

中期报告 2019



成就客户 创造价值

中国外运股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

股份代号：00598 香港 601598 上海

重要提示

一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	粟健	其他工作安排	熊贤良
独立董事	宋海清	其他工作安排	李倩

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人李关鹏、主管会计工作负责人王久云及会计机构负责人(会计主管人员)李晓艳声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告“第四节经营情况的讨论与分析(董事会报告)”中“二、其他披露事项”中的“(三)可能面对的风险”。

十、 其他

适用 不适用

公司2019年半年度财务报告按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定(以下简称“中国会计准则”)编制。除特别指明外，本半年度报告所用记账本位币为人民币。

本半年度报告的内容已符合《上交所上市规则》及《联交所上市规则》对半年度报告所应披露的数据的所有要求，并同时在中国大陆和香港刊发。本报告中英文文本若在语义上存在歧义，以中文文本为准。



目录

2019年上半年关键数据及亮点	4
第一节 释义	5
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	11
第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）	15
第五节 重要事项	33
第六节 普通股股份变动及股东情况	50
第七节 优先股相关情况	57
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	58
第九节 公司债券相关情况	60
第十节 财务报告	65
第十一节 备查文件目录	284

2019 年上半年关键数据及亮点



1、质效提升工作迈向精准化、长远化

质效提升工作全面启动以来, 本集团各级质效提升团队紧密配合, 各项工作有序开展, 推动经营质量持续改善。

2、全面启动海外资源整合, 设立中国外运海外发展有限公司

海外公司的设立, 将进一步推进海外通道建设, 更好地响应“一带一路”倡议, 适应国际产能合作与转移、中国企业“走出去”步伐等外部环境变化趋势, 更有力地支持项目物流、电商物流以及专业物流中的跨境业务的海外延伸和落地, 全面提升公司端到端的全程供应链服务能力。

3、数字化转型路径清晰, 推进有效

- 推动主营业务线上化, 通过服务可视、可追踪以及提供产品线上服务的方式, 提升客户体验度;
- 形成业务解决方案的研发能力, 通过物流控制塔技术, 实现运营管控数字化、物流资源可视化, 最终实现业务系统和资源共享;
- 加快ABCDT的物流新技术在落地场景中的应用;
- 搭建数字化管理与创新体系, 编制数字化规划、建设数字化队伍并进行创新管理和创新成果的转化。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

A股	本公司每股面值人民币1.00元的内资股，于上交所上市并以人民币买卖
公司章程	中国外运股份有限公司章程
董事会	本公司董事会
企业管治守则	联交所上市规则附录十四的企业管治守则
招商局	招商局集团有限公司，一家依据中国法设立，直属国务院国有资产监督管理委员会监管的全资国有企业，本公司的最终控股公司，于本报告日合计持有本公司已发行股本的约56.34%
招商局集团	招商局集团有限公司及其附属公司
本公司、公司	中国外运股份有限公司，于中国注册成立的股份有限公司，其H股股份在香港联交所上市，A股股份在上交所上市
公司法	中华人民共和国公司法
中国证监会、证监会	中国证券监督管理委员会
董事／监事	本公司董事／监事
内资股	本公司股本中每股面值人民币1.00元的内资股
财务公司	招商局集团财务有限公司，前称中外运长航财务有限公司，一家分别由招商局及中国外运长航持有51%及49%股权的公司
本集团	中国外运股份有限公司及其附属公司
H股	本公司已发行股本中面值为人民币1.00元的海外上市股
港币	港币，中国香港特别行政区的法定货币
香港联交所／联交所	香港联合交易所有限公司

第一节 释义

国际财务报告准则	由国际会计准则理事会(International Accounting Standards Board)通过的一套财务报告准则及解释公告
路凯国际	招商路凯国际控股有限公司
管理层	集团主要经营决策者
标准守则	联交所上市规则附录十所载的董事进行证券交易的标准守则
中国	中华人民共和国
中国会计准则	中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定
人民币	人民币，中国的法定货币
联交所上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
证券及期货条例	《证券及期货条例》(香港法例第571章)
股份	H股及A股
股东	股份持有人
外运发展	中外运空运发展股份有限公司，本公司的附属公司
中国外运长航	中国外运长航集团有限公司，一家依据中国法设立，招商局集团有限公司的全资子公司，于本报告日持有本公司已发行股本34.71%的控股股东
中国外运长航集团	中国外运长航集团有限公司及其附属公司
中外运物流	中外运物流有限公司，该公司原名为招商局物流集团有限公司(招商物流)，并已于2019年3月更名
上交所	上海证券交易所
上交所上市规则	上海证券交易所股票上市规则
附属公司	《香港联交所上市规则》赋予的涵义
监事会	本公司监事会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	中国外运股份有限公司
公司的中文简称	中国外运
公司的外文名称	SINOTRANS LIMITED
公司的外文名称缩写	SINOTRANS
公司的法定代表人	李关鹏

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	联席公司秘书	证券事务代表
姓名	李世础	许慧敏	卢荣蕾
联系地址	中国北京朝阳区安定路5号院 10号楼外运大厦B座	中国北京朝阳区安定路5号院 10号楼外运大厦B座	中国北京朝阳区安定路5号院 10号楼外运大厦B座
电话	8610 52295721	8610 52295721	8610 52295721
传真	8610 52296519	8610 52296519	8610 52296519
电子信箱	ir@sinotrans.com	ir@sinotrans.com	ir@sinotrans.com

三、基本情况简介

公司首次注册登记日期	2002年11月20日
公司注册地	中国北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦A座
公司注册地的邮政编码	100082
公司办公地址	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座
公司办公地址的邮政编码	100029
公司网址	www.sinotrans.com
电子信箱	ir@sinotrans.com

四、信息披露及备置地点情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定网站的网址	www.hkex.com.hk
公司半年度报告备置地点	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座10层

第二节 公司简介和主要财务指标

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
H股	香港联交所	中国外运(Sinotrans)	0598
A股	上交所	中国外运	601598

六、其他有关资料

适用 不适用

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
公司聘请的合规法律顾问 (境内)	名称	北京市奋迅律师事务所
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座3501室
公司聘请的合规法律顾问 (境外)	名称	贝克·麦坚时律师事务所
	办公地址	香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座14楼
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层
	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦26楼
公司A股股份过户登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦
公司H股股份过户登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室
香港营业地址	办公地址	香港九龙观塘海滨道133号万兆丰大楼20楼F及G室
主要往来银行	名称	中国银行
	办公地址	中国北京西城区复兴门内大街1号

第二节 公司简介和主要财务指标

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期	上年同期	本报告期比
	(1-6月)		上年同期增减(%)
营业收入	37,720,583,082.13	36,494,110,131.27	3.36
归属于上市公司股东的净利润	1,517,484,875.36	1,295,516,438.92	17.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,308,272,780.14	1,023,462,824.38	27.83
经营活动产生的现金流量净额	-478,672,540.34	-1,061,593,116.23	不适用

	本报告期末	上年度末	本报告期末比
			上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	27,010,476,683.06	23,236,402,371.62	16.24
总资产	61,109,252,019.14	61,494,221,583.94	-0.63

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期	上年同期	本报告期比
	(1-6月)		上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.2115	0.2142	-1.26
稀释每股收益(元/股)	0.2115	0.2142	-1.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1823	0.1692	7.74
加权平均净资产收益率(%)	5.69	5.92	减少0.23个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.91	4.68	增加0.23个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

第二节 公司简介和主要财务指标

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	90,176,187.51	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	108,612,633.66	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,823,270.94	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	6,808,421.18	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	15,546,496.70	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	7,500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,697,350.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,295,870.75	增值税加计抵减
少数股东权益影响额	-1,471,807.97	
所得税影响额	-62,776,328.44	
合计	209,212,095.22	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主营业务及其经营模式

本集团是中国具有领先地位的综合物流服务企业，主营业务包括货运代理、专业物流、仓储和码头服务和其他服务。本集团的业务集中于中国发展迅速的沿海地区和战略性地区，并拥有广泛而全面的国内服务网络和海外网络。凭借完善的服务网络资源以及综合物流服务模式与专业能力，本集团能够为客户提供全方位的综合物流服务，成为客户专业的物流合作伙伴，并在市场竞争中居于领先地位。

1、 货运代理

本集团货运代理业务主要包括海运代理、空运代理和船舶代理。本集团是世界领先的海运代理服务商之一，是中国最大的货运代理公司。利用遍布全球的服务网络，本集团能提供从中国各主要口岸到全球主要贸易国家和地区的全程供应链物流服务。同时，本集团为国内外客户提供专业化的空运货运代理服务，空运货代海外网点覆盖亚、欧、北美三大洲，覆盖几十个国家和地区。作为国内领先的空运货物运输代理企业，积累了丰富的操作经验，并与国内外主要航空公司签署了战略合作协议，拥有充足的运力资源，保障了客户空运货物的及时运输。本集团还是中国领先的船舶代理服务公司，在中国沿海、沿江70多家口岸设有分支机构，并在香港、日本、韩国、新加坡、英国、德国、泰国等地设立代表处，为船公司客户提供船舶进出港、订舱、单证、船舶供应及其他船舶在港相关业务等服务。

近年来，本集团货运代理及相关业务摆脱单一的代理模式，以产品为抓手，围绕客户需求打包服务模块，提供全程供应链服务，通过结合业务的线上化和数字化，逐渐发展出一系列独具特色的、具有竞争力的产品。

第三节 公司业务概要

2. 专业物流

本集团根据客户的不同需求，为客户提供量身定制的、覆盖整个价值链的一体化物流解决方案并确保方案的顺利实施，主要服务包括合同物流、项目物流、化工物流及冷链物流。

(1) 合同物流

合同物流面向快速消费品、汽车及零配件、电子产品、国际采购、医疗健康等客户，基于长期的合作协议，为客户提供包括采购物流、生产物流、销售物流、逆向物流等在内的供应链管理服务。本集团在全国管理着广泛的物流中心资源，建立了覆盖全国主要经济区域合同物流服务体系，并已逐渐将服务网络向海外延伸，可以为客户提供全方位、一站式的合同物流服务。

(2) 项目物流

本集团的项目物流业务主要覆盖“一带一路”沿线国家及地区，面向石化、电力、冶金矿业、基础设施、轨道车辆等行业的中国对外工程承包客户，提供工程设备、物资等从中国到海外目的地的门到门、一站式物流解决方案设计及执行服务。服务内容包括但不限于提供物流方案设计、海运、空运、陆运、仓储、装卸、包装、报关报检、港口中转、大件运输、进出口政策咨询等。

3. 仓储和码头服务

本集团拥有丰富的仓储、码头和集装箱场站资源，是公司提供优质、高效的货运代理和综合物流服务的重要依托。本集团的仓储及码头服务为客户提供货物储存及相关服务。

4. 其他服务

本集团其他服务主要包括集装箱租赁、船舶承运、汽车运输和快递服务等。

(二) 行业发展情况

1. 政府大力扶持和引导，推动物流业发展

2019年，政府机关相继出台了促进物流高质量发展一系列重要措施。国家发展和改革委员会、交通运输部等24个部门联合发布《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》，巩固物流降本增效成果，增强物流企业活力，提升行业效率效益水平，畅通物流全链条运行，加快推动提升区域经济和国民经济综合竞争力。国家发展和改革委员会、交通运输部联合印发了《国家物流枢纽网络建设实施方案(2019-2020年)》，加强物流等基础设施网络建设。交通运输部提出2019年预计降低物流成本1,209亿元人民币，港口集装箱水铁联运量增长15%以上；全国启动增值税改革，交通运输业税率由10%下降至9%，社会各界推动物流业高质量发展已进入打实的阶段，物流的政策优势进一步突显。

2. 物流市场规模增速稳中趋缓，结构持续改善

从整体上看，物流运行呈现稳中趋缓的态势。2019年上半年，全国社会物流总额为139.5万亿元人民币，按可比价格计算，同比增长6.1%，略低于GDP增幅，增速比上年同期回落0.8个百分点；社会物流总费用为6.6万亿元人民币，同比增长8.0%，高于GDP及社会物流总额增幅。

从结构上看，物流业结构性改革取得较好成效，动能转换和转型升级持续加快。单位与居民物品物流保持较快增长，成为物流需求的重要推动力，工业品物流保持平稳增长、进口货物物流增速有所回落。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

报告期内，公司主要资产发生重大变化的情况说明详见本报告“第四节经营情况的讨论与分析(董事会报告)”中的“一、经营情况的讨论与分析(四)资产、负债情况分析。”

其中：境外资产15,581,120,864.92(单位：元，币种：人民币)，占总资产的比例为25.50%。

第三节 公司业务概要

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1. 业务与品牌优势

多年来本集团专注物流主业，持续推进创新变革，与众多国内外客户和供应商建立了长期稳定的业务合作，具备海、陆、空全方位的综合物流服务能力及端到端的全程物流解决方案能力，在业内具有良好的业务与品牌优势。

2. 网络与资源优势

本集团在沿海口岸、国内重点城市及海外相关区域拥有丰富的物流中心、集装箱场站、码头等物流资源。国内机构重组成为华东、华南、华中、华北、东北五大区域公司，业务范围覆盖中国所有省份及地区；国外机构分布于亚洲、欧美、非洲、大洋洲，并与国内五大区域协同互动；本集团还将与招商局旗下金融、贸易、航运及遍布全球的港口业务板块实施产融结合与产产协同，能为客户提供通达全球的物流服务。

3. 人才与服务优势

公司拥有大量的物流专业队伍及高素质的公司管理团队，能适应不断变化的客户需求、业态创新及跨界竞争，持续为客户提供高品质的物流服务。公司具备优异的物流解决方案设计和实施能力，在工程物流、快消及零售行业、电子通讯及高科技行业、化工行业、汽车及零配件行业、冷链运输、特种运输、零担快运、会展及赛事物流等专业物流领域积累了丰富的行业化服务经验，取得良好成效。

4. 创新与技术优势

公司致力于成为世界一流智慧物流平台企业，充分利用全区域、全环节及线上线下一体化的物流全场景优势并结合算法优势，在人工智能、区块链、云计算、大数据、物联网新技术的开发与应用方面及推动智慧仓储、智慧运输等智慧物流应用方面均取得显著成效。公司大力推进电商业务的创新发展，加速推进主营业务线上化、平台化及生态圈建设，运易通平台、无车承运平台、关务云平台实现快速增长态势。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

一、经营情况的讨论与分析

（一）报告期内总体经营情况

2019年上半年，在全球经济下滑和中美贸易摩擦等不利条件下，本集团紧扣“十三五”规划主线，以“提质、转型、整合、创新、变革、管理”为着力点，在全体员工的共同努力下，推进各项工作取得了积极进展。

- **质效提升工作迈向精准化、长远化**

为全面提升公司运营质量与效益，2019年上半年本集团成立了质效提升办公室(PMO)，从供应商采购、优化业务结构、提升财务管理水平、提升资产运营管理、新增业务、数字化、专项工作等七大模块入手，结合实际情况在收入提升、降本和赋能等方面不断开发与优化举措。

- **全面启动海外资源整合，设立海外公司**

为进一步推进海外通道建设，更好地响应“一带一路”倡议，适应国际产能合作与转移、中国企业“走出去”步伐等外部环境趋势，更有力地支持配合项目物流、电商物流等产品的全程全价值链的海外延伸和落地，公司于2019年6月份设立了中外运海外发展有限公司(Sinotrans Overseas Development Limited)。目前海外公司尚处在初创阶段，重点在整合本集团现有海外网络；未来将成为本集团所有海外业务的运营平台，并承载整个集团海外投资的功能。未来，本集团海外发展将重点围绕“一带一路”沿线、按照巩固亚洲、完善非洲、拓展欧洲、突破美洲的策略展开，目标是经过3-5年的培育发展，海外收入对本集团的贡献大幅增加。

- **数字化转型路径清晰，推进有效**

2019年上半年，公司数字化转型工作在四方面着力推进：

第一，推动主营业务线上化，在服务可视和产品线上服务的方式，提升客户体验；在公共订舱量、活跃企业客户数以及日访问量等主营业务线上化指标均走在国内同类公共平台前列。平台收入稳步增长，包括箱体数据、位置信息和物流状态信息在内的物流信息正在形成。

第二，形成业务解决方案的研发能力，通过物流控制塔技术，实现运营管控数字化、物流资源可视化，最终实现业务系统和资源共享；并形成了针对电子产品、化工产品等七大目标客户行业的智能物流解决方案。目前，线上集拼业务撮合平台“速运达平台”（“FlexTrans”）正式上线，关务共享中心制单效率大幅度提升，并已经启动建立财务共享中心。下半年，本集团将继续研发标准化产品，将共享中心模式进行推广。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

第三，加快ABCDT的物流新技术在落地场景中的应用，包括智能化、自动化仓库解决方案在行业大客户中的试点；基于AI技术的识别技术的应用等。通过应用区块链技术，已经完成与部分合作银行系统的对接，实现服务集成化与多元化；在物联网中接入24种不同类型物联网硬件、传感器、RFID标签等各类设备超过31,570台，实现高货值货物全程覆盖追踪、化工箱罐轨迹监控等安全解决方案。

第四，搭建数字化管理与创新体系，编制数字化规划、建设数字化队伍并进行创新管理和创新成果的转化。本集团正在筹建先进物流技术中心，完善创新组织和机制。通过创新机制保障数字化发展的可持续性。本集团现已发布专利合计18件，2019年共计新申请11件(含已发布专利1件)。

1、经营情况回顾

2019年上半年，本集团实现营业收入377.21亿元人民币，同比增长3.36%；实现净利润15.83亿元人民币，同比下降1.21%，主要是因为上年同期本集团持有的Americold Realty Trust（以下简称“美冷”或“Americold”）公司股权公允价值变动收益为2.36亿元人民币，该股票已于去年底处置，本年无此因素影响；实现归属于上市公司股东的净利润15.17亿元人民币，同比增长17.13%，主要是因为公司于2019年1月以换股方式收购了外运发展的少数股东股权，使本报告期的少数股东权益大幅减少。

2、营运统计数字

下表显示本集团于所示期间按业务划分的若干营运统计数字：

	截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年
货运代理		
海运代理(万标准箱)	630.3	612.8
空运代理(百万公斤)	235.1	272.3
船舶代理(万标准箱)	1,303.9	1,236.5
(百万吨)	213.2	186.9
专业物流		
合同物流(百万吨)	20.0	20.0
项目物流(百万吨)	3.2	5.7
化工物流(百万吨)	1.6	1.5
冷链物流(百万吨)	0.6	0.5
仓储及码头服务		
库场站服务		
集装箱(万标准箱)	439.8	429.0
散货(百万吨)	7.5	7.8
码头服务(万标准箱)	181.9	193.8
其他服务		
集装箱租赁(万标准箱/天)	8.4	8.4
船舶承运(万标准箱)	147.3	141.5
汽车运输(万标准箱)	43.4	40.5
快递服务(万件)	6,245.0	4,614.0

第四节 经营情况的讨论与分析(董事会报告)

以下为本集团主要分部经营及分部利润情况(其中分部利润为分部的利润总额剔除投资收益的影响)。

货运代理

2019年上半年,本集团货运代理服务的对外营业额为238.93亿元人民币,较上年同期的219.50亿元人民币增长8.85%;分部利润为6.53亿元人民币,较上年同期的6.28亿元人民币增长4.04%,主要由于货运代理业务量增长。

专业物流

2019年上半年,本集团专业物流服务的对外营业额为97.63亿元人民币,较上年同期的99.45亿元人民币下降1.83%;分部利润为4.29亿元人民币,较上年同期的3.94亿元人民币增长8.99%。收入下降主要是因为项目物流业务量下降;但是合同物流板块通过优化业务结构和客户结构,提高内部资源协作能力,带动整个板块利润率提升。

仓储和码头服务

2019年上半年,本集团仓储和码头服务的对外营业额为11.52亿元人民币,较上年同期的12.00亿元人民币下降3.97%;分部利润为2.08亿元人民币,较上年同期的2.14亿元人民币下降2.63%,主要是由于部分下属子公司库场站散货及码头业务量下降导致。

其他服务

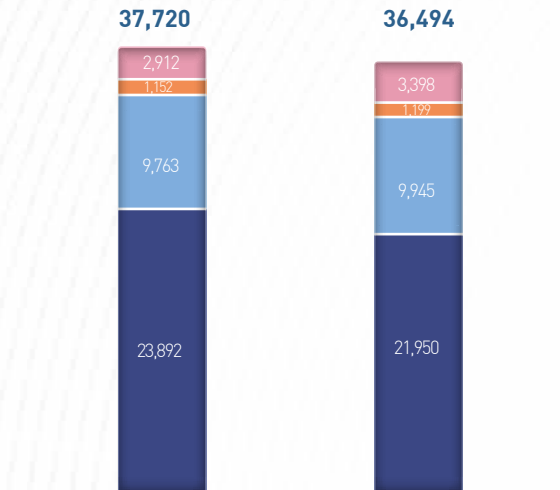
2019年上半年,本集团来自其他服务(主要来源于集装箱租赁、船舶承运、汽车运输和快递服务等)的对外营业额为29.12亿元人民币,较上年同期的33.99亿元人民币下降14.32%;分部利润为0.41亿元人民币,较上年同期的2.14亿元人民币下降80.81%,主要是由于本集团去年下半年处置部分路凯国际股权,本期不再对路凯国际进行并表。

本集团合营企业经营的快递业务带来投资性收益4.83亿元人民币,同比下降12.20%。

第四节
经营情况的讨论与分析（董事会报告）

对外收入

(人民币百万元)



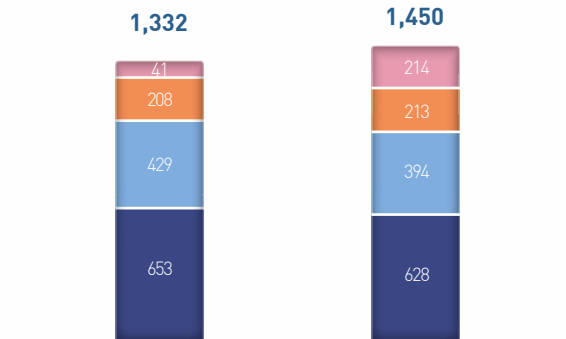
2019上半年

2018上半年

- 货运代理
- 专业物流
- 仓储及码头服务
- 其他服务

分部利润

(人民币百万元)



2019上半年

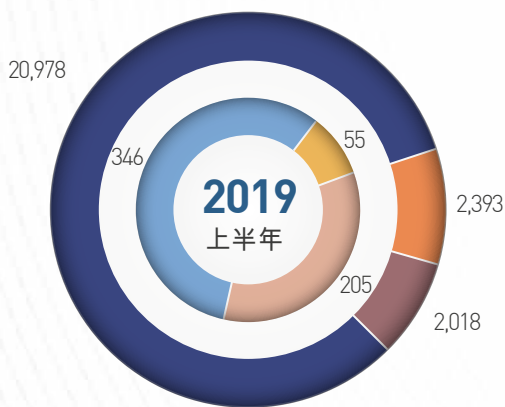
2018上半年

- 货运代理
- 专业物流
- 仓储及码头服务
- 其他服务

重点板块收入及利润

货运代理

(人民币百万元)

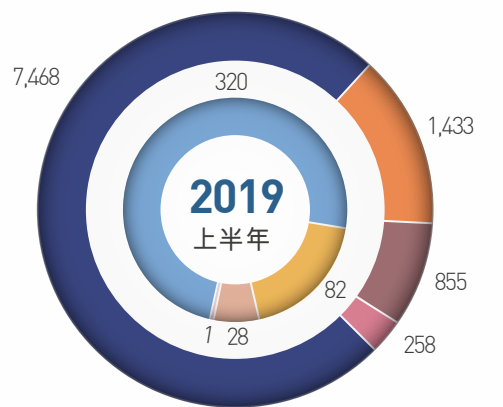


- 对外收入
- 海运代理
 - 空运代理
 - 船舶代理

- 分部利润
- 海运代理
 - 空运代理
 - 船舶代理

专业物流

(人民币百万元)



- 对外收入
- 合同物流
 - 项目物流
 - 化工物流
 - 冷链物流

- 分部利润
- 合同物流
 - 项目物流
 - 化工物流
 - 冷链物流

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

（二）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
营业收入	37,720,583,082.13	36,494,110,131.27	3.36	主要是因为2019年上半年业务量上涨，导致货运代理业务收入上涨。
营业成本	35,330,227,293.42	33,554,405,591.50	5.29	主要是因为2019年上半年业务量同比增加。
销售费用	405,350,506.40	453,275,026.81	-10.57	主要是因为2018年下半年处置部分路凯国际股权，本期不再对路凯国际进行并表。
管理费用	1,144,189,453.58	1,232,817,762.36	-7.19	主要是因为2018年下半年处置部分路凯国际股权，本期不再对路凯国际进行并表。
财务费用	124,852,662.04	152,646,496.77	-18.21	主要是因为本期上半年借款同比减少导致利息支出下降以及下属公司汇兑损失减少。
研发费用	6,369,330.91	1,936,606.04	228.89	主要是因为本期加大信息系统的投入。
经营活动产生的现金流量净额	-478,672,540.34	-1,061,593,116.23	不适用	主要是因为本期执行新租赁准则以及本期期间费用较上期大幅下降。
投资活动产生的现金流量净额	-205,586,084.50	-517,862,825.23	不适用	主要是因为本期资本性支出较上年同期下降较大。
筹资活动产生的现金流量净额	-3,441,987,484.97	770,639,798.10	-546.64	主要是因为本期偿还借款。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 现金流

