

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



# 中國外運股份有限公司

## SINOTRANS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0598)

### 截至二零二零年六月三十日止六個月之本集團業績公告

中國外運股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)在此欣然宣佈本公司及附屬公司(統稱「本集團」)根據中國企業會計準則編製的截至二零二零年六月三十日止六個月未經審計的合併業績。本公告列載本集團二零二零年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料的要求。本集團二零二零年中期報告的印刷版本將於二零二零年九月三十日或之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.sinotrans.com>)上閱覽。



# 中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

股票代碼：0598HK 601598SH



## 成就客戶 創造價值

2020 中期報告

## 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本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
非執行董事	粟健	其他工作安排	李關鵬

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)麥麗娜聲明：保證本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「三、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2020年中期財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣為人民幣。

本報告的內容按照《上交所上市規則》及《聯交所上市規則》對半年度報告的披露要求編製，並同時在中國大陸和香港分別以中英文兩種語言刊發。若兩種文本在語義上存在歧義，以中文文本為準。





## 企業使命

運萬物、連世界、創生態，以物流成功推動產業進步

## 企業願景

打造世界壹流的智慧物流平臺企業

The background features a stylized street scene on the left with a street lamp and buildings, transitioning into a series of colorful, curved lines (red, blue, yellow, green) that sweep across the page towards the right. The overall aesthetic is modern and dynamic.

# 目錄

2020年上半年亮點	4
第一節 釋義	5
第二節 公司簡介和主要財務指標	8
第三節 公司業務概要	12
第四節 經營情況的討論與分析（董事會報告）	21
第五節 重要事項	45
第六節 普通股股份變動及股東情況	64
第七節 優先股相關情況	70
第八節 董事、監事、高級管理人員情況	71
第九節 公司債券相關情況	72
第十節 財務報告	77
第十一節 備查文件目錄	336

## 2020年上半年亮點

# 營業收入 (人民幣)

# 396.91

億元



KLG 集團

收入

**6.78** 億元人民幣

經營產生的利潤

**7,400+** 萬元人民幣



空運代理分部利潤



**▲130%**

中歐班列業務量



**▲38%**

外運E拼收入



**▲23%**

電商業務

收入

**▲68%**

分部利潤

**▲177%**



核心直接客戶收入占比



**35%**

## 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1.00元人民幣的內資股，於上交所上市並以人民幣進行交易
《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，一家依據中國法律設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的國有獨資企業，為本公司實際控制人，於本報告日合計持有本公司已發行股本約57.61%
招商局集團	招商局及其附屬公司
《公司條例》	《公司條例》(香港法例第622章)
本公司、公司、中國外運	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股在香港聯交所上市，A股在上交所上市
《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	本公司根據中國法律發行的股票，以人民幣標明面值，並以人民幣認購
財務公司	招商局集團財務有限公司，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
港元	港元，中國香港特別行政區的法定貨幣



## 第一節 釋義

H股	本公司已發行股本中面值為1.00元人民幣的境外上市股，於聯交所上市並以港幣進行交易
香港	中華人民共和國香港特別行政區
香港聯交所、聯交所	香港聯合交易所有限公司
KLG集團	公司收購的歐洲KLG Europe Holding B.V.下屬七家物流公司，於本報告日為公司全資子公司
上市地上市規則	《聯交所上市規則》和《上交所上市規則》
《標準守則》	《聯交所上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國	中華人民共和國
報告期	自2020年1月1日起至2020年6月30日止期間
人民幣	人民幣，中國的法定貨幣
國資委	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會
《聯交所上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
高級管理人員	《公司章程》中規定的本公司高級管理人員
《證券及期貨條例》	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)



## 第一節 釋義

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，一家依據中國法律設立的國有獨資公司，為招商局的全資子公司，於本報告日合計持有本公司已發行股本35.99%的控股股東
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	《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／公司秘書	證券事務代表
姓名	李世礎	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
電話	8610 52295721	8610 52295721
傳真	8610 52296519	8610 52296519
電子信箱	ir@sino-trans.com	ir@sino-trans.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.sino-trans.com
電子信箱	ir@sino-trans.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	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
	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
公司聘請的法律顧問 (有關中國法律)	名稱	北京市奮迅律師事務所
	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
公司聘請的法律顧問 (有關香港法律)	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
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	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
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	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

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	單位：元 幣種：人民幣	
		上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
營業收入	<b>39,690,976,521.76</b>	37,720,583,082.13	5.22
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>1,215,123,919.62</b>	1,517,484,875.36	-19.93
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>1,087,384,727.58</b>	1,308,272,780.14	-16.88
經營活動產生的現金流量淨額	<b>519,158,877.57</b>	-478,672,540.34	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	<b>28,812,628,129.28</b>	28,438,616,352.12	1.32
總資產	<b>64,104,653,048.22</b>	61,886,407,948.66	3.58

#### (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
基本每股收益(元/股)	<b>0.1642</b>	0.2115	-22.36
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.1642</b>	0.2115	-22.36
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	<b>0.1469</b>	0.1823	-19.42
加權平均淨資產收益率(%)	<b>4.18</b>	5.69	減少1.51個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	<b>3.74</b>	4.91	減少1.17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

2020年上半年，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤12.15億元人民幣，同比下降19.93%，主要是因為受新冠肺炎疫情影響，第一季度公司出口相關業務量有所下降，導致公司第一季度收入和淨利潤同比下降，而公司第二季度的收入和淨利潤均企穩回升，因此，與去年同期相比，上半年公司淨利潤有所下降，但降幅較第一季度明顯收窄。



## 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

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	13,942,635.92	
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	148,752,177.33	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	2,514,349.03	
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	550,173.32	
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	374,314.69	
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	7,075,471.70	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-21,467,320.07	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	26,116,035.10	增值稅加計抵減
少數股東權益影響額	-8,012,490.91	
所得稅影響額	-42,106,154.07	
<b>合計</b>	<b>127,739,192.04</b>	

### 十、其他

適用 不適用

## 第三節 公司業務概要

### 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

本集團是中國領先的綜合物流服務提供商和整合商，秉承「運萬物、連世界、創生態，以物流成功推動產業進步」的企業使命，憑借完善的服務網絡、豐富的物流資源、強大的專業物流能力與領先的供應鏈物流模式，為客戶提供定制化的專業物流解決方案和一體化的全程供應鏈物流服務。

本集團的主營業務包括專業物流、代理及相關業務和電商業務三大板塊。其中，專業物流是核心業務，聚焦高成長、高附加值的細分行業及其上下游，推動產業高質量發展；代理及相關業務是基石業務，為專業物流業務發展提供支撐；電商業務是創新業務，結合互聯網與物流科技，推進公司向數字化和智慧物流企業轉型升級。

#### 1、專業物流

中國外運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，主要包括合同物流、項目物流、化工物流、冷鏈物流以及其他專業物流服務。

**合同物流**基於長期的合作關係，為客戶提供包括採購物流、生產物流、銷售物流、逆向物流等在內的產業價值鏈物流管理服務，同時還可提供信息服務、流程優化、物流諮詢、供應鏈金融等增值服務。公司的合同物流業務按照目標行業進行產業集群式管理，在消費品及零售、汽車及零配件、科技電子、醫療健康和買方集運等多個行業及領域具有領先的方案解決能力。公司已與境內外眾多知名企業建立了良好的長期合作關係。

**項目物流**主要覆蓋「一帶一路」沿線國家及地區，面向電力能源、石油化工、冶金礦業、基礎設施、軌道車輛等行業的中國對外工程承包企業，提供工程設備及物資從中國到海外目的國的門到門、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、包裝、報關報檢、港口中轉、大件運輸、進出口政策諮詢等。公司已在全球約一百個國家和地區操作了眾多物流項目，具有豐富的項目經驗。

## 第三節 公司業務概要

**化工物流**主要服務於精細化工行業客戶，為客戶提供供應鏈解決方案及物流服務，主要包括危險品及普通包裝化工品的倉儲、運輸配送、國際貨代和多式聯運等。公司擁有集倉儲、運輸(含液體罐箱)、貨代、多式聯運及保稅為一體的綜合服務體系，協同國內各區域子公司，形成集東北、華北、華中、華東以及華南等五大區域的資源網絡佈局。

**冷鏈物流**主要服務於食品飲料等加工製造及流通企業、進出口貿易客戶以及連鎖餐飲企業，為客戶提供冷鏈相關的倉儲+幹線運輸+配送一體化服務，主要包括冷鏈倉配一體化業務、進口生鮮的國際供應鏈綜合業務和農產品生鮮幹線運輸三大主營業務。公司已建立全國性的冷鏈物流網絡佈局，具有較強的「倉干配」綜合性解決方案服務能力、全過程冷鏈溫控與追蹤和高標準冷庫的設計、投資建設與運營管理能力。

公司專業物流的經營目標是向價值鏈整合轉型。作為公司核心業務，專業物流將以「方案客戶化、銷售行業化、服務集成化、運營一體化」為目標，以解決方案帶動全局，聚焦重點目標行業，做精做深產業鏈，服務縱向延伸，經驗橫向複製，形成在目標行業的專業和規模優勢。

### 2、代理及相關業務

中國外運代理及相關業務主要包括海運代理、空運代理、鐵路代理、船舶代理和倉儲及碼頭等服務。中國外運是中國最大的貨運代理公司，擁有覆蓋中國、輻射全球的龐大服務體系。

**海運代理**方面，中國外運主要為客戶提供向船公司訂艙、安排貨物出運、提箱、裝箱、倉儲、集疏港、報關報檢、分撥、派送等與水路運輸相關的多環節物流服務。中國外運是世界領先的海運代理服務商之一，年處理海運集裝箱量超過一千萬標準箱，能提供從中國各主要口岸到全球70多個主要貿易國家和地區的全程供應鏈物流服務。

### 第三節 公司業務概要

**空運代理**方面，中國外運主要為客戶提供提派、報關報檢、倉儲、包裝、訂艙(包括包機和包艙服務)及操作、航空幹線運輸代理和卡車轉運等專業化空運貨運代理服務。公司的空運代理自有海外網絡覆蓋亞、歐、北美三大洲，代理網絡覆蓋近50個國家和地區，並已開通28條全程標準化空運產品。作為國內領先的空運貨物運輸代理企業，中國外運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，憑借充足的運力資源，可為客戶提供全程化、可視化、標準化的全供應鏈空運物流服務。

**鐵路代理**方面，中國外運是國內領先的鐵路貨代服務商，可為客戶在全國和「一帶一路」沿線國家及地區提供散雜貨和集裝箱等多種方式的鐵路運輸和信息服務，包括國內鐵路運輸、國際鐵路運輸(含過境鐵路運輸)以及海鐵聯運在內的全程供應鏈服務。中國外運自2015年首開中歐班列以來，在東莞、長沙、瀋陽、西安、威海、新鄉等地累計開通中歐中亞線路40餘條，累計發運3,518列。

**船舶代理**方面，中國外運是中國領先的船舶代理服務公司，在中國沿海、沿江70多個口岸設有分支機構，並在香港特別行政區、日本、韓國、新加坡、英國、德國、泰國等地設立代表處，為船公司提供船舶進出港、單證、船舶供應及其他船舶在港口相關業務等服務。

**倉碼服務**方面，中國外運為客戶提供貨物儲存及裝拆箱、貨物裝卸、發運、分撥配送等相關服務，中國外運擁有豐富的倉庫和集裝箱場站資源，並在廣東省及廣西省擁有8個自營內河碼頭，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。

公司代理及相關業務是專業物流業務發展的基石，將緊密圍繞客戶需求，強化客戶驅動，注重價值創造和模式創新，延伸服務鏈條，深挖客戶和供應商價值，推進平台化和產品化建設，逐步向全程供應鏈方向轉型。



### 第三節 公司業務概要

#### 3、 電商業務

中國外運電商業務包括跨境電商物流、物流電商平台和物流裝備共享平台。**跨境電商物流業務**主要指為跨境電商客戶提供全鏈路及部分鏈路的物流服務。產品和服務遍及歐美、中東、日韓、東南亞等地區，服務範圍涵蓋上門攬收、國內(保稅)倉庫管理、進出口清關、國際段運輸、海外倉管理、末端配送等。**物流電商平台**指公司通過統一在線物流電商平台一運易通向平台客戶提供各種公眾服務，如可視、可追蹤等信息服務、操作服務、代結算服務、運費保理服務、技術服務等，產品已涵蓋E拼、網絡貨運(汽運)、關務、空運、鐵路及多式聯運業務等物流服務領域，並已上線了多個全鏈路及海鐵聯運產品。**物流裝備共享平台**指公司提供集裝箱和移動冷庫等物流設備租賃及追蹤、監控服務。

公司電商業務板塊的目標是向平台化和生態圈轉型。抓住物流電商和電商物流兩條主線，以技術創新和商業模式創新整合內外部資源，在推動主營業務全面線上化的基礎上，大力發展跨境電商業務，並積極探索物流電商平台模式；強化科技創新，推進與產業互聯網鏈接，形成「四流合一」平台生態圈。

#### (二) 行業發展情況

##### 1. 政府大力扶持和引導，物流業政策優勢凸顯

2020年，新冠肺炎疫情的發生引發了包括全球製造業供應鏈重構等一系列連鎖反應。物流作為復工復產及保障國家產業安全的關鍵力量，受到各界的高度關注。政府相繼出台了《關於在有效防控疫情的同時積極有序推進復工復產的指導意見》、《關於進一步做好供應鏈創新與應用試點工作的通知》、《關於進一步降低物流成本實施意見的通知》等文件，並啟動2020年國家物流樞紐佈局建設；支持物流企業加快樞紐+通道+網絡佈局；加速數字化進程，鼓勵大型物流企業市場化兼併重組；促進物流業轉型升級和提質增效，為國民經濟持續健康發展提供堅強有力保障。

### 第三節 公司業務概要

跨境電商業務方面，2020年，國務院決定新設46個跨境電商綜試區，加上之前批准設立的59個，全國將有105個跨境電商綜試區，形成了陸海內外聯動、東西雙向互濟的發展格局。同時也出台針對電商企業2B的9710和海外倉的9810的海關監管方式、降低海外採購物品進口關稅稅率等舉措推動跨境電商貿易的發展，為跨境電商物流的發展帶來了前所未有的機遇。

#### 2. 物流市場尚處於恢復階段，市場變革加劇

2020年1-6月，全國社會物流總額123.4萬億元人民幣，按可比價格計算，同比下降0.5%；社會物流總費用6.5萬億元人民幣，同比下降4.0%；物流業總收入4.6萬億元人民幣，同比下降2.7%；降幅均較一季度有明顯收窄，處於逐步復甦階段。從結構看，農產品物流需求平穩增長，工業物流需求緩中趨穩，與消費、民生相關的物流需求恢復較快。

2020年上半年，我國外貿發展的外部環境嚴峻複雜，外貿進出口總額實現14.24萬億元人民幣，同比下降3.2%；其中，出口額為7.71萬億元人民幣，同比下降3%；進口額為6.53萬億元人民幣，同比下降3.3%。從季度看，在經歷了一季度震盪後，二季度進出口有所回穩，降幅較一季度明顯收窄。

物流市場加速變革。一方面，物流企業的訂單業務量在緩慢復甦中，但仍低於往年同期，將對部分企業造成較大的生存壓力，有實力的頭部企業將佔據市場優勢，並迎來長期戰略佈局的機遇，行業集中度有望持續提升。另一方面，物流邊界日趨模糊，除原有的互聯網企業、港航企業跨界進入物流外，本次疫情發生後，部分掌握商流的企業開始重塑供應鏈物流體系。

### 3. 中國出口集裝箱運價指數整體下行，並逐步恢復

2020年1-5月，受新冠肺炎疫情的影響，中國出口集裝箱運價指數整體呈現環比下滑、同比上升的趨勢。2020年6月，隨著新冠肺炎疫情得到一定緩解，各國相繼採取措施刺激經濟復甦，推動市場運輸需求回升。與此同時，船公司仍維持了較大規模的運力停航措施，受市場基本面總體改善帶動，多數航線運價回升。2020年6月，中國出口集裝箱運價指數平均值為840.88點，環比上漲0.4%，在連續4個月下行後出現反彈；從各航線的表現來看，歐洲、地中海航線運價企穩回升，北美航線市場運價上漲，澳新航線穩步小幅上升。2020年1-6月，全國港口集裝箱吞吐量12,019萬標準箱，比去年同期下降5.4%。

### 4. 全球航空貨物運輸量下降，國際航空行業呈現新特徵

受各國政策及新冠肺炎疫情的影響，2020年上半年國際航空物流主要呈現出「一少一漲兩變化」的特點。「一少」指運力資源大幅減少，上半年，全球航空貨物運輸量同比降幅超過18%，其中中東和南亞地區、歐洲航空貨運出口量同比降幅最高，分別達32%和22%。「一漲」指運價大幅上漲，2020年上半年，全球航空貨運運價的平均增幅達到48%，其中亞太區最高達到了76%。「兩變化」一是指運力結構的變化，由以客機腹艙為主變為以貨機及客改貨為主；二是指貨源結構的變化，如應急物資數量激增、其他供應鏈中斷等。

## 第三節 公司業務概要

### 5. 中歐班列發揮戰略通道作用，成為穩定國際供應鏈的重要支撐

新冠肺炎疫情期間，國家密集發文布策，支持保通道、促外貿，大力保障了中歐班列通道。作為「一帶一路」重要項目，2020年上半年中歐班列開行量逆勢上漲，行業累計開行5,122列，較去年同期增長36%，單月開行數量連續4個月創歷史新高，加快推進復工復產的步伐。中歐班列已經成為保障中歐貿易往來、暢通國際合作防疫物資運輸的重要通道和紐帶，穩外貿、促經濟的作用突顯。

## 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「二、報告期內主要經營情況(三)資產、負債情況分析。」

其中：境外資產20,478,608,586.37(單位：元，幣種：人民幣)，佔總資產的比例為31.95%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

適用      不適用

### 1、擁有完善的服務網絡和豐富的物流資源

本集團擁有廣泛而全面的國內服務網絡和海外服務網絡，國內服務網絡覆蓋全國32個省、自治區、直轄市及香港特別行政區，在國內擁有超過千萬平方米的土地資源、400餘萬平方米倉庫、8個內河碼頭及3,700餘米岸線資源並租賃運營約300萬平方米倉庫資源，自有海外網絡已覆蓋38個國家和地區，擁有76個全球經營網點。本集團在沿海口岸、國內重點城市及海外重點區域擁有豐富的物流中心、集裝箱場站、碼頭等物流資源。此外，本集團與招商局集團旗下金融、貿易、園區開發、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，為客戶提供通達全球的物流服務。



## 2、具有強大的專業物流方案解決能力

公司具有強大的物流資源整合、協調以及操作能力，在提高客戶生產製造以及工程項目各個環節的貨物、設備調配方面具有豐富的運營經驗，能夠將分散於全球的生產資源準時送達客戶指定的地點。在實際運營層面，公司擁有經驗豐富的行業團隊以及熟悉各國進出口政策的境外團隊，能夠整合併協調遍佈各個國家的物流資源，形成定制化全鏈路的物流解決方案，涵蓋各個複雜的物流環節。公司聚焦消費品及零售、汽車及零配件、科技電子、醫療健康、買方集運、工程能源、化工、冷鏈等重點產業，為眾多行業龍頭客戶及其上下遊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順利實施，積累了豐富的行業化服務經驗，在產業全價值鏈物流服務領域建立了行業領先優勢。

## 3、具有領先的供應鏈物流服務模式

中國外運根據行業發展趨勢和客戶需求變化持續進行物流服務模式創新，通過梳理代理及相關業務產品，加強產品研發與設計能力，聚焦整箱、拼箱、鐵路多式聯運、空運、散雜貨物流、承運人綜合物流服務六大供應鏈解決方案產品體系，加強水運、陸運、空運等通道建設，能夠為國內及跨國企業提供端到端、一站式的全程供應鏈物流服務，快速、高效地滿足客戶的多種物流需求。

## 4、品牌知名度高，商業信譽優良，客戶與供應商資源深厚

本集團承載了七十年的歷史與經驗，已在物流行業中樹立了良好的品牌知名度，並多次獲得行業重要獎項。中國外運被中國物流與採購聯合會評為AAAAA級物流企業，連續蟬聯中國物流百強第一名、中國國際貨運代理百強第一名，多次獲評「中國最具競爭力(影響力)物流企業」。作為中國最大的第三方物流服務商，公司在客戶和供應商方面均具有良好的口碑和形象。一方面，中國外運與眾多國內知名企業以及跨國公司形成了長期、穩定的合作關係，獲得了較高的客戶認可度；另一方面，中國外運依託自身穩定的客戶資源與強大的物流服務能力，與國際知名船公司、航空公司等眾多供應商也保持了良好及穩定的合作夥伴關係。

### 第三節 公司業務概要

#### 5、應用創新科技加快數字化轉型，建立智慧物流發展的先發優勢

公司不斷加強數字化與創新工作統籌，強化頂層設計和全場景落地，制定了數字化轉型規劃，組建了智慧物流技術中心，設立了500餘人的科技研發團隊，並成立了中外運創新科技有限公司作為互聯網產品的運營平台。同時，加快ABCDT（人工智能、區塊鏈、雲計算、大數據、物聯網）等物流科技應用推廣，單證智能化處理平台、專業物流收發貨分揀與識別系統、智能化冷鏈箱、基於區塊鏈技術的金鏈物流平台、智能調度算法、物聯網平台+千里眼模塊化設備等多項技術已經應用與實踐。

#### 6、倡導「客戶為天、價值為根、創變為魂、奮鬥為本」的外運文化

企業長存於立身行道，本集團具有鮮明的文化導向和價值主張。在七十年的發展歷程中，公司始終將成就客戶置於首位，將價值創造作為評價一切的標準，將創新變革作為持續發展之魂，將艱苦奮鬥作為安身立命之本。公司以客戶為天，打造鮮明的客戶文化，回歸經營原點，以客戶為中心，將客戶滿意作為最高績效導向，堅持客戶至上的服務理念；公司以價值為根，打造鮮明的價值文化，樹立多維價值觀，堅持創造價值的核心理念，將能否創造價值作為衡量一切經營活動的根本標準；公司以創變為魂，打造鮮明的創變文化，堅持以創新為命運，以變革為基因，以擁抱變化為共同態度，以創變思想作為驅動企業發展之魂；公司以奮鬥為本，打造鮮明的奮鬥文化，堅持真抓實幹、艱苦奮鬥的務實作風。

## 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

2020年上半年，新冠肺炎疫情對經濟貿易和物流行業產生了較大衝擊。新冠肺炎疫情爆發後，公司在紮實做好自身疫情防控的同時，積極履行社會責任，憑借「五通道、一平台」優勢，在國際運輸停航撤班、國內運輸斷點斷線的嚴峻形勢下，率先構築起抗疫物資物流骨幹網絡，完成了境內外防疫物資運輸保障任務，上半年共組織完成國際包機348架次，國際班列670列；承運「災急送」汽運防疫物資約4,000噸；累計承運抗疫物資2.06萬噸，馳援全球70餘個國家和地區，有力地履行了「國家有需、外運必達」的央企使命。

面對複雜嚴峻的經濟形勢，中國外運認真貫徹「以戰略引領全局，以質效貫穿始終」的方針，在經營管理上，一方面通過「強產品、強運營」建設，整合併發揮物流網絡優勢，另一方面加強成本費用管控，聚焦質效提升，推動各項工作取得了良好成效。2020年上半年，公司實現營業收入396.91億元人民幣，同比增長5.22%，主要是因為報告期內公司化危為機，積極推動外運E拼、跨境電商物流、國際班列等重點業務逆勢增長；同時完成對KLG集團100%的股權收購，並貢獻收入6.78億元人民幣；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤12.15億元人民幣，同比下降19.93%，主要是因為受新冠肺炎疫情影響，第一季度公司出口相關業務量有所下降，導致公司第一季度收入和淨利潤同比下降，而公司第二季度的收入和淨利潤均企穩回升，因此，與去年同期相比，上半年公司淨利潤有所下降，但降幅較第一季度明顯收窄。

#### 1、 加快業務轉型，產品體系日臻完善

**專業物流業務**加快向價值鏈整合轉型，聚焦高成長性、高附加值細分領域，在已覆蓋重點行業基礎上，2020年上半年加大了對時尚行業的業務開拓，成功開發了一批重點客戶物流業務；推進產品化建設，為大客戶定制「庫存健康度分析」產品，打造數字化運營管控解決方案；圍繞核心客戶的跨境物流需求延伸服務價值鏈；加強數字化驅動與資源共享，打造合同物流共享倉系統。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

2020年上半年，專業物流重點行業方面取得積極進展：①消費品及零售行業大客戶黏性不斷增強，成功與多家大客戶續約，長期夥伴關係進一步深化；②汽車及零配件行業發展國內整車運輸業務，並中标寶馬中國認證車整車運輸業務；③科技電子行業擴展細分領域，並中标百度IDG物流等項目，「智能製造」開始成為科技電子行業內一個新的增長點；④醫療健康行業持續開發中國醫藥、北醫醫藥等醫藥領域客戶，並將服務鏈條擴展至醫療行業上下游；⑤買方集運業務開拓新興市場，成功簽約南美零售等行業知名品牌；⑥化工行業優化資源佈局，上海危化品物流基地建設項目(二期)正式啟動、南通危化品物流基地建設項目(二期)正式開工，重點項目關鍵資源到位為化工物流行業的發展奠定必備基礎；⑦冷鏈物流行業不斷加大市場開拓力度，提升運營能力，優化業務結構，主營業務利潤和利潤率同步提升。

**代理及相關業務**加快向全程供應鏈轉型，強化全網的集成能力，構建整箱、拼箱、鐵路多式聯運、空運、散雜貨物流、承運人綜合物流服務六大產品體系。其中，拼箱產品、鐵路多式聯運產品、空運產品均在疫情影響下逆勢上漲：2020年上半年，外運E拼服務平台累計完成集拼業務出庫量205萬立方米，同比增長12.1%；國際班列累計開行670列，同比增長41.6%；空運產品抓住運價上漲的契機精準營銷，收入增長了近30%，利潤增長1.3倍。

公司在水運、陸運、空運通道建設方面加快優化進度，大力推進水運通道東南亞航線運力集採；陸運通道上半年集中採購375列班列運力，有力地支撐了國際班列的發貨量；空運通道上半年累計為客戶提供臨時包機服務268架次，其中客改貨225架次，全貨機43架次，涉及中東、亞洲、歐洲及北美地區。

**電商業務**加快向平台化和生態圈轉型，強化了全場景的鏈接能力和公眾性的聚合能力，加快了全鏈路產品線上化、三大關務共享中心標準流程和共享化操作，並加強了與交易平台間的鏈接。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

2020年上半年，公司持續優化服務環節，加強對大型電商客戶的營銷力度；完善跨境電商物流系統功能建設，對相關主系統現有架構、訂單管理、申報管理及數據對接功能進行迭代優化，新增產品管理、計費管理、首末端操作、在線服務等功能，加快區域公司的推廣實施及系統部署；加大幹線、通道、網絡建設，關注戰略核心地區資源獲取，2020年上半年結合杭州—列日包機建立歐洲全境的清關、卡班以及末端派送服務體系，共執飛80架次，開發了從寧波／上海出發至美國洛杉磯長灘港、銜接美國末端海運小包和FBA (Fulfillment by Amazon)等產品的清關、並進行美國本土派送的美線小包產品，並在鄭州、長沙、西安設立站點，開發了中歐班列電商出口服務產品。

### 2、資源深度整合，兩大佈局持續深化

在海外佈局方面，報告期內中國外運持續推進東南亞、非洲、中東及南亞區域化管理與網絡重構工作，海外屬地化服務能力得到提升。2020年上半年，公司完成了對歐洲KLG集團100%的股權收購，有效充實了歐洲網絡，並與現有多條業務形成了有效協同，資本運作效能呈現出良好開端。

在資產管理佈局方面，將中外運物流投資控股有限公司作為本集團戰略性物流資源、新建物流設施的統一投資主體，基建投資管理組織保障得到了進一步強化。同時，緊密跟蹤及研究物流地產相關政策，切實探討資產證券化、私募股權基金、對外合作開發等路徑的可行性；並持續推進集團內輕重資產的分離工作。

### 3、堅持創新引領，數字化轉型全面提速

2020年上半年，公司全面啟動數字化轉型，設立數字化轉型辦公室，以智慧物流助力質效提升，數字化轉型全面提速。

一是信息技術賦能復工復產。對內以信息技術提高遠程辦公能力，對外賦能客戶端線上服務，物流工具箱產品助力關務共享中心多地聯動，數據小助手融合了業務訂單、客戶、財務、風險和結算數據，可視化助力公司打贏防疫阻擊戰。



## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

二是智慧物流助力降本增效。公司持續深化與物流全場景、全鏈條相結合的ABC DT智慧物流技術研發與應用，單據識別處理、歷史數據智能規則、智能調度和物聯網平台等技術應用切實降低了物流成本，促進了外運E拼、跨境電商、關務共享中心、化工物流短途運輸、區域分撥中心(RDC)收發貨識別分揀等多個場景的精益運營，客戶影響力和降本增效作用日益顯現。

報告期內，公司新上線智能制單服務，與智能審單服務一起配合單證智能化處理平台，為關務共享中心、外運E拼提供整體服務；完成具有自主知識產權的收發貨識別分揀系統研發和產品化；完成化工物流、外運E拼浦東儲運自動化倉實施。

### (二) 業務亮點

#### 1、完成對KLG集團的收購，歐洲落地網絡實現突破

2020年上半年，中國外運按照股權收購協議完成第二步20%剩餘股權的交割，至此，KLG集團成為中國外運的全資子公司。收購KLG集團是中國外運踐行海外戰略，拓展海外通道的重要舉措。KLG集團2020年上半年的優異表現證明了其作為中國外運歐洲落地能力延伸的重要網絡補充和支持性作用。2020年上半年，即便在新冠肺炎疫情的影響下，KLG集團依然完成收入約合6.78億元人民幣，經營產生的利潤7,400餘萬元人民幣；同時KLG集團已全面啟動與中國外運國內業務網絡的對接，共同服務現有客戶，開發客戶潛在海外全程物流需求。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### 2、外運E拼，首個全國性標準產品快速放量

「外運E拼」作為中國外運首個全國統一的標準化產品，2020年上半年逐步推進在重點戰略地區的佈局，深圳、上海、寧波等地都有新的中心倉及衛星倉投入運營。「外運E拼」時刻緊密跟蹤行業動向，針對最新出台的跨境電商產品政策，發揮前海物流通道資源，設計推出了有針對性的「粵港電商運輸」等產品。同時，「外運E拼」充分利用外運系統內智慧物流技術，不斷提升運營的數字化程度，上線迭代了智能關務、智能審單等服務功能，不但提高了作業效率，也大大優化了客戶體驗，增加了客戶粘性。2020年上半年，受新冠肺炎疫情影響，一般貿易出口貨量有所下降，但得益於消費者消費習慣的改變，碎片化的電商類貨量有所增加。針對上述情況，「外運E拼」主動為客戶提供新的解決方案，為業務發展帶來了新的增量。「外運E拼」的全國化、標準化服務產品持續得到目標客戶的認可，不斷贏得全網合作客戶。2020年上半年，「外運E拼」產品收入近2.4億元人民幣，同比增長22.7%。

### 3、空運包機，逆勢起飛利潤倍增

2020年初，新冠肺炎疫情在國內外相繼爆發，各地均出台了嚴格的防疫措施及海關隔離政策。同時，國際航空客運旅客量大幅下挫，各大航空公司紛紛停飛。國際航空運輸七成以上運力依靠貨機腹艙提供，上述情況使得2020年上半年國際航空市場運力供給嚴重不足，加之防疫物資跨境運輸需求激增，造成運價飛漲，接近並達到歷史最高點。中國外運近年來提前佈局，著力打造航空運力通道，憑借與航空公司長期合作基礎以及業務運營能力，提前復航杭州至列日固定包機並由每週2班增加到每週4班，上半年共執飛80架次，承載貨物超萬噸，打開了中歐之間的空中生命線。中國外運還迅速與國航、南航、阿聯酋航空等國內外航空公司展開臨時包機合作，2月7日率先開通全國乃至全行業第一架客改貨包機，保證空中貨運通道的暢通。2020年上半年，中國外運累計為客戶提供相關臨時包機服務268架次，不僅為客戶解決了緊急的物流需求，也為保證當地供應鏈安全和穩定做出了貢獻。完善的通道運營也帶來了良好的經濟回報，2020年上半年公司空運代理業務板塊的營業利潤較去年同期增長了約1.3倍。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### 4、 國際班列，運量激增表現搶眼

受到新冠肺炎疫情的影響，2020年上半年，國際海運、空運運力驟減，中國外運的中歐班列以及中亞班列業務有效承接了部分運力需求轉移。疫情期間，在各級政府的支持下，中國外運下屬五大區域公司以及各專業子公司充分利用現有鐵路運輸通道，同時根據市場需求陸續開發新的班列線路。截止2020年6月底，中國外運國際班列累計開行670列，發運量6.73萬TEU，同比增長35.07%(其中，中歐班列開行612列，發運量5.92萬TEU，同比增長38.24%)。

### (三) 分部經營及分部利潤情況(其中分部利潤為分部營業利潤剔除對合聯營企業的投資收益的影響)

#### 專業物流

2020年上半年，本集團專業物流服務的對外營業額為100.73億元人民幣，較上年同期的99.34億元人民幣增長1.40%，主要是因為本年新併表了KLG集團，其上半年收入為6.78億元人民幣；分部利潤為3.24億元人民幣，較上年同期的3.92億元人民幣降低17.44%，主要是因為受新冠肺炎疫情影響，境外項目停工使得業務量下降，導致項目物流分部利潤同比減少0.63億元人民幣。

#### 代理及相關業務

2020年上半年，本集團代理及相關業務的對外營業額為269.95億元人民幣，較上年同期的262.29億元人民幣增長2.92%；分部利潤為8.91億元人民幣，較上年同期的8.85億元人民幣增長0.69%，主要是因為上半年中歐班列開行量增加以及航空運價同比上漲。

#### 電商業務

2020年上半年，本集團電商業務的對外營業額為26.23億元人民幣，較上年同期的15.57億元人民幣增長68.42%；分部利潤為0.59億元人民幣，較上年同期的0.21億元人民幣增長177.37%，主要是因為受新冠肺炎疫情等因素的影響，跨境電商物流業務量價齊升。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

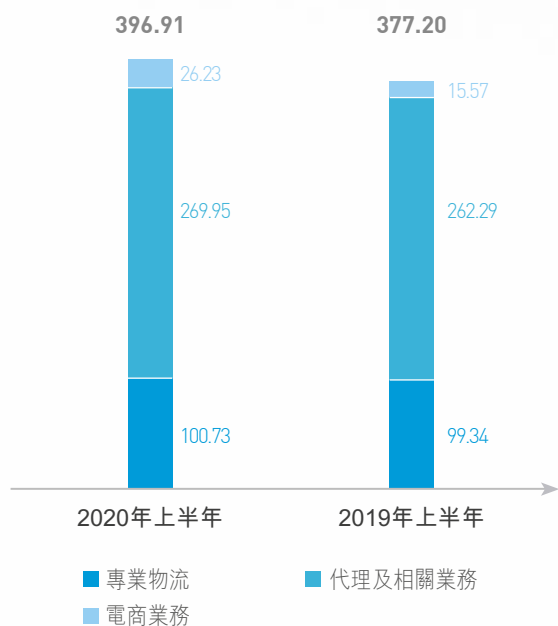
### (四)主要業務營運數據

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
專業物流(百萬噸)		
合同物流*	15.3	19.7
項目物流	2.6	3.2
化工物流	1.5	1.6
冷鏈物流	0.4	0.6
代理及相關業務		
海運代理(萬標準箱)	582.6	630.3
空運代理(百萬公斤)	231.5	235.1
鐵路代理(萬標準箱)	7.9	5.4
船舶代理(萬標準箱)	1,143.9	1,303.9
倉碼服務(百萬噸)	8.3	7.5
電商業務		
跨境電商物流(萬票)	9,216.2	7,843.3
物流裝備共享平台(萬標準箱/天)	8.1	8.4

\* 不含KLG集團的業務量

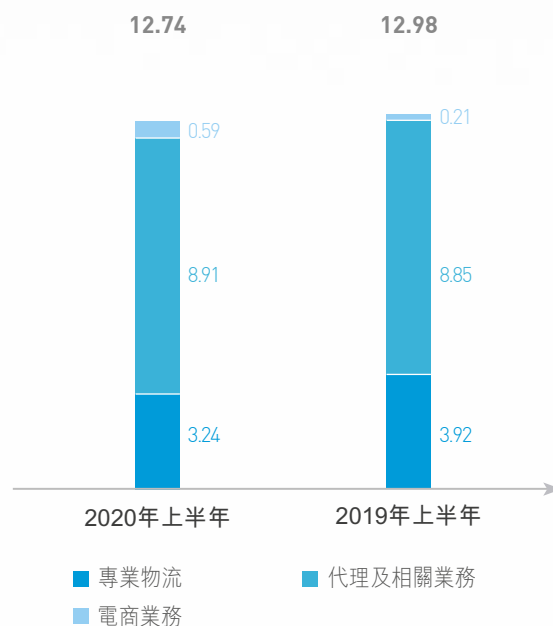
### 對外收入

單位：億元 人民幣



### 分部利潤

單位：億元 人民幣

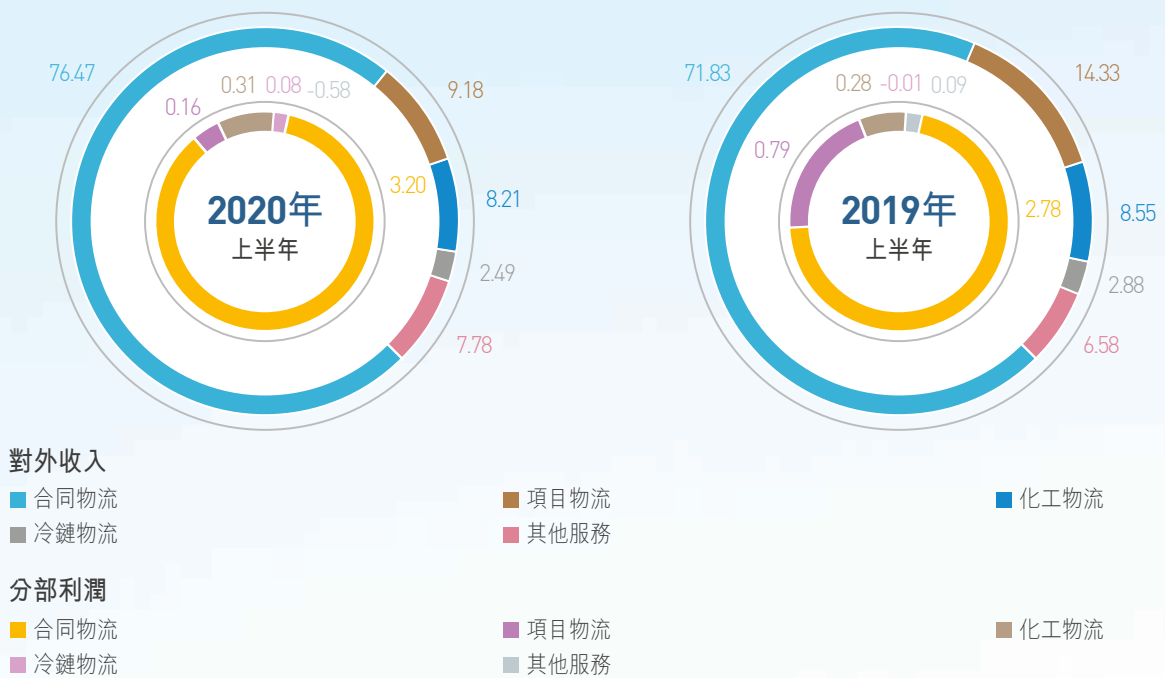


第四節  
經營情況的討論與分析(董事會報告)

## 重點板塊收入及利潤

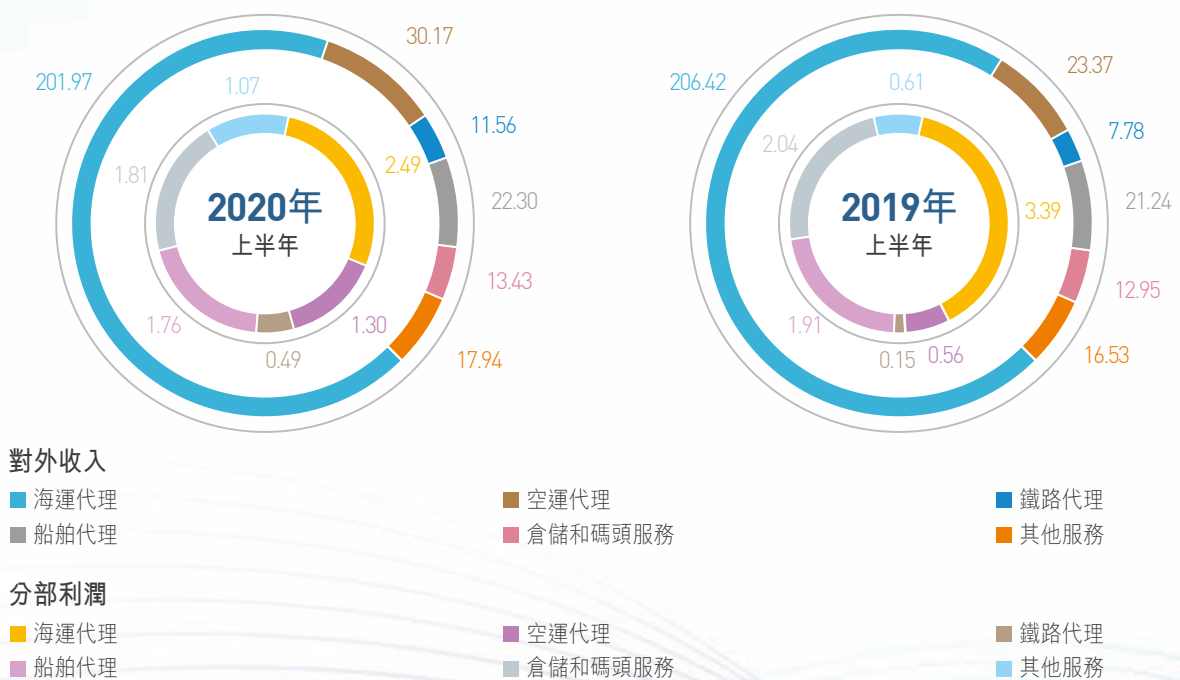
### 專業物流

單位：億元 人民幣



### 代理及相關業務

單位：億元 人民幣





## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### 二、報告期內主要經營情況

#### (一)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	<b>39,690,976,521.76</b>	37,720,583,082.13	5.22	主要是因為2020年上半年受全球疫情影響，線上消費需求進一步擴大，導致跨境電商物流業務量上升；空運代理市場需求旺盛，運價持續走高，因此空運代理業務收入大幅上升；收購的KLG集團今年納入合併報表範圍。
營業成本	<b>37,416,660,358.13</b>	35,330,227,293.42	5.91	主要是因為電商業務及空運代理業務收入增加導致成本上升。受疫情影響，除空運代理外的代理業務及專業物流業務收入有所下降，但固定成本變動較小，導致成本增長幅度略高於收入增長幅度。
銷售費用	<b>393,373,867.49</b>	405,350,506.40	-2.95	主要因為受疫情影響，本期業務招待費與差旅費均有所下降。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	變動原因
管理費用	<b>1,173,188,227.76</b>	1,144,189,453.58	2.53	主要是因為受收購KLG集團的影響，本期無形資產有所增加，攤銷費用增長所致。
財務費用	<b>185,375,900.34</b>	124,852,662.04	48.48	主要是因為本期本集團下屬公司受白俄盧布貶值的影響，產生匯兌損失。
研發費用	<b>52,979,013.84</b>	6,369,330.91	731.78	主要是因為公司為加快數字化建設，不斷加大信息系統研發投入。
經營活動產生的現金 流量淨額	<b>519,158,877.57</b>	-478,672,540.34	不適用	主要是因為公司本期應收賬款周轉加快，回款情況較好。
投資活動產生的現金 流量淨額	<b>-1,137,648,038.18</b>	-205,586,084.50	不適用	主要是因為本年度收購KLG集團剩餘20%股權(成為本集團全資子公司)，為此支付的現金淨額為5.17億元人民幣。
籌資活動產生的現金 流量淨額	<b>-246,122,915.98</b>	-3,441,987,484.97	不適用	主要是因為上年同期償還各類借款現金流出較多，本期無此影響。

