期借款

(1) 短期借款分類

| 類別 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------|---------------------|------------------|
| 信用借款 | - | 1,883,436,000.00 |
| 保證借款 | - | 341,879,658.90 |
| 抵押借款(註) | 5,000,000.00 | 6,427,891.01 |
| 質押借款 | - | - |
| 合計 | 5,000,000.00 | 2,231,743,549.91 |

註：抵押貸款為本集團所屬子公司化工物流公司以固定資產為抵押取得中國銀行為期12個月短期借款，貸款年利率4.53%。

(2) 本集團期末無已到期未償還的短期借款的情況。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

28. 應付賬款

(1) 根據交易日期的應付賬款賬齡分析如下：

| 賬齡 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-----------|-------------------------|---------------|------------------|--------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 比例(%) |
| 1年以內(含1年) | 8,904,022,926.86 | 95.81 | 8,533,664,465.68 | 94.42 |
| 1至2年(含2年) | 154,344,014.39 | 1.66 | 259,504,939.56 | 2.87 |
| 2至3年(含3年) | 96,936,281.04 | 1.04 | 122,963,874.49 | 1.36 |
| 3年以上 | 138,062,429.47 | 1.49 | 121,728,467.61 | 1.35 |
| 合計 | 9,293,365,651.76 | 100.00 | 9,037,861,747.34 | 100.00 |

(2) 賬齡超過一年的大額應付賬款

| 單位名稱 | 所欠金額 | 賬齡 | 未償還原因 |
|------|---------------|------|-------|
| 單位1 | 21,968,109.77 | 1年以上 | 未結算 |
| 單位2 | 10,308,822.20 | 1年以上 | 未結算 |
| 單位3 | 7,235,617.51 | 2年以上 | 未結算 |
| 單位4 | 6,210,640.63 | 1-2年 | 未結算 |
| 單位5 | 5,365,040.90 | 1-2年 | 未結算 |
| 單位6 | 5,093,550.15 | 1年以上 | 未結算 |
| 合計 | 56,181,781.16 | —— | —— |

(3) 本集團期末無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

29. 合同負債

(1) 合同負債情況

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------------|-------------------------|------------------|
| 貨運代理業務預收款 | 1,868,884,303.16 | 1,850,629,087.63 |
| 專業物流業務預收款 | 388,319,621.76 | 413,254,631.73 |
| 倉儲碼頭業務預收款 | 105,724,412.07 | 114,978,275.73 |
| 其他服務業務預收款 | 183,716,968.75 | 197,413,228.92 |
| 小計 | 2,546,645,305.74 | 2,576,275,224.01 |
| 減：計入其他非流動負債的合同負債 | - | - |
| 合計 | 2,546,645,305.74 | 2,576,275,224.01 |

(2) 合同負債的賬面價值在本期發生的重大變動情況

| 項目 | 變動金額 | 變動原因 |
|-----------|---------------|-------|
| 專業物流業務預收款 | 24,935,009.97 | 承接新項目 |
| 合計 | 24,935,009.97 | — |

於2019年1月1日，本集團合同負債的餘額為人民幣2,576,275,224.01元，其中人民幣1,892,734,712.65元已於2019年上半年轉入主營業務收入。

30. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,299,187,836.00 | 2,355,021,734.17 | 2,605,027,982.23 | 1,049,181,587.94 |
| 二、離職後福利—設定提存計劃 | 40,672,909.39 | 227,444,381.49 | 235,425,989.05 | 32,691,301.83 |
| 三、辭退福利 | 81,127,403.30 | 15,107,570.65 | 48,397,642.99 | 47,837,330.96 |
| 四、一年內到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 五、其他 | 49,502,998.61 | 20,084,815.89 | 18,325,704.62 | 51,262,109.88 |
| 合計 | 1,470,491,147.30 | 2,617,658,502.20 | 2,907,177,318.89 | 1,180,972,330.61 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

30. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 一、工資、獎金、津貼和補貼 | 1,188,527,792.37 | 1,712,477,086.35 | 1,990,699,894.11 | 910,304,984.61 |
| 二、職工福利費 | 5,079,485.26 | 142,239,343.83 | 105,543,166.58 | 41,775,662.51 |
| 三、社會保險費 | 6,153,766.24 | 128,713,946.53 | 128,673,914.80 | 6,193,797.97 |
| 其中：醫療保險費 | 5,334,497.95 | 102,034,448.15 | 102,424,159.92 | 4,944,786.18 |
| 工傷保險費 | 311,796.29 | 6,029,611.66 | 6,002,068.75 | 339,339.20 |
| 生育保險費 | 507,472.00 | 9,628,025.16 | 9,670,358.26 | 465,138.90 |
| 其他 | - | 11,021,861.56 | 10,577,327.87 | 444,533.69 |
| 四、住房公積金 | 2,645,008.01 | 127,920,311.98 | 127,796,295.89 | 2,769,024.10 |
| 五、工會經費和職工教育經費 | 52,794,109.07 | 38,827,332.08 | 29,799,647.65 | 61,821,793.50 |
| 六、短期帶薪缺勤 | - | - | - | - |
| 七、短期利潤分享計劃 | - | - | - | - |
| 八、其他短期薪酬 | 43,987,675.05 | 204,843,713.40 | 222,515,063.20 | 26,316,325.25 |
| 合計 | 1,299,187,836.00 | 2,355,021,734.17 | 2,605,027,982.23 | 1,049,181,587.94 |

(3) 設定提存計劃

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------|---------------|----------------|----------------|----------------------|
| 一、基本養老保險 | 9,234,038.38 | 185,912,098.79 | 188,899,860.42 | 6,246,276.75 |
| 二、失業保險費 | 526,616.01 | 6,591,326.53 | 6,387,775.79 | 730,166.75 |
| 三、企業年金繳費 | 30,912,255.00 | 34,940,956.17 | 40,138,352.84 | 25,714,858.33 |
| 合計 | 40,672,909.39 | 227,444,381.49 | 235,425,989.05 | 32,691,301.83 |

註1：本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資的12%-20%、0.48%-2%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

註2：本集團的企業年金繳費由單位和職工共同承擔。每年單位繳費總額為上期工資總額的5%，按照職工個人繳費基數的5%分配至職工個人賬戶，職工個人月繳費基數為職工上年度月平均工資(個人繳費基數最高不能超過本集團公司平均繳費基數的5倍)，剩餘部分計入企業賬戶。職工個人繳費為公司為其繳費的25%，由本集團從職工工資中代扣代繳。

註3：本集團年金基金採取法人受託管理模式，所歸集的企業年金基金由中國外運長航委託受託人進行受託管理並簽署企業年金基金受託管理合同。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

31. 應交稅費

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 變更之影響 | 本期計提 | 本期已交 | 外幣報表 折算的影響數 | 期末餘額 |
|---------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| 企業所得稅 | 375,808,307.00 | - | 229,218,056.09 | 295,347,686.50 | -51,787.76 | 309,626,888.83 |
| 增值稅 | 46,285,000.39 | -140,946.91 | 380,527,065.93 | 398,806,683.18 | - | 27,864,436.23 |
| 土地增值稅 | 3,420,020.90 | - | 37,983,453.59 | 18,665,370.00 | - | 22,738,104.49 |
| 房產稅 | 11,283,230.18 | - | 43,337,515.84 | 36,241,039.06 | - | 18,379,706.96 |
| 土地使用稅 | 9,403,631.26 | - | 21,300,406.24 | 19,305,571.75 | - | 11,398,465.75 |
| 個人所得稅 | 21,533,093.34 | -109,627.81 | 82,805,747.24 | 95,892,818.28 | - | 8,336,394.49 |
| 城市維護建設稅 | 2,980,861.40 | -8,260.00 | 11,975,201.50 | 12,131,058.34 | - | 2,816,744.56 |
| 教育費附加 | 2,075,008.66 | -5,900.00 | 9,126,537.97 | 9,057,887.59 | - | 2,137,759.04 |
| 消費稅 | - | - | 402,880.99 | 402,880.99 | - | - |
| 其他稅費 | 9,185,995.52 | - | 20,950,662.62 | 21,395,352.40 | - | 8,741,305.74 |
| 合計 | 481,975,148.65 | -264,734.72 | 837,627,528.01 | 907,246,348.09 | -51,787.76 | 412,039,806.09 |

32. 其他應付款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-------------------------|------------------|
| 應付利息 | 136,027,514.59 | 134,333,264.70 |
| 應付股利 | 1,091,823,702.85 | 106,507,405.73 |
| 其他應付款 | 1,442,265,989.79 | 2,804,897,265.16 |
| 合計 | 2,670,117,207.23 | 3,045,737,935.59 |

(1) 應付利息

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------|-----------------------|----------------|
| 分期付息到期還本的長期借款利息 | 71,567,179.96 | 52,871,817.04 |
| 企業債券利息 | 58,613,512.24 | 69,007,758.83 |
| 短期借款利息 | 4,924,489.06 | 9,906,272.77 |
| 其他 | 922,333.33 | 2,547,416.06 |
| 合計 | 136,027,514.59 | 134,333,264.70 |

本集團期末無已逾期未支付的利息情況。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

32. 其他應付款(續)

(2) 應付股利

| 項目 | 單位名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-----------------|-------------------------|----------------|
| 普通股股利 | 公眾股 | 434,019,330.68 | — |
| | 中國外運長航集團有限公司 | 417,007,506.00 | 97,000,000.00 |
| | 招商局集團有限公司 | 208,077,667.07 | — |
| | 寧波外運國際集裝箱貨運有限公司 | 13,941,063.98 | — |
| | 職工持股會 | | |
| | 寧波泛洋職工持股會 | 9,270,729.39 | — |
| | 廣東省南海食品進出口有限公司 | 5,241,747.61 | 5,241,747.61 |
| | 廣東省食品進出口集團有限公司 | 4,193,398.26 | 4,193,398.26 |
| | 中國外運江西公司 | 72,259.86 | 72,259.86 |
| 合計 | — | 1,091,823,702.85 | 106,507,405.73 |

(3) 其他應付款

1) 按款項性質列示其他應付款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------|-------------------------|------------------|
| 收取的押金、保證金 | 423,324,730.85 | 311,900,248.38 |
| 應付關聯方往來款 | 373,149,676.28 | 661,786,404.40 |
| 非關聯方資金往來 | 232,165,687.10 | 691,789,965.08 |
| 應付代墊代收款 | 166,984,407.30 | 804,343,868.96 |
| 應付工程、設備及土地款 | 113,010,452.85 | 228,782,346.82 |
| 其他 | 133,631,035.41 | 106,294,431.52 |
| 合計 | 1,442,265,989.79 | 2,804,897,265.16 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

32. 其他應付款(續)

(3) 其他應付款(續)

2) 其他應付款賬齡分析

| 賬齡 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-----------|-------------------------|---------------|------------------|--------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 比例(%) |
| 1年以內(含1年) | 1,022,105,658.97 | 70.87 | 2,364,656,468.75 | 84.30 |
| 1至2年(含2年) | 116,830,147.81 | 8.10 | 210,170,945.66 | 7.49 |
| 2至3年(含3年) | 77,249,714.27 | 5.36 | 111,542,175.26 | 3.98 |
| 3年以上 | 226,080,468.74 | 15.67 | 118,527,675.49 | 4.23 |
| 合計 | 1,442,265,989.79 | 100.00 | 2,804,897,265.16 | 100.00 |

3) 賬齡超過一年的重要其他應付款

| 單位名稱 | 所欠金額 | 賬齡 | 未償還原因 |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-------|
| 中國外運長航集團有限公司 | 43,002,187.77 | 3年以內及3年以上 | 未約定期限 |
| WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED | 19,565,201.35 | 1-2年 | 未約定期限 |
| 吉林建工集團有限公司 | 18,863,342.44 | 1-2年 | 未約定期限 |
| 中國外運廣西公司 | 11,447,740.80 | 1-2年及3年以上 | 未約定期限 |
| 南通建工集團股份有限公司 | 9,559,866.44 | 1-2年 | 未約定期限 |
| 安徽建工集團有限公司 | 7,641,014.22 | 1-2年 | 未到結算期 |
| 中國福州外輪代理有限公司 | 7,560,000.00 | 2-3年 | 未約定期限 |
| 山東外運有限公司 | 6,104,034.44 | 3年以上 | 對方未催收 |
| 北京外運汽車服務有限公司 | 5,535,000.00 | 1-2年及3年以上 | 未約定期限 |
| 合計 | 129,278,387.46 | —— | —— |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

32. 其他應付款(續)

(3) 其他應付款(續)

4) 期末較大之其他應付款情況

| 單位名稱 | 所欠金額 | 賬齡 | 款項性質或內容 |
|-----------------------------------|----------------|-----------|----------|
| RED BRAVES FINANCE LTD. | 115,387,245.39 | 1年以內 | 往來款—集團內部 |
| 中國海外房屋工程有限公司 | 89,031,709.93 | 1年以內 | 保證金及押金 |
| 中國外運長航集團有限公司 | 43,002,187.77 | 3年以內及3年以上 | 往來款—集團內部 |
| 中外運上海(集團)有限公司 | 41,365,083.84 | 1年以內 | 往來款—集團內部 |
| 招商局物流集團南京有限公司 | 34,187,601.68 | 1年以內 | 往來款—集團外部 |
| 四川中外運倉儲服務有限公司 | 25,724,273.38 | 1年以內 | 往來款—集團內部 |
| 山東外運有限公司 | 19,802,459.25 | 1年以內及3年以上 | 往來款—集團內部 |
| WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED | 19,643,354.97 | 2年以內 | 往來款—集團外部 |
| 吉林建工集團有限公司 | 18,863,342.44 | 1-2年 | 工程及設備款 |
| 合計 | 407,007,258.65 | — | — |

5) 應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項

| 單位名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|----------------------|---------------|
| 中國外運長航集團有限公司 | 43,002,187.77 | 45,803,163.87 |
| 合計 | 43,002,187.77 | 45,803,163.87 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

33. 一年內到期的非流動負債

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------|-------------------------|------------------|
| 一年內到期的長期借款 | 2,615,584,018.96 | 1,166,302,753.40 |
| 其中：信用借款 | 2,500,000,000.00 | 1,050,000,000.00 |
| 保證借款 | 52,312,496.44 | 53,312,496.44 |
| 抵押借款 | 63,271,522.52 | 62,990,256.96 |
| 一年內到期的租賃負債 | 445,910,400.24 | 387,602,306.48 |
| 一年內到期的應付債券(註) | 1,499,033,424.66 | - |
| 合計 | 4,560,527,843.86 | 1,553,905,059.88 |

註：2016年8月24日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為人民幣100元，總額為人民幣150,000萬元的無擔保公司債券(2016年二期15億公司債券)。該債券發行的期限為5年，附第三年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，固定票面及實際年利率分別為2.94%及2.98%，為一次還本分期付息。因一年內投資者可能行使回售選擇權而分類至一年內到期的非流動負債。

34. 其他流動負債

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|-----------------------|----------------|
| 待轉銷項稅額 | 158,587,804.82 | 161,493,736.77 |
| 其他 | 13,864,960.92 | 2,235,359.84 |
| 合計 | 172,452,765.74 | 163,729,096.61 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

35. 長期借款

| 借款類別 | 期末餘額 | 期初餘額 | 期末利率區間(%) |
|--------------|-------------------------|------------------|-----------|
| 質押借款 | 91,192,228.89 | — | 4.90 |
| 信用借款 | 2,624,000,000.00 | 6,297,621,482.00 | 1.20-4.04 |
| 保證借款 | 4,278,802,737.89 | 54,276,051.11 | 2.89-8.30 |
| 抵押借款 | 2,724,114,251.79 | 3,287,534,856.82 | 2.10-5.05 |
| 合計 | 9,718,109,218.57 | 9,639,432,389.93 | — |
| 減：一年內到期的長期借款 | 2,615,584,018.96 | 1,166,302,753.40 | — |
| 其中：信用借款 | 2,500,000,000.00 | 1,050,000,000.00 | — |
| 保證借款 | 52,312,496.44 | 53,312,496.44 | — |
| 抵押借款 | 63,271,522.52 | 62,990,256.96 | — |
| 一年後到期的長期借款 | 7,102,525,199.61 | 8,473,129,636.53 | — |

(1) 期末金額中前五名長期借款

| 貸款單位 | 借款起始日 | 借款終止日 | 幣種 | 利率(%) | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-----------|------------|------------|-----|-------|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | | | | | 外幣 | 本幣 | 外幣 | 本幣 |
| 中國銀行 | 2018-06-27 | 2021-06-26 | 港幣 | 2.95 | 2,423,650,000.00 | 2,132,084,905.00 | 2,423,650,000.00 | 2,123,602,130.00 |
| 國家開發銀行 | 2015-06-30 | 2030-06-29 | 港幣 | 5.05 | 1,451,454,689.74 | 1,276,844,690.56 | 1,451,454,689.74 | 1,291,557,005.68 |
| 星展銀行 | 2017-12-22 | 2020-12-21 | 港幣 | 2.89 | 1,427,940,000.00 | 1,256,158,818.00 | 1,427,940,000.00 | 1,251,161,028.00 |
| 星展銀行 | 2017-12-22 | 2020-12-21 | 港幣 | 2.89 | 951,960,000.00 | 837,439,212.00 | 951,960,000.00 | 834,107,352.00 |
| 招商局集團財務公司 | 2017-04-01 | 2019-11-07 | 人民幣 | 3.03 | 700,000,000.00 | 700,000,000.00 | 700,000,000.00 | 700,000,000.00 |

(2) 長期借款到期日分析如下

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-------------------------|------------------|
| 一至二年 | 2,191,126,305.97 | 1,170,289,426.11 |
| 二至五年 | 3,416,386,842.52 | 6,160,337,888.57 |
| 五年以上 | 1,495,012,051.12 | 1,142,502,321.85 |
| 合計 | 7,102,525,199.61 | 8,473,129,636.53 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

36. 應付債券

(1) 應付債券

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|-------------------------|------------------|
| 2016年一期20億公司債券 | 1,998,663,013.72 | 1,998,266,301.39 |
| 2016年二期15億公司債券 | - | 1,498,810,273.97 |
| 合計 | 1,998,663,013.72 | 3,497,076,575.36 |

註：2016年3月2日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為人民幣100元，總額為200,000萬元的無擔保公司債券(2016年一期20億公司債券)。該債券發行的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.20%及3.24%，為一次還本分期付息。

(2) 應付債券到期日分析如下

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-------------------------|------------------|
| 一至二年 | - | - |
| 二至五年 | 1,998,663,013.72 | 3,497,076,575.36 |
| 五年以上 | - | - |
| 合計 | 1,998,663,013.72 | 3,497,076,575.36 |

(3) 應付債券增減變動表

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 期初餘額 | 合併範圍 | | 按面值 | | 外幣報表 | | 期末餘額 |
|----------------|------------------|------------|------|------------------|------------------|-------|------|------|------------|------|-------|-------------------------|
| | | | | | | 變更之影響 | 本期發行 | 計提利息 | 溢折價攤銷 | 本期償還 | 折算影響數 | |
| 2016年一期20億公司債券 | 2,000,000,000.00 | 2016-03-02 | 5年 | 2,000,000,000.00 | 1,998,266,301.39 | - | - | - | 396,712.33 | - | - | 1,998,663,013.72 |
| 2016年二期15億公司債券 | 1,500,000,000.00 | 2016-08-24 | 5年 | 1,500,000,000.00 | 1,498,810,273.97 | - | - | - | 223,150.69 | - | - | 1,499,033,424.66 |
| 合計 | 3,500,000,000.00 | - | - | 3,500,000,000.00 | 3,497,076,575.36 | - | - | - | 619,863.02 | - | - | 3,497,696,438.38 |
| 減：一年內到期的應付債券 | 1,500,000,000.00 | - | - | 1,500,000,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 1,499,033,424.66 |
| 一年後到期的應付債券 | 2,000,000,000.00 | - | - | 2,000,000,000.00 | 3,497,076,575.36 | - | - | - | - | - | - | 1,998,663,013.72 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

37. 租賃負債

| 項目 | 期末最低租賃付款額 |
|---------------|------------------|
| 資產負債表日後第1年 | 525,718,427.59 |
| 資產負債表日後第2年 | 412,745,807.72 |
| 資產負債表日後第3年 | 229,740,183.25 |
| 以後年度 | 1,403,135,176.49 |
| 最低租賃付款額合計 | 2,571,339,595.05 |
| 減：未確認融資費用 | 609,989,196.12 |
| 最低租賃付款額現值 | 1,961,350,398.93 |
| 其中：一年內到期的租賃負債 | 445,910,400.24 |
| 一年後到期的租賃負債 | 1,515,439,998.69 |

38. 長期應付款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------|-----------------------|----------------|
| 應付少數股東款 | 292,104,012.24 | 292,104,012.24 |
| 關聯方借款 | 361,669,945.29 | 360,805,628.79 |
| 其他 | 3,321,938.76 | 3,321,938.76 |
| 合計 | 657,095,896.29 | 656,231,579.79 |
| 減：一年內到期的長期應付款 | - | - |
| 一年後到期的長期應付款 | 657,095,896.29 | 656,231,579.79 |

(1) 期末最大的前5項

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--|-----------------------|----------------|
| AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED.(註1) | 292,104,012.24 | 292,104,012.24 |
| SINOTRANS SHIPPING INC.(註2) | 168,430,150.00 | 168,148,400.00 |
| 中國外運長航集團有限公司(註3) | 100,718,773.77 | 100,718,773.77 |
| 廣東外運有限公司(註4) | 92,521,021.52 | 91,938,455.02 |
| 廣東省石龍港務局 | 3,321,938.76 | 3,321,938.76 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

38. 長期應付款(續)

(1) 期末最大的前5項(續)

註1：本集團所屬招商美冷獲得股東AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED提供的投資性借款292,104,012.24元，股東未收取利息且未約定還款日期。

註2：本集團所屬誠創有限公司於2013年和2014年向關聯方SINOTRANS SHIPPING INC.借款合計2,450萬美元，貸款利率為3.5%-4%，未約定還款日期。

註3：本集團所屬廣西中外運物流有限公司於2014年向中國外運長航借款人民幣17,992萬元，貸款利率5.65%，未約定還款日期。本集團於2018年償還人民幣9,920萬元，期末為人民幣8,072萬元；