	截至6月30日止6个月期间	
	2019年 百万元人民币	2018年 百万元人民币
经营活动产生的现金流量净额	-478.67	-1,061.59
投资活动产生的现金流量净额	-205.59	-517.86
筹资活动产生的现金流量净额	-3,441.99	770.64
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-76.49	-54.87
现金和现金等价物净增加额	-4,202.73	-863.68
期末现金和现金等价物余额	11,115.09	8,845.70

经营活动

截至2019年6月30日止6个月期间，本集团经营活动产生的现金流量净额为-4.79亿元人民币，较2018年同期经营活动产生的现金流量净额-10.62亿元人民币增加的主要原因为：本期执行新租赁准则导致经营活动现金流出减少2.71亿人民币，以及本期期间费用较上期大幅下降导致经营活动流出减少0.98亿元人民币。本集团主营业务经营活动现金净流量与上期相比变化不大。

投资活动

截至2019年6月30日止6个月期间，投资活动产生的现金流量净额为-2.06亿元人民币，主要包括7.36亿元人民币用以添置物业和机器设备，1.41亿元人民币用以添置无形资产和其他资产，0.18亿元人民币用以添置其他权益工具投资，处置子公司价款低于账面货币资金支付0.09亿元人民币，部分由收到合联营企业偿还借款3.88亿元人民币，收到定期理财产品利息1.14亿元人民币，处置物业和机器设备收到1.29亿元人民币，取得投资收益收到0.40亿元人民币，处置无形资产收到0.17亿元人民币，收回合联营企业投资收到0.11亿元人民币所抵销。

截至2018年6月30日止6个月期间，投资活动产生的现金流量净额为-5.18亿元人民币，主要包括10.36亿元人民币用以添置物业和机器设备，增加三个月以上定期存款6.77亿元人民币，6.11亿元人民币用以添置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，1.14亿元人民币用以添置其他非流动资产，部分由处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的16.5亿元人民币，处置物业和机器设备收到的1.93亿元人民币所抵销。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

筹资活动

截至2019年6月30日止6个月期间，筹资活动产生的现金流量净额为-34.42亿元人民币，主要包括新增各类借款所收到的1.32亿元人民币，少数股东增资收到的0.58亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金23.10亿元人民币，支付非关联方资金往来款6.92亿元人民币，支付租赁租金2.71亿元人民币，偿付利息支付现金2.48亿元人民币，支付吸收合并外运发展事项律师等咨询费0.55亿元人民币，支付收购深圳市恒路物流股份有限公司剩余股权转让款0.10亿元人民币，支付股利流出0.45亿元人民币所抵销。

截至2018年6月30日止6个月期间，筹资活动产生的现金流量净额为7.71亿元人民币，主要包括新增各类借款收到的54.60亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金37.66亿元人民币，支付收购款流出现金5.34亿元人民币，偿还利息支付现金2.28亿元人民币，支付股利流出现金1.98亿元人民币所抵销。

(3) 其他

适用 不适用

(三) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，本集团非主营业务对利润的影响主要包括：

- 1、本集团本期公允价值变动收益较上年同期减少2.36亿人民币，主要由于上年同期公司持有的Americold公司股权公允价值变动收益为2.36亿元人民币，该股票已于去年底处置，本年无此因素影响。
- 2、本集团本期资产处置收益较上年同期减少2,206万元人民币，同比下降25.62%，主要因为本集团之子公司中外运物流上年同期托盘处置收益约2,300万元人民币，本期无此因素。
- 3、本集团本期营业外收入较上年同期增加2,453万元人民币，同比增加82.36%，主要为诉讼事项胜诉导致其他利得增加以及日常经营过程中取得的违约金及赔偿金较上年同期增加幅度较大。本集团本期营业外支出较上年同期下降5,281万元人民币，同比下降85.27%，主要为未决诉讼损失的减少所致。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

（四）资产、负债情况分析

✓适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总 资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总 资产的比例(%)	本期期末金额较上期 期末变动比例(%)
货币资金	11,217,779,207.75	18.36	15,528,432,818.79	25.25	-27.76
存货	137,767,973.98	0.23	266,600,487.08	0.43	-48.32
应收利息	4,861,013.87	0.01	11,361,382.76	0.02	-57.21
一年内到期的非流动资产	45,914,894.50	0.08	74,928,213.64	0.12	-38.72
长期待摊费用	153,119,537.35	0.25	263,995,854.52	0.43	-42.00
使用权资产	1,966,935,865.00	3.22	-	-	-
其他非流动资产	112,763,050.27	0.18	38,513,050.27	0.06	192.79
短期借款	5,000,000.00	0.01	2,231,743,549.91	3.63	-99.78
应付股利	1,091,823,702.85	1.79	106,507,405.73	0.17	925.12
其他应付款	1,442,265,989.79	2.36	2,804,848,820.33	4.56	-48.58
一年内到期的非流动负债	4,560,527,843.86	7.46	1,166,302,753.40	1.90	291.02
预计负债	273,058,806.56	0.45	407,925,602.60	0.66	-33.06
应付债券	1,998,663,013.72	3.27	3,497,076,575.36	5.69	-42.85

货币资金变动的主要原因：本期偿还各类借款支付的现金较多。

存货变动的主要原因：本期与客户商贸合同到期，货物持续出库导致。

应收利息变动的主要原因：本期存放财务公司的存款减少。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

一年内到期的非流动资产变动的主要原因：本期收回合营企业借款4,804万元人民币；而长期应收款及其他应收款本期划分至一年内到期的非流动资产增加了1,902.50万元人民币。

长期待摊费用及使用权资产变动的原因：本期实施新租赁准则将长期待摊费用调整至使用权资产所致。

其他非流动资产变动的主要原因：本期增加预付土地订金7,425.00万元人民币，去年同期无此事项。

短期借款变动的主要原因：本期宏光发展有限公司偿还借款6.83亿元人民币，中国外运（香港）物流有限公司偿还借款3.42亿元人民币，中外运物流偿还贷款12亿元人民币。

应付股利变动的主要原因：本公司本期宣告发放股利9.62亿元人民币。

其他应付款变动的主要原因：本期归还应付代垫代收款6.16亿元人民币，归还非关联方资金往来款6.92亿元人民币。

一年内到期的非流动负债变动的主要原因：本期将长期借款中将于一年内到期的部分（15亿元人民币）划分至一年内到期的非流动负债，且本公司发行的15亿元人民币5年期债券本期划分至一年内到期非流动负债。

预计负债变动的主要原因：本期中国外运华北有限公司厦门案赔偿4,700万元人民币，中外运久凌储运有限公司因意外安全事故初步估计事故损失约为7,000万元人民币，本期已预赔付给客户。

应付债券变动的主要原因：本公司发行的15亿元人民币5年期债券本期划分至一年内到期非流动负债。



第四节 经营情况的讨论与分析(董事会报告)

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

本公司主要受限资产为保函押金等受限使用的货币资金以及向银行取得长短期借款的抵押资产，主要包括：

- 1、本集团之子公司期末使用权受限的监管账户资金为1.03亿元人民币，其中主要为保函保证金5,438.60万元人民币，履约保证金3,000.00万元人民币。
- 2、为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司(以下简称“港瑞物流”)与国家开发银行签订授信协议，取得总额为29亿元港币的授信。本集团之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于2015年6月26日签订债权证，港瑞物流为押记人，截至2019年6月30日，所有权受限资产在投资性房地产和无形资产中核算。

详情参见财务报表附注九、25

3. 其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

本期末本集团长期股权投资金额为75.28亿元人民币，比年初的69.74亿元人民币增加5.54亿元人民币，同比增长7.95%，主要是因对中外运敦豪国际航空快件有限公司的长期股权投资，本期因损益调整增加4.83亿元人民币。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

本公司吸收合并外运发展事项详见本章节“二、其他披露事项(四)其他披露事项”。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

(3) 以公允价值计量的金融资产

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资金来源	年初成本	本期购入	其他增加	本期出售	期末成本	年初	年末	投资收益
理财	自筹	400,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00	-	-	-
南京龙潭港集装箱	自筹	184,626,449.99	-	-	-	184,626,449.99	-	-	-
China Merchants Logistics									
Synergy Limited Partnership	自筹	159,619,125.00	-	-	-	159,619,125.00	-	-	-
京东方科技集团股份有限公司	自筹	127,133,750.00	-	-	-	127,133,750.00	5,286,750.00	46,070,250.00	1,510,500.00
中联理货有限公司	自筹	91,441,143.61	-	-	-	91,441,143.61	-	-	5,000,000.00
中白产业投资基金	自筹	16,777,930.74	17,637,829.66	-	-	34,415,760.40	-	-	-
沈阳空港物流有限公司	自筹	33,730,000.00	-	-	-	33,730,000.00	-	-	-
中国国际航空股份有限公司	自筹	8,076,871.60	-	-	-	8,076,871.60	13,961,449.48	19,528,721.69	297,921.18
泛营轮渡航运株式会社	自筹	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-
平泽集装箱码头有限公司	自筹	2,870,000.00	-	-	-	2,870,000.00	-	-	-
广东外运汽车服务有限公司	自筹	805,325.00	-	-	-	805,325.00	-	-	-
成都蓉捷科技有限公司	自筹	400,000.00	-	-	-	400,000.00	-	-	-
海洋网联船务(中国)有限公司	自筹	250,000.00	-	-	-	250,000.00	-	-	-
四川天华股份有限公司	自筹	134,680.92	-	-	-	134,680.92	-	-	-
中国客运码头有限公司	自筹	128,922.35	-	514.98	-	129,437.33	-	-	-
深圳市海易通科技有限责任公司	自筹	110,000.00	-	-	-	110,000.00	-	-	-
陕西中外运三原煤炭物流投资有限公司									
有限公司	自筹	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
泰州益友船务代理有限公司	自筹	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
北京理工中兴科技股份有限公司	自筹	46,500.00	-	-	-	46,500.00	-	-	-
China Merchants Port Holdings									
Company Limited	自筹	8,762.00	-	35.00	-	8,797.00	31,414.57	31,540.06	-
合计		1,029,256,236.21	17,637,829.66	549.98	-	1,046,894,615.85	19,279,614.05	65,630,511.75	6,808,421.18

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

（六）重大资产和股权出售

适用 不适用

（七）主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、主要控股子公司

币种：人民币

子公司全称	业务性质	注册资本(元)	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中国外运华南有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	71,0778.20	331,105.00	455,199.06	18,552.70
中国外运华东有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	541,310.27	225,496.85	840,044.99	18,614.46
中外运空运发展股份有限公司	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	1,114,237.99	930,475.62	357,787.43	56,441.03
中国外运华中有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	439,092.54	167,551.20	500,009.83	18,428.31
中外运物流有限公司	专业物流	1,444,000,000.00	100.00	2,097,686.69	554,992.95	587,351.92	19,921.78

2、主要参股公司

被投资单位名称	业务性质	注册资本	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中外运敦豪国际航空快件有限公司	航运快件	1,450万美元	50	553,900.60	356,365.21	645,257.86	96,628.45
招商路凯国际控股有限公司	托盘租赁	101美元	45	612,012.01	312,742.08	76,634.44	7,567.03
武汉港集装箱有限公司	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30	89,670.20	58,149.71	6,190.06	2,798.07

（八）公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

二、其他披露事项

（一）预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

（二）业务发展与展望

根据6月全球经济展望，世界银行预测，2019年全球GDP同比增长2.6%，与1月预期的2.9%相比有所恶化，增速较去年下降0.4个百分点；对2020年全球经济增长率预测为2.7%，先前为2.8%。全球制造业活动出现疲软，贸易紧张局势没有有效缓解，部分新兴市场面临金融市场压力，世界经济增速呈现下行态势。世界银行预计从2021年开始全球经济将企稳。

本集团将继续坚持“以战略引领全局、以质效贯穿始终”，全面牵引和赋能各项工作。下半年，本集团将把握好以下几个着力点：

- 质效提升应将能力建设作为着力点，增强开源节流、精益运营、结构调整等能力。
- 主营业务转型要将全国化推广、系统化实施作为着力点，一是代理及相关业务向全程供应链升级，推行全国化产品；二是专业物流向价值链整合升级，用解决方案带动全局；三是电商业务向平台化升级，打造全链路和生态圈；四是加快五大通道建设，在贯通上取得真成效。
- 资源整合工作要将“质”与“效”作为着力点，在五大区域、五大专业公司的全新经营格局基本形成的前提下，将全面落实和检验整合的质量与效果，与质效提升挂钩。
- 智慧物流建设要将打造“数字中台”作为着力点，通过数字中台连接和承载本集团产品小前端和运营强后台，从而形成全场景全链条的智慧物流核心能力。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

（三）可能面对的风险

适用 不适用

1. 可能面对的风险

- (1) 宏观经济风险。2019年，全球贸易紧张局势未得到有效缓解，部分新兴市场经历了金融市场压力，发达国家尤其是欧洲的经济疲软程度超出预期，世界经济增速呈现下行态势，物流需求下降，全国货运量增速减缓，中美贸易摩擦加剧，美元汇率上升，可能导致本集团业绩和财务状况受到不利影响。同时，本集团的营业额和运输及相关费用部分以外币结算，面对的外汇风险主要来自美元、港币等外币汇率波动。本集团无法保证未来人民币对美元和其他货币的汇率变动不会对本集团业绩和财务状况(包括派付股利的能力)造成不利影响。
- (2) 行业竞争风险。本集团主营业务处于完全竞争市场，且物流行业目前参与者较多，行业集中度较低，物流企业间的同质化竞争现象严重，物流行业内部不断重组和整合，行业发展及市场竞争形势趋于严峻。本集团面临资本涌入，电商企业、船公司等跨界竞争，可能存在行业地位和市场份额下降的风险。
- (3) 企业运营风险。本集团旨在为客户提供全程供应链服务，涉及物流作业场景和环节较多，上下游合作方也较多，随着公司经营规模进一步扩大，资产管理难度进一步增加，在机构设置、内部控制、资金管理和人员安排等方面均面临更高的要求，若缺乏数字化支撑的高效沟通与协调机制，则可能出现客户服务质量低、供应商管理低效、货损货差等方面风险，从而造成收入损失。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

- (4) 投资风险。为满足本集团转型发展及业务发展，本集团将在物流仓库、堆场等基础设施、智能化物流设备和改进信息系统等方面加大投入，可能会面临投资进度不符合预期或项目投资进行过程中客观经营环境和市场需求预测发生重大波动，导致与预期不符的亏损，影响本集团未来现金流入。
- (5) 信贷风险。本集团所承受的信贷风险的范围为贸易和其他应收款项、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、限制性存款和原期满日超过三个月定期存款和金融担保的总结余。由于其他方未能履行金融工具责任而承担的信贷风险最高金额为其账面值。应收账款方面，随着公司业务规模逐渐扩大，竞争更加趋于激烈，应收账款余额相应增加，回收风险可能增大；尤其是部分大客户账期较长，一旦市场出现不利变动，会对公司资金安全产生一定影响。

2. 应对措施

- (1) 加强对宏观经济形势、产业政策、货币政策、财政政策的跟踪、研判和分析，动态调整业务结构和客户结构，积极拓展新业务，不断了解竞争对手的经营策略，采取应对措施，在市场需求不足的情况下，通过多种渠道求发展，提高竞争能力；同时在巩固与现有客户关系的基础上，发展新客户，加强对新兴市场的全面布局。
- (2) 根据公司战略将商业模式重构推向市场化、全局化，货运代理及相关业务向全程供应链升级，形成系统的产品研发能力；专业物流板块向价值链整合升级，形成B2B2C解决方案能力；电商业务向平台化和生态圈升级，形成跨界连接能力，提升公司核心竞争力。
- (3) 结合业务发展情况优化风险管理组织机构设置及职能划分，促进风险管理与内部控制相融合；加大科创方面投入，提升核心数字化支撑能力、核心平台能力、核心数据与算法能力，全面提升客户服务和供应商管理效率；加强业务运营方面的管控，深入梳理业务流程、数据资产，提升数据质量；将风险管理责任落实到人，并提高业务风险的IT管控程度，尽量降低人为操作或管控失误的风险；并针对经营中的风险制定应急预案，尽量避免或者降低运营风险损失对公司的影响。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

- (4) 统筹管理关键物流资源，形成前瞻性的战略投资布局，做好项目的可行性分析，注重投资项目的过程管理和投资后评价。
- (5) 加大信控平台等IT系统建设，实现信控过程管理的可视化，提升应收账款动态化管理能力，进一步健全风险预警机制，建立和完善科学的监测指标体系，加强全面信用管理，并提升债权保障能力。

（四）其他披露事项

适用 不适用

（1） 本公司吸收合并外运发展

于2018年5月31日，本公司临时股东大会和类别股东会审议通过了本公司换股吸收合并子公司外运发展的议案，根据该议案本公司为本次换股吸收合并发行的A股股票以及原内资股转换成的A股股票均将申请在上交所上市。详情参见本公司于2018年4月18日在香港联交所网站上披露的通函。2018年10月8日，本次换股吸收合并事项获得中国证监会无条件通过。截至2019年1月10日止，本公司已完成1,351,637,231股人民币普通股(A股)股票发行，外运发展社会公众普通股投资者已将其所持有的外运发展353,600,322股A股股票按1:3.8225的换股比例换得本公司发行的1,351,637,231股A股股票。于2019年1月18日，本公司发行的A股股票已正式在上交所上市。详情请见本公司于2019年1月15日在上交所网站披露的《中国外运股份有限公司发行A股股份换股吸收合并中外运空运发展股份有限公司上市公告书暨2018年第三季度财务报表》。截至本报告日，本公司正在推进外运发展法人资格注销并将其全部资产、负债等转由本公司承继的相关法律手续。

（2） 所得税

截至2019年6月30日止6个月期间，本集团的所得税费用为2.34亿元人民币，较上年同期的4.44亿元人民币下降47.26%，主要是因为外运发展减少2,924.26万元人民币，主要由于本公司吸收合并外运发展，外运发展不再作为纳税主体计提所得税以及利润总额减少所致；中外运物流减少1.88亿元人民币，主要由于去年下半年处置部分路凯国际股权，本期不再对路凯国际进行并表以及今年冲回了上年出售美冷股票确认的所得税，另外2018年上半年持有的美冷股票公允价值变动收益计提所得税较大，本年无此事项。

第四节 经营情况的讨论与分析(董事会报告)

(3) 资本性支出

截至2019年6月30日止6个月期间,本集团的资本支出为8.41亿元人民币,主要包括4.86亿元人民币用于修建仓库、码头、堆场及物流中心,1.45亿元人民币用于购置运输工具及设备,0.63亿元人民币用于更新和购置IT投资及办公设备,1.29亿元人民币用于购置物业及其他。

(4) 证券投资

截至2019年6月30日,本集团持有上市股权投资2.01亿元人民币,详情载于财务报表附注九、13。

(5) 或有负债和担保

截至2019年6月30日,或有负债主要来自本集团在日常业务过程中产生的未决法律诉讼,金额为37,762.41万元人民币(截至2018年12月31日:5,336.65万元人民币)。

担保情况详见本报告书“第五节重要事项”中的“十一、重大合同及其履行情况2、担保情况”。

(6) 借款及债券

截至2019年6月30日,本集团的借款总额为97.23亿元人民币(截至2018年12月31日:118.71亿元人民币)。其中29.05亿元以人民币结算,62.19亿元以港币结算及5.99亿元以美元结算,以上借款中26.21亿元人民币为须于一年内偿还的银行借款。

截至2019年6月30日,本集团的应付债券总额为34.98亿元人民币(截至2018年12月31日:34.97亿元人民币)。

截至2019年6月30日,本集团的借款及债券详情载于财务报表附注九、27、35及36。

(7) 抵押及担保借款

本集团的抵押及担保借款详情载于财务报表附注九、27(1)、35。

(8) 资产负债比率

截至2019年6月30日,本集团之资产负债比率为53.66%(2018年底为54.71%),该比例是通过将本集团截至2019年6月30日的总负债除以总资产而得出的。

(9) 政府补助

截至2019年6月30日止6个月期间,本集团获得与收益相关的政府补助合计5.06亿元人民币,详情载于财务报表附注九、60。

第四节 经营情况的讨论与分析（董事会报告）

(10) 雇员

员工人数：截至2019年6月30日，本集团共有员工34,097名（截至2018年12月31日：36,441名），主要由于部分业务外包以及企业效能提升，本集团的用工数量减少，用工结构得到优化；同时，处置部分子公司股权导致其不再并表。

培训计划：截至2019年6月30日，本集团线下培训总时数为632,586小时，66,383人次参训，完成了在线学习总课程数6,620门（总学习时长5,802小时）。本集团培训内容主要包括：报告期内，本集团组织战略及企业文化培训、员工基本工作技能培训、员工业务知识培训、管理技能和领导力提升培训、新员工入职培训、员工自主学习等。随着本集团不断发展，为确保团队素质不断提升，本集团将增加员工接受培训的机会，并不断检视和改进培训课程，使其配合业务营运和员工的需要。

员工薪酬政策：根据国家《劳动合同法》及有关的法律法规，建立符合公司特点的薪酬福利管理制度，规范薪酬管理行为。为战略实施关键环节付薪、为建立独特竞争能力付薪、为培养人才付薪、为员工有效性及生产效率付薪，在公司成本预算管理范围内，以市场数据为依据，确定薪酬标准和调整方案。员工薪酬详情载于财务报表附注九、30。

(11) 中期股息

董事并无建议就截至2019年6月30日止6个月派付中期股息。

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年第一次临时股东大会	2019年3月7日	上交所网站(www.sse.com.cn)、 联交所网站(www.hkex.com.hk) 和本公司网站(www.sinotrans.com)	2019年3月8日
2018年度股东大会	2019年6月5日	上交所网站(www.sse.com.cn)、 联交所网站(www.hkex.com.hk) 和本公司网站(www.sinotrans.com)	2019年6月6日

股东大会情况说明

适用 不适用

本公司于2019年3月7日召开2019年第一次临时股东大会审议通过了以下议案：1)关于修订《公司章程》的议案；2)关于增加本公司注册资本的议案；3)关于与招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)持续关联交易的议案；4)关于2019年度担保预计情况的议案。

本公司于2019年6月5日召开2018年度股东大会审议通过了以下议案：1)关于2018年度董事会工作报告的议案；2)关于2018年度监事会工作报告的议案；3)关于听取独立董事述职报告的议案；4)关于2018年度财务决算报告的议案；5)关于公司2018年度报告的议案；6)关于2019年度财务预算的议案；7)关于2018年度利润分配方案的议案；8)关于独立董事津贴发放方案的议案；9)关于独立监事津贴发放方案的议案；10)关于申请发行债券类融资工具的授权的议案；11)关于选举公司监事的议案；12)关于聘免财务报告和内部控制审计机构的议案；13)关于公司董事、监事和高级管理人员等责任险续保方案的议案；14)关于选举公司董事的议案：14.01关于选举栗健先生为公司董事的议案；14.02关于选举熊贤良先生为公司董事的议案；14.03关于选举江舰先生为公司董事的议案。

第五节 重要事项

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0
每10股转增数(股)	0

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

无

(二) 年度利润分配方案实施情况

公司2018年度利润分配方案已于2019年6月5日经公司2018年度股东大会审议通过，以A股股票发行并上市后的总股本7,400,803,875股为基数派发2018年度末期股息，每10股派发现金1.3元人民币(含税)，每1股派发现金0.13元人民币(含税)，总计派发962,104,504元人民币(含税)。上述现金红利已于2019年7月19日发放完毕。

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

序号	承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容概要	承诺时间及期限	是否有 履行期限	是否及时 严格履行
1	与资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	招商局集团	招商物流2017年和2018年合并口径下归属于母公司所有者的净利润分别不低于5.6亿元人民币和5.8亿元人民币；如招商物流业绩未达到上述承诺，承诺人将在公司相关年度业绩公告后三(3)个月内以人民币现金方式向公司或招商物流补足该年度实际净利润与承诺净利润之间的差额。	承诺日期： 2017年9月25日； 承诺期限： 2017年9月25日 至2019年6月30日	是	是

第五节 重要事项

序号	承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容概要	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
2	与重大资产重组相关的承诺	其他	招商局集团	承诺方及相关内幕信息知情人不存在利用吸收合并信息进行内幕交易的情形，不存在因参与重大资产重组相关的内幕交易被处罚、调查等不得参与上市公司重大资产重组的情形。	承诺时间： 2018年2月28日；	是	是
3		中国外运长航集团	承诺期限： 2018年2月28日至				
4		公司	2019年1月18日				
5			公司全体董事、监事、高级管理人员				
6	与重大资产重组相关的承诺	最近五年处罚及诚信情况的声明	公司	承诺人于承诺作出日最近五年不存在受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到交易所纪律处分的情况。	承诺时间： 2018年2月28日；	是	是
7		公司全体董事、监事、高级管理人员(除范肇平外)	承诺期限： 2018年2月28日至				
			2019年1月18日				
8	与重大资产重组相关的承诺	最近五年处罚及诚信情况的声明	范肇平	承诺人于承诺作出五年内曾因短线交易受到深圳证券交易所通报批评、被中国证监会深圳监管局出具警示函的监管措施，除此之外承诺人于承诺作出日最近五年内不存在受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到交易所纪律处分的情况。	承诺时间： 2018年2月28日； 承诺期限： 2018年2月28日至 2019年1月18日	是	是