## 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	
	2020年 百萬元人民幣	2019年 百萬元人民幣
經營活動產生的現金流量淨額	519.16	-478.67
投資活動產生的現金流量淨額	-1,137.65	-205.59
籌資活動產生的現金流量淨額	-246.12	-3,441.99
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-23.81	-76.48
現金和現金等價物淨增加額	-888.42	-4,202.73
期末現金和現金等價物餘額	9,498.88	11,115.09

#### 經營活動

截至2020年6月30日止6個月期間，經營活動產生的現金流量淨額為5.19億元人民幣，較上年同期經營活動產生的現金流量淨額-4.79億元人民幣增加9.98億元人民幣，主要是因為：本集團應收賬款周轉加快，銷售商品、提供勞務收到的現金約為395.3億元(上年同期為366.2億元)，購買商品、接受勞務支付的現金為351.3億元(上年同期為328.2億元)，淨額為44億元(上年同期為38億元)，較去年同期增加6億元；同時本期其他與經營活動有關的現金流入較去年同期增加3.86億元。

#### 投資活動

截至2020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-11.38億元人民幣，主要包括6.78億元人民幣用以添置物業和機器設備，0.56億元人民幣用以添置無形資產和其他資產，取得子公司支付現金5.22億元人民幣，對關聯方企業借款支出0.05億元人民幣，對合營公司投資增加支付0.03億元人民幣，部分由收到關聯方企業還款0.51億元人民幣，處置物業和機器設備收到0.46億元人民幣，出售金融資產收到現金0.22億元人民幣，收回合聯營企業投資收到0.07億元人民幣所抵銷。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

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。

### 籌資活動

截至2020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-2.46億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的15.51億元人民幣，少數股東增資收到的0.53億元人民幣，收到關聯方借款0.40億元人民幣，部分由償還各類借款支付現金12.45億元人民幣，償付利息支付現金2.15億元人民幣，支付租賃租金3.28億元人民幣，償還關聯方借款0.59億元人民幣，支付股利流出0.43億元人民幣所抵銷。

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。

### (3) 其他

適用  不適用

## (二)非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用  不適用

- 1、信用減值損失本期累計金額6,281.64萬元人民幣，較上年同期2,227.30萬元人民幣增加4,054.35萬元人民幣，主要因為本集團本期對友和道通的長期應收款項全額計提減值準備。
- 2、資產處置收益本期累計金額1,388.83萬元人民幣，較上年同期6,407.07萬元人民幣減少5,018.24萬元人民幣，主要因為去年同期本集團下屬中國外運華中公司處置土地產生資產處置收益4,915.93萬元人民幣，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、營業外收入本期累計金額3,780.15萬元人民幣，較上年同期5,430.78萬元人民幣減少1,650.63萬元人民幣，主要因為上年同期因訴訟事項勝訴導致的其他利得以及日常經營過程中取得的違約金和賠償金較多，本年此類事項較少。

營業外支出本期累計金額3,575.91萬元人民幣，較上年同期912.47萬元人民幣增加2,663.43萬元人民幣主要為本年因訴訟案件計提預計負債的影響。

### (三)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	本期期末數佔總 資產的比例(%)	單位：元 幣種：人民幣		
			上年期末數	上年同期期末數 佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上年 同期期末變動比例(%)
貨幣資金	<b>9,584,505,103.71</b>	14.95	10,475,499,824.16	16.93	-8.51
交易性金融資產	<b>142,038.83</b>	0.00	5,641,228.80	0.01	-97.48
應收票據	<b>10,559,111.09</b>	0.02	18,389,129.53	0.03	-42.58
長期應收款	<b>70,070,000.00</b>	0.11	102,637,410.37	0.17	-31.73
商譽	<b>2,315,126,472.63</b>	3.61	172,612,157.55	0.28	1,241.23
其他非流動資產	<b>333,739,433.55</b>	0.52	225,023,784.54	0.36	48.31
短期借款	<b>2,125,987,979.17</b>	3.32	1,202,384,395.00	1.94	76.81
應付票據	<b>121,052,287.85</b>	0.19	-	-	不適用
應付股利	<b>952,088,235.26</b>	1.49	47,911,902.30	0.08	1,887.16
一年內到期的非流動負債	<b>7,218,000,641.70</b>	11.26	3,268,689,764.93	5.28	120.82
長期借款	<b>2,809,378,411.44</b>	4.38	5,026,139,244.02	8.12	-44.10
應付債券	<b>1,349,483,424.67</b>	2.11	3,419,486,443.79	5.53	-60.54
遞延所得稅負債	<b>185,621,224.84</b>	0.29	84,261,559.81	0.14	120.29
其他非流動負債	<b>203,084,893.91</b>	0.32	71,319,466.31	0.12	184.75

#### 其他說明

- (1) 貨幣資金變動的主要原因：本期構建資產及償還借款。
- (2) 交易性金融資產變動的主要原因：本公司自持的少量定向資產支持票據550萬元人民幣已到期。
- (3) 應收票據變動的主要原因：本期尚未承兌收款的票據減少。



## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

- (4) 長期應收款變動的主要原因：本期對友和道通的長期應收款項金額計提減值準備。
- (5) 商譽變動的主要原因：本年完成了對KLG集團的收購併納入本集團合併範圍，導致商譽增加。
- (6) 其他非流動資產變動的主要原因：本期本集團受託管理資產瀾石港相關往來款項的變動以及新增土地使用權預付款的影響。
- (7) 短期借款變動的主要原因：為收購KLG集團本期新增境外短期融資7.16億元人民幣，以及本期本集團下屬公司境內短期借款的增加。
- (8) 應付票據變動的主要原因：本期部分下屬公司採用應付票據進行結算。
- (9) 應付股利變動的主要原因：本公司本期宣告發放2019年度股利8.88億元人民幣。
- (10) 一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本期將應付債券中將於1年內到期的部分(20.63億元人民幣)以及長期借款中一年內到期的部分(17.72億元人民幣)劃分至一年內到期的非流動負債，同時有部分一年內到期的租賃負債的增加。
- (11) 長期借款變動的主要原因：長期借款中將於1年內到期部分劃分至一年內到期的非流動負債。
- (12) 應付債券變動的主要原因：應付債券中將於1年內到期部分20.63億元人民幣劃分至一年內到期的非流動負債。
- (13) 遞延所得稅負債變動的主要原因：本年合併範圍變更導致暫時性差異增加，詳見財務報表附註八、2。
- (14) 其他非流動負債變動的主要原因：本期本集團受託管理資產瀾石港項目相關負債增加1.32億元人民幣，系收到政府拆遷補償款。

## 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6,392.01萬元人民幣，其中主要為保函保證金4,178.33萬元人民幣。
- (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2020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

## (四)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77.22億元人民幣，比年初的93.68億元人民幣減少16.46億元人民幣，同比減少17.57%，主要是因為本集團2020年1月1日將KLG集團納入合併範圍內，本期因合併範圍變更減少22.01億元人民幣。

#### (1) 重大的股權投資

適用      不適用

#### (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	本期				期末成本	年初	年末	投資收益
		年初成本	本期購入	其他增加	本期出售				
南京龍潭港集裝箱	自籌	188,756,354.15	-	7,838,446.06	-	196,594,800.21	-	-	-
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	自籌	176,113,822.12	-	19,954,848.12	-	196,068,670.24	-	-	-
歐冶雲商股權收購	自籌	147,747,600.00	-	-	-	147,747,600.00	-	-	-
京東方科技集團股份有限公司	自籌	127,133,750.00	-	-	8,711,250.00	118,422,500.00	101,455,250.00	100,600,500.00	-
中聯理貨有限公司	自籌	91,441,143.61	-	-	-	91,441,143.61	-	-	-
中白產業投資基金	自籌	46,890,242.29	-	-	-	46,890,242.29	-	-	-
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	19,874,873.33	10,990,314.57	-
泛營輪渡航運株式會社	自籌	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-
平潭集裝箱碼頭有限公司	自籌	2,870,000.00	-	1,658.77	-	2,871,658.77	-	-	146,464.00
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	131,806.25	-	2,589.63	-	134,395.88	-	-	70,389.09
深圳市海易通科技有限責任公司	自籌	110,000.00	-	-	-	110,000.00	-	-	-
泰州益友中外運船務代理有限公司	自籌	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
陝西中外運三原煤炭有限公司	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	8,958.00	-	-	-	8,958.00	32,270.80	33,080.83	-
發行2019年第一期人民幣定向資產 支持票據	自籌	5,500,000.00	-	-	5,500,000.00	-	-	-	333,320.23
合計		833,243,828.94	-	27,797,542.58	14,211,250.00	846,830,121.52	121,362,394.13	111,623,895.40	550,173.32

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### (五) 重大資產和股權出售

適用       不適用

### (六) 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

公司名稱	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	838,984.73	357,494.33	493,182.79	15,430.29
中外運物流有限公司	專業物流	1,444,000,000.00	100.00	2,207,207.91	624,347.03	675,063.32	5,400.96
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	577,526.23	248,548.84	830,647.93	16,516.92
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	1,150,473.85	937,464.10	495,948.33	56,782.40
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	489,670.31	171,828.45	526,358.60	13,607.82

#### 2、 主要參股公司

幣種：人民幣

公司名稱	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	航空快件	1,450萬美元	50.00	609,570.62	344,202.41	863,670.74	90,342.94
招商路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101美元	45.00	627,480.33	344,299.02	83,844.55	15,393.13
武漢港集裝箱有限公司	集裝箱裝卸及貨運代理	40,000萬元	30.00	84,061.68	58,224.17	3,305.57	74.90

### (七) 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)

### 三、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

國內新基建、消費升級和物流碎片化需求將催生新的增長點，內循環成為今後一段時期的重要機遇，因此，中國經濟長期向好的基本面不會改變。同時，新冠肺炎疫情導致全球產業鏈加速重構，穩產業鏈、穩供應鏈成為首要任務。

2020年下半年，公司將在產業鏈、供應鏈和價值鏈中重新審視自身定位，繼續保持戰略定力，始終貫徹「以戰略引領全局，以質效貫穿始終」的方針，重點做好以下工作：

##### 1、 搶市場調結構，加速拓展新的增長點

在逐步形成的以國內大循環為主體，國際國內雙循環相互促進的新發展格局中，重新定義市場並調整業務結構。一方面，要加深與戰略大客戶的深度合作，深挖存量客戶供應鏈上下游的機會，拓展新的業務領域；另一方面，在全球產業鏈、供應鏈的重構中，將通過「補鏈、固鏈、強鏈」，佔據主動與先機，進一步加大消費市場、進口市場、線上市場的開發力度，加速拓展新的增長點。

##### 2、 聚焦業務轉型和整合，持續推進產品落地

公司將持續聚焦三大業務板塊的轉型方向，形成產品優勢，並選取精品業務線條，從資本運營角度進行業務梳理並切實推進內部資源整合。

**專業物流業務**將加快向價值鏈整合轉型，以銷售行業化、方案客戶化、服務集成化、運營一體化以及數字化賦能，打造專業物流產品體系；將聚焦重點細分行業形成標準化物流解決方案，並推動成熟產品的複製推廣；將以物流控制塔實施為切入點，打造數字化運營管控解決方案並實現複製推廣；將繼續加強與KLG集團在汽車及零部件、科技電子及買方集運等行業的業務協同，持續探索KLG集團現有歐洲客戶的中國物流需求。



## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

**代理及相關業務**將加快向全程供應鏈轉型，打造全程供應鏈產品體系。整箱產品將深入優化東南亞航線整箱精品產品；拼箱產品將以「統一服務標準」為基礎，形成集拼業務管控模式，持續擴大市場份額，實現全年業務量雙位數增長；鐵路班列產品將聚焦精品線路開發與運營，提升大客戶專列全程服務能力；空運產品將持續開發全鏈路產品，建立全國空運產品研發中心，建立統一總部運籌體系、流程管理體系和價格管理體系，重點做好運營管控體系與銷售體系的緊密對接。

**電商業務**將加強加快向平台化和生態圈轉型，線上線下協同構建具有競爭力的數字化產品體系。運易通平台化建設將繼續按照線上線下一體化的全鏈路服務思路，涵蓋各類主營業務產品；產業互聯生態圈建設將協同開拓電商平台、大賣家客戶，運營跨境電商全鏈路產品，豐富線上產品品類，不斷延伸服務與價值鏈條。

### 3、**重塑運營模式，加快提升一體化運營能力**

公司將以產品牽引運營，以運營支撐產品，在交互賦能中提升「產品+網絡+模式+平台」的差異化競爭能力。在這一過程中，公司將充分發揮數字中台的橋樑和紐帶作用，聚焦產品小前端和運營強後台的實踐場景，加快數字化轉型，著力解決標準化、信息化問題，完善數據質量、流程標準及運營體系；集中精力抓好主營業務線上化，並將科技創新成果切實轉化為企業的經營效益。

### 4、**強化科技引領，加快數字化轉型**

在數字化轉型方面，將全面推進數字化轉型規劃落地，將數字化轉型與質效提升有機結合，加大對三大業務板塊轉型賦能作用和大運營體系的建設。在智慧物流發展方面，將繼續做好技術應用推廣，助力降本增效和智能化運營。在創新體制機制方面，將重點提升產品策劃與管理能力、技術研發與應用能力；繼續加大科研投入，在物流新技術領域發掘創新投資項目；繼續完善創新機制，激發內部創新活力。

## 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、宏觀經濟風險

2020年全球宏觀經濟仍處在國際金融危機後的深度調整期，中國經濟進入新常態，宏觀經濟增長放緩，長期向好的趨勢不變，但中美貿易摩擦、新冠肺炎疫情等不確定性因素有所增加。本集團所經營的物流行業與宏觀經濟形勢和國際貿易密切相關，如果未來發生宏觀經濟增速下降，國際貿易下滑，美元匯率及人民幣利率波動加劇等情況，可能對物流行業發展及本集團經營造成不利影響。

應對措施：公司加強對客戶涉及的主要經濟體的宏觀經濟形勢、產業政策、貨幣和財政政策的跟蹤、研判和分析，動態調整業務結構和客戶結構，聚焦高增長行業，重點發展專業物流業務，加強國內業務拓展，不斷提升盈利能力和綜合競爭力；加強東南亞海外網絡建設及海外業務；加大進口業務比重；積極拓展新業務，打造新的利潤增長點。同時，根據新冠肺炎疫情發展狀態，適時調整適應疫情期間的營銷和服務新模式，盡可能降低疫情的不利影響。

#### 2、行業競爭風險

本集團主營的物流業務競爭較為激烈，一方面，目前國內物流行業市場參與者眾多，市場競爭一直較為激烈，近年來電商企業、船公司等跨界競爭者不斷進入市場，加劇了市場份額的爭奪。另一方面，中國優秀的物流公司也紛紛走出去，在全球範圍內提供物流服務。整個行業的競爭模式已由單純的成本和價格競爭轉向差異化服務和管理效率的競爭。若新產品設計研發和平台化整合能力不足，將無法形成核心競爭力，可能無法保證公司保持當前市場地位和市場份額方面的優勢。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

應對措施：公司主動應對競爭模式轉變，着力提升行業解決方案能力和差異化服務能力。聚焦強產品、強運營，打造產品體系與運營體系，着力打造核心產品，提升核心競爭力，重點推進專業物流產品體系建設以及「外運E拼」等全國統一標準化產品建設，深化水運、陸運、空運、汽運以及海外等五大通道建設。通過數字化技術重構公司業務與重塑公司運營，盡快實現傳統商業模式的轉型升級，形成以運易通為統一接口的平台運營體系，為主營業務線上化和線上交易打好基礎，並加強外部鏈接積極參與產業互聯生態圈建設。

### 3、 運營操作風險

本集團旨在為客戶提供全價值鏈和全程供應鏈服務，涉及物流作業場景和環節較多，業務操作流程的設計不當或者執行未得到有效管控，可能導致貨損貨差，造成直接損失。

應對措施：公司強化總部管控和體系化賦能，構建企業級流程框架和數據治理體系，加強運營監控和分析能力。強化風險排查和審計監督，根據對重點企業、重點業務、重點風險環節的風險研究，開展針對性的專項檢查，積極防範化解風險。開展風險事件應對及預警，完善風險信息整合框架，優化風險信息分析模板，形成關鍵風險信息定期分析與跟蹤機制，定向採取專項管控措施，敦促改進處理措施。加強一線經營單位業務操作人員的培訓，規範操作行為，從而減少重大風險隱患、避免關鍵高風險領域造成重大損失。

### 4、 投資風險

為滿足本集團戰略轉型及業務發展，本集團在長期股權、物流倉庫等基礎設施、信息系統等方面將加大投入，可能會出現投資項目運作未完成或盈利未達預期，影響本集團未來現金流入。

應對措施：統籌管理關鍵物流資源，加速資產佈局與戰略性資產投資，優化現行基建投資管理模式，逐步推行輕重資產分離；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。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### (四)其他披露事項

適用      不適用

#### 1、 本公司吸收合併外運發展

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外運發展的議案，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，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(經調整)的換股比例換得本公司發行的1,351,637,231股A股股票，發行價格為人民幣5.24元/股(經調整)。同時，由招商局及中國外運長航持有的3,904,279,644股內資股已轉換為相同數量的A股股份。2019年1月18日，本公司A股股票(共5,255,916,875股)已正式在上交所上市。截至本報告日，本公司已經完成了此次註冊資本的工商變更登記，目前正在推進外運發展法人資格註銷並將其全部資產、負債等轉由本集團承繼的相關法律手續。

#### 2、 所得稅

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團的所得稅費用金額為3.12億元人民幣，較上年同期的2.34億元人民幣上升33.32%。主要因為上年同期衝回了以前年度計提的處置境外股權的所得稅，導致上年同期所得稅下降，本年無此事項。

#### 3、 資本性支出

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團資本支出為6.29億元人民幣，主要包括3.51億元人民幣用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，0.60億元人民幣用於購置土地及軟件，1.61億元人民幣用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.58億元人民幣用於資產裝修改良。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### 4、證券投資

截至2020年6月30日，本集團持有上市股權投資2.38億元人民幣，詳情載於財務報表附註九、13。

### 5、或有負債和擔保

截至2020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4.61億元人民幣(截至2019年12月31日：1.20億元人民幣)。

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2020年6月30日，本集團的借款總額為94.80億元人民幣(截至2019年12月31日：90.02億元人民幣)。其中8.11億元以人民幣結算，4.39億元以美元結算及18.71億元以歐元結算，63.59億以港幣結算，以上借款中45.45億元人民幣為須於一年內償還的銀行借款。

截至2020年6月30日，本集團的應付債券總額為34.13億元人民幣(截至2019年12月31日：34.19億元人民幣)。以上債券中20.63億元人民幣為須於一年內償還的債券。

截至2020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、36、37。

### 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十、4(5)。

### 8、資產負債比率

截至2020年6月30日，本集團的資產負債比率為52.22% (2019年底為51.12%)，該比例是通過將本集團截至2020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2020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6.25億元人民幣，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2020年6月30日，本集團共有員工34,068名(截至2019年12月31日：33,751名)。

培訓計劃：截至2020年6月30日，本集團線下培訓總時數為345,674.75小時，49,108人次參訓，完成了在線學習總課程數42,755門(總學習時長67,815.9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、內訓師授課技巧培訓等。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、31。

### 11、中期股息

董事會並無建議就截至2020年6月30日止6個月派發中期股息。



## 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年度股東大會 2020年第一次臨時股東大會 2020年第一次H股類別股東大會 2020年第一次A股類別股東大會	2020年6月1日	上交所網站(www.sse.com.cn)、 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2020年6月2日

## 股東大會情況說明

✓適用      □不適用

- 1、 公司於2020年6月1日依次召開2019年度股東大會、2020年第一次臨時股東大會(簡稱「臨時股東大會」)、2020年第一次H股類別股東大會和2020年第一次A股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)。
- 2、 2019年度股東大會審議通過了：1)關於2019年度董事會工作報告的議案；2)關於2019年度監事會工作報告的議案；3)關於聽取2019年度獨立非執行董事述職報告的議案；4)關於2019年度財務決算報告的議案；5)關於公司2019年度報告及其摘要的議案；6)關於2020年度財務預算的議案；7)關於2019年度利潤分配方案的議案；8)關於續聘2020年度外部審計師的議案；9)關於2019年度董事薪酬的議案；10)關於申請發行、配發、處理股份的一般性授權的議案；11)關於申請回購H股股份的一般性授權的議案；12)關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；13)關於2020年度擔保預計情況的議案；14)關於公司董事、監事和高級管理人員責任險續保方案的議案；15)關於續任董事的議案。其中第11項議案同時經類別股東大會審議通過。
- 3、 臨時股東大會審議了：1)關於《中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要的議案；2)關於《中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(第一期)(草案修訂稿)》及其摘要的議案；3)關於《中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃實施考核辦法》的議案；4)關於提請股東大會授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案；5)關於提請股東大會授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃(第一期)相關事宜的議案；6)關於修訂公司章程及股東大會議事規則的議案。以上所有議案均同時提交類別股東大會審議。其中，第6項議案獲臨時股東大會和類別股東大會審議通過，但第1-5項關於本公司股票期權激勵計劃及股票期權激勵計劃(第一期)的議案未獲股東以投票表決方式通過。本公司將繼續優化薪酬與績效考核體系，充分調動管理層和專業骨幹的積極性，並與股東充分溝通，在相關條件成熟時，繼續研究推出有效的長期激勵計劃，健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，促進本公司健康發展和股東價值最大化。

## 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) 2019年度利潤分配方案實施情況

公司2019年度利潤分配方案已於2020年6月1日經公司2019年度股東大會審議通過，以總股本7,400,803,875股為基數派發2019年度股息，每10股派發現金1.2元人民幣(含稅)，即每1股派發現金0.12元人民幣(含稅)，總計派發888,096,465.00元人民幣(含稅)。上述現金紅利已於2020年7月16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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與重大資產重組相關的承諾	其他	中國外運長航公司 公司全體董事、高管	在公司A股股票上市交易之日起三年內，非因不可抗力、第三方惡意炒作之因素導致A股股票收盤價連續20個交易日低於公司最近一期經審計的每股淨資產，在符合法律、法規、規範性文件和上市上市規則且公司股權分佈符合上市條件的前提下，將依法採取包括但不限於中國外運長航增持A股股票、公司回購A股股票等措施穩定公司A股股價。	承諾時間： 2018年4月13日； 承諾期限： 2019年1月18日至 2022年1月17日	是	是

## 第五節 重要事項

自2020年4月1日起至2020年4月29日，本公司A股股票收盤價已首次連續20個交易日低於本公司最近一期經審計的每股淨資產(以2019年12月31日為基準日，本公司於2020年4月1日在2019年年度報告中披露的最近一期經審計的每股淨資產為3.84元人民幣/股)，已觸發實施穩定股價措施的啟動條件。基於實際情況和相關措施的可行性，本公司與控股股東中國外運長航商議並確定採取中國外運長航增持本公司A股股票的措施穩定本公司A股股價，中國外運長航擬自2020年5月7日起12個月內，以不低於6,000萬元人民幣的資金增持本公司A股股票，增持價格原則上不高於本公司最近一期經審計的每股淨資產(2020年7月16日派發2019年度股息0.12元/股後，每股淨資產自3.84元人民幣/股調整至3.72元人民幣/股)，目前中國外運長航正在履行承諾增持本公司A股股票。具體內容詳見公司於2020年4月30日、2020年5月7日及2020年7月17日在上海證券交易所網站披露的相關公告。

公司其他尚在履行期內的相關承諾詳見本公司2019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

2020年3月31日，公司召開第二屆董事會第十九次會議審議通過了《關於續聘2020年度外部審計師的議案》，同意公司續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2020年度財務報告和內部控制審計機構，審計費用合計為970萬元人民幣，其中財務報告審計費用為820萬元人民幣，內部控制審計費用為150萬元人民幣，任期至公司2020年度股東大會結束時為止。該議案已經公司於2020年6月1日召開的2019年度股東大會審議通過。

#### 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

## 第五節 重要事項

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

### 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

**其他說明**

適用      適用

**事項概述****查詢索引**

2020年3月31日，公司召開第二屆董事會第十九次會議審議通過了《關於〈中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(草案修訂稿)〉及其摘要的議案》、《關於〈中國外運股份有限公司股票期權激勵計劃(第一期)(草案修訂稿)〉及其摘要的議案》。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2020年3月31日的公告。
2020年4月3日，公司獲得相關通知，國務院國資委原則同意本公司實施股票期權激勵計劃。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2020年4月3日的公告。
2020年6月1日，公司召開臨時股東大會和類別股東大會審議了股權激勵相關議案，未分別獲得出席臨時股東大會和類別股東大會的有效表決權股份總數的2/3以上通過。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2020年6月1日的公告。

**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2020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合併中期財務報表附註十。

**(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

## 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

- (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2020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3.98億元人民幣，接受招商局提供的運輸物流服務為7.26億元人民幣。
- (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2020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1.23億元人民幣。
- (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2020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38.57億元人民幣。

上述(1)-(3)日常關聯交易／持續關連交易已經本公司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](http://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。



## 第五節 重要事項

- (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與招商銀行日常關聯交易，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2020年6月30日，本集團在招商銀行的存款餘額為7.05億元人民幣。

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

#### 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

## 第五節 重要事項

### (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

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	4,040,417,559.57	-850,661,272.40	3,189,756,287.17	1,492,491,576.86	-95,135,707.42	1,397,355,869.44
合營及聯營企業	683,736,803.34	325,348,304.67	1,009,085,108.01	182,723,536.53	114,909,057.64	297,632,594.17
其他關聯方	7,746,417.75	2,837,776.64	10,584,194.39	35,758,741.22	-5,709,605.83	30,049,135.39
合計	4,731,900,780.66	-522,475,191.09	4,209,425,589.57	1,710,973,854.61	14,063,744.39	1,725,037,599.00
關聯債權債務形成原因	與關聯公司之間的往來款					
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

## 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			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 為關 聯方 擔保		關聯關係
	擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保起始日			擔保到期日	是否 逾期	是否 逾期		是否 逾期	是否 逾期					
中國外運華南有限公司	子公司	深圳海星港口發 展有限公司	98,184,899.10	2019年7月1日	2019年7月1日	2037年7月1日	融資擔保/連帶 責任擔保	否	否	-	否	是	聯營企業		
中國外運華南有限公司	子公司	東莞港集裝箱港 務有限公司	13,009,500.00	2015年8月27日	2015年8月27日	2023年1月9日	融資擔保/一般 擔保	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	11,949,644.39	2016年6月6日	2016年7月1日	2021年6月30日	融資擔保/一般 擔保	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)													123,144,043.49		
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)													5,362,372,209.99		
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)															
擔保總額(A+B)													5,485,516,253.48		
擔保總額(占公司淨資產的比例(%))													17.91		
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)													3,100,331,818.39		
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)													3,100,331,818.39		
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													無		
擔保情況說明													除上述擔保外，本公司及控股子公司為合併報表範圍內的公司及合聯營公司申請的授信額度提供擔保，截至2020年6月30日，授信擔保總額為2,977,900,000.00元。		

## 第五節 重要事項

### 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

### 1. 精準扶貧規劃

適用 不適用

2020年是決戰決勝全面建成的小康之年，中國外運在招商局的統籌安排下，持續聚焦「兩不愁三保障」總目標，結合貧困縣脫貧攻堅任務，以招商局慈善基金會為專業的統一公益平台，全力開展精準扶貧工作，重點補足貧困地區貧困群眾教育、醫療短板，並注重建設農產品品牌、激發社區自我發展動力、夯實區域經濟發展基礎，確保脫貧成效可持續。

### 2. 報告期內精準扶貧概要

適用 不適用

2020年，中國外運通過招商局慈善基金會捐贈扶貧資金1,200萬元人民幣，該筆資金由招商局基金會統籌規劃並實施。受疫情影響，截至2020年6月底，招商局慈善基金會精準扶貧工作實際支出3,986.3萬元人民幣，啟動實施扶貧項目8個，下半年將繼續加快推進。中國外運主要參與的精準扶貧項目情況如下：

#### (1) 湖北蕪春貧困鄉村社區發展項目

在蕪春引入專業社會組織力量參與扶貧，實施貧困鄉村社區發展項目，支持農戶組建互助組、合作社等，並為農戶提供養殖技術和產業發展培訓，幫助貧困家庭自力更生。2020年，項目將加強合作社能力建設，推動開展農產品開發和產業培育工作，促進貧困農戶脫貧增收。

## 第五節 重要事項

### (2) 湖北蕪春鄉村幼兒班計劃

針對偏遠鄉村學前教育未全覆蓋的情況，引進社會組織在蕪春縣北部山區修建幼兒園，並培訓鄉村幼兒班老師，為鄉村兒童提供優質學前教育。2020年將支持其持續運營16個幼兒班，並新開5個班級，進一步覆蓋學前教育，阻斷貧困代際傳播。

### (3) 招商局·27°農公益助農項目

助力貧困地區強化品牌建設，以「27°農」為平台，開發更多農產品，拓寬銷售渠道，創造就業機會，幫助貧困戶實現可持續發展。

### (4) 雲南楚雄精準脫貧幫扶項目

支持永仁縣外普拉大村基礎設施提升項目、永仁縣社區綜合發展項目、武定縣鄉村教育扶貧項目，三個項目於2019年啟動，2020年持續實施，將進一步夯實鄉村基礎設施、激發群眾內生動力。2020年，支持楚雄州、元謀縣在黃瓜園鎮建設一所村衛生室，改善當地村民醫療衛生環境。

### (5) 「招商局·幸福家園」鄉村社區支持計劃

支持全國範圍內的專業社會組織扎根鄉村社區，以「提升社區自主發展意識和能力、機制性解決鄉村公共需求」為目標，以「培育社區自組織」為抓手，從社區公共事務切入，培養村民的公共參與意識和能力，不斷增強鄉村治理對脫貧攻堅的良性促進作用。

## 3. 精準扶貧成效

適用 不適用

## 第五節 重要事項

### 4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

適用      不適用

#### (1) 打好抗疫脫貧兩場戰役

新冠疫情爆發後，湖北省作為重災區，蕪春縣防返貧壓力加大。根據疫情防控需要，中國外運協同招商局慈善基金會緊急啟動招商局「災急送」公益應急物流平台一級響應，為社會各界支援湖北疫情防控物資免費提供專業的物流服務，「災急送」累計發運防疫物資約4,000噸，有力地保障了武漢、蕪春縣等疫情地區防疫物資的有效供應，同時，針對蕪春縣農產品因疫情原因銷售難的問題，中國外運積極協助農產品的運輸。

#### (2) 中央定點扶貧責任書完成情況

中國外運通過招商局基金會在定點扶貧縣開展扶貧工作。截至2020年6月30日，招商局慈善基金會共計在四個定點扶貧縣(貴州威寧、湖北蕪春、新疆葉城、新疆莎車)投入幫扶資金19,658.3萬元人民幣，幫助引入幫扶資金478.5萬元人民幣，培訓基層幹部數266名，培訓技術人員2,109名，購買定點扶貧縣農產品627.7萬元人民幣，幫助銷售定點扶貧縣農產品586.6萬元人民幣，購買其他貧困縣農產品194.8萬元人民幣。

### 5. 後續精準扶貧計劃

適用      不適用

2020年下半年，中國外運將持續深入貫徹落實黨中央關於打贏脫貧攻堅戰的總體部署，在招商局的統籌安排計劃下，進一步強化、細化扶貧舉措，助力定點扶貧縣按期高質打贏脫貧攻堅戰。

#### (1) 加快推進重點項目建設，全力保障脫貧攻堅

圍繞「兩不愁三保障」目標，重點推進教育、醫療、住房及基礎設施等項目平穩落地，並做好項目資金和進展監督，加快貧困縣脫貧攻堅進程。



**(2) 切實加大產業和消費扶貧力度，推動長遠發展**

繼續以產業幫扶為方向，以品牌建設為抓手，促進深度貧困縣農業產業革命，幫助農戶穩定增收脫貧。在消費扶貧方面，繼續以「27°農」為平台，線上線下齊發力，保障貧困縣農產品「走穩走遠走好」，讓貧困地區更好地享受市場經濟紅利。

**(3) 加強項目規範管理，發揮最大效益**

強抓項目管理，堅持「陽光扶貧」、「透明扶貧」的原則，對貧困縣重點項目開展專項審計，確保扶貧項目經得起歷史檢驗，確保扶貧成效。

**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。公司在經營活動中遵守國家相關環保法律法規，堅持將環境保護貫穿於企業經營管理之中，秉承「節能減排提質增效、保護環境利國利民」原則，以實現可持續發展為目標，注重提升能源使用效率，着力於建設資源節約型、環境友好型企業。

## 第五節 重要事項

在組織機制建設方面，公司進一步完善環保管理體系，優化組織架構，堅持節能環保工作與生產經營活動的有效對接，使企業節能環保主體責任得以進一步落實；同時，進一步建立和完善符合實際的節能環保工作責任制度，把各項工作和措施落到實處，取得實效。

在節能減排方面，公司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，實現了環境保護和企業經濟效益的雙贏。

在環保宣傳方面，公司結合實際，廣泛開展節能環保宣傳教育活動，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，樹立勤儉節約理念。

報告期內，公司能源消耗總量為4.0854萬噸標煤，較上年同期下降14.75%。

### (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。

本公司已於2020年1月1日至2020年6月30日期間審閱並採納《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，並已遵守《企業管治守則》所載的所有守則條文。

### (一) 董事會成員

截至2020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。

### (二) 董事、監事及高級管理人員之資料變動

2020年1月1日至2020年6月30日期間，本公司董事、監事和高級管理人員未發生變化，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。

2020年8月27日，本公司召開第二屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於聘任公司總法律顧問的議案》，同意聘任田雷為公司總法律顧問。

### (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。

## 第五節 重要事項

截至2020年6月30日，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。2020年8月27日，經第二屆董事會第二十一次會議審議通過，執行委員會更名為戰略委員會，其涉及經營管理決策的職權下放至總經理辦公會，僅保留戰略決策職能。此外，增補非執行董事熊賢良先生及獨立非執行董事宋海清先生為戰略委員會委員。

### (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(特殊普通合伙)已審閱本公司及其子公司截至2020年6月30日止6個月期間的未經審計的合併中期財務報表。

### (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。

### (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、首席數字官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2020年1月1日至2020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

#### 1. 會計政策變更及其影響

財政部於2019年12月10日印發了《企業會計準則解釋第13號》(財會[2019]21號)，於2019年12月16日印發了《碳排放權交易有關會計處理暫行規定》(財會[2019]22號)，於2020年6月19日印發了《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)。本集團已採用上述解釋和規定編製2020年1-6月財務報表。《企業會計準則解釋第13號》和《碳排放權交易有關會計處理暫行規定》對本集團及本公司無顯著影響。

本集團對於滿足《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為租賃合同一方與出租人或承租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，全部選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。

## 第五節 重要事項

2020年1-6月，本集團作為承租人自出租人取得的租金減免金額為613.29萬元人民幣，增加利潤總額613.29萬元人民幣。本集團作為出租人給予承租人的租金減免金額為277.08萬元人民幣，減少利潤總額277.08萬元人民幣。本集團作為出租人給予承租人的租金延期支付優惠涉及金額94.39萬元人民幣，租金延期支付的期限為原租賃合同約定的租金支付日後的1-3個月。

### 2. 會計估計變更及影響

根據《企業會計準則第4號－固定資產》有關規定，每個會計年度終了，企業應對固定資產的預計使用壽命、淨殘值和折舊方法進行覆核，如果固定資產的預計使用壽命、淨殘值與原先會計估計數有差異的，應當進行相應調整。此外，按照財政部、國家稅務總局《關於完善固定資產加速折舊企業所得稅政策的通知》（財稅[2014]75號）的有關規定，對所有企業持有的單位價值不超過5,000元人民幣的固定資產，允許一次性計入當期成本費用在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。為使固定資產折舊年限和實際使用壽命更加匹配，更加合理地估計本集團固定資產的折舊，進而更加公允、恰當地反映本集團的財務狀況和經營成果，參考同行業相關公司通行做法，經本公司2020年3月31日第二屆董事會第十九次會議批准，本集團自2020年4月1日起將房屋建築類的使用年限變更為鋼結構30年、鋼混結構25年、磚混結構20年；將車輛的使用年限變更為5年；將固定資產確認標準變更為5,000元人民幣。本次變更前後的折舊年限及固定資產確認標準如下：

類別／項目	變更前		變更後	
	折舊年限(年)／ 金額(元)	類別／項目	折舊年限(年)／ 金額(元)	類別／項目
房屋－生產樓房、房屋－辦公樓房	40	房屋－鋼結構	30	
		房屋－鋼混結構	25	
		房屋－磚混結構	20	
房屋－倉儲房	25	房屋－鋼結構	30	
		房屋－鋼混結構	25	
		房屋－磚混結構	20	
車輛	6	車輛	5	
固定資產確認標準	2,000	固定資產確認標準	5,000	



## 第五節 重要事項

根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更、差錯更正》的規定，本次會計估計變更採用未來適用法，對本集團及本公司以前各年度財務狀況和經營成果不產生影響。

本次會計估計變更導致本期利潤總額減少1,308.64萬元人民幣。

### (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

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2、 股份變動情況說明

適用 不適用

##### 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

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	72,058
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註：截至本報告期末，本公司共有71,930名A股股東和128名登記在冊的H股股東。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (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	前十名股東持股情況		持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
		期末持股數量	比例(%)		股份狀態	數量	
中國外運長航集團有限公司	6,090,000	2,467,686,200	33.34	2,461,596,200	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-46,050	2,107,429,399	28.48	0	未知	未知	境外法人
招商局集團有限公司	0	1,600,597,439	21.63	1,442,683,444	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	12,467,607	54,439,330	0.74	0	無	0	境外法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	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	0	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	0	31,129,481	0.42	0	無	0	國有法人
陳經建	-2,613,022	14,730,606	0.20	0	無	0	境內自然人
北京首旅酒店(集團)股份有限公司	0	13,354,749	0.18	0	無	0	國有法人

## 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	2,107,429,399	境外上市外資股	2,107,429,399	
招商局集團有限公司	157,913,995	人民幣普通股	157,913,995	
香港中央結算有限公司	54,439,330	人民幣普通股	54,439,330	
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	
陳經建	14,730,606	人民幣普通股	14,730,606	
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	
陳麗娟	10,470,777	人民幣普通股	10,470,777	
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年7月18日	0	註1
2	招商局集團有限公司	1,442,683,444	2022年7月18日	0	

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：本公司吸收合併外運發展期間，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（即自2019年1月18日至2022年1月17日），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所持有的原有內資股轉換成的A股股票鎖定期自動延長六個月至2022年7月17日。

## 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2020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	總股本百分比	H股本百分比
招商局(附註1)	4,068,283,639 (L)	A股	54.97%	—
	176,444,000 (L)	H股	2.38%	8.23%
Pandanus Associates Inc.(附註2)	238,545,000 (L)	H股	3.22%	11.12%
Brown Brothers Harriman & Co.(附註3)	182,953,138(L)	H股	2.47%	8.53%
	182,953,138(P)	H股	2.47%	8.53%
Citigroup Inc.(附註4)	141,203,541(L)	H股	1.91%	6.58%
	19,389,000(S)	H股	0.26%	0.90%
	121,812,086(P)	H股	1.65%	5.68%
FIDELITY FUNDS(附註5)	130,884,721(L)	H股	1.77%	6.10%
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2020年6月30日，招商局擁有本公司已發行股份總數57.35%的權益，所持公司權益情況包括招商局直接持有1,600,597,439股A股(好倉)，以及通過其全資附屬公司中國外運長航間接持有本公司2,467,686,200股A股(好倉)和176,444,000股H股(好倉)。其中，中國外運長航通過其附屬公司間接持有本公司176,444,000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)，通過中外運航運有限公司持有69,261,000股H股(好倉)。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，238,545,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益。其中47,248,000股H股(好倉)報告為以現金交收的非上市衍生工具，2,279,562股H股(好倉)報告為以實物交收的非上市衍生工具。
- 根據Brown Brothers Harriman & Co.在聯交所網站上提交的權益披露表格，Brown Brothers Harriman & Co.以代理人身份持有182,953,138股H股(好倉)，全部為可供借出的股份。
- 根據Citigroup Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，Citigroup Inc.以核准借出代理人身份持有121,812,086股H股(好倉)，19,391,455股H股(好倉)和19,389,000股H股(淡倉)為大股東所控制的法團的權益。其中33,000股H股(好倉)和678,000股H股(淡倉)報告為以現金交收非上市衍生工具。
- 根據FIDELITY FUNDS在聯交所網站上提交的權益披露表格，FIDELITY FUNDS以實益擁有人身份持有130,820,000股H股(好倉)，64,721股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益。



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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2020年6月30日，就本公司董事所知，概無其他人士(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十名股東

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2020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2020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
田雷	總法律顧問	聘任

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

2020年8月27日，本公司召開第二屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於聘任公司總法律顧問的議案》，同意聘任田雷為公司總法律顧問。具體內容參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)發佈的相關公告。

### 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	13.5	2.94	按年付息、不計復利、 到期一次還本	上交所
					(2016年8月24日- 2019年8月23日):	3.70		
					(2019年8月24日- 2021年8月23日)			