本集團所屬中外運物流投資控股有限公司於2016年向中國外運長航借款人民幣2,000萬元，貸款期限為18年，貸款利率參照銀行貸款同期貸款利率執行。

註4：本集團於2013年向廣東外運有限公司借款人民幣4,703萬元，貸款期限為10年，貸款利率參照銀行同期貸款利率執行，期末本息合計為人民幣9,252萬元。

(2) 長期應付款到期日分析

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-----------------------|----------------|
| 一至二年 | - | - |
| 二至五年 | 252,470,862.53 | 115,450,255.12 |
| 五年以上 | 404,625,033.76 | 540,781,324.67 |
| 合計 | 657,095,896.29 | 656,231,579.79 |

39. 長期應付職工薪酬

| 項目 | 期初餘額 | 本期計提 | 本期支付 | 精算調整 | 利息調整 | 外幣折算差額 | 合併範圍變化 | 期末餘額 |
|-------------------|--------------|------|-----------|------|------|--------|--------|---------------------|
| 一、離職後福利—設定受益計劃淨負債 | 994,685.14 | - | 12,500.00 | - | - | - | - | 982,185.14 |
| 二、辭退福利 | 640,425.88 | - | 59,398.95 | - | - | - | - | 581,026.93 |
| 三、其他長期福利 | 1,407,908.66 | - | 9,103.50 | - | - | - | - | 1,398,805.16 |
| 合計 | 3,043,019.68 | - | 81,002.45 | - | - | - | - | 2,962,017.23 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

40. 預計負債

| 項目 | 期初餘額 | 合併範圍 變更之影響 | 本期增加 | 本期減少 | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|-------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| 未決訴訟(註1) | 288,289,871.07 | - | 8,547,653.00 | 70,811,713.54 | - | 226,025,810.53 |
| 意外損失(註2) | 70,000,000.00 | - | - | 70,000,000.00 | - | - |
| 一次性住房補貼(註3) | 22,592,786.58 | - | - | - | - | 22,592,786.58 |
| 棄置費用(註4) | 15,590,920.40 | - | - | - | - | 15,590,920.40 |
| 其他 | 11,452,024.55 | - | - | 2,602,735.50 | - | 8,849,289.05 |
| 合計 | 407,925,602.60 | - | 8,547,653.00 | 143,414,449.04 | - | 273,058,806.56 |

註1：對於本集團在日常業務所發生的糾紛訴訟，本集團管理層根據相關法律法規對風險的估計，於2019年6月30日為該等可能導致損失的未決訴訟計提的預計負債的金額為人民幣226,025,810.53元(2018年12月31日：288,289,871.07元)。

註2：本集團因意外安全事故初步估計事故損失約為70,000,000.00元，本期已預賠付給客戶。

註3：一次性現金住房補貼指本集團於2002年重組前的預計負債。本集團預期在可預見的將來不再實施新的一次性住房補貼計劃。

註4：棄置費用為康新物流(天津)有限公司與招商局國際冷鏈(中國)有限公司對租賃的冷庫進行改造，合同中約定在租賃期滿後，承租方需承擔恢復倉庫原狀發生的費用。

41. 遞延收益

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 政府補助 | 395,905,585.01 | 6,273,700.00 | 15,070,558.26 | 387,108,726.75 |
| 合計 | 395,905,585.01 | 6,273,700.00 | 15,070,558.26 | 387,108,726.75 |

(1) 政府補助

| 政府補助種類 | 列入遞延 收益金額 | 計入當年 損益金額 | 本期退還金額 | 退還原因 |
|----------|----------------|---------------|--------|------|
| 物流基建項目補助 | 187,629,493.96 | 6,035,079.56 | - | — |
| 搬遷補償款 | 74,245,015.78 | 2,104,408.60 | - | — |
| 土地返還款 | 59,560,032.19 | 700,587.90 | - | — |
| 專項物流項目補助 | 32,969,032.35 | 5,256,150.15 | - | — |
| 其他 | 32,705,152.47 | 974,332.05 | - | — |
| 合計 | 387,108,726.75 | 15,070,558.26 | - | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

42. 股本

| 項目 | 期初餘額 | | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 | |
|------|------------------|---------|------------------|------|-------------------------|---------------|
| | 投資金額 | 所佔比例(%) | | | 投資金額 | 所佔比例(%) |
| 股份總數 | 6,049,166,644.00 | 100.00 | 1,351,637,231.00 | - | 7,400,803,875.00 | 100.00 |
| 合計 | 6,049,166,644.00 | 100.00 | 1,351,637,231.00 | - | 7,400,803,875.00 | 100.00 |

註：根據本公司股東會和證監會的批准，本公司於2019年1月10日完成1,351,637,231股人民幣普通股(A股)股票發行。

43. 資本公積

2019年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| 一、資本(或股本)溢價 | 4,122,434,020.57 | 2,038,565,420.42 | 111,863,363.67 | 6,049,136,077.32 |
| 1. 投資者投入的資本(註1) | 3,103,350,547.94 | 2,038,565,420.42 | - | 5,141,915,968.36 |
| 2. 收購少數股東權益形成的差額 | - | - | - | - |
| 3. 其他(註2) | 1,019,083,472.63 | - | 111,863,363.67 | 907,220,108.96 |
| 二、其他資本公積 | 2,052,645.11 | 3,251,132.10 | 59,078.37 | 5,244,698.84 |
| 1. 被投資單位除淨損益、其他綜合收益及利潤分配以外的所有者權益的其他變動 | 2,052,645.11 | 3,251,132.10 | 59,078.37 | 5,244,698.84 |
| 2. 其他 | - | - | - | - |
| 合計 | 4,124,486,665.68 | 2,041,816,552.52 | 111,922,442.04 | 6,054,380,776.16 |
| 其中：國有獨享資本公積 | - | - | - | - |

註1：本公司於2019年1月10日完成1,351,637,231股人民幣普通股(A股)股票發行，根據發行股票的公允價值與購買外運發展少數股東股權賬面價值的差額計入資本公積2,038,565,420.42元。

註2：本公司將與本期發行A股股票相關的發行費用抵減資本公積77,647,394.06元；本集團所屬中外運物流根據與深圳市恆路投資有限公司、中誠信投資集團有限公司的相關業績補償條款，本期無償取得少數股東所持股份。因被投資單位賬面淨資產為負值，故將零對價與被投資單位負數淨資產的差額抵減資本公積34,215,969.61元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

43. 資本公積(續)

2018年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------------|------------------|--------------|------------|-------------------------|
| 一、資本(或股本)溢價 | 3,993,586,673.99 | 3,346,997.32 | 430,848.82 | 3,996,502,822.49 |
| 1. 投資者投入的資本(註) | 3,103,350,547.94 | 3,346,997.32 | - | 3,106,697,545.26 |
| 2. 其他 | 890,236,126.05 | - | 430,848.82 | 889,805,277.23 |
| 二、其他資本公積 | - | - | - | - |
| 合計 | 3,993,586,673.99 | 3,346,997.32 | 430,848.82 | 3,996,502,822.49 |
| 其中：國有獨享資本公積 | - | - | - | - |

註：於2018年1月1日至6月30日止期間，本公司之子公司化工物流少數股東增資導致資本公積增加了3,346,997.32元。

44. 專項儲備

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| 安全生產費 | 41,536,205.81 | 22,913,983.74 | 14,618,410.95 | 49,831,778.60 |
| 合計 | 41,536,205.81 | 22,913,983.74 | 14,618,410.95 | 49,831,778.60 |

本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，從事普通貨運或危險品等特殊貨運的公司以營業收入為計提依據提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。

45. 盈餘公積

2019年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------|----------------|------|------|-----------------------|
| 法定盈餘公積金 | 811,845,310.51 | - | - | 811,845,310.51 |
| 合計 | 811,845,310.51 | - | - | 811,845,310.51 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

45. 盈餘公積(續)

2018年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------|----------------|------|------|-----------------------|
| 法定盈餘公積金 | 699,577,957.51 | - | - | 699,577,957.51 |
| 合計 | 699,577,957.51 | - | - | 699,577,957.51 |

根據本公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。本公司法定盈餘公積金累計額達公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

46. 未分配利潤

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------------|--------------------------|-------------------|
| 上期期末餘額 | 12,484,368,855.91 | 10,376,503,880.96 |
| 加：期初未分配利潤調整數(註1) | -67,948,139.86 | - |
| 本期期初餘額 | 12,416,420,716.05 | 10,376,503,880.96 |
| 本期增加 | 1,517,484,875.36 | 1,295,516,438.92 |
| 其中：本期歸屬於母公司的淨利潤 | 1,517,484,875.36 | 1,295,516,438.92 |
| 本期減少 | 962,104,503.75 | 483,974,076.97 |
| 其中：本期提取法定盈餘公積數 | - | - |
| 分配利潤(註2) | 962,104,503.75 | 483,933,331.52 |
| 其他減少 | - | 40,745.45 |
| 本期期末餘額 | 12,971,801,087.66 | 11,188,046,242.91 |

註1：自2019年1月1日起本公司執行新租賃準則，根據首次執行新準則的累積影響數調整期初留存收益的金額為67,948,139.86元。

註2：於2019年3月25日，本公司董事會宣告對2019年3月25日已發行股份的7,400,803,875股派發截止2018年12月31日止年度的年終股利為每股人民幣0.13元(2017年：每股人民幣0.08元)，合計人民幣962,104,503.75元(2017年：人民幣345,486,240.00元)。於2019年6月5日，該項董事會決議已由本公司2018年度股東大會決議批准。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

47. 營業收入、成本

(1) 營業收入、成本分類

| 項目 | 本期金額 | | 上期金額 | |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 37,415,783,369.10 | 35,076,150,880.30 | 36,175,691,547.17 | 33,298,141,458.83 |
| 其他業務 | 304,799,713.03 | 254,076,413.12 | 318,418,584.10 | 256,264,132.67 |
| 合計 | 37,720,583,082.13 | 35,330,227,293.42 | 36,494,110,131.27 | 33,554,405,591.50 |

(2) 主營業務收入、成本分類

| 項目 | 本期金額 | | 上期金額 | |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 貨運代理 | 23,825,687,414.19 | 22,717,624,672.38 | 21,788,278,639.42 | 20,505,481,836.26 |
| 專業物流 | 9,561,053,295.49 | 8,790,985,009.81 | 9,822,932,591.51 | 9,020,657,061.15 |
| 倉儲碼頭 | 1,125,308,259.45 | 782,465,784.96 | 1,173,743,104.86 | 834,426,330.54 |
| 其他服務 | 2,903,734,399.97 | 2,785,075,413.15 | 3,390,737,211.38 | 2,937,576,230.88 |
| 合計 | 37,415,783,369.10 | 35,076,150,880.30 | 36,175,691,547.17 | 33,298,141,458.83 |

48. 稅金及附加

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------|----------------------|---------------|
| 房產稅 | 42,859,555.27 | 39,622,290.91 |
| 土地使用稅 | 19,706,231.42 | 20,782,989.12 |
| 城市維護建設稅 | 11,530,847.13 | 12,753,691.63 |
| 印花稅 | 10,536,983.47 | 6,666,027.88 |
| 教育費附加 | 9,120,735.96 | 10,634,533.60 |
| 其他 | 4,108,150.03 | 6,246,025.20 |
| 合計 | 97,862,503.28 | 96,705,558.34 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

49. 銷售費用

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-----------|-----------------------|----------------|
| 職工薪酬 | 314,233,940.27 | 336,802,647.76 |
| 業務招待費 | 17,427,207.92 | 21,964,588.23 |
| 差旅交通費 | 12,174,974.18 | 18,935,126.36 |
| 租金 | 9,480,962.28 | 21,545,015.05 |
| 其他資產折舊攤銷費 | 9,055,198.29 | 9,142,362.82 |
| 通訊網絡費 | 6,487,490.56 | 7,466,446.17 |
| 汽車費用 | 5,705,143.11 | 15,380,296.06 |
| 辦公費 | 5,550,506.30 | 5,599,165.71 |
| 物業及水電燃氣費 | 4,757,805.86 | 5,396,765.05 |
| 使用權資產折舊 | 4,402,004.84 | — |
| 其他 | 16,075,272.79 | 11,042,613.60 |
| 合計 | 405,350,506.40 | 453,275,026.81 |

50. 管理費用

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 職工薪酬 | 800,845,408.85 | 818,399,934.43 |
| 其他資產折舊攤銷費 | 85,194,614.89 | 79,558,037.00 |
| 使用權資產折舊 | 31,995,561.90 | — |
| 物業及水電燃氣費 | 30,331,437.01 | 31,675,295.09 |
| 通訊網絡技術服務費 | 29,531,862.11 | 35,789,776.60 |
| 業務招待費 | 23,262,289.74 | 27,450,477.53 |
| 差旅交通費 | 21,494,953.41 | 26,776,400.91 |
| 諮詢評估綜合服務費 | 20,928,001.53 | 57,381,634.05 |
| 汽車費用 | 19,511,160.89 | 23,753,352.86 |
| 租金 | 17,667,432.19 | 65,234,140.48 |
| 辦公費 | 12,364,104.76 | 11,667,773.01 |
| 修理費 | 8,754,690.82 | 8,049,571.02 |
| 審計費用 | 7,301,743.37 | 7,408,779.15 |
| 保險費 | 6,914,734.99 | 8,173,220.69 |
| 廣告宣傳贊助費 | 3,446,691.65 | 2,938,183.24 |
| 會議費、培訓費 | 2,785,018.07 | 3,380,303.07 |
| 訴訟費 | 2,753,103.27 | 4,018,881.63 |
| 其他 | 19,106,644.13 | 21,162,001.60 |
| 合計 | 1,144,189,453.58 | 1,232,817,762.36 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

51. 研發費用

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|--------|---------------------|--------------|
| 信息系統研發 | 6,369,330.91 | 1,936,606.04 |
| 合計 | 6,369,330.91 | 1,936,606.04 |

52. 財務費用

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------|-----------------------|----------------|
| 利息支出 | 296,507,996.62 | 281,729,488.05 |
| 其中：銀行及其他借款 | 196,020,710.08 | 227,503,871.62 |
| 債券利息 | 54,225,616.43 | 54,225,616.43 |
| 租賃負債的利息費用 | 46,261,670.11 | — |
| 其他 | — | — |
| 減：已資本化的利息費用 | 11,353,755.76 | 49,142,024.04 |
| 減：利息收入 | 131,911,131.46 | 106,959,931.36 |
| 匯兌淨收益 | 27,303,864.61 | — |
| 匯兌淨損失 | — | 6,019,121.74 |
| 其他 | -1,086,582.75 | 20,999,842.38 |
| 合計 | 124,852,662.04 | 152,646,496.77 |

53. 其他收益

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------|-----------------------|----------------|
| 國際貨運班列政府補助 | 404,692,717.47 | 122,106,473.80 |
| 現代物流業發展專項資金港航業子項財政支助 | 17,945,273.05 | 2,000,000.00 |
| 物流項目專項補助 | 16,932,672.26 | 12,109,620.00 |
| 集裝箱海運支線箱量補助 | 7,909,149.00 | 11,998,392.76 |
| 出口拼箱專項補助 | 6,988,689.36 | 571,000.00 |
| 地方財政返還 | 6,900,707.31 | 1,679,844.00 |
| 扶持企業發展專項資金 | 6,020,940.00 | 6,800,800.00 |
| 增值稅加計抵減 | 5,295,870.75 | — |
| 物流標準化項目補助 | 4,133,426.21 | 10,621,684.57 |
| 進口貨物報關補助 | 2,969,650.00 | 2,572,853.00 |
| 中央財政服務業發展(冷鏈物流)專項補助 | 1,665,730.00 | 1,826,600.52 |
| 外經貿資金扶持 | 1,391,264.45 | 7,326,068.00 |
| 國家公路運輸甩掛車試點項目補助 | 999,999.98 | 1,000,000.02 |
| 海關集中查驗專項補助 | 569,167.26 | 1,344,026.92 |
| 其他 | 8,626,158.74 | 3,650,475.84 |
| 合計 | 493,041,415.84 | 185,607,839.43 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

54. 投資收益

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|--------------------|-----------------------|----------------|
| 長期股權投資收益 | 619,102,229.57 | 608,092,560.41 |
| 其中：權益法核算確認的投資收益 | 592,996,770.87 | 607,586,967.88 |
| 股權處置收益(註) | 26,105,458.70 | 505,592.53 |
| 交易性金融資產 | - | 5,482,962.04 |
| 其中：持有期間取得的投資收益 | - | 5,482,962.04 |
| 其他非流動金融資產 | 5,000,000.00 | - |
| 其中：持有期間取得的投資收益 | 5,000,000.00 | - |
| 其他權益工具投資 | 1,808,421.18 | 2,517,500.00 |
| 其中：持有期間取得的投資收益 | 1,808,421.18 | 2,517,500.00 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益 | -263,435.66 | -3,440,343.15 |
| 其他 | - | 642,858.39 |
| 合計 | 625,647,215.09 | 613,295,537.69 |

註：2018年12月26日，本集團之子公司中外運物流與南京長江油運有限公司簽訂《深圳華南液化氣船務有限公司100%股權轉讓合同》，轉讓華南液化氣100%股權，轉讓對價為人民幣1,479.10萬元。雙方已於2019年1月完成轉讓價款的收付和股權交割。

55. 公允價值變動收益(損失)

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------|------|----------------|
| 交易性金融資產(註) | - | 236,095,991.60 |
| 合計 | - | 236,095,991.60 |

註：公允價值變動收益主要系本集團2018年持有的Americold公司優先股股權，已於2018年處置。

56. 資產減值損失

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------|------|------------|
| 固定資產減值損失 | - | 295,929.39 |
| 合計 | - | 295,929.39 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

57. 信用減值損失

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 應收票據及應收賬款減值損失 | 20,274,502.53 | 43,762,659.40 |
| 其他應收款減值損失 | 1,998,456.89 | 569,048.88 |
| 合計 | 22,272,959.42 | 44,331,708.28 |

58. 資產處置收益

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 | 計入本期非經常性 損益的金額 |
|-------------|----------------------|---------------|-------------------|
| 非流動資產處置收益 | 64,070,728.81 | 86,135,727.24 | 64,070,728.81 |
| 其中：固定資產處置收益 | 63,903,122.51 | 86,135,727.24 | 63,903,122.51 |
| 無形資產處置收益 | 10,000.00 | — | 10,000.00 |
| 在建工程處置收益 | 18,666.08 | — | 18,666.08 |
| 其他 | 138,940.22 | — | 138,940.22 |
| 合計 | 64,070,728.81 | 86,135,727.24 | 64,070,728.81 |

59. 營業外收入

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 | 計入當期非經常性 損益的金額 |
|-------------|----------------------|---------------|-------------------|
| 政府補助 | 12,485,688.08 | 8,308,198.63 | 12,485,688.08 |
| 非流動資產報廢收入 | 3,674,935.12 | 3,170,247.99 | 3,674,935.12 |
| 違約金、賠償金(註1) | 12,712,568.98 | 1,911,716.86 | 12,712,568.98 |
| 無法支付的應付賬款 | 5,062,245.22 | 11,909,480.58 | 5,062,245.22 |
| 其他(註2) | 20,372,345.22 | 4,480,314.86 | 20,372,345.22 |
| 合計 | 54,307,782.62 | 29,779,958.92 | 54,307,782.62 |

註1：違約金、賠償金收入主要為本集團獲得的日常業務中所發生的糾紛訴訟及意外事故的賠償款。

註2：其他營業外收入主要包括本集團根據法院裁定獲得的房產價值大於債權賬面價值形成的利得1,510.24萬元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

60. 政府補助

政府補助明細表：

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 收到和確認的與收益相關的政府補助 | — | — |
| 國際貨運班列政府補助 | 404,692,717.47 | 122,106,473.80 |
| 現代物流業發展專項資金港航業子項財政支助 | 17,945,273.05 | 2,000,000.00 |
| 物流項目專項補助 | 16,932,672.26 | 12,109,620.00 |
| 海運集裝箱箱量補貼 | 7,909,149.00 | 11,998,392.76 |
| 出口拼箱專項補助 | 6,988,689.36 | 571,000.00 |
| 地方財政返還 | 6,900,707.31 | 1,679,844.00 |
| 扶持企業發展專項資金 | 6,020,940.00 | 6,800,800.00 |
| 物流標準化項目補助 | 4,133,426.21 | 1,393,325.00 |
| 進口貨物報關補助 | 2,969,650.00 | 2,572,853.00 |
| 中央財政服務業發展(冷鏈物流)專項補助 | 1,665,730.00 | 1,826,600.52 |
| 外經貿資金扶持 | 1,391,264.45 | 7,326,068.00 |
| 國家公路運輸甩掛車試點項目補助 | 999,999.98 | 1,000,000.02 |
| 海關集中查驗專項補助 | 569,167.26 | 1,344,026.92 |
| 其他政府補貼(註) | 27,024,621.52 | 3,535,579.18 |
| 小計 | 506,144,007.87 | 176,264,583.20 |
| 收到的與資產相關的政府補助 | — | — |
| 基礎設施補助款 | 5,000,000.00 | 16,074,829.57 |
| 供應鏈體系建設綜合試點項目專項資金 | 1,273,700.00 | — |
| 通關協同平台建設 | — | 1,576,625.29 |
| 小計 | 6,273,700.00 | 17,651,454.86 |
| 合計 | 512,417,707.87 | 193,916,038.06 |
| 減：計入遞延收益的政府補助 | 6,273,700.00 | 17,651,454.86 |
| 加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助 | 15,070,492.26 | 23,357,609.62 |
| 減：沖減相關成本費用的政府補助 | 20,983,266.96 | 5,706,154.76 |
| 計入當期損益的政府補助 | 500,231,233.17 | 193,916,038.06 |
| 其中：計入其他收益的政府補助 | 487,745,545.09 | 185,607,839.43 |
| 計入營業外收入的政府補助 | 12,485,688.08 | 8,308,198.63 |

註：其他項由若干項金額不重大的政府補助項目組成，未單獨披露。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

61. 營業外支出

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 | 計入當期非經常性 損益的金額 |
|------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| 未決訴訟損失(註1) | -10,725,676.48 | 49,527,786.90 | -10,725,676.48 |
| 賠償金、違約金及罰款支出(註2) | 14,040,071.66 | 2,545,850.05 | 14,040,071.66 |
| 捐贈支出 | 555,900.00 | 197,370.93 | 555,900.00 |
| 資產報廢、毀損損失 | 3,304,139.54 | 4,548,019.77 | 3,304,139.54 |
| 罰沒支出 | - | 2,824,960.20 | - |
| 其他損失 | 1,950,308.93 | 2,286,754.14 | 1,950,308.93 |
| 合計 | 9,124,743.65 | 61,930,741.99 | 9,124,743.65 |