第五节 重要事项

序号	承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容概要	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
9	与重大资产重组相关的	其他	公司	承诺人为吸收合并事项及时提供相关信息并出具	承诺时间：	是	是
10	承诺		中国外运长航	相关说明，且保证相关信息、说明真实、准	2018年2月28日；		
11			招商局集团	确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或	承诺期限：		
12			公司全体董事、监 事、高级管理人员	重大遗漏。	2018年2月28日至 2019年1月18日		
13	与重大资产重组相关的	其他	公司	承诺人承诺吸收合并的信息披露和申请文件真	承诺时间：	是	是
14	承诺		公司董监高	实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性 陈述或者重大遗漏。	2018年4月13日； 承诺期限：		
					2018年4月13日至 2019年1月18日		
15	与重大资产重组相关的	其他	公司全体董事、监 事、高级管理人员	承诺人自吸收合并复牌之日起至实施完毕期间无	承诺时间：	是	是
	承诺			减持外运发展股份的计划。	2018年2月28日； 承诺期限：		
					2018年3月26日至 2019年1月10日		
16	与重大资产重组相关的	其他	公司	承诺人原则同意吸收合并事项，且自吸收合并复	承诺时间：	是	是
	承诺			牌之日起至实施完毕期间无减持外运发展股份 的计划。	2018年2月28日； 承诺期限：		
					2018年3月26日至 2019年1月10日		
17	与重大资产重组相关的	其他	中国外运长航集团	承诺人原则同意吸收合并事项，且自吸收合并复	承诺时间：	是	是
18	承诺		招商局集团	牌之日起至实施完毕期间无减持公司股份或通 过公司减持外运发展股份的计划。	2018年2月28日； 承诺期限：		
					2018年3月26日至 2019年1月10日		

第五节 重要事项

序号	承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容概要	承诺时间及期限	是否有 履行期限	是否及时 严格履行
19	与重大资产重组相关的	其他	招商局集团	承诺人对按照吸收合并现金选择权方案规定的程序有效申报行使现金选择权的除公司以及向外	承诺时间： 2018年4月13日；	是	是
20	承诺		深圳市招商蛇口资产管理 有限公司	运发展承诺不行使现金选择权的股东以外的其他外运发展异议股东，承诺人将无条件受让其已有效申报行使现金选择权的股份，并按照吸收合并现金选择权方案规定的价格向其支付现金对价。	承诺期限： 2018年10月8日至 2019年1月10日		
21	与重大资产重组相关的	其他	招商局集团	若公司于上海证券交易所上市之日起5个交易日内任一交易日的A股股票交易价低于发行价格，则将在该7个交易日内(包括原承诺及延长承诺)，合法合规通过上交所股票交易系统	承诺时间： 2018年5月28日及 2019年1月24日；	是	是
	承诺			进行增持，增持累计不超过人民币8亿元的资金，直至以下两项情形中发生时间的最早者： (1)前述资金用尽；(2)公司A股交易价格高于发行价格，且承诺人于增持完成后6个月内不出售所持股份。	承诺期限： 2019年1月18日至 2019年1月28日		

公司其他尚在履行期内的相关承诺详见本公司2018年年报“承诺事项履行情况”部分。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019年5月16日，公司召开第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于聘免财务报告和内部控制审计机构的议案》，同意公司不再聘任信永中和(香港)会计师事务所有限公司为公司国际审计师；并续聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度财务报告和内部控制审计机构，审计费用合计为950万元人民币，其中财务报告审计费用为795万元人民币，内部控制审计费用为155万元人民币，任期至公司2019年度股东大会结束时为止。该议案已经公司于2019年6月5日召开的2018年度股东大会审议通过。

第五节 重要事项

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

2019年5月，本公司下属中外运久凌储运有限公司天津分公司(以下简称“天津久凌”)收到天津市滨海新区应急管理局下发的《行政处罚告知书》(津滨)应急罚告[2019]94号)，2018年10月28日，位于滨海新区大港经济开发区安和路的天津久凌大港仓库发生火灾，过火面积23,487.53平方米，事故未造成人员伤亡。本次事故未对公司的正常生产经营及业绩造成重大影响。事故发生后，公司积极配合政府部门进行应急处置，并加强对下属子公司生产经营管理的督促及指导，落实下属子公司消防安全主体责任，全面排查治理消防安全隐患；加强员工消防安全意识，防范类似事故再次发生。详情参见本公司刊登在《中国证券报》、《证券日报》及上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所网站(www.hkex.com.hk)上日期为2019年5月30日的相关公告。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用



第五节 重要事项

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 重大关联方交易

本集团于截至2019年6月30日止6个月期间内进行的重大关联方交易载于未经审计简明合并中期财务报表附注十、5。

(二) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 2017年11月10日，本公司与招商局签署了《综合服务协议》，协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，约定本集团向招商局集团提供运输物流服务的限额为2018年度不超过25亿元人民币，2019年度不超过32.5亿元人民币，2020年度不超过42.25亿元人民币；本集团接受招商局集团运输物流服务的限额为2018年度不超过35亿元人民币，2019年度不超过45.5亿元人民币，2020年度不超过59.15亿元人民币。截至2019年6月30日止6个月期间，本集团向招商局提供运输物流服务为4.97亿元人民币，接受招商局提供的运输物流服务为9.14亿元人民币。

(2) 2017年11月10日，本公司与招商局签署了《物业租赁合同》，协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，本集团向招商局集团租赁物业的限额为2018年度不超过3亿元人民币，2019年度不超过3.3亿元人民币，2020年度不超过3.63亿元人民币。截至2019年6月30日止6个月期间，本集团向招商局集团租赁业务开支为0.59亿元人民币。

第五节 重要事项

- (3) 2017年11月10日，本公司与财务公司签署了《金融服务协议》，协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，约定本集团2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元人民币，2019年至2020年度在财务公司日终存款余额分别不得超过50亿元人民币。截至2019年6月30日止6个月期间，本集团在财务公司的存款每日最高余额为31.32亿元人民币。

上述(1)-(3)持续性关联交易已经本公司2017年12月28日召开的临时股东大会审议通过，详情参见本公司刊登在香港联交所网站(www.hkex.com.hk)上日期分别为2017年11月10日及2017年12月28日的公告。

- (4) 2019年3月7日，本公司召开2019年第一次临时股东大会审议通过《关于与招商银行持续关联交易的议案》，与招商银行的贷款额度不设限额；存款额度2019年上限为35亿元人民币，2020年上限为40亿元人民币。截至2019年6月30日，本集团在招商银行的存款余额为3.04亿元人民币。

详情参见本公司刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)上日期为2019年1月21日及3月7日的相关公告。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(三) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用



第五节 重要事项

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(四) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

第五节 重要事项

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
	期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
受同一母公司及最终控制方						
控制的其他企业	3,963,772,223.96	-762,727,909.18	3,201,044,314.78	5,237,465,694.13	-1,163,299,817.28	4,074,165,876.85
合营及联营企业	743,800,214.87	-359,760,003.28	384,040,211.59	153,775,053.71	714,451.00	154,489,504.71
其他关联方	10,934,882.28	-3,175,287.46	7,759,594.82	-	37,334,365.92	37,334,365.92
合计	4,718,507,321.11	-1,125,663,199.92	3,592,844,121.19	5,391,240,747.84	-1,125,251,000.36	4,265,989,747.48
关联债权债务形成原因	与关联公司的往来款					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	关联债权及债务均根据合同或协议约定的时间，按照公司的财务结算流程进行，对公司的经营成果及财务状况不构成重大影响。					

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用



第五节 重要事项

2 担保情况

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)			担保类型	担保是否已经履行完毕		担保是否逾期	担保是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
				担保起始日	担保到期日	担保类型		是否逾期	是否逾期				
中外运空运发展股份有限公司	子公司	中外运泸州港保税物流有限公司	14,130,000.00	2017-01-10	2017-01-10	2022-01-10	一般担保	否	否	-	否	是	合营企业
中国外运华南有限公司	子公司	东莞市虎门港集装箱港务有限公司	17,793,520.77	2015-08-27	2015-08-27	2023-01-09	连带担保责任	否	否	-	否	是	合营企业
中国外运大件物流有限公司	子公司	中外运沙伦氏物流有限公司	14,937,055.48	2016-06-06	2016-07-01	2021-06-30	连带担保责任	否	否	-	否	是	合营企业
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													-
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													46,860,576.25
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													-
报告期末对子公司担保余额合计(B)													5,393,540,263.69
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)													5,440,400,839.94
担保总额占公司净资产的比例(%)													19.21
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)													-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)													5,203,433,639.39
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)													-
上述三项担保金额合计(C+D+E)													5,203,433,639.39
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无
担保情况说明													截至2019年6月30日，公司对外提供的担保总额为5,440,400,839.94元人民币。除上述担保外，本集团为所属子公司向财务公司、招商银行等申请授信额度提供担保，截至2019年6月30日，本集团为所属子公司提供授信担保额度为2,489,600,000.00元人民币。

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。报告期内，公司在日常办公及经营活动中，注重环境保护，遵守国家相关环保法律法规，接受并配合环保部门的监督和检查。节能减排方面，通过严格执行车辆排放标准，合理调度运营车辆，优化运输结构，提高车辆装载率和行程利用率，降低尾气污染排放；通过使用太阳能、LED节能灯具、光伏发电、清洁能源汽车及淘汰高耗能老旧设备，优化能源消费结构；通过改进业务操作流程和作业工艺，引进自动化操作设备，结合新技术和智能化解决方案的应用，提升运作效率，降低能耗。同时，倡导全体员工加强环保意识，共同参与节能环保、绿色低碳行动，实现了环境保护及企业经济效益的双赢。环境自行监测方面，公司应用节能环保系统对相关环保指标进行定期统计监测，报告期内公司营业收入综合能耗(可比价)为0.0155吨标煤/万元，同比降低11.4%。



第五节 重要事项

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、公司治理和企业管治情况

报告期内，本公司按照《公司法》、《证券法》和证监会《上市公司治理准则》等法律法规及上交所、香港联交所关于公司治理的有关要求，不断完善公司法人治理结构，通过建立、健全内控制度，持续推进公司规范化、程序化管理以提升公司治理水平。

本公司致力于实施良好的企业管治，采纳《联交所上市规则》附录十四之《企业管治守则》条文作为本公司的企业管治守则。本公司确认，除未遵守E.1.2条有关“董事会主席应出席股东周年大会，并邀请审计委员会、薪酬委员会及提名委员会及任何其他委员会(视何者适用而定)的主席出席股东周年大会”的守则条文外，于截至2019年6月30日止6个月期间，本公司已遵守其他所有原则和守则条文。未遵守的原因在于，本公司2018年度股东周年大会安排在北京召开，考虑到未有任何股东亲身出席会议，故未邀请全部委员会主席出席股东周年大会，本次股东周年大会有两位独立非执行董事(分别担任审计委员会及提名委员会主席)出席；本公司董事长则因另有公务未出席股东周年大会，经本公司半数以上董事推举，股东周年大会由本公司执行董事、总经理宋嵘先生主持。

(一) 董事会成员

于2019年6月30日，董事会由11名董事组成，包括：董事长李关鹏先生、副董事长宋德星先生，执行董事宋嵘先生，非执行董事粟健先生、熊贤良先生、江舰先生、许克威先生，及独立非执行董事王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士。

本公司在香港联交所、上交所及公司网站上刊载有董事会成员名单，并列明其各自角色和职能。公司每名董事了解其作为董事的职责，以及公司的经营方式、业务活动和发展。

第五节 重要事项

(二) 董事、监事及高级管理人员之资料变动

本报告期内，本公司董事、监事和高级管理人员变动情况详见本报告书“第八节董事、监事、高级管理人员情况”的“二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

截至2019年6月30日止6个月期间，本公司董事、监事和高级管理人员概无其他根据《联交所上市规则》第13.51B条须予披露的最新资料变动。

(三) 执行委员会

董事会执行委员会为董事会下属机构，对董事会负责，主要负责对公司发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，指导、检查、监督经营管理层对董事会发展战略、经营规划、各项决议的落实执行，并在董事会闭会期间根据董事会授权实施决策。

目前，执行委员会由董事长李关鹏先生、副董事长宋德星先生和执行董事宋嵘先生组成，李关鹏先生为执行委员会主席。

(四) 审计委员会

审计委员会主要负责审查公司财务申报程序、内部审计以及内部控制系统，监察公司的财务报表以及年度报告及账目、半年度报告的完整性。

目前，审计委员会由全体独立非执行董事组成，包括孟焰先生、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士，孟焰先生为审计委员会主席。

本公司审计委员会及本公司核数师信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)已审阅本公司及子公司截至2019年6月30日止6个月期间的未经审计的简明合并中期财务报表。

(五) 薪酬委员会

薪酬委员会主要负责制定公司董事及《公司章程》规定的高级管理人员的考核标准并进行考核，并制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

目前，薪酬委员会由全体独立非执行董事组成，包括李倩女士、王泰文先生、孟焰先生及宋海清先生，李倩女士为薪酬委员会主席。



第五节 重要事项

(六) 提名委员会

提名委员会主要负责对公司董事、总经理及《公司章程》规定的其他高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议等事宜，以及评核独立董事的独立性等事宜。

目前，提名委员会由全体独立非执行董事和董事长组成，包括王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、李倩女士及李关鹏先生，王泰文先生为提名委员会主席。

(七) 监事会

监事会向股东大会负责，监事会是公司常设的监督性机构，主要负责对董事会及其成员以及总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、IT总监等高级管理人员进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益，维护公司及股东的合法权益。

监事会目前由一名股东代表监事、两名独立监事和两名职工代表监事组成，包括刘英杰先生、周放生先生、范肇平先生、任东晓女士及毛征女士，刘英杰先生为监事会主席。

(八) 董事、监事进行证券交易之标准守则

本公司已采纳《联交所上市规则》附录十所载的《标准守则》作为本公司董事、监事进行证券交易之操守守则。

经本公司具体查询后，所有董事、监事确认均已于2019年1月1日至2019年6月30日期间遵守《标准守则》所订有关董事、监事进行证券交易的标准及本公司自定义的守则。

十六、其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

第五节 重要事项

新租赁准则

2018年12月7日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第21号—租赁》的通知”（财会[2018]35号），对《企业会计准则第21号—租赁》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。详情载于财务报表附注六、1。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用



第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		发行新股	本次变动增减(+, -)			小计	本次变动后	
	数量	比例(%)		送股	公积金转股	其他		数量	比例(%)
一、有限售条件股份	3,904,279,644	64.54					3,904,279,644	52.75	
1、国家持股									
2、国有法人持股	3,904,279,644	64.54					3,904,279,644	52.75	
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,144,887,000	35.46	1,351,637,231			1,351,637,231	3,496,524,231	47.25	
1、人民币普通股			1,351,637,231			1,351,637,231	1,351,637,231	18.26	
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,144,887,000	35.46					2,144,887,000	28.98	
4、其他									
三、股份总数	6,049,166,644	100.00				1,351,637,231	7,400,803,875	100.00	

第六节 普通股股份变动及股东情况

2. 股份变动情况说明

适用 不适用

2019年1月10日，本公司换股吸收合并外运发展发行的1,351,637,231股A股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成换股登记程序；同时本公司原有内资股转换成为A股股份。详情参见2019年1月12日刊登在《中国证券报》、《证券日报》及2019年1月11日刊登在香港联交所网站(www.hkex.com.hk)的相关公告。上述A股股份均已于2019年1月18日在上交所上市。股份变动前后，公司股本结构如下：

股份种类	截至2018年12月31日		截至2019年1月10日		截至2019年6月30日	
	股份数量(股)	股份比例	股份数量(股)	股份比例	股份数量(股)	股份比例
A股/内资股	3,904,279,644	64.54%	5,255,916,875	71.02%	5,255,916,875	71.02%
H股	2,144,887,000	35.46%	2,144,887,000	28.98%	2,144,887,000	28.98%
总计	6,049,166,644	100.00%	7,400,803,875	100.00%	7,400,803,875	100.00%

3. 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

本公司有限售条件股东持股情况详情参见本章节“二、股东情况”中“(二)截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表”部分。

第六节 普通股股份变动及股东情况

二、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	94,314
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	前十名股东持股情况		质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
				持有有限售 条件股份数量	数量			
中国外运长航集团有限公司	0	2,461,596,200	33.26	2,461,596,200	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	81,879	2,107,475,449	28.48	0	0	未知	未知	境外法人
招商局集团有限公司	157,913,995	1,600,597,439	21.63	1,600,597,439	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	51,346,878	51,346,878	0.69	0	0	无	0	国有法人
中国机械进出口(集团)有限公司	37,849,623	37,849,623	0.51	0	0	无	0	国有法人
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.48	0	0	未知	未知	境外法人
中国证券金融股份有限公司	31,129,481	31,129,481	0.42	0	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	19,357,968	19,357,968	0.26	0	0	无	0	境外法人
北京首旅酒店(集团)股份有限公司	13,354,749	13,354,749	0.18	0	0	无	0	国有法人
陈经建	12,258,908	12,258,908	0.17	0	0	无	0	境内自然人

第六节 普通股股份变动及股东情况

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件		股份种类及数量	
	流通股的数量	种类	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,107,475,449	境外上市外资股	2,107,475,449	
中央汇金资产管理有限责任公司	51,346,878	人民币普通股	51,346,878	
中国机械进出口(集团)有限公司	37,849,623	人民币普通股	37,849,623	
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外资股	35,616,000	
中国证券金融股份有限公司	31,129,481	人民币普通股	31,129,481	
香港中央结算有限公司	19,357,968	人民币普通股	19,357,968	
北京首旅酒店(集团)股份有限公司	13,354,749	人民币普通股	13,354,749	
陈经建	12,258,908	人民币普通股	12,258,908	
孙允和	7,598,366	人民币普通股	7,598,366	
蔡伟民	7,306,915	人民币普通股	7,306,915	
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国外运长航为招商局的全资子公司。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无		

第六节 普通股股份变动及股东情况

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

✓适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份 可上市交易情况		限售条件
			可上市 交易时间	新增可上市 交易股份数量	
1	中国外运长航集团有限公司	2,461,596,200	2022.7.18	0	注1
2	招商局集团有限公司	1,442,683,444	2022.7.18	0	注1
3	招商局集团有限公司	157,913,995	2019.7.29	0	注2
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国外运长航为招商局的全资子公司。			

注1：在本公司吸收合并外运发展时，招商局和中国外运长航承诺：自公司A股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接和间接持有的吸收合并前已发行的股份（不含H股），也不由公司回购该等股份。公司A股上市之后六个月内，如A股股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，锁定期限自动延长六个月。本公司A股股票已于2019年1月18日在上交所上市。鉴于本公司A股股票上市后六个月内出现上述收盘价低于发行价的情况，招商局和中国外运长航原有内资股转换成的A股股票锁定期自动延长六个月。

注2：2019年1月18日-28日，招商局履行增持承诺，累计增持本公司A股股份157,913,995股，占本公司总股本的2.13%，并承诺在增持完成后的6个月内不出售所增持股份。该部分股份已于2019年7月29日起可进行交易，详情请见本公司于2019年1月29日在上交所网站披露的《关于公司股东、实际控制人履行承诺的结果公告》。

第六节 普通股股份变动及股东情况

(三) 根据《证券及期货条例》披露的主要股东的权益及淡仓情况

截至2019年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(董事、监事及最高行政人员除外)根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的本公司的股份权益及淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册。

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

*注：(L) - 好仓，(S) - 淡仓，(P) - 可供借出的股份

附注：

- 截至2019年6月30日，中国外运长航直接持有本公司2,461,596,200股A股(好仓)，招商局直接持有1,600,597,439股A股(好仓)。中国外运长航通过其全资附属子公司间接持有本公司107,183,000股H股(好仓)，其中通过中国外运(香港)集团有限公司持有106,683,000股H股(好仓)，通过Sinotrans Shipping Inc.持有500,000股H股(好仓)。由于中国外运长航为招商局全资附属公司，招商局被视为拥有本公司已发行股份总数56.34%的权益。
- 根据Pandanus Associates Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，172,649,000股H股(好仓)为大股东所控制的法团的权益。其中38,566,000股H股(好仓)报告为以现金交收的非上市衍生工具。
- 根据Citigroup Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，Citigroup Inc.以保证权益人身份持有3,136,000股H股(好仓)，以核准借出代理人身份持有149,788,995股H股(好仓)，1,188,028股H股(好仓)为大股东所控制的法团的权益。
- 根据BlackRock, Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，147,346,454股H股(好仓)和238,000股H股(淡仓)为大股东所控制的法团的权益。其中89,000股H股(淡仓)报告为以现金交收的非上市衍生工具。

第六节 普通股股份变动及股东情况

5. 根据JPMorgan Chase & Co.在联交所网站上提交的权益披露表格, JPMorgan Chase & Co.以投资经理身份持有174,000股H股(好仓), 以保证权益人身份持有16,493,000股H股(好仓), 以核准借出代理人身份持有109,186,097股H股(好仓), 16,680,488股H股(好仓)和8,512,831股H股(淡仓)为大股东所控制的法团的权益。其中801,000股H股(好仓)和8,512,831股H股(淡仓)报告为以现金交收的非上市衍生工具。
6. 根据LSV ASSET MANAGEMENT在联交所网站上提交的权益披露表格, LSV ASSET MANAGEMENT以投资经理身份持有87,013,000股H股(好仓), 41,521,000股H股(好仓)为其通过作为普通合伙人于有限合伙中拥有的权益。

除上文所披露者外, 截至2019年6月30日, 就本公司董事所知, 概无其它人士(董事、监事或最高行政人员除外)根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册, 并根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的股份权益及淡仓。

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

四、购回、出售和赎回本公司上市证券

截至2019年6月30日止6个月期间内, 本集团任何成员并无购回、出售或赎回本公司的上市证券。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用



第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 董事、监事及最高行政人员的权益及淡仓

截至2019年6月30日，就本公司董事所知，董事、监事、最高行政人员或其联系人概无根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须具报本公司及香港联交所的本公司或其任何相联法团的股份或债权证的权益及淡仓(包括根据《证券及期货条例》有关规定任何董事或监事被当作或视为拥有的权益及淡仓)，或根据《证券及期货条例》第352条须记录在本公司所备存登记册的权益及淡仓，或根据《标准守则》须通知本公司和香港联交所的权益及淡仓。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
王宏	董事长	离任
李关鹏	董事长	选举
王林	执行董事	离任
吴学明	执行董事	离任
粟健	非执行董事	选举
熊贤良	非执行董事	选举
江舰	非执行董事	选举
刘英杰	监事会主席	选举
毛征	职工代表监事	选举
李关鹏	总经理	离任
宋嵘	总经理	聘任
宋嵘	副总经理	解任

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

- 1、 2019年2月26日，本公司董事长、执行董事王宏先生辞去董事职务。同日，公司召开第二届董事会第八次会议审议通过了《关于选举李关鹏先生担任公司董事长(法定代表人)的议案》，同意选举李关鹏先生为公司董事长(法定代表人)，任期自董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。
- 2、 2019年3月14日，本公司召开2019年第一次职工代表大会，同意选举毛征女士为本公司职工代表监事，任期自本次职工代表大会通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。
- 3、 2019年4月22日，本公司总经理李关鹏先生辞去总经理职务；同日本公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于聘任宋嵘先生担任公司总经理，任期自董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止，同时免去其所担任的本公司副总经理职务。
- 4、 2019年4月22日，本公司执行董事王林先生和吴学明先生辞任董事职务。
- 5、 本公司于2019年6月5日召开2018年度股东大会审议通过了《关于选举公司董事的议案》和《关于选举公司监事的议案》，栗健先生、熊贤良先生、江舰先生获委任为本公司非执行董事，刘英杰先生获委任为本公司监事，任期自股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。
- 6、 本公司于2019年6月12日召开监事会2019年第三次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》，同意选举刘英杰先生为公司监事会主席，任期自监事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

本公司均已于《中国证券报》、《证券日报》及上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所网站(www.hkex.com.hk)发布了上述相关公告。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国外运股份有限公司 2016年公司债券(第一期)	16外运01	136248	2016年3月2日	2021年3月2日	20	3.20	按年付息、不计复利、 到期一次还本	上交所
中国外运股份有限公司 2016年公司债券(第二期)	16外运03	136654	2016年8月24日	2021年8月24日	15	2.94	按年付息、不计复利、 到期一次还本	上交所

投资者适当性安排：“16外运01”和“16外运03”均面向合格投资者交易的债券。

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司于2019年3月2日就“16外运01”公司债进行了付息，付息金额为6,400万元人民币，于2019年8月26日就“16外运03”公司债进行了付息，付息金额为4,410万元人民币，均已在上交所网站进行披露。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