投資者適當性安排：「16外運01」和「16外運03」均為面向合格投資者發行的債券。

#### 公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2020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，2020年8月24日就「16外運03」公司債進行了付息，付息金額為4,995萬元人民幣，並均已於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

根據公司2019年7月29日披露的公告，公司上調「16外運03」公司債後續存續期限的票面利率76個基點，即在債券存續期後2年票面利率為3.70%並固定不變。根據「16外運03」公司債回售結果，公司債回售數量為150,000手(1手為10張，每張面值100元人民幣)，回售金額為150,000,000元人民幣(不含利息)，回售資金發放日為2019年8月26日。回售實施完畢後，「16外運03」公司債在上交所上市並交易的數量為1,350,000手(總面值1,350,000,000元人民幣)。具體詳見公司分別於2019年7月29日和2019年8月21日在上交所網站披露的相關公告。

## 第九節 公司債券相關情況

### 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
資信評級機構	聯繫電話	010-66229138
	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，從專戶轉到自有資金賬戶，按照公司資金支付審批要求履行相關程序，並嚴格按照募集說明書的約定用途使用，主要用於港口使用費及相關費用、供應商運費及倉儲費等日常經營使用，未有異常情況發生，目前募集資金期末餘額為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」與「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的影響，違約風險極低。評級日期為2020年5月26日，評級展望為穩定，與上一次評級結果無變化。公司已在上交所網站披露了《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》。

### 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。

## 第九節 公司債券相關情況

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化，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。中銀證券已於2020年6月就中國外運股份有限公司公司債券2019年受託管理事務在上交所網站上進行了披露。

### 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

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比
			上年度末增減(%)
流動比率	<b>1.01</b>	1.25	-19.20
速動比率	<b>0.91</b>	1.14	-20.18
資產負債率(%)	<b>52.22</b>	51.12	增加1.1個百分點
貸款償還率(%)	<b>100</b>	100	-



## 第九節 公司債券相關情況

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
EBITDA利息保障倍數	<b>10.63</b>	9.73	9.25
利息償付率(%)	<b>100</b>	100	-

### 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

單位：億元 幣種：人民幣

種類	債券簡稱	發行規模	發行期限	主體/債項評級	票面利率
ABN	19中外運ABN001優先	10.45	0.52年	AAA	3.45%
ABN	19中外運ABN001次	0.55	0.52年	-	-

公司於2019年12月19日，在銀行間市場發行「中國外運股份有限公司2019年度第一期人民幣應收賬款定向資產支持票據(ABN)」，人民幣ABN總儲架金額為50億元，此次發行規模11億元人民幣。報告期內，產品已到期並均已足額兌付。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

截至2020年6月30日，公司共取得授信額度280.91億元(折合人民幣)，其中已使用授信額度103.24億元人民幣，涉及的銀行貸款均按時償還。

## 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

### 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



## 第十節 合併資產負債表

2020年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	九、1	<b>9,584,505,103.71</b>	10,475,499,824.16
交易性金融資產	九、2	<b>142,038.83</b>	5,641,228.80
衍生金融資產		-	-
應收票據	九、3	<b>10,559,111.09</b>	18,389,129.53
應收賬款	九、4	<b>11,536,561,808.33</b>	10,114,964,014.88
應收款項融資	九、5	<b>611,782,370.73</b>	600,596,569.69
預付款項	九、6	<b>2,672,717,846.94</b>	2,246,807,826.72
其他應收款	九、7	<b>1,574,839,729.65</b>	1,637,377,987.43
其中：應收利息	九、7	<b>1,396,067.84</b>	1,281,663.75
應收股利	九、7	<b>58,462,551.98</b>	53,247,750.69
存貨	九、8	<b>108,771,328.88</b>	125,293,322.01
其中：原材料	九、8	<b>31,104,352.56</b>	32,116,251.48
庫存商品(產成品)	九、8	<b>62,714,203.09</b>	72,872,532.03
合同資產		-	-
持有待售資產		-	-
一年內到期的非流動資產	九、9	<b>12,205,000.00</b>	12,085,000.00
其他流動資產	九、10	<b>581,828,237.38</b>	626,309,693.00
<b>流動資產合計</b>		<b>26,693,912,575.54</b>	25,862,964,596.22
<b>非流動資產</b>			
債權投資		-	-
其他債權投資		-	-
長期應收款	九、11	<b>70,070,000.00</b>	102,637,410.37
長期股權投資	九、12	<b>7,721,774,959.45</b>	9,368,359,302.17
其他權益工具投資	九、13	<b>238,090,186.17</b>	256,540,744.93
其他非流動金融資產	九、14	<b>720,221,791.93</b>	692,424,249.35
投資性房地產	九、15	<b>2,395,331,683.17</b>	2,384,160,216.45
固定資產	九、16	<b>12,283,671,605.50</b>	12,472,503,554.46
在建工程	九、17	<b>2,402,098,808.89</b>	2,154,496,943.35
使用權資產	九、18	<b>2,291,027,930.75</b>	1,990,676,405.63
無形資產	九、19	<b>6,101,110,537.07</b>	5,688,540,222.83
開發支出	九、20	<b>84,663,311.11</b>	81,415,404.91
商譽	九、21	<b>2,315,126,472.63</b>	172,612,157.55
長期待攤費用	九、22	<b>215,976,989.78</b>	220,746,710.04
遞延所得稅資產	九、23	<b>237,836,762.68</b>	213,306,245.86
其他非流動資產	九、24	<b>333,739,433.55</b>	225,023,784.54
<b>非流動資產合計</b>		<b>37,410,740,472.68</b>	36,023,443,352.44
<b>資產總計</b>		<b>64,104,653,048.22</b>	61,886,407,948.66

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

麥麗娜  
會計機構負責人

## 第十節 合併資產負債表

2020年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	九、27	<b>2,125,987,979.17</b>	1,202,384,395.00
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債		-	-
應付票據	九、28	<b>121,052,287.85</b>	-
應付帳款	九、29	<b>9,547,286,216.70</b>	9,147,046,027.11
預收款項		-	-
合同負債	九、30	<b>3,049,692,183.63</b>	2,608,389,707.64
應付職工薪酬	九、31	<b>1,292,878,013.63</b>	1,589,693,735.12
其中：應付工資	九、31	<b>1,055,888,559.45</b>	1,380,010,118.64
應付福利費	九、31	<b>28,950,883.97</b>	3,103,605.13
應交稅費	九、32	<b>371,113,955.82</b>	344,533,438.22
其中：應交稅金	九、32	<b>354,654,348.11</b>	330,229,457.47
其他應付款	九、33	<b>2,415,771,477.59</b>	2,322,174,917.92
其中：應付利息	九、33	<b>28,223,909.54</b>	26,339,510.69
應付股利	九、33	<b>952,088,235.26</b>	47,911,902.30
持有待售負債		-	-
一年內到期的非流動負債	九、34	<b>7,218,000,641.70</b>	3,268,689,764.93
其他流動負債	九、35	<b>184,224,950.88</b>	177,858,416.72
<b>流動負債合計</b>		<b>26,326,007,706.97</b>	20,660,770,402.66
<b>非流動負債</b>			
長期借款	九、36	<b>2,809,378,411.44</b>	5,026,139,244.02
應付債券	九、37	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	九、38	<b>1,755,115,255.85</b>	1,519,924,346.73
長期應付款	九、39	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20
長期應付職工薪酬	九、40	<b>2,871,823.21</b>	2,927,039.77
預計負債	九、41	<b>283,797,569.38</b>	269,495,938.63
遞延收益	九、42	<b>375,277,451.05</b>	383,338,591.29
遞延所得稅負債	九、23	<b>185,621,224.84</b>	84,261,559.81
其他非流動負債	九、43	<b>203,084,893.91</b>	71,319,466.31
<b>非流動負債合計</b>		<b>7,152,087,806.94</b>	10,974,158,328.55
<b>負債合計</b>		<b>33,478,095,513.91</b>	31,634,928,731.21

第十節  
合併資產負債表  
2020年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	九、44	<b>7,400,803,875.00</b>	7,400,803,875.00
其他權益工具		-	-
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
資本公積	九、45	<b>6,073,127,048.74</b>	6,072,706,510.86
減：庫存股		-	-
其他綜合收益	九、65	<b>-130,746,103.26</b>	-157,971,711.23
其中：外幣報表折算差額	九、65	<b>-289,347,183.86</b>	-346,519,139.10
專項儲備	九、46	<b>65,544,747.02</b>	53,520,819.76
盈餘公積	九、47	<b>899,046,022.99</b>	899,046,022.99
其中：法定公積金	九、47	<b>899,046,022.99</b>	899,046,022.99
任意公積金		-	-
未分配利潤	九、48	<b>14,504,852,538.79</b>	14,170,510,834.74
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>28,812,628,129.28</b>	28,438,616,352.12
少數股東權益		<b>1,813,929,405.03</b>	1,812,862,865.33
<b>股東權益合計</b>		<b>30,626,557,534.31</b>	30,251,479,217.45
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>64,104,653,048.22</b>	61,886,407,948.66

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司資產負債表

2020年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	十七、1	3,143,672,051.64	4,073,217,980.63
交易性金融資產		-	5,500,000.00
衍生金融資產		-	-
應收票據	十七、2	397,802.00	2,397,802.00
應收賬款	十七、3	575,856,845.63	923,919,956.37
應收款項融資	十七、4	24,956,140.30	31,467,958.31
預付款項		17,221,476.68	42,499,589.99
其他應收款	十七、5	9,785,772,967.90	9,724,300,157.45
其中：應收利息	十七、5	-	-
應收股利	十七、5	55,399,600.47	90,850,271.49
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		244,828,165.97	474,753,841.96
其他流動資產		51,034,421.09	49,001,005.00
<b>流動資產合計</b>		<b>13,843,739,871.21</b>	15,327,058,291.71
<b>非流動資產</b>			
債權投資		-	-
其他債權投資		-	-
長期應收款	十七、6	1,637,288,242.96	1,395,344,773.34
長期股權投資	十七、7	18,362,779,537.04	18,235,853,446.45
其他權益工具投資		-	-
其他非流動金融資產		901,731,350.32	901,731,350.32
投資性房地產		-	-
固定資產		38,945,890.35	37,188,420.62
在建工程		5,729,534.72	9,981,594.87
使用權資產		553,646,821.91	566,551,383.29
無形資產		112,102,860.56	110,015,988.57
開發支出		72,430,728.80	68,007,661.41
商譽		-	-
長期待攤費用		1,161,682.05	1,452,172.11
遞延所得稅資產		-	-
其他非流動資產		-	-
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,685,816,648.71</b>	21,326,126,790.98
<b>資產總計</b>		<b>35,529,556,519.92</b>	36,653,185,082.69

附註為財務報表的組成部分



第十節  
母公司資產負債表  
2020年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債		-	-
應付票據		-	-
應付帳款		428,983,287.69	465,817,720.54
預收款項		-	-
合同負債		28,010,103.28	52,705,643.61
應付職工薪酬		59,840,241.77	108,608,409.41
其中：應付工資		40,159,749.98	88,564,582.22
應付福利費		4,739,226.83	49,614.66
應交稅費		9,565,795.64	10,656,185.73
其中：應交稅金		9,352,289.26	10,438,832.19
其他應付款		8,875,917,284.19	10,603,685,432.96
其中：應付利息		-	-
應付股利		888,387,102.89	290,637.89
持有待售負債		-	-
一年內到期的非流動負債		2,079,027,255.06	515,427,269.58
其他流動負債		-	-
<b>流動負債合計</b>		<b>11,481,343,967.63</b>	11,756,900,661.83
<b>非流動負債</b>			
長期借款	十七、8	116,875,000.00	116,875,000.00
應付債券	十七、9	1,349,483,424.67	3,419,486,443.79
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債		576,859,477.66	585,032,846.05
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		-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,043,217,902.33</b>	4,121,394,289.84
<b>負債合計</b>		<b>13,524,561,869.96</b>	15,878,294,951.67

## 第十節 母公司資產負債表

2020年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本		<b>7,400,803,875.00</b>	7,400,803,875.00
其他權益工具		-	-
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
資本公積	十七、10	<b>10,764,008,546.37</b>	10,764,008,546.37
減：庫存股		-	-
其他綜合收益		<b>-13,127,595.65</b>	-12,970,901.77
其中：外幣報表折算差額		<b>1,015,121.22</b>	1,171,815.10
專項儲備		<b>4,036,718.36</b>	4,080,696.43
盈餘公積		<b>899,046,022.99</b>	899,046,022.99
其中：法定公積金		<b>899,046,022.99</b>	899,046,022.99
任意公積金		-	-
未分配利潤	十七、11	<b>2,950,227,082.89</b>	1,719,921,892.00
<b>股東權益合計</b>		<b>22,004,994,649.96</b>	20,774,890,131.02
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>35,529,556,519.92</b>	36,653,185,082.69

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併利潤表

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
一、營業總收入	九、49	<b>39,690,976,521.76</b>	37,720,583,082.13
其中：營業收入	九、49	<b>39,690,976,521.76</b>	37,720,583,082.13
二、營業總成本		<b>39,303,590,404.24</b>	37,108,851,749.63
其中：營業成本	九、49	<b>37,416,660,358.13</b>	35,330,227,293.42
稅金及附加	九、50	<b>82,013,036.68</b>	97,862,503.28
銷售費用	九、51	<b>393,373,867.49</b>	405,350,506.40
管理費用	九、52	<b>1,173,188,227.76</b>	1,144,189,453.58
研發費用	九、53	<b>52,979,013.84</b>	6,369,330.91
財務費用	九、54	<b>185,375,900.34</b>	124,852,662.04
其中：利息費用	九、54	<b>255,626,050.59</b>	285,154,240.86
利息收入	九、54	<b>82,416,739.99</b>	131,911,131.46
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	九、54	<b>12,090,390.03</b>	-27,303,864.61
加：其他收益	九、55	<b>642,682,349.85</b>	493,041,415.84
投資收益(損失以「-」號填列)	九、56	<b>580,899,833.38</b>	625,647,215.09
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	九、56	<b>581,298,071.77</b>	592,996,770.87
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)	九、56	-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)	九、57	<b>-62,816,446.17</b>	-22,272,959.42
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)	九、58	<b>13,888,297.34</b>	64,070,728.81
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>1,562,040,151.92</b>	1,772,217,732.82
加：營業外收入	九、59	<b>37,801,457.35</b>	54,307,782.62
其中：政府補助	九、59	<b>23,509,684.89</b>	12,485,688.08
減：營業外支出	九、61	<b>35,759,092.53</b>	9,124,743.65
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>1,564,082,516.74</b>	1,817,400,771.79
減：所得稅費用	九、62	<b>312,442,987.79</b>	234,358,439.67
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>1,251,639,528.95</b>	1,583,042,332.12
(一)按所有權歸屬分類		-	-
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>1,215,123,919.62</b>	1,517,484,875.36
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		<b>36,515,609.33</b>	65,557,456.76
(二)按經營持續性分類		-	-
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>1,251,639,528.95</b>	1,583,042,332.12
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併利潤表

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	九、65	<b>8,571,560.47</b>	1,606,646.75
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、65	<b>34,539,857.40</b>	-3,184,834.58
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	九、65	<b>-2,425,059.33</b>	46,350,772.21
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、65	<b>-2,425,059.33</b>	46,350,772.21
4.企業自身信用風險公允價值變動		-	-
5.其他		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	九、65	<b>36,964,916.73</b>	-49,535,606.79
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	九、65	<b>-20,207,038.51</b>	7,793,447.85
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、65	<b>57,171,955.24</b>	-57,329,054.64
7.其他		-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-25,968,296.93</b>	4,791,481.33
<b>七、綜合收益總額</b>	九、65	<b>1,260,211,089.42</b>	1,584,648,978.87
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	九、65	<b>1,249,663,777.02</b>	1,514,300,040.78
歸屬於少數股東的綜合收益總額	九、65	<b>10,547,312.40</b>	70,348,938.09
<b>八、每股收益：</b>			
基本每股收益	九、63	<b>0.16</b>	0.21
稀釋每股收益	九、63	<b>0.16</b>	0.21

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司利潤表

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
一、營業收入	十七、12	<b>1,111,408,150.24</b>	826,536,613.30
減：營業成本	十七、12	<b>983,003,480.45</b>	653,973,419.87
税金及附加		<b>185,247.10</b>	188,508.37
銷售費用		<b>39,595,373.78</b>	59,895,889.56
管理費用		<b>98,772,387.97</b>	106,038,356.31
研發費用		<b>41,024,085.49</b>	4,125,643.65
財務費用	十七、13	<b>-59,426,587.52</b>	8,705,457.43
其中：利息費用		<b>113,774,080.78</b>	141,876,998.00
利息收入		<b>140,112,585.07</b>	131,061,252.84
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)		<b>-25,889,765.99</b>	-3,825,013.64
加：其他收益		-	-
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、14	<b>2,104,338,238.08</b>	928,711,100.23
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>36,404,500.12</b>	30,055,931.22
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
(損失)		-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)		<b>7,477,864.23</b>	4,820,187.10
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)		<b>-475.58</b>	10,000.00
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>2,120,069,789.70</b>	927,150,625.44
加：營業外收入		<b>339,784.55</b>	1,707,510.88
其中：政府補助		-	5,000.00
減：營業外支出		<b>2,007,918.36</b>	515,859.95
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>2,118,401,655.89</b>	928,342,276.37
減：所得稅費用		-	153,600.00
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,118,401,655.89</b>	928,188,676.37
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,118,401,655.89</b>	928,188,676.37
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-

## 第十節 母公司利潤表

2020年6月30日止期間

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>-156,693.88</b>	-353.74
(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		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		<b>-156,693.88</b>	-353.74
1. 權益法下可轉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		<b>-156,693.88</b>	-353.74
7. 其他		-	-
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>2,118,244,962.01</b>	928,188,322.63

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 合併現金流量表

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>39,530,210,727.84</b>	36,622,618,858.29
收到的稅費返還		<b>5,662,755.53</b>	1,771,297.86
收到其他與經營活動有關的現金	九、66	<b>992,291,988.78</b>	606,626,246.66
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>40,528,165,472.15</b>	37,231,016,402.81
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>35,134,022,954.64</b>	32,824,929,664.02
支付給職工及為職工支付的現金		<b>3,072,643,828.70</b>	2,916,645,777.22
支付的各项稅費		<b>640,833,329.45</b>	793,696,973.45
支付其他與經營活動有關的現金	九、66	<b>1,161,506,481.79</b>	1,174,416,528.46
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>40,009,006,594.58</b>	37,709,688,943.15
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	九、66	<b>519,158,877.57</b>	-478,672,540.34
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>22,001,712.16</b>	10,843,782.83
取得投資收益收到的現金		<b>7,377,020.17</b>	40,078,948.86
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>45,549,842.09</b>	146,042,121.57
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金	九、66	<b>50,954,211.86</b>	501,954,254.43
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>125,882,786.28</b>	698,919,107.69
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>734,089,799.48</b>	876,982,356.42
投資支付的現金		<b>2,500,000.00</b>	18,137,829.66
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	九、66	<b>521,941,024.98</b>	-
支付其他與投資活動有關的現金	九、66	<b>5,000,000.00</b>	9,385,006.11
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>1,263,530,824.46</b>	904,505,192.19
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,137,648,038.18</b>	-205,586,084.50
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		<b>52,838,252.00</b>	58,307,400.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>52,838,252.00</b>	58,307,400.00
取得借款收到的現金		<b>1,551,443,357.29</b>	132,285,392.18
收到其他與籌資活動有關的現金	九、66	<b>39,912,768.23</b>	-
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,644,194,377.52</b>	190,592,792.18
償還債務支付的現金		<b>1,245,535,037.18</b>	2,309,901,422.03
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>257,983,464.62</b>	292,935,872.56
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>43,148,412.68</b>	44,740,223.30
支付其他與籌資活動有關的現金	九、66	<b>386,798,791.70</b>	1,029,742,982.56
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>1,890,317,293.50</b>	3,632,580,277.15
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-246,122,915.98</b>	-3,441,987,484.97
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	九、67	<b>-888,418,057.23</b>	-4,202,730,602.40
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>10,387,299,779.72</b>	15,317,824,974.56
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	九、67	<b>9,498,881,722.49</b>	11,115,094,372.16

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司現金流量表

2020年6月30日止期間止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,450,765,402.89	731,388,092.90
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		120,193,754.93	23,087,189.73
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,570,959,157.82</b>	<b>754,475,282.63</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		966,772,508.17	713,742,455.46
支付給職工及為職工支付的現金		151,164,628.49	113,373,863.60
支付的各項稅費		425,857.26	5,704,661.01
支付其他與經營活動有關的現金		446,890,182.57	80,840,139.64
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>1,565,253,176.49</b>	<b>913,661,119.71</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	十七、15	<b>5,705,981.33</b>	<b>-159,185,837.08</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		5,500,000.00	-
取得投資收益收到的現金		2,103,792,572.25	626,941,045.44
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		585.60	246,487.85
收到其他與投資活動有關的現金		95,255,059.84	462,362,571.72
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>2,204,548,217.69</b>	<b>1,089,550,105.01</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		25,021,589.41	28,141,836.64
投資支付的現金		90,929,753.74	100,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		181,584,489.79	2,121,773,417.13
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>297,535,832.94</b>	<b>2,249,915,253.77</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,907,012,384.75</b>	<b>-1,160,365,148.76</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		-	-
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		8,423,986.40	3,511,980,495.71
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>508,423,986.40</b>	<b>3,511,980,495.71</b>
償還債務支付的現金		1,000,000,000.00	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		99,254,800.11	132,277,569.76
支付其他與籌資活動有關的現金		2,273,196,691.67	1,039,770,862.31
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>3,372,451,491.78</b>	<b>1,172,048,432.07</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,864,027,505.38</b>	<b>2,339,932,063.64</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>2,960,476.97</b>	<b>8,382,889.09</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>-948,348,662.33</b>	<b>1,028,763,966.89</b>
加：期初現金及現金等價物餘額		4,072,964,005.08	2,232,379,636.67
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>3,124,615,342.75</b>	<b>3,261,143,603.56</b>

附註為財務報表的組成部分

# 第十節 合併股東權益變動表

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2020年1-6月													
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	綜合收益	其他	其中：外幣折算	專項儲備	盈餘公積	未分配	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上期期末餘額	7,400,803,875.00	-	-	6,072,706,510.86	-	-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,320,819.76	899,046,022.99	14,170,510,894.74	28,439,616,352.12	1,812,862,865.33	30,251,479,217.45	-
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	7,400,803,875.00	-	-	6,072,706,510.86	-	-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,320,819.76	899,046,022.99	14,170,510,894.74	28,439,616,352.12	1,812,862,865.33	30,251,479,217.45	-
三、本期增減變動金額(除以下「註釋」)	-	-	-	420,537.88	-	27,225,807.97	57,171,955.24	12,023,927.26	-	334,341,704.05	374,011,771.16	1,066,539.70	375,078,316.86	-
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	34,539,857.40	57,171,955.24	-	-	1,215,123,919.92	1,249,663,771.02	10,547,312.40	1,260,211,089.42	-
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	420,537.88	-	-	-	-	-	-	420,537.88	52,839,252.00	53,268,789.88	-
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,839,252.00	52,839,252.00	-
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	-	-	-	420,537.88	-	-	-	-	-	-	420,537.88	-	420,537.88	-
(三)專項儲備變動使用	-	-	-	-	-	-	-	12,023,927.26	-	-	12,023,927.26	1,409,055.94	13,431,983.20	-
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	12,023,927.26	-	-	12,023,927.26	1,409,055.94	13,431,983.20	-
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	41,111,170.95	-	-	41,111,170.95	3,538,524.80	44,649,695.75	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-29,087,243.69	-	-889,096,465.00	-889,096,465.00	-2,130,468.86	-31,217,712.55	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-29,087,243.69	-	-889,096,465.00	-889,096,465.00	-63,727,080.64	-951,823,545.64	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對股東分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-889,096,465.00	-889,096,465.00	-69,229,280.64	-947,324,745.64	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,498,800.00	-4,498,800.00	-

## 第十節 合併股東權益變動表

2020年6月30日止期間

項目	2020年1-6月											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	綜合收益	其中：外幣折算	其他	專項儲備	盈餘公積		未分配利潤	小計
(五) 股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-7,314,249.43	-	-	-	-	7,314,249.43	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動及歸結	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-7,314,249.43	-	-	-	-	7,314,249.43	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	7,400,800,875.00	-	-	6,073,027,048.74	-	-	-130,746,103.26	-289,347,183.86	65,544,747.02	899,046,022.99	14,504,652,538.79	28,812,628,729.28	1,813,923,405.03	30,626,557,534.31

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 合併股東權益變動表

2020年6月30日止期間

項目	2019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	其中：外幣報表折算差額	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
(五)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積轉盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 新發達行權與盈餘轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末總額	7,400,803,875.00	-	-	6,054,390,776.16	-	-278,166,144.87	-384,461,982.28	49,831,776.60	811,845,310.51	12,971,801,087.66	27,010,476,683.06	1,339,435,906.09	28,349,912,589.15

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

2020年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2020年1-6月												
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	綜合收益	其他	其中：外幣折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
一、上期期末餘額	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,686.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02	-
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本時期初餘額	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,686.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02	-
三、本時期變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-	-	-156,693.88	-156,693.88	-43,978.07	-	1,230,365,190.89	1,230,104,518.94	-
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-156,693.88	-156,693.88	-	-	2,118,401,655.89	2,118,244,962.01	-
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,978.07	-	-	-	-43,978.07
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,978.07	-	-	-	-43,978.07
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00	-
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. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00	-

## 第十節 母公司股東權益變動表

2020年6月30日止期間

項目	2020年1-6月											
	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：外幣報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
(五)股東權益內部結構												
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補償損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本期末餘額	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-13,127,595.65	1,015,121.22	4,036,718.36	899,046,022.99	2,950,227,082.89	22,004,994,649.96

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

2020年6月30日止期間

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	綜合收益	其他	其中：外幣報表折算差額	專項儲備	盈餘公積		未分配利潤
(五)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積補償損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.設定受益計劃變動總結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 財務報表附註

2020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)系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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

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。

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)；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。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

本公司及其子公司(以下簡稱本集團)主營業務包括代理及相關、專業物流、電商及其他服務。本集團主要的經營業務位於中國境內。

本集團之主要子公司的經營範圍詳見附註八、「企業合併及合併財務報表」。

### 二、財務報表的編製基礎

本集團對自2020年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，包括但不限於對新冠肺炎疫情帶來的潛在影響的評估，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系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、公司重要會計政策、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2020年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2020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。

## 第十節 財務報表附註

2020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

#### 1. 會計年度

本集團的會計年度為西曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2. 記帳本位幣

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帳本位幣。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確定其記帳本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 3. 記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。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。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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

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。

##### 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、評估諮詢等仲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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 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。

#### 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初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

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。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

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處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

#### 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。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 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。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

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》(「收入準則」)初始確認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應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

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)。

## 第十節 財務報表附註

2020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

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。

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。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

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。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的，列示於其他流動資產。

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，除衍生金融資產外，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、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，本集團可以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。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資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。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

##### 9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的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。

本集團對以攤餘成本計量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。
- 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，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

###### 9.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。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。

將非交易性權益工具投資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。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，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。

###### 9.1.3 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以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

2020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

本集團對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、合同資產以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產和應收賬款，以及由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的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。

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。



## 第十節 財務報表附註

2020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

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余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；
- (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；



## 第十節 財務報表附註

2020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)

- (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；

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

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。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

## 第十節 財務報表附註

2020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。

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

無論上述評估結果如何，若金融工具合同付款已發生逾期超過(含)90日，則本集團推定該金融工具已發生違約。

## 第十節 財務報表附註

2020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

本集團對租賃應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收賬款、其他應收款、合同資產、債權投資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。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置、擔保品相對於金融資產的價值等。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

###### 9.2.4 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。

##### 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。

## 第十節 財務報表附註

2020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。

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 金融負債和權益工具的分類

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。

##### 9.4.1 金融負債的分類及計量

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

##### 9.4.1.1 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。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以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)該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面文件載明的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合同。

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。



## 第十節 財務報表附註

2020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 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

##### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

對於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，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前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。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(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

對於非同一控制下企業合併中本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

##### 9.4.1.2 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。

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

2020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 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

##### 9.4.1.2 其他金融負債(續)

##### 9.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於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或者因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的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

##### 9.4.2 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。

##### 9.4.3 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。

## 第十節 財務報表附註

2020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 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。

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關於金融資產分類的會計準則規定。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 9.6 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、庫存商品及周轉材料(包裝物、低值易耗品等)。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發出存貨的實際成本。包裝物和低值易耗品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。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### 11.1 確定對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。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。

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



## 第十節 財務報表附註

2020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)

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

2020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

2020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

2020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(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

2020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	5-25	0-5	3.80-20.00
港口及碼頭設施	20-40	5	2.38-4.75
汽車及船舶	5-25	5	3.80-19.00
機器設備、傢俱、器具及其他設備	5-25	5	3.80-19.00

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 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。

#### 15. 無形資產

##### 15.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標權、軟件等。

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。

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述條件的予以資本化，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援，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

2020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、使用權資產及使用壽命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

2020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

2020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)

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. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具的交易。本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

對於用以換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用；在授予後立即可行權時，在授予日計入相關成本或費用，相應增加其他權益工具。

#### 21. 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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 收入確認

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(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。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

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。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。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 收入確認(續)

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

客戶支付非現金對價的，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或服務的單獨售價間接確定交易價格。

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號—或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 收入確認(續)

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，來判斷從事交易時本集團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傭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，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

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。

本集團具體業務收入確認原則如下：

代理及相關業務收入：本集團的代理及相關業務中的始發地業務於船舶離港／飛機起飛／貨物裝車之日確認收入的實現；目的地業務於貨物運送到約定交貨地點之日確認收入的實現；

專業物流、電商業務收入：本集團的專業物流、電商業務為客戶提供點到點的運輸服務，客戶於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，由於本集團提供的專業物流及電商業務服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本集團而言並不重大，因此，本集團的上述服務在完成時點確認收入的實現。

#### 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。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 收入確認(續)

##### 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。

#### 23. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得的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。

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，用於補償本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；用於補償本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。與本集團日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收支。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 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。

#### 25. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 25.1 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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 所得稅(續)

##### 25.2 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。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 所得稅(續)

##### 25.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

##### 25.3 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的抵銷

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。

#### 26. 外幣業務和外幣報表折算

##### 26.1 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帳本位幣，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)分類為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的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

2020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. 外幣業務和外幣報表折算(續)

##### 26.1 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帳本位幣金額計量。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，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，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。

##### 26.2 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。

期初數和上期實際數按照上期財務報表折算後的數額列示。

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 外幣業務和外幣報表折算(續)

##### 26.2 外幣財務報表折算(續)

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。

#### 27. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

對於首次執行日後簽訂或變更的合同，在合同開始或變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

##### 27.1 本集團作為承租人

###### 27.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

為便於實務操作，本集團將具有類似特徵的租賃作為一個組合進行會計處理，如果本集團能夠合理預期與對該組合中的各單項租賃分別進行會計處理相比，不會對財務報表產生顯著不同的影響。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

###### 27.1.2 使用權資產

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。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額。
- 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。
- 本集團發生的初始直接費用。
- 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。

在租賃期開始日後，發生重新計量租賃負債時，相應調整使用權資產賬面價值。

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產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計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

###### 27.1.3 可退回的租賃押金

本集團支付的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為額外的租賃付款額並計入使用權資產的成本。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

##### 27.1.4 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。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，採用增量借款利率作為折現率。

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：

- 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。
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額。
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格。
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項。
- 根據本集團提供的擔保余值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。按照《企業會計準則第1號—存貨》等其他準則規定計入相關資產成本的，從其規定。

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用。按照《企業會計準則第17號—借款費用》等其他準則規定計入相關資產成本的，從其規定。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

###### 27.1.4 租賃負債(續)

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動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。
- 根據擔保余值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

###### 27.1.5 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對經營場所或運輸工具等的短期租賃以及低價值資產租賃，选择不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個月且不包含購買選擇權的租賃。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5萬元的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入當期損益或相關資產成本。

###### 27.1.6 租賃變更

對於滿足財政部制定發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會〔2020〕10號)，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為承租人與出租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，本集團選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。除此之外：

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：

- 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。
- 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

2020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. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

###### 27.1.6 租賃變更(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，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並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。

##### 27.2 本集團作為出租人

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入，除非其他系統合理的方法能夠更好地反映因使用租賃資產所產生經濟利益的消耗模式。出租人發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

###### 27.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號—收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

###### 27.2.2 可退回的租賃押金

本集團收到的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為承租人支付的額外的租賃收款額。

###### 27.2.3 租賃的分類

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為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.2 本集團作為出租人(續)

###### 27.2.4 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法或其他系統合理的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團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，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

###### 27.2.5 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入帳價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘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。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的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。
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額。
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權。
- 承租人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。
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。
- 取決於指數或比率的可變租賃收款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。
- 未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.2 本集團作為出租人(續)

##### 27.2.5 本集團作為出租人記錄融資租賃業務(續)

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

##### 27.2.6 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

##### 27.2.7 租賃變更

對於滿足財政部制定發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會〔2020〕10號)，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為出租人與承租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，本集團選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。除此之外：

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該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。
- 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。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；

## 第十節 財務報表附註

2020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. 租賃(續)

##### 27.2 本集團作為出租人(續)

###### 27.2.7 租賃變更(續)

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

##### 27.3 售後租回交易

###### 27.3.1 本集團作為賣方及承租人

本集團按照《企業會計準則第14號—收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團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，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團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。

###### 27.3.2 本集團作為買方(出租人)

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 28. 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。

#### 29. 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

2020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)

#### 30. 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。

#### 31. 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

2020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)

#### 32. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本進行初始計量；對於換出資產，在終止確認時，將換出資產公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，對於換入資產，以換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，在終止確認時，將換入資產的公允價值與換出資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點存在不一致時，換入資產滿足資產確認條件，換出資產尚未滿足終止確認條件的，在確認換入資產的同時將交付換出資產的義務確認為一項負債；換入資產尚未滿足資產確認條件，換出資產滿足終止確認條件的，在終止確認換出資產的同時將取得換入資產的權利確認為一項資產。

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，按照換入的金融資產以外的各項換入資產公允價值相對比例，將換出資產公允價值總額扣除換入金融資產公允價值後的淨額進行分攤，以分攤至各項換入資產的金額，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的成本進行初始計量；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，以各項換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為各項換入資產的成本進行初始計量。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。換入資產的公允價值不能夠可靠計量的，按照各項換入資產的原賬面價值的相對比例或其他合理的比例對換出資產的賬面價值進行分攤。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 32. 非貨幣性資產交換(續)

非貨幣性資產交換同時換出多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，將各項換出資產的公允價值與其賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，按照各項換出資產的公允價值的相對比例，將換入資產的公允價值總額分攤至各項換出資產，分攤至各項換出資產的金額與各項換出資產賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

#### 33. 債務重組

##### 33.1 作為債務人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組，在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 33. 債務重組(續)

##### 33.2 作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本。對聯營企業或合營企業投資的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。投資性房地產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。生物資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、保險費等其他成本。無形資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於使該資產達到預定用途所發生的稅金等其他成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組導致本集團將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定，確認和計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。



## 第十節 財務報表附註

2020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 金融資產分類

金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團需考慮在業務模式評估日可獲得的所有相關證據，包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式。本集團也需要對所持金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付進行判斷。

##### 1.2 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 1.2 金融資產轉移的終止確認(續)

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

##### 1.3 預期信用損失的確認

信用風險的顯著增加：本集團在評估金融資產預期信用損失時，需判斷金融資產的信用風險自購入後是否顯著增加，判斷過程中需考慮定性和定量的信息，並結合前瞻性信息。

建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。

##### 1.4 與收購業務相關的可辨認淨資產公允價值評估及商譽確認

如附註四、4、4.2「非同一控制下的企業合併」所述，本集團對非同一控制下的企業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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 1.4 與收購業務相關的可辨認淨資產公允價值評估及商譽確認(續)

評估可辨認資產、負債及或有負債的公允價值涉及管理層的重大估計和判斷，尤其是識別無形資產並評估其公允價值，從而影響商譽的確認。如附註八、2「本集團本期發生非同一控制下企業合併情況」所述，本報告期內本集團發生了非同一控制下的企業合併，確認了59,927,096歐元的無形資產(客戶關係)及269,126,280歐元的商譽。

在評估無形資產公允價值時所採用的關鍵假設，包括折現率、收入的增長率等關鍵假設使用的輸入值的不同可能導致公允價值估計存在較重大差異。

##### 1.5 商譽減值

2020年6月30日商譽的賬面價值為人民幣2,315,126,472.63元，本集團至少每年對商譽進行減值測試。在對商譽進行減值測試時，需計算包含商譽的相關資產組或資產組組合的預計未來現金流量現值。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值，此等事項均涉及管理層的判斷。

##### 1.6 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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 1.7 長期股權投資減值

2020年6月30日，本集團對聯營企業投資的賬面價值計人民幣3,984,599,282.79元(2020年1月1日：人民幣3,903,774,411.31元)；2020年6月30日本集團對合營企業投資的賬面價值計人民幣3,749,967,883.58元(2020年1月1日：人民幣5,464,584,890.86元)。對於存在減值跡象的長期股權投資，本集團通過估計長期股權投資的可收回金額，並與其賬面價值進行比較以確定長期股權投資是否存在減值。如果長期股權投資的賬面價值大於預計的可收回金額，則相應計提減值準備。

##### 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，是指能夠從市場資料中取得的輸入值。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，是指不能從市場資料中取得的輸入值。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。

##### 1.9 固定資產及無形資產預計可使用年限和預計殘值

本集團就固定資產、無形資產釐定可使用年限和殘值。該估計是根據對類似性質及功能的固定資產及無形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嚴峻的行業競爭而有重大改變。當固定資產或無形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／攤銷、或沖銷或沖減技術陳舊的固定資產或無形資產。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 1.10 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽、長期股權投資外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象，當存在減值跡象時進行減值測試。除此之外，對使用壽命不確定的無形資產每年進行減值測試。資產或資產組的可收回金額根據資產或資產組的使用價值與其公允價值減去處置費用後的淨額之間較高者確定。在估計其使用價值時，預計資產或資產組的未來現金流量並採用折現率折現後確定。管理層在合理和有依據的基礎上對資產的使用情況進行會計估計並預測未來現金流量，並採用反映當前市場的貨幣時間價值和與該資產有關的特定風險的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 1.11 確定存在續約選擇權的租賃合同的租賃期

對於作為承租人簽訂的存在續約選擇權的租賃合同，本集團運用判斷以確定租賃合同的租賃期。對於本集團是否合理確定將行使該選擇權的評估會影響租賃期的長短，從而對租賃確認的租賃負債和使用權資產的金額產生重大影響。

##### 1.12 或有負債

本集團在持續經營過程中會面對眾多的法律糾紛，相關糾紛的結果均具有很大程度上的不確定性。當與特定法律糾紛有關的經濟利益被認為是很可能流出且能夠可靠地計量時，本集團管理層會根據專業的法律意見計提相應的準備。除了被認為導致經濟利益流出可能性極低的或有負債外，本集團所面臨之或有負債在附註十二、「或有事項」進行了披露。管理層運用判斷決定相關的法律糾紛是否應該計提一項準備或者作為或有負債進行披露。

## 第十節 財務報表附註

2020年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六、會計政策變更說明因素

#### 1. 會計政策變更及其影響

財政部於2019年12月10日印發了《企業會計準則解釋第13號》(財會〔2019〕21號)，於2019年12月16日印發了《碳排放權交易有關會計處理暫行規定》(財會〔2019〕22號)，於2020年6月19日印發了《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會〔2020〕10號)。本集團已採用上述解釋和規定編製2020年1-6月財務報表。《企業會計準則解釋第13號》和《碳排放權交易有關會計處理暫行規定》對本集團及本公司無顯著影響。

本集團對於滿足《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為租賃合同一方與出租人或承租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，全部選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。

2020年1-6月，本集團作為承租人自出租人取得的租金減免金額為613.29萬元，增加利潤總額613.29萬元。本集團作為出租人給予承租人的租金減免金額為277.08萬元，減少利潤總額277.08萬元。本集團作為出租人給予承租人的租金延期支付優惠涉及金額94.39萬元，租金延期支付的期限為原租賃合同約定的租金支付日後的1-3個月。

#### 2. 會計估計變更及影響

根據《企業會計準則第4號—固定資產》有關規定，每個會計年度終了，企業應對固定資產的預計使用壽命、淨殘值和折舊方法進行覆核，如果固定資產的預計使用壽命、淨殘值與原先會計估計數有差異的，應當進行相應調整。此外，按照財政部、國家稅務總局《關於完善固定資產加速折舊企業所得稅政策的通知》(財稅〔2014〕75號)的有關規定，對所有企業持有的單位價值不超過5,000元的固定資產，允許一次性計入當期成本費用在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。為使固定資產折舊年限和實際使用壽命更加匹配，更加合理地估計本集團固定資產的折舊，進而更加公允、恰當地反映本集團的財務狀況和經營成果，參考同行業相關公司通行做法，經本公司2020年3月31日第二屆董事會第十九次會議批准，本集團自2020年4月1日起將房屋建築類的使用年限變更為鋼結構30年、鋼混結構25年、磚混結構20年；將車輛的使用年限變更為5年；將固定資產確認標準變更為5,000元。本次變更前後的折舊年限及固定資產確認標準如下：



## 第十節 財務報表附註

2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六、會計政策變更說明因素(續)

#### 2. 會計估計變更及影響(續)

類別/項目	變更前		類別/項目	變更後	
		折舊年限(年)/金額(元)			折舊年限(年)/金額(元)
房屋—生產樓房、房屋—辦公樓房	40		房屋—鋼結構	30	
			房屋—鋼混結構	25	
			房屋—磚混結構	20	
房屋—倉儲房	25		房屋—鋼結構	30	
			房屋—鋼混結構	25	
			房屋—磚混結構	20	
車輛	6		車輛	5	
固定資產確認標準	2,000		固定資產確認標準	5,000	

根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更、差錯更正》的規定，本次會計估計變更採用未來適用法，對本集團及本公司以前各年度財務狀況和經營成果不產生影響。

本次會計估計變更導致本期利潤總額減少1,308.64萬元。

#### 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. 其他事項調整

本集團本期無需要披露的其他事項調整。



## 第十節 財務報表附註

2020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

#### 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%
印花稅	註冊資本、資本公積金額、經濟合同金額等	0.05%、0.03%等
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	0-38%

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2020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：

所在國家或地區	適用所得稅稅率
香港	16.50%
日本	38%
韓國	20%
澳大利亞	30%
白俄羅斯	18%
安哥拉	30%
汶萊	18.50%
印度尼西亞	25%
馬來西亞	24%
英屬維爾京群島	0.00%
荷蘭	25%
羅馬尼亞	16%
英國	19%