註1：未決訴訟損失負數主要為本集團附屬公司根據日常業務所發生的訴訟預計的損失，以及本集團一附屬公司根據本期達成的和解協議，沖減預計負債1,927.33萬元所致。

註2：賠償金、違約金及罰款支出主要包括本集團根據日常業務中所發生的糾紛訴訟及意外事故的訴訟賠償款。

62. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------|-----------------------|----------------|
| 當期所得稅 | 235,618,839.88 | 365,700,921.07 |
| 遞延所得稅調整 | -1,260,400.21 | 78,625,850.51 |
| 合計 | 234,358,439.67 | 444,326,771.58 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

62. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目 | 本期金額 |
|------------------------------|------------------|
| 會計利潤 | 1,817,400,771.79 |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用(上期：25%) | 454,350,192.95 |
| 不可抵扣費用的納稅影響 | 20,331,093.76 |
| 免稅收入的納稅影響 | -169,355,883.30 |
| 未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響 | 43,626,673.07 |
| 利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響 | -29,670,444.58 |
| 在其他地區的子公司稅率不一致及子公司優惠稅率的影響 | -21,862,769.90 |
| 子公司稅收減免的影響 | -1,564,686.15 |
| 未確認應納稅暫時性差異的納稅影響 | - |
| 補繳(退還)以前年度稅金 | 1,764,123.21 |
| 其他 | -63,259,859.39 |
| 所得稅費用 | 234,358,439.67 |

63. 借款費用

| 項目 | 資本化率 | 資本化金額 |
|-------------|-------|----------------|
| 在建工程 | 1%-5% | 11,353,755.76 |
| 小計 | — | 11,353,755.76 |
| 計入當期損益的財務費用 | — | 184,666,954.32 |
| 利息支出合計 | — | 196,020,710.08 |

64. 外幣折算

| 項目 | 本期金額 |
|-------------------------|----------------|
| 計入當期損益的匯兌差額 | -27,303,864.61 |
| 處置境外經營轉入當期損益的外幣財務報表折算差額 | - |
| 合計 | -27,303,864.61 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

65. 租賃

(1) 本集團作為出租人

本集團未開展融資租賃業務。本集團經營租賃業務主要為對外出租倉儲場所、辦公樓等土地和建築物以及集裝箱等設備，本公司保留了出租資產的所有權並履行資產所有人責任。截至2019年6月30日，本集團經營租賃出租的資產情況如下：

| 經營租賃租出資產類別 | 期末餘額 | 期初金額 |
|------------|-------------------------|------------------|
| 房屋建築物 | 2,451,581,311.01 | 2,444,956,466.26 |
| 土地 | 32,223,307.10 | 33,049,871.10 |
| 設備及汽車 | 622,687,653.31 | 594,204,400.49 |
| 其它 | - | - |
| 合計 | 3,106,492,271.42 | 3,072,210,737.85 |

本集團本期取得租賃收入55,238,430.59元，其中與未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入0元。

未來5年本集團將收到的未折現租賃收款額如下：

| 剩餘租賃期 | 未折現租賃收款額 |
|------------|----------------|
| 資產負債表日後第1年 | 176,343,076.33 |
| 資產負債表日後第2年 | 131,735,930.90 |
| 資產負債表日後第3年 | 96,257,973.64 |
| 資產負債表日後第4年 | 37,981,800.36 |
| 資產負債表日後第5年 | 23,474,663.35 |
| 合計 | 465,793,444.58 |

(2) 本集團作為承租人

本集團本期未採用融資租賃形式租入固定資產。本集團作為經營租賃的承租人，租入開展物流相關業務所需的倉儲和辦公場所等，本期相關租賃支出和未來租賃相關的租賃付款額詳見本附註九、18和九、37。本集團租賃合同不包含可變付款額，無未納入租賃負債計量的未來潛在現金流出。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

66. 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益

(1) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

| 項目 | 本期金額 | | | 上期金額 | | |
|---------------------|-----------------------|-----|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 稅前金額 | 所得稅 | 稅後淨額 | 稅前金額 | 所得稅 | 稅後淨額 |
| 一、不能重分類進損益的其他綜合收益 | 46,350,772.21 | - | 46,350,772.21 | -75,079,226.47 | -18,769,806.62 | -56,309,419.85 |
| 其他權益工具投資公允價值變動 | 46,350,772.21 | - | 46,350,772.21 | -75,079,226.47 | -18,769,806.62 | -56,309,419.85 |
| 二、將重分類進損益的其他綜合收益 | -49,535,606.79 | - | -49,535,606.79 | -186,723,453.41 | - | -186,723,453.41 |
| 1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益 | 7,793,447.85 | - | 7,793,447.85 | -2,350,966.49 | - | -2,350,966.49 |
| 減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益 | - | - | - | - | - | - |
| 小計 | 7,793,447.85 | - | 7,793,447.85 | -2,350,966.49 | - | -2,350,966.49 |
| 1. 外幣財務報表折算差額 | -57,329,054.64 | - | -57,329,054.64 | -184,372,486.92 | - | -184,372,486.92 |
| 減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益 | - | - | - | - | - | - |
| 小計 | -57,329,054.64 | - | -57,329,054.64 | -184,372,486.92 | - | -184,372,486.92 |
| 其他綜合收益合計 | -3,184,834.58 | - | -3,184,834.58 | -261,802,679.88 | -18,769,806.62 | -243,032,873.26 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

66. 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益(續)

(2) 其他綜合收益各項目的調節情況

| 項目 | 期初餘額 | 本期增減變動 | 期末餘額 |
|------------------|-----------------|----------------|------------------------|
| 權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | 1,707,132.75 | - | 1,707,132.75 |
| 其他權益工具投資公允價值變動 | 25,339,202.22 | 46,350,772.21 | 71,689,974.43 |
| 權益法下可轉進損益的其他綜合收益 | 25,088,282.38 | 7,793,447.85 | 32,881,730.23 |
| 外幣財務報表折算差額 | -327,135,927.64 | -57,329,054.64 | -384,464,982.28 |
| 小計 | -275,001,310.29 | -3,184,834.58 | -278,186,144.87 |

67. 合併現金流量表項目

(1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本期金額 |
|------------------|-----------------------|
| 收到的政府補助 | 245,393,469.63 |
| 收到的業務代墊款、押金、保證金等 | 111,424,482.47 |
| 收到的保函押金 | 107,923,008.64 |
| 非流動資產出租收入 | 53,742,887.35 |
| 活期利息收入 | 24,014,322.13 |
| 違約金賠償收入 | 13,083,271.99 |
| 技術服務收入 | 11,481,534.89 |
| 物業管理收入 | 6,578,926.45 |
| 其他 | 32,984,343.11 |
| 合計 | 606,626,246.66 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

67. 合併現金流量表項目(續)

(1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金(續)

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本期金額 |
|-------------|------------------|
| 支付保理業務代收款 | 634,697,702.76 |
| 支付的業務賠償金 | 152,040,071.66 |
| 支付押金代墊款等 | 75,334,751.18 |
| 支付的房租及物業管理費 | 50,883,926.05 |
| 支付的業務招待費 | 40,689,497.66 |
| 支付的諮詢費、審計費 | 37,459,975.76 |
| 支付的差旅費用 | 33,669,927.59 |
| 支付的車輛費用 | 25,216,304.00 |
| 支付的信息技術網絡費 | 21,880,359.69 |
| 支付的辦公費 | 17,069,640.67 |
| 支付的通訊費 | 13,028,680.67 |
| 支付的水電燃氣費 | 11,713,760.43 |
| 支付的管理費 | 11,282,904.51 |
| 支付的裝飾費、修理費 | 10,926,232.39 |
| 支付的保險費 | 9,296,821.83 |
| 支付的廣告費 | 4,260,889.73 |
| 支付的會務費 | 3,387,448.57 |
| 其他 | 21,577,633.31 |
| 合計 | 1,174,416,528.46 |

3) 收到的其他與投資活動有關的現金

| 項目 | 本期金額 |
|----------------------|----------------|
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司償還借款 | 290,000,000.00 |
| 理財產品定期存款利息等 | 114,397,178.22 |
| 東莞港集裝箱港務有限公司還款 | 52,492,112.21 |
| 收華南液化氣船務有限公司償還委託貸款 | 40,000,000.00 |
| 上海普安倉儲有限公司還款 | 2,200,000.00 |
| 其他 | 2,864,964.00 |
| 合計 | 501,954,254.43 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

67. 合併現金流量表項目(續)

(1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金(續)

4) 支付的其他與投資活動有關的現金

| 項目 | 本期金額 |
|--------------------------|--------------|
| 處置子公司現金淨額(處置價款低於子公司賬面現金) | 9,385,006.11 |
| 合計 | 9,385,006.11 |

5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

| 項目 | 本期金額 |
|----------------------|------------------|
| 支付西藏信託及中企雲鏈款項 | 692,604,891.39 |
| 支付租賃負債金額 | 271,346,042.07 |
| 支付重大資產重組券商律師等費用 | 55,678,386.84 |
| 支付深圳市恆路物流股份有限公司剩餘股權款 | 10,113,662.26 |
| 合計 | 1,029,742,982.56 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

67. 合併現金流量表項目(續)

(2) 現金流量表補充資料

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 1,583,042,332.12 | 1,602,352,993.09 |
| 加：資產減值損失 | - | 295,929.39 |
| 信用減值損失 | 22,272,959.42 | 44,331,708.28 |
| 固定資產折舊、投資性房地產折舊 | 479,649,041.09 | 593,615,724.28 |
| 無形資產攤銷 | 83,210,655.75 | 77,101,061.43 |
| 長期待攤費用攤銷 | 20,858,072.94 | 24,509,864.11 |
| 使用權資產折舊 | 235,418,301.68 | - |
| 資產處置損失(收益以「-」號填列) | -64,070,728.81 | -86,135,727.24 |
| 非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列) | -370,795.58 | 1,377,771.78 |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | - | -236,095,991.60 |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 149,953,566.92 | 156,178,532.56 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | -625,647,215.09 | -613,295,537.69 |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | -1,034,801.58 | -6,690,832.85 |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | -225,598.63 | 85,316,683.36 |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | 127,442,942.37 | 58,529,082.80 |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | -1,828,122,810.73 | -1,698,182,383.90 |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | -661,048,462.21 | -1,064,801,994.03 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -478,672,540.34 | -1,061,593,116.23 |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動： | - | - |
| 債務轉為資本 | - | - |
| 一年內到期的可轉換公司債券 | - | - |
| 融資租入固定資產 | - | - |
| 以前年度工資差額結餘轉增國家資本金 | - | - |
| 同一控制下企業合併 | - | - |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況： | - | - |
| 現金的期末餘額 | 11,115,094,372.16 | 8,845,699,417.28 |
| 減：現金的期初餘額 | 15,317,824,974.56 | 9,709,382,226.84 |
| 加：調整年初客戶結算備付金的分類 | - | - |
| 現金及現金等價物淨增加額 | -4,202,730,602.40 | -863,682,809.56 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

67. 合併現金流量表項目(續)

(3) 本期取得子公司和處置子公司的現金淨額

| 項目 | 本期金額 |
|---------------------------|-----------------------|
| 一、取得子公司的有關信息 | |
| 二、處置子公司的有關信息 | |
| 1. 處置子公司的價格 | 14,791,047.00 |
| 2. 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物 | 14,791,047.00 |
| 減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物 | 24,176,053.11 |
| 加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物 | - |
| 3. 處置子公司收到的現金淨額 | -9,385,006.11 |
| 4. 處置子公司的淨資產 | -10,982,426.26 |
| 流動資產 | 29,713,309.87 |
| 非流動資產 | 87,491,979.30 |
| 流動負債 | 88,187,715.43 |
| 非流動負債 | 40,000,000.00 |

(4) 分配股利、利潤或償付利息支付的現金

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------------|-----------------------|----------------|
| 子公司支付給少數股東的股利、利潤 | 44,740,223.30 | 66,310,773.38 |
| 償付利息支付的現金 | 248,195,649.26 | 244,918,087.58 |
| 上交利潤 | - | 115,097,530.26 |
| 合計 | 292,935,872.56 | 426,326,391.22 |

68. 現金及現金等價物

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|--------------------------|-------------------|
| 一、現金 | 11,115,094,372.16 | 15,317,824,974.56 |
| 其中：庫存現金 | 18,644,856.71 | 10,396,081.65 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 11,096,449,515.45 | 15,307,428,892.91 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | - | - |
| 二、現金等價物 | - | - |
| 三、期末現金及現金等價物餘額 | 11,115,094,372.16 | 15,317,824,974.56 |
| 四、受限制貨幣資金 | 102,684,835.59 | 210,607,844.23 |
| 五、貨幣資金及結算備付金合計 | 11,217,779,207.75 | 15,528,432,818.79 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

69. 外幣貨幣性項目

| 項目 | 期末外幣餘額 | 折算匯率 | 期末折算 人民幣餘額 |
|-------|------------------|--------|------------------|
| 貨幣資金 | — | — | 4,063,655,997.73 |
| 其中：美元 | 332,748,559.06 | 6.8747 | 2,287,546,518.97 |
| 港幣 | 1,857,423,781.22 | 0.8797 | 1,633,975,700.34 |
| 日元 | 532,473,981.09 | 0.0638 | 33,971,839.99 |
| 歐元 | 3,470,645.20 | 7.8170 | 27,130,033.53 |
| 澳大利亞元 | 4,208,228.01 | 4.8156 | 20,265,142.80 |
| 其他 | — | — | 60,766,762.10 |
| 應收賬款 | — | — | 9,511,360,999.10 |
| 其中：美元 | 391,609,398.64 | 6.8747 | 2,692,197,132.83 |
| 港幣 | 383,061,790.55 | 0.8797 | 336,979,457.15 |
| 日元 | 1,296,384,695.00 | 0.0638 | 82,709,343.54 |
| 歐元 | 4,966,544.86 | 7.8170 | 38,823,481.17 |
| 澳大利亞元 | 1,478,483.23 | 4.8156 | 7,119,783.84 |
| 其他 | — | — | 6,510,460,027.38 |
| 應付賬款 | — | — | 4,084,670,422.20 |
| 其中：美元 | 236,138,037.59 | 6.8747 | 1,623,378,167.02 |
| 港幣 | 316,850,163.58 | 0.8797 | 278,733,088.90 |
| 日元 | 1,416,190,244.49 | 0.0638 | 90,352,937.60 |
| 歐元 | 5,804,359.86 | 7.8170 | 45,372,681.03 |
| 澳大利亞元 | 1,378,046.53 | 4.8156 | 6,636,120.87 |
| 其他 | — | — | 2,121,806,975.98 |
| 長期借款 | — | — | 6,770,125,108.08 |
| 其中：美元 | 87,134,781.52 | 6.8747 | 599,025,482.52 |
| 港幣 | 7,015,004,689.74 | 0.8797 | 6,171,099,625.56 |
| 長期應付款 | — | — | 326,285,818.24 |
| 其中：美元 | 43,113,901.61 | 6.8747 | 296,395,139.40 |
| 港幣 | 33,978,264.00 | 0.8797 | 29,890,678.84 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

70. 分部報告

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為五個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了四個報告分部，分別為貨運代理、專業物流、倉儲碼頭及其他服務。這些報告分部是以本集團的收入類型為基礎確定的。

本集團的經營分部和報告分部分析如下：

- 貨運代理：主要包括按照客戶指示，安排在指定時限內將貨物運送給其他地點的指定收貨人；包括向船公司提供的與貨運代理相關的船務代理服務。
- 專業物流：主要包括為客戶提供定制化、專業化的全程物流服務。
- 倉儲和碼頭服務：主要包括提供倉儲、堆場、集裝箱裝卸站和碼頭服務。
- 其他服務：主要包括提供汽車運輸服務、船舶承運服務及快遞服務。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

70. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息

2019年1-6月

| 項目 | 貨運代理 | 專業物流 | 倉儲碼頭 | 其他服務 | 未分配項目 | 分部間相互抵減 | 合計 |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 營業收入 | — | — | — | — | — | — | — |
| 對外交易收入 | 23,892,935,557.01 | 9,763,459,733.67 | 1,152,145,042.90 | 2,912,042,748.55 | - | - | 37,720,583,082.13 |
| 分部間交易收入 | 547,840,922.49 | 92,284,894.29 | 104,444,673.90 | 258,214,537.78 | - | -1,002,785,028.46 | - |
| 分部營業收入合計 | 24,440,776,479.49 | 9,855,744,627.96 | 1,256,589,716.80 | 3,170,257,286.34 | - | -1,002,785,028.46 | 37,720,583,082.13 |
| 營業總成本 | 23,492,258,338.70 | 9,565,737,964.04 | 956,823,999.10 | 2,899,962,289.56 | 216,342,117.65 | - | 37,131,124,709.05 |
| 信用減值損失 | 22,848,702.41 | 11,553,163.94 | 1,582,890.51 | -8,492,387.39 | -5,219,410.05 | - | 22,272,959.42 |
| 投資收益 | 9,598,117.65 | 13,626,096.94 | 10,714,461.01 | 523,399,446.13 | 68,309,093.36 | - | 625,647,215.09 |
| 其中：對聯營和合營企業的投資收益 | 9,598,117.65 | 13,626,096.94 | 10,714,461.01 | 523,399,446.13 | 35,658,649.14 | - | 592,996,770.87 |
| 資產處置收益 | - | - | - | - | 64,070,728.81 | - | 64,070,728.81 |
| 其他收益 | 243,244,793.13 | 211,140,863.38 | 11,460,956.81 | 27,194,802.52 | - | - | 493,041,415.84 |
| 營業利潤 | 653,520,129.09 | 422,488,729.95 | 217,496,461.62 | 562,674,707.64 | -83,962,295.48 | - | 1,772,217,732.82 |
| 營業外收入 | 13,058,614.02 | 28,126,465.58 | 1,498,736.89 | 3,303,611.96 | 8,320,354.17 | - | 54,307,782.62 |
| 營業外支出 | 3,591,118.18 | 7,913,230.69 | 140,141.35 | 1,469,543.89 | -3,989,290.46 | - | 9,124,743.65 |
| 利潤總額 | 662,987,624.93 | 442,701,964.84 | 218,855,057.16 | 564,508,775.71 | -71,652,650.85 | - | 1,817,400,771.79 |
| 所得稅 | 187,837,613.58 | 75,758,510.39 | 9,657,418.78 | 24,364,756.32 | -63,259,859.40 | - | 234,358,439.67 |
| 淨利潤 | 475,150,011.35 | 366,943,454.45 | 209,197,638.38 | 540,144,019.39 | -8,392,791.45 | - | 1,583,042,332.12 |
| 資產總額 | 21,653,061,497.88 | 23,596,008,901.86 | 2,984,404,107.48 | 10,513,727,608.94 | 2,362,049,902.98 | - | 61,109,252,019.14 |
| 負債總額 | 8,629,259,296.33 | 5,125,526,980.35 | 512,487,109.97 | 1,264,107,730.01 | 17,257,958,313.33 | - | 32,789,339,429.99 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

70. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

2018年1-6月

| 項目 | 貨運代理 | 專業物流 | 倉儲碼頭 | 其他服務 | 未分配項目 | 分部間相互抵減 | 合計 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| 營業收入 | — | — | — | — | — | — | — |
| 對外交易收入 | 21,950,306,432.78 | 9,945,427,317.22 | 1,199,767,808.57 | 3,398,608,572.70 | - | - | 36,494,110,131.27 |
| 分部間交易收入 | 518,987,518.34 | 49,765,857.78 | 120,272,945.78 | 291,739,138.98 | - | -980,765,460.88 | - |
| 分部營業收入合計 | 22,469,293,951.12 | 9,995,193,175.00 | 1,320,040,754.35 | 3,690,347,711.68 | - | -980,765,460.88 | 36,494,110,131.27 |
| 營業總成本 | 21,387,571,467.71 | 9,651,811,942.40 | 1,004,552,808.29 | 3,204,821,175.14 | 291,097,629.08 | - | 35,539,855,022.62 |
| 資產減值損失 | 34,109,845.08 | -154,257.16 | 844,107.46 | 9,532,012.63 | 295,929.39 | - | 44,627,637.40 |
| 公允價值變動收益(損失) | - | - | - | - | 236,095,991.60 | - | 236,095,991.60 |
| 投資收益 | 11,662,110.24 | 1,735,765.57 | 19,546,495.94 | 551,885,458.98 | 31,906,050.09 | - | 616,735,880.82 |
| 其中：對聯營和合營企業的投資收益 | 11,662,110.24 | 1,735,765.57 | 19,546,495.94 | 551,885,458.98 | 22,497,137.13 | - | 607,326,967.86 |
| 資產處置收益 | - | - | - | - | 86,135,727.24 | - | 86,135,727.24 |
| 其他收益 | 51,585,237.26 | 97,208,344.61 | 17,469,991.91 | 19,344,265.65 | - | - | 185,607,839.43 |
| 營業利潤 | 625,982,312.57 | 392,559,485.00 | 232,231,488.13 | 765,017,122.19 | 63,040,139.85 | - | 2,078,830,547.74 |
| 營業外收入 | 18,161,000.79 | 5,178,167.34 | 998,344.19 | 2,272,198.33 | 3,170,248.27 | - | 29,779,958.92 |
| 營業外支出 | 4,459,580.80 | 2,316,998.38 | -74,240.38 | 1,152,596.52 | 54,075,806.67 | - | 61,930,741.99 |
| 利潤總額 | 639,683,732.56 | 395,420,653.96 | 233,304,072.70 | 766,136,724.00 | 12,134,581.45 | - | 2,046,679,764.67 |
| 所得稅 | 208,974,919.40 | 81,155,161.36 | 11,276,995.03 | 72,090,898.31 | 70,828,797.48 | - | 444,326,771.58 |
| 淨利潤 | 430,708,813.16 | 314,265,492.60 | 222,027,077.67 | 694,045,825.69 | -58,694,216.03 | - | 1,602,352,993.09 |
| 資產總額 | 22,366,513,340.21 | 22,190,708,083.76 | 2,183,021,329.39 | 10,923,047,638.35 | 5,832,914,009.98 | - | 63,496,204,401.71 |
| 負債總額 | 10,525,702,649.20 | 7,279,577,873.08 | 642,099,024.98 | 2,160,055,713.20 | 16,474,609,773.31 | - | 37,082,045,033.77 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、合併財務報表項目註釋(續)

70. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

2019年1-6月

| 項目 | 貨運代理 | 專業物流 | 倉儲碼頭 | 其他服務 | 未分配項目 | 分部間相互抵減 | 合計 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------|----------------|
| 補充信息 | — | — | — | — | — | — | — |
| 折舊和攤銷費用 | 137,325,334.14 | 376,010,751.51 | 178,549,402.96 | 84,224,392.48 | 25,403,509.52 | - | 801,513,390.61 |
| 資本性支出 | 142,770,912.02 | 163,379,349.85 | 238,990,392.75 | 86,439,852.81 | 209,511,310.20 | - | 841,091,817.63 |
| 折舊和攤銷以外的非現金費用 | 23,026,770.96 | 11,553,163.94 | 1,404,821.96 | -8,492,387.39 | -5,219,410.05 | - | 22,272,959.42 |
| 對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額 | 9,598,117.65 | 13,626,096.94 | 10,714,461.01 | 523,399,446.13 | 68,309,093.36 | - | 625,647,215.09 |

2018年1-6月

| 項目 | 貨運代理 | 專業物流 | 倉儲碼頭 | 其他服務 | 未分配項目 | 分部間相互抵減 | 合計 |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------|------------------|
| 補充信息 | — | — | — | — | — | — | — |
| 折舊和攤銷費用 | 80,491,859.92 | 209,779,185.17 | 126,424,905.64 | 213,567,000.51 | 28,989,032.70 | - | 659,251,983.94 |
| 資本性支出 | 97,410,098.65 | 428,776,382.78 | 164,482,424.20 | 300,636,568.94 | 40,001,565.74 | - | 1,031,307,040.31 |
| 折舊和攤銷以外的非現金費用 | 34,109,845.08 | -154,257.16 | 844,107.46 | 9,532,012.63 | 295,929.39 | - | 44,627,637.40 |
| 對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額 | 11,662,110.24 | 1,735,765.57 | 19,546,495.94 | 551,885,458.98 | 22,497,137.13 | - | 607,326,967.86 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易

1. 存在控制關係的關聯方

| 控股股東及最終控制方名稱 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 (人民幣) | 持股比例(%) | 表決權比例(%) |
|--------------|-----|---------|---------------|---------|----------|
| 招商局集團有限公司 | 北京 | 興辦交通事業等 | 1,670,000萬元 | — | — |

2. 子公司相關信息見附註八所述。

3. 本公司重要的合營或聯營企業詳見附註九、12所述。

4. 其他主要關聯方情況

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|----------------|----------------------|
| 中國外運長航集團有限公司 | 受同一母公司控制的其他企業 |
| 中外運集裝箱運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海長航國際海運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局集團財務有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局輪船有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局南京油運股份有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京奧城五合置業有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運陸運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運汽車運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運三間房倉庫有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運物流中心有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 福建外運河西儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 福建外運馬江儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|------------------|----------------------|
| 廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 廣西外運憑祥有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 河北中外運久凌儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 河南外運保稅物流有限責任公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 河南中外運久凌儲運公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 湖北中外運倉碼物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 湖南中外運久凌儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 黃石中外運國際貨運代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 嘉興中外運船務代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 江蘇外運集裝箱站有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 江蘇外運物流有限責任公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 九江長偉國際船舶代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 南京金陵船廠有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 南京揚洋化工運貿有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 南通外運港口集裝箱物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 廈門外運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海新洋山集裝箱運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海長航國際商船(香港)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海中外運錢塘有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海中外運張華濱儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 蛇口集裝箱碼頭有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|------------------|----------------------|
| 深圳赤灣拖輪有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳聯達拖輪有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳市蛇口新時代置業管理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳招商物業管理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 蘇州中外運倉儲有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 綏芬河外運物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 天津外運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 無錫錫惠中外運倉儲有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 煙台安順汽車運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 銀川中外運陸港物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 遠升有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 漳州招商局碼頭有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 長江國際貨物運輸代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局保稅物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局國際碼頭(青島)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局國際信息技術有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局貨櫃服務有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局重工(江蘇)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運阿拉山口公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|-------------------|----------------------|
| 中國外運甘肅有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運廣西貴港公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運廣西梧州有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運海南有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運河北唐山公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運河北有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運湖南有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運江蘇有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運南通有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運內蒙古有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運秦皇島公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運陝西有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國揚子江輪船股份有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中石化長江燃料有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運國際貿易有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 重慶長航宜化航運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 重慶長江輪船有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳長航滾裝物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|-------------------------|----------------------|
| 廣西外運南寧儲運公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 廣西來賓中外運物流有限責任公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 東莞深赤灣碼頭有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 滿洲里外運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國租船有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運廣西防城港公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 重慶萬橋交通科技發展有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 長航貨運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海長江國際船舶代理有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商證券資產管理股份有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| RED BRAVES FINANCE LTD. | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 山東外運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 四川中外運倉儲服務有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運廣西公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 廣西中外運久凌儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運汽車服務有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 北京外運機動車檢測有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 安徽外運直屬儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運北京有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運航運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|-------------------------|----------------------|
| 招商局漳州開發區創達太陽能科技有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中國外運江西公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商局漳州開發區有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運上海(集團)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 廣東外運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| SINOTRANS SHIPPING INC. | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 武漢長偉國際航運實業有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 重慶長航天一物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 南京石油運輸有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 招商港務(深圳)有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 深圳迅隆船務有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 河北中外運久凌儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運瑞馳物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運美國華運公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 江蘇中外運智慧物流有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運—歐西愛斯國際快遞有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 上海外貿倉儲解放島儲運有限公司 | 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 |
| 中外運—敦豪國際航空快件有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 東莞港集裝箱港務有限公司 | 本集團之合營企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|----------------------|----------|
| 東莞市虎門港集裝箱港務有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 新陸橋(連雲港)碼頭有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 瀋陽金運汽車物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運-日新國際貨運有限公司 | 本集團之合營企業 |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 本集團之合營企業 |
| 北京中外運華力物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 大連京大國際貨運代理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 大連日通外運物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 東莞市中外運跨晟電子商務有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運吉布提公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運土耳其有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運越南有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 瀋陽恆路物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 蘇州中外運眾力國際貨運有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海星瀚船務代理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海外紅伊勢達國際物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 江蘇日新外運國際運輸有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 寧波太平國際貿易聯運有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 寧波中外運阿聯船舶代理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 榮運(廈門)供應鏈有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海華星國際集裝箱貨運有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海聯和冷鏈物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海普安倉儲有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海通運國際物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 上海中外運阿聯船舶代理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 唐山港中外運船務代理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運蘇州物流中心有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中國外運印度物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運空運(法國)有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運普菲斯物流(上海)有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 中外運沙倫氏物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司 | 本集團之合營企業 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他主要關聯方情況(續)

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 |
|-----------------------|------------|
| 武漢中港物流有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 寧波大港貨櫃有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司 | 本集團之合營企業 |
| 招商局物流集團南京有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 武漢港集裝箱有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 威海威東航運有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 本集團之聯營企業 |
| 路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司 | 本集團之聯營企業 |
| 深圳市海星港口發展有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 馬鞍山天順港口有限責任公司 | 本集團之聯營公司 |
| 廣西運宇港務有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 華力環球運輸有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 意尚電子商務(武漢)股份有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 中新南向通道(重慶)物流發展有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 揚州綜保供應鏈管理有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 遼寧外運恆久運輸服務有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 南京華興裝卸服務有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 青島華盛空港物流有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 瀋陽富運冷鏈物流有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 天津潤峰物流有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 天津世運物流有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 中國國際展覽運輸有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 中外運華傑國際物流北京有限公司 | 本集團之聯營公司 |
| 招商銀行股份有限公司 | 最終控制方之聯營公司 |
| 中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司 | 最終控制方之聯營公司 |
| 寧波大榭招商國際碼頭有限公司 | 最終控制方之合營企業 |
| 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 其他關聯方 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 定價政策及依據

- 1) 本集團在為客戶提供貨運代理、專業物流服務過程中，具有較多的各類運輸服務、碼頭服務等採購需求，而關聯方為國內規模較大的海運、港口運營商，因此本集團日常經營中存在向關聯方採購航運、集裝箱運輸及特種裝備運輸等相關運輸服務及碼頭服務的需求。同時，由於本集團與中國外運長航所屬企業及部分合營、聯營企業之間業務地域分佈不同，也存在本集團向關聯方採購貨運代理等物流服務的需求。本集團作為國內領先的綜合物流服務提供商，關聯方存在向本集團採購船舶代理服務、貨運代理服務、倉儲服務、租賃物流設備等需求。

2017年11月10日，本公司與招商局就關聯方提供及接受運輸物流服務續簽綜合物流服務協議，新的綜合物流服務協議有效期自2018年1月1日至2020年12月31日。根據新協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價將參考獨立第三方於日常業務過程中按照一般商務條款於同一地區提供同等或類似服務收取的市場價格來定價。本集團向關聯方提供運輸物流服務的限額為2018年度不超過人民幣25億元，2019年度不超過人民幣32.5億元，2020年度不超過人民幣42.25億元；本集團接受關聯方運輸物流服務的限額為2018年度不超過人民幣35億元，2019年度不超過人民幣45.5億元，2020年度不超過人民幣59.15億元。2017年12月28日，新的綜合物流服務協議獲本公司股東大會批准。

- 2) 本集團日常業務經營需要持續及穩定地使用關聯方經營的辦公室物業、倉庫、堆場、集裝箱裝卸站和房地產等用於生產辦公，以及向關聯方出租土地、房屋及物流運輸設備。2017年11月10日，本公司與招商局續簽即將到期的物業租賃框架協議，協議有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日。根據新協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價將參考同期同類房產或倉庫的市場價格，每年雙方可進行調整。本集團向關聯方租賃物業的限額為2018年度不超過人民幣3億元，2019年度不超過人民幣3.3億元，2020年度不超過人民幣3.63億元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 定價政策及依據(續)

- 3) 本公司與招商局的子公司招商局集團財務有限公司(以下簡稱財務公司)訂立金融服務協議，財務公司為中國外運提供包括存款、貸款、票據及其他金融服務，協議有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日。根據金融服務協議，本公司2018年度在財務公司日終存款餘額不得超過40億元，外運發展不得超過20億元。2019年至2020年度在財務公司日終存款餘額不得超過50億元，外運發展不得超過25億元。

(2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易

1) 購買商品、接受勞務情況

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------|---------|-----------------------|----------------|
| 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 | — | 999,626,293.13 | 995,250,554.93 |
| 中外運集裝箱運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 435,532,941.62 | 406,642,274.86 |
| 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 183,506,686.78 | 162,383,926.79 |
| 招商局南京油運股份有限公司 | 運輸及相關服務 | 121,857,952.41 | 97,387,856.20 |
| 北京外運汽車運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 17,605,414.77 | — |
| 深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司 | 運輸及相關服務 | 15,718,279.00 | — |
| 上海中外運錢塘有限公司 | 運輸及相關服務 | 10,842,308.82 | 20,657,232.35 |
| 深圳赤灣拖輪有限公司 | 運輸及相關服務 | 9,564,360.38 | 12,038,178.63 |
| 上海長航國際海運有限公司 | 運輸及相關服務 | 7,749,390.25 | 59,040,972.56 |
| 河北中外運久凌儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | 7,215,411.17 | 1,532,812.54 |
| 北京外運物流中心有限公司 | 運輸及相關服務 | 6,469,935.91 | — |
| 廣西外運憑祥有限公司 | 運輸及相關服務 | 5,215,449.47 | 6,777,053.64 |
| 蘇州中外運倉儲有限公司 | 運輸及相關服務 | 5,167,396.89 | — |
| 河南外運保稅物流有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 5,062,551.03 | 6,784,248.21 |
| 嘉興中外運船務代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,900,552.04 | 2,598,638.16 |
| 中國外運阿拉山口公司 | 運輸及相關服務 | 4,470,985.48 | 1,349,979.27 |
| 上海長航國際商船(香港)有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,403,751.35 | — |
| 廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司 | 運輸及相關服務 | 4,245,384.74 | 5,392,604.93 |
| 中國外運河北唐山公司 | 運輸及相關服務 | 3,977,699.42 | 5,400,634.77 |
| 銀川中外運陸港物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,976,707.06 | — |
| 招商局保稅物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,912,359.40 | 995,957.65 |
| 北京外運陸運有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,754,560.15 | — |
| 深圳市蛇口新時代置業管理有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,601,167.62 | — |
| 中石化長江燃料有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,468,389.77 | 11,458,613.71 |
| 上海中外運張華濱儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,447,915.61 | — |
| 中國外運南通有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,712,326.63 | — |
| 上海新洋山集裝箱運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,261,651.35 | 1,529,778.25 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

1) 購買商品、接受勞務情況(續)

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------|---------|-----------------------|----------------------|
| 長江國際貨物運輸代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,016,694.43 | — |
| 北京外運三間房倉庫有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,956,597.36 | — |
| 招商局貨櫃服務有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,930,953.89 | 4,992,460.99 |
| 中國外運陝西有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,867,359.83 | 1,697,787.99 |
| 江蘇外運集裝箱站有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,794,794.17 | — |
| 黃石中外運國際貨運代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,789,386.55 | — |
| 重慶長航宜化航運有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,615,507.51 | — |
| 無錫錫惠中外運倉儲有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,590,621.60 | — |
| 深圳長航滾裝物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,531,544.91 | 540,295.08 |
| 中國外運內蒙古有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,513,585.59 | 1,512,375.35 |
| 深圳招商物業管理有限公司 | 購買商品 | 1,479,731.63 | — |
| 煙台安順汽車運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,249,362.20 | — |
| 中國外運甘肅有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,109,248.84 | 2,341,723.49 |
| 蛇口集裝箱碼頭有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,101,778.38 | — |
| 招商局國際碼頭(青島)有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,053,377.71 | — |
| 南通外運港口集裝箱物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,026,442.11 | — |
| 廣西外運南寧儲運公司 | 運輸及相關服務 | 1,018,565.78 | 497,285.31 |
| 中國外運湖南有限公司 | 運輸及相關服務 | 909,240.90 | 1,195,635.29 |
| 中國外運廣西貴港公司 | 運輸及相關服務 | 858,134.06 | 1,985,967.56 |
| 廣西來賓中外運物流有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 551,516.14 | 1,597,984.85 |
| 招商局國際信息技術有限公司 | 運輸及相關服務 | 547,831.55 | 1,586,387.01 |
| 深圳聯達拖輪有限公司 | 運輸及相關服務 | 370,341.50 | 1,877,560.37 |
| 中國外運河北有限公司 | 運輸及相關服務 | 155,324.10 | 1,275,875.32 |
| 江蘇外運物流有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 135,002.08 | 3,346,194.63 |
| 湖南中外運久凌儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | — | 3,398,509.92 |
| 福建外運馬江儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | — | 5,897,349.13 |
| 中國外運秦皇島公司 | 運輸及相關服務 | — | 32,950,498.73 |
| 中國外運江蘇有限公司 | 運輸及相關服務 | — | 4,417,093.83 |
| 中國外運海南有限公司 | 運輸及相關服務 | — | 5,147,266.73 |
| 招商局集團財務有限公司 | 利息支出 | 54,842,763.88 | 69,519,373.33 |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 34,969,057.31 | 47,502,167.50 |
| 合營企業 | — | 214,892,002.12 | 67,199,219.94 |
| 中外運空運(法國)有限公司 | 運輸及相關服務 | 64,216,197.71 | — |
| 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 運輸及相關服務 | 42,357,258.63 | 4,599,530.58 |
| 中外運一敦豪國際航空快件有限公司 | 運輸及相關服務 | 40,262,748.11 | 13,833,165.48 |
| 新陸橋(連雲港)碼頭有限公司 | 運輸及相關服務 | 12,226,857.15 | 13,668,249.09 |
| 榮運(廈門)供應鏈有限公司 | 運輸及相關服務 | 10,389,476.67 | 4,139,823.70 |
| 中外運沙倫氏物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 7,857,065.60 | 1,829,442.74 |
| 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 5,644,229.22 | 4,973,970.14 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

1) 購買商品、接受勞務情況(續)

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| 東莞市中外運跨晟電子商務有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,551,875.20 | 2,304,224.58 |
| 上海華星國際集裝箱貨運有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,535,372.69 | 5,514,219.95 |
| 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,734,741.85 | - |
| 北京中外運華力物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,438,368.67 | 301,195.55 |
| 張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,059,566.19 | - |
| 中國外運蘇州物流中心有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,057,057.55 | - |
| 武漢中港物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,913,016.81 | - |
| 寧波太平國際貿易聯運有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,902,296.80 | - |
| 中國外運印度物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,488,374.78 | - |
| 寧波大港貨櫃有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,419,859.95 | - |
| 唐山港中外運船務代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,015,230.33 | - |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 3,822,408.21 | 16,035,398.13 |
| 聯營企業 | — | 142,222,348.37 | 49,837,065.84 |
| 威海威東航運有限公司 | 運輸及相關服務 | 33,074,355.85 | 29,070,653.36 |
| 中外運華傑國際物流(北京)有限公司 | 運輸及相關服務 | 16,366,182.20 | 14,162,799.61 |
| 遼寧外運恆久運輸服務有限公司 | 運輸及相關服務 | 15,584,908.42 | - |
| 南京華興裝卸服務有限公司 | 運輸及相關服務 | 13,174,993.69 | - |
| 招商局物流集團南京有限公司 | 運輸及相關服務 | 12,454,261.73 | - |
| 中新南向通道(重慶)物流發展有限公司 | 運輸及相關服務 | 11,733,945.61 | - |
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 運輸及相關服務 | 10,465,200.37 | - |
| 馬鞍山天順港口有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 7,235,406.26 | 5,755,442.86 |
| 武漢港集裝箱有限公司 | 運輸及相關服務 | 6,114,398.78 | - |
| 青島華盛空港物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,880,857.10 | - |
| 天津世運物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,679,572.13 | - |
| 中國國際展覽運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,991,283.77 | - |
| 揚州綜保供應鏈管理有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,779,322.63 | - |
| 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,414,892.08 | 848,170.01 |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 1,272,767.75 | - |
| 最終控制方之合聯營公司 | — | 5,160,409.61 | 2,982,294.68 |
| 寧波大榭招商國際碼頭有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,683,234.22 | 2,982,294.68 |
| 招商銀行股份有限公司 | 利息支出 | 477,175.39 | - |
| 接受勞務合計 | — | 1,361,901,053.23 | 1,115,269,135.39 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

2) 提供勞務情況

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------|---------|-----------------------|----------------|
| 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業 | — | 522,352,926.08 | 457,313,076.06 |
| 中外運集裝箱運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 210,014,533.77 | 156,969,236.84 |
| 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 76,234,119.49 | 70,457,331.13 |
| 嘉興中外運船務代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 50,319,349.70 | 51,508,260.13 |
| 上海中外運錢塘有限公司 | 運輸及相關服務 | 37,451,727.86 | 13,837,473.75 |
| 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 運輸及相關服務 | 13,946,782.29 | 7,643,154.77 |
| 招商局集團南京油運股份有限公司 | 運輸及相關服務 | 11,081,802.04 | 7,303,098.90 |
| 中國外運甘肅有限公司 | 運輸及相關服務 | 10,178,526.02 | 12,096,411.05 |
| 河南外運保稅物流有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 9,337,745.37 | 2,991,851.44 |
| 重慶長航宜化航運有限公司 | 運輸及相關服務 | 8,184,858.92 | — |
| 招商局重工(江蘇)有限公司 | 運輸及相關服務 | 7,376,696.34 | — |
| 武漢長偉國際航運實業有限公司 | 運輸及相關服務 | 5,542,423.62 | — |
| 河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,937,146.15 | — |
| 北京外運汽車運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,641,351.24 | — |
| 天津外運有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,835,095.42 | 5,993,297.82 |
| 上海長航國際商船(香港)有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,507,699.28 | — |
| 上海長航國際海運有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,246,739.77 | 1,277,228.48 |
| 長江國際貨物運輸代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,234,922.78 | — |
| 北京外運陸運有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,755,676.33 | — |
| 南京揚洋化工運貿有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,378,983.79 | 2,258,004.28 |
| 中國外運河北有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,320,899.06 | 2,301,386.47 |
| 招商局國際碼頭(青島)有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,318,455.39 | — |
| 南京金陵船廠有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,897,974.58 | — |
| 蘇州中外運倉儲有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,674,355.11 | — |
| 江蘇外運物流有限責任公司 | 運輸及相關服務 | 1,405,374.94 | — |
| 重慶長航天一物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,363,377.38 | — |
| 中國外運內蒙古有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,212,332.53 | 1,394,450.13 |
| 南京石油運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,194,552.24 | — |
| 湖北中外運倉碼物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,187,177.40 | 7,119,741.19 |
| 重慶萬橋交通科技發展有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,152,449.21 | — |
| 招商港務(深圳)有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,140,216.50 | — |
| 九江長偉國際船舶代理有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,120,855.66 | 5,619,542.09 |
| 中國揚子江輪船股份有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,101,809.53 | 1,159,440.89 |
| 深圳迅隆船務有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,089,900.00 | — |
| 中國外運陝西有限公司 | 運輸及相關服務 | 940,338.70 | 1,568,558.33 |
| 中國外運湖南有限公司 | 運輸及相關服務 | 378,621.63 | 1,739,454.86 |
| 上海新洋山集裝箱運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 366,599.64 | 1,246,337.43 |
| 中國外運阿拉山口公司 | 運輸及相關服務 | 308,652.21 | 3,118,240.79 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

2) 提供勞務情況(續)