“16外运03”公司债券为5年期固定利率品种，附第三年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，具体条款如下：

发行人调整票面利率选择权：本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。若发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率为存续期限前3年票面利率上进行调整，在其存续期限后2年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

第九节 公司债券相关情况

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，本期债券持有人有权在债券存续期第3年的付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照上交所的债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

报告期内“16外运03”公司债券未到行使票面利率选择权和回售选择权的时间，公司已于2019年7月29日在上交所披露《关于“16外运03”票面利率调整的公告》及《关于2016年公司债券(第二期)回售实施公告》，并分别于2019年8月9日、2019年8月21日披露了《关于2016年公司债券(第二期)回售申报情况的公告》及《关于2016年公司债券(第二期)回售实施结果的公告》。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中银国际证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区西单北大街110号
	联系人	何银辉、周宇清
	联系电话	010-66229138
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14层

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

公司收到募集资金后，从专户转入自有资金账户进行使用，所募集资金按照约定用途使用，未有异常情况发生，目前募集资金年末余额为0。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司债主体信用评级为AAA级，主体评级标识所代表的含义为：发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；当前“16外运01”和“16外运03”债项信用等级为AAA级，债券评级标识所代表的含义为：债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境影响，违约风险低。评级日期为2019年5月23日，评级展望为稳定，公司已在上交所网站披露了《关于公司债券“16外运01”和“16外运03”跟踪评级结果的公告》及《中国外运股份有限公司及其发行的16外运01与16外运03跟踪评级报告》。

第九节 公司债券相关情况

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司债券发行后，本公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司债券存续期内，债券受托管理人中银国际证券股份有限公司(简称“中银证券”)严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

中银证券于2019年6月26日就中国外运股份有限公司公司债券2018年受托管理事务已在上交所网站上进行了公告披露。

第九节 公司债券相关情况

八、截至报告期末和上年末(或本报告期和上年同期)下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	本报告期末比 上年度末	
		上年度末	上年度末增减(%)
流动比率	1.37	1.55	-12.10
速动比率	1.25	1.40	-10.77
资产负债率(%)	53.66	54.71	减少1.05个百分点
贷款偿还率(%)	100	100	0

	本报告期(1-6月)	本报告期比上年 上年同期	
		上年同期	同期增减(%)
EBITDA利息保障倍数	9.73	10.60	-8.23
利息偿付率(%)	100	100	0

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截止到2019年6月30日，公司共获得授信额度263.96亿元(折合人民币)，已使用授信额度110.54亿元人民币，涉及的银行贷款均按时付息偿还。

第九节 公司债券相关情况

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

公司对募集说明书相关约定或承诺执行良好，对投资者利益无不利影响。

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

公司报告期内，公司将其原有内资股转换成A股股份，并在上交所上市，作为A+H股两地上市企业，公司资本化发展渠道更为畅通，有利于公司经营发展，进一步增强公司的融资渠道及融资能力。详情参见本公司分别于2019年1月15日及2019年1月16日在上交所网站刊登的《中国外运股份有限公司发行A股股份换股吸收合并中外运空运发展股份有限公司上市公告书暨2018年第三季度财务报表》和《中国外运股份有限公司发行A股股份获得上海证券交易所核准批复的公告》。

第十节 合并资产负债表

2019年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	九、1	11,217,779,207.75	15,528,432,818.79
交易性金融资产	九、2	400,140,337.06	400,140,176.57
衍生金融资产		-	-
应收票据	九、3	535,079,595.39	555,923,514.54
应收账款	九、4	11,807,498,026.49	10,417,568,351.23
应收款项融资		-	-
预付款项	九、5	2,280,508,571.87	2,090,854,225.68
其他应收款	九、6	1,434,987,143.98	1,421,577,191.34
其中：应收利息	九、6	4,861,013.87	11,361,382.76
应收股利	九、6	69,717,260.26	63,826,982.07
存货	九、7	137,767,973.98	266,600,487.08
其中：原材料	九、7	31,900,774.62	31,381,721.88
库存商品(产成品)	九、7	76,732,309.96	198,607,733.96
合同资产		-	-
持有待售资产	九、8	53,745,651.81	53,745,651.81
一年内到期的非流动资产	九、9	45,914,894.50	74,928,213.64
其他流动资产	九、10	539,230,197.07	559,144,645.56
流动资产合计		28,452,651,599.90	31,368,915,276.24
非流动资产			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	九、11	114,747,909.55	142,009,746.55
长期股权投资	九、12	7,527,920,557.89	6,973,522,714.05
其他权益工具投资	九、13	200,809,593.29	154,458,821.08
其他非流动金融资产	九、14	511,575,197.25	493,936,852.61
投资性房地产	九、15	2,483,804,618.11	2,478,006,337.36
固定资产	九、16	11,998,239,671.14	11,942,099,732.71
在建工程	九、17	2,014,007,136.54	1,997,349,529.53
使用权资产	九、18	1,966,935,865.00	-
无形资产	九、19	5,176,526,821.72	5,228,339,127.68
开发支出	九、20	31,320,671.42	30,511,836.16
商誉	九、21	169,670,069.78	169,670,069.78
长期待摊费用	九、22	153,119,537.35	263,995,854.52
递延所得税资产	九、23	195,159,719.93	212,892,635.40
其他非流动资产	九、24	112,763,050.27	38,513,050.27
非流动资产合计		32,656,600,419.24	30,125,306,307.70
资产总计		61,109,252,019.14	61,494,221,583.94

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

李关鹏
企业负责人

王久云
主管会计工作负责人

李晓艳
会计机构负责人

第十节 合并资产负债表

2019年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	九、27	5,000,000.00	2,231,743,549.91
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	九、28	9,293,365,651.76	9,056,129,695.54
预收款项		-	-
合同负债	九、29	2,546,645,305.74	2,576,275,224.01
应付职工薪酬	九、30	1,180,972,330.61	1,470,491,147.30
其中：应付工资	九、30	910,304,984.61	1,188,527,792.37
应付福利费	九、30	41,775,662.51	5,079,485.26
应交税费	九、31	412,039,806.09	481,975,148.65
其中：应交税金	九、31	402,718,264.38	470,714,144.47
其他应付款	九、32	2,670,117,207.23	3,045,689,490.76
其中：应付利息	九、32	136,027,514.59	134,333,264.70
应付股利	九、32	1,091,823,702.85	106,507,405.73
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	九、33	4,560,527,843.86	1,166,302,753.40
其他流动负债	九、34	172,452,765.74	167,271,210.90
流动负债合计		20,841,120,911.03	20,195,878,220.47
非流动负债			
长期借款	九、35	7,102,525,199.61	8,473,129,636.53
应付债券	九、36	1,998,663,013.72	3,497,076,575.36
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	九、37	1,515,439,998.69	-
长期应付款	九、38	657,095,896.29	656,231,579.79
长期应付职工薪酬	九、39	2,962,017.23	3,043,019.68
预计负债	九、40	273,058,806.56	407,925,602.60
递延收益	九、41	387,108,726.75	395,905,585.01
递延所得税负债	九、23	11,364,860.11	11,590,458.74
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		11,948,218,518.96	13,444,902,457.71
负债合计		32,789,339,429.99	33,640,780,678.18
股东权益：			
股本	九、42	7,400,803,875.00	6,049,166,644.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	九、43	6,054,380,776.16	4,124,486,665.68
减：库存股		-	-
其他综合收益	九、66	-278,186,144.87	-275,001,310.29
其中：外币报表折算差额	九、66	-384,464,982.28	-327,135,927.64
专项储备	九、44	49,831,778.60	41,536,205.81
盈余公积	九、45	811,845,310.51	811,845,310.51
其中：法定公积金	九、45	811,845,310.51	811,845,310.51
任意公积金		-	-
未分配利润	九、46	12,971,801,087.66	12,484,368,855.91
归属于母公司股东权益合计		27,010,476,683.06	23,236,402,371.62
少数股东权益		1,309,435,906.09	4,617,038,534.14
股东权益合计		28,319,912,589.15	27,853,440,905.76
负债和股东权益总计		61,109,252,019.14	61,494,221,583.94

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司资产负债表

2019年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	十七、1	3,261,278,401.06	2,232,514,434.17
交易性金融资产		400,000,000.00	400,000,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据	十七、2	28,940,227.44	22,838,736.35
应收账款	十七、3	618,011,001.48	1,175,939,622.77
应收款项融资		-	-
预付款项		21,314,569.15	27,737,883.02
其他应收款	十七、4	9,897,708,634.64	7,770,199,706.08
其中：应收利息	十七、4	1,712,595.34	177,001.57
应收股利	十七、4	367,369,926.41	84,271,356.22
存货		-	-
其中：原材料		-	-
库存商品(产成品)		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		326,141,824.66	354,010,852.27
其他流动资产		39,697,036.46	49,054,666.08
流动资产合计		14,593,091,694.89	12,032,295,900.74
非流动资产			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	十七、5	1,595,673,211.84	1,606,581,598.47
长期股权投资	十七、6	18,311,757,471.62	11,110,762,797.06
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		630,314,038.78	630,314,038.78
投资性房地产		-	-
固定资产		45,850,349.53	47,976,127.19
在建工程		11,549,969.98	9,215,368.60
使用权资产		579,345,118.05	—
无形资产		77,047,605.37	69,898,549.74
开发支出		22,543,178.54	23,314,238.03
商誉		-	-
长期待摊费用		1,363,594.82	1,619,094.06
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		21,275,444,538.53	13,499,681,811.93
资产总计		35,868,536,233.42	25,531,977,712.67

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司资产负债表

2019年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		471,133,288.61	538,121,606.24
预收款项		-	-
合同负债		43,630,315.03	59,614,593.16
应付职工薪酬		115,962,040.67	116,379,594.67
其中：应付工资		51,058,870.46	61,979,019.45
应付福利费		8,194,834.68	8,807.60
应交税费		10,313,516.61	3,914,293.99
其中：应交税金		9,670,294.53	3,247,637.35
其他应付款		7,664,068,399.17	4,806,897,398.65
其中：应付利息		58,794,078.22	69,188,324.82
应付股利		962,104,503.75	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		4,014,079,990.02	1,000,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		12,319,187,550.11	6,524,927,486.71
非流动负债			
长期借款	十七、7	124,000,000.00	1,624,000,000.00
应付债券		1,998,663,013.72	3,497,076,575.36
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		592,761,612.87	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,715,424,626.59	5,121,076,575.36
负债合计		15,034,612,176.70	11,646,004,062.07
股东权益：			
股本		7,400,803,875.00	6,049,166,644.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	十七、8	10,766,818,357.69	5,113,523,892.31
减：库存股		-	-
其他综合收益		-13,225,585.69	-13,225,231.95
其中：外币报表折算差额		917,131.18	917,484.92
专项储备		4,377,943.16	4,439,943.32
盈余公积		811,845,310.51	811,845,310.51
其中：法定公积金		811,845,310.51	811,845,310.51
任意公积金		-	-
未分配利润	十七、9	1,863,304,156.05	1,920,223,092.41
股东权益合计		20,833,924,056.72	13,885,973,650.60
负债和股东权益总计		35,868,536,233.42	25,531,977,712.67

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并利润表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业总收入	九、47	37,720,583,082.13	36,494,110,131.27
其中：营业收入	九、47	37,720,583,082.13	36,494,110,131.27
二、营业总成本		37,108,851,749.63	35,491,787,041.82
其中：营业成本	九、47	35,330,227,293.42	33,554,405,591.50
税金及附加	九、48	97,862,503.28	96,705,558.34
销售费用	九、49	405,350,506.40	453,275,026.81
管理费用	九、50	1,144,189,453.58	1,232,817,762.36
研发费用	九、51	6,369,330.91	1,936,606.04
财务费用	九、52	124,852,662.04	152,646,496.77
其中：利息费用	九、52	285,154,240.86	232,587,464.01
利息收入	九、52	131,911,131.46	106,959,931.36
汇兑净收益	九、52	27,303,864.61	-
汇兑净损失	九、52	-	6,019,121.74
加：其他收益	九、53	493,041,415.84	185,607,839.43
投资收益(损失以“-”号填列)	九、54	625,647,215.09	613,295,537.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	九、54	592,996,770.87	607,586,967.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 (损失以“-”号填列)	九、54	-263,435.66	-3,440,343.15
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	九、55	-	236,095,991.60
资产减值损失(损失以“-”号填列)	九、56	-	-295,929.39
信用减值损失(损失以“-”号填列)	九、57	-22,272,959.42	-44,331,708.28
资产处置收益(损失以“-”号填列)	九、58	64,070,728.81	86,135,727.24
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,772,217,732.82	2,078,830,547.74
加：营业外收入	九、59	54,307,782.62	29,779,958.92
其中：政府补助	九、60	12,485,688.08	8,308,198.63
减：营业外支出	九、61	9,124,743.65	61,930,741.99
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,817,400,771.79	2,046,679,764.67
减：所得税费用	九、62	234,358,439.67	444,326,771.58
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,583,042,332.12	1,602,352,993.09
(一)按经营持续性分类		-	-
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,583,042,332.12	1,602,352,993.09
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二)按所有权归属分类		-	-
1. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,517,484,875.36	1,295,516,438.92
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		65,557,456.76	306,836,554.17

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并利润表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2019年1-6月	2018年1-6月
六、其他综合收益的税后净额	九、66	1,606,646.75	-279,319,477.26
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	九、66	-3,184,834.58	-243,032,873.26
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	九、66	46,350,772.21	-56,309,419.85
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	九、66	46,350,772.21	-56,309,419.85
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5.其他不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	九、66	-49,535,606.79	-186,723,453.41
1.权益法下可转进损益的其他综合收益	九、66	7,793,447.85	-2,350,966.49
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		-	-
6.外币财务报表折算差额	九、66	-57,329,054.64	-184,372,486.92
7.其他将重分类进损益的其他综合收益		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	九、66	4,791,481.33	-36,286,604.00
七、综合收益总额	九、66	1,584,648,978.87	1,323,033,515.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	九、66	1,514,300,040.78	1,052,483,565.66
归属于少数股东的综合收益总额	九、66	70,348,938.09	270,549,950.17
八、每股收益：			
基本每股收益(元/股)		0.21	0.21
稀释每股收益(元/股)		0.21	0.21

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司利润表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业收入	十七、10	826,536,613.30	1,041,502,689.86
减：营业成本	十七、10	653,973,419.87	887,399,044.41
税金及附加		188,508.37	-332,346.89
销售费用		59,895,889.56	61,765,435.87
管理费用		106,038,356.31	124,714,074.62
研发费用		4,125,643.65	1,814,821.13
财务费用	十七、11	8,705,457.43	14,986,904.73
其中：利息费用	十七、11	141,876,998.00	114,493,719.78
利息收入	十七、11	131,061,252.84	85,342,623.54
汇兑净收益	十七、11	3,825,013.64	14,556,331.23
汇兑净损失	十七、11	-	-
加：其他收益		-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、12	928,711,100.23	1,323,425,812.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、12	30,055,931.22	31,020,168.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
(损失以“-”号填列)		-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)		4,820,187.10	-3,689,266.18
资产处置收益(损失以“-”号填列)		10,000.00	280.00
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		927,150,625.44	1,270,891,582.29
加：营业外收入		1,707,510.88	320,000.13
其中：政府补助		5,000.00	-
减：营业外支出		515,859.95	11,191.26
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		928,342,276.37	1,271,200,391.16
减：所得税费用		153,600.00	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		928,188,676.37	1,271,200,391.16
持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		928,188,676.37	1,271,200,391.16
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-353.74	162,355.84
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-353.74	162,355.84
1. 权益法下可转进损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-353.74	162,355.84
7. 其他将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		928,188,322.63	1,271,362,747.00

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并现金流量表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2019年1-6月	2018年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		36,622,618,858.29	36,685,314,151.28
收到的税费返还		1,771,297.86	2,619,115.43
收到其他与经营活动有关的现金	九、67	606,626,246.66	622,955,836.81
经营活动现金流入小计		37,231,016,402.81	37,310,889,103.52
购买商品、接受劳务支付的现金		32,824,929,664.02	33,569,187,456.82
支付给职工以及为职工支付的现金		2,916,645,777.22	3,041,179,540.04
支付的各项税费		793,696,973.45	738,972,839.51
支付其他与经营活动有关的现金	九、67	1,174,416,528.46	1,023,142,383.38
经营活动现金流出小计		37,709,688,943.15	38,372,482,219.75
经营活动产生的现金流量净额	九、67	-478,672,540.34	-1,061,593,116.23
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		10,843,782.83	1,208,577,100.10
取得投资收益收到的现金		40,078,948.86	86,983,597.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的 现金净额		146,042,121.57	254,407,358.32
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	九、67	501,954,254.43	19,650,952.25
投资活动现金流入小计		698,919,107.69	1,569,619,008.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		876,982,356.42	1,217,252,972.47
投资支付的现金		18,137,829.66	181,242,845.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	九、67	9,385,006.11	688,986,015.55
投资活动现金流出小计		904,505,192.19	2,087,481,833.61
投资活动产生的现金流量净额		-205,586,084.50	-517,862,825.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		58,307,400.00	37,692,446.57
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		58,307,400.00	37,692,446.57
取得借款收到的现金		132,285,392.18	5,459,654,448.95
收到其他与筹资活动有关的现金	九、67	-	-
筹资活动现金流入小计		190,592,792.18	5,497,346,895.52
偿还债务支付的现金		2,309,901,422.03	1,542,278,788.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	九、67	292,935,872.56	426,326,391.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		44,740,223.30	66,310,773.38
支付其他与筹资活动有关的现金	九、67	1,029,742,982.56	2,758,101,918.06
筹资活动现金流出小计		3,632,580,277.15	4,726,707,097.42
筹资活动产生的现金流量净额		-3,441,987,484.97	770,639,798.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-76,484,492.59	-54,866,666.20
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		-4,202,730,602.40	-863,682,809.56
加：年初现金及现金等价物余额		15,317,824,974.56	9,709,382,226.84
六、期末现金及现金等价物余额	九、68	11,115,094,372.16	8,845,699,417.28

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司现金流量表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2019年1-6月	2018年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		731,388,092.90	1,067,797,479.32
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		23,087,189.73	50,164,555.92
经营活动现金流入小计		754,475,282.63	1,117,962,035.24
购买商品、接受劳务支付的现金		713,742,455.46	876,089,322.23
支付给职工以及为职工支付的现金		113,373,863.60	130,954,742.06
支付的各项税费		5,704,661.01	10,704,314.14
支付其他与经营活动有关的现金		80,840,139.64	15,801,875.25
经营活动现金流出小计		913,661,119.71	1,033,550,253.68
经营活动产生的现金流量净额	十七、13	-159,185,837.08	84,411,781.56
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	1,200,000,000.00
取得投资收益收到的现金		626,941,045.44	662,508,299.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的 现金净额		246,487.85	186,349.58
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		462,362,571.72	1,061,513,442.44
投资活动现金流入小计		1,089,550,105.01	2,924,208,091.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		28,141,836.64	9,600,219.53
投资支付的现金		100,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		2,121,773,417.13	2,648,087,825.36
投资活动现金流出小计		2,249,915,253.77	2,657,688,044.89
投资活动产生的现金流量净额		-1,160,365,148.76	266,520,047.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	7,650,000.00
取得借款收到的现金		-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,511,980,495.71	-
筹资活动现金流入小计		3,511,980,495.71	507,650,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		132,277,569.76	139,914,681.17
支付其他与筹资活动有关的现金		1,039,770,862.31	-
筹资活动现金流出小计		1,172,048,432.07	139,914,681.17
筹资活动产生的现金流量净额		2,339,932,063.64	367,735,318.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,382,889.09	-7,052,193.96
五、现金及现金等价物净增加额		1,028,763,966.89	711,614,953.46
加：年初现金及现金等价物余额		2,232,379,636.67	326,727,167.08
六、期末现金及现金等价物余额		3,261,143,603.56	1,038,342,120.54

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并股东权益变动表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2019年1-6月													
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益 其他综合收益	其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	4,124,468,665.68	-	-275,001,310.29	-327,135,927.64	41,536,205.81	811,845,310.51	12,484,369,865.91	23,236,102,371.62	4,617,038,534.14	27,853,140,905.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-67,946,193.86	-67,946,193.86	-13,083,943.14	-81,030,136.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本期期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	4,124,468,665.68	-	-275,001,310.29	-327,135,927.64	41,536,205.81	811,845,310.51	12,416,423,716.05	23,168,156,231.76	4,603,954,591.00	27,772,108,822.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,351,637,231.00	-	-	-	1,929,894,110.48	-	-3,104,834.53	-57,329,864.64	8,295,572.79	-	555,380,371.61	3,842,022,451.30	-3,294,518,684.91	547,533,766.39
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,104,834.53	-57,329,864.64	-	-	1,517,484,875.36	1,514,300,040.78	70,348,933.09	1,584,648,978.87
(二)所有者投入和减少资本	1,351,637,231.00	-	-	-	1,929,894,110.48	-	-	-	-	-	3,281,531,341.48	-	-16,147,946.33	
1.所有者投入普通股	1,351,637,231.00	-	-	-	2,038,565,420.42	-	-	-	-	-	3,300,202,651.42	-	82,823,386.61	
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-108,671,309.94	-	-	-	-	-	-	-	-108,671,309.94	
(三)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	8,295,572.79	-	-	-	763,675.48	
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	22,913,983.74	-	-	-	1,332,086.41	
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,618,410.95	-	-	-	-568,410.93	
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,618,410.95	-	-882,104,503.75	-962,104,503.75	-67,952,016.67	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-882,104,503.75	-962,104,503.75	-67,952,016.67	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,030,055,520.42	
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积转增专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.盈余公积转增其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.其他综合收益转增专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	6,054,362,776.16	-	-278,168,144.87	-384,464,822.28	49,831,778.60	811,845,310.51	12,871,801,087.86	27,010,176,663.06	1,309,435,936.09	28,319,612,599.15

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并股东权益变动表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2018年1-6月												
	归属于母公司股东权益					其中：外币报表折算差额							
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	3,993,586,673.99	-	277,450,293.21	-196,004,401.92	33,687,174.45	10,376,503,890.96	21,429,972,624.12	4,465,097,779.70	25,895,060,403.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	3,993,586,673.99	-	277,450,293.21	-196,004,401.92	33,687,174.45	10,376,503,890.96	21,429,972,624.12	4,465,097,779.70	25,895,060,403.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,916,146.50	-	-243,032,873.26	-184,372,486.92	961,977.21	811,542,391.95	572,387,614.40	6,711,349.72	579,989,964.12
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-243,032,873.26	-184,372,486.92	-	1,285,516,438.92	1,052,483,656.66	270,549,950.17	1,323,033,515.63
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,916,146.50	-	-	-	-	-	2,916,146.50	34,815,445.64	37,731,594.14
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	2,916,146.50	-	-	-	-	-	2,916,146.50	34,815,445.64	37,731,594.14
(三)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	961,977.21	-	-	961,977.21	-	961,977.21
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	19,569,531.03	-	-	19,569,531.03	-	19,569,531.03
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-18,607,553.82	-	-	-18,607,553.82	-	-18,607,553.82
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-483,974,076.97	-483,974,076.97	-299,654,046.09	-782,628,123.06
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-483,974,076.97	-483,974,076.97	-299,654,046.09	-782,628,123.06
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-40,745.45	-40,745.45	-39,147.61	-79,893.06
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	3,996,502,820.49	-	34,417,419.95	-382,376,888.84	34,649,151.66	11,188,046,242.91	22,002,360,236.62	4,411,799,129.42	26,414,159,367.94

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司股东权益变动表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2019年1-6月							其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益					
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,225,231.95	917,484.92	4,439,943.32	811,845,310.51	1,920,223,092.41	13,665,973,650.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23,003,108.98	-23,003,108.98
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,225,231.95	917,484.92	4,439,943.32	811,845,310.51	1,897,219,983.43	13,662,970,541.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,351,637,231.00	-	-	-	5,653,294,465.38	-	-353.74	-353.74	-62,000.16	-	-33,915,827.38	6,970,953,515.10
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-353.74	-353.74	-	-	928,188,676.37	928,188,676.37
(二)所有者投入和减少资本	1,351,637,231.00	-	-	-	5,653,294,465.38	-	-	-	-	-	-	7,004,931,696.38
1.所有者投入普通股	1,351,637,231.00	-	-	-	5,730,941,859.44	-	-	-	-	-	-	7,082,579,090.44
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-77,647,394.06	-	-	-	-	-	-	-77,647,394.06
(三)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-62,000.16	-	-	-62,000.16
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-62,000.16	-	-	-62,000.16
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-62,000.16	-	-	-62,000.16
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-962,104,503.75	-962,104,503.75
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	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	20,633,924,056.72

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司股东权益变动表

2019年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2018年1-6月						小计					
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股		其他综合收益	其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,870,645.17	272,071.70	4,530,380.51	699,577,957.51	1,393,750,246.98	13,246,678,476.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,870,645.17	272,071.70	4,530,380.51	699,577,957.51	1,393,750,246.98	13,246,678,476.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	162,355.84	162,355.84	-33,481.07	-	787,267,059.64	787,395,934.41
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	162,355.84	162,355.84	-	-	1,271,200,391.16	1,271,362,747.00
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,481.07	-	-	-33,481.07
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,481.07	-	-	-33,481.07
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,708,289.33	434,427.54	4,496,899.44	699,577,957.51	2,181,017,306.62	14,034,074,410.55