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### 2.1 企業所得稅

- (1) 根據2011年7月27日財政部、海關總署和國家稅務總局發佈的《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。於報告期內，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。
- (2) 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深港現代服務業合作區鼓勵類產業企業的條件，執行15%的企業所得稅稅率。
- (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。本公司之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (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)，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，企業所得稅減按15%徵收。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

- (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來自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《白俄羅斯共和國總統令》規定，白俄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2020年度招商局中白商貿物流股份有限公司(以下簡稱中白商貿物流)銷售中白工業園區內自主生產商品所得利潤免交企業所得稅。

##### 2.2 增值稅

- (1) 根據《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(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》(國家稅務總局公告2016年第16號)的規定，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。華南外運本期提供的存儲地點在境外的倉儲服務免徵增值稅。

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

- (5) 根據《財政部稅務總局海關總署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，提供郵政服務、電信服務、現代服務、生活服務取得的銷售額佔全部銷售額的比重超過50%的納稅人，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) 本集團位於白俄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《白俄羅斯共和國總統令》規定，中白商貿物流本期用於建設中白工業園的工程款的增值稅部分，予以退回。

##### 2.3 土地使用稅

- (1) 根據《財政部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公告》(財政部稅務總局公告2020年第16號)的規定，自2020年1月1日起至2022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%計征城鎮土地使用稅。

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2020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號文)、《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號文)，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征免房產稅和城鎮土地使用稅。2019年度、2020年度中國外運東北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

2020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二級子企業基本情況

序號	名稱	企業				業務性質	實收資本	本集團合計	本集團合計	取得	備註
		級次	類型	註冊地	主要經營地			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	
11	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	
12	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	
13	中國外運東北有限公司	二級	1	遼寧省大連市	遼寧省大連市	貨運代理及專業物流	150,000,000.00	100.00	100.00	1	
14	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	
15	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	
16	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	
17	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	
18	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	
19	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	貨運代理及專業物流	530,557.66	100.00	100.00	2	
20	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	
21	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	1,346,761,911.29	100.00	100.00	2	
22	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	
23	中外運冷鏈物流有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	—	100.00	100.00	1	
24	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	701,410,000.00	42.00	66.67	1	
25	中外運物流投資控股有限公司	二級	1	北京市	北京市	專業物流	433,110,000.00	100.00	100.00	2	



## 第十節 財務報表附註

2020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二級子企業基本情況(續)

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。

#### 2. 本集團本期發生非同一控制下企業合併情況

##### 2.1 KLG Europe Holding B.V.下屬KLG Europe Eersel B.V.等7家公司

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得方式	購買日	購買日確定依據	購買日至期末被購買		
						購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤	購買日至期末被購買方的經營活動現金流量淨額
7家公司	2020-1-1	2,920,708,824.80	現金支付	2020-1-1	實際取得對被購買方控制權的日期	678,289,647.78	35,427,696.03	49,550,913.18

為踐行本公司的海外戰略、構建海外通道，延伸本公司在歐盟地區的落地操作能力，2019年9月26日，本公司第二屆董事會第十四次會議審議通過了《關於收購歐洲KLG公司股權項目的議案》，同意收購歐洲KLG Europe Holding B.V.註冊於荷蘭的KLG Europe Eersel B.V.、KLG Europe Rotterdam B.V.和KLG Europe Venlo B.V.，註冊於羅馬尼亞的KLG Invest Europe SRL、KLG Europe Logistics SRL和KLG Trucking SRL，註冊於英國的KLG Europe Bradford Limited共7家子公司100%股權(以下合稱標的公司或7家公司，按區域簡稱英國標的公司、荷蘭標的公司、羅馬尼亞標的公司)。根據上述董事會決議，本公司於荷蘭設立SE Logistics Holding B.V. (SPV1)、SE Netherlands Logistics Holding B.V. (SPV2)、SE Romania Logistics Holding B.V. (SPV3)並由SPV1、SPV2及招商局船務企業有限公司(本公司控股股東控制的子公司，作為本次交易擔保方)於2019年9月27日與標的公司股東簽訂了《SHARE SALE AND PURCHASE AGREEMENT》(股權轉讓協議)，約定：

- 1) 收購標的公司100%股權交易價格預計不高於385,693,735歐元(約合3,005,904,124元人民幣)；



## 第十節 財務報表附註

2020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. 本集團本期發生非同一控制下企業合併情況(續)

##### 2.1 KLG Europe Holding B.V.下屬KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(續)

- 2) 交易分兩步交割，第一步交割由SPV1向SPV2增資，SPV2完成對英國標的公司、荷蘭標的公司100%股權收購，由SPV2、SPV3共同完成對羅馬尼亞標的公司100%股權收購，SPV2合計支付對價預計282,980,226歐元(約合2,205,406,391元人民幣)。同時，SPV2向KLG Europe Holding B.V.發行其20%的股權。第一步交割完成後，SPV2持有標的公司100%的股權，SPV1持有80%的SPV2股權，KLG Europe Holding B.V.持有20%的SPV2股權。第二步交割由SPV1向KLG Europe Holding B.V.收購其所持SPV2 20%的股權。第二步交割的對價預計不高於100,000,000歐元(約合779,350,000元人民幣)。

2019年10月21日、2019年11月6日，上述交易分別通過了德國聯邦企業聯合管理局、荷蘭消費和市場管理局的反壟斷審查。2019年12月12日(北京時間)，SPV2按照《股權轉讓協議》約定支付了第一步交割的股權收購價款282,980,226歐元，完成了第一步交割。

2019年12月12日，SPV1、SPV2與KLG Europe Holding B.V.簽訂了《SHAREHOLDERS' AGREEMENT》(股東協議)。《股東協議》就2019年12月31日前標的公司的重大管理、經營決策事項約定KLG Europe Holding B.V.及其委派的管理委員會成員擁有一票否決權。

2020年1月1日，上述《股東協議》就標的公司重大管理、經營決策事項約定的原股東方及其委派的管理委員會成員擁有的一票否決權時效終止，本集團及SPV1能夠控制SPV2及標的公司的重大管理和經營決策並享有可變回報，本集團因此將2020年1月1日作為購買日，自2020年1月1日起將標的公司納入合併範圍。

2020年6月3日(北京時間)，SPV1按照《股權轉讓協議》約定向KLG Europe Holding B.V.支付了SPV2 20%股權交割價款90,727,000歐元。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 本集團本期發生非同一控制下企業合併情況(續)

##### 2.2 合併成本及商譽

合併成本	7家公司 (歐元)	7家公司 (折合人民幣)
合併成本	373,707,226.00	2,920,708,824.80
— 現金	373,707,226.00	2,920,708,824.80
— 非現金資產的公允價值	—	—
合併成本合計	373,707,226.00	2,920,708,824.80
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	104,580,946.00	817,352,383.46
商譽	269,126,280.00	2,103,356,441.34

7家公司主營業務主要為公路運輸、貨代及倉儲服務，相互間具有較強的協同效應。作為本集團及本公司踐行海外戰略、構建海外通道的重要一步，本集團視7家公司為一個整體(資產組)開展本次收購工作，意圖延伸和整合本集團在歐盟區域的服務能力。

標的公司100%股權於2018年12月31日的價值經世邦魏理仕有限公司評估，出具了編號為C1902-0088-BV的估值報告，評估值為3.874億歐元。本集團參考以上估值確定合併成本為373,707,226歐元，並分別於2019年12月12日、2020年6月3日完成了支付。

合併成本超過獲得的標的公司購買日可辨認資產、負債公允價值的差額為269,126,280歐元，按購買日匯率折算為人民幣2,103,356,441.34元，確認為與標的公司相關的商譽。

本次收購交易產生的大額商譽主要來源於7家公司現存業務持續經營要素的公允價值及本集團預期將從本次收購交易中實現的7家公司現有業務與本集團其他現有服務結合產生的協同效應。持續經營要素主要體現為7家公司不可辨認的運營經驗、運輸密度優勢、管理能力、人力資源、知名度等。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 本集團本期發生非同一控制下企業合併情況(續)

##### 2.3 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	本期金額	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	1,134,075,505.33	665,895,691.75
貨幣資金	186,193,994.49	186,193,994.49
應收款項	329,050,377.16	329,050,377.16
存貨	4,630,550.89	4,630,550.89
固定資產	138,086,770.59	138,086,770.59
無形資產	475,207,909.78	7,028,096.20
長期股權投資	905,902.42	905,902.42
負債：	316,723,121.87	209,959,491.94
借款	-	-
應付款項	209,061,608.22	209,061,608.22
遞延所得稅負債	107,661,513.65	897,883.72
淨資產：	817,352,383.46	455,936,199.81
減：少數股東權益	-	-
取得的淨資產	817,352,383.46	455,936,199.81

世邦魏理仕有限公司為本次收購交易出具了以購買價格分攤(Purchase Price Allocation)為目的的編號為C1903-0167-BV的《估值及諮詢服務報告》，本集團據此確定購買日標的公司可辨認資產、負債的公允價值分別為1,134,075,505.33元、316,723,121.87元。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 重要非全資子企業情況

##### 3.1 少數股東

2020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	中外運化工國際物流有限公司	40.80	8,601,472.05	-	199,867,454.48
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-37,362,672.13	-	244,073,692.05

2019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	中外運化工國際物流有限公司	40.80	7,497,697.46	-	193,182,869.01
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	689,955.06	-	172,003,590.47

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 重要非全資子企業情況(續)

##### 3.2 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	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司	中外運化工國際 物流有限公司	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司
流動資產	738,838,428.33	227,928,051.84	706,326,777.54	113,125,730.82
非流動資產	316,117,072.33	700,241,187.40	332,170,754.26	820,300,987.45
資產合計	1,054,955,500.66	928,169,239.24	1,038,497,531.80	933,426,718.27
流動負債	429,610,862.55	104,368,001.87	417,819,778.21	38,160,487.93
非流動負債	30,686,084.81	402,601,810.31	47,117,022.47	598,863,749.91
負債合計	460,296,947.36	506,969,812.18	464,936,800.68	637,024,237.84
營業收入	821,176,719.79	250,299,879.02	854,215,611.14	62,603,967.94
淨利潤	23,476,765.48	-64,418,400.22	19,493,818.14	1,189,577.69
綜合收益總額	23,476,765.48	-108,512,961.30	19,493,818.14	9,625,504.34
經營活動現金流量淨額	69,986,180.10	4,717,847.70	25,235,100.50	-55,591,565.55

## 第十節 財務報表附註

2020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資料，除特別註明之外，「期初」系指2020年1月1日，「期末」系指2020年6月30日，「本期」系指2020年1月1日至6月30日，「上期」系指2019年1月1日至6月30日。

#### 1. 貨幣資金

##### (1) 貨幣資金分類

項目	期末數			期初數		
	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	—	—	16,441,839.70	—	—	7,855,552.12
其中：人民幣	11,509,288.43	1.0000	11,509,288.43	2,636,005.41	1.0000	2,636,005.41
美元	136,803.65	7.0795	968,501.44	135,238.37	6.9762	943,449.92
港元	332,663.38	0.9134	303,854.73	241,019.29	0.8958	215,905.08
日元	790,180.98	0.0658	51,993.91	600,794.64	0.0641	38,510.94
歐元	24,942.85	7.9610	198,570.03	180.00	7.8155	1,406.79
其他	—	—	3,409,631.16	—	—	4,020,273.98
銀行存款	—	—	9,482,439,882.79	—	—	10,379,444,227.60
其中：人民幣	5,731,962,815.39	1.0000	5,731,962,815.39	7,688,714,160.69	1.0000	7,688,714,160.69
美元	429,465,048.57	7.0795	3,040,397,811.35	323,934,430.67	6.9762	2,259,831,375.24
港元	309,737,668.16	0.9134	282,914,386.10	297,363,139.22	0.8958	266,377,900.11
日元	343,670,409.52	0.0658	22,613,512.95	743,112,549.87	0.0641	47,633,514.45
歐元	39,405,167.09	7.9610	313,704,535.20	4,287,705.83	7.8155	33,510,564.91
其他	—	—	90,846,821.80	—	—	83,376,712.20
其他貨幣資金	—	—	85,623,381.22	—	—	88,200,044.44
其中：人民幣	69,683,135.45	1.0000	69,683,135.45	68,983,745.95	1.0000	68,983,745.95
港元	17,451,550.00	0.9134	15,940,245.77	21,451,550.00	0.8958	19,216,298.49
合計	—	—	9,584,505,103.71	—	—	10,475,499,824.16
其中：存放境外的款項總額	—	—	1,940,014,973.32	—	—	1,694,206,685.57



## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數	期初數	使用受限制的原因
保函保證金	<b>41,783,306.45</b>	64,769,370.51	銀行保證金
訴訟凍結款	<b>15,652,792.84</b>	12,207,337.18	法院凍結款
履約保證金	-	3,000,000.00	履約保證金
應收利息	<b>21,703,241.45</b>	1,522,289.67	未到結息日
其他	<b>6,484,040.48</b>	6,701,047.08	——
<b>合計</b>	<b>85,623,381.22</b>	88,200,044.44	——

#### 2. 交易性金融資產

項目	期末數	期初數
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>142,038.83</b>	5,641,228.80
其中：交易性債權投資	-	5,500,000.00
交易性權益工具投資	<b>142,038.83</b>	141,228.80
<b>合計</b>	<b>142,038.83</b>	5,641,228.80

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據分類

種類	期末數	期初數
商業承兌匯票	<b>11,059,111.09</b>	18,589,129.53
減：信用損失準備	<b>500,000.00</b>	200,000.00
<b>合計</b>	<b>10,559,111.09</b>	18,389,129.53

## 第十節 財務報表附註

2020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)

(2) 本集團期末無質押的應收票據。

(3) 期末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
商業承兌匯票	-	4,289,993.27
合計	-	4,289,993.27

(4) 於2020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(2019年12月31日：無)。

(5) 於2020年6月30日，本集團存在因承兌人違約而產生損失的應收票據金額為500,000.00元(2019年12月31日：200,000.00元)。

(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) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 4. 應收賬款

本集團與客戶的服務條款以信用交易為主，信用期通常為1-6個月。應收賬款並不計息。

(1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	<b>11,997,968,535.70</b>	10,537,102,117.72
減：信用損失準備	<b>461,406,727.37</b>	422,138,102.84
合計	<b>11,536,561,808.33</b>	10,114,964,014.88

## 第十節 財務報表附註

2020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) 應收賬款分類情況

項目	原值					信用減損					合計	淨值	原幣種類	計提理由	原值折未數
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年					
信用風險組合	143,065,502.33	4,667,412.32	7,229,420.08	1,519,165.55	3,471,408.78	159,972,909.26	-	-	-	-	-	159,972,909.26	人民幣、美元、 元、港幣、其他	-	159,972,909.26
正常風險組合	10,890,889,539.87	475,597,761.60	184,311,889.05	86,556,482.01	199,649,959.91	11,837,995,826.44	92,520,102.33	4,237,576.41	88,315,649.25	77,980,909.15	199,352,496.23	461,406,727.37	人民幣、美元、 元、港幣、其他	-	11,837,995,826.44
其中：賬齡組合	10,872,060,121.99	470,685,479.79	161,994,182.61	64,522,094.66	178,373,130.18	11,747,625,009.23	87,926,395.90	3,877,838.02	72,019,441.91	53,952,668.54	178,373,130.18	396,149,475.55	人民幣、美元、 元、港幣、其他	業務往來長期型	11,747,625,009.23
款項性質組合	18,823,411.88	4,902,281.81	22,327,706.44	24,034,387.35	20,276,828.73	90,370,817.21	4,593,705.43	369,738.39	16,296,207.34	24,028,240.61	19,979,366.05	65,257,251.82	元、港幣、其他	單項風險較高	90,370,817.21
合計	11,033,975,038.40	480,255,173.92	191,541,309.13	90,075,647.56	202,74,388.69	11,997,998,835.70	92,520,102.33	4,237,576.41	88,315,649.25	77,980,909.15	199,352,496.23	461,406,727.37	人民幣、港幣	-	11,997,998,835.70

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (3) 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	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	11,514,230,210.32	95.97	96,757,678.74	10,122,275,271.15	96.06	96,730,351.66
1至2年(含2年)	191,541,309.13	1.60	88,315,643.25	149,415,488.63	1.42	71,833,424.16
2至3年(含3年)	90,075,647.56	0.75	77,980,909.15	79,054,894.88	0.75	70,795,552.38
3年以上	202,121,368.69	1.68	198,352,496.23	186,356,463.06	1.77	182,778,774.64
合計	11,997,968,535.70	100.00	461,406,727.37	10,537,102,117.72	100.00	422,138,102.84

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期 預期信用損失率	信用損失準備
關聯方應收賬款	159,972,909.26	0.00%	—
合計	159,972,909.26	0.00%	—

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況

###### 1) 按賬齡計算預期信用損失的組合情況

項目	賬面餘額	整個存續期 預期信用損失率	信用損失準備
1年以內(含1年)	11,342,745,601.78	0.81%	91,804,234.92
1至2年(含2年)	161,984,182.61	44.46%	72,019,441.91
2至3年(含3年)	64,522,094.66	83.62%	53,952,668.54
3年以上	178,373,130.18	100.00%	178,373,130.18
合計	11,747,625,009.23	—	396,149,475.55

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況(續)

##### 2) 單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目情況

單位名稱	賬面餘額	整個存續期		計提理由
		預期信用損失率	信用損失準備	
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	涉及訴訟收回風險高
單位3	5,934,142.55	100.00%	5,934,142.55	涉及訴訟收回風險高
單位4	5,122,574.14	78.09%	4,000,000.00	涉及訴訟收回風險高
單位5	3,965,210.94	100.00%	3,965,210.94	涉及訴訟收回風險高
單位6	3,173,562.72	100.00%	3,173,562.72	涉及訴訟收回風險高
單位7	3,058,572.64	100.00%	3,058,572.64	對方企業破產重整
單位8	2,994,837.01	100.00%	2,994,837.01	涉及訴訟收回風險高
單位9	1,999,868.88	100.00%	1,999,868.88	涉及訴訟收回風險高
單位10	1,685,307.39	100.00%	1,685,307.39	涉及訴訟收回風險高
單位11	1,489,574.50	100.00%	1,489,574.50	對方企業已註銷
單位12	1,340,000.00	100.00%	1,340,000.00	涉及訴訟收回風險高
單位13	1,252,561.15	100.00%	1,252,561.15	涉及訴訟收回風險高
其他	45,632,966.91	47.43%	21,642,175.66	存續期信用風險極高
<b>合計</b>	<b>90,370,617.21</b>	<b>—</b>	<b>65,257,251.82</b>	<b>—</b>

##### (6) 本期應收賬款信用損失準備的變動情況

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	422,138,102.84	36,292,660.50	-374,314.69	-1,070,869.44	4,421,148.16	461,406,727.37
上期	439,817,856.93	28,648,168.40	-8,373,665.87	-	3,602.16	460,095,961.62

註：其他變動主要系本期合併範圍變更以及外幣報表折算的影響。

## 第十節 財務報表附註

2020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) 本期信用損失準備轉回或收回情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	轉回或 收回原因	確定原信用損 失準備的依據	轉回或收回前 累計已計提信 用損失 準備金額	轉回或 收回金額
單位1	331,844.00	款項收回	賬齡較長 回收風險高	201,180.41	201,180.41
單位2	89,584.50	款項收回	賬齡較長 回收風險高	89,584.50	89,584.50
單位3	83,543.36	款項收回	賬齡較長 回收風險高	83,543.36	83,543.36
單位4	6.42	款項收回	賬齡較長 回收風險高	6.42	6.42
<b>合計</b>	<b>504,978.28</b>	—	—	<b>374,314.69</b>	<b>374,314.69</b>

##### (8) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯交易產生
單位1	物流業務	1,070,869.44	對方公司倒閉，本期 清理收購前賬務予以 核銷	否
<b>合計</b>	—	<b>1,070,869.44</b>	—	—



## 第十節 財務報表附註

2020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)

(9) 截至2020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。

#### (10) 應收賬款金額前五名單位元情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款 總額的比例(%)
單位1	非關聯方	143,954,609.09	1年以內	275,116.41	1.20
單位2	非關聯方	118,432,081.72	1年以內	247,552.62	0.99
單位3	非關聯方	110,774,731.37	1年以內	2,570,015.39	0.92
單位4	非關聯方	110,705,780.55	1年以內	215,390.05	0.92
單位5	非關聯方	90,734,301.20	1年以內	668,927.17	0.76
合計	—	<b>574,601,503.93</b>	—	<b>3,977,001.64</b>	<b>4.79</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (11) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)	信用損失準備
中外運集裝箱運輸有限公司	同受最終控制方控制	36,427,974.78	1年以內	0.30	—
中國外運陽光速航運輸有限公司	同受最終控制方控制	11,336,780.57	1年以內	0.09	—
海洋網聯船務(中國)有限公司	其他關聯方	8,688,317.86	1年以內	0.07	—
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	7,593,862.24	1年以內	0.06	—
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	5,990,118.63	1年以內	0.05	—
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	同受最終控制方控制	5,688,312.22	1年以內	0.05	—
招商局物流集團南京有限公司	本集團之聯營企業	4,687,202.25	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	4,682,757.52	1年以內	0.04	—
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業	3,615,809.58	1年以內	0.03	—
招商局重工(江蘇)有限公司	同受最終控制方控制	3,466,087.98	1年以內	0.03	—
中外運國際貿易有限公司	同受最終控制方控制	3,400,736.66	1年以內、2至3年	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至2年	0.03	—
招商局南京油運股份有限公司	同受最終控制方控制	2,953,850.80	1年以內	0.02	—
中國外運甘肅有限公司	同受最終控制方控制	2,868,691.42	1年以內	0.02	—
中國外運吉布提公司	本集團之合營企業	2,609,817.53	1年以內、2至3年	0.02	—
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業	2,490,542.14	1年以內	0.02	—
遠升有限公司	同受最終控制方控制	2,376,662.87	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	2,208,928.53	1年以內、1至2年	0.02	—
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業	2,160,894.41	1年以內	0.02	—
中國國際展覽運輸有限公司	本集團之聯營企業	2,114,547.87	1年以內	0.02	—
招商局金陵船舶(威海)有限公司	同受最終控制方控制	2,114,488.80	1年以內	0.02	—
重慶萬橋交通科技發展有限公司	同受最終控制方控制	2,010,832.20	1至2年	0.02	—
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	2,009,414.83	1年以內	0.02	—
其他	—	35,257,029.69	—	0.29	—
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>159,972,909.26</b>	<b>—</b>	<b>1.33</b>	<b>—</b>

(12) 截至2020年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(13) 截至2020年6月30日，本集團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

2020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. 應收款項融資

##### (1) 應收款項融資分類

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<b>611,782,370.73</b>	600,596,569.69
<b>合計</b>	<b>611,782,370.73</b>	600,596,569.69

(2) 本集團期末無質押的應收票據。

##### (3) 期末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	<b>245,675,714.57</b>	—
<b>合計</b>	<b>245,675,714.57</b>	—

(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5,422,828.20元，截至本報告簽發日均已承兌。

(5) 於2020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(2019年12月31日：無)。

(6) 於2020年6月30日及2019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，不會因違約而產生重大損失，故未計提信用損失準備。

(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) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 預付款項

(1) 預付款項賬齡分析如下：

項目	期末數	期初數
1年以內(含1年)	<b>2,585,078,177.38</b>	2,166,089,440.87
1至2年(含2年)	<b>45,491,374.70</b>	44,412,095.28
2至3年(含3年)	<b>18,438,559.17</b>	20,816,666.48
3年以上	<b>23,709,735.69</b>	15,489,624.09
<b>合計</b>	<b>2,672,717,846.94</b>	2,246,807,826.72

(2) 賬齡超過一年的重要預付款項按情況如下：

單位名稱	期末數	賬齡	未結算原因
上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司(註1)	<b>10,431,789.54</b>	3年以上	約定義務未完成
TREASURY WINE ESTATES VINTNERS LIMITED	<b>8,368,188.88</b>	1-3年	約定義務未完成
<b>合計</b>	<b>18,799,978.42</b>	—	—

註1：本集團之子公司華東外運對上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司的預付款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(列示前五名)

單位名稱	與本集團關係	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	52,493,888.68	1年以內	1.96	業務未結束
單位2	非關聯方	51,861,700.83	1年以內	1.94	業務未結束
單位3	非關聯方	48,043,651.99	1年以內	1.80	業務未結束
單位4	非關聯方	40,222,167.83	1年以內	1.50	業務未結束
單位5	關聯方	39,943,030.97	1年以內	1.49	業務未結束
<b>合計</b>	—	<b>232,564,440.30</b>	—	<b>8.69</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2020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. 預付款項(續)

(4) 截至2020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。

#### 7. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	<b>1,396,067.84</b>	1,281,663.75
應收股利	<b>58,462,551.98</b>	53,247,750.69
其他應收款項	<b>1,514,981,109.83</b>	1,582,848,572.99
<b>合計</b>	<b>1,574,839,729.65</b>	1,637,377,987.43

##### (1) 應收利息

###### 1) 已到期可收取應收利息分類

項目	期末數	期初數
合營企業借款利息	<b>1,396,067.84</b>	1,281,663.75
<b>合計</b>	<b>1,396,067.84</b>	1,281,663.75

###### 2) 重要已逾期未收取利息

貸款單位	期末數	逾期時間	逾期原因	是否發生減值 及其判斷依據
MAXX LOGISTICS FZCO.	1,396,067.84	2-3年	對合營企業資金支持	對合營企業資金支持，預期可收回，未發生減值
<b>合計</b>	<b>1,396,067.84</b>	—	—	—

3) 本集團管理層認為，於2020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

2020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. 其他應收款(續)

##### (2) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍			外幣報表 折算差額	期末數	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	本期減少				
賬齡1年以內的應收股利	6,000,000.00	-	12,041,648.14	6,826,846.85	-	11,214,801.29	—	—
其中：上海通運國際物流有限公司	-	-	2,644,344.75	2,644,344.75	-	-	—	—
青島華盛空港物流有限公司	-	-	3,921,762.04	3,921,762.04	-	-	—	—
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	-	5,475,541.35	260,740.06	-	5,214,801.29	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
賬齡1年以上的應收股利	47,247,750.69	-	-	-	-	47,247,750.69	—	—
其中：新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	24,450,387.89	-	-	-	-	24,450,387.89	註1	否
中聯理貨有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00	註2	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付審批流程	否
合計	53,247,750.69	-	12,041,648.14	6,826,846.85	-	58,462,551.98	—	—

註1：新陸橋(連雲港)碼頭有限公司系本公司及中國外運(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。

註2：中聯理貨有限公司(以下簡稱中聯理貨)原為本公司和中遠海運物流有限公司(以下簡稱中遠海運)於2003年5月13日共同成立的合營企業，本公司持股比例為32%。於2018年5月13日，本公司與中遠海運簽訂《關於中聯理貨有限公司相關安排協議》，協議中約定自2018年1月1日至2019年12月31日，本公司不再參與中聯理貨的經營管理，無論中聯理貨當年盈利或者虧損，本公司每年固定向中聯理貨收取人民幣1,000萬元，除此之外本公司不再有權按照持股比例享有對中聯理貨收益，也不承擔其該年度的任何虧損。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項

##### 1) 按款項性質分析

款項性質	期末數	期初數
應收押金、保證金	<b>796,518,951.45</b>	760,234,512.72
應收政府補助	<b>491,467,402.77</b>	503,229,849.36
應收關聯方款項	<b>140,662,515.49</b>	150,116,766.64
代墊款	<b>72,875,773.63</b>	137,626,297.78
應收賠償款	<b>19,099,403.10</b>	41,500,399.88
應收備用金	<b>32,917,989.43</b>	38,373,316.10
其他	<b>121,528,860.86</b>	114,453,147.03
小計	<b>1,675,070,896.73</b>	1,745,534,289.51
減：信用損失準備	<b>160,089,786.90</b>	162,685,716.52
合計	<b>1,514,981,109.83</b>	1,582,848,572.99

##### 2) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	<b>1,154,967,436.09</b>	<b>68.94</b>	<b>3,197,515.04</b>	1,256,152,069.48	71.96	5,508,664.45
1至2年(含2年)	<b>163,916,725.57</b>	<b>9.79</b>	<b>4,625,280.43</b>	172,681,296.31	9.89	6,641,078.05
2至3年(含3年)	<b>86,219,606.59</b>	<b>5.15</b>	<b>3,874,799.28</b>	109,251,920.22	6.26	28,385,632.67
3年以上	<b>269,967,128.48</b>	<b>16.12</b>	<b>148,392,192.15</b>	207,449,003.50	11.89	122,150,341.35
合計	<b>1,675,070,896.73</b>	<b>100.00</b>	<b>160,089,786.90</b>	1,745,534,289.51	100.00	162,685,716.52

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 3) 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信用損失準備的變動情況

信用損失準備	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	69,497,627.09	-	93,188,089.43	162,685,716.52
-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	-6,381,912.84	-	3,012,602.83	-3,369,310.01
本期收回或轉回	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
處置子公司減少	-	-	-	-
匯率變動	869,043.83	-	-	869,043.83
其他變動	-95,663.44	-	-	-95,663.44
期末餘額	<b>63,889,094.64</b>	-	<b>96,200,692.26</b>	<b>160,089,786.90</b>

4) 本集團本期無已全額計提信用損失準備，或計提信用損失準備的比例較大，但在本期又全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款的情況。

5) 本集團本期無實際核銷的其他應收款項。

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	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用 損失準備金額	欠款金額	計提信用 損失準備金額
中國外運長航集團 有限公司	<b>7,612,945.30</b>	-	27,150,710.30	-
合計	<b>7,612,945.30</b>	-	27,150,710.30	-

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 7) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款項 總額的比例(%)	信用損失準備	性質或內容
單位1	非關聯方	131,745,946.20	1年以內	7.87	-	中歐班列補貼等
單位2	非關聯方	131,695,566.54	1年以內	7.86	-	中歐班列補貼等
單位3	非關聯方	92,988,710.99	1年以內	5.55	-	中歐班列補貼
單位4	非關聯方	57,154,131.85	1年以內	3.41	-	中歐班列補貼
單位5	非關聯方	40,800,000.00	1年以內	2.44	-	包機補貼
合計	—	<b>454,384,355.58</b>	—	<b>27.13</b>	-	—

##### 8) 應收關聯方款項

單位名稱	與本集團關係	金額	佔其他應收款項 總額的比例(%)
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業	20,000,000.00	1.19
長航貨運有限公司	同受最終控制方控制	18,877,058.04	1.13
中國外運吉布提公司	本集團之合營企業	18,867,553.10	1.13
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業	16,778,438.60	1.00
中國外運長航集團有限公司	同受最終控制方控制	7,612,945.30	0.45
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	6,641,402.32	0.40
招商局物流集團南京有限公司	本集團之聯營企業	5,040,848.61	0.30
廣東外運有限公司	同受最終控制方控制	5,002,990.54	0.30
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業	3,694,886.32	0.22
大連京大國際貨運代理有限公司	本集團之合營企業	3,600,000.00	0.21
鄭州招商物流有限公司	同受最終控制方控制	3,420,726.64	0.20
招商局保稅物流有限公司	同受最終控制方控制	3,072,338.24	0.18
中外運高新物流(蘇州)有限公司	本集團之合營企業	3,064,485.87	0.18
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業	2,680,000.00	0.16
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業	2,210,483.68	0.13
其他	—	20,098,358.23	1.20
合計	—	<b>140,662,515.49</b>	<b>8.38</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(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	國際鐵路集裝箱班列補貼	131,695,566.54	1年以內	根據補貼政策預計2020年下半年收回
單位2	中歐班列補貼	87,345,946.20	1年以內	根據補貼政策預計2020年8月收回
單位3	中歐班列補貼	83,762,500.00	1年以內	2020年8月7日已收回
單位4	中歐班列平台運營	57,154,131.85	1年以內	根據《合作開行瀋陽中歐班列項目協議》，預計2020年12月收回
單位5	長沙市有效降低疫情影響穩定經濟運行補貼	44,400,000.00	1年以內	根據補貼政策預計2021年4月收回
單位6	包機補貼	40,800,000.00	1年以內	根據《浙江省人民政府辦公廳關於印發引導和培育杭州航空口岸新開國際航線專項資金管理辦法的通知》預計2021年6月全額收回
單位7	港口補貼、內貿補貼及穿巴補貼	15,451,867.19	2年以內	根據補貼政策預計2020年12月收回
單位8	多式聯運中心亞歐班列補貼	11,724,200.00	1年以內	根據威海市文登區人民政府專題會議紀要(2019)第19號，預計2020年下半年收回
單位9	中歐班列補貼	9,226,210.99	1年以內	2020年7月28日已收回
單位10	中歐班列補貼	6,293,000.00	1年以內	根據《中歐班列(新鄉號)協議》，預計2020年下半年收回
單位11	海關查驗環節發生的吊裝、移位費用政府補助	1,583,570.00	1年以內	根據威海市口岸事務服務中心(2019)4號文件，預計2020年11月收回
單位12	鐵路出口集裝箱補貼	1,082,000.00	1年以內	根據《南京市港口物流發展專項資金管理辦法》，預計2020年下半年收回
單位13	海關查驗環節發生的吊裝、移位費用政府補助	948,410.00	1年以內	根據威海市口岸事務服務中心(2019)4號文件，預計2020年11月收回
合計	—	491,467,402.77	—	—

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，按照優惠標準按期申報和取得政府補助。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

10) 本集團期末無預付款項轉入其他應收款項的情況。

#### 8. 存貨

##### (1) 存貨分類

項目	期末數			期初數		
	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	34,100,303.38	2,995,950.82	31,104,352.56	35,112,202.30	2,995,950.82	32,116,251.48
庫存商品	65,789,286.31	3,075,083.22	62,714,203.09	75,874,908.77	3,002,376.74	72,872,532.03
周轉材料	16,709,773.23	1,757,000.00	14,952,773.23	22,061,538.50	1,757,000.00	20,304,538.50
合計	116,599,362.92	7,828,034.04	108,771,328.88	133,048,649.57	7,755,327.56	125,293,322.01

##### (2) 存貨跌價準備

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		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	3,002,376.74	-	72,706.48	-	-	3,075,083.22
周轉材料	1,757,000.00	-	-	-	-	1,757,000.00
合計	7,755,327.56	-	72,706.48	-	-	7,828,034.04

## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數	期初數
一年內到期的長期應收款	<b>12,205,000.00</b>	12,085,000.00
<b>合計</b>	<b>12,205,000.00</b>	12,085,000.00

#### 10. 其他流動資產

項目	期末數	期初數
待抵扣增值稅進項稅額	<b>565,679,331.56</b>	592,200,763.19
預交稅金	<b>16,148,905.82</b>	34,108,929.81
小計	<b>581,828,237.38</b>	626,309,693.00
減：減值準備	-	-
<b>合計</b>	<b>581,828,237.38</b>	626,309,693.00



## 第十節 財務報表附註

2020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

項目	期末數			期初數			期末折現率區間
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值	
應收聯營、合營企業款(註1)	82,275,000.00	-	82,275,000.00	84,755,000.00	-	84,755,000.00	1.2%、12.5%
其他長期應收款(註2)	60,298,990.44	60,298,990.44	-	59,934,820.74	29,967,410.37	29,967,410.37	—
合計	142,573,990.44	60,298,990.44	82,275,000.00	144,689,820.74	29,967,410.37	114,722,410.37	—
減：一年內到期的部分	12,205,000.00	-	12,205,000.00	12,085,000.00	-	12,085,000.00	—
一年後到期的長期應收款	130,368,990.44	60,298,990.44	70,070,000.00	132,604,820.74	29,967,410.37	102,637,410.37	—

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2020年6月30日，該筆借款餘額為人民幣3,240萬元(2019年12月31日：人民幣3,488萬元)，其中一年內到期的部分為508萬元。

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2020年6月30日，該筆借款餘額為人民幣4,987.5萬元(2019年12月31日：人民幣4,987.5萬元)，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2020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60,298,990.44元，由於友和道通實業未按照約定時間付款，且處於破產清算階段，外運發展對該款項全額計提信用損失準備。

(1) 本集團於2020年6月30日無因金融資產轉移而終止確認的長期應收款。

(2) 本集團於2020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。

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	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	期末數
對合營企業投資	5,468,605,164.00	487,072,576.54	8,119,886.10	-	-2,201,053,752.58	3,463,781.72	<b>3,749,967,883.58</b>
對聯營企業投資	3,912,377,321.62	97,146,033.11	24,128,800.55	-	78,155.00	-873,426.39	<b>3,984,599,282.79</b>
小計	9,380,982,485.62	584,218,609.65	32,248,686.65	-	-2,200,975,597.58	2,590,355.33	<b>7,734,567,166.37</b>
減：長期股權投資減值準備	12,623,183.45	-	-	-	-	169,023.47	<b>12,792,206.92</b>
合計	9,368,359,302.17	—	—	—	—	—	<b>7,721,774,959.45</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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

被投資單位	投資成本	劃歸賬面	減值準備	合併賬面	合併賬面	其他	本報增減額			其他	外幣兌換	其他	減值準備
							其他	權益法	權益法				
<b>合營企業</b>													
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	1,813,899,650.01	5,488,085,164.00	4,020,273.14	-2,201,033,752.33	2,500,000.00	-	142,401.78	-8,119,666.10	-	3,463,761.72	-	3,749,967,883.56	4,020,273.14
英特泰特有限公司	89,144,516.07	1,269,287,343.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,721,012,653.32	-
英特泰特有限公司	376,653,333.00	349,142,759.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338,064,323.80	-
新捷通(香港)有限公司	132,355,575.46	200,240,029.25	-	-	-	-	-	-5,755,641.35	-	-	-	200,912,987.96	-
中外運(新加坡)有限公司	105,681,247.29	183,055,696.17	-	-	-	91,576.07	-	-	-	-	-	187,332,492.66	-
華三(香港)有限公司	140,000,000.00	131,197,682.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135,551,652.12	-
高保特投資有限公司	95,000,000.00	123,618,377.45	-	-	-	50,825.71	-	-	-	-	-	125,365,077.68	-
中外運(香港)有限公司	82,570,000.00	93,846,626.19	-	-	-	1,682,800.04	-	-	-	-	-	95,729,334.23	-
中國外運(香港)中心有限公司	97,686,300.00	90,780,716.20	-	-	-	1,082,990.19	-	-	-	-	-	91,863,766.39	-
中外運-日通國際有限公司	55,518,861.25	83,194,512.03	-	-	-	4,472,546.02	-	-	-	-	-	87,667,038.05	-
豐全(香港)有限公司	100,000,000.00	88,274,024.35	-	-	-	-2,351,546.31	-	-2,644,344.75	-	-	-	85,922,475.04	-
上海捷通(香港)有限公司	40,949,168.75	85,556,378.82	-	-	-	1,620,964.19	-	-	-	-	-	84,032,939.26	-
華九(香港)有限公司	49,853,251.00	58,801,895.81	-	-	-	-384,669.32	-	-	-	-	-	58,236,726.29	-
華捷(香港)中外運物流有限公司	51,000,000.00	53,585,065.44	-	-	-	268,438.13	-	-	-	-	-	53,843,503.57	-
中外運(新加坡)有限公司	30,000,000.00	49,469,663.64	-	-	-	2,291,601.64	-	-	-	-	-	51,761,165.28	-
上海外運(香港)物流有限公司	56,268,343.25	50,867,840.39	-	-	-	-757,202.70	-	-	-	-	-	49,330,637.69	-
上海外運(香港)物流有限公司	30,000,000.00	46,235,982.06	-	-	-	1,282,368.40	-	-	-	-	-	47,498,330.46	-
中外運(上海)國際快遞有限公司	19,911,240.00	29,116,789.77	-	-	-	11,453,666.70	-	-	-	-	-	40,570,335.47	-
捷通(香港)有限公司(註1)	2,800,000.00	-	-	-	2,500,000.00	56,206.74	-	-	-	-	-	2,556,206.74	-
SE Netherlands Logistics Holding B.V.(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	218,073,704.94	261,373,361.08	4,020,273.14	827,747.42	-	7,026,808.35	-	-	-	3,463,761.72	-	292,691,638.57	4,020,273.14

## 第十節 財務報表附註

2020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	期初餘額	減值準備	減值準備	合併範圍	應收之擔保	應收股	應收股	應收股	本聯營機構				其他綜合收益	其他	外幣折算	外幣折算	其他	總計
										權益法下應佔	權益法下應佔	權益法下應佔	權益法下應佔						
<b>聯營企業</b>																			
招商局國際港口有限公司	3,474,443,902.47	3,912,377,321.62	8,602,910.31	-	78,155.00	-	-	-	86,867,897.01	-20,207,038.51	278,136.10	-3,321,782.04	-	-374,426.39	-	-	-	3,894,599,282.79	8,771,933.78
利得理港口有限公司	2,012,021,379.89	2,160,882,404.50	-	-	-	-	-	69,269,096.66	-20,207,038.51	-	-	-	-	-	-	-	-	2,203,944,462.65	-
招商局港口有限公司	297,816,642.42	384,195,121.03	-	-	-	-	-	-3,615,952.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380,579,168.25	-
招商局港口有限公司(註3)	351,328,381.51	351,328,381.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	351,328,381.51	-
上海外灘建設有限公司	206,722,602.90	202,078,401.81	-	-	-	-	-	-881,192.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201,198,209.21	-
江蘇江中外運通港務有限公司	59,819,000.00	169,101,072.62	-	-	-	-	-	16,449,831.49	-	119,963.40	-	-	-	-	-	-	-	183,557,904.11	-
招商局港口有限公司	182,200,000.00	172,240,048.12	-	-	-	-	-	11,513,457.74	-	169,814.38	-	-	-	-1,163,318.86	-	-	-	183,887,489.26	-
招商局港口有限公司	127,189,894.38	175,441,326.82	-	-	-	-	-	224,696.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,672,517.02	-
上海外灘建設有限公司	78,173,640.00	76,283,861.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76,283,861.28	-
浙江外灘建設有限公司	39,800,000.00	40,849,825.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,649,925.01	-
馬鞍山港口有限公司	21,000,000.00	28,981,796.79	-	-	-	-	-	1,010,187.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,991,983.82	-
上海外灘建設有限公司	18,000,000.00	23,931,861.15	-	-	-	-	-	977,382.53	-	-	-	-3,921,782.04	-	-	-	-	-	20,987,481.64	-
上海外灘建設有限公司	20,000,000.00	17,651,465.89	-	-	-	-	-	370,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,021,465.89	-
上海外灘建設有限公司	12,451,024.91	12,559,546.48	-	-	-	-	-	2,057.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,561,603.87	-
上海外灘建設有限公司	11,533,740.00	10,723,377.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,723,377.52	-
上海外灘建設有限公司	66,805,906.46	86,318,731.09	8,602,910.31	-	78,155.00	-	-	1,540,333.87	-	-5,681.68	-	-	-	289,833.47	-	-	-	88,221,451.75	8,771,933.78
其他																			
<b>合計</b>	5,288,043,532.48	9,390,382,456.82	12,623,183.45	-2,200,975,897.38	2,300,000.00	-	58,128,071.77	-20,207,038.51	420,537.88	-12,041,645.14	-	2,650,353.33	-	7,734,587,166.37	-	-	-	12,782,216.92	