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|-----------------------|---------|-----------------------|----------------|
| 中國外運廣西梧州有限公司 | 運輸及相關服務 | - | 8,199,041.11 |
| 中國外運海南有限公司 | 運輸及相關服務 | - | 2,989,237.19 |
| 招商局集團財務有限公司 | 利息收入 | 24,942,539.83 | 17,343,096.66 |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 7,030,264.36 | 71,179,200.33 |
| 合營企業 | — | 126,270,202.24 | 162,147,719.97 |
| 寧波太平國際貿易聯運有限公司 | 運輸及相關服務 | 30,706,973.44 | 105,068,188.96 |
| 中外運敦豪國際航空快件有限公司 | 運輸及相關服務 | 25,205,715.31 | 23,392,963.74 |
| 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 運輸及相關服務 | 17,159,190.88 | 2,213,217.81 |
| 中外運一日新國際貨運有限公司 | 運輸及相關服務 | 10,944,690.42 | 3,238,028.59 |
| 上海通運國際物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 8,889,390.96 | 4,523,253.54 |
| 中外運空運(法國)有限公司 | 運輸及相關服務 | 6,222,414.17 | - |
| 上海聯和冷鏈物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,970,651.96 | - |
| 江蘇日新外運國際運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,861,497.58 | 2,679,146.11 |
| 威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,117,617.72 | - |
| 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,894,903.17 | 3,415,820.65 |
| 北京中外運華力物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,483,599.56 | 551,526.45 |
| 張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,779,449.36 | 745,397.50 |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 運輸及相關服務 | 1,690,442.46 | - |
| 中外運沙倫氏物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,559,523.00 | 838,630.23 |
| 榮運(廈門)供應鏈有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,510,805.01 | - |
| 上海華星國際集裝箱貨運有限公司 | 運輸及相關服務 | 166,137.85 | 1,634,670.79 |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 2,107,199.39 | 13,846,875.60 |
| 聯營企業 | — | 79,132,906.24 | 33,047,281.11 |
| 威海威東航運有限公司 | 運輸及相關服務 | 44,630,210.43 | 7,364,689.04 |
| 天津世運物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 8,788,123.27 | 13,284,661.50 |
| 天津潤峰物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 5,729,576.42 | 5,082,721.10 |
| 瀋陽富運冷鏈物流有限公司 | 運輸及相關服務 | 4,047,619.04 | - |
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 利息收入 | 3,930,254.80 | - |
| 招商局物流集團南京有限公司 | 運輸及相關服務 | 3,221,851.85 | - |
| 中外運華傑國際物流(北京)有限公司 | 運輸及相關服務 | 2,841,169.91 | 2,372,373.49 |
| 上海普安倉儲有限公司 | 利息收入 | 2,308,621.60 | - |
| 中國國際展覽運輸有限公司 | 運輸及相關服務 | 1,093,742.01 | 2,098,420.66 |
| 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | 運輸及相關服務 | 556,132.19 | 2,844,415.32 |
| 其他 | 運輸及相關服務 | 1,985,604.72 | - |
| 最終控制方之聯營公司 | — | 165,411,592.21 | 11,340,550.54 |
| 中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司 | 運輸及相關服務 | 162,712,850.26 | 11,340,550.54 |
| 招商銀行股份有限公司 | 利息收入 | 2,698,741.95 | - |
| 提供勞務合計 | — | 893,167,626.77 | 663,848,627.68 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(3) 關聯受託管理

於2017年1月1日，本公司與中國外運長航續簽了《託管協議》，協議約定中國外運長航將其部分下屬公司的經營管理託管給本公司，本公司依據協議約定以人工成本費用為定價依據確定的託管成本向中國外運長航收取託管費，託管期限為2017年1月1日至2018年12月31日，託管費為每年人民幣10,377,358.50元。

2019年1月，本公司與中國外運長航續簽了《託管協議》，繼續受託管理中國外運長航部分下屬公司，託管期限為2019年1月1日至2021年12月31日，託管費分為固定部分和浮動部分，其中固定部分為每年1,500萬元，浮動部分根據當年的「一企一策」方案執行情況與被託管企業經營性利潤完成情況等因素確定。

(4) 關聯租賃情況

1) 本集團作為出租方

| 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 本期確認的 租賃收入 | 上期確認的 租賃收入 |
|---------------------|---------------------|---------------|---------------|
| 中外運集裝箱運輸有限公司 | 運輸設備 | 19,730,141.89 | 35,380,135.23 |
| 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 房屋建築物、運輸設備 | 11,367,943.38 | 14,566,156.14 |
| 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 運輸設備 | 13,091,135.81 | - |
| 瀋陽富運冷鏈物流有限公司 | 房屋建築物 | 4,047,619.04 | - |
| 中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司 | 房屋建築物 | 2,165,487.61 | - |
| 重慶長航天一物流有限公司 | 運輸設備 | 1,346,292.08 | - |
| 中國揚子江輪船股份有限公司 | 運輸設備 | 1,133,850.75 | - |
| 上港外運集裝箱倉儲服務有限公司 | 房屋建築物 | 597,406.60 | 297,053.00 |
| 招商港務(深圳)有限公司 | 房屋建築物 | 500,080.05 | 477,689.16 |
| 中外運上海(集團)有限公司 | 傢俱 | - | 6,839,085.84 |
| 中國外運吉布提公司 | 運輸設備 | - | 1,013,288.52 |
| 其他 | 房屋建築物、運輸設備、 其他資產 | 649,549.97 | 3,448,633.65 |
| 合計 | — | 54,629,507.18 | 62,022,041.54 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯租賃情況(續)

2) 本集團作為承租方

| 出租方名稱 | 租賃資產種類 | 本期租賃費 (按原租賃準則) | 上期租賃費 |
|------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| 北京奧城五合置業有限公司 | 土地房屋建築物 | 26,567,577.24 | 24,537,682.76 |
| 中外運上海(集團)有限公司 | 土地房屋建築物 | 11,477,444.84 | 9,339,966.05 |
| 深圳市蛇口新時代置業管理有限公司 | 土地房屋建築物 | 3,601,167.62 | 3,373,440.00 |
| 招商局保稅物流有限公司 | 土地房屋建築物 | 3,219,796.19 | 3,149,424.40 |
| 福建外運馬江儲運有限公司 | 土地房屋建築物 | 2,546,300.97 | - |
| 山東外運有限公司 | 土地房屋建築物 | 2,410,862.12 | 3,398,896.50 |
| 招商局國際碼頭(青島)有限公司 | 土地房屋建築物 | 1,420,713.58 | - |
| 遼寧外運有限公司 | 土地房屋建築物 | 1,359,382.66 | 2,341,927.98 |
| 中國外運金陵公司 | 土地房屋建築物 | 1,117,940.52 | 1,181,162.92 |
| 廣東外運黃埔有限公司 | 土地房屋建築物 | 775,763.79 | 1,558,911.16 |
| 中國外運天津集團塘沽公司 | 土地房屋建築物 | 763,092.87 | 716,320.32 |
| 廈門外運有限公司 | 土地房屋建築物 | 707,751.33 | - |
| 天津外運有限公司 | 土地房屋建築物 | 536,588.34 | 621,737.71 |
| 中國外運連雲港有限公司 | 土地房屋建築物 | 200,000.00 | 545,803.32 |
| 其他 | 土地房屋建築物、運輸 設備、其他資產 | 3,027,690.24 | 5,547,138.19 |
| 合計 | — | 59,732,072.31 | 56,312,411.31 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 關聯擔保情況

1) 本集團作為擔保方

融資擔保：

| 被擔保方 | 期末擔保餘額 | 期初擔保餘額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否 已經履行完畢 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------|------------|----------------|
| 招商局船務企業有限公司 | 2,300,000,000.00 | 2,300,000,000.00 | 2018-06-24 | 2021-06-24 | 否 |
| CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED | 1,256,101,700.40 | 1,251,161,028.00 | 2017-12-22 | 2020-12-22 | 否 |
| 招商局船務企業有限公司 | 837,401,133.60 | 834,107,352.00 | 2017-12-22 | 2020-12-22 | 否 |
| 招商局中白商貿物流股份有限公司 | 598,863,749.91 | 601,568,957.74 | 2016-05-31 | 2031-05-30 | 否 |
| 江門高新港務發展有限公司 | 91,192,228.89 | 560,000,000.00 | 2018-12-18 | 2021-12-17 | 否 |
| 招商局物流集團有限公司 | 130,000,000.00 | 130,000,000.00 | 2017-12-25 | 2020-12-25 | 否 |
| 上海中外運冷鏈物流有限公司 | 120,740,648.03 | 120,740,648.03 | 2017-03-29 | 2032-03-26 | 否 |
| 招商局物流深圳有限公司 | 52,000,000.00 | 55,000,000.00 | 2017-10-20 | 2019-10-19 | 否 |
| 中外運溫州港保稅物流有限公司 | 14,130,000.00 | 19,380,000.00 | 2017-01-10 | 2022-01-10 | 否 |
| 東莞市虎門港集裝箱港務有限公司 | 17,793,520.77 | 17,419,500.00 | 2015-08-27 | 2023-01-09 | 否 |
| 中外運沙倫氏物流有限公司 | 14,937,055.48 | 14,937,055.48 | 2016-07-01 | 2021-06-30 | 否 |
| 中國外運(香港)物流有限公司 | - | 343,160,000.00 | 2017-06-06 | 2020-06-06 | 是 |
| 宏光發展有限公司 | - | 683,436,000.00 | 2018-06-05 | 2019-06-06 | 是 |

授信擔保：

本集團為所屬子公司向招商局集團財務有限公司、招商銀行股份有限公司申請授信額度提供擔保，授信的有效期一般為1年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截止2019年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為2,489,600,000.00元。

經營類擔保：

本集團為所屬子公司及合聯營公司操作項目物流、裝卸作業、投標業務、海運訂艙代理、倉儲服務等業務及為開展上述經營業務進行的資產交易提供經營類擔保，截止至2019年6月30日，為子公司及合聯營公司提供的經營類擔保餘額為7,240,802.86元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 關聯擔保情況(續)

2) 本集團作為被擔保方

| 擔保方 | 期末擔保餘額 | 期初擔保餘額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否 已經履行完畢 |
|------------------|------------------|------------------|------------|------------|----------------|
| 招商局集團(香港)有限公司(註) | 1,276,844,690.57 | 1,291,557,005.68 | 2015-06-25 | 2030-06-30 | 否 |

註：為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本公司之子公司港瑞物流有限公司與國家開發銀行簽署授信協議，取得總額為港幣290,000萬元(折合人民幣242,414萬元)的授信。本公司之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保。

(6) 關聯方資金拆借

| 關聯方 | 拆借金額 | 起始日 | 到期日 | 說明 |
|------------------------|----------------|------------|------------|-------------|
| 拆入 | | | | |
| 招商局集團財務有限公司 | 500,000,000.00 | 2018-01-02 | 2020-04-16 | 一年內到期的非流動負債 |
| 招商局集團財務有限公司 | 440,000,000.00 | 2017-04-18 | 2020-04-16 | 一年內到期的非流動負債 |
| 招商局集團財務有限公司 | 322,000,000.00 | 2017-07-03 | 2020-04-16 | 一年內到期的非流動負債 |
| 招商局集團財務有限公司 | 238,000,000.00 | 2017-12-29 | 2020-04-16 | 一年內到期的非流動負債 |
| 招商局集團財務有限公司 | 700,000,000.00 | 2016-11-08 | 2019-11-07 | 一年內到期的非流動負債 |
| 招商局集團財務有限公司 | 300,000,000.00 | 2017-04-01 | 2019-11-07 | 一年內到期的非流動負債 |
| 中國外運長航集團有限公司 | 80,718,773.77 | 2014-09-28 | 2020-09-29 | 長期應付款 |
| SINOTRANS SHIPPING INC | 168,430,150.00 | 2013-11-01 | 無具體到期期限 | 長期應付款 |
| 廣東外運有限公司 | 92,521,021.52 | 2013-08-22 | 2023-08-21 | 長期應付款 |
| 中國外運長航集團有限公司 | 20,000,000.00 | 2016-03-07 | 2034-03-06 | 長期應付款 |
| 拆出 | | | | |
| 中國外運蘇州物流中心有限公司 | 57,000,000.00 | 2016-08-17 | 2026-08-17 | 長期應收款 |
| 上海普安倉儲有限公司 | 37,080,000.00 | 2017-04-18 | 2024-12-30 | 長期應收款 |
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 50,000,000.00 | 2018-12-11 | 2019-12-10 | 其他應收款 |
| 路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司 | 10,000,000.00 | 2018-12-11 | 2019-12-10 | 其他應收款 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(7) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬

1) 董事、監事及總經理薪酬

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|--------------|---------------------|--------------|
| 董事： | - | - |
| 袍金 | 294,736.88 | 312,499.98 |
| 其他酬金 | 110,708.51 | 78,784.54 |
| —工資、津貼及非現金利益 | 1,270,513.02 | 833,844.00 |
| —酌定花紅 | 152,963.54 | 1,275,181.00 |
| —養老金計劃供款 | 227,626.21 | 311,031.89 |
| 監事： | - | - |
| 袍金 | 95,238.08 | 62,078.73 |
| 其他酬金 | 58,359.41 | 18,169.74 |
| —工資、津貼及非現金利益 | 186,249.46 | 84,354.00 |
| —酌定花紅 | 116,113.97 | 71,922.00 |
| —養老金計劃供款 | 70,503.73 | 38,973.72 |

註： 以上披露的董事袍金包括向獨立非執行董事支付的人民幣294,736.88元(2018年1-6月：人民幣312,499.98元)。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(7) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

2) 董事、監事及總經理酬金範圍

| 項目 | 董事袍金 | 工資、津貼及 非現金利益 | 酌定花紅 | 養老金 計劃供款 | 其他酬金 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------------|------------|-------------|-----------|------------|
| 本期 | | | | | | |
| 董事： | - | - | - | - | - | - |
| - 李關鵬 | - | 484,800.00 | - | 73,342.08 | 36,424.32 | 594,566.40 |
| - 宋德星 | - | - | - | - | - | - |
| - 宋嶸 | - | 436,200.00 | - | 68,581.08 | 36,424.32 | 541,205.40 |
| - 栗健 | - | - | - | - | - | - |
| - 熊賢良 | - | - | - | - | - | - |
| - 江艦 | - | - | - | - | - | - |
| - 許克威 | - | - | - | - | - | - |
| - 王泰文 | 73,684.22 | - | - | - | - | 73,684.22 |
| - 孟焰 | 73,684.22 | - | - | - | - | 73,684.22 |
| - 宋海清 | 73,684.22 | - | - | - | - | 73,684.22 |
| - 李倩 | 73,684.22 | - | - | - | - | 73,684.22 |
| - 王宏(離任) | - | - | - | - | - | - |
| - 王林(離任) | - | 124,522.96 | 152,963.54 | 45,468.52 | 15,321.06 | 338,276.08 |
| - 吳學明(離任) | - | 224,990.06 | - | 40,234.53 | 22,538.81 | 287,763.40 |
| 監事： | | | | | | |
| - 劉英傑 | - | - | - | - | - | - |
| - 周放生 | 47,619.04 | - | - | - | - | 47,619.04 |
| - 范肇平 | 47,619.04 | - | - | - | - | 47,619.04 |
| - 任東曉 | - | 105,354.00 | 71,922.00 | 42,784.68 | 36,424.32 | 256,485.00 |
| - 毛徵 | - | 80,895.46 | 44,191.97 | 27,719.05 | 21,935.09 | 174,741.57 |
| 上期 | | | | | | |
| 董事： | | | | | | |
| - 王宏 | - | - | - | - | - | - |
| - 宋德星 | - | - | - | - | - | - |
| - 李關鵬 | - | 174,300.00 | 285,696.00 | 65,604.42 | 18,169.74 | 543,770.16 |
| - 宋嶸 | - | 165,300.00 | 269,310.00 | 62,094.42 | 18,169.74 | 514,874.16 |
| - 王林 | - | 191,898.00 | 231,500.00 | 74,032.43 | 9,133.87 | 506,564.30 |
| - 吳學明 | - | 164,916.00 | 266,550.00 | 55,853.22 | 18,169.74 | 505,488.96 |
| - 許克威 | - | - | - | - | - | - |
| - 王泰文 | 83,088.24 | - | - | - | - | 83,088.24 |
| - 孟焰 | 13,235.29 | - | - | - | - | 13,235.29 |
| - 宋海清 | 13,235.29 | - | - | - | - | 13,235.29 |
| - 李倩 | 13,235.29 | - | - | - | - | 13,235.29 |
| - 趙滬湘(離任) | - | - | - | - | - | - |
| - 虞健民(離任) | - | 137,430.00 | 222,125.00 | 53,447.40 | 15,141.45 | 428,143.85 |
| - 郭敏傑(離任) | 63,235.29 | - | - | - | - | 63,235.29 |
| - 陸正飛(離任) | 63,235.29 | - | - | - | - | 63,235.29 |
| - 劉俊海(離任) | 63,235.29 | - | - | - | - | 63,235.29 |
| 監事： | | | | | | |
| - 周放生 | 53,676.47 | - | - | - | - | 53,676.47 |
| - 范肇平 | 8,402.26 | - | - | - | - | 8,402.26 |
| - 任東曉 | - | 84,354.00 | 71,922.00 | 38,973.72 | 18,169.74 | 213,419.46 |
| - 吳東明(離任) | - | - | - | - | - | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(7) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

2) 董事、監事及總經理酬金範圍(續)

註：李關鵬董事上期兼任本公司總經理，上期薪金包括其作為總經理的報酬；2019年4月辭去總經理職務；

王林董事上期兼任本公司副總經理，同時作為本公司全資子公司中國外運華東有限公司董事長，上期薪金包括其作為上述職務的報酬；2019年4月辭去董事職務；

虞健民董事及吳學明董事上期兼任本公司副總經理，上期薪金包括其作為副總經理的報酬；吳學明董事於2019年4月辭去董事職務；

王宏於2019年2月辭去董事職務；

粟健、熊賢良、江艦於2019年6月5日起擔任董事。

3) 王宏董事、宋德星董事、許克威董事、粟健董事、熊賢良董事、江艦董事本期未在本公司領取薪酬。

4) 五位最高薪酬人士

本期薪酬最高的前五位中2位是董事(上期:4位)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘3位(上年度:1位)非董事及非監事的最高僱員本期酬金詳情如下：

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------|-------------------|------------|
| 工資、津貼及非現金利益 | 903,838.00 | 156,408.00 |
| 酌定花紅 | 247,200.00 | 251,406.00 |
| 養老金計劃供款 | 201,319.44 | 53,216.82 |
| 其他酬金 | 97,608.56 | 18,169.74 |

薪酬介於下列範圍的非董事及非監事最高薪酬僱員的人數如下：

| 項目 | 本期人數 | 上期人數 |
|-------------------------|----------|------|
| 港幣1,000,000以下 | 3 | 1 |
| 港幣1,000,001至港幣1,500,000 | 0 | 0 |
| 港幣1,500,001至港幣2,000,000 | 0 | 0 |
| 港幣2,000,001至港幣2,500,000 | 0 | 0 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(7) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

5) 除王宏董事、宋德星董事、栗健董事、熊賢良董事、江艦董事、許克威董事本期未在本公司領取薪酬外，本期公司概無任何董事放棄或同意放棄任何薪酬。以往續記錄期，本公司概無向任何董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引彼等加入或於加入本公司時的獎勵或作為離職補償。

6) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬(包括已付及應付董事、監事及高級管理層的金額)如下：

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------|---------------------|--------------|
| 工資、津貼及非現金利益 | 3,438,885.00 | 1,598,686.00 |
| 酌定花紅 | 145,305.00 | 2,020,009.00 |
| 養老金計劃供款 | 600,924.66 | 542,073.47 |
| 其他酬金 | 372,243.54 | 174,449.50 |
| 合計 | 4,557,358.20 | 4,335,217.97 |

(8) 關聯方資產轉讓

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------------|--------|----------------------|---------------|
| 長航貨運有限公司 | 固定資產轉讓 | - | 52,747,074.11 |
| 招商局蛇口工業區控股股份有限公司 | 固定資產轉讓 | - | 7,554,285.85 |
| 南京長江油運有限公司 | 股權投資轉讓 | 14,791,047.00 | - |

(9) 關聯方存款

本集團2019年1-6月在招商銀行的存入存款和支取存款的差額為淨支取人民幣2,837,171.66元，2019年1-6月在財務公司的存入存款和支取存款的差額為淨支取人民幣789,021,358.55元。