附注为财务报表的组成部分

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

中国外运股份有限公司(以下简称本公司)系由中国对外贸易运输(集团)总公司(以下简称中外运集团公司)发起于2002年11月20日在中国成立的股份有限公司。

本公司成立时总股本为2,624,087,200股，每股面值人民币1元。2002年11月21日，国家经济贸易委员会作出《关于中国外运股份有限公司转为境外募集公司的批复》(国经贸企改〔2002〕870号)，同意本公司转为境外募集股份并上市的公司。2002年11月22日，根据中国证券监督管理委员会(以下简称证监会)《关于中国外运股份有限公司发行境外上市外资股的披露》(证监国合字〔2002〕35号)，同意本公司发行不超过178,740.705万股境外上市外资股(含超额配售23,314.005万股)，每股面值人民币1元；本次发行的股份全部为普通股，其中本公司增发不超过162,491.55万股新股，股东出售不超过16,249.155万股存量股份。

2003年2月，本公司在香港联合交易所(以下简称香港联交所)完成首次公开发行，发行1,787,406,000股境外上市外资股(以下简称H股)，其中包括新发行的1,624,915,000股和中外运集团公司配售的162,491,000股H股。至此，本公司已发行的股本由2,624,087,200股增加至4,249,002,200股，其中包括中外运集团公司持有的2,461,596,200股内资股和1,787,406,000股H股，分别占已发行股本的57.9%和42.1%。

于2009年，中外运集团公司在与中国长江航运(集团)总公司合并后更名为中国外运长航集团有限公司(以下简称中国外运长航)。自此，本公司成为中国外运长航的子公司。

于2014年6月11日，根据本公司董事会和股东大会审议通过的议案，并经国务院国有资产监督管理委员会(以下简称国资委)《关于中国外运股份有限公司非公开发行H股股票有关问题的批复》(国资产权[2014]441号)及中国证监会2014年7月9日《关于核准中国外运股份有限公司增发境外上市外资股的批复》(证监许可[2014]688号)核准，本公司向承配人配售总计357,481,000股H股，每股面值人民币1元，占已发行股本的8.41%，本公司已发行的股本由4,249,002,200股增加至4,606,483,200股。据此，本公司注册资本变更为人民币4,606,483,200元。

2015年12月29日，经国资委报经国务院批准后决定，中国外运长航与招商局集团有限公司(以下简称招商局)实施战略重组。中国外运长航以无偿划转的方式整体并入招商局，成为其全资子公司，而本公司也因此成为招商局的上市附属公司。自2016年1月1日之后，招商局已对中国外运长航拥有控制权，故本公司的最终控股公司变为招商局。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况(续)

2017年8月22日, 本公司与招商局订立收购协议, 本公司同意向招商局收购其持有的招商局物流集团有限公司(2019年更名为中外运物流有限公司, 以下简称中外运物流)全部股份, 总对价人民币5,450,000,000元通过发行1,442,683,444股内资股的方式予以偿付。2017年10月16日, 本公司临时股东大会及H股类别股东会议经投票表决同意上述收购事项。同时, 相关收购经国资委于2017年10月11日《关于中国外运股份有限公司资产重组有关问题的批复》(国资产权[2017]1052号)批复同意, 本公司于2017年11月3日于中国证券登记结算有限责任公司完成1,442,683,444股内资股的登记及发行, 新发行股本占已发行股本的31.32%, 本公司已发行的股本由4,606,483,200股增加至6,049,166,644股。据此, 本公司注册资本变更为人民币6,049,166,644元。

2018年5月31日, 本公司2018年临时股东大会和类别股东会审议通过了本公司换股吸收合并子公司中外运空运发展股份有限公司(以下简称外运发展)的议案, 批准本公司向外运发展除本公司以外的所有股东发行A股股票, 交换其所持有的外运发展股票。2018年11月1日, 证监会出具《关于核准中国外运股份有限公司吸收合并中外运空运发展股份有限公司申请的批复》(证监许可[2018]1772号), 核准本公司发行1,351,637,231股股份用于吸收合并外运发展。2019年1月10日, 本公司完成A股股票的发行并于2019年1月18日正式在上海证券交易所(以下简称上交所)挂牌交易。本公司注册资本变更为人民币7,400,803,875元。

本公司属于物流运输行业, 具体涉及无船承运业务(有效期至2024年3月9日); 普通货运; 国际快递(邮政企业专营业务除外)(有效期至2020年6月20日); 国内水路运输船舶代理及客货物运输代理业务; 承办海运、陆运、空运进出口货物、国际展品、私人物品和过境货物的国际运输代理业务等。本公司注册地址: 北京市海淀区西直门北大街甲43号。法定代表人: 李关鹏。

本公司及其子公司(以下简称本集团)主营业务包括货运代理、专业物流、仓储和码头服务及其他服务。本集团主要的经营业务位于中国境内。

本集团合并财务报表范围详细情况参见本附注八、“企业合并及合并财务报表”。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二、财务报表的编制基础

本集团对本报告期末起未来12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定(以下合称企业会计准则)，以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)及相关规定、香港《公司条例》和香港联交所《上市规则》所要求之相关披露，并基于本附注“四、重要会计政策、会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2019年6月30日的合并及母公司财务状况以及2019年1-6月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

四、公司重要会计政策、会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币或其业务收支的主要币种确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

3. 记账基础和计价原则(续)

在历史成本计量下, 资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额, 或者承担现时义务的合同金额, 或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的, 在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性, 被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

4.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债, 按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额, 调整资本公积中的资本(或股本)溢价, 资本(或股本)溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用, 于发生时计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

4. 企业合并(续)

4.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制, 为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行覆核, 覆核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 计入当期损益。

5. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报, 并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时, 结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即, 自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合, 如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益, 且在以后会计期间不予转回。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化, 本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时, 终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司, 处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司, 其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司, 无论该项企业合并发生在报告期的任一时点, 视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围, 其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与子公司采用的会计政策/会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本集团已按照本公司的会计政策/会计期间对子公司的财务报表进行了必要的调整。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

7. 合营安排

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征:(1)各参与方均受到该安排的约束;(2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排,对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

8. 现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号—收入》确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的,初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

9.1 金融资产的分类与计量

初始确认后,本集团对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.1 金融资产的分类与计量(续)

9.1.1 以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

9.1.1.1 实际利率法与摊余成本

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.1 金融资产的分类与计量(续)

9.1.1 以摊余成本计量的金融资产(续)

9.1.1.1 实际利率法与摊余成本(续)

- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产, 本集团在后续期间, 按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值, 本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付, 且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的, 则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

与该金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益, 除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入当期损益。

9.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时, 为消除或显著减少会计错配, 本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除属于套期关系的一部分的金融资产外, 以公允价值对该等金融资产进行后续计量, 并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.1 金融资产的分类与计量(续)

9.1.4 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

进行指定后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

9.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、租赁应收款、合同资产和应收账款以及贷款承诺以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产与应收账款、由收入准则规范的交易形成的包含重大融资成分的合同资产与应收账款、租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

9.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺,本集团在应用金融工具减值规定时,将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化;
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行,该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等);
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括:信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动);
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化;
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调;
- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.1 信用风险显著增加(续)

- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加;
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化;
- (12) 借款合同的预期变更, 包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更;
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化;
- (15) 合同付款是否发生逾期。

于资产负债表日, 若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险, 则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

9.2.3 预期信用损失的确定

除以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产外，本集团以预期信用损失为基础对金融资产计提损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.3 预期信用损失的确定(续)

应收账款

本集团采用简化方法于应收账款初始确认时确认预期存续期损失。本集团根据客户的信用评级、业务规模、历史回款与坏账损失情况等分别采用以下两种方式估计预期信用损失：

- (1) 涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本集团不考虑减值矩阵，而是根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本集团于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。
- (2) 不属于上述情况的其他应收账款，本集团以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团采用的共同信用风险特征包括：信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、担保物类型及担保物相对于金融资产的价值等。

本集团在组合基础上对应收账款预期存续期内的历史观察违约率厘定减值矩阵，并就前瞻性估计做出调整。于每个报告日，本集团更新历史观察违约率和分析前瞻性估计的变动，如有需要调整减值矩阵，按变动情况调整减值矩阵并计提损失准备。

合同资产

对于合同资产，本集团采用企业会计准则允许的简化方法，于合同资产初始确认时确认其预期存续期损失。减值矩阵根据信用风险特征相似的合同资产预期存续期内的历史观察违约率厘定，并就前瞻性估计作出调整。本集团于每个报告日更新历史观察违约率，并分析前瞻性估计的变动。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.3 预期信用损失的确定(续)

租赁应收款

对租赁应收款, 本集团减值矩阵采用企业会计准则允许的简化方法, 使用简易模型矩阵于应收租赁款初始确认时确认应收租赁款整个存续期预期风险, 计算方法为违约概率*违约损失率*违约风险敞口。

其他应收款

其他应收款于初始确认时确认信用损失。如果其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加, 本集团按照相当于其他应收款未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备, 由此形成的损失准备的增加或转回金额, 应当作为减值损失或利得计入当期损益。

如果其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加, 本集团按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额, 作为减值损失或利得计入当期损益。未来12个月内预期信用损失, 是指因资产负债表日后12个月内(若其他应收款的预计存续期少于12个月, 则为预计存续期)可能发生的违约事件而导致的预期信用损失, 是整个存续期预期信用损失的一部分。

其他金融资产

对其他以摊余成本计量、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 以及财务担保合同, 本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估。本集团在每个报告日确认相关的损失准备, 采用的减值方法视信用风险自初始确认后是否显著增加。如信用风险自初始确认后并未显著增加, 本集团按照未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备; 如信用风险自初始确认后显著增加, 则减值按照整个存续期预期信用损失确认减值。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.3 预期信用损失的确定(续)

其他金融资产(续)

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

9.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产, 予以终止确认: (1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2)该金融资产已转移, 且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; (3)该金融资产已转移, 虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬, 且保留了对该金融资产控制的, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产, 并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量:

- 被转移金融资产以摊余成本计量的, 相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本, 相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的, 相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值, 该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.3 金融资产的转移(续)

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的, 本集团继续确认所转移的金融资产整体, 因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

9.4 金融负债的分类及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式, 结合金融负债和权益工具的定义, 在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

在初始确认时, 符合下列条件之一的金融负债可不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债: (1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况; (2)根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略, 以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价, 并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告; (3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.4 金融负债的分类及计量(续)

9.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益, 且终止确认该负债时, 计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的, 本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的, 本集团按照以公允价值计量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理。

9.4.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债, 按摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。摊余成本参见附注四、9、9.1.1.1。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同, 未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认, 但导致合同现金流量发生变化的, 本集团重新计算该金融负债的账面价值, 并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值, 本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用, 本集团调整修改后的金融负债的账面价值, 并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

9.7 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.7 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

若混合合同包含的主合同不属于金融资产, 且同时符合下列条件的, 本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆, 作为单独的衍生金融工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关;
- (2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义;
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的, 本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的, 该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后, 该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的, 本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

9.8 可转换债券

本集团发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券, 初始确认时进行分拆, 分别予以确认。其中, 以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权, 作为权益进行核算。

初始确认时, 负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额, 作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值, 计入资本公积(其他资本公积—股份转换权)。

后续计量时, 可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量; 划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.8 可转换债券(续)

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10. 存货

本集团的存货主要包括原材料、周转材料(包装物、低值易耗品等)及库存商品等。存货按成本进行初始计量，存货的成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本。周转材料采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

10. 存货(续)

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11. 长期股权投资

11.1 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时, 已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

11.2 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本, 按照发行股份的面值总额作为股本, 长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

11.2 投资成本的确定(续)

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资, 按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的, 长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

11.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外, 本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位, 合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法(续)

11.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

采用权益法核算时, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值; 对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的, 按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整, 并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易, 投出或出售的资产不构成业务的, 未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销, 在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 属于所转让资产减值损失的, 不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外, 如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务, 则按预计承担的义务确认预计负债, 计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的, 本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

11.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

11.4 长期股权投资处置(续)

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的, 处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算, 其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权, 如果上述交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 先确认为其他综合收益, 到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12. 投资性房地产

投资性房地产是指本集团为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出, 如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量, 则计入投资性房地产成本。其他后续支出, 在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量, 并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

13. 固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物、铁路专用线及码头	8-50	0-10	1.80-12.50
船舶及车辆	3-25	0-10	3.60-33.33
集装箱	8-15	5	6.33-11.88
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
办公设备、家具	3-20	0-10	4.50-33.33

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行覆核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

15. 无形资产

15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件使用权、商标权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	10-50	0.00
软件使用权	直线法	5	0.00

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行覆核，必要时进行调整。

15.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

16. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

17. 除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命不确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

19. 职工薪酬

职工薪酬, 是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外, 本集团在职工提供服务的会计期间, 将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系, 包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度, 相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

短期薪酬, 是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬, 离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括: 职工工资、奖金、津贴和补贴, 职工福利费, 医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费, 住房公积金, 工会经费和职工教育经费, 短期带薪缺勤, 短期利润分享计划, 非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间, 将应付的短期薪酬确认为负债, 并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用。

离职后福利, 是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后, 提供的各种形式的报酬和福利, 短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划, 是指本集团与职工就离职后福利达成的协议, 或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中, 设定提存计划, 是指向独立的基金缴存固定费用后, 本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划; 设定受益计划, 是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间, 将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

19. 职工薪酬(续)

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：(1)本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。(2)本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

20. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

21. 收入确认

本集团自2018年1月1日施行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》，具体内容如下：

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：(一)合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；(二)该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务；(三)该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款；(四)该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；(五)向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将已收取的对价确认为收入；否则，应当将已收取的对价作为负债进行会计处理。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

21. 收入确认(续)

合同开始日, 本集团应当对合同进行评估, 识别该合同所包含的各单项履约义务, 并确定各单项履约义务是在某一时段内履行, 还是在某一时点履行, 然后, 在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的, 应在某一时段内确认收入, 否则应在某一时点确认收入: (一)客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。(二)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。(三)本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途, 且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点确认收入的, 应当考虑下列迹象: (一)本集团就该商品或服务享有现时收款权利, 即客户就该商品或服务负有现时付款义务。(二)本集团已将该商品的法定所有权转移给客户即客户已拥有该商品的法定所有权。(三)本集团已将该商品实物转移给客户, 即客户已实际占有该商品。(四)本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户, 即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。(五)客户已接受该商品。(六)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

在合同开始日, 本集团识别合同中存在的各单项履约义务, 并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

主要责任人与代理人

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权, 来判断从事交易时执行新收入准则公司的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的, 本集团为主要责任人, 按照已收或应收对价总额确认收入; 否则, 本集团为代理人, 按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入, 该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额, 或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

21. 收入确认(续)

客户未行使的合同权利

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。

上述与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

上述与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：(1)本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

21. 收入确认(续)

履行合同的成本(续)

合同资产, 是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利, 且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策, 具体参见附注四、9、9.2。本集团拥有的无条件(即, 仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债, 是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

本集团的收入主要来源于如下业务类型:

(1) 货运代理收入

收入于提供货运代理服务期间内按照服务完成进度确认, 服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。如果本集团实际上作为主要责任人为客户提供运输货物的服务时, 确认的收入一般包括承运人向本集团收取的承运费用。

(2) 专业物流收入

专业物流服务的收入于物流服务期间内按照服务完成进度确认, 服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。

(3) 仓储和码头服务收入

仓储服务的收入于仓储服务提供的期间内按照服务完成进度确认, 服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。码头服务的收入于提供有关服务时确认。

(4) 其他服务收入

其他服务的收入, 例如船舶承运、汽车运输和快递服务, 于服务期间内按照服务完成进度确认; 物流设备租赁收入的确认详见重要会计政策和会计估计中租赁部分的描述。

22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能够可靠取得的, 按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

22. 政府补助(续)

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

23. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1 当期所得税

资产负债表日, 对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产), 以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额, 以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认相关的递延所得税资产。此外, 与商誉的初始确认相关的, 以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异, 不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减, 以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债, 除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间, 而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 根据税法规定, 按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

24. 所得税(续)

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行覆核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

25. 外币业务和外币报表折算

25.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

25. 外币业务和外币报表折算(续)

25.1 外币业务(续)

编制合并财务报表涉及境外经营的, 如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目, 因汇率变动而产生的汇兑差额, 计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目; 处置境外经营时, 计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额, 作为公允价值变动(含汇率变动)处理, 计入当期损益或确认为其他综合收益。

25.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表, 境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表: 资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算; 所有者权益项目按发生时的即期汇率折算; 利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率的近似汇率折算; 折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量, 采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算, 汇率变动对现金及现金等价物的影响额, 作为调节项目, 在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

期初余额和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

25. 外币业务和外币报表折算(续)

25.2 外币财务报表折算(续)

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

26. 租赁

本集团在合同开始日评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团无需重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将对合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

26 租赁(续)

与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同, 在符合下列条件之一时, 本集团将合并为一份合同进行会计处理:

- (1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易, 若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- (2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- (3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

26.1 本集团作为承租人记录租赁业务

26.1.1 租赁的初始确认和计量

本集团租赁资产主要包括办公楼、仓库、车辆以及机器设备等。

除短期租赁和低价值资产租赁外, 本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产和租赁负债。

短期租赁, 是指在租赁期开始日, 租赁期不超过12个月的租赁, 短期租赁不包括购买选择权租赁。低价值资产租赁, 是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币30,000元或5,000美元资产的租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的, 原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益, 或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:

- (1) 租赁负债的初始计量金额;
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额;
- (3) 本集团发生的初始直接费用;
- (4) 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

26 租赁(续)

26.1 本集团作为承租人记录租赁业务(续)

26.1.1 租赁的初始确认和计量(续)

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- (3) 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- (4) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- (5) 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

26 租赁(续)

26.1 本集团作为承租人记录租赁业务(续)

26.1.2 租赁的后续计量

在租赁期开始日后, 本集团辨用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内对使用权资产计提折旧。

期末本集团按照资产减值的有关规定, 识别使用权资产是否发生减值, 并对已识别的减值损失进行会计处理。

本集团按照租赁内含利率或增量借款利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后, 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时, 本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本集团将剩余金额计入当期损益。

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更, 包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权, 延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁发生变更且同时符合下列条件的, 本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

26 租赁(续)

26.1 本集团作为承租人记录租赁业务(续)

26.1.2 租赁的后续计量(续)

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁的分拆和合并的规定分摊变更后合同的对价，并重新确定租赁期按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

26.2 本集团作为出租人记录租赁业务

本集团将租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁分类为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

26.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

26.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

26 租赁(续)

26.2 本集团作为出租人记录租赁业务(续)

26.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务(续)

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入, 取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期长期债权列示。

26.3 售后租回交易

集团按照附注四、21评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

26.3.1 本集团作为承租人记录售后租回交易业务

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分, 计量售后租回所形成的使用权资产, 并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失; 售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本集团作为承租人继续确认被转让资产, 同时确认一项与转让收入等额的金融负债, 按照本附注四、9对该金融负债进行会计处理。

26.3.2 本集团作为出租人记录售后租回交易业务

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本集团作为出租人对资产购买进行会计处理, 并根据前述规定对资产出租进行会计处理; 售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本集团作为出租人不确认被转让资产, 但确认一项与转让收入等额的金融资产, 并按照附注四、9对该金融资产进行会计处理。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

27. 持有待售

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

28. 安全生产费

本集团按照2012年2月14日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的财企[2012]16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

29. 资产证券化业务

金融资产发生转移的, 根据相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的转移情况进行判断: 已经全部转移的, 终止确认相应的金融资产; 没有转移且保留了相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不予终止确认; 既没有转移也没有保留相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 根据对该项金融资产控制的涉及程度决定是否终止确认: 放弃了对该项金融资产控制的, 终止确认该项金融资产; 未放弃对该项金融资产控制的, 按照对其继续涉入该项金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。

金融资产符合整体终止确认的, 转移所收到的对价与相应的账面价值的差额, 计入当期损益, 原直接计入所有者权益的相关金融资产的公允价值累积变动额, 也一并转入当期损益; 满足部分转移终止确认条件的, 将涉及转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分与未终止确认部分之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 以分摊后的账面价值作为基础比照整体转移对部分转移的部分进行处理。不符合终止确认条件的, 将收到的对价确认为一项金融负债。

30. 终止经营

终止经营, 是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区;
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期覆核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1.1 应收款项的减值—预期信用损失

本集团在资产负债表日覆核按摊余成本计量的应收款项，以评估预期信用损失的具体金额。本集团按照相当于应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团以共同风险为特征，将应收款项分为不同组别，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团计量预期信用损失的方法反映了如下因素：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计变更期间的利润和应收款项的账面价值。

1.2 固定资产预计可使用年限和预计残值

固定资产预计可使用年限和预计残值是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧、或冲销或冲减技术陈旧或者非战略性固定资产。

1.3 非流动资产减值

如果有迹象表明非流动资产的账面净值无法回收，则表明资产可能存在减值，需确认减值损失。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.3 非流动资产减值(续)

包括非流动资产的资产或现金产出单元的账面价值被定期覆核以确认其可回收金额是否低于账面价值。当事项或情况变化表明资产或现金产出单元的账面价值可能无法回收时则需要执行减值测试。当可回收金额低于账面价值时, 账面价值需要减记至可回收金额。可回收金额是指资产的公允价值减销售费用与使用价值两者之间较高者。

在评估使用价值时, 需要重大判断, 将资产或现金产出单元的预计现金流量折现为现值。本集团将使用包括折现率、预算期内的合理毛利率以及预算期后增长率在内的所有可用信息以确定近似合理的可回收金额。

1.4 商誉及使用寿命无限的无形资产减值

确定商誉或者使用寿命无限的无形资产是否减值时须估计分配商誉的现金产生单位的使用价值。本集团管理层在评估该等现金产生单位的减值可回收金额时须作出重大判断及假设。可收回金额乃参考有关现金产生单位的使用价值确认, 须就期内折现率、增长率作出重大假设, 以便得出折现未来现金流量分析的净现值。倘折现未来现金流量分析调低或实际现金流量低于预期, 则可回收金额将予以调整, 或会产生重大减值亏损。

1.5 索赔诉讼预计负债

本集团在其日常业务活动中与多名客户和供应商存在业务纠纷, 该等纠纷主要源于本集团在提供货运代理服务、专业物流服务, 以及运输及仓储服务时发生的货物丢失或毁损。在确认诉讼索赔事项相关的预计负债时管理层基于其对相关诉讼事项是否可能导致经济利益流出本集团的判断, 或于相关时, 管理层对于赔付金额的判断。在决定预计负债时, 管理层考虑了以往相似案例的经验、最近相关案例的结果、个别法律管辖下对本集团不利的情形和以往的法院判决用以决定预计负债。当实际发生的赔偿损失大于或小于预期时, 可能需要进一步计提或者冲销预计负债, 该差异亦会影响变更期间的利润。本期确认的预计负债请见附注九、40。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.6 其他预计负债

除上述索赔诉讼预计负债外，本集团在日常经营活动中会发生若干义务，管理层根据最佳估计确定解决义务需要的相关资源流出的可能性及金额，并确认相关的预计负债金额。但该等义务导致的现金流出的金额及时间存在不确定性。

1.7 递延所得税的确认

本集团在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的限度内，就所有未利用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以确定应确认的递延所得税资产的金额。

本集团在多个国家、地区经营，按当地税法及相关规定计提在各地区应缴纳的所得税。本集团将根据国家相关机构的要求、本集团发展战略和子公司、联营企业及合营企业的留存利润分配计划以及相关税法规定计算并计提递延所得税负债。若未来利润的实际分配额超过预期时，相应的递延所得税负债将在分配计划变更和利润分配宣告两者中相对发生较早的期间确认并计入损益。

1.8 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.9 租赁期—包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1. 会计政策变更及其影响

(1) 新租赁准则

2018年12月7日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第21号—租赁》的通知”(财会[2018]35号)，对《企业会计准则第21号—租赁》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。

新修订的租赁准则要求承租人采用单一会计模式计量租入资产，除短期租赁和低价值资产租赁外，将承租人所有租赁都记入资产负债表内，确认使用权资产和租赁负债并分别计提折旧和利息费用。

本集团自2019年1月1日起施行上述新租赁准则，并自该日起按照新租赁准则的规定确认、计量和报告本集团的租赁，变更后的会计政策详见本附注四、26。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明(续)

1. 会计政策变更及其影响(续)

(1) 新租赁准则(续)

本集团按照新租赁准则的要求进行衔接调整，租赁根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

- 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值(采用首次执行日的承租人增量借款利率作为折现率)计量使用权资产。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本集团评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明(续)

1. 会计政策变更及其影响(续)

(1) 新租赁准则(续)

对于2018年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额, 本集团按2019年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值, 与2019年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下:

项目	金额
2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	3,150,251,426.85
减: 采用简化处理的最低租赁付款额	368,886,300.80
其中: 短期租赁	347,955,900.06
低价值租赁	20,930,400.74
加: 2018年12月31日融资租赁最低租赁付款额	-
减: 取决于指数或比率的可变租赁付款额调节	-
2019年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	2,781,365,126.05
2019年1月1日增量借款利率加权平均值	3.04%、4.04%、4.90%
2019年1月1日租赁负债	1,962,234,851.47

于2019年1月1日, 本集团采用新租赁准则的影响详见下表。

受影响的项目	2018年12月31日 金额	会计政策变 更调整金额	2019年1月1日 金额
预付款项	2,090,854,225.68	-8,983,605.45	2,081,870,620.23
其他应收款	1,346,388,826.51	-5,503,001.83	1,340,885,824.68
使用权资产	-	1,978,154,247.26	1,978,154,247.26
长期待摊费用	263,995,854.52	-104,226,489.17	159,769,365.35
资产总额:	3,701,238,906.71	1,859,441,150.81	5,560,680,057.52
应付账款	9,056,129,695.54	-18,267,948.20	9,037,861,747.34
其他应付款	2,804,848,820.33	48,444.83	2,804,897,265.16
一年内到期的非流动负债	1,166,302,753.40	387,602,306.48	1,553,905,059.88
其他流动负债	167,271,210.90	-3,542,114.29	163,729,096.61
租赁负债	-	1,574,632,544.99	1,574,632,544.99
负债总额:	13,194,552,480.17	1,940,473,233.81	15,135,025,713.98
未分配利润	12,484,368,855.91	-67,948,139.86	12,416,420,716.05
少数股东权益	4,617,038,534.14	-13,083,943.14	4,603,954,591.00

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明(续)

1. 会计政策变更及其影响(续)

(2) 新非货币性资产交换准则和新债务重组准则

2019年5月9日，财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》的通知”(财会[2019]8号)，对《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》进行了修订，自2019年6月10日起施行。

2019年5月16日，财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第12号—债务重组》的通知”(财会[2019]9号)，对《企业会计准则第12号—债务重组》进行了修订，自2019年6月17日起施行。

新非货币性资产交换准则和新债务重组准则要求对2019年1月1日至施行日之间发生的非货币性资产交换和债务重组按新修订的准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换和债务重组，不需要进行追溯调整。

本集团按照上述规定施行上述新准则，并相应修订了会计政策。

(3) 新财务报表格式调整

本集团自编制2019年度中期财务报表起执行财政部于2019年4月30日颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号，以下简称“财会6号文件”)。财会6号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收款项融资”、“使用权资产”、“租赁负债”行项目，将“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应收票据”、“应收账款”、“应付票据”、“应付账款”行项目，在“投资收益”项目下增加“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明(续)

1. 会计政策变更及其影响(续)

(3) 新财务报表格式调整(续)

对于上述列报项目的变更, 本集团采用追溯调整法进行会计处理, 并对上期比较数据进行了追溯调整。

受影响的项目	会计政策变更前		重分类	会计政策变更后	
	2018年12月31日			2018年12月31日	
应收票据及应收账款	10,973,491,865.77	-10,973,491,865.77			-
应收票据	-	555,923,514.54		555,923,514.54	
应收账款	-	10,417,568,351.23		10,417,568,351.23	
资产总额:	10,973,491,865.77	-		10,973,491,865.77	
应付票据及应付账款	9,056,129,695.54	-9,056,129,695.54			-
应付票据	-	-		-	-
应付账款	-	9,056,129,695.54		9,056,129,695.54	
负债总额:	9,056,129,695.54	-		9,056,129,695.54	

受影响的项目	会计政策变更前		重分类	会计政策变更后	
	2018年1-6月			2018年1-6月	
财务费用	156,086,839.92	-3,440,343.15		152,646,496.77	
投资收益	616,735,880.84	-3,440,343.15		613,295,537.69	
其中: 以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益	-	-3,440,343.15		-3,440,343.15	

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明(续)

2. 会计估计变更及影响

本集团本期未发生会计估计变更的情况。

3. 前期差错更正及影响

本集团本期未发生前期差错更正的情况。

4. 同一控制下企业合并对年初数的调整

本集团本期未发生同一控制下企业合并的情况。

5. 其他事项调整

本集团本期无需要披露的其他事项调整。

七、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注1)	应纳税增值额(为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额的3%/6%/9%/10%/13%/16%计算)	3%-16%
城市维护建设税	实缴增值税额	1%、5%、7%
教育费附加、地方教育附加	实缴增值税额	2%、3%
房产税	房产原值的70%、租金收入	1.2%、12%
企业所得税(注2)	应纳税所得额	0-35%

注1：2019年4月后，本公司发生增值税应税销售行为，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%。

注2：于2019年度，本公司及子公司的企业所得税根据当地的现行税率计算。本集团位于中国内地的所得税率为25%，中国内地以外国家或地区主要子公司所得税率如下：

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、税项(续)

1. 主要税种及税率(续)

所在国家或地区	适用所得税税率(%)
香港	16.50%
日本	35%
韩国	20%
澳大利亚	30%
白俄罗斯	18%
安哥拉	30%
文莱	19%
印度尼西亚	25%
马来西亚	24%
英属维尔京群岛	0.00%

2. 税收优惠及批文

2.1 企业所得税

- (1) 根据2011年7月27日财政部、海关总署和国家税务总局发布《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)以及2012年4月6日国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号), 自2011年1月1日至2020年12月31日, 对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业, 可减按15%税率缴纳企业所得税。于报告期间, 本集团地处西部地区的部分分、子公司享受15%的所得税优惠税率。
- (2) 根据《关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》(财税[2014]26号), 对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业减按15%的税率征收企业所得税, 自2014年1月1日起至2020年12月31日止执行。本集团之子公司深圳中外运电子商务有限公司、中国深圳外轮代理有限公司等, 于报告期内符合设立在深圳前海地区鼓励类产业企业的条件, 执行15%的企业所得税税率。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七、税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

2.1 企业所得税(续)

- (3) 根据财税[2019]13号《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。财税[2018]77号自2019年1月1日起废止。本公司之部分子公司2019年享受上述税收优惠。
- (4) 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]203号)，广东中外运电子商务有限公司、易通交通信息发展有限公司自2016年起至今，享受高新技术企业税收优惠，企业所得税率减按15%征收。
- (5) 根据《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知》(国税函[2010]79号)以及《企业所得税法》第二十六条规定，居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。本集团及下属子公司对居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。
- (6) 根据2014年6月30日第326号《白罗斯共和国总统令》规定，白罗斯免除中白工业园入驻者自注册之日起十个日历年内销售中白工业园区内自主生产商品(工程、服务)所得利润的所得税；注册之日起的十个日历年到期后，在下一个十个日历年内缴纳的利润税为本总统令规定税率的一半。于2019年度中外运物流在中白工业园项目免交企业所得税。除该优惠政策外，本集团位于白罗斯的子公司适用的所得税税率为18%。

第十节

财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

2.2 增值税

- (1) 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号), 本集团及下属子公司经营的国际货代业务本期享受增值税零税率的税收优惠。
- (2) 根据国家税务总局《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》的公告(国家税务总局公告2016年第16号)规定, 一般纳税人出租其2016年4月30日前取得的不动产, 可以选择适用简易计税方法, 按照5%的征收率计算应纳税额。本集团下属的中外运空运发展股份有限公司华南分公司、北京中外运空港物业服务有限公司不动产经营租赁服务按5%税率缴纳增值税。
- (3) 向境外单位销售的完全在境外消费的物流辅助服务(仓储服务、收派服务除外)免征增值税。外运发展和中国外运华南有限公司(以下简称华南外运)本期跨境应税服务免征增值税。
- (4) 境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。华南外运本期境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。
- (5) 根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告2019年第39号)规定, 自2019年4月1日至2021年12月31日, 允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%, 抵减应纳税额。符合条件的本集团之下属子公司可享受此项税收优惠。
- (6) 本集团位于白罗斯的子公司适用的增值税税率为20%。根据2014年6月30日第326号《白罗斯共和国总统令》规定, 中外运物流本期用于建设中白工业园工程款的增值税部分, 予以退回。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七、税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

2.3 土地使用税

- (1) 根据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2017)33号文)规定，自2017年1月1日起至2019年12月31日，对物流企业自有的(包括自用和出租)大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税。

符合上述条件的本集团之子公司上海中外运海港国际物流有限公司于2019年度仓储设施用地减按50%征收土地使用税。

- (2) 根据《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2016)1号)、《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2019)12号)，自2019年1月1日至2021年12月31日，对农产品批发市场、农贸市场(包括自有和承租，下同)专门用于经营农产品的使用的房产、土地，暂免征收房产税和城镇土地使用税。对同时经营其他产品的农产品批发市场和农贸市场使用的房产、土地，按其他产品与农产品交易场地面积的比例确定征免房产税和城镇土地使用税。2018年度、2019年度中国外运辽宁有限公司沈阳分公司符合该条件，减按50%征收土地使用税。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、企业合并及合并财务报表

1. 本期纳入合并报表范围的子企业基本情况

序号	名称	企业			主要经营地	业务性质	实收资本	本集团	本集团合计	取得	备注
		级次	类型	注册地				合计持股 比例(%)	享有表决权 比例(%)		
1	中国外运华南有限公司	二级	1	广东省广州市	广东省广州市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	
2	中国外运华东有限公司	二级	1	上海市	上海市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	
3	中外运空运发展股份有限公司	二级	1	北京市	北京市	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	100.00	1	
4	中国外运长江有限公司	二级	1	江苏省南京市	江苏省南京市	货运代理及专业物流	650,000,000.00	100.00	100.00	1	
5	中国外运华中有限公司	二级	1	山东省青岛市	山东省青岛市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	100.00	1	
6	中外运化工国际物流有限公司	二级	1	上海市	上海市	综合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	
7	中国外运福建有限公司	二级	1	福建省厦门市	福建省厦门市	货运代理、仓储码头服务及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	
8	贸迅国际有限公司	二级	3	香港特别行政区	厦门市	交通运输	171,374,160.00	100.00	100.00	1	
9	中国外运华北有限公司	二级	1	天津市	天津市	货运代理	140,193,047.50	100.00	100.00	1	
10	中国外运物流发展有限公司	二级	1	北京市	北京市	专业物流	120,000,000.00	100.00	100.00	1	
11	中外运湖北有限责任公司	二级	1	湖北省武汉市	湖北省武汉市	货运代理及专业物流	120,000,000.00	100.00	100.00	1	
12	中国外运大件物流有限公司	二级	1	山东省济南市	山东省济南市	起重及运输	103,600,000.00	100.00	100.00	3	
13	宏光发展有限公司	二级	3	香港特别行政区	香港特别行政区	集装箱租赁	79,287,945.35	100.00	100.00	2	
14	中国外运辽宁有限公司	二级	1	辽宁省大连市	辽宁省大连市	货运代理及专业物流	48,966,940.29	100.00	100.00	1	
15	中国船务代理有限公司	二级	1	北京市	北京市	货运代理	30,000,000.00	100.00	100.00	1	
16	中国外运重庆有限公司	二级	1	重庆市	重庆市	货运代理	15,869,000.00	100.00	100.00	1	
17	中国外运(日本)有限公司	二级	3	日本	日本	货运代理	3,418,111.04	100.00	100.00	2	
18	中国外运韩国船务有限公司	二级	3	韩国	韩国	货运代理	2,070,000.00	100.00	100.00	2	
19	中国外运(巴西)有限公司	二级	3	巴西	巴西	综合物流	2,065,554.43	100.00	100.00	1	
20	中国外运(香港)物流有限公司	二级	3	香港特别行政区	香港特别行政区	货运代理、专业物流	530,557.66	100.00	100.00	2	
21	中国外运(伊拉克)有限公司	二级	3	伊拉克	伊拉克	综合物流	292,842.00	100.00	100.00	1	
22	中外运物流有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	专业物流	1,444,000,000.00	100.00	100.00	2	
23	中外运创新科技有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	综合物流	100,000,000.00	100.00	100.00	1	

注：企业类型：1境内非金融子企业；2境内金融子企业；3境外子企业；4事业单位；5基建单位。

取得方式：1投资设立；2同一控制下的企业合并；3非同一控制下的企业合并；4其他。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、企业合并及合并财务报表(续)

2. 本期合并范围的变更及理由

(1) 合并范围增加

本公司于2019年4月出资人民币10,000万元在广东省深圳市设立全资子公司中外运创新科技有限公司，并将该公司自设立日起纳入本公司财务报表合并范围。

(2) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
深圳华南液化气船务有限公司	14,791,047.00	100%	协议转让	2019年1月1日	股权交易完成并丧失实际控制权	26,021,291.45	-	-	-	-	-	-

3. 本集团本期未发生非同一控制下企业合并情况。

4. 本集团无表决权在半数以下纳入合并范围或表决权超过半数但未纳入合并范围的情况。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、企业合并及合并财务报表(续)

5. 重要非全资子公司情况

(1) 少数股东

2019年6月30日

序号	企业名称	少数股东 持股比例(%)	当年归属于 少数股东的损益	当年向少数 股东支付的股利	期末累计 少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	40.80	7,497,697.46	-	193,182,869.01

2018年6月30日

序号	企业名称	少数股东 持股比例(%)	当期归属于 少数股东的损益	当期向少数 股东支付的股利	期末累计 少数股东权益
1	中外运空运发展股份有限公司	39.05	248,168,703.24	212,160,193.20	3,200,586,733.68
2	中外运化工国际物流有限公司	40.80	10,273,671.64	-	199,528,492.50

(2) 主要财务信息

项目	本期金额	上期金额	
	中外运化工国际 物流有限公司	中外运空运发展 股份有限公司	中外运化工国际 物流有限公司
流动资产	706,326,777.54	6,386,598,772.64	689,777,937.21
非流动资产	332,170,754.26	4,199,167,581.38	253,257,134.46
资产合计	1,038,497,531.80	10,585,766,354.02	943,035,071.67
流动负债	417,819,778.21	2,365,334,999.79	406,455,356.97
非流动负债	47,117,022.47	32,652,166.63	25,000,000.00
负债合计	464,936,800.68	2,397,987,166.42	431,455,356.97
营业收入	854,215,611.14	3,283,979,221.88	804,765,992.34
净利润	19,493,818.14	635,804,060.07	27,108,165.58
综合收益总额	19,493,818.14	542,880,618.33	27,108,165.58
经营活动现金流量	25,235,100.50	82,378,654.50	28,273,295.63

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2019年1月1日，“期末”系指2019年6月30日，“本期”系指2019年1月1日至6月30日，“上期”系指2018年1月1日至6月30日。

1. 货币资金

(1) 货币资金分类

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	18,644,856.71	—	—	10,396,081.65
其中：人民币	4,916,326.25	1.0000	4,916,326.25	3,139,036.06	1.0000	3,139,036.06
美元	153,491.52	6.8747	1,055,208.15	366,077.63	6.8632	2,512,463.99
港币	181,292.41	0.8797	159,482.93	112,580.80	0.8762	98,643.30
日元	1,025,466.14	0.0638	65,424.74	642,390.31	0.0619	39,763.96
欧元	1,160.16	7.8170	9,068.97	1,160.16	7.8473	9,104.12
其他	—	—	12,439,345.67	—	—	4,597,070.22
银行存款	—	—	11,096,449,515.45	—	—	15,307,428,892.91
其中：人民币	7,048,621,131.27	1.0000	7,048,621,131.27	9,824,092,504.14	1.0000	9,824,092,504.14
美元	332,289,733.04	6.8747	2,284,392,227.73	695,756,458.36	6.8632	4,775,115,725.02
港币	1,857,242,488.81	0.8797	1,633,816,217.41	637,053,246.40	0.8762	558,186,054.50
日元	531,448,514.95	0.0638	33,906,415.25	915,189,284.98	0.0619	56,650,216.74
欧元	3,469,485.04	7.8170	27,120,964.56	3,482,294.84	7.8473	27,326,612.30
其他	—	—	68,592,559.23	—	—	66,057,780.21
其他货币资金	—	—	102,684,835.59	—	—	210,607,844.23
其中：人民币	100,585,752.50	1.0000	100,585,752.50	197,464,844.23	1.0000	197,464,844.23
美元	305,334.50	6.8747	2,099,083.09	—	6.8632	—
港币	—	0.8797	—	15,000,000.00	0.8762	13,143,000.00
合计	—	—	11,217,779,207.75	—	—	15,528,432,818.79
其中：存放境外的款项总额	—	—	1,808,214,689.73	—	—	2,238,371,113.14

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

1. 货币资金(续)

(2) 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末余额	期初余额	使用受限制的原因
保函保证金	54,385,969.85	129,956,176.98	银行保证金
履约保证金	30,000,000.00	70,000,000.00	履约保证金
信用证保证金	-	2,009,203.29	银行保证金
诉讼冻结款	12,044,318.25	-	法院冻结款
其他	6,254,547.49	8,642,463.96	——
合计	102,684,835.59	210,607,844.23	——

2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
交易性权益工具投资	140,337.06	140,176.57
其他(注)	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	400,140,337.06	400,140,176.57

注：于2019年6月30日，本集团持有中国银行短期理财产品人民币400,000,000.00元，无固定期限。

3. 应收票据

(1) 应收票据的分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	513,788,934.72	537,635,917.84
商业承兑汇票	21,290,660.67	18,287,596.70
合计	535,079,595.39	555,923,514.54

(2) 本集团期末无质押的应收票据。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

3. 应收票据(续)

(3) 2019年6月30日已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	400,065,449.52	-
合计	400,065,449.52	-

- (4) 本集团期末因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票5,954,261.14元, 截至本报告签发日均已承兑。
- (5) 于2019年6月30日, 本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2018年12月31日: 无)。
- (6) 于2019年6月30日及2018年12月31日, 本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 不会因银行违约而产生重大损失(预计应收票据可以全额收回), 故未计提坏账准备。
- (7) 上述余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收票据。
- (8) 上述应收票据的账龄均在360天之内。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

4. 应收账款

本集团与客户的服务条款以信用交易为主, 且一般要求新客户预付款, 信用期通常为1-6个月。应收账款并不计息。

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	59,542,877.94	0.49	50,107,611.95	84.15	9,435,265.99
按组合计提坏账准备	12,208,051,110.17	99.51	409,988,349.67	3.36	11,798,062,760.50
其中: 回收风险较低组合	180,550,919.23	1.47	-	-	180,550,919.23
账龄组合	12,027,500,190.94	98.04	409,988,349.67	3.41	11,617,511,841.27
合计	12,267,593,988.11	100.00	460,095,961.62	—	11,807,498,026.49

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	66,249,036.75	0.61	53,335,606.49	80.51	12,913,430.26
按组合计提坏账准备	10,791,137,171.41	99.39	386,482,250.44	3.58	10,404,654,920.97
其中: 回收风险较低组合	87,142,655.11	0.80	-	-	87,142,655.11
账龄组合	10,703,994,516.30	98.59	386,482,250.44	3.61	10,317,512,265.86
合计	10,857,386,208.16	100.00	439,817,856.93	—	10,417,568,351.23

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

4. 应收账款(续)

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示(续)

1) 于2019年6月30日，单项评估预期信用损失计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位名称	账面余额	整个存续期		计提理由
		预期信用损失率	坏账准备	
单位1	6,671,338.71	100.00%	6,671,338.71	涉及诉讼收回风险高
单位2	6,050,099.67	100.00%	6,050,099.67	存续期信用风险极高
单位3	3,965,210.94	100.00%	3,965,210.94	涉及诉讼收回风险高
单位4	3,173,562.72	100.00%	3,173,562.72	涉及诉讼收回风险高
单位5	2,994,837.01	100.00%	2,994,837.01	涉及诉讼收回风险高
单位6	2,795,749.72	15.38%	429,847.84	存续期信用风险较高
单位7	2,068,301.89	100.00%	2,068,301.89	涉及诉讼收回风险高
单位8	1,685,307.39	100.00%	1,685,307.39	涉及诉讼收回风险高
单位9	1,465,792.08	100.00%	1,465,792.08	存续期信用风险极高
单位10	1,363,684.00	100.00%	1,363,684.00	存续期信用风险极高
单位11	1,252,561.15	100.00%	1,252,561.15	涉及诉讼收回风险高
单位12	973,291.71	100.00%	973,291.71	存续期信用风险极高
单位13	903,531.78	100.00%	903,531.78	涉及诉讼收回风险高
单位14	891,034.00	100.00%	891,034.00	涉及诉讼收回风险高
单位15	828,800.00	100.00%	828,800.00	涉及诉讼收回风险高
单位16	800,000.00	100.00%	800,000.00	涉及诉讼收回风险高
单位17	681,515.15	100.00%	681,515.15	涉及诉讼收回风险高
单位18	647,927.42	100.00%	647,927.42	对方资金紧张收回风险高
其他	20,330,332.60	65.23%	13,260,968.49	存续期信用风险极高
合计	59,542,877.94	—	50,107,611.95	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

4. 应收账款(续)

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示(续)

2) 于2019年6月30日, 按组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

组合一: 回收风险较低组合

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
关联方应收账款	180,550,919.23	0.00%	-
合计	180,550,919.23	0.00%	-

组合二: 按账龄计算预期信用损失的组合情况如下

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
1年以内(含1年)	11,636,515,071.63	0.86%	99,607,812.58
1至2年(含2年)	168,235,242.79	55.24%	92,928,447.24
2至3年(含3年)	107,025,993.40	95.05%	101,728,206.73
3年以上	115,723,883.12	100.00%	115,723,883.12
合计	12,027,500,190.94	—	409,988,349.67

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

4. 应收账款(续)

(2) 应收账款整体账龄

根据交易日期的应收账款账龄分析如下:

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	11,822,936,933.55	96.38	105,988,774.22	10,444,850,658.31	96.20	105,451,140.96
1至2年(含2年)	191,348,260.65	1.56	111,184,327.77	175,205,601.06	1.61	105,287,659.49
2至3年(含3年)	126,673,928.28	1.03	119,510,818.96	122,186,275.09	1.13	115,855,948.33
3年以上	126,634,865.63	1.03	123,412,040.67	115,143,673.70	1.06	113,223,108.15
合计	12,267,593,988.11	100.00	460,095,961.62	10,857,386,208.16	100.00	439,817,856.93

(3) 本期应账款坏账准备的变动情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
本期	439,817,856.93	28,648,168.40	8,373,665.87	-	3,602.16	460,095,961.62
上期	304,677,937.72	48,815,302.59	5,052,643.19	443,831.73	2,246,137.02	350,242,902.41

(4) 本集团期末无实际核销的应收账款。

(5) 截止2019年6月30日, 本集团无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备	占应收账款 总额的比例(%)
单位1	非关联方	327,660,653.38	1年以内	2,686,817.36	2.67
单位2	非关联方	161,682,941.78	2年以内	1,466,239.00	1.32
单位3	非关联方	140,776,684.59	1年以内	1,154,368.81	1.15
单位4	非关联方	126,993,086.90	2年以内	1,049,085.89	1.04
单位5	非关联方	119,846,719.35	2年以内	1,170,485.20	0.98
合计	——	876,960,086.00	-	7,526,996.26	7.16

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

4. 应收账款(续)

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款		坏账准备
			账龄	总额的比例(%)	
中外运集装箱运输有限公司	同受最终控制方控制	33,022,292.52	1年以内	0.27	-
中国外运阳光速航运输有限公司	同受最终控制方控制	17,378,958.07	2年以内	0.14	-
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营公司	9,966,189.36	1年以内	0.08	-
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	8,247,142.38	1年以内	0.07	-
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	本集团之合营企业	7,490,498.92	1年以内	0.06	-
海洋网联船务(中国)有限公司	其他关联方	6,859,594.82	1年以内	0.06	-
中外运集装箱运输(香港)有限公司	同受最终控制方控制	6,677,575.88	1年以内	0.05	-
重庆万桥交通科技发展有限公司	同受最终控制方控制	5,410,832.20	1年以内	0.04	-
天津世运物流有限公司	本集团之联营企业	5,226,413.24	1年以内	0.04	-
中外运-日新国际货运有限公司	本集团之合营企业	5,552,733.00	1年以内	0.05	-
招商局南京油运股份有限公司	同受最终控制方控制	4,495,487.35	1年以内	0.04	-
沈阳富运冷链物流有限公司	本集团之联营企业	4,250,000.00	1年以内	0.03	-
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业	3,712,365.79	1年以内	0.03	-
重庆长航直化航运有限公司	同受最终控制方控制	3,627,868.17	1年以内	0.03	-
MAXX LOGISTICS LTD.	本集团之合营企业	3,522,580.95	3年以上	0.03	-
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	3,219,247.88	1年以内	0.03	-
河北中外运久凌储运有限公司	同受最终控制方控制	3,098,127.12	1年以内	0.03	-
北京中外运华力物流有限公司	本集团之合营企业	3,026,965.77	2年以内	0.02	-
远升有限公司	同受最终控制方控制	2,926,662.87	3年以上	0.02	-
河南外运保税物流有限责任公司	同受最终控制方控制	2,666,326.40	1年以内	0.02	-
上海长航国际海运有限公司	同受最终控制方控制	2,605,451.79	1年以内	0.02	-
北京外运陆运有限公司	同受最终控制方控制	2,421,214.11	1年以内	0.02	-
其他	—	35,146,390.64	2年以内	0.29	-
合计	—	180,550,919.23	—	1.47	-