註1：南通江山中外運港務有限公司(以下簡稱南通港務)由本集團之子公司中國外運華東有限公司(以下簡稱外運華東)和南通江山農藥化工股份有限公司(以下簡稱南通農藥化工)於2019年11月28日出資設立，雙方各自出資250萬元，持股比例各為50%。根據南通港務章程，外運華東和南通農藥化工共同控制南通港務，故採用權益法核算。

註2：本期對SE Netherlands Logistics Holding B.V.投資變化詳見本附註八、2「本集團本期發生非同一控制下企業合併情況」。

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### (2) 長期股權投資明細(續)

註3：招商局海南開發投資有限公司(以下簡稱招商海南)由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日共同投資設立。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，香港物流能夠對招商海南實施重大影響，故採用權益法核算。截至2020年6月30日，招商海南尚處於籌備階段。

##### (3) 長期股權投資減值準備變動如下：

項目	期初數	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	期末數
				減少數	減少原因		
北京招商科學城房地產開發有限公司	5,764,473.00	-	-	-	-	113,256.00	<b>5,877,729.00</b>
北京斯麥令服飾有限公司	1,467,320.40	-	-	-	-	28,828.80	<b>1,496,149.20</b>
北京順港服裝輔料有限公司	1,371,116.91	-	-	-	-	26,938.67	<b>1,398,055.58</b>
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	<b>4,020,273.14</b>
合計	12,623,183.45	-	-	-	-	169,023.47	<b>12,792,206.92</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (4) 重要的合營企業

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	本期淨利潤	被投資單位本期歸屬於母公司淨利潤
合營企業											
中外運-鄂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	6,095,706,179.41	2,663,682,072.77	3,442,024,106.64	8,636,707,376.76	903,429,419.00	903,429,419.00
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	1,471,700,055.99	863,743,537.46	607,956,518.53	86,376,769.72	-22,609,051.88	-22,609,051.88
新佳龍(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	550,329,743.33	71,965,468.28	478,364,275.05	132,762,416.54	13,210,714.42	13,210,714.42
成都際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	246,780,058.15	15,825,779.86	230,954,278.29	15,857,306.45	3,160,571.95	3,160,571.95
合計						8,364,516,036.88	3,605,216,376.37	4,759,299,660.51	8,871,704,469.47	897,191,653.49	897,191,653.49





## 第十節 財務報表附註

2020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) 重要的聯營企業

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	期末資產總額	本期實現收入總額	本期淨利潤	被投資單位本期歸屬於本公司淨利潤
<b>聯營企業</b>											
招商局國際控股有限公司	英屬維爾京群島	託管租賃	101萬元	45.00	45.00	6,274,803,303.15	2,831,813,130.40	3,442,990,172.75	838,445,498.00	153,931,325.90	153,931,325.90
深圳海星港口發展有限公司	中國深圳	倉儲及碼頭服務	53,073萬元	33.00	33.00	1,977,986,920.80	824,716,713.98	1,153,270,206.82	13,270,354.04	-10,957,432.66	-10,957,432.66
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	184,967,351.64	56,755,884.45	128,211,467.19	126,587,156.39	25,585,461.63	25,585,461.63
武漢集裝箱有限公司	中國武漢	集裝箱裝卸及運代理	40,000萬元	30.00	30.00	840,616,829.47	258,375,106.07	582,241,723.40	33,055,672.59	748,985.61	748,985.61
<b>合計</b>						<b>9,278,374,405.06</b>	<b>3,971,660,834.90</b>	<b>5,306,713,570.16</b>	<b>1,011,358,681.02</b>	<b>169,308,340.48</b>	<b>169,308,340.48</b>



## 第十節 財務報表附註

2020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	本期數/本期累計數	上期數/上期累計數
合營企業：	—	—
投資賬面價值合計	<b>1,360,573,167.68</b>	1,304,669,936.76
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>36,529,526.10</b>	31,059,962.45
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>36,529,526.10</b>	31,059,962.45
聯營企業：	—	—
投資賬面價值合計	<b>1,026,763,711.83</b>	965,630,794.21
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>19,476,599.71</b>	25,694,601.07
其他綜合收益	—	3,128,660.82
綜合收益總額	<b>19,476,599.71</b>	28,823,261.89

##### (9) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認 前期累計的損失	本期未確認的損失 (或本期分享的淨利潤)	本期末 累積未確認的損失
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	-751,525.03	-188,093.57	<b>-939,618.60</b>
合計	-751,525.03	-188,093.57	<b>-939,618.60</b>

於2020年6月30日，本集團不存在合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的情況。

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### (1) 其他權益工具投資情況

項目	期末數	期初數
其他權益工具投資－上市公司權益工具投資	<b>238,090,186.17</b>	256,540,744.93
其中：中國國際航空股份有限公司	<b>19,067,186.17</b>	27,951,744.93
京東方科技集團股份有限公司	<b>219,023,000.00</b>	228,589,000.00
<b>合計</b>	<b>238,090,186.17</b>	256,540,744.93

##### (2) 非交易性權益工具投資的情況

項目	本期確認的 股利收入	累計利得	累計損失	指定為以公允價值計量		
				其他綜合收益轉入 留存收益的金額	且其變動計入其他綜合 收益的原因	其他綜合收益轉入 留存收益的原因
中國國際航空股份有限公司	-	10,990,314.57	-	-	戰略目的長期持有	—
京東方科技集團股份有限公司	-	100,600,500.00	-	7,314,249.43	戰略目的長期持有	處置
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>111,590,814.57</b>	<b>-</b>	<b>7,314,249.43</b>		<b>—</b>

#### 14. 其他非流動金融資產

項目	期末數	期初數
分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>720,221,791.93</b>	692,424,249.35
其中：權益工具投資	<b>720,221,791.93</b>	692,424,249.35
<b>合計</b>	<b>720,221,791.93</b>	692,424,249.35

## 第十節 財務報表附註

2020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
<b>一、原值</b>			
期初數	2,507,745,984.51	79,443,245.09	<b>2,587,189,229.60</b>
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	14,882,415.63	-	<b>14,882,415.63</b>
在建工程轉為投資性房地產	-	-	-
無形資產轉為投資性房地產	-	-	-
本期處置	-	-	-
自投資性房地產轉入固定資產	-	-	-
其他轉出	-	2,700,006.98	<b>2,700,006.98</b>
外幣報表折算影響數	44,174,728.50	-	<b>44,174,728.50</b>
期末數	2,566,803,128.64	76,743,238.11	<b>2,643,546,366.75</b>
<b>二、累計折舊及累計攤銷</b>			
期初數	180,379,150.18	21,043,072.44	<b>201,422,222.62</b>
本期計提額	41,851,347.70	953,737.44	<b>42,805,085.14</b>
存貨轉換為投資性房地產	-	-	-
固定資產轉為投資性房地產	1,167,672.68	-	<b>1,167,672.68</b>
在建工程轉為投資性房地產	-	-	-
無形資產轉為投資性房地產	-	-	-
本期處置	-	-	-
自投資性房地產轉入固定資產	-	-	-
其他轉出	-	940,507.02	<b>940,507.02</b>
外幣報表折算影響數	2,100,919.64	-	<b>2,100,919.64</b>
期末數	225,499,090.20	21,056,302.86	<b>246,555,393.06</b>
<b>三、減值準備</b>			
期初數	1,606,790.53	-	<b>1,606,790.53</b>
期末數	1,659,290.52	-	<b>1,659,290.52</b>
<b>四、淨額</b>			
期初數	2,325,760,043.80	58,400,172.65	<b>2,384,160,216.45</b>
期末數	2,339,644,747.92	55,686,935.25	<b>2,395,331,683.17</b>



## 第十節 財務報表附註

2020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賬面價值及原因

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	158,846,578.51	辦理過程中	2020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	29,881,021.83	消防未驗收	2020年度
南昌桑海物流項目倉庫	20,162,758.42	辦理過程中	2020年度
<b>合計</b>	<b>208,890,358.76</b>	—	—

#### 16. 固定資產

項目	期末數	期初數
固定資產	<b>12,283,525,993.90</b>	12,472,337,990.35
固定資產清理	<b>145,611.60</b>	165,564.11
<b>合計</b>	<b>12,283,671,605.50</b>	12,472,503,554.46

## 第十節 財務報表附註

2020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
<b>一、原值</b>	—	—	—	—	—
期初數	11,892,064,256.14	1,005,137,109.26	1,308,963,953.05	5,801,631,881.13	<b>20,007,797,199.58</b>
合併範圍變更之影響	-	-	144,322,238.39	138,006,335.15	<b>282,328,573.54</b>
本期購置	13,679,402.87	1,354,806.87	28,554,674.21	164,005,454.55	<b>207,594,338.50</b>
重估增值	-	-	-	-	-
本期在建工程轉入	64,821,010.24	2,099,964.36	-	22,922,932.46	<b>89,843,907.06</b>
本期存貨轉入	-	-	-	-	-
本期投資性房地產轉入	-	-	-	-	-
其他增加	-	-	-	-	-
本期處置、報廢額	3,518,529.21	-	69,626,490.42	151,116,992.09	<b>224,262,011.72</b>
重分類	-12,124,607.96	92,260,280.94	3,359,632.20	-83,495,305.18	-
本期轉為投資性房地產	14,882,415.63	-	-	-	<b>14,882,415.63</b>
外幣報表折算影響數	13,033,178.65	-	5,421,819.60	-62,379,809.17	<b>-43,924,810.92</b>
其他減少	79,710,579.05	17,936,527.23	-	26,539,519.24	<b>124,186,625.52</b>
期末數	11,873,361,716.05	1,082,915,634.20	1,420,995,827.03	5,803,034,977.61	<b>20,180,308,154.89</b>
<b>二、累計折舊</b>	—	—	—	—	—
期初數	3,170,846,731.54	473,298,241.45	926,774,585.70	2,938,174,505.24	<b>7,509,094,063.93</b>
合併範圍變更之影響	-	-	44,752,928.69	99,488,874.26	<b>144,241,802.95</b>
本期計提額	224,948,509.87	18,636,626.46	64,666,649.04	177,912,696.82	<b>486,164,482.19</b>
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	-	-	-	-	-
本期處置、報廢額	3,109,753.39	-	59,035,833.35	131,846,402.38	<b>193,991,989.12</b>
其他減少	51,150,905.74	10,643,098.25	565,953.92	20,594,789.65	<b>82,954,747.56</b>
重分類	-1,527,951.36	20,233,992.96	1,097,267.40	-19,803,309.00	-
本期轉為投資性房地產	1,167,672.68	-	-	-	<b>1,167,672.68</b>
外幣報表折算影響數	2,042,831.48	-	2,534,521.99	7,795,818.96	<b>12,373,172.43</b>
期末數	3,340,881,789.72	501,525,762.62	980,224,165.55	3,051,127,394.25	<b>7,873,759,112.14</b>
<b>三、減值準備</b>	—	—	—	—	—
期初數	3,855,467.56	-	19,087,367.00	3,422,310.74	<b>26,365,145.30</b>
加：本期計提	-	-	-	-	-
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-
重分類	-	-	-	-	-
本期轉銷	-	-	-	3,422,310.74	<b>3,422,310.74</b>
匯率變動影響	80,214.29	-	-	-	<b>80,214.29</b>
期末數	3,935,681.85	-	19,087,367.00	-	<b>23,023,048.85</b>
<b>四、淨額</b>	—	—	—	—	—
期初數	8,717,362,057.04	531,838,867.81	363,102,000.35	2,860,035,065.15	<b>12,472,337,990.35</b>
期末數	8,528,544,244.48	581,389,871.58	421,684,294.48	2,751,907,583.36	<b>12,283,525,993.90</b>
期末已抵押之資產淨額	258,018,779.38	-	-	15,550,226.39	<b>273,569,005.77</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 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	1,013,643,497.69	—
2. 期末暫時閒置的固定資產原值	2,392,447.06	—
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	224,262,011.72	—
(2) 本期處置、報廢固定資產淨值	30,270,022.60	—
(3) 本期處置、報廢固定資產損益	12,424,178.44	—

##### 3) 暫時閒置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
汽車及船舶	1,703,034.64	1,592,769.53	—	110,265.11	—
機器設備、傢俱、器具 及其他設備	689,412.42	497,055.53	—	192,356.89	—
<b>合計</b>	<b>2,392,447.06</b>	<b>2,089,825.06</b>	<b>—</b>	<b>302,622.00</b>	<b>—</b>

##### 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	187,085,939.39
汽車及船舶	1,809,252.87
機器設備、傢俱、器具及其他設備	610,630,853.41
<b>合計</b>	<b>799,526,045.67</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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	成都龍泉物流中心	137,092,234.10	相關部門已加緊辦理，預計2020年辦妥
中外運物流有限公司	二期冷庫	96,600,651.45	因綠化暫未通過驗收，正在辦理
中外運物流有限公司	東北區域物流中心倉庫	91,539,593.27	三期土地證辦理後，辦理倉庫的房產證
中外運物流有限公司	南昌分發中心	91,471,580.40	被徵收部分土地未退回，新土地證未辦理
中外運物流有限公司	哈爾濱分發中心二期	80,375,751.34	辦證手續未齊備，正在辦理
中外運物流有限公司	合肥分發中心D庫	79,162,655.24	2019年完成竣工決算，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0號倉庫	75,653,970.58	2015年完工，正在辦理竣工驗收手續
中外運物流有限公司	二期周轉庫	71,363,617.53	因綠化暫未通過驗收，正在辦理
中外運物流有限公司	合肥分發中心E庫	69,644,718.76	2019年完成竣工決算，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	目前正在和政府溝通辦理
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	53,713,273.43	正在辦理建盤資料
中外運空運發展股份有限公司	浦東國際機場倉儲項目	53,677,749.77	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	51,674,416.67	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	40,797,017.33	手續不全，暫未辦理
中外運空運發展股份有限公司	中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	39,415,938.32	正在辦理
中外運物流有限公司	榮成7-11號倉庫及辦公樓房產證	37,453,587.93	房產證正在辦理
中外運物流有限公司	長春分發中心1號倉庫	36,806,782.20	正在辦理
中外運物流有限公司	長春分發中心7號倉庫	33,740,669.31	正在辦理
中外運物流有限公司	長春分發中心3號倉庫	31,077,809.48	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3號倉庫	31,032,124.85	正在辦理
中國外運華北有限公司	場站	30,893,945.34	因年代久遠，辦理產權證所需文件缺失
中外運空運發展股份有限公司	天竺物流園	29,900,206.34	正在辦理
中外運物流有限公司	長春分發中心5號倉庫	27,338,835.59	正在辦理
中國外運重慶有限公司	339C座11樓	25,833,424.54	消防未辦理合格

## 第十節 財務報表附註

2020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
中外運物流有限公司	倉庫配套	25,296,987.52	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	23,930,089.84	正在辦理
中外運物流有限公司	漳州分發中心1#倉庫	18,166,433.68	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2號庫	13,651,640.62	未驗收通過
中外運物流有限公司	漳州分發中心2#倉庫	13,132,868.15	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3號庫	12,653,743.54	未驗收通過
中外運物流有限公司	二期綜合樓	11,989,924.38	因綠化暫未通過驗收，正在辦理
中外運物流有限公司	合肥分發中心F棟辦公樓	11,607,641.75	2019年完成竣工決算，正在辦理
中外運物流有限公司	綜合樓	7,351,892.69	正在辦理
中外運空運發展股份有限公司	南昌空港物流項目辦公室	6,966,707.84	正在辦理
合計	—	1,528,155,627.88	—

##### (2) 固定資產清理

項目	期末數	期初數
固定資產清理	145,611.60	165,564.11
合計	145,611.60	165,564.11

## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數			期初數		
	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	809,658,579.05	-	809,658,579.05	719,533,510.25	-	719,533,510.25
陝西公司分發中心	321,241,978.42	-	321,241,978.42	303,032,478.96	-	303,032,478.96
廣西南寧分發中心	189,427,229.11	-	189,427,229.11	187,952,748.08	-	187,952,748.08
梅山集運採購物流中心項目	183,029,954.17	-	183,029,954.17	112,611,217.69	-	112,611,217.69
青島物流中心項目	155,614,073.81	-	155,614,073.81	154,865,130.17	-	154,865,130.17
膠州智慧物流倉庫	89,645,825.85	-	89,645,825.85	68,574,183.53	-	68,574,183.53
中外運天津空港綜合物流基地項目	70,781,488.54	-	70,781,488.54	63,798,704.06	-	63,798,704.06
綜合保稅區倉儲項目	50,148,779.21	-	50,148,779.21	49,182,519.14	-	49,182,519.14
連雲港上合物流園項目	43,411,384.62	-	43,411,384.62	31,179,159.59	-	31,179,159.59
橫溪倉庫	41,985,093.53	-	41,985,093.53	40,729,157.25	-	40,729,157.25
合肥空港物流中心項目	39,754,072.54	-	39,754,072.54	39,230,123.02	-	39,230,123.02
中外運長春物流中心項目	35,945,276.13	-	35,945,276.13	28,182,233.22	-	28,182,233.22
上海冷鏈物流一期項目	31,108,547.72	-	31,108,547.72	5,070,683.22	-	5,070,683.22
雲南公司分發中心	26,227,813.36	-	26,227,813.36	20,203,674.12	-	20,203,674.12
鄭州空港物流園1號倉庫	23,483,962.14	-	23,483,962.14	23,483,962.14	-	23,483,962.14
錦州倉儲庫	21,923,133.51	-	21,923,133.51	21,532,603.51	-	21,532,603.51
防城港東灣二期項目	21,206,225.97	-	21,206,225.97	21,133,540.83	-	21,133,540.83
中外運成都青白江冷鏈物流園項目	20,180,364.35	-	20,180,364.35	5,588,339.36	-	5,588,339.36
碼頭岸線500日改擴建申報項目	20,110,131.00	-	20,110,131.00	9,351,569.68	-	9,351,569.68
冷庫	17,827,790.20	-	17,827,790.20	15,450,093.99	-	15,450,093.99
其他工程	210,209,105.66	20,822,000.00	189,387,105.66	254,633,311.54	20,822,000.00	233,811,311.54
合計	2,422,920,808.89	20,822,000.00	2,402,098,808.89	2,175,318,943.35	20,822,000.00	2,154,496,943.35



## 第十節 財務報表附註

2020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	期初數	本期增加	合併範圍 變更之影響		其他減少	期末數	工程投入佔算比 例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本期利息資本化金額		本期利息 資本化率(%)	資金來源
				轉入固定資產	轉入固定資產						利息資本化 金額	利息資本化 金額		
江門市高沙區公共碼頭	1,180,000,000.00	719,533,510.25	90,125,068.80	-	-	-	809,658,579.05	68.10	70.00	9,383,823.60	5,244,988.20	4.26	銀行借款	
陝西公司研發中心	460,000,000.00	303,032,473.96	18,209,469.46	-	-	-	321,241,978.42	69.84	85.00	13,703,780.34	2,017,916.67	3.92	自資金、銀行借款	
廣西南寧研發中心	270,000,000.00	187,982,748.08	1,474,481.03	-	-	-	189,427,228.11	99.00	99.00	5,867,583.90	-	3.92	銀行借款	
梅山集運站物流中心項目	435,271,700.00	112,611,217.69	70,418,736.48	-	-	-	183,029,954.17	42.00	42.00	2,722,006.23	1,382,688.28	3.70	銀行借款	
青島物流中心項目	173,750,000.00	154,865,130.17	748,943.64	-	-	-	155,614,073.81	89.66	95.00	5,840,470.89	-	3.92	自資金、銀行借款	
歐州智慧物產倉庫	570,000,000.00	68,574,183.53	21,071,642.32	-	-	-	89,645,825.85	15.73	15.73	-	-	-	自資金	
中外運天津空港綜合物產基地項目	83,466,678.00	63,789,704.06	7,518,462.48	-	535,678.00	-	70,781,488.54	84.80	84.80	-	-	-	自資金	
綜合保税區倉庫項目	78,090,000.00	49,182,519.14	986,260.07	-	-	-	50,148,779.21	95.00	95.00	-	-	-	自資金	
建寧港上合物流園項目	375,000,000.00	31,179,158.59	12,232,225.03	-	-	-	43,411,384.62	11.58	11.58	-	-	-	自資金	
集倉庫	46,170,917.07	40,729,157.25	1,255,936.28	-	-	-	41,985,093.53	90.93	90.93	-	-	-	自資金	
合計	3,680,748,285.07	1,731,458,808.72	224,021,255.59	-	535,678.00	-	1,954,944,386.31	-	-	37,517,684.96	8,645,583.15	-	-	

本集團本期無計提在建工程減值準備情況。

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### 使用權資產分類明細

項目	房屋建築物	土地使用權	港口及碼頭設施	機器設備、傢俱、		其他	合計
				汽車及船舶	器具及其他設備		
<b>一、原值</b>							
期初數	2,878,095,887.56	69,849,299.84	294,058.68	18,647,597.17	20,949,449.29	44,496,917.98	<b>3,032,333,210.52</b>
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本期新增額	614,334,914.03	-	7,111,382.13	133,297.82	6,499,695.27	1,400,238.57	<b>629,479,527.82</b>
本期續租額	23,543,169.95	-	-	-	69,385.99	185,211.38	<b>23,797,767.32</b>
本期減少額	96,663,447.19	-	-	212.09	303,464.24	12,837,115.00	<b>109,804,238.52</b>
外幣報表折算影響數	10,765,736.39	-8,731,307.41	-	-	972.08	-	<b>2,035,401.06</b>
期末數	3,430,076,260.74	61,117,992.43	7,405,440.81	18,780,682.90	27,216,038.39	33,245,252.93	<b>3,577,841,668.20</b>
<b>二、累計折舊</b>							
期初數	995,385,267.70	6,008,447.27	115,066.44	5,505,723.69	10,242,700.41	24,399,599.38	<b>1,041,656,804.89</b>
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本期計提額	314,759,115.63	207,220.52	563,394.48	2,990,003.72	7,183,336.26	4,265,987.90	<b>329,969,058.51</b>
本期減少額	72,903,906.61	-	-	106.04	157,769.71	12,837,115.00	<b>85,898,897.36</b>
外幣報表折算影響數	2,837,181.54	-1,751,011.41	-	-	601.28	-	<b>1,086,771.41</b>
期末數	1,240,077,658.26	4,464,656.38	678,460.92	8,495,621.37	17,268,868.24	15,828,472.28	<b>1,286,813,737.45</b>
<b>三、減值準備</b>							
期初數	-	-	-	-	-	-	-
期末數	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、淨額</b>							
期初數	1,882,710,619.86	63,840,852.57	178,992.24	13,141,873.48	10,706,748.88	20,097,318.60	<b>1,990,676,405.63</b>
期末數	2,189,998,602.48	56,653,336.05	6,726,979.89	10,285,061.53	9,947,170.15	17,416,780.65	<b>2,291,027,930.75</b>

本集團租賃了多項資產，包括房屋建築物、土地使用權、港口及碼頭設施、汽車及船舶、機器設備、傢俱、器具及其他設備等，租賃期為1-50年。

本期計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣182,372,475.34元，(上期：人民幣200,369,926.36元)，低價值資產租賃費用為人民幣6,519,534.34元，(上期：人民幣7,162,915.42元)。

本集團租賃條款無可變租賃付款額的約定。本期與租賃相關的總現金流出為人民幣517,190,801.38元，(上期：人民幣553,863,329.11元)。

## 第十節 財務報表附註

2020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

項目	攤銷年限	期初數	合併範圍變更之影響	本期增加	本期減少	重分類	外幣報表折算影響數	期末數
<b>一、原價合計</b>	—	7,140,658,774.51	488,788,372.70	26,667,419.26	1,407,732.18	34,402,544.33	36,459,238.54	<b>7,725,568,617.16</b>
其中：土地使用權	10-60年	6,500,587,911.28	-	11,060.03	655,984.03	34,402,544.33	27,151,915.44	<b>6,561,497,447.05</b>
商標權	5年	5,001,165.05	-	-	-	-	-	<b>5,001,165.05</b>
軟件	5年	556,703,807.41	20,428,153.92	25,015,872.55	751,748.15	-	333,034.72	<b>601,729,120.45</b>
其他	5年、10年	78,365,890.77	468,360,218.78	1,640,486.68	-	-	8,974,288.38	<b>557,340,884.61</b>
<b>二、累計攤銷額合計</b>	—	1,393,204,594.91	13,580,462.92	125,908,319.75	577,597.61	31,713,869.25	1,714,474.10	<b>1,565,544,123.32</b>
其中：土地使用權	—	1,012,340,925.47	-	66,650,734.30	-	31,674,633.78	1,349,063.63	<b>1,112,015,357.18</b>
商標權	—	135.92	-	116.52	-	-	-	<b>252.44</b>
軟件	—	354,803,682.28	13,580,462.92	31,895,106.60	577,597.61	39,235.47	317,801.73	<b>400,058,691.39</b>
其他	—	26,059,851.24	-	27,362,362.33	-	-	47,608.74	<b>53,469,822.31</b>
<b>三、減值準備金額合計</b>	—	58,913,956.77	-	-	-	-	-	<b>58,913,956.77</b>
其中：土地使用權	—	3,887,400.00	-	-	-	-	-	<b>3,887,400.00</b>
商標權	—	5,000,000.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
軟件	—	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
其他	—	50,026,556.77	-	-	-	-	-	<b>50,026,556.77</b>
<b>四、賬面價值合計</b>	—	5,688,540,222.83	—	—	—	—	—	<b>6,101,110,537.07</b>
其中：土地使用權	—	5,484,359,585.81	—	—	—	—	—	<b>5,445,594,689.87</b>
商標權	—	1,029.13	—	—	—	—	—	<b>912.61</b>
軟件	—	201,900,125.13	—	—	—	—	—	<b>201,670,429.06</b>
其他	—	2,279,482.76	—	—	—	—	—	<b>453,844,505.53</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 20. 開發支出

項目	期初數	合併範圍		本期增加		本期減少		其他	外幣報表 折算影響數	期末數
		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數位化技術應用和研發項目	32,116,409.71	-	3,917,514.66	7,975,468.09	5,074,556.62	6,181,665.60	-	-	-	32,753,170.24
公司戰略大客戶物流控制塔建設項目	5,794,339.63	-	606,116.81	1,233,962.26	-	606,116.81	-	-	-	7,028,301.89
集裝箱O2O項目	5,188,554.27	-	226,618.33	-	-	-	-	-	-	5,415,172.60
海運系統優化和運營項目	7,707,962.76	-	1,272,824.43	2,591,278.28	4,025,471.71	2,363,201.79	-	-	-	5,183,391.97
關務雲建設項目	4,171,226.31	-	-	-	-	-	-	-	-	4,171,226.31
ORACLE開發	3,425,471.69	-	1,719,184.53	3,500,000.00	2,754,716.97	1,719,184.53	-	-	-	4,170,754.72
主數據平台建設和實施項目	3,431,033.22	-	867,644.08	1,766,392.29	1,100,826.25	867,644.08	-	-	-	4,096,599.26
訂艙中心建設項目	-	-	899,814.70	1,831,886.80	-	899,814.70	-	-	-	1,831,886.80
系統設備開發及升級改造	3,223,330.55	-	671,368.37	-	2,088,019.74	-	-	-	-	1,806,679.18
智慧場站建設項目(2019)	1,669,811.32	-	-	-	-	-	-	-	-	1,669,811.32
物流系統優化和運營項目	1,325,050.56	-	69,323.45	141,132.08	-	69,323.45	-	-	-	1,466,182.64
金蝶雲蒼穹報帳系統建設華南區試點項目	-	-	692,307.73	1,409,433.97	-	692,307.73	-	-	-	1,409,433.97
關務共享中心	-	-	627,571.84	1,277,641.47	-	627,571.84	-	-	-	1,277,641.47
會展物流管理系統	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	-	1,227,350.95
統一結算項目	1,841,732.87	-	-	-	823,584.91	-	-	-	-	1,018,147.96
運易通平台	1,012,924.53	-	-	-	-	-	-	-	-	1,012,924.53
金鏈物流平台	970,873.79	-	-	-	-	-	-	-	-	970,873.79
外部物流數據服務採購	-	-	458,872.11	934,194.31	-	458,872.11	-	-	-	934,194.31
水上智慧物流系統	460,272.31	-	-	464,925.77	-	-	-	-	-	925,198.08
綜合服務平台	923,100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	923,100.00
其他	6,925,960.44	-	20,655,006.03	21,545,988.44	5,262,374.59	38,493,311.20	-	-	-	5,371,269.12
<b>合計</b>	<b>81,415,404.91</b>	<b>-</b>	<b>32,684,167.07</b>	<b>44,672,303.76</b>	<b>21,129,550.79</b>	<b>52,979,013.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84,663,311.11</b>

註：開發支出本期增加中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。

## 第十節 財務報表附註

2020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	期初數	本期增加		本期減少		外幣報表折算影響數	期末數
			企業合併	其他增加	處置子公司 終止確認	其他減少		
KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(註)	非同一控制下合併	-	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	2,142,514,315.08
康新物流(天津)有限公司(資產組A)	非同一控制下合併	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
深圳市恒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(資產組B)	非同一控制下合併	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
吉寶物流(香港)有限公司	非同一控制下合併	2,942,087.77	-	-	-	-	-	2,942,087.77
其他	非同一控制下合併	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
合計	—	424,079,146.24	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	2,566,593,461.32
商譽減值準備	—	251,466,988.69	-	-	-	-	-	251,466,988.69
商譽淨值合計	—	172,612,157.55	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	2,315,126,472.63

註： KLG Europe Eersel B.V.等7家公司本期商譽變動情況詳見附註八、2所述。

商譽減值準備明細如下：

被投資單位	期初數	合併範圍變更之影響	本期計提	外幣報表折算 影響數	本期減少	期末數
深圳市恒路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
康新物流(天津)有限公司(資產組A)	104,783,721.31	-	-	-	-	104,783,721.31
康新物流(哈爾濱)有限公司(資產組B)	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

2020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	合併範圍變更之影響	固定資產轉入	本期增加	本期攤銷	外幣報表折算影響數	其他減少	期末餘額	其他減少原因
資產裝修改良	179,628,008.37	-	11,729,174.87	26,419,086.70	37,761,645.94	941,243.50	-5,938,417.78	<b>186,894,285.28</b>	類別調整
軟件使用費	11,347,840.44	-	-	-	2,045,592.70	-	-127,316.44	<b>9,429,564.18</b>	類別調整
其他	29,770,861.23	-	-	3,320,643.67	5,498,165.54	313.41	7,940,512.45	<b>19,653,140.32</b>	類別調整及重分類
合計	220,746,710.04	-	11,729,174.87	29,739,730.37	45,305,404.18	941,556.91	1,874,778.23	<b>215,976,989.78</b>	—

#### 23. 遞延所得稅

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損
未支付的工資	<b>73,343,950.76</b>	<b>283,692,795.15</b>	53,497,810.55	216,737,640.32
可抵扣虧損	<b>42,166,786.39</b>	<b>168,667,145.56</b>	49,467,907.18	197,871,627.68
尚未經稅務部門批准的減值準備	<b>51,744,566.96</b>	<b>206,301,327.62</b>	46,028,834.58	191,512,720.60
計提未決訴訟準備	<b>6,890,897.06</b>	<b>27,563,588.24</b>	4,560,529.75	18,242,119.00
計提一次性住房補貼	<b>5,648,196.65</b>	<b>22,592,786.58</b>	5,648,196.65	22,592,786.58
固定資產折舊	<b>2,428,022.56</b>	<b>9,712,090.24</b>	2,315,640.88	9,262,563.55
其他可抵扣暫時性差異	<b>64,973,984.33</b>	<b>278,110,906.90</b>	58,664,027.29	245,606,452.71
合計	<b>247,196,404.71</b>	<b>996,640,640.29</b>	220,182,946.88	901,825,910.44



## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	<b>726,843,804.10</b>	678,815,964.95
可抵扣虧損	<b>1,290,065,087.27</b>	1,087,994,866.14
合計	<b>2,016,908,891.37</b>	1,766,810,831.09

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	期末數	期初數	備註
2020	<b>103,143,089.73</b>	105,718,472.65	—
2021	<b>130,915,929.83</b>	135,427,664.35	—
2022	<b>89,584,448.25</b>	94,829,970.13	—
2023	<b>352,492,120.00</b>	353,032,485.63	—
2024	<b>395,523,585.24</b>	398,986,273.38	—
2025	<b>218,405,914.22</b>	—	—
無到期期限之可抵扣虧損	—	—	—
合計	<b>1,290,065,087.27</b>	1,087,994,866.14	—

## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數		期初數	
	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
企業合併取得資產的公允價值調整	<b>180,569,108.50</b>	<b>722,276,434.00</b>	78,889,871.59	315,559,486.36
折舊和攤銷	<b>12,336,060.27</b>	<b>52,106,153.79</b>	9,579,412.06	38,699,229.78
其他應納稅暫時性差異	<b>2,075,698.10</b>	<b>8,618,795.28</b>	2,668,977.18	10,521,558.59
合計	<b>194,980,866.87</b>	<b>783,001,383.07</b>	91,138,260.83	364,780,274.73

##### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期初餘額
	遞延所得稅資產	<b>-9,359,642.03</b>	<b>237,836,762.68</b>	-6,876,701.02
遞延所得稅負債	<b>-9,359,642.03</b>	<b>185,621,224.84</b>	-6,876,701.02	84,261,559.81

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 24. 其他非流動資產

項目	期末數	期初數
瀾石港相關資產(註)	<b>245,659,137.27</b>	175,640,676.50
預付土地使用權款	<b>83,386,647.71</b>	48,513,050.27
其他	<b>4,693,648.57</b>	870,057.77
合計	<b>333,739,433.55</b>	225,023,784.54

註：本集團所屬華南外運及其子公司廣運船務有限公司(以下簡稱廣運船務)於2019年9月27日分別與廣東外運有限公司(以下簡稱廣東外運)、KEPPEL TELECOMMUNICATIONS & TRANSPORTATION LTD(以下簡稱吉寶電訊)簽訂股權轉讓協議，收購吉寶物流(佛山)有限公司(以下簡稱吉寶佛山)全部股權。根據股權轉讓協議，股權交割後吉寶電訊和廣東外運(以下統稱原股東)仍享有吉寶佛山持有的瀾石港及相關區域資產的權益(包括收益權和損失風險)及相關負債，直至瀾石港及相關區域征拆清算完畢，該部分資產權益及相關負債分別作為其他非流動資產和其他非流動負債核算。

#### 25. 所有權或使用權受到限制的資產

所有權或使用權受到限制的資產	期末數	期初數	備註
一、用於擔保的資產	—	—	—
其中：貨幣資金	<b>48,267,346.93</b>	74,470,417.59	註1
投資性房地產	<b>2,145,008,562.68</b>	2,139,194,020.53	註2
固定資產	<b>273,569,005.77</b>	304,823,510.63	註3、註4
無形資產	<b>1,182,326,275.06</b>	1,175,239,995.16	註2、註3、註4
二、其他原因	—	—	—
其中：貨幣資金	<b>37,356,034.29</b>	13,729,626.85	訴訟凍結等
其他非流動資產—瀾石港相關資產	<b>245,659,137.27</b>	175,640,676.50	註5
合計	<b>3,932,186,362.00</b>	3,707,457,570.76	—

## 第十節 財務報表附註

2020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. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

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172,447,069.22元以及土地使用權等無形資產37,768,567.60元為抵押物。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)將賬面價值為52,453,303.79元的固定資產和賬面價值為31,211,002.08元的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司的長期借款抵押物；將賬面價值為48,668,632.76元的固定資產和賬面價值為16,717,290.94元的無形資產作為化工物流的短期借款抵押物。

註5：詳見本附註九、24「其他非流動資產」所述。

## 第十節 財務報表附註

2020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損失準備

項目	期初數	合併範圍 變更之影響					外幣報表 折算影響數			期末數
		本期計提	本期轉回	本期核銷	本期其他增加	本期其他減少				
應收票據信用損失準備	200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00
應收賬款信用損失準備	422,138,102.84	36,292,660.50	-374,314.69	-1,070,869.44	134,409.71	-	-	1,402,911.36	-	461,406,727.37
其他應收款信用損失準備	162,685,716.52	-3,369,310.01	-	-	671,176.01	-766,839.45	-	869,043.83	-	160,089,786.90
存貨跌價準備	7,755,927.56	-	-	-	-	-	-	72,706.48	-	7,828,034.04
長期應收款減值準備	29,967,410.37	-	-	-	-	-	-	364,169.70	-	60,298,990.44
長期股權投資減值準備	12,623,183.45	-	-	-	-	-	-	169,023.47	-	12,792,206.92
投資性房地產減值準備	1,606,790.53	-	-	-	-	-	-	52,499.99	-	1,659,290.52
固定資產減值準備	26,365,145.30	-	-	-3,422,310.74	-	-	-	80,214.29	-	23,023,048.85
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
合計	994,544,622.03	2,883,827.09	-374,314.69	-4,489,180.18	805,585.72	-766,839.45	3,010,569.12	-	-	1,058,801,030.50

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 27. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	<b>2,120,983,750.00</b>	1,197,378,957.50
抵押借款	<b>5,004,229.17</b>	5,005,437.50
合計	<b>2,125,987,979.17</b>	1,202,384,395.00

本集團期末無已到期未償還的短期借款。

#### 28. 應付票據

類別	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<b>121,052,287.85</b>	—
商業承兌匯票	—	—
合計	<b>121,052,287.85</b>	—

#### 29. 應付帳款

##### (1) 應付帳款明細

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	<b>9,095,048,532.10</b>	<b>95.27</b>	8,590,260,463.00	93.92
1至2年(含2年)	<b>211,418,281.09</b>	<b>2.21</b>	302,299,511.04	3.30
2至3年(含3年)	<b>84,421,741.16</b>	<b>0.88</b>	98,291,199.19	1.07
3年以上	<b>156,397,662.35</b>	<b>1.64</b>	156,194,853.88	1.71
合計	<b>9,547,286,216.70</b>	<b>100.00</b>	9,147,046,027.11	100.00

以上應付帳款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付帳款(續)

##### (2) 賬齡超過一年的重要應付帳款

單位名稱	所欠金額	賬齡	未償還原因
單位1	17,702,426.85	1-2年、2-3年以及3年以上	未結算
單位2	17,700,325.49	1-2年、2-3年以及3年以上	未結算
單位3	14,127,615.02	1-2年、2-3年以及3年以上	未結算
單位4	13,150,909.19	3年以內	未結算
單位5	12,196,249.35	2-3年以及3年以上	未結算
單位6	12,045,021.44	1-2年、2-3年以及3年以上	未結算
單位7	11,339,646.23	3年以內	未結算
單位8	8,822,253.39	1-2年、2-3年以及3年以上	未結算
單位9	7,965,601.16	3年以內	未結算
單位10	7,615,690.82	2-3年以及3年以上	未結算
單位11	7,197,827.50	3年以上	未結算
單位12	7,094,939.97	3年以上	未結算
單位13	6,905,604.53	1-2年	未結算
單位14	5,056,586.61	3年以內	未結算
<b>合計</b>	<b>148,920,697.55</b>	——	——

(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

2020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. 合同負債

##### (1) 合同負債列示

項目	期末數	期初數
代理及相關業務預收款	<b>2,528,988,269.35</b>	2,259,159,838.26
專業物流業務預收款	<b>451,820,069.05</b>	331,918,066.62
電商業務預收款	<b>68,883,845.23</b>	17,311,802.76
小計	<b>3,049,692,183.63</b>	2,608,389,707.64
減：計入其他非流動負債的合同負債	-	-
合計	<b>3,049,692,183.63</b>	2,608,389,707.64

於2020年1-6月，包括在期初賬面價值中的人民幣1,964,510,417.42元合同負債已轉入主營業務收入。

##### (2) 有關合同負債的定性和定量分析

於2020年6月30日，本集團分攤至尚未履約的物流運輸服務合同的扣除預估銷項稅額後的交易價格為人民幣3,049,692,183.63元(2020年1月1日：人民幣2,608,389,707.64元)。該金額代表於日後客戶取得服務控制權時，本集團預計確認的收入金額。本集團預計人民幣3,049,692,183.63元將於本報告期起一個年度內確認為收入。

##### (3) 合同負債在本期內發生重大變動

項目	變動金額	變動原因
代理及相關業務預收款	269,828,431.09	承接新項目
合計	<b>269,828,431.09</b>	——

## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、短期薪酬	1,483,940,936.69	2,615,705,600.00	2,901,999,501.90	<b>1,197,647,034.79</b>
二、離職後福利—設定提存計劃	52,489,964.80	148,917,904.02	150,413,658.31	<b>50,994,210.51</b>
三、辭退福利	41,843,314.60	21,547,290.87	30,484,212.29	<b>32,906,393.18</b>
四、一年內到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	11,419,519.03	7,883,952.68	7,973,096.56	<b>11,330,375.15</b>
合計	1,589,693,735.12	2,794,054,747.57	3,090,870,469.06	<b>1,292,878,013.63</b>

##### (2) 短期薪酬

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	1,380,010,118.64	2,025,950,539.79	2,350,072,098.98	<b>1,055,888,559.45</b>
二、職工福利費	3,103,605.13	104,087,876.94	78,240,598.10	<b>28,950,883.97</b>
三、社會保險費	7,678,916.92	89,420,614.32	91,541,724.93	<b>5,557,806.31</b>
其中：醫療保險費	6,807,163.61	78,801,254.30	80,753,016.19	<b>4,855,401.72</b>
工傷保險費	290,089.83	1,875,126.58	1,996,272.90	<b>168,943.51</b>
生育保險費	580,004.97	6,736,368.99	6,844,915.86	<b>471,458.10</b>
其他	1,658.51	2,007,864.45	1,947,519.98	<b>62,002.98</b>
四、住房公積金	2,136,640.55	145,739,637.20	145,370,770.32	<b>2,505,507.43</b>
五、工會經費和職工教育經費	52,954,914.98	37,039,121.09	30,669,345.19	<b>59,324,690.88</b>
六、短期帶薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利潤分享計劃	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	38,056,740.47	213,467,810.66	206,104,964.38	<b>45,419,586.75</b>
合計	1,483,940,936.69	2,615,705,600.00	2,901,999,501.90	<b>1,197,647,034.79</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、基本養老保險	8,109,466.19	60,458,260.77	62,296,949.88	<b>6,270,777.08</b>
二、失業保險費	480,804.49	25,772,848.64	19,095,282.49	<b>7,158,370.64</b>
三、企業年金繳費	43,899,694.12	62,686,794.61	69,021,425.94	<b>37,565,062.79</b>
合計	52,489,964.80	148,917,904.02	150,413,658.31	<b>50,994,210.51</b>