(10) 商標許可使用

本集團與中國外運長航於2015年3月份簽署了《商標許可使用協議》，授權本集團無償使用中國外運長航註冊號為779072的「SINOTRANS」等十項商標，使用期限為2015年3月1日至2025年2月29日。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------|
| 銀行存款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 2,748,144,480.29 | 3,537,165,838.84 |
| | 招商局集團財務有限公司 | 2,748,144,480.29 | 3,537,165,838.84 |
| | 最終控制方之聯營公司 | 303,816,473.70 | 306,653,645.36 |
| | 招商銀行股份有限公司 | 303,816,473.70 | 306,653,645.36 |
| 應收賬款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 103,021,793.49 | 79,348,101.20 |
| | 中外運集裝箱運輸有限公司 | 33,022,292.52 | 21,148,836.85 |
| | 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 17,378,958.07 | 21,140,421.58 |
| | 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 6,677,575.88 | 6,353,674.71 |
| | 重慶萬橋交通科技發展有限公司 | 5,410,832.20 | 5,410,832.20 |
| | 招商局南京油運股份有限公司 | 4,495,487.35 | 1,292,245.55 |
| | 重慶長航宜化航運有限公司 | 3,627,868.17 | - |
| | 河北中外運久凌儲運有限公司 | 3,098,127.12 | 3,120,471.05 |
| | 遠升有限公司 | 2,926,662.87 | 2,902,664.27 |
| | 河南外運保稅物流有限責任公司 | 2,666,326.40 | 1,908,992.33 |
| | 上海長航國際海運有限公司 | 2,605,451.79 | 21,856.60 |
| | 北京外運陸運有限公司 | 2,421,214.11 | - |
| | 中外運國際貿易有限公司 | 1,958,959.21 | 1,273,467.30 |
| | 南京揚洋化工運貿有限公司 | 1,794,245.24 | - |
| | 中國揚子江輪船股份有限公司 | 1,616,503.51 | - |
| | 招商局國際碼頭(青島)有限公司 | 1,142,936.87 | - |
| | 河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司 | 1,105,382.29 | - |
| | 中外運瑞馳物流有限公司 | 1,006,598.24 | - |
| | 中國外運甘肅有限公司 | 522,581.52 | 6,640,249.97 |
| | 天津外運有限公司 | 238,331.80 | 1,006,068.37 |
| | 其他 | 9,305,458.33 | 7,128,320.42 |
| | 合營及聯營企業 | 60,703,341.56 | 57,485,228.94 |
| | 中外運-敦豪國際航空快件有限公司 | 8,247,142.38 | 9,941,732.43 |
| | 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 7,490,498.92 | - |
| | 中外運-日新國際貨運有限公司 | 5,552,733.00 | 4,187,788.38 |
| | 天津世運物流有限公司 | 5,226,413.24 | 4,784,947.76 |
| | 瀋陽富運冷鏈物流有限公司 | 4,250,000.00 | - |
| 威海威東航運有限公司 | 3,712,365.79 | 1,981,779.85 | |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 3,522,580.95 | 5,301,707.72 | |
| 瀋陽金運汽車物流有限公司 | 3,219,247.88 | - | |
| 北京中外運華力物流有限公司 | 3,026,965.77 | 3,988,629.85 | |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 江蘇日新外運國際運輸有限公司 | 2,273,831.42 | 2,475,982.75 |
| | 中國國際展覽運輸有限公司 | 2,102,383.77 | 1,299,189.51 |
| | 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 1,494,143.60 | - |
| | 天津潤峰物流有限公司 | 1,423,330.07 | 2,230,057.25 |
| | 中外運沙倫氏物流有限公司 | 1,375,122.49 | 58,630.26 |
| | 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | 1,358,919.23 | 383,610.74 |
| | 中外運華傑國際物流北京有限公司 | 1,266,644.45 | 1,222,752.08 |
| | 中外運空運(法國)有限公司 | 1,245,266.53 | 3,888,512.88 |
| | 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 473,614.36 | 1,373,368.70 |
| | 上海聯和冷鏈物流有限公司 | 136,704.75 | 1,729,644.17 |
| | 招商局物流集團南京有限公司 | 79,825.35 | 8,915,805.49 |
| | 其他 | 3,225,607.61 | 3,721,089.12 |
| | 最終控制方之聯營公司 | 9,966,189.36 | 7,773,949.46 |
| | 中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司 | 9,966,189.36 | 7,773,949.46 |
| | 其他關聯方 | 6,859,594.82 | 1,539,924.22 |
| | 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 6,859,594.82 | 1,539,924.22 |
| | 應收賬款合計金額 | 180,550,919.23 | 146,147,203.82 |
| 其他應收款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 30,569,380.09 | 21,804,626.08 |
| | 長航貨運有限公司 | 18,854,236.74 | 18,140,978.54 |
| | 中國外運長航集團有限公司 | 7,671,018.63 | - |
| | 其他 | 4,044,124.72 | 3,663,647.54 |
| | 合營及聯營企業 | 144,266,933.67 | 430,244,956.81 |
| | 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 50,000,000.00 | 340,101,840.13 |
| | 路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司 | 20,013,291.62 | 20,014,499.97 |
| | 瀋陽金運汽車物流有限公司 | 19,905,205.04 | - |
| | MAXX LOGISTICS LTD. | 16,289,740.66 | 16,246,197.06 |
| | 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 9,373,691.38 | 9,406,544.19 |
| | 中國外運吉布提公司 | 9,314,149.76 | 8,209,463.65 |
| | 中外運一敦豪國際航空快件有限公司 | 4,228,402.32 | 3,626,802.32 |
| | 大連京大國際貨運代理有限公司 | 3,600,000.00 | 3,717,450.00 |
| | 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 2,904,473.85 | 2,234,797.78 |
| | 廣西運宇港務有限公司 | 2,500,000.00 | 2,500,000.00 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 東莞市中外運跨晟電子商務有限公司 | 2,000,000.00 | - |
| | 中國外運土耳其有限公司 | 1,548,607.78 | 1,321,351.08 |
| | 東莞港集裝箱港務有限公司 | 715,752.35 | 14,817,206.31 |
| | 招商局物流集團南京有限公司 | 100,000.00 | 1,371,105.55 |
| | 其他 | 1,773,618.91 | 6,677,698.77 |
| | 其他關聯方 | 900,000.00 | 9,394,958.06 |
| | 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 900,000.00 | 9,394,958.06 |
| | 其他應收款合計 | 175,736,313.76 | 461,444,540.95 |
| 應收利息 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 570,358.43 | 4,318,819.15 |
| | 招商局集團財務有限公司 | 561,460.31 | 4,310,013.86 |
| | 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 8,898.12 | 8,805.29 |
| 應收股利 | 合營及聯營企業 | 54,419,339.08 | 53,826,982.07 |
| | 深圳市海星港口發展有限公司 | 25,949,781.00 | 25,949,781.00 |
| | 新陸橋(連雲港)碼頭有限公司 | 19,482,195.31 | 19,718,775.91 |
| | 武漢港集裝箱有限公司 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| | 中國國際展覽運輸有限公司 | 2,797,362.80 | - |
| | 華力環球運輸有限公司 | 189,999.97 | 622,425.16 |
| | 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | - | 1,536,000.00 |
| 預付款項 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 4,955,639.42 | 6,707,243.87 |
| | 廈門外運有限公司 | 337,605.89 | 1,400,000.00 |
| | 中國外運河北唐山公司 | - | 1,631,055.80 |
| | 其他 | 4,618,033.53 | 3,676,188.07 |
| | 合營及聯營企業 | 30,570,597.28 | 47,587,534.56 |
| | 唐山港中外運船務代理有限公司 | 18,020,274.90 | 30,195,891.63 |
| | 意尚電子商務(武漢)股份有限公司 | 6,875,000.00 | - |
| | 南京華興裝卸服務有限公司 | 2,286,676.08 | 2,286,676.08 |
| | MAXX LOGISTICS LTD. | 1,249,873.90 | 1,119,310.19 |
| | 遼寧外運恆久運輸服務有限公司 | 200,000.00 | 8,587,851.98 |
| | 中國外運蘇州物流中心有限公司 | - | 1,049,168.76 |
| | 其他 | 1,938,772.40 | 4,348,635.92 |
| | 預付款項合計 | 35,526,236.70 | 54,294,778.43 |
| 一年內到期的非流動資產 | 合營及聯營企業 | 11,805,000.00 | 48,039,215.69 |
| | 東莞市虎門港集裝箱港務有限公司 | - | 48,039,215.69 |
| | 中國外運蘇州物流中心有限公司 | 7,125,000.00 | - |
| | 上海普安倉儲有限公司 | 4,680,000.00 | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|---------------------|-----------------------|----------------|
| 長期應收款 | 合營及聯營企業 | 82,275,000.00 | 96,616,296.80 |
| | 中國外運蘇州物流中心有限公司 | 49,875,000.00 | 57,000,000.00 |
| | 上海普安倉儲有限公司 | 32,400,000.00 | 39,280,000.00 |
| | 中國外運越南有限公司 | - | 336,296.80 |
| 應付賬款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 261,185,387.77 | 241,236,722.46 |
| | 中外運集裝箱運輸有限公司 | 123,519,838.19 | 146,862,219.06 |
| | 中國外運陽光速航運輸有限公司 | 26,297,346.34 | 20,060,060.09 |
| | 招商局南京油運股份有限公司 | 20,798,214.53 | 18,253,796.77 |
| | 上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司 | 16,283,292.14 | - |
| | 北京外運汽車運輸有限公司 | 9,129,781.39 | 6,974,056.23 |
| | 北京外運物流中心有限公司 | 5,919,883.13 | - |
| | 重慶長江輪船有限公司 | 5,525,028.90 | 5,311,393.38 |
| | 上海長江國際船舶代理有限公司 | 5,500,000.00 | - |
| | 河南中外運久凌儲運公司 | 5,056,586.61 | 4,056,586.60 |
| | 上海長航國際海運有限公司 | 4,205,913.42 | 3,961,603.50 |
| | 河北中外運久凌儲運有限公司 | 3,691,634.19 | 3,555,875.59 |
| | 上海中外運錢塘有限公司 | 3,296,715.33 | 2,534,091.15 |
| | 北京外運陸運有限公司 | 3,015,245.19 | - |
| | 廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司 | 2,145,386.02 | - |
| | 北京外運三間房倉庫有限公司 | 1,733,719.14 | - |
| | 中外運美國華運公司 | 1,574,019.19 | - |
| | 江蘇中外運智慧物流有限公司 | 1,549,534.14 | - |
| | 福建外運馬江儲運有限公司 | 1,349,976.48 | - |
| | 上海中外運張華濱儲運有限公司 | 1,327,641.15 | 1,210,355.73 |
| | 廣西外運憑祥有限公司 | 1,287,470.00 | 526,650.00 |
| | 中外運-歐西愛斯國際快遞有限公司 | 1,225,242.98 | - |
| | 中國外運陝西有限公司 | 1,212,771.88 | 36,100.00 |
| | 銀川中外運陸港物流有限公司 | 1,098,586.88 | 768,072.60 |
| | 上海外貿倉儲解放島儲運有限公司 | 1,016,985.00 | - |
| | 江蘇外運集裝箱站有限公司 | 949,990.74 | 1,023,689.96 |
| | 上海新洋山集裝箱運輸有限公司 | 821,755.27 | 1,027,014.47 |
| | 河南外運保稅物流有限責任公司 | 485,956.36 | 1,003,948.18 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 中國外運內蒙古有限公司 | 472,167.40 | 1,540,772.08 |
| | 中外運集裝箱運輸(香港)有限公司 | 45,350.20 | 3,397,964.83 |
| | 深圳赤灣拖輪有限公司 | - | 4,861,669.00 |
| | 上海長航國際商船(香港)有限公司 | - | 3,351,753.09 |
| | 無錫錫惠中外運倉儲有限公司 | - | 1,706,971.38 |
| | 中石化長江燃料有限公司 | - | 1,047,706.99 |
| | 其他 | 10,649,355.58 | 8,164,371.78 |
| | 合營及聯營企業 | 99,853,539.99 | 62,727,527.85 |
| | 招商局物流集團南京有限公司 | 35,005,265.10 | 31,710,623.64 |
| | 中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司 | 13,773,339.30 | 431,914.03 |
| | 中新南向通道(重慶)物流發展有限公司 | 7,008,867.82 | 3,313,551.55 |
| | 威海威東航運有限公司 | 6,017,030.96 | 4,812,223.76 |
| | 馬鞍山天順港口有限責任公司 | 5,776,823.45 | - |
| | 中外運沙倫氏物流有限公司 | 4,333,375.05 | 2,266,865.51 |
| | 南京華興裝卸服務有限公司 | 3,977,148.41 | 3,081,247.89 |
| | 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 3,472,710.90 | - |
| | 中國國際展覽運輸有限公司 | 3,237,485.68 | - |
| | 武漢港集裝箱有限公司 | 2,443,267.85 | 2,157,474.57 |
| | 揚州綜保供應鏈管理有限公司 | 1,647,566.78 | - |
| | 中國外運越南有限公司 | 1,630,768.12 | - |
| | MAXX LOGISTICS LTD. | 1,595,027.02 | - |
| | 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 1,238,094.61 | - |
| | 青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司 | 1,157,614.26 | - |
| | 北京中外運華力物流有限公司 | 1,090,187.09 | - |
| | 中外運泓豐(上海)國際物流有限公司 | 1,058,335.90 | 5,535,805.93 |
| | 上海通運國際物流有限公司 | 6,430.19 | 1,705,963.00 |
| | 瀋陽恆路物流有限公司 | - | 2,123,398.43 |
| | 其他 | 5,384,201.50 | 5,588,459.54 |
| | 其他關聯方 | 37,334,365.92 | - |
| | 海洋網聯船務(中國)有限公司 | 37,323,472.70 | - |
| | 中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司 | 10,893.22 | - |
| | 應付賬款合計 | 398,373,293.68 | 303,964,250.31 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 其他應付款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 318,513,711.56 | 570,738,878.54 |
| | RED BRAVES FINANCE LTD. | 115,387,245.39 | 115,193,998.39 |
| | 中國外運長航集團有限公司 | 43,002,187.77 | 45,803,163.87 |
| | 中外運上海(集團)有限公司 | 41,365,083.84 | 40,294,278.59 |
| | 四川中外運倉儲服務有限公司 | 25,724,273.38 | 19,940,149.92 |
| | 山東外運有限公司 | 19,802,459.25 | 19,985,761.32 |
| | 湖南中外運久凌儲運有限公司 | 15,130,880.00 | 15,130,880.00 |
| | 中國外運廣西公司 | 11,447,740.80 | 10,150,385.09 |
| | 廣西中外運久凌儲運有限公司 | 8,446,341.15 | 7,738,994.03 |
| | 河南中外運久凌儲運公司 | 5,983,459.15 | 9,481,229.56 |
| | 北京外運汽車服務有限公司 | 5,535,000.00 | 5,535,000.00 |
| | 北京外運機動車檢測有限公司 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| | 福建外運馬江儲運有限公司 | 4,808,370.41 | - |
| | 廣東外運有限公司 | 4,359,583.05 | 4,328,897.98 |
| | 福建外運河西儲運有限公司 | 2,809,952.88 | - |
| | 中外運航運有限公司 | 2,062,410.00 | - |
| | 中國外運江蘇有限公司 | 1,547,092.30 | - |
| | 北京外運汽車運輸有限公司 | 1,240,000.00 | 1,460,000.00 |
| | 中外運集裝箱運輸有限公司 | 1,140,877.78 | - |
| | 湖北中外運倉碼物流有限公司 | 851,004.50 | 5,860,000.00 |
| | 招商證券資產管理股份有限公司 | - | 260,562,302.79 |
| | 安徽外運直屬儲運有限公司 | - | 2,635,923.20 |
| | 其他 | 2,869,749.91 | 1,637,913.80 |
| | 合營及聯營企業 | 54,635,964.72 | 91,047,525.86 |
| | 招商局物流集團南京有限公司 | 34,187,601.68 | 58,655,855.93 |
| | 上海通運國際物流有限公司 | 14,100,000.00 | 14,100,000.00 |
| | 上海星瀚船務代理有限公司 | 2,854,479.15 | 5,850,000.00 |
| | 上海外紅伊勢達國際物流有限公司 | 2,296,200.00 | 2,296,200.00 |
| | 榮運(廈門)供應鏈有限公司 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| | 其他 | 197,683.89 | 9,145,469.93 |
| | 其他應付款合計 | 373,149,676.28 | 661,786,404.40 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(11) 主要債權債務往來餘額(續)

| 科目 | 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| 應付股利 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 625,157,432.93 | 97,072,259.86 |
| | 中國外運長航集團有限公司 | 417,007,506.00 | 97,000,000.00 |
| | 招商局集團有限公司 | 208,077,667.07 | - |
| | 中國外運江西公司 | 72,259.86 | 72,259.86 |
| 應付利息 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 7,639,399.30 | 29,463,804.48 |
| | 招商局集團財務有限公司 | 7,639,399.30 | 29,463,804.48 |
| 長期應付款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 361,669,945.29 | 360,805,628.79 |
| | SINOTRANS SHIPPING INC. | 168,430,150.00 | 168,148,400.00 |
| | 中國外運長航集團有限公司 | 100,718,773.77 | 100,718,773.77 |
| | 廣東外運有限公司 | 92,521,021.52 | 91,938,455.02 |
| 短期借款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | - | 1,200,000,000.00 |
| | 招商局集團財務有限公司 | - | 1,200,000,000.00 |
| 長期借款 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | - | 1,500,000,000.00 |
| | 招商局集團財務有限公司 | - | 1,500,000,000.00 |
| 一年內到期的非流動負債 | 受同一母公司及最終控制方控制的其他企業 | 2,500,000,000.00 | 1,050,000,000.00 |
| | 招商局集團財務有限公司 | 2,500,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| | 招商局輪船有限公司 | - | 50,000,000.00 |

(12) 關聯方承諾

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-----------------------|----------------|
| 關聯方承諾 | 131,686,036.03 | 177,108,674.36 |

註：上述承諾均為關聯方租賃承諾。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、應收賬款、借款、應付款項等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。

(1) 市場風險

1) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團承受外匯風險主要與美元和港幣有關。於2019年6月30日，下表所述美元和港幣餘額的資產和負債因匯率變動產生的公允價值或未來現金流量變動可能對本集團的經營業績產生影響。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(1) 市場風險(續)

1) 外匯風險(續)

| 項目 | 單位：人民幣元 | |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| | 2019年6月30日 | 2018年6月30日 |
| 貨幣資金 | - | - |
| 其中：—美元 | 2,287,546,518.97 | 1,866,564,369.49 |
| —港幣 | 1,633,975,700.34 | 550,001,079.99 |
| 應收賬款 | - | - |
| 其中：—美元 | 2,692,197,132.83 | 2,131,805,566.27 |
| —港幣 | 336,979,457.15 | 259,569,600.14 |
| 短期借款 | - | - |
| 其中：—美元 | - | 4,631,620.00 |
| —港幣 | - | 1,155,202,551.95 |
| 一年內到期的非流動資產 | - | - |
| 其中：—港幣 | 34,109,894.50 | - |
| 應付賬款 | - | - |
| 其中：—美元 | 1,623,378,167.02 | 1,529,320,923.74 |
| —港幣 | 278,733,088.90 | 187,852,537.05 |
| 長期借款 | - | - |
| 其中：—美元 | 599,025,482.52 | 582,916,823.44 |
| —港幣 | 6,171,099,625.56 | 5,914,350,453.93 |
| 長期應付款 | - | - |
| 其中：—美元 | 296,395,139.40 | 427,296,529.30 |
| —港幣 | 29,890,678.84 | 26,914,182.91 |
| 合計 | 15,983,330,886.03 | 14,636,426,238.21 |

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。管理層已訂立政策，要求本集團管理與其功能貨幣有關的外匯風險，減輕匯率波動的影響，通過優化外幣淨資產結構控制外匯風險。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(1) 市場風險(續)

1) 外匯風險(續)

外匯風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

單位：人民幣元

| 匯率變動 | 本期 | | 上期 | |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | 對利潤總額 的影響 | 對股東權益 的稅前影響 | 對利潤總額 的影響 | 對股東權益 的稅前影響 |
| 美元對人民幣升值5% | 80,993,285.08 | 80,993,285.08 | 111,635,248.00 | 111,635,248.00 |
| 美元對人民幣貶值5% | -80,993,285.08 | -80,993,285.08 | -111,635,248.00 | -111,635,248.00 |
| 港幣對人民幣升值5% | 71,698,309.13 | 71,698,309.13 | 23,920,380.10 | 23,920,380.10 |
| 港幣對人民幣貶值5% | -71,698,309.13 | -71,698,309.13 | -23,920,380.10 | -23,920,380.10 |

2) 利率變動風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款(詳見附註九、27、35)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率的公允價值變動風險。

利率風險敏感性分析

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；
- 對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用；
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算其他金融資產和負債的公允價值變化。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(1) 市場風險(續)

2) 利率變動風險(續)

利率風險敏感性分析(續)

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

單位：人民幣元

| 利率變動 | 本期 | | 上期 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 對利潤總額的影響 | 對股東權益的稅前影響 | 對利潤總額的影響 | 對股東權益的稅前影響 |
| 利率上升0.5% | -23,381,826.73 | -23,381,826.73 | -19,525,147.23 | -19,525,147.23 |
| 利率下調0.5% | 23,381,826.73 | 23,381,826.73 | 19,525,147.23 | 19,525,147.23 |

3) 其他價格風險

本集團持有的其他權益工具投資、分類為可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資在資產負債表日以公允價值計量。因此，本集團承擔著證券市場價格變動的風險。本公司採取持有多種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。在其他變量不變的情況下，股票價格可能發生的合理變動對股東權益的稅前影響如下：

| 項目 | 股價變動 | 本期 | | | 上期 | | |
|------------------------|-----------|----------|----------------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | 對利潤總額的影響 | 對其他綜合收益的影響 | 對股東權益的稅前影響 | 對利潤總額的影響 | 對其他綜合收益的影響 | 對股東權益的稅前影響 |
| 交易性金融資產 | 股票價格上漲10% | - | - | - | - | - | - |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | — | — | — | — | — | — |
| 其他權益工具投資 | | - | 19,888,213.12 | 19,888,213.12 | - | 15,283,293.72 | 15,283,293.72 |
| 可供出售金融資產 | | — | — | — | — | — | — |
| 交易性金融資產 | | - | - | - | - | - | - |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 股票價格下跌10% | — | — | — | — | — | — |
| 其他權益工具投資 | | - | -19,888,213.12 | -19,888,213.12 | - | -15,283,293.72 | -15,283,293.72 |
| 可供出售金融資產 | | — | — | — | — | — | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(2) 信用風險

2019年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。此外，還包括為履行或有事項的義務及財務擔保所需支付的損失，詳見附註九、40「預計負債」中及附註十、5、(5)「關聯擔保情況」中披露的財務擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

除附註九、3「應收票據」及附註九、4「應收賬款」和附註九、6「其他應收款」前五名外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估業務形成的應收款的減值損失。該類業務涉及大量的客戶，其具有相同的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。於2019年6月30日，該類業務的應收賬款及合同資產的信用風險與預期信用損失情況如下：

| 項目 | 預期平均損失率 (%) | 賬面餘額 | 減值準備 |
|-----------|----------------|-------------------|----------------|
| 1年以內(含1年) | 0.86 | 11,636,515,071.63 | 99,607,812.58 |
| 1至2年(含2年) | 55.24 | 168,235,242.79 | 92,928,447.24 |
| 2至3年(含3年) | 95.05 | 107,025,993.40 | 101,728,206.73 |
| 3年以上 | 100.00 | 115,723,883.12 | 115,723,883.12 |
| 合計 | — | 12,027,500,190.94 | 409,988,349.67 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(2) 信用風險(續)

上述預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

於2019年6月30日，本集團為合營、聯營企業提供財務擔保的最大金額為人民幣46,860,576.25元，財務擔保合同的具體情況參見附註十、5、(5)。於2019年1月1日，本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及債務人所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，而按照相當於上述財務擔保合同未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備。於2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