(8) 本集团期末无由金融资产转移而终止确认的应收账款。

(9) 本集团期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	2,222,629,212.01	2,022,686,652.67
1-2年(含2年)	28,958,178.45	26,444,438.82
2-3年(含3年)	16,152,077.79	16,157,954.51
3年以上	12,769,103.62	16,581,574.23
合计	2,280,508,571.87	2,081,870,620.23

(2) 账龄超过一年的大额预付款项按情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司 ^(注)	10,636,012.29	2年以上	约定义务未完成
合计	10,636,012.29	——	——

注：本集团之子公司中国外运华东有限公司对上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司的预付款超过1年未结算的原因系支付码头的泊位锁定金，由于上海港邮轮码头泊位紧张，泊位锁定金需要至少提前1年以上支付。

(3) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项	
				总额的比例(%)	未结算原因
单位1	非关联方	135,861,987.07	2年以内	5.96	业务未结束
单位2	非关联方	58,250,983.08	1年以内	2.55	业务未结束
单位3	非关联方	31,159,581.40	1年以内	1.37	业务未结束
单位4	非关联方	30,183,630.24	1年以内	1.32	业务未结束
单位5	非关联方	29,781,639.86	2年以内	1.31	业务未结束
合计	——	285,237,821.65	——	12.51	——

(4) 截止2019年6月30日，本集团无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	4,861,013.87	11,361,382.76
应收股利	69,717,260.26	63,826,982.07
其他应收款	1,360,408,869.85	1,340,885,824.68
合计	1,434,987,143.98	1,416,074,189.51

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	4,861,013.87	11,361,382.76
合计	4,861,013.87	11,361,382.76

2) 截止2019年6月30日, 本集团无逾期应收利息。

3) 本集团管理层认为, 于2019年6月30日之应收利息无需计提减值准备。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(2) 应收股利

被投资单位	期初余额	因合并范围		本期减少	外币报表 折算差额	期末余额	未收回原因	是否发生减值 及其判断依据
		变更而增加	本期增加					
账龄1年以内的应收股利	18,158,425.16	- 46,225,127.53	40,098,268.74	-	-	24,285,283.95	—	—
其中：中联理货有限公司	10,000,000.00	- 5,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00	已宣告未发放	否
武汉港集装箱有限公司	6,000,000.00	-	-	-	-	6,000,000.00	已宣告未发放	否
中国国际展览运输有限公司	-	- 2,797,362.80	-	-	-	2,797,362.80	已宣告未发放	否
中国国际航空股份有限公司	-	- 297,921.18	-	-	-	297,921.18	已宣告未发放	否
华力环球运输有限公司	622,425.16	-	432,425.19	-	-	189,999.97	已宣告未发放	否
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	1,536,000.00	-	1,536,000.00	-	-	-	—	—
宁波中外运阿联船舶代理有限公司	-	- 12,831,240.93	12,831,240.93	-	-	-	—	—
威海威东航有限公司	-	- 7,691,062.50	7,691,062.50	-	-	-	—	—
江苏江阴港口集团股份有限公司	-	- 4,387,500.00	4,387,500.00	-	-	-	—	—
青岛华盛空港物流有限公司	-	- 3,664,927.24	3,664,927.24	-	-	-	—	—
SINOTRANS ALMAJDOUIE								
MIDDLE EAST CO. LTD	-	- 3,420,950.00	3,420,950.00	-	-	-	—	—
江苏日新外运国际运输有限公司	-	- 2,395,478.47	2,395,478.47	-	-	-	—	—
京东方科技集团有限公司	-	- 1,510,500.00	1,510,500.00	-	-	-	—	—
上海通运国际物流有限公司	-	- 1,034,534.30	1,034,534.30	-	-	-	—	—
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	-	- 774,098.86	774,098.86	-	-	-	—	—
上海星瀚船务代理有限公司	-	- 230,551.25	230,551.25	-	-	-	—	—
江门高沙外运代理有限公司	-	- 189,000.00	189,000.00	-	-	-	—	—
账龄1年以上的应收股利	45,668,556.91	-	236,580.60	-	-	45,431,976.31	—	—
其中：深圳市海星港口发展有限公司	25,949,781.00	-	-	-	-	25,949,781.00	注1	否
新陆桥(连云港)码头有限公司	19,718,775.91	-	236,580.60	-	-	19,482,195.31	注2	否
合计	63,826,982.07	- 46,225,127.53	40,334,849.34	-	-	69,717,260.26	—	—

注1：深圳海星港口发展有限公司(以下简称深圳海星)系本集团之子公司华南外运的联营企业。该股利是2015年宣告发放，由于深圳海星所属港口进行升级改造，需要资金完成项目，股利分红付款暂缓。截止本报告批准报出日，该股利已经收回。

注2：新陆桥(连云港)码头有限公司系本公司及中国外运(香港)物流有限公司(以下简称香港物流)、中国外运陆桥运输有限公司参与投资之合营企业。因支付境外公司的股利尚未通过相关机关的核准，因此暂未发放。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款

1) 按款项性质分析

款项性质	期末余额	期初余额
应收押金、保证金	647,250,776.53	624,610,430.75
应收政府补助	375,045,374.40	117,465,430.07
应收关联方款项	175,736,313.76	462,018,333.65
代垫款	84,955,325.98	81,325,201.09
应收备用金	44,228,052.56	41,362,940.58
应收赔偿款	35,658,570.20	36,859,273.21
其他	132,862,190.79	114,342,849.22
小计	1,495,736,604.22	1,477,984,458.57
减: 坏账准备	135,327,734.37	137,098,633.89
合计	1,360,408,869.85	1,340,885,824.68

2) 其他应收款按照未来12个月及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2019年1月1日余额	56,391,100.12	-	80,707,533.77	137,098,633.89
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	9,142,039.63	-	29,248.09	9,171,287.72
本期转回	186,317.55	-	6,986,513.28	7,172,830.83
本期核销	-	-	-	-
处置子公司减少	5,736.27	-	-	5,736.27
汇率变动	4,523.71	-	-	4,523.71
其他变动	-3,768,143.85	-	-	-3,768,143.85
期末余额	61,577,465.79	-	73,750,268.58	135,327,734.37

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

3) 按账龄分析

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	1,048,466,599.21	70.10	13,191,575.42	1,049,224,651.64	70.99	6,640,309.21
1至2年(含2年)	125,573,461.96	8.40	8,072,096.19	151,434,624.42	10.25	26,284,449.80
2至3年(含3年)	158,129,710.22	10.57	51,535,375.40	129,338,107.59	8.75	43,128,647.86
3年以上	163,566,832.83	10.93	62,528,687.36	147,987,074.92	10.01	61,045,227.02
合计	1,495,736,604.22	100.00	135,327,734.37	1,477,984,458.57	100.00	137,098,633.89

4) 其他应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	坏账准备 金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	17,159,542.66	1.15	16,385,465.38	95.49	774,077.28
按组合计提坏账准备	1,478,577,061.56	98.85	118,942,268.99	8.04	1,359,634,792.57
其中: 回收风险较低组合	993,604,255.08	66.43	-	-	993,604,255.08
账龄组合	484,972,806.48	32.42	118,942,268.99	24.53	366,030,537.49
合计	1,495,736,604.22	100.00	135,327,734.37	—	1,360,408,869.85

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	坏账准备 金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	23,671,747.50	1.60	22,897,670.22	96.73	774,077.28
按组合计提坏账准备	1,454,312,711.07	98.40	114,200,963.67	7.85	1,340,111,747.40
其中: 回收风险较低组合	1,125,511,594.12	76.15	-	-	1,125,511,594.12
账龄组合	328,801,116.95	22.25	114,200,963.67	34.73	214,600,153.28
合计	1,477,984,458.57	100.00	137,098,633.89	—	1,340,885,824.68

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

4) 其他应收账款按坏账计提方法分类列示(续)

于2019年6月30日, 单项计提坏账准备的其他应收款分析如下:

单位名称	账面余额	整个存续期		计提理由
		预期信用损失率	坏账准备	
单位1	3,000,000.00	100.00%	3,000,000.00	涉及诉讼收回风险高
单位2	2,500,000.00	100.00%	2,500,000.00	对方无法查找或停止经营
单位3	2,100,000.00	100.00%	2,100,000.00	存续期信用风险极高
单位4	1,471,033.37	100.00%	1,471,033.37	存续期信用风险极高
单位5	1,266,533.14	100.00%	1,266,533.14	存续期信用风险极高
单位6	976,173.17	73.40%	716,517.89	存续期信用风险极高
单位7	711,000.00	31.09%	221,028.00	存续期信用风险较高
单位8	623,721.00	100.00%	623,721.00	存续期信用风险极高
单位9	474,308.44	100.00%	474,308.44	涉及诉讼收回风险高
单位10	451,692.70	100.00%	451,692.70	存续期信用风险极高
其他	3,585,080.84	99.32%	3,560,630.84	——
合计	17,159,542.66	——	16,385,465.38	——

于2019年6月30日, 按组合计提坏账准备的其他应收款分析如下:

组合一: 回收风险较低组合

项目	账面余额	整个存续期	
		预期信用损失率	坏账准备
关联方应收款项	175,736,313.76	0.00%	—
其他	817,867,941.32	0.00%	—
合计	993,604,255.08	—	—

注: 其他主要为本集团对国家有关行业主管部门、行业协会等属于保证金、押金等性质的应收款项及本集团在职工为从事经营业务而发生的暂借款、备用金等性质应收款项。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

4) 其他应收账款按坏账计提方法分类列示(续)

组合二: 账龄分析法组合

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
1年以内(含1年)	333,800,911.21	3.81%	12,717,266.98
1至2年(含2年)	19,088,441.23	31.48%	6,008,555.51
2至3年(含3年)	74,718,650.84	57.35%	42,851,643.30
3年以上	57,364,803.20	100.00%	57,364,803.20
合计	484,972,806.48	—	118,942,268.99

5) 本公司本报告期无实际核销的其他应收款。

6) 持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款

单位名称	期末余额	期初余额
中国外运长航集团有限公司	7,671,018.63	—
合计	7,671,018.63	—

7) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	坏账准备	性质或内容
单位1	非关联方	188,203,475.38	1年以内	12.58	—	中欧班列补贴
单位2	非关联方	90,341,583.80	1年以内	6.04	—	政府补贴
单位3	本集团之联营企业	50,000,000.00	1年以内	3.34	—	借款及代垫款
单位4	非关联方	49,105,065.70	1年以内	3.28	—	政府补贴
单位5	非关联方	25,000,000.00	3年以上	1.67	—	航线保证金
合计	—	402,650,124.88	—	26.91	—	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

8) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
路凯包装设备租赁(上海)有限公司(注)	本集团之联营公司	50,000,000.00	3.34
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司(注)	本集团之联营公司	20,013,291.62	1.34
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	19,905,205.04	1.33
长航货运有限公司	同受最终控制方控制	18,854,236.74	1.26
MAXX LOGISTICS LTD.	本集团之合营企业	16,289,740.66	1.09
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业	9,373,691.38	0.63
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业	9,314,149.76	0.62
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	7,671,018.63	0.51
其他	—	24,314,979.93	1.63
合计	—	175,736,313.76	11.75

注：本集团应收路凯包装设备租赁(上海)有限公司及路凯供应链管理(嘉兴)公司款项主要为借款及代垫款项。2018年末，本集团处置招商路凯国际控股有限公司(以下简称路凯国际)股权而不再将上述公司纳入合并范围。路凯国际其他股东已与本集团签订股权质押协议，其他股东按持股比例承担该借款的还款责任。截止本报告签发日，上述公司已归还本集团欠款4.70亿元。

本集团应收其他关联方款项主要为业务经营中的押金和保证金。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

9) 涉及政府补助的其他应收款

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
单位1	中欧班列补贴	188,203,475.38	1年以内	预计于2019年8月底收回
单位2	中欧班列政府补贴—湖南	90,341,583.80	1年以内	根据补贴政策预计2019年9月前收回
单位3	沈阳中欧班列政府补贴	49,105,065.70	1年以内	根据补贴政策预计本年收回
单位4	港口补贴、内贸补贴及穿巴补贴	15,755,979.48	1年以内	根据补贴政策预计本年收回
单位5	应收政府拆迁款	15,022,806.00	2年以内	收回日期暂不确定
单位6	广东省中欧中亚班列政府补贴	12,035,860.00	1年以内	根据补贴政策预计2019年9月前收回
单位7	2018年度梅山外贸扶持政策补贴	1,447,725.75	1年以内	根据《2018年梅山保税港区外经贸发展实施办法》预计于2019年8月底收回
单位8	二季度铁路货代班列补贴	1,368,000.00	1年以内	根据补贴政策预计本年收回
单位9	南京市国际航线与国际班列培育发展专项资金	704,000.00	1年以内	截至报告日已收回
单位10	财政扶持	635,948.29	1年以内	根据《滨海新区中心商务区促进现代服务业发展暂行办法》预计本年回收
单位11	扶持龙岩陆地港加快发展的箱量补助	256,600.00	2年以内	根据《关于下达2018年龙岩陆地港扶持资金的通知》预计于2019年7月底收回
单位12	2018年度服务业发展十五条政策做强做大运输企业奖励	168,330.00	1年以内	根据福建省财政厅、福建省商务厅联合发文:闽财外[2018]39号预计8月底收回
合计	——	375,045,374.40	——	——

注: 本集团应收国际货运班列补贴或箱量补贴等政府补助均符合所在地区优惠政策, 按照优惠标准按月或按季申报和取得政府补助。

10) 截止2019年6月30日, 本集团无继续涉入形成的资产、负债。

11) 本集团期末无预付款项转入其他应收款的情况。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

7. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	34,896,725.44	2,995,950.82	31,900,774.62	34,377,672.70	2,995,950.82	31,381,721.88
库存商品	80,233,395.57	3,501,085.61	76,732,309.96	202,108,819.57	3,501,085.61	198,607,733.96
周转材料	30,891,889.40	1,757,000.00	29,134,889.40	38,368,031.24	1,757,000.00	36,611,031.24
合计	146,022,010.41	8,254,036.43	137,767,973.98	274,854,523.51	8,254,036.43	266,600,487.08

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,995,950.82	-	-	-	-	2,995,950.82
库存商品	3,501,085.61	-	-	-	-	3,501,085.61
周转材料	1,757,000.00	-	-	-	-	1,757,000.00
合计	8,254,036.43	-	-	-	-	8,254,036.43

8. 持有待售资产

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	处置时间
中外运泸州港保税物流有限公司	53,745,651.81	82,800,000.00	165,600.00	未来12个月内完成
合计	53,745,651.81	82,800,000.00	165,600.00	—

注：本集团所属外运发展拟转让中外运泸州港保税物流有限公司(以下简称泸州保税)60%股权和480万债权，已于2018年11月27日将泸州保税的股权在北京产权交易所公开挂牌。于2018年12月29日，外运发展与泸州临港投资集团有限公司签署产权交易合同，标的产权交易价格为8,280万元。该项交易预计在2019年内完成。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

9. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	45,914,894.50	74,928,213.64
合计	45,914,894.50	74,928,213.64

10. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	507,966,276.41	504,845,995.78
白俄建设工程待返还的增值税额	2,846,630.69	4,965,919.80
预交税金	28,417,289.97	27,363,722.76
腾达项目审计费、律师费	-	21,969,007.22
小计	539,230,197.07	559,144,645.56
减：减值准备	-	-
合计	539,230,197.07	559,144,645.56

11. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			期末折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
应收联营、合营企业款	94,080,000.00	-	94,080,000.00	144,655,512.49	-	144,655,512.49	1.2%-12.5%
其他长期应收款	66,582,804.05	-	66,582,804.05	72,282,447.70	-	72,282,447.70	—
合计	160,662,804.05	-	160,662,804.05	216,937,960.19	-	216,937,960.19	—
减：一年内到期的部分	45,914,894.50	-	45,914,894.50	74,928,213.64	-	74,928,213.64	—
一年后到期的长期应收款	114,747,909.55	-	114,747,909.55	142,009,746.55	-	142,009,746.55	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

11. 长期应收款(续)

(1) 长期应收款情况(续)

注1: 本集团应收联营、合营企业款包括以下项目:

本集团之联营企业上海普安仓储有限公司(以下简称上海普安)2017年4月从本集团取得贷款人民币4,516万元,用于补充流动资金,年利率为12.50%,到期日为2024年12月。根据借款合同安排,上海普安于2017年6月至2024年11月按季度还本付息。于2019年6月30日,该笔借款余额为人民币3,708万元(2018年12月31日:人民币3,928万元),其中一年内到期的部分为468万元。

本集团之合营企业中国外运苏州物流中心有限公司(以下简称苏州物流中心)于2016年8月从本集团取得贷款人民币5,700万元,该笔借款期限为10年,年利率为1.20%,到期日为2026年8月。该笔贷款是农业发展重点建设基金通过中国农业发展银行向本公司提供的政策性专用借款,专门用于苏州物流中心吴淞江综合物流园项目。项目建设期结束后,苏州物流中心将于2019年8月至2026年8月分8年等额偿还本金。于2019年6月30日,该笔借款余额为人民币5,700万元(2018年12月31日:人民币5,700万元),其中一年内到期的部分为712.50万元。

注2: 本集团之子公司外运发展自2010年开始与友和道通航空有限公司及其两家关联公司UT CHARTER BROKER LTD.、华利物流有限公司开展货运代理业务,截至2018年3月止,UT CHARTER BROKER LTD.欠付外运发展港币10,726,517.54元、华利物流有限公司欠付外运发展港币55,974,597.46元、友和道通航空有限公司欠付外运发展人民币29,880,000.00元。于2018年3月13日,外运发展与友和道通航空有限公司、UT CHARTER BROKER LTD.、华利物流有限公司、深圳市友和道通实业有限公司(以下简称友和道通实业)及深圳市友和道通控股有限公司(以下简称友和道通控股)达成还款协议,约定由友和道通实业在3年内分6期等额代为偿还以上债务及按照实际天数及同期银行贷款基准利率计算的利息,并由友和道通控股对以上债务承担连带责任担保。于2019年6月30日,外运发展对友和道通实业的长期应收款折合人民币为66,582,804.05元,其中一年内到期的部分折合人民币为34,109,894.50元。

(2) 本集团于2019年6月30日无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(3) 本集团于2019年6月30日无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

12. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他增加(减少)	合并范围 变更之影响	外币报表 折算影响数	期末余额
对合营企业投资	3,267,641,651.25	518,631,542.90	21,188,962.97	-	-	91,893.32	3,765,176,124.50
对联营企业投资	3,718,316,015.57	85,850,729.55	28,987,358.96	-	-	33,612.62	3,775,212,998.78
小计	6,985,957,666.82	604,482,272.45	50,176,321.93	-	-	125,505.94	7,540,389,123.28
减: 长期股权投资减值准备	12,434,952.77	-	-	-	-	33,612.62	12,468,565.39
合计	6,973,522,714.05	—	—	—	—	—	7,527,920,557.89

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	合并范围 变更之影响	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合 收益调整	本期增减变动		宣告发放现金 股利和利润	计提减值准备	外币报表 折算差额	其他	期末余额	其中:减值 准备余额
								其他权益变动	其他						
合营企业	1,829,078,554.08	3,283,821,376.11	-	500,000.00	-1,276,208.02	516,192,336.27	-	-60,793.37	-19,912,754.95	-	-	91,883.92	-	3,761,155,851.36	4,020,273.14
中外运泰国国际航空快件有限公司	69,144,605.07	1,298,683,806.72	-	-	-	483,142,227.89	-	-	-	-	-	-	-	1,781,826,034.11	-
东航厦门港务集装箱服务有限公司	376,633,633.00	947,324,792.27	-	-	-	234,280.25	-	-	-	-	-	-	-	347,090,512.02	-
新加坡进港码头有限公司	132,585,675.46	139,724,287.01	-	-	-	2,093,635.69	-	-	-	-	-	-	-	201,817,922.60	-
芜湖三司港口租赁有限公司	140,000,000.00	129,663,051.86	-	-	-	546,143.42	-	-	-	-	-	-	-	130,209,195.28	-
成都保税物流投资有限公司	95,000,000.00	119,600,381.64	-	-	-	2,130,781.09	-	-	-	-	-	-	-	121,731,172.73	-
中外运新加坡(苏州)有限公司	105,681,247.29	101,412,491.27	-	-	-	4,208,711.74	-	-69,078.37	-	-	-	-	-	105,560,124.64	-
沈阳金远汽车物流有限公司	100,000,000.00	90,539,827.30	-	-	-	308,569.75	-	-	-	-	-	-	-	90,230,757.55	-
中外运苏州物流中心有限公司	97,888,300.00	87,982,654.22	-	-	-	2,825,628.60	-	-	-	-	-	-	-	90,788,182.82	-
上海惠国际物流有限公司	40,949,168.75	82,459,826.87	-	-	-	1,978,388.57	-	-	-1,034,534.30	-	-	-	-	83,404,161.14	-
中外运-日本国际货运有限公司	55,518,961.25	79,086,857.03	-	-	-	4,593,894.95	-	-	-	-	-	-	-	83,680,741.98	-
上海华星国际集装箱储运有限公司	81,191,936.23	82,571,047.46	-	-	-	-616,359.92	-	-	-	-	-	-	-	81,954,687.94	-
宁波大榭港有限公司	49,855,251.00	57,882,403.99	-	-	-	2,503,028.16	-	-	-	-	-	-	-	60,335,432.15	-
中外运沙坪坝物流有限公司	48,000,000.00	57,120,107.94	-	-	-	92,789.90	-	-	-	-	-	-	-	57,212,897.84	-
青岛董家口中外运物流有限公司	51,000,000.00	52,532,728.27	-	-	-	811,640.42	-	-	-	-	-	-	-	53,344,368.69	-

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位	投资成本	期初余额	合并范围 变更之影响	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合 收益调整	本期增减变动			其他	期末余额	其中:减值 准备期末余额
								宣告派现金 股利或利润	计提减值准备	外币报表 折算差额			
上海外运美森综合物流服务股份有限公司	30,000,000.00	48,886,125.98	-	-	-	3,024,016.67	-	-	-	-	-	51,980,142.65	-
上海外运伊势丹国际物流有限公司	56,288,845.25	51,091,701.35	-	-	-	-133,514.92	-	-	-	-	-	50,952,186.43	-
中外运菲蒂斯物流有限公司	90,000,000.00	48,237,574.45	-	-	-	-110,632.81	-	-	-	-	-	48,126,941.64	-
中外运新加坡国际仓储物流有限公司	23,500,000.00	22,588,309.63	-	-	-	629,682.89	-	-	-	-	-	23,198,992.52	-
宁波太古国际货东储运有限公司	17,372,235.90	36,019,163.61	-	-	-	437,555.04	-	-	-	-	-	36,456,718.65	-
中外运安世(上海)国际航空仓储有限公司	19,911,240.00	21,442,856.13	-	-	-	6,102,520.33	-	-	-	-	-	27,545,476.46	-
大连日通物流运输有限公司	16,419,924.68	25,831,206.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,831,208.63	-
MAXI LOGISTICS LTD.	1,887,400.00	22,636,085.71	-	-	-	1,793,944.44	-	-	-	-	-	24,430,030.15	-
宁波大韩世安货柜有限公司	19,815,780.28	23,127,895.96	-	-	-	877,475.45	-	-	-	-	-	24,005,281.41	-
南顺供应链管理(中国)有限公司	27,688,886.00	23,004,896.60	-	-	-	-	-	91,893.32	-	-	-	23,096,729.92	-
威东台保税区诚信供应链管理(公司)(注1)	4,900,000.00	4,970,476.30	-	-	-	122,878.04	-	-	-	-	-	5,093,356.34	-
合肥中外运羽博物流有限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00	-
宁波中外运阿特赫德代理有限公司(注2)	1,275,000.00	13,668,395.70	-	-	-1,276,209.02	249,033.25	-	-2,881,240.93	-	-	-	-	-
上海星耀商务代理有限公司(注3)	2,550,000.00	238,334.92	-	-	-	-7,783.67	-	-293,551.25	-	-	-	-	-
其他	73,601,465.92	135,245,237.29	-	-	-	1,447,501.25	-	-1,715.00	-	-5,816,428.47	-	130,874,595.07	4,020,273.14