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%分配至職工個人帳戶，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平均繳費基數的5倍)，剩餘部分計入企業帳戶。職工個人繳費為集團為其繳費的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

2020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. 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
企業所得稅	<b>238,750,745.37</b>	226,941,130.74
增值稅	<b>78,187,951.46</b>	55,037,093.87
土地增值稅	-	1,885,384.32
房產稅	<b>16,341,525.43</b>	15,231,452.05
土地使用稅	<b>9,748,607.48</b>	8,791,738.87
個人所得稅	<b>12,625,622.21</b>	18,638,116.01
城市維護建設稅	<b>2,457,231.86</b>	3,296,144.76
教育費附加	<b>1,839,938.26</b>	2,565,166.67
契稅	<b>337,781.17</b>	361,896.85
印花稅	<b>4,790,514.60</b>	5,879,990.28
其他稅費	<b>6,034,037.98</b>	5,905,323.80
合計	<b>371,113,955.82</b>	344,533,438.22

#### 33. 其他應付款

項目	期末數	期初數
應付利息	<b>28,223,909.54</b>	26,339,510.69
應付股利	<b>952,088,235.26</b>	47,911,902.30
其他應付款項	<b>1,435,459,332.79</b>	2,247,923,504.93
合計	<b>2,415,771,477.59</b>	2,322,174,917.92

##### (1) 應付利息

###### 1) 應付利息情況

項目	期末數	期初數
長期應付款利息	<b>20,344,033.69</b>	18,467,203.50
短期借款利息	<b>4,869,875.85</b>	4,862,307.19
分期付款到期還本的長期借款利息	<b>3,010,000.00</b>	3,010,000.00
合計	<b>28,223,909.54</b>	26,339,510.69

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應付款(續)

##### (1) 應付利息(續)

##### 2) 重要的已逾期未支付的利息情況

債權單位	逾期金額	逾期原因
中國外運長航集團有限公司	28,223,909.54	關聯方借款利息未要求償還
<b>合計</b>	<b>28,223,909.54</b>	—

##### (2) 應付股利

項目	單位名稱	期末數	期初數
普通股股利	公眾股	<b>400,211,066.21</b>	290,637.89
	中國外運長航集團有限公司	<b>332,230,063.92</b>	36,125,719.92
	招商局集團有限公司	<b>192,071,692.68</b>	—
	寧波外運國際集裝箱貨運有限公司職工持股會	<b>14,805,177.60</b>	—
	廣東省南海食品進出口有限公司	<b>7,054,430.55</b>	6,264,602.57
	廣東省食品進出口集團有限公司	<b>5,643,544.44</b>	5,011,682.06
	中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	誠理通商株式會社	—	81,150.00
	東海運株式會社	—	65,850.00
<b>合計</b>	—	<b>952,088,235.26</b>	47,911,902.30

註：截至本報告報出日，本公司已完成派發2019年年度股利888,096,465.00元(含稅)。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款項

##### 1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	期末數	期初數
應付關聯方往來款	<b>366,060,046.66</b>	309,677,579.70
收取的押金、保證金	<b>333,984,454.96</b>	385,622,750.40
非關聯方資金往來	<b>238,083,838.31</b>	576,023,967.05
應付代墊代收款	<b>212,680,967.80</b>	556,183,903.74
應付工程、設備及土地款	<b>114,162,182.40</b>	226,353,113.12
其他	<b>170,487,842.66</b>	194,062,190.92
合計	<b>1,435,459,332.79</b>	2,247,923,504.93

##### 2) 其他應付款項賬齡分析

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	<b>1,060,732,655.43</b>	<b>73.90</b>	1,859,125,366.95	82.70
1至2年(含2年)	<b>146,878,860.47</b>	<b>10.23</b>	170,901,462.16	7.60
2至3年(含3年)	<b>51,424,145.99</b>	<b>3.58</b>	43,975,316.12	1.96
3年以上	<b>176,423,670.90</b>	<b>12.29</b>	173,921,359.70	7.74
合計	<b>1,435,459,332.79</b>	<b>100.00</b>	2,247,923,504.93	100.00

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款項(續)

##### 3) 賬齡超過一年的重要其他應付款項

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	27,899,112.84	1至2年、3年以上	未約定期限
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	20,395,862.71	3年以上	未約定期限
上海通運國際物流有限公司	14,100,000.00	3年以上	未到結算期
SCHENKER INTERNATIONAL (HK) LTD.	9,350,664.10	1至2年	未約定期限
南通建工集團股份有限公司	6,073,627.91	1至2年	未約定期限
耀威物流有限公司	5,943,597.56	1至2年	未約定期限
DHL EXPRESS (HK) LTD.	5,872,424.56	1至2年	未約定期限
福州開發區國有資產營運有限公司	5,377,743.74	3年以上	未到結算期
吉林建工集團有限公司	5,114,965.44	3年以上	未約定期限
<b>合計</b>	<b>100,127,998.86</b>	—	—

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款項(續)

##### 4) 期末餘額較大之其他應付款項情況

單位名稱	所欠金額	賬齡	款項性質或內容
RED BRAVES FINANCE LTD.	118,825,515.79	1年以內	應付關聯方往來款
招商局投資發展有限公司	62,670,704.64	1年以內	應付關聯方往來款
汕頭市深源金宸房地產有限公司	59,245,700.00	1年以內	其他
勝獅堆場企業有限公司	47,770,000.00	1年以內	應付代墊代收款
招商局物流集團南京有限公司	43,744,738.22	1年以內	應付關聯方往來款
青建集團股份公司	34,978,370.07	1年以內	應付工程、設備及土地款
中國外運長航集團有限公司	27,899,112.84	1至2年、3年以上	應付關聯方往來款
四川中外運倉儲服務有限公司	24,518,369.97	1年以內	應付關聯方往來款
ACE CREATIVE ASIA CORPORATION	23,738,673.95	1年以內	應付代墊代收款
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	20,395,862.71	3年以上	非關聯方資金往來
<b>合計</b>	<b>463,787,048.19</b>	—	—

##### 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	期末數	期初數
中國外運長航集團有限公司	<b>27,899,112.84</b>	37,402,187.77
<b>合計</b>	<b>27,899,112.84</b>	37,402,187.77

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 34. 一年內到期的非流動負債

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	<b>4,544,639,448.67</b>	2,772,988,139.09
其中：保證借款	<b>4,433,656,793.12</b>	2,165,816,159.45
抵押借款	<b>110,670,159.11</b>	106,859,483.20
質押借款	<b>312,496.44</b>	312,496.44
信用借款	-	500,000,000.00
一年內到期的租賃負債	<b>610,231,598.56</b>	495,701,625.84
一年內到期的應付債券	<b>2,063,129,594.47</b>	-
合計	<b>7,218,000,641.70</b>	3,268,689,764.93

#### 35. 其他流動負債

項目	期末數	期初數
待轉銷項稅額	<b>184,224,950.88</b>	177,858,416.72
合計	<b>184,224,950.88</b>	177,858,416.72

## 第十節 財務報表附註

2020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. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
保證借款	<b>4,826,736,675.91</b>	4,752,593,985.35	2.10-4.90
抵押借款	<b>2,145,518,887.86</b>	2,140,911,629.52	3.34-4.99
信用借款	<b>116,875,000.00</b>	717,005,625.00	1.20-4.04
質押借款	<b>264,887,296.34</b>	188,616,143.24	4.26-8.30
合計	<b>7,354,017,860.11</b>	7,799,127,383.11	—
減：一年內到期的長期借款	<b>4,544,639,448.67</b>	2,772,988,139.09	—
其中：保證借款	<b>4,433,656,793.12</b>	2,165,816,159.45	—
抵押借款	<b>110,670,159.11</b>	106,859,483.20	—
質押借款	<b>312,496.44</b>	312,496.44	—
信用借款	<b>—</b>	500,000,000.00	—
一年後到期的長期借款	<b>2,809,378,411.44</b>	5,026,139,244.02	—

#### (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(%)	期末數		期初數	
					外幣	本幣	外幣	本幣
中國銀行	2018-06-27	2021-06-26	港幣	2.95	<b>2,423,650,000.00</b>	<b>2,213,761,910.00</b>	2,424,521,613.60	2,171,886,461.46
星展銀行	2017-12-22	2020-12-21	港幣	2.89	<b>1,427,940,000.00</b>	<b>1,304,280,396.00</b>	1,428,844,492.41	1,279,958,896.30
國家開發銀行	2015-06-30	2030-06-30	港幣	4.90	<b>1,398,078,739.41</b>	<b>1,277,005,120.58</b>	1,436,450,532.42	1,286,772,386.95
星展銀行	2017-12-22	2020-12-21	港幣	2.89	<b>951,960,000.00</b>	<b>869,520,264.00</b>	952,562,994.94	853,305,930.87
中國工商銀行	2018-12-21	2023-12-20	港幣	3.34	<b>760,000,000.00</b>	<b>694,184,000.00</b>	760,000,000.00	680,808,000.00

#### (2) 長期借款到期日分析如下

項目	期末餘額	期初餘額
1至2年(含2年)	<b>132,599,779.77</b>	2,357,718,904.17
2至5年(含5年)	<b>1,513,687,039.82</b>	1,531,302,051.81
5年以上	<b>1,163,091,591.85</b>	1,137,118,288.04
合計	<b>2,809,378,411.44</b>	5,026,139,244.02

## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付債券

##### (1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2016年一期20億公司債券	-	2,052,367,210.99
2016年二期15億公司債券	<b>1,349,483,424.67</b>	1,367,119,232.80
合計	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79

註：本集團的公司債券包括：

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，總額為人民幣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%，還本付息方式為一次還本分期付息。

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，固定票面及實際年利率分別為2.94%及2.98%，還本付息方式為一次還本分期付息。於2019年8月24日，本公司贖回債券人民幣150,000,000元，並自贖回日起上調後續存續期限的票面利率76個基點，固定票面及實際年利率分別調整為3.70%及3.73%。

##### (2) 應付債券到期日分析如下

項目	期末餘額	期初餘額
1至2年(含2年)	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79
2至5年(含5年)	—	—
5年以上	—	—
合計	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79



## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付債券(續)

##### (3) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	債券		發行金額	期初餘額	合併 範圍變更 之影響		按面值 計提利息	溢折價 攤銷	本期償還及支付 利息	外幣 報表折算 影響數	期末餘額	期末餘額中分類至一 年內到期的非流動負 債的金額
		發行日期	期限			本期發行							
2016年一期20億公司債券	2,000,000,000.00	2016-3-2	5年	2,000,000,000.00	2,062,367,210.99	-	-	32,000,000.00	133,698.63	64,000,000.00	-	2,020,500,909.62	2,020,500,909.62
2016年二期15億公司債券	1,500,000,000.00	2016-8-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,119,232.80	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	1,392,112,109.52	42,628,684.85
合計	3,500,000,000.00	—	—	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	56,975,000.00	151,575.35	64,000,000.00	-	3,412,613,019.14	2,063,129,594.47

#### 38. 租賃負債

##### (1) 租賃負債

項目	期末數	期初數
租賃付款額	<b>3,017,063,584.83</b>	2,647,081,119.42
減：未確認的融資費用	<b>651,716,730.42</b>	631,455,146.85
減：一年內到期的租賃負債	<b>610,231,598.56</b>	495,701,625.84
一年以後到期的租賃負債	<b>1,755,115,255.85</b>	1,519,924,346.73

##### (2) 租賃負債到期期限

項目	期末數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：	—
資產負債表日後第1年	710,401,699.16
資產負債表日後第2年	448,525,584.97
資產負債表日後第3年	213,361,652.79
以後年度	1,644,774,647.91
合計	<b>3,017,063,584.83</b>

(3) 本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 39. 長期應付款

項目	期末數	期初數
關聯方借款	<b>182,849,283.66</b>	192,657,228.79
應付少數股東款	<b>4,608,468.93</b>	4,608,469.41
合計	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20
減：一年內到期的長期應付款	-	-
一年後到期的長期應付款	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20

##### (1) 期末餘額最大的前5項

項目	期末數	期初數
中國外運長航集團有限公司(註1)	<b>90,718,773.77</b>	100,718,773.77
廣東外運有限公司(註2)	<b>92,130,509.89</b>	91,938,455.02
廣東省石龍港務局	<b>3,396,889.80</b>	3,396,890.28
無限極(中國)有限公司	<b>1,211,579.13</b>	1,211,579.13
合計	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20

註1：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，貸款年利率5.65%。本集團於2018年償還人民幣9,920萬元，本期償還人民幣1,000萬元，期末尚有本金人民幣7,072萬元未償還；

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2：本集團於2013年向廣東外運借款人民幣9,194萬元，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9,213萬元。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 39. 長期應付款(續)

##### (2) 長期應付款到期日分析

項目	期末餘額	期初餘額
1至2年	<b>74,307,718.44</b>	84,115,664.05
2至5年	<b>93,150,034.15</b>	93,150,034.15
5年以上	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
合計	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20

#### 40. 長期應付職工薪酬

項目	期初數	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	期末數
一、離職後福利—設定 受益計劃淨負債	1,001,525.66	-	20,500.00	-	-	-	-	<b>981,025.66</b>
二、辭退福利	540,194.97	-	33,108.56	-	-	-	-	<b>507,086.41</b>
三、其他長期福利	1,385,319.14	-	1,608.00	-	-	-	-	<b>1,383,711.14</b>
合計	2,927,039.77	-	55,216.56	-	-	-	-	<b>2,871,823.21</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 41. 預計負債

項目	期初數	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	期末數	變動原因
未決訴訟(註1)	216,492,596.56	-	22,323,100.00	8,021,469.25	-	<b>230,794,227.31</b>	償付及根據風 險項目預提
一次性住房補貼(註2)	22,592,786.58	-	-	-	-	<b>22,592,786.58</b>	—
棄置費用(註3)	14,389,433.21	-	-	-	-	<b>14,389,433.21</b>	—
其他	16,021,122.28	-	-	-	-	<b>16,021,122.28</b>	—
合計	269,495,938.63	-	22,323,100.00	8,021,469.25	-	<b>283,797,569.38</b>	—

註1：對於本集團在日常業務中發生的糾紛訴訟，本集團管理層根據相關法律法規對風險進行估計，於2020年6月30日為該等很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230,794,227.31元(2019年12月31日：216,492,596.56元)。

註2：一次性現金住房補貼為本集團於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3：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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 遞延收益

##### (1) 遞延收益情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	形成原因
政府補助	383,338,591.29	7,869,029.00	15,930,169.24	<b>375,277,451.05</b>	遞延收益主要系本集團取得的政府撥付的，用於促進物流產業發展及標準化的補貼資金。
合計	383,338,591.29	7,869,029.00	15,930,169.24	<b>375,277,451.05</b>	—

##### (2) 涉及政府補助的項目

項目	期初數	本期新增補助金額	本期計入營業外收入金額	本期計入其他收益金額	其他變動	期末數	與資產相關/ 與收益相關
物流基建項目補助	172,523,657.35	-	2,765,663.06	2,531,473.15	-	<b>167,226,521.14</b>	與資產相關
搬遷補償款	72,097,485.26	-	-	2,938,603.98	-	<b>69,158,881.28</b>	與資產相關
土地返還款	63,770,841.81	-	-	752,744.28	-	<b>63,018,097.53</b>	與資產相關
專項物流項目補助	44,317,854.89	7,069,029.00	1,210,134.56	4,441,582.99	-	<b>45,735,166.34</b>	與資產相關
物流企業扶持資金	-	800,000.00	-	-	-	<b>800,000.00</b>	與收益相關
其他	30,628,751.98	-	130,909.08	1,159,058.14	-	<b>29,338,784.76</b>	與資產相關
合計	383,338,591.29	7,869,029.00	4,106,706.70	11,823,462.54	-	<b>375,277,451.05</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2020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. 其他非流動負債

項目	期初數	因合併範圍變更而增加	本期增加	本期減少	外幣報表折算影響數	期末數
瀾石港相關負債(註)	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	<b>203,084,893.91</b>
合計	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	<b>203,084,893.91</b>
減：一年內到期的其他非流動負債	-	-	-	-	-	-
一年後到期的其他非流動負債	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	<b>203,084,893.91</b>

註：瀾石港相關負債情況詳見本附註九、24所述。

#### 44. 股本

項目	期初數		本期增加	本期減少	期末數	
	投資金額	所佔比例(%)			投資金額	所佔比例(%)
中國外運長航集團有限公司	2,461,596,200.00	33.26	-	-	<b>2,461,596,200.00</b>	<b>33.26</b>
招商局集團有限公司	1,600,597,439.00	21.63	-	-	<b>1,600,597,439.00</b>	<b>21.63</b>
其他	3,338,610,236.00	45.11	-	-	<b>3,338,610,236.00</b>	<b>45.11</b>
合計	7,400,803,875.00	100.00	-	-	<b>7,400,803,875.00</b>	<b>100.00</b>



## 第十節 財務報表附註

2020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. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、資本(或股本)溢價	6,067,944,868.36	-	-	<b>6,067,944,868.36</b>
1. 投資者投入的資本	3,103,350,547.94	-	-	<b>3,103,350,547.94</b>
2. 收購少數股東權益形成的差額	1,945,510,847.79	-	-	<b>1,945,510,847.79</b>
3. 其他	1,019,083,472.63	-	-	<b>1,019,083,472.63</b>
二、其他資本公積	4,761,642.50	420,537.88	-	<b>5,182,180.38</b>
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	4,761,642.50	420,537.88	-	<b>5,182,180.38</b>
2. 其他	-	-	-	-
合計	6,072,706,510.86	420,537.88	-	<b>6,073,127,048.74</b>
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

#### 46. 專項儲備

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
安全生產費	53,520,819.76	41,111,170.95	29,087,243.69	<b>65,544,747.02</b>
合計	53,520,819.76	41,111,170.95	29,087,243.69	<b>65,544,747.02</b>

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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 盈餘公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積金	899,046,022.99	-	-	<b>899,046,022.99</b>
合計	899,046,022.99	-	-	<b>899,046,022.99</b>

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。

#### 48. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	<b>14,170,510,834.74</b>	12,484,368,855.91
加：期初未分配利潤調整數	-	-67,948,139.86
其中：會計政策變更(註1)	-	-67,948,139.86
期初數	<b>14,170,510,834.74</b>	12,416,420,716.05
本期增加	<b>1,222,438,169.05</b>	1,517,484,875.36
其中：本期歸屬於母公司的淨利潤	<b>1,215,123,919.62</b>	1,517,484,875.36
其他綜合收益結轉留存收益	<b>7,314,249.43</b>	-
本期減少	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	-
分配利潤	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
本期期末數	<b>14,504,852,538.79</b>	12,971,801,087.66

註1：自2019年1月1日起本公司執行新租賃準則，根據首次執行新租賃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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 營業收入、成本

##### (1) 營業收入按服務分類

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	<b>26,994,676,753.66</b>	<b>25,770,616,390.27</b>	26,228,797,800.28	24,892,766,765.28
專業物流	<b>10,073,323,152.79</b>	<b>9,149,237,765.44</b>	9,934,370,091.66	8,959,897,369.96
電商	<b>2,622,976,615.31</b>	<b>2,496,806,202.42</b>	1,557,415,190.19	1,477,563,158.18
合計	<b>39,690,976,521.76</b>	<b>37,416,660,358.13</b>	37,720,583,082.13	35,330,227,293.42

##### (2) 營業收入按收入確認時點分類

2020年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	<b>26,994,676,753.66</b>	<b>10,073,323,152.79</b>	<b>2,560,587,593.56</b>
在某一時段內確認	—	—	—
租賃收入	—	—	<b>62,389,021.75</b>
合計	<b>26,994,676,753.66</b>	<b>10,073,323,152.79</b>	<b>2,622,976,615.31</b>

2019年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,502,176,759.60
在某一時段內確認	—	—	—
租賃收入	—	—	55,238,430.59
合計	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,557,415,190.19

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 50. 稅金及附加

項目	本期金額	上期金額
房產稅	<b>37,776,031.49</b>	42,859,555.27
土地使用稅	<b>15,843,699.95</b>	19,706,231.42
印花稅	<b>10,674,117.84</b>	10,536,983.47
城市維護建設稅	<b>8,434,233.46</b>	11,530,847.13
教育費附加	<b>6,662,920.59</b>	9,120,735.96
其他	<b>2,622,033.35</b>	4,108,150.03
合計	<b>82,013,036.68</b>	97,862,503.28

#### 51. 銷售費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	<b>313,287,573.75</b>	314,233,940.27
其他資產折舊攤銷費	<b>10,338,497.86</b>	9,055,198.29
使用權資產折舊	<b>10,103,059.87</b>	4,402,004.84
業務招待費	<b>9,218,703.81</b>	17,427,207.92
差旅交通費	<b>6,254,396.00</b>	12,174,974.18
其他	<b>44,171,636.20</b>	48,057,180.90
合計	<b>393,373,867.49</b>	405,350,506.40

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 52. 管理費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	<b>812,054,578.66</b>	800,845,408.85
其他資產折舊攤銷費	<b>124,651,808.90</b>	85,194,614.89
通訊網絡技術服務費	<b>34,076,668.63</b>	29,531,862.11
使用權資產折舊	<b>33,730,961.72</b>	31,995,561.90
諮詢評估綜合服務費	<b>31,444,126.34</b>	20,928,001.53
物業及水電燃氣費	<b>30,424,712.10</b>	30,331,437.01
業務招待費	<b>13,498,908.09</b>	23,262,289.74
汽車費用	<b>13,058,886.74</b>	19,511,160.89
辦公費	<b>12,127,509.10</b>	12,364,104.76
其他	<b>68,120,067.48</b>	90,225,011.90
合計	<b>1,173,188,227.76</b>	1,144,189,453.58

#### 53. 研發費用

項目	本期金額	上期金額
信息系統研發	<b>52,979,013.84</b>	6,369,330.91
合計	<b>52,979,013.84</b>	6,369,330.91

## 第十節 財務報表附註

2020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. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息支出	<b>264,271,633.74</b>	296,507,996.62
其中：銀行及其他借款	<b>152,719,450.79</b>	196,020,710.08
債券利息	<b>57,126,575.35</b>	54,225,616.43
租賃負債的利息費用	<b>54,425,607.60</b>	46,261,670.11
減：已資本化的利息費用	<b>8,645,583.15</b>	11,353,755.76
減：利息收入	<b>82,416,739.99</b>	131,911,131.46
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>12,090,390.03</b>	-27,303,864.61
其他	<b>76,199.71</b>	-1,086,582.75
合計	<b>185,375,900.34</b>	124,852,662.04

#### 55. 其他收益

項目	本期發生額	上期發生額
國際貨運班列政府補助	<b>442,801,144.10</b>	404,692,717.47
包機補貼	<b>37,390,000.00</b>	-
物流項目專項補助	<b>27,688,674.99</b>	16,932,672.26
增值稅加計抵減	<b>26,116,035.10</b>	5,295,870.75
外經貿資金扶持	<b>23,703,240.00</b>	1,391,264.45
現代物流業發展專項資金	<b>20,665,205.48</b>	17,945,273.05
穩崗補貼	<b>13,874,750.38</b>	434,375.37
海運集裝箱箱量補貼	<b>11,132,678.21</b>	7,909,149.00
扶持企業發展專項資金	<b>7,531,220.71</b>	6,020,940.00
地方財政返還	<b>5,624,628.69</b>	6,900,707.31
物流標準化項目補助	<b>3,589,018.15</b>	4,133,426.21
出口拼箱專項補助	<b>1,754,477.84</b>	6,988,689.36
海關集中查驗專項補助	<b>1,172,903.12</b>	569,167.26
進口貨物報關補助	<b>502,771.52</b>	2,969,650.00
其他	<b>19,135,601.56</b>	10,857,513.35
合計	<b>642,682,349.85</b>	493,041,415.84



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 56. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
權益法核算的長期股權投資收益	<b>581,298,071.77</b>	592,996,770.87
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>54,338.58</b>	26,105,458.70
處置應收款項融資取得的投資收益	<b>-1,002,750.29</b>	-263,435.66
交易性金融資產在持有期間的投資收益	<b>333,320.23</b>	-
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	<b>216,853.09</b>	5,000,000.00
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	-	1,808,421.18
合計	<b>580,899,833.38</b>	625,647,215.09

本集團投資收益匯回不存在重大限制。

#### 57. 信用減值損失

項目	本期累計數	上期累計數
應收票據減值損失	<b>300,000.00</b>	-
應收賬款減值損失	<b>35,918,345.81</b>	20,274,502.53
其他應收款減值損失	<b>-3,369,310.01</b>	1,998,456.89
長期應收款減值損失	<b>29,967,410.37</b>	-
合計	<b>62,816,446.17</b>	22,272,959.42

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 58. 資產處置收益

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	<b>13,888,297.34</b>	64,070,728.81	13,888,297.34
其中：固定資產處置收益	<b>11,244,605.52</b>	63,903,122.51	11,244,605.52
無形資產處置收益	-	10,000.00	-
在建工程處置收益	-	18,666.08	-
其他	<b>2,643,691.82</b>	138,940.22	2,643,691.82
合計	<b>13,888,297.34</b>	64,070,728.81	13,888,297.34

#### 59. 營業外收入

項目	本期累計數	上期累計數	計入當期非經常性 損益的金額
政府補助	<b>23,509,684.89</b>	12,485,688.08	23,509,684.89
違約金、賠償金	<b>5,626,177.01</b>	12,712,568.98	5,626,177.01
非流動資產報廢收入	<b>3,288,649.72</b>	3,674,935.12	3,288,649.72
無法支付的應付帳款	<b>1,953,787.50</b>	5,062,245.22	1,953,787.50
其他	<b>3,423,158.23</b>	20,372,345.22	3,423,158.23
合計	<b>37,801,457.35</b>	54,307,782.62	37,801,457.35

## 第十節 財務報表附註

2020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	本期累計數	上期累計數
收到的與資產相關的政府補助：	—	—
資產設施補助款	5,000,000.00	5,000,000.00
投資增值補貼	2,069,029.00	—
供應鏈體系建設綜合試點項目專項資金	—	1,273,700.00
小計	7,069,029.00	6,273,700.00
收到的與收益相關的政府補助：	—	—
國際貨運班列政府補助	442,801,144.10	404,692,717.47
包機補貼	37,390,000.00	—
物流項目專項補助	23,247,092.00	16,932,672.26
外經貿資金扶持	23,703,240.00	1,391,264.45
現代物流業發展專項資金	20,665,205.48	17,945,273.05
穩崗補貼	13,874,750.38	434,375.37
拆遷補償	11,593,312.16	—
海運集裝箱箱量補貼	11,132,678.21	7,909,149.00
扶持企業發展專項資金	7,531,220.71	6,020,940.00
地方財政返還	5,624,628.69	6,900,707.31
物流標準化項目補助	3,589,018.15	4,133,426.21
出口拼箱專項補助	1,754,477.84	6,988,689.36
海關集中查驗專項補助	1,172,903.12	569,167.26
物流企業補助	800,000.00	—
進口貨物報關補助	502,771.52	2,969,650.00
其他政府補助	19,563,388.04	29,255,976.13
小計	624,945,830.40	506,144,007.87
合計	632,014,859.40	512,417,707.87
減：計入遞延收益的政府補助	7,869,029.00	6,273,700.00
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	15,930,169.24	15,070,492.26
減：沖減相關成本費用的政府補助	—	20,983,266.96
計入當期損益的政府補助	640,075,999.64	500,231,233.17
其中：計入其他收益的政府補助	616,566,314.75	487,745,545.09
計入營業外收入的政府補助	23,509,684.89	12,485,688.08

註：其他政府補助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

2020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	本期累計數	上期累計數	計入當期非經常性 損益的金額
未決訴訟損失	<b>22,323,100.00</b>	-10,725,676.48	22,323,100.00
賠償金	<b>9,693,760.86</b>	14,040,071.66	9,693,760.86
資產報廢、毀損損失	<b>2,109,076.80</b>	3,304,139.54	2,109,076.80
捐贈支出	<b>779,477.86</b>	555,900.00	779,477.86
其他損失	<b>853,677.01</b>	1,950,308.93	853,677.01
合計	<b>35,759,092.53</b>	9,124,743.65	35,759,092.53

#### 62. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

項目	本期累計數	上期累計數
當期所得稅	<b>344,354,219.60</b>	235,618,839.88
遞延所得稅調整	<b>-31,911,231.81</b>	-1,260,400.21
合計	<b>312,442,987.79</b>	234,358,439.67

## 第十節 財務報表附註

2020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	本期發生額
會計利潤	1,564,082,516.74
按25%的稅率計算的所得稅費用(上期：25%)	391,020,629.19
不可抵扣費用的納稅影響	13,151,037.31
非應稅收入的納稅影響	-145,378,606.22
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	66,608,438.34
利用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	-2,802,907.66
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	-8,473,510.30
根據於母公司註冊地之外設立的子公司、合營企業及聯營企業當期盈利預計的預提所得稅	-
子公司稅收減免的影響	-4,556,266.67
稅率調整導致期初遞延所得稅資產/負債餘額的變化	-
未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異的納稅影響	-
補繳(退還)以前年度稅金	2,874,173.80
其他	-
所得稅費用	312,442,987.79

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 63. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	2020年1-6月	2019年1-6月
收益	—	—
當期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,215,123,919.62</b>	1,517,484,875.36
其中：持續經營淨利潤	<b>1,215,123,919.62</b>	1,517,484,875.36
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>7,400,803,875.00</b>	7,175,531,003.17
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.16</b>	0.21
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>0.16</b>	0.21

2020年1-6月和2019年1-6月本公司無發行在外的稀釋性潛在普通股。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 64. 租賃

##### (1) 經營租賃出租人

##### 1) 經營租賃明細

項目	金額
一、收入情況	—
租賃收入	62,389,021.75
未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	—
二、資產負債表日後連續五個會計年度每年將收到的未折現租賃收款額	—
第1年	129,033,017.99
第2年	97,174,476.82
第3年	44,545,727.46
第4年	25,093,678.18
第5年	14,212,888.75
三、剩餘年度將收到的未折現租賃收款額總額	18,400,000.00
1年以內(含1年)	9,900,000.00
1年以上2年以內(含2年)	8,500,000.00
2年以上3年以內(含3年)	—
3年以上	—

- 2) 本集團作為出租人的經營租賃與房屋建築物、車輛、設備相關，租期為1-8年，並有部分的續租選擇權。
- 3) 本集團認為由於出租標的金額較小、通用性強，且租期較短，該等資產的未擔保餘值不構成本集團的重大風險。
- 4) 本期與經營租賃相關的收入為人民幣62,389,021.75元(上期：人民幣55,238,430.59元)，無未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 64. 租賃(續)

##### (2) 租賃承租人

項目	金額
租賃負債的利息費用	54,425,607.60
計入當期損益的短期租賃費用	182,372,475.34
低價值資產租賃費用	6,519,534.34
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	-
與租賃相關的總現金流出	517,190,801.38
售後租回交易產生的相關損益	-

#### 65. 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	本期數			上期數		
	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	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33	46,350,772.21	-	46,350,772.21
其他權益工具投資公允價值變動	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33	46,350,772.21	-	46,350,772.21
二、將重分類進損益的其他綜合收益	36,964,916.73	-	36,964,916.73	-49,535,606.79	-	-49,535,606.79
權益法下可轉損益的其他綜合收益	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51	7,793,447.85	-	7,793,447.85
小計	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51	7,793,447.85	-	7,793,447.85
外幣財務報表折算差額	57,171,955.24	-	57,171,955.24	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	57,171,955.24	-	57,171,955.24	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64
其他綜合收益合計	34,539,857.40	-	34,539,857.40	-3,184,834.58	-	-3,184,834.58

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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

2020年6月30日

項目	加本期增減變動		期末數
	期初數	(負數以「-」填列)	
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	<b>1,707,132.75</b>	-	<b>1,707,132.75</b>
其他權益工具投資公允價值變動	<b>127,421,126.07</b>	<b>-9,739,308.76</b>	<b>117,681,817.31</b>
權益法下可轉損益的其他綜合收益	<b>59,419,169.05</b>	<b>-20,207,038.51</b>	<b>39,212,130.54</b>
外幣財務報表折算差額	<b>-346,519,139.10</b>	<b>57,171,955.24</b>	<b>-289,347,183.86</b>
小計	<b>-157,971,711.23</b>	<b>27,225,607.97</b>	<b>-130,746,103.26</b>

2019年6月30日

項目	加本期增減變動		期末數
	期初數	(負數以「-」填列)	
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

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
收到與經營相關的政府補助	643,777,305.99
代收押金保證金代墊款等	161,436,100.28
利息收入	62,121,384.12
出租固定資產收入	57,665,555.95
收到賠償款	28,027,173.79
收到期初保函押金	25,986,064.06
其他	13,278,404.59
<b>合計</b>	<b>992,291,988.78</b>

##### 2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額
支付押金保證金以及代墊款等	615,586,542.33
支付資產支持票據代收款	184,243,767.82
支付研發費用	52,979,013.84
支付的管理費	36,997,266.25
支付中介機構費	35,160,475.37
支付信息技術費	27,522,458.29
支付物業管理費	23,616,272.71
支付業務招待費	22,717,611.90
支付辦公用品費	17,793,679.90
支付汽車費用	16,822,669.52
支付違約金等賠償款	16,657,545.28
支付差旅費	14,645,054.91
支付通訊費	12,510,894.32
支付房屋裝修費	12,303,009.04
支付水電燃氣費	10,835,574.02
支付保險費	9,847,817.62
支付短期租賃費用	9,560,122.86
支付廣告費	4,493,815.78
其他	37,212,890.03
<b>合計</b>	<b>1,161,506,481.79</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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)

##### 3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額
收到2019年置換吉寶佛山的原股東還款	48,474,211.86
收到上海普安倉儲有限公司還款	2,480,000.00
<b>合計</b>	<b>50,954,211.86</b>

##### 4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額
支付廣東外運有限公司暫借款	5,000,000.00
<b>合計</b>	<b>5,000,000.00</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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)

##### 5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期金額
收到中國外運(集團)浙江有限責任公司暫借款	18,500,000.00
收到吉寶的暫存款	13,412,768.23
收到深圳中聯理貨有限公司暫存款	8,000,000.00
<b>合計</b>	<b>39,912,768.23</b>

##### 6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期金額
支付租賃負債金額	328,298,791.70
償還中外運上海(集團)有限公司暫借款	40,000,000.00
償還中國外運(集團)浙江有限責任公司暫借款	18,500,000.00
<b>合計</b>	<b>386,798,791.70</b>



## 第十節 財務報表附註

2020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. 合併現金流量表項目(續)

##### (2) 現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	——	——
淨利潤	<b>1,251,639,528.95</b>	1,583,042,332.12
加：資產減值損失	-	-
信用減值損失	<b>62,816,446.17</b>	22,272,959.42
固定資產折舊、投資性房地產折舊、使用權資產折舊	<b>858,938,625.84</b>	715,067,342.77
無形資產攤銷	<b>125,908,319.75</b>	83,210,655.75
長期待攤費用攤銷	<b>45,305,404.18</b>	20,858,072.94
資產處置損失(收益以「-」號填列)	<b>-13,888,297.34</b>	-64,070,728.81
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>-1,179,572.92</b>	-370,795.58
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>255,626,050.59</b>	149,953,566.92
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-580,899,833.38</b>	-625,647,215.09
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	<b>-24,530,516.82</b>	-1,034,801.58
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	<b>-7,380,714.99</b>	-225,598.63
存貨的減少(增加以「-」號填列)	<b>16,521,993.13</b>	127,442,942.37
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>-1,272,576,525.25</b>	-1,828,122,810.73
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>-197,142,030.34</b>	-661,048,462.21
經營活動產生的現金流量淨額	<b>519,158,877.57</b>	-478,672,540.34
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	<b>9,498,881,722.49</b>	11,115,094,372.16
減：現金的期初餘額	<b>10,387,299,779.72</b>	15,317,824,974.56
加：調整期初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<b>-888,418,057.23</b>	-4,202,730,602.40

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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	——
1. 取得子公司的價格	<b>703,651,393.90</b>
2. 本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物：	<b>703,651,393.90</b>
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	<b>186,193,994.49</b>
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	<b>4,483,625.57</b>
3. 取得子公司支付的現金淨額	<b>521,941,024.98</b>
4. 取得子公司的淨資產	<b>817,352,383.46</b>
流動資產	<b>519,874,922.54</b>
非流動資產	<b>614,200,582.79</b>
流動負債	<b>209,061,608.22</b>
非流動負債	<b>107,661,513.65</b>
二、處置子公司的有關信息	——
1. 處置子公司的價格	-
2. 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	-
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	-
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	-
4. 處置子公司的淨資產	-
流動資產	-
非流動資產	-
流動負債	-
非流動負債	-

註1：如本財務報表附註八、2「本集團本期發生非同一控制下企業合併情況」所述，本集團支付373,707,226歐元合併成本取得KLG Europe Holding B.V.下屬KLG Europe Eersel B.V.等7家公司100%股權。上述合併成本中，90,727,000歐元於本期支付。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 合併現金流量表項目(續)

##### (4) 分配股利、利潤或償付利息支付的現金

項目	本期累計數	上期累計數
利息支出	<b>214,835,051.94</b>	248,195,649.26
向少數股東分配股利	<b>43,148,412.68</b>	44,740,223.30
<b>合計</b>	<b>257,983,464.62</b>	292,935,872.56

#### 67. 現金及現金等價物

項目	期末數	期初數
一、現金	<b>9,498,881,722.49</b>	10,387,299,779.72
其中：庫存現金	<b>16,441,839.70</b>	7,855,552.12
可隨時用於支付的銀行存款	<b>9,482,439,882.79</b>	10,379,444,227.60
二、現金等價物	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	<b>9,498,881,722.49</b>	10,387,299,779.72
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	—	—

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 68. 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	—	—	3,771,349,864.44
其中：美元	429,601,852.22	7.0795	3,041,366,312.79
港幣	327,521,881.54	0.9134	299,158,486.60
日元	344,460,590.50	0.0658	22,665,506.86
歐元	39,430,109.94	7.9610	313,903,105.23
其他	—	—	94,256,452.96
應收賬款	—	—	4,074,533,558.78
其中：美元	456,569,669.67	7.0795	3,232,284,976.43
港幣	498,153,823.64	0.9134	455,013,702.51
日元	2,137,986,849.36	0.0658	140,679,534.69
歐元	6,585,047.15	7.9610	52,423,560.36
澳大利亞元	1,330,743.12	4.8657	6,474,996.80
其他	—	—	187,656,787.99
應付賬款	—	—	3,151,913,876.44
其中：美元	329,783,241.68	7.0795	2,334,700,459.47
港幣	406,093,845.82	0.9134	370,926,118.77
日元	2,052,833,665.54	0.0658	135,076,455.19
歐元	17,963,441.03	7.9610	143,006,954.04
澳大利亞元	1,114,012.38	4.8657	5,420,450.04
其他	—	—	162,783,438.93
短期借款	—	—	1,870,835,000.00
其中：歐元	235,000,000.00	7.9610	1,870,835,000.00
一年內到期的非流動負債	—	—	4,527,776,952.25
其中：美元	6,510,943.30	7.0795	46,094,223.12
港幣	4,906,593,747.68	0.9134	4,481,682,729.13
長期借款	—	—	2,270,148,844.26
其中：美元	55,523,678.62	7.0795	393,079,882.81
港幣	2,055,034,991.73	0.9134	1,877,068,961.45

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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三個經營分部，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三個報告分部，分別為代理及相關、專業物流、電商。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：

- 代理及相關：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、提供倉儲、堆場、集裝箱裝卸站和碼頭服務等。
- 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。
- 電商：主要包括為進出口電商客戶提供專業的物流解決方案，通過統一的線上物流電商平台向客戶提供各種公眾服務以及通過物流裝備共享平台向客戶提供物流設備的追蹤及監控等服務。

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

2020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. 分部報告(續)

##### (2) 報告分部的財務信息

2020年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
營業收入	-	-	-	-	-	-
對外交易收入	26,994,676,753.66	10,073,323,152.79	2,622,976,615.31	-	-	39,690,976,521.76
分部間交易收入	930,170,470.39	105,627,417.05	176,233,460.14	-	-1,212,031,347.58	-
分部營業收入合計	27,924,847,224.05	10,178,950,569.84	2,799,210,075.45	-	-1,212,031,347.58	39,690,976,521.76
營業總成本	26,634,985,498.98	9,761,324,170.37	2,596,005,294.61	311,275,440.28	-	39,303,590,404.24
資產減值損失	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-42,763,194.96	-17,104,077.87	-7,100,734.42	4,151,561.08	-	-62,816,446.17
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	-	-	-
投資收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,469,658.62	-	580,899,833.38
其中：對聯營和合營企業的投資收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,867,897.01	-	581,298,071.77
資產處置收益	-	-	-	13,888,297.34	-	13,888,297.34
其他收益	574,388,815.39	28,931,607.01	39,361,927.45	-	-	642,682,349.85
營業利潤	905,555,128.09	330,035,823.48	523,215,123.59	-196,765,923.24	-	1,562,040,151.92
營業外收入	11,543,539.00	11,939,131.23	324,572.88	13,994,214.24	-	37,801,457.35
營業外支出	23,539,948.94	2,333,622.63	20,290.64	9,865,230.32	-	35,759,092.53
利潤總額	893,558,718.15	339,641,332.08	523,519,405.83	-192,636,939.32	-	1,564,082,516.74
所得稅	224,621,910.91	71,272,273.38	16,263,796.06	285,007.44	-	312,442,987.79
淨利潤	668,936,807.24	268,369,058.70	507,255,609.77	-192,921,946.76	-	1,251,639,528.95
資產總額	31,636,257,435.71	22,726,609,199.12	6,110,156,920.25	3,631,629,493.14	-	64,104,653,048.22
負債總額	10,894,942,838.49	5,916,392,924.73	776,091,881.12	15,890,667,869.57	-	33,478,095,513.91



## 第十節 財務報表附註

2020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. 分部報告(續)