(3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

期末本集團尚未使用的銀行借款額度為人民幣153.42億元(2018年12月31日：人民幣155.40億元)。

本集團持有的金融負債按未折現的合同現金流的到期期限分析如下：

| 項目 | 賬面價值 | 1年以內 | 1-5年 | 5年以上 | 合計 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 非衍生金融負債： | - | - | - | - | - |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 5,017,995.89 | - | - | 5,017,995.89 |
| 長期借款 | 7,102,525,199.61 | 233,751,585.03 | 6,126,074,470.03 | 2,029,389,135.70 | 8,389,215,190.76 |
| 應付賬款 | 9,293,365,651.76 | 8,904,022,926.86 | 389,342,724.90 | - | 9,293,365,651.76 |
| 其他應付款 | 1,442,265,989.79 | 1,022,105,658.97 | 420,160,330.82 | - | 1,442,265,989.79 |
| 一年內到期的非流動負債 | 4,560,527,843.87 | 4,863,008,455.44 | - | - | 4,863,008,455.44 |
| 其他流動負債 | 172,452,765.74 | 172,452,765.74 | - | - | 172,452,765.74 |
| 應付債券 | 1,998,663,013.72 | 64,000,000.00 | 2,042,666,666.67 | - | 2,106,666,666.67 |
| 長期應付款 | 657,095,896.29 | 16,041,298.59 | 149,885,920.80 | 574,048,208.10 | 739,975,427.49 |
| 租賃負債 | 1,515,439,998.69 | - | 914,109,875.41 | 1,131,511,292.05 | 2,045,621,167.46 |
| 財務擔保 | - | - | 46,860,576.25 | - | 46,860,576.25 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、金融工具及風險管理(續)

2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

| 項目 | 期末公允價值 | | | 合計 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 第一層次 公允價值計量 | 第二層次 公允價值計量 | 第三層次 公允價值計量 | |
| 一、持續的公允價值計量 | — | — | — | — |
| (一)交易性金融資產 | 40,337.06 | 400,000,000.00 | 100,000.00 | 400,140,337.06 |
| 1. 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | 40,337.06 | 400,000,000.00 | 100,000.00 | 400,140,337.06 |
| 2. 指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | - | - | - | - |
| (二)其他權益工具投資 | 200,809,593.29 | - | - | 200,809,593.29 |
| (三)其他非流動金融資產 | - | - | 511,575,197.25 | 511,575,197.25 |
| 持續以公允價值計量的資產總額 | 200,849,930.35 | 400,000,000.00 | 511,675,197.25 | 1,112,525,127.60 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、或有事項

重大未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

| 相關單位 | 訴訟／糾紛內容 | 涉案金額(萬元) | 訴訟／糾紛狀態 |
|------------------------|---|----------|---------|
| 泰州醫藥城華盈商貿有限公司 | 本集團2016年向對方採購藥品向第三方出售，因第三方拖欠貨款而未向藥品採購方支付貨款。 | 8,666.12 | 一審進行中 |
| 天津啟潤投資有限公司 | 關聯案件中本集團作為第三人承擔責任，但對方承擔了賠償責任後仍向本集團追償。 | 8,180.21 | 一審尚未開庭 |
| 交通銀行股份有限公司 上海市寶山支行 | 以前年度本集團為貸款雙方提供質押監管服務，因質物數量、質量等問題而牽涉其中。 | 3,478.14 | 一審進行中 |
| 中國能源建設集團天津電力 建設有限公司 | 本集團承擔對方境外工程物流服務，境外港口卸貨時發生貨損而導致對方索賠。 | 1,004.10 | 仲裁進行中 |

對於上述未決訴訟仲裁，本集團管理層認為結果無法可靠估計，因此未確認預計負債。

與本集團向關聯方提供擔保相關的或有負債詳見附註十、5、(5)。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三、資本承諾

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------------------|-------------------------|----------------|
| 已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出 | - | - |
| — 購建資產 | 711,961,369.86 | 441,793,934.15 |
| — 港口投資項目 | 235,610,631.10 | 258,814,983.70 |
| — 投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位 | 68,107,120.51 | 90,862,020.28 |
| 合計 | 1,015,679,121.47 | 791,470,938.13 |

註：2018年2月1日，根據《國家發展改革委關於招商局物流集團有限公司等在境外聯合設立中白產業投資基金項目核准的批覆》(發改外資[2018]214號)，中白產業投資基金在開曼群島設立，採取有限合夥制，本集團之子公司中外運物流集團有限公司為有限合夥人，約定出資1500萬美元，截至2019年6月30日已出資507.65萬美元，已承諾但未出資金額約為人民幣68,107,120.51元。

十四、資產負債表日後事項中的非調整事項

本集團本期無資產負債表日後非調整事項。

十五、非貨幣性資產交換

本集團本期無非貨幣性資產交換的情況。

十六、債務重組

本集團之子公司中外運物流與天津冶金集團軋三鋼鐵有限公司(以下簡稱軋三鋼鐵)的合同糾紛案本期結案，依照北京市第三中級人民法院執行裁定書，軋三鋼鐵位於天津的房產歸中外運物流所有，該房產重估後價值3,328.34萬元，抵償中外運物流對軋三鋼鐵2,671.68萬元債權，形成利得1,510.24萬元。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|--------------|------------------|--------|------------------|------------------|--------|------------------|
| | 原幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 | 原幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 |
| 庫存現金 | — | — | 34,579.61 | — | — | 38,767.91 |
| 其中：人民幣 | 9,408.54 | 1.0000 | 9,408.54 | 9,408.54 | 1.0000 | 9,408.54 |
| 美元 | 1,362.74 | 6.8747 | 9,368.43 | 2,029.74 | 6.8632 | 13,930.51 |
| 其他 | — | — | 15,802.64 | — | — | 15,428.86 |
| 銀行存款 | — | — | 3,261,109,023.95 | — | — | 2,232,340,868.76 |
| 其中：人民幣 | 2,487,017,044.89 | 1.0000 | 2,487,017,044.89 | 2,157,686,652.55 | 1.0000 | 2,157,686,652.55 |
| 美元 | 112,554,293.16 | 6.8747 | 773,776,999.20 | 10,856,898.11 | 6.8632 | 74,513,063.11 |
| 其他 | — | — | 314,979.86 | — | — | 141,153.10 |
| 其他貨幣資金 | — | — | 134,797.50 | — | — | 134,797.50 |
| 其中：人民幣 | 134,797.50 | 1.0000 | 134,797.50 | 134,797.50 | 1.0000 | 134,797.50 |
| 合計 | — | — | 3,261,278,401.06 | — | — | 2,232,514,434.17 |
| 其中：存放境外的款項總額 | — | — | 4,452,167.06 | — | — | 4,493,132.24 |

(1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 | 使用受限制的原因 |
|-------|------------|------------|----------|
| 信用卡押金 | 134,797.50 | 134,797.50 | 信用卡押金 |
| 合計 | 134,797.50 | 134,797.50 | — |

2. 應收票據

(1) 應收票據的分類

| 種類 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|---------------|---------------|
| 銀行承兌匯票 | 28,940,227.44 | 22,838,736.35 |
| 合計 | 28,940,227.44 | 22,838,736.35 |

(2) 本公司期末無已質押的應收票據。

(3) 本公司期末無已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 2019年6月30日，本公司無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2018年12月31日：無)

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

- (5) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提壞賬準備。
- (6) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。
- (7) 上述應收票據的賬齡均在360天之內。

3. 應收賬款

本公司與客戶的服務條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款，信用期通常為1-6個月。應收賬款並不計息。

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|----------------|--------|---------------|-----------------|----------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | - | - | - | - | - |
| 按組合計提壞賬準備 | 686,027,544.47 | 100.00 | 68,016,542.99 | 9.91 | 618,011,001.48 |
| 其中：回收風險較低組合 | 36,143,188.42 | 5.27 | - | - | 36,143,188.42 |
| 賬齡組合 | 649,884,356.05 | 94.73 | 68,016,542.99 | 10.47 | 581,867,813.06 |
| 合計 | 686,027,544.47 | 100.00 | 68,016,542.99 | — | 618,011,001.48 |

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|------------------|--------|---------------|-----------------|------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | - | - | - | - | - |
| 按組合計提壞賬準備 | 1,248,776,352.86 | 100.00 | 72,836,730.09 | 5.83 | 1,175,939,622.77 |
| 其中：回收風險較低組合 | 36,428,196.73 | 2.92 | - | - | 36,428,196.73 |
| 賬齡組合 | 1,212,348,156.13 | 97.08 | 72,836,730.09 | 6.01 | 1,139,511,426.04 |
| 合計 | 1,248,776,352.86 | 100.00 | 72,836,730.09 | — | 1,175,939,622.77 |

- 1) 於2019年6月30日，本公司無單項評估預期信用損失計提壞賬準備的應收賬款。

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示(續)

2) 於2019年6月30日，按組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一：回收風險較低組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|---------|---------------|------------------|------|
| 關聯方應收賬款 | 36,143,188.42 | 0.00% | — |
| 合計 | 36,143,188.42 | 0.00% | — |

組合二：賬齡分析法組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期預期 信用損失率(%) | 壞賬準備 |
|-----------|----------------|---------------------|---------------|
| 1年以內(含1年) | 564,843,948.51 | 0.82% | 4,631,720.33 |
| 1至2年(含2年) | 46,957,316.88 | 55.05% | 25,850,003.01 |
| 2至3年(含3年) | 11,076,181.84 | 95.05% | 10,527,910.83 |
| 3年以上 | 27,006,908.82 | 100.00% | 27,006,908.82 |
| 合計 | 649,884,356.05 | — | 68,016,542.99 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款整體賬齡

根據交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------|----------------|--------|---------------|------------------|--------|---------------|
| | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 |
| 1年以內(含1年) | 586,587,611.60 | 85.51 | 4,631,720.33 | 1,155,904,307.14 | 92.56 | 9,213,086.12 |
| 1至2年(含2年) | 58,125,489.74 | 8.47 | 25,850,003.01 | 56,946,434.35 | 4.56 | 30,179,633.23 |
| 2至3年(含3年) | 13,245,297.66 | 1.93 | 10,527,910.83 | 11,729,399.59 | 0.94 | 10,269,554.05 |
| 3年以上 | 28,069,145.47 | 4.09 | 27,006,908.82 | 24,196,211.78 | 1.94 | 23,174,456.69 |
| 合計 | 686,027,544.47 | 100.00 | 68,016,542.99 | 1,248,776,352.86 | 100.00 | 72,836,730.09 |

(3) 壞賬準備

應收賬款壞賬準備的變動如下：

| 項目 | 期初餘額 | 本期變動金額 | | | | 期末餘額 |
|----|---------------|--------------|--------------|-------|------|---------------|
| | | 計提 | 收回或轉回 | 轉銷或核銷 | 其他變動 | |
| 本期 | 72,836,730.09 | -435,405.24 | 4,384,781.86 | - | - | 68,016,542.99 |
| 上期 | 72,865,221.55 | 4,489,220.36 | 799,954.18 | - | - | 76,554,487.73 |

(4) 本公司本報告期無實際核銷的應收賬款。

(5) 本公司期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(6) 應收賬款金額前五名單位情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 壞賬準備 | 佔應收賬款總額的比例(%) |
|------|--------|----------------|------|--------------|---------------|
| 單位1 | 非關聯方 | 43,235,574.93 | 1年以內 | 354,531.71 | 6.30 |
| 單位2 | 非關聯方 | 27,045,026.90 | 2年以內 | 249,380.97 | 3.94 |
| 單位3 | 非關聯方 | 26,600,730.40 | 2年以內 | 244,193.26 | 3.88 |
| 單位4 | 非關聯方 | 22,827,888.56 | 2年以內 | 2,963,605.15 | 3.33 |
| 單位5 | 非關聯方 | 19,426,179.84 | 1年以內 | 159,294.67 | 2.83 |
| 合計 | — | 139,135,400.63 | — | 3,971,005.76 | 20.28 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(7) 應收關聯方款項

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 佔應收賬款 總額的比例(%) |
|---------------------|------------|---------------|-------------------|
| 中國外運中東有限公司 | 子公司 | 10,414,235.51 | 1.52 |
| 龍巖中外運物流有限公司 | 子公司 | 9,001,203.82 | 1.31 |
| 中國外運(泰國)物流有限公司 | 子公司 | 4,601,899.87 | 0.67 |
| 中國外運華北有限公司 | 子公司 | 2,917,256.20 | 0.42 |
| 中外運國際貿易有限公司 | 受同一最終控制方控制 | 1,958,959.21 | 0.29 |
| MAXX LOGISTICS LTD. | 合營公司 | 1,229,467.77 | 0.18 |
| 中外運(深圳)供應鏈管理有限公司 | 子公司 | 1,210,819.84 | 0.18 |
| 中國外運大件物流有限公司如皋分公司 | 子公司 | 1,070,000.00 | 0.16 |
| 其他 | — | 3,739,346.20 | 0.54 |
| 合計 | — | 36,143,188.42 | 5.27 |

(8) 本公司期末無金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(9) 本公司期末無應收賬款轉移等繼續涉入形成的資產、負債。

4. 其他應收款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-------------------------|------------------|
| 應收利息 | 1,712,595.34 | 177,001.57 |
| 應收股利 | 367,369,926.41 | 84,271,356.22 |
| 其他應收款 | 9,528,626,112.89 | 7,685,751,348.29 |
| 合計 | 9,897,708,634.64 | 7,770,199,706.08 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(1) 應收利息

1) 應收利息分類

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|---------------------|------------|
| 定期存款 | 1,712,595.34 | 45,494.77 |
| 其他 | - | 131,506.80 |
| 合計 | 1,712,595.34 | 177,001.57 |

2) 截止2019年6月30日，本公司無逾期應收利息。

3) 本公司管理層認為，於2019年6月30日之應收利息無需計提減值準備。

(2) 應收股利

| 被投資單位 | 期初餘額 | 因合併範圍 | | 外幣報表 折算差額 | 期末餘額 | 未收回原因 | 是否發生減值 及其判斷依據 |
|---|---------------|------------------|---------------|--------------|-----------------------|---------|------------------|
| | | 變更而增加 | 本期增加 | | | | |
| 賬齡1年以內的應收股利 | 16,218,447.53 | - 317,900,466.95 | 34,801,896.76 | - | 299,317,017.72 | — | — |
| 其中：中國外運華東有限公司 | - | - 221,479,645.34 | - | - | 221,479,645.34 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中外運物流有限公司 | - | - 42,309,684.76 | 17,162,499.23 | - | 25,147,185.53 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中聯理貨有限公司 | 10,000,000.00 | - 5,000,000.00 | - | - | 15,000,000.00 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中外運湖北有限責任公司 | 4,682,447.53 | - 15,385,990.10 | 6,682,447.53 | - | 13,385,990.10 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國外運(日本)有限公司 | - | - 11,288,700.00 | - | - | 11,288,700.00 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國外運重慶有限公司 | - | - 11,557,306.30 | 6,000,000.00 | - | 5,557,306.30 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國外運韓國船務有限公司 | - | - 4,660,827.65 | - | - | 4,660,827.65 | 已宣告未發放 | 否 |
| 中國國際展覽運輸有限公司 | - | - 2,797,362.80 | - | - | 2,797,362.80 | 已宣告未發放 | 否 |
| SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO. LTD | - | - 3,420,950.00 | 3,420,950.00 | - | - | — | — |
| 中國外運(巴基斯坦)物流有限公司 | 1,536,000.00 | - | 1,536,000.00 | - | - | — | — |
| 賬齡1年以上的應收股利 | 68,052,908.69 | - | - | - | 68,052,908.69 | — | — |
| 其中：中國外運華北有限公司 | 45,839,160.58 | - | - | - | 45,839,160.58 | 支持子公司發展 | 否 |
| 中國外運華東有限公司 | 10,904,887.09 | - | - | - | 10,904,887.09 | 支持子公司發展 | 否 |
| 中國外運安徽有限公司 | 8,067,261.02 | - | - | - | 8,067,261.02 | 支持子公司發展 | 否 |
| 貨迅國際有限公司 | 3,241,600.00 | - | - | - | 3,241,600.00 | 支持子公司發展 | 否 |
| 合計 | 84,271,356.22 | - 317,900,466.95 | 34,801,896.76 | - | 367,369,926.41 | — | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款

1) 按款項性質分析

| 款項性質 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 關聯方款項 | 9,480,994,708.50 | 7,663,794,208.14 |
| 應收押金、保證金 | 35,134,612.74 | 14,130,339.67 |
| 應收備用金 | 9,669,092.11 | 5,225,764.68 |
| 代墊款 | 2,131,084.80 | 2,102,342.38 |
| 其他 | 696,614.74 | 498,693.42 |
| 合計 | 9,528,626,112.89 | 7,685,751,348.29 |

2) 其他應收款按照未來12個月及整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動情況

| 壞賬準備 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|----------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------|
| | 未來12個月預期 信用損失 | 整個存續期預期 信用損失(未發生 信用減值) | 整個存續期預期 信用損失(已發生 信用減值) | |
| 期初餘額 | 282,042.90 | - | - | 282,042.90 |
| - 轉入第二階段 | - | - | - | - |
| - 轉入第三階段 | - | - | - | - |
| - 轉回第二階段 | - | - | - | - |
| - 轉回第一階段 | - | - | - | - |
| 本期計提 | - | - | - | - |
| 本期轉回 | - | - | - | - |
| 本期轉銷 | - | - | - | - |
| 本期核銷 | - | - | - | - |
| 其他變動 | - | - | - | - |
| 期末餘額 | 282,042.90 | - | - | 282,042.90 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

3) 按賬齡分析

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------|------------------|--------|------------|------------------|--------|------------|
| | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 比例(%) | 壞賬準備 |
| 1年以內(含1年) | 8,666,094,885.38 | 90.95 | 102,647.38 | 4,158,872,067.42 | 54.11 | 89,414.39 |
| 1至2年(含2年) | 12,360,573.25 | 0.13 | 143,159.71 | 142,129,415.25 | 1.85 | 191,607.87 |
| 2至3年(含3年) | 130,801,473.00 | 1.37 | - | - | - | - |
| 3年以上 | 719,651,224.16 | 7.55 | 36,235.81 | 3,385,031,908.52 | 44.04 | 1,020.64 |
| 合計 | 9,528,908,155.79 | 100.00 | 282,042.90 | 7,686,033,391.19 | 100.00 | 282,042.90 |

4) 其他應收款按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|------------------|--------|------------|---------|------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | - | - | - | - | - |
| 按組合計提壞賬準備 | 9,528,908,155.79 | 100.00 | 282,042.90 | - | 9,528,626,112.89 |
| 其中：回收風險較低組合 | 9,525,798,413.35 | 99.97 | - | - | 9,525,798,413.35 |
| 賬齡組合 | 3,109,742.44 | 0.03 | 282,042.90 | 9.07 | 2,827,699.54 |
| 合計 | 9,528,908,155.79 | 100.00 | 282,042.90 | - | 9,528,626,112.89 |

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|-------------|------------------|--------|------------|---------|------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | - | - | - | - | - |
| 按組合計提壞賬準備 | 7,686,033,391.19 | 100.00 | 282,042.90 | - | 7,685,751,348.29 |
| 其中：回收風險較低組合 | 7,683,150,312.49 | 99.96 | - | - | 7,683,150,312.49 |
| 賬齡組合 | 2,883,078.70 | 0.04 | 282,042.90 | 9.78 | 2,601,035.80 |
| 合計 | 7,686,033,391.19 | 100.00 | 282,042.90 | - | 7,685,751,348.29 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

4) 其他應收款按壞賬計提方法分類列示(續)

於2019年6月30日，按組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

組合一：回收風險較低組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|---------|------------------|------------------|------|
| 關聯方應收款項 | 9,480,994,708.50 | 0.00% | — |
| 押金、保證金 | 35,134,612.74 | 0.00% | — |
| 備用金 | 9,669,092.11 | 0.00% | — |
| 合計 | 9,525,798,413.35 | — | — |

組合二：賬齡分析法組合

| 項目 | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------|--------------|------------------|------------|
| 1年以內(含1年) | 2,633,150.73 | 3.90% | 102,647.38 |
| 1至2年(含2年) | 440,355.90 | 32.51% | 143,159.71 |
| 2至3年(含3年) | — | — | — |
| 3年以上 | 36,235.81 | 100.00% | 36,235.81 |
| 合計 | 3,109,742.44 | — | 282,042.90 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

5) 本公司本報告期無實際核銷的其他應收款。

6) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|--------------|------|
| 中國外運長航集團有限公司 | 7,442,419.97 | - |
| 合計 | 7,442,419.97 | - |

7) 按欠款方歸集的期末前五名的其他應收情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔其他應收款 總額的比例(%) | 壞賬準備 | 性質或內容 |
|----------------|--------|------------------|------|--------------------|------|--------|
| 中外運物流有限公司 | 子公司 | 4,313,470,000.00 | 1年以內 | 45.27 | - | 借款及代墊款 |
| 中國外運(香港)物流有限公司 | 子公司 | 1,604,196,399.01 | 2年以內 | 16.84 | - | 借款及代墊款 |
| 中國外運華南有限公司 | 子公司 | 1,216,080,392.92 | 1年以內 | 12.76 | - | 借款及代墊款 |
| 中國外運物流發展有限公司 | 子公司 | 329,016,012.34 | 1年以內 | 3.45 | - | 借款及代墊款 |
| 中國外運華東有限公司 | 子公司 | 248,966,128.92 | 1年以內 | 2.61 | - | 借款及代墊款 |
| 合計 | — | 7,711,728,933.19 | — | 80.93 | - | — |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

8) 應收關聯方款項

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 佔其他應收款 總額的比例(%) |
|---------------------|----------|------------------|--------------------|
| 中外運物流有限公司 | 子公司 | 4,313,470,000.00 | 45.27 |
| 中國外運(香港)物流有限公司 | 子公司 | 1,604,196,399.01 | 16.84 |
| 中國外運華南有限公司 | 子公司 | 1,216,080,392.92 | 12.76 |
| 中國外運物流發展有限公司 | 子公司 | 329,016,012.34 | 3.45 |
| 中國外運華東有限公司 | 子公司 | 248,966,128.92 | 2.61 |
| 中國外運華中有限公司 | 子公司 | 177,972,214.29 | 1.87 |
| 中國外運福建有限公司 | 子公司 | 173,425,828.94 | 1.82 |
| 中國外運遼寧有限公司 | 子公司 | 170,297,221.88 | 1.79 |
| 中國外運長江有限公司 | 子公司 | 165,374,739.15 | 1.74 |
| 浙江中外運有限公司 | 子公司 | 139,849,813.51 | 1.47 |
| 中外運廣西有限公司 | 子公司 | 104,955,948.12 | 1.10 |
| 寧波梅山保稅港區中外運國際物流有限公司 | 子公司 | 89,594,777.47 | 0.94 |
| 中國外運大件物流有限公司 | 子公司 | 89,194,293.00 | 0.94 |
| 深圳中外運物流有限公司 | 子公司 | 80,137,561.33 | 0.84 |
| 中山中外運物流有限公司 | 子公司 | 56,660,000.00 | 0.59 |
| 重慶中外運物流有限公司 | 子公司 | 56,290,000.00 | 0.59 |
| 路凱包裝設備租賃(上海)有限公司 | 本集團之聯營企業 | 50,000,000.00 | 0.52 |
| 東營中外運物流有限公司 | 子公司 | 40,900,000.00 | 0.43 |
| 中外運湖北有限責任公司 | 子公司 | 40,413,757.89 | 0.42 |
| 中外運化工國際物流有限公司 | 子公司 | 23,601,602.28 | 0.25 |
| 中國外運安徽有限公司 | 子公司 | 23,318,000.00 | 0.24 |
| 中國外運重慶有限公司 | 子公司 | 20,850,000.00 | 0.22 |
| 廣東中外運黃埔倉碼有限公司 | 子公司 | 20,500,000.00 | 0.22 |
| 上海中外運冷鏈運輸有限公司 | 子公司 | 20,000,000.00 | 0.21 |
| 中國外運安哥拉有限公司 | 子公司 | 19,676,046.43 | 0.21 |
| 中外運長江船務有限公司 | 子公司 | 19,105,730.74 | 0.20 |
| 國際集裝箱租賃有限公司 | 子公司 | 15,993,804.95 | 0.17 |
| 中國外運陸橋運輸有限公司 | 子公司 | 15,898,520.00 | 0.17 |
| 中外運久凌儲運有限公司 | 子公司 | 15,142,452.62 | 0.16 |
| 濰坊中外運國際物流有限公司 | 子公司 | 14,620,000.00 | 0.15 |
| 威海中外運物流發展有限公司 | 子公司 | 13,864,500.00 | 0.15 |
| 濟南中外運國際物流有限公司 | 子公司 | 12,500,000.00 | 0.13 |
| 廈門中外運物流有限公司 | 子公司 | 10,537,221.01 | 0.11 |
| 中國外運華北有限公司 | 子公司 | 10,119,175.03 | 0.11 |
| 路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司 | 本集團之聯營企業 | 10,000,000.00 | 0.10 |
| 其他 | — | 68,472,566.67 | 0.71 |
| 合計 | — | 9,480,994,708.50 | 99.50 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

- 9) 本公司期末無由金融資產轉移而終止確認的其他應收款。
- 10) 本公司期末無其他應收款轉移而繼續涉入形成的資產、負債。
- 11) 本公司期末無預付賬款轉入其他應收款的情況。

5. 長期應收款

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | | 期末折現率區間 |
|----------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|---------|
| | 賬面金額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | 賬面金額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | |
| 關聯方貸款(註) | 1,595,673,211.84 | - | 1,595,673,211.84 | 1,606,581,598.47 | - | 1,606,581,598.47 | - |
| 合計 | 1,595,673,211.84 | - | 1,595,673,211.84 | 1,606,581,598.47 | - | 1,606,581,598.47 | - |

註：於2019年6月30日，本公司長期應收款為人民幣1,921,815,036.50元，其中一年內到期的長期應收款326,141,824.66元。本公司長期應收款包括對子公司的委託貸款1,827,735,036.50元及對本公司之合營企業蘇州物流中心的借款57,000,000.00元和上海普安的借款人民幣37,080,000.00元，其中一年到期的長期應收款分別為7,125,000.00元和4,680,000.00元，對合營企業的借款情況詳見本附註九、11。

6. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 其他增加(減少) | 合併範圍 變更之影響 | 外幣報表 折算影響數 | 期末餘額 |
|------------------|-------------------|------------------|---------------|----------|---------------|---------------|-------------------|
| 對子公司投資 | 10,452,318,079.59 | 7,182,579,090.44 | - | - | - | - | 17,634,897,170.03 |
| 對合營企業投資 | 410,669,359.71 | 9,954,738.30 | 4,455,484.30 | - | - | - | 416,168,613.71 |
| 對聯營企業投資 | 256,596,433.76 | 20,101,192.92 | 7,184,862.80 | - | - | - | 269,512,763.88 |
| 小計 | 11,119,583,873.06 | 7,212,635,021.66 | 11,640,347.10 | - | - | - | 18,320,578,547.62 |
| 減：長期股權投資 減值準備 | 8,821,076.00 | - | - | - | - | - | 8,821,076.00 |
| 合計 | 11,110,762,797.06 | - | - | - | - | - | 18,311,757,471.62 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細

| 被投資單位 | 投資成本 | 期初餘額 | 追加投資 | 減少投資 | 本時點變動 | | | | 其他 | 期末餘額 | 其中：減值準備 期末餘額 |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------|-----------------|--------------|--------|-----------------|----|-------------------|-----------------|
| | | | | | 權益法下確認 的投資損益 | 其他綜合 收益調整 | 其他權益變動 | 宣告發放現金 股利和利潤 | | | |
| 子公司 | 17,634,897,170.03 | 10,443,497,003.59 | 7,182,579,090.44 | - | - | - | - | - | - | 17,626,076,094.03 | 8,821,076.00 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 8,297,884,810.19 | 1,215,305,719.75 | 7,082,579,090.44 | - | - | - | - | - | - | 8,297,884,810.19 | - |
| 中外運物流有限公司 | 3,846,989,443.38 | 3,846,989,443.38 | - | - | - | - | - | - | - | 3,846,989,443.38 | - |
| 中外運華南有限公司 | 1,272,219,038.71 | 1,272,219,038.71 | - | - | - | - | - | - | - | 1,272,219,038.71 | - |
| 中外運華東有限公司 | 1,079,345,218.38 | 1,079,345,218.38 | - | - | - | - | - | - | - | 1,079,345,218.38 | - |
| 中外運長江有限公司 | 791,516,900.00 | 791,516,900.00 | - | - | - | - | - | - | - | 791,516,900.00 | - |
| 中外運華中有限公司 | 629,117,947.59 | 629,117,947.59 | - | - | - | - | - | - | - | 629,117,947.59 | - |
| 宏光發展有限公司 | 430,372,292.05 | 430,372,292.05 | - | - | - | - | - | - | - | 430,372,292.05 | - |
| 寶通國際有限公司 | 341,057,315.76 | 341,057,315.76 | - | - | - | - | - | - | - | 341,057,315.76 | - |
| 中外運福建有限公司 | 200,932,169.33 | 200,932,169.33 | - | - | - | - | - | - | - | 200,932,169.33 | - |
| 中外運華北有限公司 | 134,456,656.87 | 134,456,656.87 | - | - | - | - | - | - | - | 134,456,656.87 | - |
| 中外運大件物流有限公司 | 134,428,500.00 | 134,428,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | 134,428,500.00 | - |
| 中外運物流發展有限公司 | 132,490,787.54 | 123,689,711.54 | - | - | - | - | - | - | - | 123,689,711.54 | 8,821,076.00 |
| 中外運湖北有限公司 | 121,144,778.00 | 121,144,778.00 | - | - | - | - | - | - | - | 121,144,778.00 | - |
| 中外運創新科技責任有限公司 | 100,000,000.00 | - | 100,000,000.00 | - | - | - | - | - | - | 100,000,000.00 | - |
| 中外運寧波有限公司 | 44,070,246.26 | 44,070,246.26 | - | - | - | - | - | - | - | 44,070,246.26 | - |
| 中外運重慶有限公司 | 27,925,641.63 | 37,925,641.63 | - | - | - | - | - | - | - | 37,925,641.63 | - |
| 中外運華西發展有限公司 | 28,906,758.99 | 28,906,758.99 | - | - | - | - | - | - | - | 28,906,758.99 | - |
| 其他 | 22,038,665.35 | 12,038,665.35 | - | - | - | - | - | - | - | 12,038,665.35 | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

| 被投資單位 | 投資成本 | 期初餘額 | 追加投資 | 減少投資 | 本期末增變動 | | | 其他 | 期末餘額 | 其中：減值準備 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------|----------------|----------|----------------|----|-------------------|---------|
| | | | | | 權益法下確認的投資損益 | 其他綜合收益調整 | 宣告發放現金股利和利潤 | | | |
| 合益企業 | 431,211,227.30 | 410,689,359.71 | - | - | 9,954,736.30 | - | -4,455,484.30 | - | 416,188,613.71 | - |
| 蘇州三山港口有限責任公司 | 140,000,000.00 | 129,663,051.86 | - | - | 546,143.42 | - | - | - | 130,209,195.28 | - |
| 中外運蘇州物流中心有限公司 | 97,896,300.00 | 87,982,554.22 | - | - | 2,825,628.60 | - | - | - | 90,788,182.82 | - |
| 中外運一日順國際貨運有限公司 | 55,515,961.25 | 79,086,857.03 | - | - | 4,593,884.95 | - | - | - | 83,680,741.98 | - |
| 中外運普菲特冷鏈物流有限公司 | 90,000,000.00 | 48,237,574.45 | - | - | -110,692.81 | - | - | - | 48,126,941.64 | - |
| 上海連運國際物流有限公司 | 16,058,835.00 | 32,265,064.45 | - | - | 776,222.97 | - | -1,034,534.30 | - | 32,006,753.12 | - |
| 上海聯合冷鏈物流有限公司 | 15,000,000.00 | 14,997,945.43 | - | - | 171,053.44 | - | - | - | 15,168,998.87 | - |
| SNOTRANS ALMAODOUE MIDDLE EAST CO., LTD | 3,695,600.00 | 13,502,662.47 | - | - | -1,182,015.21 | - | -3,420,950.00 | - | 8,899,717.26 | - |
| 其他 | 13,039,531.05 | 4,953,629.80 | - | - | 2,334,452.94 | - | - | - | 7,288,082.74 | - |
| 聯益企業 | 111,903,683.00 | 256,596,433.76 | - | - | -20,101,192.92 | - | -7,184,662.80 | - | 269,512,763.88 | - |
| 江蘇江陰港口集團股份有限公司 | 59,319,000.00 | 141,171,292.36 | - | - | -19,002,949.47 | - | -4,387,500.00 | - | 155,786,741.83 | - |
| 上海普安倉儲有限公司 | 31,269,456.00 | 76,542,805.94 | - | - | -158,058.55 | - | - | - | 76,384,747.39 | - |
| 馬鞍山天順港口有限責任公司 | 21,000,000.00 | 28,908,429.10 | - | - | 276,573.94 | - | - | - | 29,185,003.04 | - |
| 中國國際民豐運輸有限公司 | 315,227.00 | 9,973,906.36 | - | - | 979,726.06 | - | -2,797,362.80 | - | 8,156,271.62 | - |
| 合計 | 18,178,012,080.33 | 11,110,762,797.06 | 7,182,579,080.44 | - | -30,055,931.22 | - | -11,640,347.10 | - | 18,311,757,471.62 | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資(續)

(3) 對子公司的投資

| 被投資單位名稱 | 初始投資成本 | 期初餘額 | 合併範圍 | | 外幣報表 | | 期末餘額 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------|------------------|------|-------|-------------------|
| | | | 變更之影響 | 本期增加 | 本期減少 | 折算影響數 | |
| 中外運物流有限公司 | 3,846,989,443.38 | 3,846,989,443.38 | - | - | - | - | 3,846,989,443.38 |
| 中國外運華南有限公司 | 1,272,219,038.71 | 1,272,219,038.71 | - | - | - | - | 1,272,219,038.71 |
| 中外運空運發展股份有限公司 | 1,215,305,719.75 | 1,215,305,719.75 | - | 7,082,579,090.44 | - | - | 8,297,884,810.19 |
| 中國外運華東有限公司 | 1,079,345,218.38 | 1,079,345,218.38 | - | - | - | - | 1,079,345,218.38 |
| 中國外運長江有限公司 | 791,516,900.00 | 791,516,900.00 | - | - | - | - | 791,516,900.00 |
| 中國外運華中有限公司 | 629,117,947.59 | 629,117,947.59 | - | - | - | - | 629,117,947.59 |
| 宏光發展有限公司 | 430,372,292.05 | 430,372,292.05 | - | - | - | - | 430,372,292.05 |
| 寶迅國際有限公司 | 341,057,315.76 | 341,057,315.76 | - | - | - | - | 341,057,315.76 |
| 中國外運福建有限公司 | 200,932,169.33 | 200,932,169.33 | - | - | - | - | 200,932,169.33 |
| 中國外運華東有限公司 | 134,456,656.87 | 134,456,656.87 | - | - | - | - | 134,456,656.87 |
| 中國外運大件物流有限公司 | 134,428,500.00 | 134,428,500.00 | - | - | - | - | 134,428,500.00 |
| 中國外運物流發展有限公司 | 123,669,711.54 | 123,669,711.54 | - | - | - | - | 123,669,711.54 |
| 中外運湖北有限責任公司 | 121,144,778.00 | 121,144,778.00 | - | - | - | - | 121,144,778.00 |
| 中外運創新科技有限公司 | - | - | - | 100,000,000.00 | - | - | 100,000,000.00 |
| 中國外運遼寧有限公司 | 44,070,246.26 | 44,070,246.26 | - | - | - | - | 44,070,246.26 |
| 中國外運重慶有限公司 | 37,925,641.63 | 37,925,641.63 | - | - | - | - | 37,925,641.63 |
| 中國外運韓國船務有限公司 | 28,906,758.99 | 28,906,758.99 | - | - | - | - | 28,906,758.99 |
| 其他 | 12,038,665.35 | 12,038,665.35 | - | - | - | - | 12,038,665.35 |
| 合計 | 10,443,497,003.59 | 10,443,497,003.59 | - | 7,182,579,090.44 | - | - | 17,626,076,094.03 |

(4) 本公司長期股權投資無轉移資金受到限制的情況。

7. 長期借款

| 借款類別 | 期末餘額 | 期初餘額 | 期末利率區間(%) |
|--------------|------------------|------------------|-----------|
| 信用借款 | 2,624,000,000.00 | 2,624,000,000.00 | 1.20-4.04 |
| 合計 | 2,624,000,000.00 | 2,624,000,000.00 | —— |
| 減：一年內到期的長期借款 | 2,500,000,000.00 | 1,000,000,000.00 | 3.03-4.04 |
| 其中：信用借款 | 2,500,000,000.00 | 1,000,000,000.00 | 3.03-4.04 |
| 一年後到期的長期借款 | 124,000,000.00 | 1,624,000,000.00 | —— |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 長期借款(續)

(1) 期末金額中前五名長期借款

| 貸款單位 | 借款起始日 | 借款終止日 | 幣種 | 利率(%) | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|----------|------------|------------|-----|-------|------|---------------|------|---------------|
| | | | | | 外幣金額 | 本幣金額 | 外幣金額 | 本幣金額 |
| 中國農業發展銀行 | 2016-08-10 | 2026-08-10 | 人民幣 | 1.20 | - | 57,000,000.00 | - | 57,000,000.00 |
| 中國農業發展銀行 | 2015-11-20 | 2034-11-17 | 人民幣 | 1.20 | - | 40,000,000.00 | - | 40,000,000.00 |
| 中國農業發展銀行 | 2016-02-29 | 2033-02-28 | 人民幣 | 1.20 | - | 27,000,000.00 | - | 27,000,000.00 |

8. 資本公積

2019年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| 一、資本(或股本)溢價 | 5,114,068,361.96 | 5,730,941,859.44 | 77,647,394.06 | 10,767,362,827.34 |
| 投資者投入的資本 | 5,114,068,361.96 | 5,730,941,859.44 | - | 10,845,010,221.40 |
| 其他 | - | - | 77,647,394.06 | -77,647,394.06 |
| 二、其他資本公積 | -544,469.65 | - | - | -544,469.65 |
| 其他 | -544,469.65 | - | - | -544,469.65 |
| 合計 | 5,113,523,892.31 | 5,730,941,859.44 | 77,647,394.06 | 10,766,818,357.69 |
| 其中：國有獨享資本公積 | - | - | - | - |

2018年6月30日：

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------------|------------------|------|------|------------------|
| 一、資本(或股本)溢價 | 5,114,068,361.96 | - | - | 5,114,068,361.96 |
| 1. 投資者投入的資本(註) | 5,114,068,361.96 | - | - | 5,114,068,361.96 |
| 2. 其他 | - | - | - | - |
| 二、其他資本公積 | -544,469.65 | - | - | -544,469.65 |
| 其他 | -544,469.65 | - | - | -544,469.65 |
| 合計 | 5,113,523,892.31 | - | - | 5,113,523,892.31 |
| 其中：國有獨享資本公積 | - | - | - | - |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 未分配利潤

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-----------------|-------------------------|------------------|
| 上期期末餘額 | 1,920,223,092.41 | 1,393,750,246.98 |
| 加：年初未分配利潤調整數 | -23,003,108.98 | - |
| 期初餘額 | 1,897,219,983.43 | 1,393,750,246.98 |
| 本期增加 | 928,188,676.37 | 1,271,200,391.16 |
| 其中：本期歸屬於母公司的淨利潤 | 928,188,676.37 | 1,271,200,391.16 |
| 本期減少 | 962,104,503.75 | 483,933,331.52 |
| 其中：本期提取法定盈餘公積數 | - | - |
| 分配利潤 | 962,104,503.75 | 483,933,331.52 |
| 本期期末餘額 | 1,863,304,156.05 | 2,181,017,306.62 |

10. 營業收入、成本

| 項目 | 本期金額 | | 上期金額 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務收入 | 789,878,122.73 | 653,973,419.87 | 1,012,018,242.23 | 887,399,044.41 |
| 其他業務收入 | 36,658,490.57 | - | 29,484,447.63 | - |
| 合計 | 826,536,613.30 | 653,973,419.87 | 1,041,502,689.86 | 887,399,044.41 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 財務費用

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------|-----------------------|----------------|
| 利息支出 | 141,876,998.00 | 114,493,719.78 |
| 其中：銀行及其他借款 | 72,578,182.25 | 60,268,103.35 |
| 債券利息 | 54,225,616.43 | 54,225,616.43 |
| 租賃負債的利息費用 | 15,073,199.32 | — |
| 減：利息收入 | 131,061,252.84 | 85,342,623.54 |
| 匯兌淨收益 | 3,825,013.64 | 14,556,331.23 |
| 匯兌淨損失 | — | — |
| 其他 | 1,714,725.91 | 392,139.72 |
| 合計 | 8,705,457.43 | 14,986,904.73 |

12. 投資收益

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-----------------|-----------------------|------------------|
| 長期股權投資收益 | 923,592,809.93 | 1,323,425,812.48 |
| 其中：權益法核算確認的投資收益 | 30,055,931.22 | 31,020,168.10 |
| 股權處置收益 | — | — |
| 其他非流動金融資產 | 5,000,000.00 | — |
| 其中：持有期間取得的投資收益 | 5,000,000.00 | — |
| 交易性金融資產 | 118,290.30 | — |
| 其中：持有期間取得的投資收益 | 118,290.30 | — |
| 合計 | 928,711,100.23 | 1,323,425,812.48 |

第十節 財務報表附註

2019年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 母公司現金流量表補充資料

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | - | - |
| 淨利潤 | 928,188,676.37 | 1,271,200,391.16 |
| 加：資產減值損失 | - | - |
| 信用減值損失 | -4,820,187.10 | 3,689,266.18 |
| 固定資產折舊、投資性房地產折舊 | 5,690,965.74 | 4,846,854.58 |
| 無形資產攤銷 | 11,501,232.99 | 7,840,012.40 |
| 長期待攤費用攤銷 | 255,499.24 | 248,758.83 |
| 使用權資產折舊 | 12,874,335.96 | — |
| 資產處置損失(收益以「-」號填列) | -10,000.00 | -280.00 |
| 非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列) | 686.55 | 11,191.26 |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | - | - |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 6,990,731.52 | 16,061,176.61 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | -928,711,100.23 | -1,323,425,812.48 |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | - | - |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | - | - |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | - | - |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | -92,785,854.25 | 136,908,026.15 |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | -98,360,823.87 | -32,967,803.13 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -159,185,837.08 | 84,411,781.56 |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動： | | |
| 債務轉為資本 | - | - |
| 一年內到期的可轉換公司債券 | - | - |
| 融資租入固定資產 | - | - |
| 以前年度工資差額結餘轉增國家資本金 | - | - |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況： | - | - |
| 現金的期末餘額 | 3,261,143,603.56 | 1,038,342,120.54 |
| 減：現金的期初餘額 | 2,232,379,636.67 | 326,727,167.08 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 1,028,763,966.89 | 711,614,953.46 |

十八、其他重要事項

截止2019年6月30日，本集團無需要披露的重要事項。

十九、財務報表的批准

本集團2019年1-6月財務報表已經本公司董事會於2019年8月27日批准報出。

第十節 補充資料

1. 本期非經常性損益表

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2008)》的規定，本公司2019年1-6月非經常性損益如下：

| 非經常性損益項目 | 單位：元 幣種：人民幣 | |
|---|----------------|---------|
| | 金額 | 附註(如適用) |
| 非流動資產處置損益 | 90,176,187.51 | |
| 越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免 | | |
| 計入當期損益的政府補助 | 108,612,633.66 | |
| 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費 | 6,823,270.94 | |
| 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 | | |
| 非貨幣性資產交換損益 | | |
| 委託他人投資或管理資產的損益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備 | | |
| 債務重組損益 | | |
| 企業重組費用 | | |
| 交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益 | | |
| 同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益 | | |
| 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益 | | |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益 | 6,808,421.18 | |
| 單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回 | 15,546,496.70 | |
| 對外委託貸款取得的損益 | | |
| 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益 | | |
| 根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響 | | |
| 受托經營取得的託管費收入 | 7,500,000.00 | |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 32,697,350.89 | |
| 其他符合非經常性損益定義的損益項目 | 5,295,870.75 | 增值稅加計抵減 |
| 少數股東權益影響額 | -1,471,807.97 | |
| 所得稅影響額 | -62,776,328.44 | |
| 合計 | 209,212,095.22 | |

第十節 補充資料

2. 淨資產收益率及每股收益

按照證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本公司2019年1-6月加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

單位：元/股

| 報告期利潤 | 加權平均 淨資產收益率(%) | 每股收益 | |
|-----------------------|-------------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 5.69 | 0.21 | 0.21 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤 | 4.91 | 0.18 | 0.18 |

中國外運股份有限公司
二〇一九年八月二十七日

第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表
報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事長：李關鵬

董事會批准報送日期：2019年8月27日

修訂信息

適用

不適用



中國外運股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

www.sinotrans.com