##### (2) 報告分部的財務信息(續)

2019年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
營業收入	-	-	-	-	-	-
對外交易收入	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,557,415,190.19	-	-	37,720,583,082.13
分部間交易收入	760,772,656.47	117,102,097.45	124,910,274.54	-	-1,002,785,028.46	-
分部營業收入合計	26,989,570,456.75	10,051,472,189.11	1,682,325,464.73	-	-1,002,785,028.46	37,720,583,082.13
營業總成本	25,789,020,021.44	9,560,929,972.93	1,537,340,227.56	221,561,527.70	-	37,108,851,749.63
資產減值損失	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-30,939,004.74	3,262,625.02	184,010.25	5,219,410.05	-	-22,272,959.42
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	-	-	-
投資收益	23,913,140.11	1,696,572.98	492,582,623.18	107,454,878.82	-	625,647,215.09
其中：對聯營和合營企業的投資收益	23,913,140.11	1,696,572.98	492,582,623.18	74,804,434.60	-	592,996,770.87
資產處置收益	-	-	-	64,070,728.81	-	64,070,728.81
其他收益	476,404,823.42	15,540,264.12	1,096,328.30	-	-	493,041,415.84
營業利潤	909,156,737.63	393,939,580.85	513,937,924.36	-44,816,510.02	-	1,772,217,732.82
營業外收入	15,182,822.24	30,626,856.06	177,750.15	8,320,354.17	-	54,307,782.62
營業外支出	3,828,659.03	9,271,820.31	13,554.77	-3,989,290.46	-	9,124,743.65
利潤總額	920,510,900.84	415,294,616.60	514,102,119.74	-32,506,865.39	-	1,817,400,771.79
所得稅	207,733,446.03	78,100,622.01	11,784,231.03	-63,259,859.40	-	234,358,439.67
淨利潤	712,777,454.81	337,193,994.59	502,317,888.71	30,752,994.01	-	1,583,042,332.12
資產總額	28,839,412,783.51	24,557,221,205.02	5,350,568,127.63	2,362,049,902.98	-	61,109,252,019.14
負債總額	9,677,513,384.07	5,248,087,864.20	605,779,868.39	17,257,958,313.33	-	32,789,339,429.99

## 第十節 財務報表附註

2020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. 分部報告(續)

##### (2) 報告分部的財務信息(續)

2020年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商業務	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	420,429,971.94	491,503,793.73	43,805,825.41	29,107,354.51	-	984,846,945.59
資本性支出	306,520,472.76	128,903,332.29	58,251,224.91	135,819,510.01	-	629,494,539.97
折舊和攤銷以外的非現金費用	42,763,194.96	17,104,077.87	7,100,734.42	-4,151,561.08	-	62,816,446.17
對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額	6,260,768.66	6,209,311.92	463,982,609.86	73,017,232.56	-	549,469,923.00

2019年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商業務	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	337,111,844.72	380,857,955.85	58,140,080.52	25,403,509.52	-	801,513,390.61
資本性支出	387,280,631.01	164,639,984.67	79,659,891.75	209,511,310.20	-	841,091,817.63
折舊和攤銷以外的非現金費用	30,939,004.74	-3,262,625.02	-184,010.25	-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	7,360,541.79	-1,724,377.02	492,582,623.18	66,346,778.15	-	564,565,566.10

## 第十節 財務報表附註

2020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	1,690,000萬元	—	—

#### 2. 子公司相關信息見附註八所述。

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下：

關聯方名稱	性質
中國外運長航集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
招商局集團(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
RED BRAVES FINANCE LTD.	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
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
大連港集發物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
大連港輪駁公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港萬通物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集發船舶代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集發國際貨運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連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
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
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
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
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
海宏輪船(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
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
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
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

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
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
江西省外貿儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
明華(新加坡)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
明華國際航運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局金陵船舶(南京)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京南油石油運輸貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
上海長航海運發展有限公司	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
上海招商明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
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
深圳市南油(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
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
深圳招商到家匯科技有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
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
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
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
武漢招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
香港明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
營口港融大數據股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
新加坡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
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
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
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
招商局倉碼運輸有限公司	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
招商局金陵船舶(威海)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
招商局投資發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
浙江友聯修造船有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
鄭州招商物流有限公司	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
中國外運二連有限公司	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

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
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
中國外運湖北公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運江蘇集團公司	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
遼寧外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
常州中外運供應鏈管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
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
上海中外運安達儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
上海外貿楊行儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
天津外運濱海物流管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳市招商創業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
廣東外運黃埔有限公司	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
中國外運金陵有限公司	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

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
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
中外運船舶管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
中外運遼寧集裝箱有限公司	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
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
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
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
南京長江油運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	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
東莞港集裝箱港務有限公司	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
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	本集團之合營企業
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	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

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
寧波太平國際貿易聯運有限公司	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
上海聯和冷鏈物流有限公司	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
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	本集團之合營企業
沈陽金運汽車物流有限公司	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
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
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	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
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業
中國外運菲律賓公司	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
中國外運蘇州物流中心有限公司	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
中國外運印度有限公司	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
中外運一敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業
中外運高新物流(蘇州)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
中外運一日新國際貨運有限公司	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
中越外運物流有限公司	本集團之合營企業
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	本集團之合營企業
中外運普菲斯億達(上海)物流有限公司	本集團之合營企業的子公司
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	本集團之聯營企業

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下:(續)

關聯方名稱	性質
遼寧外運恆久運輸服務有限公司	本集團之聯營企業
馬鞍山天順港口有限責任公司	本集團之聯營企業
南京華興裝卸服務有限公司	本集團之聯營企業
南通中外運王子港儲有限公司	本集團之聯營企業
青島華盛空港物流有限公司	本集團之聯營企業
深圳海星港口發展有限公司	本集團之聯營企業
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業
上海普安倉儲有限公司	本集團之聯營企業
深圳市海易通科技有限責任公司	本集團之聯營企業
沈陽富運冷鏈物流有限公司	本集團之聯營企業
沈陽恆路物流有限公司	本集團之聯營企業
天津潤峰物流有限公司	本集團之聯營企業
天津世運物流有限公司	本集團之聯營企業
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業
武漢港集裝箱有限公司	本集團之聯營企業
揚州綜保供應鏈管理有限公司	本集團之聯營企業
意尚電子商務(武漢)股份有限公司	本集團之聯營企業
招商局物流集團南京有限公司	本集團之聯營企業
中國國際展覽運輸有限公司	本集團之聯營企業
中外運華杰國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業
中新南向通道(重慶)物流發展有限公司	本集團之聯營企業
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
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
海洋網聯船務(中國)有限公司	其他關聯方
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	其他關聯方



## 第十節 財務報表附註

2020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. 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布不同，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

2020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. 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	—	<b>772,139,052.34</b>	1,034,634,238.53
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>395,933,629.90</b>	435,532,941.62
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>74,565,506.09</b>	183,506,686.78
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>48,276,478.80</b>	121,857,952.41
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>24,552,681.54</b>	24,944,360.87
大連港輪駁公司	運輸及相關服務	<b>24,106,727.00</b>	10,063,584.53
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	<b>21,227,023.77</b>	155,324.10
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	<b>15,821,247.18</b>	1,867,359.83
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	<b>12,079,227.67</b>	—
深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司	運輸及相關服務	<b>12,479,015.00</b>	15,718,279.00
上海長航海運發展有限公司	運輸及相關服務	<b>10,946,002.00</b>	—
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>9,832,191.76</b>	9,564,360.38
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	<b>7,288,467.44</b>	3,912,359.40
深圳招商物業管理有限公司	購買商品	<b>5,914,717.08</b>	1,479,731.63
鄭州招商物流有限公司	運輸及相關服務	<b>6,711,968.80</b>	—
明華(新加坡)代理有限公司	運輸及相關服務	<b>5,373,943.46</b>	—
招商局物業管理有限公司	運輸及相關服務	<b>4,785,060.04</b>	3,333,528.74
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>4,095,085.59</b>	1,229,989.07
河北中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>4,002,400.57</b>	7,215,411.17
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>3,668,570.50</b>	3,468,389.77
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	<b>3,519,299.93</b>	4,470,985.48
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	<b>3,249,560.44</b>	1,053,377.71
銀川中外運陸港物流有限公司	運輸及相關服務	<b>3,219,917.46</b>	3,976,707.06
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>2,997,539.94</b>	1,531,544.91

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	<b>2,391,531.84</b>	1,590,621.60
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>2,361,889.69</b>	5,062,551.03
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,023,232.98</b>	4,450,122.97
上海新洋山集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>1,806,795.18</b>	2,261,651.35
廣西外運南寧儲運公司	運輸及相關服務	<b>1,703,707.67</b>	1,018,565.78
中國外運二連有限公司	運輸及相關服務	<b>1,659,111.01</b>	738,165.84
中外運遼寧集裝箱有限公司	運輸及相關服務	<b>1,603,000.00</b>	-
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>1,598,906.67</b>	370,341.50
北京外運物流中心有限公司	運輸及相關服務	<b>1,523,785.62</b>	6,469,935.91
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>1,360,325.35</b>	-
蘇州中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	<b>1,358,409.55</b>	5,167,396.89
廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司	運輸及相關服務	<b>1,318,665.70</b>	4,245,384.74
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	<b>1,236,296.00</b>	1,513,585.59
江蘇外運集裝箱站有限公司	運輸及相關服務	<b>889,045.06</b>	1,794,794.17
上海中外運張華濱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>801,875.47</b>	3,447,915.61
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>797,300.77</b>	1,101,778.38
煙台安順汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>651,321.14</b>	1,249,362.20
長江國際貨物運輸代理有限公司	運輸及相關服務	<b>630,823.33</b>	2,016,694.43
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	<b>553,768.76</b>	10,842,308.82
上海招商明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>451,310.60</b>	7,749,390.25
廣西外運憑祥有限公司	運輸及相關服務	<b>301,516.00</b>	5,215,449.47
中國外運河北唐山公司	運輸及相關服務	<b>92,262.53</b>	3,977,699.42
招商局貨櫃服務有限公司	運輸及相關服務	<b>51,040.00</b>	1,930,953.89
北京外運三間房倉庫有限公司	運輸及相關服務	<b>36,690.91</b>	1,956,597.36
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	<b>14,930.00</b>	1,109,248.84
嘉興中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>3,263.00</b>	4,900,552.04
北京外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	-	17,605,414.77
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
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
中國外運南通有限公司	運輸及相關服務	-	2,712,326.63
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
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
招商局集團財務有限公司	利息支出	<b>28,262,607.63</b>	54,842,763.88
其他	運輸及相關服務	<b>12,009,377.92</b>	28,218,975.42

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
合營企業及其子公司	—	<b>145,101,352.91</b>	146,140,431.72
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	<b>44,945,058.86</b>	40,262,748.11
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	<b>25,335,318.25</b>	5,644,229.22
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>15,272,385.39</b>	12,226,857.15
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	<b>10,135,672.30</b>	42,357,258.63
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	<b>9,280,097.55</b>	3,438,368.67
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	<b>5,768,363.55</b>	2,057,057.55
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	<b>5,650,487.86</b>	7,857,065.60
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	<b>5,132,811.77</b>	363,200.94
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	<b>3,514,077.29</b>	10,389,476.67
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	<b>3,168,284.20</b>	1,902,296.80
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	<b>2,687,890.89</b>	2,059,566.19
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,047,358.37</b>	—
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,723,485.86</b>	4,551,875.20
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,620,334.29</b>	1,015,230.33
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,499,219.74</b>	3,734,741.85
沈陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,404,617.19</b>	999,922.73
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,209,365.25</b>	139,821.85
寧波大港貨櫃有限公司	運輸及相關服務	<b>679,643.42</b>	1,419,859.95
中國外運印度有限公司	運輸及相關服務	<b>374,685.33</b>	1,488,374.78
其他	運輸及相關服務	<b>3,652,195.55</b>	4,232,479.50
聯營企業及其子公司	—	<b>216,350,710.42</b>	142,222,348.37
招商局物流集團南京有限公司	運輸及相關服務	<b>48,005,384.81</b>	12,454,261.73
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>35,316,676.17</b>	33,074,355.85
遼寧外運恆久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>29,461,052.11</b>	15,584,908.42
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	<b>29,022,572.25</b>	—
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>15,081,965.92</b>	13,174,993.69
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>11,753,439.82</b>	10,465,200.37
中外運華杰國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>11,419,080.26</b>	16,366,182.20
中新南向通道(重慶)物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>8,357,653.34</b>	11,733,945.61

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	<b>5,357,435.02</b>	6,114,398.78
沈陽恆路物流有限公司	運輸及相關服務	<b>5,112,448.15</b>	-
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	<b>4,742,135.43</b>	278,008.91
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	<b>4,713,725.66</b>	7,235,406.26
青島華盛空港物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,620,811.16</b>	3,880,857.10
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>1,616,244.26</b>	1,414,892.08
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,236,663.45</b>	2,779,322.63
天津世運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,185,505.10</b>	3,679,572.13
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>4,371.40</b>	2,991,283.77
其他	運輸及相關服務	<b>1,343,546.11</b>	994,758.84
最終控制方之聯營公司	—	<b>272,371.76</b>	477,175.39
招商銀行股份有限公司	利息及手續費	<b>272,371.76</b>	477,175.39
其他關聯方	—	<b>433,687,119.55</b>	502,058,840.37
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>4,881,677.35</b>	4,683,234.22
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	<b>428,805,442.20</b>	497,375,606.15
接受勞務合計	—	<b>1,567,550,606.98</b>	1,825,533,034.38



## 第十節 財務報表附註

2020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. 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	—	<b>398,410,985.26</b>	522,352,926.08
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>156,373,535.89</b>	210,014,533.77
嘉興中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>51,672,381.48</b>	50,319,349.70
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>40,397,238.68</b>	76,234,119.49
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>23,743,602.34</b>	131,231.37
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>18,766,229.12</b>	—
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	<b>12,434,051.43</b>	10,178,526.02
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>9,556,915.89</b>	11,081,802.04
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>6,028,563.25</b>	53,178.15
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	<b>5,167,924.56</b>	7,376,696.34
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	<b>4,859,791.19</b>	940,338.70
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>3,272,763.47</b>	9,337,745.37
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	<b>3,098,028.94</b>	37,451,727.86
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	<b>2,164,263.20</b>	1,212,332.53
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	<b>2,051,813.89</b>	2,378,983.79
長江國際貨物運輸代理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,879,719.10</b>	3,234,922.78
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	<b>1,862,226.00</b>	—
深圳迅隆船務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,420,000.00</b>	1,089,900.00
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	<b>1,252,157.83</b>	2,320,899.06
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	<b>1,248,867.64</b>	1,101,809.53
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,116,809.62</b>	1,140,216.50
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,011,481.25</b>	2,318,455.39
上海招商明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>820,369.68</b>	3,246,739.77
北京外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>525,398.28</b>	4,641,351.24
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>476,454.54</b>	3,507,699.28
南京南油石油運輸貿易有限公司	運輸及相關服務	<b>406,457.37</b>	1,194,552.24
九江長偉國際船舶代理有限公司	運輸及相關服務	<b>274,632.87</b>	1,120,855.66
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>240,566.04</b>	1,405,374.94
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	<b>193,256.11</b>	1,363,377.38
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>165,699.89</b>	13,946,782.29
北京外運陸運有限公司	運輸及相關服務	<b>133,659.20</b>	2,755,676.33
武漢長偉國際航運實業有限公司	運輸及相關服務	<b>67,268.18</b>	5,542,423.62
重慶萬橋交通科技發展有限公司	運輸及相關服務	<b>20,534.47</b>	1,152,449.21
天津外運有限公司	運輸及相關服務	<b>5,423.01</b>	3,835,095.42

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
重慶長航宜化航運有限公司	運輸及相關服務	-	8,184,858.92
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
招商局金陵船舶(南京)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
湖北中外運倉碼物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,187,177.40
招商局集團財務有限公司	利息收入	<b>37,834,600.48</b>	24,942,539.83
其他	運輸及相關服務	<b>7,868,300.37</b>	7,899,728.32
<b>合營企業及其子公司</b>	—	<b>130,009,904.86</b>	119,881,650.22
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	<b>34,137,988.53</b>	30,706,973.44
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	<b>20,818,089.27</b>	25,205,715.31
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	<b>20,728,357.95</b>	17,159,190.88
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>16,294,793.85</b>	8,889,390.96
中外運—日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>7,426,648.09</b>	10,944,690.42
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	<b>6,411,237.37</b>	1,559,523.00
江蘇日新外運國際運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>5,855,598.60</b>	4,861,497.58
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	<b>3,097,232.90</b>	1,690,442.46
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	<b>3,064,116.79</b>	3,117,617.72
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,480,774.56</b>	2,483,599.56
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	<b>2,352,724.70</b>	1,510,805.01
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,899,906.90</b>	718,792.08
上海聯和冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,289,990.23</b>	4,970,651.96
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	<b>1,115,162.54</b>	1,779,449.36
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>213,023.22</b>	2,894,903.17
其他	運輸及相關服務	<b>2,824,259.36</b>	1,388,407.31
<b>聯營企業及其子公司</b>	—	<b>92,549,712.85</b>	79,132,906.24
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>40,456,027.95</b>	44,630,210.43
天津世運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>10,090,212.00</b>	8,788,123.27
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	<b>9,842,516.60</b>	284,340.00
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>4,977,922.61</b>	3,930,254.80
招商局物流集團南京有限公司	運輸及相關服務	<b>6,142,506.97</b>	3,221,851.85
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	<b>4,217,479.68</b>	5,729,576.42
沈陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>4,047,619.04</b>	4,047,619.04



## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>3,428,517.14</b>	556,132.19
中外運華杰國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,185,372.46</b>	2,841,169.91
中新南向通道(重慶)物流發展有限公司	運輸及相關服務	<b>2,105,793.04</b>	100,867.74
上海普安倉儲有限公司	運輸及相關服務	<b>2,053,511.53</b>	2,308,621.60
意尚電子商務(武漢)股份有限公司	運輸及相關服務	<b>2,034,369.59</b>	—
中國國際展覽運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>25,236.99</b>	1,093,742.01
其他	運輸及相關服務	<b>942,627.25</b>	1,600,396.98
<b>最終控制方之聯營公司</b>	—	<b>109,034,726.98</b>	165,411,592.21
招商銀行股份有限公司	運輸及相關服務	<b>7,801,264.11</b>	2,698,741.95
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	<b>101,233,462.87</b>	162,712,850.26
<b>其他關聯方</b>	—	<b>21,660,465.31</b>	54,683,045.27
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	<b>21,660,465.31</b>	54,683,045.27
<b>接受勞務合計</b>	—	<b>751,665,795.26</b>	941,462,120.02

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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	<b>20,237,981.06</b>	19,730,141.89
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸設備	<b>14,060,093.33</b>	13,091,135.81
中國外運陽光速航運輸有限公司	房屋建築物、 運輸設備	<b>11,047,794.79</b>	11,367,943.38
沈陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	<b>4,047,619.04</b>	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	<b>2,165,487.62</b>	2,165,487.61
重慶長航天一物流有限公司	運輸設備	<b>1,496,625.74</b>	1,346,292.08
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸設備	<b>1,166,399.17</b>	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
招商港務(深圳)有限公司	房屋建築物	-	500,080.05
其他	房屋建築物、運輸設 備、其他資產	<b>402,500.00</b>	649,549.97
<b>合計</b>	—	<b>54,624,500.75</b>	54,629,507.18

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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	本期租賃支出	上期租賃支出
北京奧城五合置業有限公司	土地房屋建築物	26,526,995.47	26,567,577.24
北京外運陸運有限公司	土地房屋建築物	18,812,448.18	—
北京外運物流中心有限公司	土地房屋建築物	14,907,936.48	—
北京外運三間房倉庫有限公司	土地房屋建築物	7,615,185.78	—
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地房屋建築物	7,396,614.79	—
中外運上海(集團)有限公司	土地房屋建築物	6,584,551.30	11,477,444.84
招商局保稅物流有限公司	土地房屋建築物	5,548,215.84	3,219,796.19
上海中外運張華濱儲運有限公司	土地房屋建築物	3,372,713.95	—
福建外運馬江儲運有限公司	土地房屋建築物	3,030,711.90	2,546,300.97
深圳市蛇口新時代置業管理有限公司	土地房屋建築物	2,845,200.97	3,601,167.62
山東外運有限公司	土地房屋建築物	2,785,059.71	2,410,862.12
廣西外運南寧儲運公司	土地房屋建築物	1,492,800.00	—
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	土地房屋建築物	1,401,823.08	—
廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司	土地房屋建築物	1,310,400.00	—
遼寧外運有限公司	土地房屋建築物	1,285,620.12	1,359,382.66
常州中外運供應鏈管理有限公司	土地房屋建築物	1,191,459.54	—
招商局國際碼頭(青島)有限公司	土地房屋建築物	1,155,999.47	1,420,713.58
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	土地房屋建築物	1,107,945.36	—
蘇州中外運倉儲有限公司	土地房屋建築物	918,834.00	—
中國外運二連有限公司	土地房屋建築物	831,850.01	—
上海中外運安達儲運有限公司	土地房屋建築物	789,815.44	—
廈門外運有限公司	土地房屋建築物	759,276.12	707,751.33
上海外貿楊行儲運有限公司	土地房屋建築物	717,817.12	—
北京外運汽車運輸有限公司	土地房屋建築物	686,332.80	—
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	土地房屋建築物	684,871.20	—
天津外運濱海物流管理有限公司	土地房屋建築物	647,973.66	763,092.87
天津外運有限公司	土地房屋建築物	644,572.32	536,588.34
深圳市招商創業有限公司	土地房屋建築物	604,948.60	—
中國外運廣西貴港公司	土地房屋建築物	590,000.00	—
廣東外運黃埔有限公司	土地房屋建築物	561,567.23	775,763.79
福建外運河西儲運有限公司	土地房屋建築物	548,034.72	—
中國外運金陵有限公司	土地房屋建築物	340,570.29	1,117,940.52
其他	土地房屋建築物、運輸設備、其他資產	5,602,039.42	3,227,690.24
<b>總計</b>	—	<b>123,300,184.87</b>	<b>59,732,072.31</b>

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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	2,213,761,910.00	2,300,000,000.00	2018-06-24	2021-06-24	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,304,280,396.00	1,279,148,652.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局船務企業有限公司	869,520,264.00	852,765,768.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	435,499,882.81	443,928,962.84	2016-05-31	2031-05-30	否
江門高新港務發展有限公司	264,079,989.90	187,652,588.56	2018-12-18	2021-12-17	否
中外運上海冷鏈物流有限公司	159,329,767.28	155,303,811.32	2017-03-29	2032-03-26	否
招商局物流深圳有限公司	100,000,000.00	-	2020-06-16	2021-06-29	否
深圳海星港口發展有限公司	98,184,899.10	98,340,000.00	2019-07-01	2037-07-01	否
東莞港集裝箱港務有限公司	13,009,500.00	16,383,681.74	2015-08-27	2023-01-09	否
中外運沙倫氏物流有限公司	11,949,644.39	14,937,055.48	2016-07-01	2021-06-30	否

授信擔保：

本集團為所屬子公司向金融機構申請授信額度提供擔保，授信的有效期限一般為1年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截至2020年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為2,977,900,000.00元。

經營類擔保：

本集團為所屬子公司及合營、聯營企業操作項目物流、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，截至2020年6月30日，本集團為子公司及合營、聯營企業提供的經營類擔保餘額為15,900,000.00元。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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)	1,277,005,120.58	1,286,772,386.95	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264,886萬元)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
<b>拆入</b>				
招商局集團財務有限公司	50,042,777.78	2020-06-23	2021-06-22	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,054,375.00	2020-04-02	2021-04-01	短期借款
招商局集團財務有限公司	50,051,597.22	2020-06-08	2021-06-07	短期借款
廣東外運有限公司	92,130,509.89	2013-08-23	2023-08-22	長期應付款
中國外運長航集團有限公司	70,718,773.77	2014-09-30	無固定到期期限	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
<b>拆出</b>				
中國外運蘇州物流中心有限公司	49,875,000.00	2016-08-17	2026-08-17	長期應收款、 一年內到期的非流動資產
上海普安倉儲有限公司	32,400,000.00	2017-04-18	2024-12-30	長期應收款、 一年內到期的非流動資產

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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
<b>董事：</b>	—	—
袍金	<b>313,568.44</b>	294,736.88
其他酬金	—	110,708.51
— 工資、津貼及非現金利益	<b>1,006,532.68</b>	1,270,513.02
— 酌定花紅	—	152,963.54
— 養老金計劃供款	<b>167,140.80</b>	227,626.21
<b>監事：</b>	—	—
袍金	<b>101,319.04</b>	95,238.08
其他酬金	—	58,359.41
— 工資、津貼及非現金利益	<b>389,072.68</b>	186,249.46
— 酌定花紅	<b>109,350.00</b>	116,113.97
— 養老金計劃供款	<b>63,139.20</b>	70,503.73

註：以上披露的董事袍金為向獨立非執行董事支付的人民幣313,568.44元(上期：人民幣294,736.88元)。



## 第十節 財務報表附註

2020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. 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、監事及總經理薪酬範圍

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	其他薪酬	合計
<b>本期</b>						
董事：						
- 李關鵬	-	515,566.34	-	87,770.40	-	603,336.74
- 宋德星	-	-	-	-	-	-
- 宋嶸	-	490,966.34	-	79,370.40	-	570,336.74
- 栗健	-	-	-	-	-	-
- 熊賢良	-	-	-	-	-	-
- 江艦	-	-	-	-	-	-
- 許克威	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	78,392.11	-	-	-	-	78,392.11
- 孟焰	78,392.11	-	-	-	-	78,392.11
- 宋海清	78,392.11	-	-	-	-	78,392.11
- 李倩	78,392.11	-	-	-	-	78,392.11
監事：						
- 劉英杰	-	-	-	-	-	-
- 周放生	50,659.52	-	-	-	-	50,659.52
- 范肇平	50,659.52	-	-	-	-	50,659.52
- 任東曉	-	136,120.34	71,922.00	26,535.36	-	234,577.70
- 毛征	-	252,952.34	37,428.00	36,603.84	-	326,984.18
<b>上期</b>						
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：						
- 劉英杰	-	-	-	-	-	-
- 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
- 毛征	-	80,895.46	44,191.97	27,719.05	21,935.09	174,741.57

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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)

##### 3) 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：2位)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘3位(上期：3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	<b>1,202,279.07</b>	903,838.00
酌定花紅	-	247,200.00
養老金計劃供款	<b>156,010.76</b>	201,319.44
其他薪酬	-	97,608.56

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	<b>3</b>	3
港幣1,000,001至港幣1,500,000	<b>0</b>	0
港幣1,500,001至港幣2,000,000	<b>0</b>	0
港幣2,000,001至港幣2,500,000	<b>0</b>	0

- 4) 除宋德星董事、粟健董事、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。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 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) 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	<b>3,535,437.21</b>	3,438,885.00
酌定花紅	<b>109,350.00</b>	145,305.00
養老金計劃供款	<b>484,832.28</b>	600,924.66
其他薪酬	-	372,243.54
<b>合計</b>	<b>4,129,619.49</b>	4,557,358.20

##### (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
北京外運物流中心有限公司	無形資產轉讓	<b>249,622.65</b>	-
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2020年1-6月在招商銀行股份有限公司的存入存款和支取存款的差額為淨存入人民幣297,084,799.21元，2020年1-6月在招商局集團財務有限公司的存入存款和支取存款的差額為淨支取人民幣861,206,487.49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28日。

##### (11) 其他

2020年1-6月，本集團無需要披露的其他關聯交易(2019年1-6月：無)。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
貨幣資金	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	<b>2,979,165,698.00</b>	3,840,372,185.49
	招商局集團財務有限公司	<b>2,979,165,698.00</b>	3,840,372,185.49
	最終控制方之聯營公司	<b>705,273,702.31</b>	408,188,903.10
	招商銀行股份有限公司	<b>705,273,702.31</b>	408,188,903.10
應收賬款	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	<b>91,306,410.22</b>	85,156,846.14
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>36,427,974.78</b>	20,334,447.39
	中國外運陽光速航運輸有限公司	<b>11,336,780.57</b>	19,237,755.12
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	<b>5,688,312.22</b>	3,953,575.52
	招商局重工(江蘇)有限公司	<b>3,466,087.98</b>	-
	中外運國際貿易有限公司	<b>3,400,736.66</b>	185,368.00
	招商局南京油運股份有限公司	<b>2,953,850.80</b>	2,964,915.99
	中國外運甘肅有限公司	<b>2,868,691.42</b>	3,636,796.73
	遠升有限公司	<b>2,376,662.87</b>	2,376,662.87
	河南外運保稅物流有限責任公司	<b>2,208,928.53</b>	2,181,245.67
	招商局金陵船舶(威海)有限公司	<b>2,114,488.80</b>	-
	重慶萬橋交通科技發展有限公司	<b>2,010,832.20</b>	2,010,832.20
	長航貨運有限公司	<b>1,917,715.10</b>	-
	浙江友聯修造船有限公司	<b>1,282,285.43</b>	-
	上海招商明華船務有限公司	<b>1,121,614.83</b>	3,147,066.90
	深圳招商滾裝運輸有限公司	<b>1,068,034.31</b>	-
	中國外運陝西有限公司	<b>1,006,620.33</b>	-
	長江國際貨物運輸代理有限公司	<b>367,838.09</b>	1,006,844.56
	中國外運內蒙古有限公司	<b>283,073.49</b>	3,015,842.48
	大連港集發物流有限責任公司	<b>282,000.00</b>	2,500,000.00
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	<b>86,151.43</b>	2,350,626.45
	新加坡長航國際海運有限公司	-	2,227,976.07
	招商局投資發展有限公司	-	1,507,794.40
	北京外運陸運有限公司	-	1,408,699.44
	重慶長航宜化航運有限公司	-	1,204,053.07
	其他	<b>9,037,730.38</b>	9,906,343.28
	合營及聯營企業及其子公司	<b>57,968,766.35</b>	52,143,191.84
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>7,593,862.24</b>	5,034,966.32	
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	<b>5,990,118.63</b>	9,871,054.68	
招商局物流集團南京有限公司	<b>4,687,202.25</b>	3,359,386.50	
中外運一日新國際貨運有限公司	<b>4,682,757.52</b>	3,219,247.88	
威海威東航運有限公司	<b>3,615,809.58</b>	2,215,358.60	

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	沈陽金運汽車物流有限公司	3,219,247.88	2,114,547.86
	中國外運吉布提公司	2,609,817.53	-
	江蘇日新外運國際運輸有限公司	2,490,542.14	2,043,276.43
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	2,160,894.41	1,843,924.47
	中國國際展覽運輸有限公司	2,114,547.87	1,668,890.21
	中外運沙倫氏物流有限公司	1,902,424.95	-
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	1,718,479.73	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,598,940.86	1,037,359.62
	北京中外運華力物流有限公司	1,388,433.82	1,625,092.65
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	1,362,686.85	1,491,060.47
	天津潤峰物流有限公司	965,742.86	1,483,843.93
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	740,488.06	1,362,686.85
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	551,505.52	1,391,981.65
	上海聯和冷鏈物流有限公司	389,549.92	1,109,362.60
	中外運普菲斯億達(上海)物流有限公司	320,192.17	1,085,053.73
	天津世運物流有限公司	19,814.26	1,194,080.19
	其他	7,845,707.30	8,992,017.20
	<b>最終控制方之聯營公司</b>	<b>2,009,414.83</b>	<b>3,339,450.42</b>
	中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	2,009,414.83	3,339,450.42
	<b>其他關聯方</b>	<b>8,688,317.86</b>	<b>7,365,140.07</b>
	海洋網聯船務(中國)有限公司	8,688,317.86	7,365,140.07
	<b>應收賬款合計金額</b>	<b>159,972,909.26</b>	<b>148,004,628.47</b>
其他應收款	<b>受同一母公司及最終控制方控制的其他企業</b>	<b>48,102,748.26</b>	<b>63,494,103.97</b>
	長航貨運有限公司	18,877,058.04	18,877,058.04
	中國外運長航集團有限公司	7,612,945.30	27,150,710.30
	廣東外運有限公司	5,002,990.54	-
	鄭州招商物流有限公司	3,420,726.64	-
	招商局保稅物流有限公司	3,072,338.24	2,004,623.64
	中外運集裝箱運輸有限公司	1,723,673.48	-
	深圳市蛇口新時代置業管理有限公司	1,382,372.00	1,382,372.00
	中國外運湖北公司	800,111.82	-
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	766,500.00	-
	招商局投資發展有限公司	-	5,000,000.00
	深圳市南油(集團)有限公司	-	2,834,077.64
	上海中外運錢塘有限公司	-	1,800,000.00
	其他	5,444,032.20	4,445,262.35

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	<b>合營及聯營企業</b>	<b>92,259,767.23</b>	86,303,289.25
	沈陽金運汽車物流有限公司	20,000,000.00	19,905,205.04
	中國外運吉布提公司	18,867,553.10	19,546,555.39
	MAXX LOGISTICS FZCO.	16,778,438.60	16,529,370.43
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	6,641,402.32	5,107,749.26
	招商局物流集團南京有限公司	5,040,848.61	100,000.00
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	3,694,886.32	3,625,546.01
	大連京大國際貨運代理有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	3,064,485.87	-
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,500,000.00
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	2,210,483.68	2,192,033.55
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	1,746,503.94	7,042,454.77
	中國外運土耳其有限公司	1,633,279.26	1,661,347.41
	中越外運物流有限公司	1,251,712.65	-
	南京華興裝卸服務有限公司	-	1,776,601.48
	其他	5,050,172.88	2,716,425.91
	<b>其他關聯方</b>	<b>300,000.00</b>	300,000.00
	海洋網聯船務(中國)有限公司	300,000.00	300,000.00
	<b>其他應收款合計</b>	<b>140,662,515.49</b>	150,097,393.22
應收股利	<b>合營及聯營企業</b>	<b>38,462,551.98</b>	33,247,750.69
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	29,665,189.18	24,450,387.89
	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	2,797,362.80
預付款項	<b>受同一母公司及最終控制方控制的其他企業</b>	<b>71,181,430.69</b>	56,394,423.97
	招商局南京油運股份有限公司	39,943,030.97	23,150,273.01
	上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司	10,456,173.54	6,193,887.72
	招商局投資發展有限公司	8,869,000.00	-
	營口港融大數據股份有限公司	1,575,903.45	1,804,842.58
	大連港輪駁公司	1,403,671.42	-
	中國外運阿拉山口公司	1,317,382.50	-
	中國外運河北有限公司	1,076,444.56	-
	中國外運陝西有限公司	1,014,060.38	4,554,258.90
	大連港集團有限公司	412,862.61	1,286,960.41
	中石化長江燃料有限公司	396,000.00	5,507,399.51
	福建外運馬江儲運有限公司	-	3,650,222.52
	銀川中外運陸港物流有限公司	-	1,772,727.28
	大連集發國際貨運有限公司	-	1,635,792.26
	其他	4,716,901.26	6,838,059.78



## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	<b>合營及聯營企業</b>	<b>30,835,905.31</b>	26,209,605.93
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	8,019,555.83	-
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	7,665,932.70	-
	中外運華杰國際物流(北京)有限公司	5,431,064.71	5,238,682.64
	中國外運吉布提公司	1,739,123.57	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,533,852.90	-
	南京華興裝卸服務有限公司	1,520,870.71	340,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,353,911.31	653,243.85
	唐山港中外運船務代理有限公司	875,954.60	10,251,199.63
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	144,978.00	1,329,512.26
	中國外運菲律賓公司	-	4,830,605.40
	其他	2,550,660.98	3,566,362.15
	<b>其他關聯方</b>	<b>1,595,876.53</b>	81,277.68
	海洋網聯船務(中國)有限公司	1,594,800.33	81,277.68
	寧波大樹招商國際碼頭有限公司	1,076.20	-
	<b>預付款項合計</b>	<b>103,613,212.53</b>	82,685,307.58
一年內到期的非流動資產	<b>合營及聯營企業</b>	<b>12,205,000.00</b>	12,085,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	7,125,000.00	7,125,000.00
	上海普安倉儲有限公司	5,080,000.00	4,960,000.00
長期應收款	<b>合營及聯營企業</b>	<b>70,070,000.00</b>	72,670,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	42,750,000.00	42,750,000.00
	上海普安倉儲有限公司	27,320,000.00	29,920,000.00
應付賬款	<b>受同一母公司及最終控制方控制的其他企業</b>	<b>195,907,250.35</b>	327,382,693.37
	中外運集裝箱運輸有限公司	64,059,747.85	148,557,919.02
	中國外運陽光速航運輸有限公司	28,611,429.40	27,952,503.01
	大連集裝箱碼頭有限公司	12,850,390.11	10,098,123.20
	中國外運河北有限公司	10,419,161.47	1,138,184.08
	招商局南京油運股份有限公司	10,200,178.61	27,417,442.11
	招商局倉碼運輸有限公司	9,661,735.09	-
	河南中外運久凌儲運公司	7,000,926.23	5,906,586.60
	上海長航海運發展有限公司	6,481,816.00	2,389,046.00
	大連港萬通物流有限公司	3,495,296.04	-
	上海招商明華船務有限公司	3,392,514.52	2,210,386.19
	鄭州招商物流有限公司	3,379,799.15	-
	上海長江國際船舶代理有限公司	3,209,712.00	7,947,544.00

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	深圳迅隆船務有限公司	2,078,463.65	-
	中國外運陝西有限公司	1,924,444.69	2,676,637.77
	深圳赤灣拖輪有限公司	1,892,894.00	-
	上海中外運錢塘有限公司	1,818,405.02	2,603,018.87
	中石化長江燃料有限公司	1,697,261.13	1,577,358.75
	武漢招商滾裝運輸有限公司	1,398,527.74	-
	招商局保稅物流有限公司	1,320,873.76	-
	上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	1,155,260.87	-
	北京外運物流中心有限公司	1,038,032.95	14,232,990.97
	河南外運保稅物流有限責任公司	1,035,906.08	1,299,132.98
	長江國際貨物運輸代理有限公司	482,487.04	1,357,326.82
	重慶長航天一物流有限公司	407,297.86	1,890,799.84
	北京外運三間房倉庫有限公司	390,762.73	4,853,072.13
	北京外運陸運有限公司	221,406.78	18,663,010.85
	深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司	141,950.00	1,962,490.00
	北京外運汽車運輸有限公司	134,052.74	3,574,154.93
	上海中外運張華濱儲運有限公司	2,655.34	2,055,016.25
	上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司	-	9,862,381.35
	重慶長江輪船有限公司	-	1,886,857.90
	其他	16,003,861.50	25,270,709.75
	<b>合營及聯營企業</b>	<b>124,669,966.67</b>	<b>114,639,074.11</b>
	招商局物流集團南京有限公司	39,624,756.89	35,452,299.88
	南京華興裝卸服務有限公司	7,138,402.35	5,620,886.51
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	6,857,409.04	4,465,067.67
	馬鞍山天順港口有限責任公司	6,545,639.96	8,579,827.16
	深圳市海易通科技有限責任公司	5,760,459.00	4,621,400.50
	中外運沙倫氏物流有限公司	5,343,026.64	1,188,736.15
	中新南向通道(重慶)物流發展有限公司	4,931,730.09	7,426,086.98
	中國外運吉布提公司	4,214,501.62	8,091,512.68
	中越外運物流有限公司	3,966,421.17	1,630,820.07
	沈陽恆路物流有限公司	3,748,474.75	3,207,266.17
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	3,225,583.60	-
	威海威東航運有限公司	3,158,273.95	4,111,647.70

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	MAXX LOGISTICS FZCO.	2,853,209.53	-
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	2,644,998.00	2,277,395.84
	武漢港集裝箱有限公司	2,345,089.46	1,671,312.41
	唐山港中外運船務代理有限公司	2,113,044.90	-
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	2,109,336.24	3,435,172.07
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	1,671,513.11	1,538,016.62
	東莞港集裝箱港務有限公司	1,601,078.10	-
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,596,767.17	1,253,484.02
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	1,419,257.76	-
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	1,000,497.53	-
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	372,086.64	2,087,693.36
	中外運華杰國際物流(北京)有限公司	-	4,413,793.49
	中國外運菲律賓公司	-	1,557,429.17
	其他	10,428,409.17	12,009,225.66
	<b>其他關聯方</b>	<b>28,179,135.39</b>	<b>35,758,741.22</b>
	海洋網聯船務(中國)有限公司	25,253,808.21	29,817,972.36
	寧波大榭招商國際碼頭有限公司	2,925,327.18	5,940,768.86
	<b>應付賬款合計</b>	<b>348,756,352.41</b>	<b>477,780,508.70</b>
其他應付款	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	298,111,713.48	241,593,117.28
	RED BRAVES FINANCE LTD.	118,825,515.79	117,091,203.59
	招商局投資發展有限公司	62,670,704.64	-
	四川中外運倉儲服務有限公司	24,518,369.97	25,696,619.83
	中國外運長航集團有限公司	27,899,112.84	37,402,187.77
	中國外運廣西公司	16,292,634.43	-
	北京奧城五合置業有限公司	6,726,517.69	-
	中石化長江燃料有限公司	6,608,629.07	-
	長航貨運有限公司	6,513,200.00	-
	河南中外運久凌儲運公司	6,343,459.14	6,243,459.15
	大連港集團有限公司	4,085,912.00	4,085,912.00
	江西省外貿儲運有限公司	2,673,454.83	-
	中國外運江蘇集團公司	2,551,630.65	-
	廣西中外運久凌儲運有限公司	2,256,899.81	2,965,715.71
	安徽外運直屬儲運有限公司	1,846,000.00	1,846,000.00
	招商局倉碼運輸有限公司	1,221,050.67	-
	中外運上海(集團)有限公司	1,000,000.00	42,818,799.83
	廣東外運有限公司	452,786.54	824,518.52
	北京外運汽車運輸有限公司	240,000.00	240,000.00
	其他	5,385,835.41	2,378,700.88

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
	合營及聯營企業	<b>67,948,333.18</b>	68,084,462.42
	招商局物流集團南京有限公司	<b>43,744,738.22</b>	43,732,916.26
	上海通運國際物流有限公司	<b>14,541,000.00</b>	14,415,000.00
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	<b>2,486,200.00</b>	2,486,200.00
	沈陽富運冷鏈物流有限公司	<b>1,514,280.00</b>	1,544,280.00
	榮運(廈門)供應鏈有限公司	<b>1,271,714.07</b>	1,000,000.00
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	<b>2,450,000.00</b>	-
	其他	<b>1,940,400.89</b>	4,906,066.16
	其他應付款合計	<b>366,060,046.66</b>	309,677,579.70
應付股利	最終控制方	<b>192,071,692.68</b>	-
	招商局集團有限公司	<b>192,071,692.68</b>	-
	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	<b>332,302,323.78</b>	36,197,979.78
	中國外運長航集團有限公司	<b>332,230,063.92</b>	36,125,719.92
	中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	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	<b>28,223,909.54</b>	26,339,510.69
	中國外運長航集團有限公司	<b>28,223,909.54</b>	26,339,510.69
合同負債	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	<b>17,740,945.95</b>	17,425,073.18
	招商局投資發展有限公司	<b>6,000,000.00</b>	-
	海宏輪船(香港)有限公司	<b>4,491,522.50</b>	3,934,419.35
	香港明華船務有限公司	<b>4,003,086.09</b>	9,487,632.00
	明華國際航運有限公司	<b>1,818,277.63</b>	1,069,381.90
	大連集發船舶代理有限公司	<b>1,054,570.85</b>	-
	中外運船舶管理有限公司	-	1,216,719.56
	其他	<b>373,488.88</b>	1,716,920.37
	合營及聯營企業	<b>5,014,294.32</b>	906,152.35
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>1,665,445.30</b>	543,851.21
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	<b>1,154,898.60</b>	-
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	<b>879,976.49</b>	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>769,831.53</b>	83,986.42
	其他	<b>544,142.40</b>	278,314.72
	其他關聯方	<b>1,870,000.00</b>	1,930,000.00
	中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	<b>1,870,000.00</b>	1,930,000.00
	合同負債合計	<b>24,625,240.27</b>	20,261,225.53

## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (12) 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
長期應付款	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	<b>182,849,283.66</b>	192,657,228.79
	中國外運長航集團有限公司	<b>90,718,773.77</b>	100,718,773.77
	廣東外運有限公司	<b>92,130,509.89</b>	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	<b>150,148,750.00</b>	66,000,000.00
	中國外運長航集團有限公司	-	66,000,000.00
	招商局集團財務有限公司	<b>150,148,750.00</b>	-
	最終控制方之聯營公司	<b>100,000,000.00</b>	-
長期借款	招商銀行股份有限公司	<b>100,000,000.00</b>	-
	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	-	100,000,000.00
一年內到期的非流動負債	招商局集團財務有限公司	-	100,000,000.00
	受同一母公司及最終控制方控制的其他企業	-	500,000,000.00
	招商局集團財務有限公司	-	500,000,000.00



## 第十節 財務報表附註

2020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. 關聯方交易情況(續)

##### (13) 關聯方承諾

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方承諾	<b>1,429,180,362.16</b>	1,236,948,456.97

註：上述承諾均為關聯方租賃承諾。

### 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。



## 第十節 財務報表附註

2020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

##### 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、港幣和歐元有關，除本集團設立在香港特別行政區和境外的公司以註冊當地貨幣進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2020年6月30日，下表所述美元、港幣和歐元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。

項目	期末餘額	期初餘額
貨幣資金	—	—
其中：—美元	<b>3,041,366,312.79</b>	2,260,774,825.16
—港幣	<b>299,158,486.60</b>	285,810,103.68
—歐元	<b>313,903,105.23</b>	33,511,971.70
應收賬款	—	—
其中：—美元	<b>3,232,284,976.43</b>	2,280,133,098.65
—港幣	<b>455,013,702.51</b>	276,158,903.66
—歐元	<b>52,423,560.36</b>	39,959,052.06
長期應收款	—	—
其中：—港幣	-	20,849,881.64
應付賬款	—	—
其中：—美元	<b>2,334,700,459.47</b>	2,150,606,329.78
—港幣	<b>370,926,118.77</b>	479,898,246.02
—歐元	<b>143,006,954.04</b>	50,076,997.81
短期借款	—	—
其中：—歐元	<b>1,870,835,000.00</b>	1,131,371,780.00
一年內到期的非流動負債	—	—
其中：—美元	<b>46,094,223.12</b>	31,770,540.82
—港幣	<b>4,481,682,729.13</b>	2,225,827,670.58
長期借款	—	—
其中：—美元	<b>393,079,882.81</b>	415,672,155.90
—港幣	<b>1,877,068,961.45</b>	4,046,904,005.00
<b>合計</b>	<b>18,911,544,472.71</b>	15,729,325,562.46

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

2020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%	<b>174,988,836.15</b>	<b>174,988,836.15</b>	113,770,171.30	113,770,171.30
美元對人民幣貶值5%	<b>-174,988,836.15</b>	<b>-174,988,836.15</b>	-113,770,171.30	-113,770,171.30
港幣對人民幣升值5%	<b>-298,775,281.01</b>	<b>-298,775,281.01</b>	-201,604,943.26	-201,604,943.26
港幣對人民幣貶值5%	<b>298,775,281.01</b>	<b>298,775,281.01</b>	201,604,943.26	201,604,943.26
歐元對人民幣升值5%	<b>-82,375,764.42</b>	<b>-82,375,764.42</b>	-85,104,860.47	-85,104,860.47
歐元對人民幣貶值5%	<b>82,375,764.42</b>	<b>82,375,764.42</b>	85,104,860.47	85,104,860.47

##### 2) 利率變動風險

本集團的外幣借款主要為美元、港幣及歐元浮動利率借款，借款利率不受人民銀行調整貸款基準利率的影響。

本集團存在利率風險的主要負債有短期借款和長期借款等。

## 第十節 財務報表附註

2020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

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。

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：

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%	<b>-43,343,803.98</b>	<b>-43,343,803.98</b>	-27,969,739.70	-27,969,739.70
利率下調0.5%	<b>43,343,803.98</b>	<b>43,343,803.98</b>	27,969,739.70	27,969,739.70

單位：人民幣元

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### 3) 其他價格風險

本集團持有的分類為交易性金融資產、其他權益工具投資和其他非流動金融資產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。本集團採取持有各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%	4,203.88	-	4,203.88	4,122.88	-	4,122.88
其他權益工具投資		-	23,809,018.62	23,809,018.62	-	25,455,559.09	25,455,559.09
交易性金融資產	股票價格下跌10%	-4,203.88	-	-4,203.88	-4,122.88	-	-4,122.88
其他權益工具投資		-	-23,809,018.62	-23,809,018.62	-	-25,455,559.09	-25,455,559.09

##### (2) 信用風險

2020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、41「預計負債」中及附註十、4、(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信用損失準備。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。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

除附註九、4「應收賬款」和附註九、7「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小客戶，其具有相同的風險特征，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。於2020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)	0.81%	11,342,745,601.78	91,804,234.92
1至2年(含2年)	44.46%	161,984,182.61	72,019,441.91
2至3年(含3年)	83.62%	64,522,094.66	53,952,668.54
3年以上	100.00%	178,373,130.18	178,373,130.18
<b>合計</b>	—	<b>11,747,625,009.23</b>	<b>396,149,475.55</b>

上述預期平均損失率基於歷史實際信用損失率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2020年1月1日至2020年6月30日止期間，除考慮COVID-19疫情相關影響外，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

於2020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123,144,043.49元，財務擔保合同的具體情況參見附註十、4、(5)「關聯擔保情況」。於2020年6月30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，上述財務擔保合同按照未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備。於2020年1月1日至2020年6月30日止期間，除考慮COVID-19疫情相關影響外，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177.67億元(2019年12月31日：人民幣173.47億元)。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (3) 流動風險(續)

本集團持有的金融資產和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
<b>1. 非衍生金融資產及負債</b>	—	—	—	—	—
貨幣資金	9,584,505,103.71	9,584,505,103.71	-	-	9,584,505,103.71
交易性金融資產	142,038.83	142,038.83	-	-	142,038.83
應收票據	10,559,111.09	10,559,111.09	-	-	10,559,111.09
應收賬款	11,536,561,808.33	11,536,561,808.33	-	-	11,536,561,808.33
應收款項融資	611,782,370.73	611,782,370.73	-	-	611,782,370.73
其他應收款	1,574,839,729.65	1,574,839,729.65	-	-	1,574,839,729.65
其他流動資產	581,828,237.38	581,828,237.38	-	-	581,828,237.38
其他權益工具投資	238,090,186.17	-	-	238,090,186.17	238,090,186.17
其他非流動金融資產	720,221,791.93	-	-	720,221,791.93	720,221,791.93
長期應收款	70,070,000.00	-	71,306,506.94	7,139,250.00	78,445,756.94
短期借款	2,125,987,979.17	2,144,873,929.85	-	-	2,144,873,929.85
長期借款	2,809,378,411.44	108,739,057.73	1,969,376,026.84	1,271,148,313.36	3,349,263,397.93
應付賬款	9,547,286,216.70	9,547,286,216.70	-	-	9,547,286,216.70
其他應付款	2,415,771,477.59	2,415,771,477.59	-	-	2,415,771,477.59
一年內到期的非流動負債	7,218,000,641.70	7,397,773,893.86	-	-	7,397,773,893.86
其他流動負債	184,224,950.88	184,224,950.88	-	-	184,224,950.88
應付債券	1,349,483,424.67	55,500,000.00	1,508,210,958.90	-	1,563,710,958.90
租賃負債	1,755,115,255.85	-	1,011,597,448.40	1,295,064,437.27	2,306,661,885.67
長期應付款	187,457,752.59	9,255,203.81	195,742,905.75	32,202,460.53	227,945,366.28

## 第十節 財務報表附註

2020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

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：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：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：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

##### (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	42,038.83	-	100,000.00	142,038.83
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	42,038.83	-	100,000.00	142,038.83
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)應收款項融資	-	611,782,370.73	-	611,782,370.73
(三)其他權益工具投資	238,090,186.17	-	-	238,090,186.17
(四)其他非流動金融資產	-	-	720,221,791.93	720,221,791.93
持續以公允價值計量的資產總額	238,132,225.00	611,782,370.73	720,321,791.93	1,570,236,387.66

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

**(2) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據**

本集團列入第一層次公允價值計量的金融工具為持有的境內外上市公司的股票，公允價值以資產負債表日最後一個交易日公開交易市場的收盤價確定。

**(3) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息**

本集團列入第二層次公允價值計量的金融工具為持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票(應收款項融資)。本集團持有的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

**(4) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息**

本集團列入第三層次公允價值計量的金融工具主要為本公司及子公司持有的未上市股權投資。本公司及子公司對重大的未上市股權投資採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型為市場乘數法，估值技術的輸入值主要包括可比上市公司的PE倍數、PB倍數以及缺乏市場流動性折扣參數等。使用的主要的不可觀察輸入值為缺乏市場流動性折扣。缺乏市場流動性折扣越高，公允價值越低。

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

##### (5) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

期初與期末賬面價值間的調節信息：

項目	期初餘額	當期利得和損失總額				購買、發行、出售和結算			外幣財務報表折算影響		期末餘額	對於在報告期末持有的資產，計入損益的當期未實現利得或損失
		轉入 第三層次	轉出 第三層次	計入其他 計入損益	計入其他 綜合收益	購買	發行	出售	結算	折算影響		
交易性金融資產	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
以公允價值計量且其 變動計入當期損 益的金融資產	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
權益工具投資	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
其他非流動金融資產	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
以公允價值計量且其 變動計入當期損 益的金融資產	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
權益工具投資	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
<b>合計</b>	<b>692,524,249.35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216,853.09</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,797,542.57</b>	<b>720,321,791.92</b>	<b>-</b>

註：當期利得和損失總額中計入損益的金額包含其他非流動金融資產持有期間取得的股利216,853.09元。

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

- (5) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析(續)

不可觀察參數敏感性分析：

指標變動	本期	
	對利潤總額的影響	對股東權益的 稅前影響
缺乏市場流動性折扣增加5%	-36,016,089.60	-36,016,089.60
缺乏市場流動性折扣減少5%	36,016,089.60	36,016,089.60

- (6) 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策  
本集團持續的公允價值計量項目本期未發生各層級之間的轉換。

- (7) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

本集團本期未發生估值技術變更。

- (8) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團管理層認為，2020年6月30日的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其公允價值。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 3. 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能持續營運，以為股東和其它權益持有人提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團2020年度和2019年度資本管理目標、政策或程序未發生變化。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
短期借款	<b>2,125,987,979.17</b>	1,202,384,395.00
一年內到期的非流動負債	<b>7,218,000,641.70</b>	3,268,689,764.93
長期借款	<b>2,809,378,411.44</b>	5,026,139,244.02
應付債券	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79
長期應付款	<b>187,457,752.59</b>	197,265,698.20
租賃負債	<b>1,755,115,255.85</b>	1,519,924,346.73
減：現金及現金等價物	<b>9,498,881,722.49</b>	10,387,299,779.72
淨負債	<b>5,946,541,742.93</b>	4,246,590,112.95
股東權益	<b>30,626,557,534.31</b>	30,251,479,217.45
股東權益和淨負債	<b>36,573,099,277.24</b>	34,498,069,330.40
槓桿比率	<b>16%</b>	12%



## 第十節 財務報表附註

2020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

(1) 截至2020年6月30日，本集團融資擔保情況如下：

項目	期末數	期初數
對外擔保總額：	—	—
— 同系附屬公司借款擔保	<b>5,346,472,209.99</b>	5,218,799,782.72
— 合營企業借款擔保	<b>24,959,144.39</b>	31,320,737.22
— 聯營企業借款擔保	<b>98,184,899.10</b>	98,340,000.00
<b>合計</b>	<b>5,469,616,253.48</b>	5,348,460,519.94

(2) 截至2020年6月30日，本集團重大的未決訴訟、仲裁情況如下：

相關單位	訴訟／糾紛內容	涉案金額 (萬元)	已確認預計	
			負債金額 (萬元)	訴訟／ 糾紛狀態
上海東方明珠進出口有限公司	本集團2018年至2019年向對方採購貨物向第三方出售，因第三方拖欠貨款而未向貨物銷售方支付貨款。	12,058.15	—	一審進行中
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銷售方支付貨款。	8,666.12	—	二審進行中
天津啟潤投資有限公司	本集團2011年向對方提供倉儲保管服務，因貨物存放場地被法院查封而無法向經對方准許的第三方移交貨物而產生糾紛。	8,180.00	8,262.19	一審進行中
山西焦炭集團國際貿易有限公司	本集團2013年向對方及第三方提供進口報關報檢代理服務，因對方未按照協議指令放貨與第三方產生糾紛，將本集團牽扯在內。	3,459.06	—	再審進行中
北京中合典當有限責任公司	對方2011年宣稱與本集團簽訂物流監管協議，因對方與第三方產生糾紛，將本集團牽扯在內。	2,500.00	—	一審進行中
福州保稅港區開發建設有限公司	本集團2008年向對方以協議轉讓方式取得一處土地使用權，對方以未按照約定期間動工建設造成土地閒置為由與本集團產生糾紛。	2,011.38	—	一審進行中
廈門信達股份有限公司	本集團2019年向對方提供倉儲保管服務，因貨物存放場地被法院查封而無法向對方移交貨物而產生糾紛。	1,991.53	—	一審進行中

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

(2) 截至2020年6月30日，本集團重大的未決訴訟、仲裁情況如下：(續)

相關單位	訴訟／糾紛內容	涉案金額 (萬元)	已確認預計		訴訟／ 糾紛狀態
			負債金額 (萬元)		
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	本集團2016年向對方提供物流服務，因服務過程中發生貨損而產生糾紛。	1,838.00	735.00		仲裁進行中
東莞太平洋博高潤滑油有限公司	本集團2018年向對方提供倉儲服務，因倉庫發生火災導致貨物毀損，本集團與對方在貨損賠償金額上產生糾紛。	1,514.39	-		一審進行中
工商銀行安陽梅園莊支行	本集團2011年向對方提供質押監管服務，因監管不當與對方產生糾紛。	1,384.83	1,384.83		裁定撤訴
江西新華物流有限公司	本集團2016年接受對方的物流服務，因未付物流服務款與對方產生糾紛。	1,318.21	1,318.21		二審進行中
余姚市豐惠建築裝飾工程部	本集團2014年向承租方出租房屋，因第三方與承租方的關於該出租房屋工程費用糾紛，將本集團牽扯在內。	1,220.82	-		一審進行中

## 第十節 財務報表附註

2020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(續)

(3) 截至2020年6月30日，本集團無其它事項形成的或有負債。

本集團的資本支出承諾詳見本附註十三。

(4) 截至2020年6月30日，本集團無或有事項形成或有資產的情況。

### 十三、資本承諾

項目	期末數	期初數
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	—	—
— 購建資產	<b>950,467,496.88</b>	1,422,293,185.96
— 港口投資項目	<b>102,238,597.84</b>	261,388,045.54
— 投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位	<b>57,672,762.90</b>	56,831,235.05
<b>合計</b>	<b>1,110,378,857.62</b>	1,740,512,466.55

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1,500萬美元，截至2020年6月30日已出資685.35萬美元，已承諾但未出資金額折人民幣57,672,762.90元。

### 十四、資產負債表日後事項中的非調整事項

本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

### 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

本集團本期無債務重組的情況。

## 第十節 財務報表附註

2020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	期末數			期初數		
	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	—	—	146,996.42	—	—	146,977.29
其中：人民幣	86,202.96	1.0000	86,202.96	86,202.96	1.0000	86,202.96
美元	6,343.74	7.0795	44,910.51	6,347.01	6.9726	44,255.19
其他	-	-	15,882.95	-	-	16,519.14
銀行存款	—	—	3,124,468,346.33	—	—	4,072,817,027.79
其中：人民幣	2,547,326,551.34	1.0000	2,547,326,551.34	3,849,788,308.08	1.0000	3,849,788,308.08
美元	81,468,161.61	7.0795	576,753,850.10	31,929,055.84	6.9726	222,628,534.73
其他	-	-	387,944.89	-	-	400,184.98
其他貨幣資金	—	—	19,056,708.89	—	—	253,975.55
其中：人民幣	19,056,708.89	1.0000	19,056,708.89	253,975.55	1.0000	253,975.55
合計	—	—	3,143,672,051.64	—	—	4,073,217,980.63
其中：存放境外的款項總額	—	—	55,681.53	—	—	54,875.13

#### (1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
信用卡押金	134,797.50	134,797.50	信用卡押金
證券保證金	106,670.94	-	證券保證金
應收利息	18,815,240.45	119,178.05	應收利息
合計	19,056,708.89	253,975.55	—

## 第十節 財務報表附註

2020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

##### (1) 應收票據分類

種類	期末數	期初數
商業承兌匯票	<b>397,802.00</b>	2,397,802.00
合計	<b>397,802.00</b>	2,397,802.00

(2) 本公司期末無已質押的應收票據。

(3) 於2020年6月30日，本公司無期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 於2020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(2019年12月31日：無)。

(5) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司認為所持有的商業承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提信用損失準備。

(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) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 3. 應收賬款

##### (1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	<b>632,632,778.84</b>	988,181,425.04
減：信用損失準備	<b>56,775,933.21</b>	64,261,468.67
合計	<b>575,856,845.63</b>	923,919,956.37

## 第十節 財務報表附註

2020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) 應收賬款分類情況

項目	原值					信用損失準備					合計	淨值	原幣幣種	計提理由	原值折減數	
	賬齡					賬齡										
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上						
恒匯隆組合	54,538,357.89	20,696,463.91	1,597,161.96	2,042,701.25	1,082,701.87	-	-	-	-	-	-	79,957,388.88	人民幣	-	79,957,388.88	
正部風險組合	287,442,261.78	182,971,553.05	54,385,250.13	7,125,866.10	20,750,458.90	1,766,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,686.12	20,750,458.90	56,775,933.21	485,899,466.75	人民幣、美元	預期信用損失模型	552,675,389.96	
其中：	287,442,261.78	182,971,553.05	54,385,250.13	7,125,866.10	20,750,458.90	1,766,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,686.12	20,750,458.90	56,775,933.21	485,899,466.75	人民幣、美元	預期信用損失模型	552,675,389.96	
聯聯組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
款項性質組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	341,980,619.67	203,668,016.96	55,982,412.09	9,168,567.35	21,833,160.77	1,766,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,686.12	20,750,458.90	56,775,933.21	575,856,846.63	-	-	632,632,778.84	



## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (3) 應收賬款整體賬齡

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(含1年)	545,648,638.63	86.25	3,052,164.53	899,178,166.37	90.99	7,063,114.33
1至2年(含2年)	55,982,412.09	8.85	26,184,624.66	46,034,707.72	4.66	18,288,155.46
2至3年(含3年)	9,168,567.35	1.45	6,788,685.12	9,704,396.45	0.98	7,929,531.72
3年以上	21,833,160.77	3.45	20,750,458.90	33,264,154.50	3.37	30,980,667.16
合計	632,632,778.84	100.00	56,775,933.21	988,181,425.04	100.00	64,261,468.67

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期	
		預期信用損失率	信用損失準備
關聯方應收賬款	79,957,388.88	0.00%	—
合計	79,957,388.88	0.00%	—

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況

##### 1) 按賬齡計算預期信用損失的組合情況

項目	賬面餘額	整個存續期	
		預期信用損失率	信用損失準備
1年以內(含1年)	470,413,814.83	0.65%	3,052,164.53
1至2年(含2年)	54,385,250.13	48.15%	26,184,624.66
2至3年(含3年)	7,125,866.10	95.27%	6,788,685.12
3年以上	20,750,458.90	100.00%	20,750,458.90
合計	552,675,389.96	—	56,775,933.21

2) 本公司本期無單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目。

##### (6) 本期應收賬款信用損失準備的變動情況

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	64,261,468.67	-7,477,864.23	-	-	-7,671.23	56,775,933.21
上期	72,836,730.09	-435,405.24	-4,384,781.86	-	-	68,016,542.99

(7) 本公司本期無信用損失準備轉回或收回情況。

(8) 本公司本期無實際核銷的應收賬款。

(9) 截至2020年6月30日，本公司無持有本公司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

2020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)

##### (10) 應收關聯方款項

單位名稱	與本集團關係	金額	佔應收賬款 總額的比例(%)
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	27,883,375.37	4.41
龍岩中外運物流有限公司	子公司	16,286,584.37	2.57
中國外運東北有限公司瀋陽分公司	子公司	9,247,167.98	1.46
中國外運華北有限公司	子公司	7,202,139.47	1.14
中國外運中東有限公司	子公司	7,021,820.51	1.11
中外運國際貿易有限公司	子公司	3,346,921.82	0.53
中國外運華南有限公司東莞分公司	子公司	2,298,496.27	0.36
中國外運甘肅有限公司	子公司	1,580,803.40	0.25
中國外運安哥拉有限公司	子公司	1,182,073.51	0.19
中國外運大件物流有限公司如皋分公司	子公司	1,070,000.00	0.17
其他	子公司	2,838,006.18	0.45
合計	—	79,957,388.88	12.64

## 第十節 財務報表附註

2020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)

##### (11) 應收賬款金額前五名單位元情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款總額的比例(%)
中國化學工程股份有限公司	非關聯方	47,159,858.97	1年以內、1至2年	239,143.67	7.45
中國技術進出口集團有限公司	非關聯方	28,814,413.78	1年以內	174,730.05	4.55
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	27,883,375.37	1年以內	-	4.41
國網國際工程有限公司	非關聯方	24,615,093.45	1年以內	46,812.99	3.89
HENGYI INDUSTRIES SDN.BHD.	非關聯方	20,542,997.67	1年以內、1至2年	1,589,052.31	3.25
合計	—	149,015,739.24	—	2,049,739.02	23.55

(12) 截至2020年6月30日，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

#### 4. 應收款項融資

##### (1) 應收款項融資分類

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<b>24,956,140.30</b>	31,467,958.31
合計	<b>24,956,140.30</b>	31,467,958.31

(2) 本公司期末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 應收款項融資(續)

(3) 本公司期末無已質押的應收票據。

(4) 期末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	24,353,050.40	—
合計	24,353,050.40	—

(5) 於2020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(2019年12月31日：無)。

(6) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司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)，故未計提信用損失準備。

(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) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 5. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	—	—
應收股利	55,399,600.47	90,850,271.49
其他應收款項	9,730,373,367.43	9,633,449,885.96
合計	9,785,772,967.90	9,724,300,157.45

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 5. 其他應收款(續)

##### (1) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍			外幣報表折算差額	期末數	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	本期減少				
賬齡1年以內的應收股利	-	- 2,068,008,581.00	2,057,620,091.44	-	10,388,489.56	—	—	
上海通運國際物流有限公司	-	- 408,163.27	408,163.27	-	-	—	—	
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	- 130,370.03	130,370.03	-	-	—	否	
中國外運大件物流有限公司	-	- 4,789,265.22	4,789,265.22	-	-	—	否	
中國船務代理有限公司	-	- 15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	—	否	
中國外運(日本)有限公司	-	- 10,388,489.56	-	-	10,388,489.56	已宣告未發放	否	
中外運物流有限公司	-	- 76,400,721.85	76,400,721.85	-	-	—	否	
中外運空運發展股份有限公司	-	- 1,100,148,265.96	1,100,148,265.96	-	-	—	否	
中國外運華東有限公司	-	- 199,890,293.06	199,890,293.06	-	-	—	否	
中國外運長江有限公司	-	- 130,299,764.48	130,299,764.48	-	-	—	否	
中外運湖北有限責任公司	-	- 2,902,110.91	2,902,110.91	-	-	—	否	
中國外運福建有限公司	-	- 40,321,396.67	40,321,396.67	-	-	—	否	
中國外運華南有限公司	-	- 195,927,485.16	195,927,485.16	-	-	—	否	
中國外運華中有限公司	-	- 274,867,673.89	274,867,673.89	-	-	—	否	
中國外運東北有限公司	-	- 6,777,370.34	6,777,370.34	-	-	—	否	
中國外運重慶有限公司	-	- 9,757,210.60	9,757,210.60	-	-	—	否	
賬齡1年以上的應收股利	90,850,271.49	-	45,839,160.58	-	45,011,110.91	—	—	
中國外運華北有限公司	45,839,160.58	-	45,839,160.58	-	-	—	—	
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	
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付審批流程	否	
中聯理貨有限公司	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00	註1	否	
合計	90,850,271.49	- 2,068,008,581.00	2,103,459,252.02	-	55,399,600.47	—	—	

註1：中聯理貨股利發放情況詳見附註九、7(2)註2。



## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 5. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項

##### 1) 按款項性質分析

款項性質	期末數	期初數
關聯方往來款	<b>9,521,494,377.53</b>	9,412,934,127.80
合作方往來款	<b>84,491,005.24</b>	54,131,877.50
土地及其他保證金	<b>12,423,076.54</b>	17,613,268.64
其他往來款	<b>111,964,908.12</b>	148,770,612.02
小計	<b>9,730,373,367.43</b>	9,633,449,885.96
減：信用損失準備	-	-
合計	<b>9,730,373,367.43</b>	9,633,449,885.96

##### 2) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用 損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用 損失準備
1年以內(含1年)	<b>6,224,139,178.68</b>	<b>63.97</b>	-	6,026,180,127.85	62.55	-
1至2年(含2年)	<b>42,467,609.56</b>	<b>0.44</b>	-	115,498,366.23	1.20	-
2至3年(含3年)	<b>99,198,366.23</b>	<b>1.02</b>	-	141,416,177.54	1.47	-
3年以上	<b>3,364,568,212.96</b>	<b>34.57</b>	-	3,350,355,214.34	34.78	-
合計	<b>9,730,373,367.43</b>	<b>100.00</b>	-	9,633,449,885.96	100.00	-

3) 本公司本期無計提、收回或轉回的信用損失準備情況。

4) 本公司本報告期無實際核銷其他應收款項的情況。

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 5. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 5) 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	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用損失 準備金額	欠款金額	計提信用損失 準備金額
中國外運長 航集團有 限公司	7,444,913.17	—	26,984,913.17	—
合計	7,444,913.17	—	26,984,913.17	—

##### 6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款項總額	
				的比例(%)	信用損失準備 性質或內容
中外運物流有限公司	子公司	4,513,665,995.93	1年以內	46.39	— 關聯方往來款
中國外運華南有限公司	子公司	1,713,665,159.81	1年以內、3年以上	17.61	— 關聯方往來款
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,707,763,899.82	1年以內、1至2年、3年以上	17.55	— 關聯方往來款
中國外運華東有限公司	子公司	500,354,942.43	1年以內、3年以上	5.14	— 關聯方往來款
中國外運華中有限公司	子公司	460,280,783.28	1年以內、3年以上	4.73	— 關聯方往來款
合計	—	8,895,730,781.27	—	91.42	—

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 5. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 7) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款項 總額的比例(%)
中外運物流有限公司	子公司	4,513,665,995.93	46.39
中國外運華南有限公司	子公司	1,713,665,159.81	17.61
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,707,763,899.82	17.55
中國外運華東有限公司	子公司	500,354,942.43	5.14
中國外運華中有限公司	子公司	460,280,783.28	4.73
中國外運長江有限公司	子公司	213,331,125.19	2.19
中國外運福建有限公司	子公司	184,521,824.85	1.90
中國外運重慶有限公司	子公司	84,224,500.00	0.87
中國外運大件物流有限公司	子公司	81,188,414.93	0.83
其他	——	62,497,731.29	0.64
合計	——	9,521,494,377.53	97.85

8) 於2020年6月30日，本公司無因金融資產轉移至終止確認的其他應收款項。

9) 於2020年6月30日，本公司無其他應收款項轉移，如以其他應收款項為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

10) 於2020年6月30日，本公司無預付帳款轉入其他應收款項的情況。

## 第十節 財務報表附註

2020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. 長期應收款

項目	期末數			期初數			期末折現率區間
	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	
關聯方貸款	1,637,288,242.96	-	1,637,288,242.96	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	1.2%、12.5%
合計	1,637,288,242.96	-	1,637,288,242.96	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	—

#### 7. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	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	期末數
對子公司投資	17,533,006,382.49	90,929,753.74	-	-	-	-	17,623,936,136.23
對合營企業投資	420,206,520.63	19,078,972.26	408,163.27	-	-	-	438,877,329.62
對聯營企業投資	282,640,543.33	17,325,527.86	-	-	-	-	299,966,071.19
小計	18,235,853,446.45	127,334,253.86	408,163.27	-	-	-	18,362,779,537.04
減：長期股權投資減值 準備	-	-	-	-	-	-	-
合計	18,235,853,446.45	127,334,253.86	408,163.27	-	-	-	18,362,779,537.04

## 第十節 財務報表附註

2020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. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細

##### 1) 對子公司投資

被投資單位名稱	期初數	本期增加	本期減少	期末數	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
中外運物流有限公司	3,749,751,354.67	-	-	<b>3,749,751,354.67</b>	-	-
中國外運華南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	<b>1,272,219,038.71</b>	-	-
中外運空運發展股份有限 公司	8,297,884,810.19	-	-	<b>8,297,884,810.19</b>	-	-
中國外運華東有限公司	1,079,345,218.38	-	-	<b>1,079,345,218.38</b>	-	-
中國外運長江有限公司	791,516,900.00	-	-	<b>791,516,900.00</b>	-	-
中國外運華中有限公司	629,117,947.59	-	-	<b>629,117,947.59</b>	-	-
宏光發展有限公司	430,372,292.05	-	-	<b>430,372,292.05</b>	-	-
貿迅國際有限公司	341,057,315.76	-	-	<b>341,057,315.76</b>	-	-
中國外運福建有限公司	200,932,169.33	-	-	<b>200,932,169.33</b>	-	-
中國外運華北有限公司	134,456,656.87	-	-	<b>134,456,656.87</b>	-	-
中國外運大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	<b>134,428,500.00</b>	-	-
中外運湖北有限責任公司	121,144,778.00	-	-	<b>121,144,778.00</b>	-	-
中外運創新科技有限公司	100,000,000.00	-	-	<b>100,000,000.00</b>	-	-
中國外運物流投資有限公司	97,238,088.71	-	-	<b>97,238,088.71</b>	-	-
中國外運東北有限公司	44,070,246.26	90,929,753.74	-	<b>135,000,000.00</b>	-	-
山東中外運亞歐物聯網運營 有限公司	30,600,000.00	-	-	<b>30,600,000.00</b>	-	-
其他	78,871,065.97	-	-	<b>78,871,065.97</b>	-	-
合計	17,533,006,382.49	90,929,753.74	-	<b>17,623,936,136.23</b>	-	-

## 第十節 財務報表附註

2020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. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細(續)

##### 2) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	投資成本	減值準備		追加投資	減少投資	權益法下		本期增減變動			其他	減值準備	
		期初餘額	期末餘額			確認的投資損益	收益調整	其他綜合收益變動	宣告發放現金股利和利潤	計提減值準備			外幣匯兌變動
合營企業													
蘇州三山港口有限公司	431,211,227.30	420,206,520.63	-	-	-	19,078,972.26	-	-	-408,163.27	-	-	-	438,877,329.62
中國外運蘇州物流中心有限公司	140,000,000.00	131,197,362.31	-	-	-	4,354,239.81	-	-	-	-	-	-	135,551,652.12
中外運一日新國際貨運有限公司	97,888,300.00	90,780,776.20	-	-	-	1,082,930.19	-	-	-	-	-	-	91,863,766.39
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	55,518,961.25	83,194,512.03	-	-	-	4,472,546.02	-	-	-	-	-	-	87,667,058.05
上海通運國際物流有限公司	90,000,000.00	49,469,563.64	-	-	-	2,281,601.64	-	-	-	-	-	-	51,761,165.28
上海聯和冷鏈物流有限公司	16,658,835.00	32,654,106.41	-	-	-	508,463.86	-	-	-408,163.27	-	-	-	32,754,407.00
SINOTRANS ALMAODOUE MIDDLE EAST CO., LTD.	15,000,000.00	13,824,407.19	-	-	-	2,791.33	-	-	-	-	-	-	13,827,198.52
其他	3,685,600.00	8,266,810.25	-	-	-	635,943.05	-	-	-	-	-	-	8,902,753.30
聯營企業	13,039,531.05	10,818,982.60	-	-	-	5,730,346.36	-	-	-	-	-	-	16,549,328.96
江蘇江陰港口集團股份有限公司	168,756,452.64	282,640,543.33	-	-	-	17,325,527.88	-	-	-	-	-	-	299,966,071.19
上海普安倉儲有限公司	59,319,000.00	169,101,072.62	-	-	-	16,456,831.49	-	-	-	-	-	-	185,557,904.11
馬鞍山天順港口有限公司	78,173,640.00	76,293,861.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76,293,861.28
中國國際貨運有限公司	21,000,000.00	28,981,796.79	-	-	-	1,010,187.03	-	-	-	-	-	-	29,991,983.82
中國國際貨運有限公司	8,263,812.64	8,263,812.64	-	-	-	-141,490.66	-	-	-	-	-	-	8,122,321.98
合計	597,987,679.94	702,847,063.96	-	-	-	36,404,500.12	-	-	-408,163.27	-	-	-	738,843,400.81



## 第十節 財務報表附註

2020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. 長期股權投資(續)

- (3) 本公司本期末計提長期股權投資減值準備。
- (4) 本公司無向投資企業轉移資金的能力受到限制的有關情況。

#### 8. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
信用借款	<b>116,875,000.00</b>	616,875,000.00	1.20
合計	<b>116,875,000.00</b>	616,875,000.00	——
減：一年內到期的長期借款	—	500,000,000.00	——
其中：信用借款	—	500,000,000.00	——
一年後到期的長期借款	<b>116,875,000.00</b>	116,875,000.00	——

##### (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(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國農業發展銀行	2016-8-10	2026-8-10	人民幣	1.20	—	<b>49,875,000.00</b>	—	49,875,000.00
中國農業發展銀行	2015-11-20	2034-11-17	人民幣	1.20	—	<b>40,000,000.00</b>	—	40,000,000.00
中國農業發展銀行	2016-2-29	2033-2-28	人民幣	1.20	—	<b>27,000,000.00</b>	—	27,000,000.00

## 第十節 財務報表附註

2020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. 應付債券

##### (1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2016年一期20億公司債券	-	2,052,367,210.99
2016年二期15億公司債券	<b>1,349,483,424.67</b>	1,367,119,232.80
合計	<b>1,349,483,424.67</b>	3,419,486,443.79

註：本公司應付債券情況詳見本附註九、37。

##### (2) 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	合併範 圍變更 之影響	本期 發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還及 支付利息	外幣報 表折算 影響數	期末餘額	期末餘額中分類 至一年內到期的 非流動負債 的金額	
												期末餘額	
2016年一期20億													
公司債券	2,000,000,000.00	2016-3-2	5年	2,000,000,000.00	2,052,367,210.99	-	-	32,000,000.00	133,698.63	64,000,000.00	-	2,020,500,909.62	2,020,500,909.62
2016年二期15億													
公司債券	1,500,000,000.00	2016-8-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,119,232.80	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	1,392,112,109.52	42,628,684.85
合計	3,500,000,000.00	-	-	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	56,975,000.00	151,575.35	64,000,000.00	-	3,412,613,019.14	2,063,129,594.47

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 10. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、資本(或股本)溢價	10,764,553,016.02	-	-	<b>10,764,553,016.02</b>
1. 投資者投入的資本	10,845,010,221.40	-	-	<b>10,845,010,221.40</b>
2. 其他	-80,457,205.38	-	-	<b>-80,457,205.38</b>
二、其他資本公積	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
1. 其他	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
合計	10,764,008,546.37	-	-	<b>10,764,008,546.37</b>
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

#### 11. 未分配利潤

項目	本期數	上期數
上期期末數	<b>1,719,921,892.00</b>	1,920,223,092.41
加：期初未分配利潤調整數	-	-23,003,108.98
其中：會計政策變更	-	-23,003,108.98
期初數	<b>1,719,921,892.00</b>	1,897,219,983.43
本期增加	<b>2,118,401,655.89</b>	928,188,676.37
其中：本期歸屬於母公司的淨利潤	<b>2,118,401,655.89</b>	928,188,676.37
本期減少	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	-
分配利潤	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
本期期末數	<b>2,950,227,082.89</b>	1,863,304,156.05

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 12. 營業收入、成本

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關業務	<b>484,387,917.76</b>	<b>484,337,794.18</b>	-	-
專業物流	<b>627,020,232.48</b>	<b>498,665,686.27</b>	826,536,613.30	653,973,419.87
合計	<b>1,111,408,150.24</b>	<b>983,003,480.45</b>	826,536,613.30	653,973,419.87

#### 13. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息支出	<b>113,774,080.78</b>	141,876,998.00
其中：銀行及其他借款	<b>41,862,898.65</b>	72,578,182.25
債券利息	<b>57,126,575.35</b>	54,225,616.43
租賃負債費用	<b>14,784,606.78</b>	15,073,199.32
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	<b>140,112,585.07</b>	131,061,252.84
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>-25,889,765.99</b>	-3,825,013.64
其他	<b>-7,198,317.24</b>	1,714,725.91
合計	<b>-59,426,587.52</b>	8,705,457.43

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 14. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
成本法核算的長期股權投資收益	<b>2,067,470,047.70</b>	893,536,878.71
權益法核算的長期股權投資收益	<b>36,404,500.12</b>	30,055,931.22
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	<b>130,370.03</b>	5,000,000.00
交易性金融資產在持有期間的投資收益	<b>333,320.23</b>	118,290.30
<b>合計</b>	<b>2,104,338,238.08</b>	928,711,100.23

## 第十節 財務報表附註

2020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)

#### 15. 母公司現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	<b>2,118,401,655.89</b>	928,188,676.37
加：資產減值損失	-	-
信用減值損失	<b>-7,477,864.23</b>	-4,820,187.10
固定資產折舊、投資性房地產折舊、使用權資產折舊	<b>18,095,333.63</b>	18,565,301.70
無形資產攤銷	<b>15,814,407.02</b>	11,501,232.99
長期待攤費用攤銷	<b>290,490.06</b>	255,499.24
資產處置損失(收益以「-」號填列)	<b>475.58</b>	-10,000.00
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	-	686.55
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>113,774,080.78</b>	6,990,731.52
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-2,104,338,238.08</b>	-928,711,100.23
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)	<b>345,989,582.65</b>	-92,785,854.25
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>-494,843,941.97</b>	-98,360,823.87
經營活動產生的現金流量淨額	<b>5,705,981.33</b>	-159,185,837.08
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	<b>3,124,615,342.75</b>	3,261,143,603.56
減：現金的期初餘額	<b>4,072,964,005.08</b>	2,232,379,636.67
加：調整期初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<b>-948,348,662.33</b>	1,028,763,966.89



## 第十節 財務報表附註

2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、其他重要事項

#### COVID-19疫情的影響

本集團的業務遍佈全球且與國際貿易密切相關，COVID-19疫情全球大流行為本集團的經營環境帶來了額外的不確定性因素。

於資產負債表日，本集團全面審視了COVID-19疫情對財務狀況及經營成果產生的影響，包括非金融資產減損、金融資產預期信用損失及非金融義務的確認等。任何重大的財務影響均已在財務報表及附註中恰當反映和披露。

進入2020年第二季度以來，COVID-19疫情對國內的影響已逐步減弱，在各個行業開始逐步復工之際，本集團認真貫徹招商局「穩字當頭、進字著力、幹字為先」的疫情防控和復工復產方針，堅持疫情防控與復工復產同研究、同部署、兩手抓、兩不誤，確保了公司生產運營的井然有序。同時，通過深化合作、延伸服務、加強業務開拓等舉措，在加深與戰略客戶合作關係、激發老客戶存量的同時拓展了新客戶增量，多業務出現逆勢增長。疫情期間，集團中歐班列在其他物流通道受阻的形勢下，成為穩定國際供應鏈的重要支撐；集團下屬中外運跨境電商物流有限公司在國內外航空公司計劃航班大幅減班的嚴峻形勢下，部署多條國際貨運定班包機及臨時包機方案，依託運力優勢，為客戶提供運輸服務。

目前，海外COVID-19疫情形勢仍不容樂觀，本集團將持續密切關注疫情的發展情況，積極採取措施應對其影響。

除上述事項外，截至2020年6月30日，本集團無需要披露的其他重要事項。

### 十九、財務報表的批准

本集團2020年1-6月財務報表已經本公司董事會於2020年8月27日批准報出。

## 第十節 補充資料

### (1) 本期非經常性損益明細表

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，本集團2020年1-6月非經常性損益如下：

項目	本期累計數	上期累計數	說明
非流動資產處置損益	<b>13,942,635.92</b>	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	<b>148,752,177.33</b>	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	<b>2,514,349.03</b>	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負債產生的公允價值變動損益，以及處置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負債取得的投資收益	<b>550,173.32</b>	6,808,421.18	——

## (1) 本期非經常性損益明細表(續)

項目	本期累計數	上期累計數	說明
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>374,314.69</b>	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	-	-	——
受託經營取得的託管費收入	<b>7,075,471.70</b>	7,500,000.00	——
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>-21,467,320.07</b>	32,697,350.89	——
其他符合非經常性損益定義的損益項目	<b>26,116,035.10</b>	5,295,870.75	增值稅加計抵減
小計	<b>177,857,837.02</b>	273,460,231.63	——
所得稅影響額	<b>-42,106,154.07</b>	-62,776,328.44	——
少數股東權益影響額(稅後)	<b>-8,012,490.91</b>	-1,471,807.97	——
合計	<b>127,739,192.04</b>	209,212,095.22	——

## (2) 淨資產收益率及每股收益

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，本集團2020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：

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	4.18	0.16	0.16
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	3.74	0.15	0.15

中國外運股份有限公司  
二〇二〇年八月二十七日

## 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：2020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**

**地址：**北京市朝陽區安定路 5 號院 10 號樓 B 棟

**郵編：**100029

**傳真：**8610 52296519

**電子郵箱：**[ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

**公司網址：**<http://www.sinotrans.com>

承董事會命  
中國外運股份有限公司  
公司秘書  
李世礎

北京，二零二零年八月二十七日

於本公告日期，本公司董事會成員包括李關鵬(董事長)、宋德星(副董事長)、宋嶸(執行董事)、栗健(非執行董事)、熊賢良(非執行董事)、江艦(非執行董事)、許克威(非執行董事)，以及四位獨立非執行董事王泰文、孟焰、宋海清及李倩。