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位	投资成本	期初金额	合并范围变更之影响		追加投资		减少投资		权益下		本期间变动		外币报表折算影响	其他	期末余额	其中:减值准备余额
			增加	减少	增加	减少	其他权益变动	宣告分红	宣告分红	宣告分红						
联营企业																
招商局国际轮船有限公司	3,448,865,633.41	3,709,931,335.94	-	-	-	-9,483,407.56	74,804,434.60	7,739,447.85	3,252,847.10	-19,503,951.40	-	-	-	-	3,766,764,706.53	8,448,292.25
深圳市理得口发展有限公司	2,012,021,379.89	2,012,021,379.89	-	-	-	34,051,632.29	4,664,787.03	-	-	-	-	-	-	-	2,050,737,799.21	-
招商局开投投资有限公司(注4)	297,818,642.42	393,176,785.13	-	-	-	-2,482,589.68	-	-	-	-	-	-	-	-	390,694,195.45	-
威海海运有限公司	351,328,381.51	351,328,381.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	351,328,381.51	-
招商局物流集团有限公司	206,722,602.90	202,910,634.24	-	-	-	647,945.51	3,128,660.82	-	-7,691,082.50	-	-	-	-	-	198,996,078.07	-
招商局物流(国际)有限公司	152,200,000.00	168,656,807.39	-	-	-	9,146,589.51	-	-	92,651.75	-	-	-	-	-	175,895,848.65	-
武汉港务有限公司	127,189,584.38	168,983,675.95	-	-	-	8,394,201.41	-	-	-4,387,500.00	-	-	-	-	-	175,357,776.76	-
江苏江韵港口集团股份有限公司	59,319,000.00	141,171,829.36	-	-	-	19,002,949.47	-	-	-	-	-	-	-	-	155,786,741.83	-
上海东方游船有限公司	31,269,456.00	76,542,805.94	-	-	-	-158,058.55	-	-	-	-	-	-	-	-	76,384,747.39	-
马鞍山大师港口有限公司	21,000,000.00	28,908,429.10	-	-	-	276,573.94	-	-	-	-	-	-	-	-	28,185,003.04	-
青岛平空港务有限公司	18,000,000.00	28,255,855.84	-	-	-	1,762,883.59	-	-	-3,664,927.24	-	-	-	-	-	21,353,322.19	-
浙江淳港长兴港务有限公司(注5)	20,100,000.00	20,100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,100,000.00	-
沈阳鑫远冷链物流有限公司	20,000,000.00	17,094,539.66	-	-	-	132,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	17,226,539.66	-
上海华国国际集装箱代理有限公司	12,451,024.91	12,440,050.29	-	-	-	34,510.00	-	-	-	-	-	-	-	-	12,781,560.29	-
华力环运运输有限公司(注6)	5,350,873.48	9,483,407.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	114,114,587.92	87,848,181.68	-	-	-	3,688,787.11	-	-	3,160,195.35	-3,760,461.66	-	-	-	-	90,936,712.48	8,448,292.25
合计	5,277,944,087.49	6,973,522,714.05	-	-	500,000.00	-10,759,615.68	592,996,770.87	7,739,447.85	3,192,063.73	-39,416,706.35	-	91,893.32	-	-	7,527,920,557.89	12,468,565.39

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细(续)

- 注1: 本集团之合营企业威海综合保税区泓信供应链管理有限公司(以下简称泓信供应链)系本集团之子公司威海中外运物流发展有限公司(以下简称威海中外运)和威海综合保税区新兴发展有限公司(以下简称威海保税)于2018年4月10日共同成立的合营企业。于2018年威海中外运出资人民币490万元, 持股比例49%, 威海保税出资510万元, 持股比例51%, 根据泓信供应链章程, 威海中外运与威海保税一起享有共同控制权, 采用权益法核算。
- 注2: 本集团之合营企业宁波中外运阿联船舶代理有限公司(以下简称宁波阿联船舶)系本集团之子公司浙江中外运有限公司(以下简称浙江中外运)和阿联船务代理(香港)有限公司(以下简称阿联船务)于2009年8月17日共同成立的合营公司。阿联船务于2019年5月22日取得中介机构出具的清算报告, 截止2019年6月30日, 宁波阿联船舶已完成所有注销手续。
- 注3: 本集团之合营企业上海星瀚船务代理有限公司(以下简称星瀚船务)系本集团之子公司中国船务代理有限公司(以下简称中国船代)和韩国株式会社韩进海运(以下简称韩进海运)于2005年6月20日共同成立的合营企业。星瀚船务于2019年1月31日取得上海市商务委员会准予注销的批复, 截止2019年6月30日, 星瀚船务已完成所有注销手续。
- 注4: 本集团之联营企业招商局海南开发投资有限公司(以下简称招商海南)系本集团之子公司香港物流与招商局集团(香港)有限公司、Jumbo Pacific Holdings Limited、赤湾港航(香港)有限公司、招商局公路网络科技控股股份有限公司和招商局工业投资有限公司于2018年12月18日共同投资成立的联营企业。根据招商海南股东协议, 招商海南注册资本为人民币350,000万元, 其中香港物流出资为35,000万元, 持股比例为10%, 并委派1名董事参与财务和经营政策决策, 本集团能够对招商海南实施重大影响, 故采用权益法核算。截止2019年6月30日, 招商海南尚处于筹备阶段。
- 注5: 本集团之联营企业浙江海港长兴港务有限公司(以下简称浙江海港)系本集团之子公司浙江中外运有限公司(以下简称中外运浙江公司)和浙江海港内河港口发展有限公司、长兴南太湖投资开发有限公司、长兴旭泓投资有限公司共同成立的联营企业。浙江海港注册资本为人民币1.87亿元, 其中, 中外运浙江公司认缴出资额人民币5,610万元, 持股比例30%, 2018年中外运浙江公司首期实缴出资为人民币2,010万元, 剩余人民币3,600万元按照项目开发实际资金需求进度分期缴足。根据浙江海港章程, 本集团能够对浙江海港实施重大影响, 采用权益法核算。截止2019年6月30日, 浙江海港尚处于筹备阶段。
- 注6: 本集团之联营企业华力环球运输有限公司(以下简称华力环球)系本集团之子公司中外运空运发展股份有限公司(以下简称空运发展)和中国国际货运航空有限公司、鸿霖航空货运公司及怡可行有限公司于1991年6月29日共同成立的联营公司。华力环球于2019年1月25日取得北京市工商行政管理局准予注销的批复, 截止2019年6月30日, 华力环球已完成所有注销手续。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资减值准备变动如下:

项目	期初余额	合并范围 变更之影响	本期增加	本期减少 减少数	减少原因	外币报表 折算影响数	期末余额
							5,660,869.50
北京招商科学城房地产开发有限公司	5,638,347.00	-	-	-	-	22,522.50	5,660,869.50
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	4,020,273.14
北京鸿链科技有限公司	1,435,215.60	-	-	-	-	5,733.00	1,440,948.60
宁波北仑东华集装箱服务有限公司	1,341,117.03	-	-	-	-	5,357.12	1,346,474.15
合计	12,434,952.77	-	-	-	-	33,612.62	12,468,565.39

(4) 对合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期口
											属于母公司净利润
合营企业											
中外运蒙国际航空快件有限公司	中国北京	航空快件	1,450万美元	50.00	50.00	5,639,005,716.40	1,975,353,648.19	3,663,652,068.21	6,452,578,598.12	966,284,454.77	966,284,454.77
东莞港集装箱港务有限公司	中国东莞	港口经营服务	67,000万元	49.00	49.00	1,438,250,487.55	911,711,722.52	526,538,765.03	121,775,104.25	1,860,670.72	1,860,670.72
新陆桥(连云港)码头有限公司	中国连云港	码头开发经营、货运代理	39,500万元	42.00	42.00	525,117,202.55	56,427,389.23	468,689,813.32	113,991,157.90	4,984,846.64	4,984,846.64
成都保税物流投资有限公司	中国四川	物流运输	17,500万元	54.29	54.29	239,045,028.72	14,821,036.63	224,223,992.09	17,932,559.30	3,924,831.63	3,924,831.63
合计						7,741,418,435.22	2,968,313,836.57	4,783,104,598.65	6,706,217,819.57	977,054,803.76	977,054,803.76

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(6) 对联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期归属于母公司净利润
联营企业											
招商国际控股有限公司	中国香港	物流设备租赁	101美元	45.00	—	6,120,120,144.58	2,992,699,338.21	3,127,420,806.37	766,344,398.61	75,670,293.97	75,670,293.97
深圳市海星港口发展有限公司	中国深圳	仓储及码头服务	53,073万元	33.00	—	784,047,213.72	128,089,456.11	655,957,757.61	15,560,079.15	-1,460,861.30	-1,460,861.30
招商局物流集团南京有限公司	中国南京	物流运输	5,000万元	45.00	—	171,591,470.93	61,094,760.66	110,496,710.27	172,463,194.49	20,325,754.46	20,325,754.46
武汉港集装箱有限公司	中国武汉	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30.00	—	896,702,049.98	315,204,988.11	581,497,061.87	61,900,603.94	27,980,671.35	27,980,671.35
合计				—	—	7,972,460,879.21	3,497,088,543.09	4,475,372,336.12	1,016,288,276.19	122,515,858.48	122,515,858.48

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(8) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期金额	上期金额
合营企业：	—	—
投资账面价值合计	1,308,690,209.90	1,298,288,110.47
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	31,059,962.45	27,976,294.38
其他综合收益	—	210,056.50
综合收益总额	31,059,962.45	28,186,350.88
联营企业：	—	—
投资账面价值合计	974,079,086.46	971,082,988.18
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	25,694,601.07	19,215,861.76
其他综合收益	3,128,660.82	301,852.23
综合收益总额	28,823,261.89	19,517,713.99

(9) 本集团长期股权投资无转移资金受到限制的情况。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

13. 其他权益工具投资

项目	指定为其他权益工具投资的原因	期末余额	期初余额	股利收入
其他权益工具投资上市公司权益工具投资	—	—	—	—
其中：中国国际航空股份有限公司	战略目的持有，近期无出售计划	27,605,593.29	22,038,321.08	297,921.18
京东方科技集团股份有限公司	战略目的持有，近期无出售计划	173,204,000.00	132,420,500.00	1,510,500.00
合计	—	200,809,593.29	154,458,821.08	1,808,421.18

注：于2019年6月30日，其他权益工具投资为本集团持有的中国国际航空有限公司上市股权投资2,884,597股及京东方科技集团股份有限公司上市股权投资50,350,000股，其期末公允价值分别为人民币27,605,593.29元及人民币173,204,000.00元。

该部分投资属于非交易性权益工具，本集团预计不会在可预见的未来出售，本集团不可撤销地将上述金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

14. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	511,575,197.25	493,936,852.61
其中：权益工具投资(注)	511,575,197.25	493,936,852.61
合计	511,575,197.25	493,936,852.61

注：于2019年6月30日，其他非流动金融资产为本集团持有的权益工具投资。权益工具主要包括：本集团持有的对南京港龙潭集装箱投资期末账面价值为人民币184,626,449.99元，对China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership投资期末账面价值为人民币159,619,125.00元，对中联理货投资的期末账面价值为人民币91,441,143.61元，对中白产业投资基金投资账面价值为人民币34,415,760.40元，对沈阳空港物流有限公司投资期末账面价值为人民币33,730,000.00元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

15. 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、原值	—	—	—
期初余额	2,521,327,597.49	40,250,203.67	2,561,577,801.16
合并范围变更之影响	-	-	-
本期购置	-	-	-
存货转换为投资性房地产	-	-	-
固定资产转为投资性房地产	58,151,451.81	-	58,151,451.81
在建工程转为投资性房地产	10,964,523.36	-	10,964,523.36
无形资产转为投资性房地产	-	-	-
本期处置	11,639,375.70	-	11,639,375.70
自投资性房地产转入固定资产	-	-	-
其他转出	-	-	-
外币报表折算影响数	8,792,747.53	-	8,792,747.53
期末余额	2,587,596,944.49	40,250,203.67	2,627,847,148.16
二、累计折旧及累计摊销	—	—	—
期初余额	74,764,340.70	7,200,332.57	81,964,673.27
合并范围变更之影响	-	-	-
本期计提额	39,121,232.17	826,564.00	39,947,796.17
存货转换为投资性房地产	-	-	-
固定资产转为投资性房地产	20,795,512.08	-	20,795,512.08
无形资产转入	-	-	-
在建工程转为投资性房地产	-	-	-
本期处置	4,756,297.58	-	4,756,297.58
自投资性房地产转入固定资产	-	-	-
其他转出	-	-	-
外币报表折算影响数	4,484,055.58	-	4,484,055.58
期末余额	134,408,842.95	8,026,896.57	142,435,739.52
三、减值准备	—	—	—
期初余额	1,606,790.53	-	1,606,790.53
本期计提	-	-	-
汇率变动增加	-	-	-
其他增加	-	-	-
本期转回核销	-	-	-
汇率变动减少	-	-	-
其他减少	-	-	-
期末余额	1,606,790.53	-	1,606,790.53
四、净额	—	—	—
期初	2,444,956,466.26	33,049,871.10	2,478,006,337.36
期末	2,451,581,311.01	32,223,307.10	2,483,804,618.11

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

15. 投资性房地产(续)

(2) 未办妥产权证书的重大投资性房地产的期末价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
天竺空港物流中心	153,996,055.79	办理过程中	2019年度
四川观摩电视塔影视文化广场(成都339大楼C座)3幢10层	29,552,953.53	消防未验收	—
合计	183,549,009.32	—	—

16. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,994,484,045.52	11,938,678,124.66
固定资产清理	3,755,625.62	3,421,608.05
合计	11,998,239,671.14	11,942,099,732.71

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

16. 固定资产(续)

(1) 固定资产

1) 固定资产分类明细

项目	房屋建筑物	港口及码头设施	汽车及船舶	机器设备、家具、 器具及其他设备	合计
一、原值					
期初余额	10,833,925,602.12	1,307,520,842.34	1,545,552,665.08	5,292,597,274.27	18,979,596,383.81
合并范围变更之影响	-	-	-231,679,285.41	-2,155,549.39	-233,834,834.80
本期购置	45,105,570.53	2,301,127.64	30,853,485.33	226,015,327.39	304,275,510.89
重估增值	-21,023,929.01	-	-	-	-21,023,929.01
本期在建工程转入	365,378,453.65	-	-	7,212,920.53	372,591,374.18
本期存货转入	-	-	-	-	-
本期投资性房地产转入	-	-	-	-	-
其他增加	-	-	477,141.89	1,478,915.87	1,956,057.76
本期处置额	13,845,956.80	2,317,703.01	154,419,798.40	197,337,425.49	367,920,883.70
重分类	-	-	-	-	-
本期转为投资性房地产	58,151,451.81	-	-	-	58,151,451.81
外币报表折算影响数	52,630.47	-	23,549.16	66,593.84	142,773.47
其他减少	470,090.05	-	391,175.88	953,247.00	1,814,512.93
期末余额	11,150,970,829.10	1,307,504,266.97	1,190,416,581.77	5,326,924,810.02	18,975,816,487.86
二、累计折旧					
期初余额	2,640,770,117.44	522,167,307.34	997,651,862.84	2,760,386,750.62	6,920,976,038.24
合并范围变更之影响	-	-	-72,843,681.61	-1,990,722.48	-74,834,404.09
本期计提额	181,022,483.53	24,417,868.31	52,555,853.46	181,705,039.62	439,701,244.92
本期在建工程转入	-	-	-	-	-
本期存货转入	-	-	-	-	-
本期投资性房地产转入	-	-	-	-	-
其他增加	-	-	390,236.83	709,336.34	1,099,573.17
本期处置额	7,503,260.35	1,202,054.84	150,227,800.28	149,496,127.71	308,429,243.18
重分类	-	-	-	-	-
本期转为投资性房地产	20,795,512.08	-	-	-	20,795,512.08
外币报表折算影响数	27,852.98	-	16,547.37	66,204.03	110,604.38
其他减少	386,742.12	-	171,468.09	279,001.82	837,212.03
期末余额	2,793,134,939.40	545,383,120.81	827,371,550.52	2,791,101,478.60	6,956,991,089.33
三、减值准备					
期初余额	4,761,674.17	-	111,309,862.07	3,870,684.67	119,942,220.91
合并范围变更之影响	-	-	-92,220,994.67	-	-92,220,994.67
本期转销	3,379,873.23	-	-	-	3,379,873.23
期末余额	1,381,800.94	-	19,088,867.40	3,870,684.67	24,341,353.01
四、净额					
期初	8,188,393,810.51	785,353,535.00	436,590,940.17	2,528,339,838.98	11,938,678,124.66
期末	8,356,454,088.76	762,121,146.16	343,956,163.85	2,531,952,646.75	11,994,484,045.52
期末已抵押之资产净额	312,083,394.34	-	-	-	312,083,394.34

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

16. 固定资产(续)

(1) 固定资产(续)

1) 固定资产分类明细(续)

注1: 合并范围变更之影响为本期处置深圳华南液化气船务有限公司(以下简称华南液化气)减少。

注2: 本期减值准备变动为中外运物流处置子公司华南液化气股权使得合并财务报表范围变化所致。

2) 期末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本期处置、报废固定资产情况:

项目	金额	备注
1. 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	1,180,093,783.34	——
2. 期末暂时闲置的固定资产原值	188,779.49	——
3. 本期处置、报废固定资产情况	——	——
(1)本期处置、报废固定资产原值	367,920,883.70	——
(2)本期处置、报废固定资产净值	59,491,640.52	——
(3)本期处置、报废固定资产处置损益	64,441,524.39	——

3) 于2019年6月30日, 本集团无通过融资租赁租入的固定资产。

4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋建筑物	—
港口及码头设施	—
机器设备、家具、器具及其他设备	620,962,653.31
汽车及船舶	1,725,000.00
合计	622,687,653.31

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

16. 固定资产(续)

(1) 固定资产(续)

5) 重大的未办妥产权证书的固定资产

公司名称	项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
中外运物流有限公司	昆明分发中心一期	102,181,742.97	正在做竣工决算和办理中
中外运物流有限公司	东北区域物流中心仓库	95,479,268.53	二期跨红线用地影响新仓库办理房产证
中外运物流有限公司	南昌分发中心	94,668,777.60	土地被征收, 新土地证在办理中
中外运物流有限公司	二期冷库	93,032,862.54	因绿化暂未通过验收, 正在办理。
中外运物流有限公司	哈尔滨分发中心二期工程	83,593,524.66	尚未办理完毕相关施工手续
中外运物流有限公司	二期周转库	68,695,990.99	因绿化暂未通过验收, 正在办理。
中外运湖北有限责任公司	蔡甸物流基地	67,147,144.10	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	浦东国际机场仓储项目	57,921,917.72	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司办公楼	52,557,284.22	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(郑州)空港物流有限公司办公楼	42,323,757.29	手续不全, 暂未办理
中外运空运发展股份有限公司	长春分发中心1号仓库	38,118,346.52	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	武汉供应链物流出口加工基地	37,990,103.12	暂未取得竣工验收许可证
中外运物流有限公司	长春分发中心7号仓库	34,935,564.07	正在办理
中外运物流有限公司	中外运(长春)物流有限公司1号仓库	34,308,560.37	正在办理
中外运物流有限公司	中外运(长春)物流有限公司3号仓库	32,343,346.46	办理产权证所需文件缺失
中外运物流有限公司	长春分发中心3号仓库	32,143,041.23	正在办理

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

16. 固定资产(续)

(1) 固定资产(续)

5) 重大的未办妥产权证书的固定资产(续)

公司名称	项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
中国外运华北有限公司	场站	32,130,773.35	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	天竺物流园	31,831,537.40	正在办理
中国外运重庆有限公司	339办公楼	28,357,809.90	消防未办理合格
中外运物流有限公司	长春分发中心5号仓库	28,298,188.95	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司2号仓库	24,296,814.92	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	南昌桑海物流项目仓库	20,988,389.44	正在办理
中外运物流有限公司	漳州分发中心1#仓库	18,912,316.28	规划竣工验收受阻, 正在积极协商办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(郑州)空港物流有限公司仓库2号	14,182,735.56	手续不全, 暂未办理
中外运物流有限公司	漳州分发中心2#仓库	13,705,936.50	规划竣工验收受阻, 正在积极协商办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(郑州)空港物流有限公司仓库3号	13,146,016.98	手续不全, 暂未办理
中外运物流有限公司	二期综合楼	11,664,734.75	因绿化暂未通过验收, 正在办理。
中外运物流有限公司	综合楼	7,611,169.15	正在办理中
中外运空运发展股份有限公司	南昌空港物流项目办公室	7,250,225.82	项目竣工验收备案手续尚在办理中
合计	—	1,219,817,881.39	—

(2) 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	3,755,625.62	3,421,608.05
合计	3,755,625.62	3,421,608.05

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

17. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江门市高新区公共码头	628,775,886.86	-	628,775,886.86	542,777,025.31	-	542,777,025.31
陕西公司分发中心	256,676,289.62	-	256,676,289.62	201,355,419.46	-	201,355,419.46
安徽合肥分发中心	189,325,359.95	-	189,325,359.95	175,114,467.44	-	175,114,467.44
广西南宁分发中心	151,320,682.39	-	151,320,682.39	115,566,374.08	-	115,566,374.08
青岛物流中心项目	120,605,528.67	-	120,605,528.67	96,295,676.04	-	96,295,676.04
中外运长春物流中心项目	86,975,290.28	-	86,975,290.28	76,855,544.14	-	76,855,544.14
中外运天津空港综合物流基地项目	56,119,878.99	-	56,119,878.99	43,620,761.25	-	43,620,761.25
合肥空港物流中心项目	51,876,630.35	-	51,876,630.35	50,107,956.04	-	50,107,956.04
镇江分发中心	47,580,365.92	-	47,580,365.92	37,797,284.32	-	37,797,284.32
综合保税区仓储项目	47,133,367.79	-	47,133,367.79	48,558,637.74	-	48,558,637.74
梅山集运采购物流中心项目	46,130,867.55	-	46,130,867.55	646,448.26	-	646,448.26
东北区域物流中心	35,124,921.29	20,722,000.00	14,402,921.29	35,124,921.29	20,722,000.00	14,402,921.29
横溪仓库	30,371,626.44	-	30,371,626.44	25,216,841.95	-	25,216,841.95
郑州空港物流园1号仓库	23,483,962.14	-	23,483,962.14	23,497,612.62	-	23,497,612.62
云南公司分发中心	22,768,109.45	-	22,768,109.45	17,685,474.91	-	17,685,474.91
防城港东湾二期项目	21,133,540.83	-	21,133,540.83	21,032,130.68	-	21,032,130.68
中外运物流中心13A写字楼装修	17,710,764.34	-	17,710,764.34	17,430,958.07	-	17,430,958.07
天津维益分发中心	15,377,093.99	-	15,377,093.99	15,377,093.99	-	15,377,093.99
仓储房	15,168,776.47	-	15,168,776.47	10,835,582.14	-	10,835,582.14
新建办公大楼	14,002,186.58	-	14,002,186.58	7,352,447.44	-	7,352,447.44
武汉供应链物流出口加工基地	13,904,174.42	-	13,904,174.42	13,764,899.70	-	13,764,899.70
新疆甘泉堡分发中心	11,879,019.01	-	11,879,019.01	11,682,357.81	-	11,682,357.81
其他工程	131,384,813.21	100,000.00	131,284,813.21	430,475,614.85	100,000.00	430,375,614.85
合计	2,034,829,136.54	20,822,000.00	2,014,007,136.54	2,018,171,529.53	20,822,000.00	1,997,349,529.53

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

17. 在建工程(续)

(2) 在建工程期末账面余额最大的前10项:

项目	预算数	期初余额	本期增加	合并范围		期末余额	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本 化累计金额	其中: 本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	
				变更之影响	转入固定资产						其他减少	自有资金
江门市高鹤区公共码头	1,189,000,000.00	542,777,025.31	85,988,861.55	-	-	628,775,886.86	53.00	50.00	1,349,665.03	1,349,665.03	4.90	自有资金、银行借款
陕西公司分拨中心	460,000,000.00	201,355,419.46	55,320,870.16	-	-	256,676,289.62	55.00	60.00	9,798,082.85	1,941,410.36	3.92	自有资金、银行借款
中外运物流合肥分拨中心二期工程	217,840,000.00	175,114,467.44	14,210,892.51	-	-	189,325,359.95	87.00	99.00	18,197,241.78	3,339,816.76	3.92	银行借款
广西南宁分拨中心	260,000,000.00	115,566,374.08	35,754,308.31	-	-	151,320,682.39	76.00	95.00	4,907,455.38	970,705.46	3.92	银行借款
青岛物流中心项目	173,750,000.00	96,295,676.04	24,309,862.63	-	-	120,605,528.67	69.00	69.00	4,902,017.88	970,705.46	3.92	银行借款
中外运长春物流中心项目	257,411,056.00	76,855,544.14	10,119,746.14	-	-	86,975,290.28	53.00	95.00	-	-	-	自有资金
中外运天津空港综合物流基地项目	82,137,100.00	43,620,761.25	12,499,117.74	-	-	56,119,878.99	68.32	68.00	-	-	-	自有资金
合肥空港物流中心项目	99,430,000.00	50,107,956.04	1,788,674.31	-	-	51,876,630.35	52.17	52.17	-	-	-	自有资金
镇江分拨中心	146,000,000.00	37,797,284.32	9,783,081.60	-	-	47,580,365.92	86.00	86.00	4,902,017.88	970,705.46	3.92	银行借款
北京朝阳区仓储中心项目	96,623,300.00	48,558,637.74	3,574,730.05	-	-	47,133,367.79	85.13	90.00	-	-	-	自有资金
合计	2,982,191,456.00	1,388,049,145.82	253,340,165.00	-	-	1,636,389,280.82	-	-	44,056,500.80	9,543,023.13	-	-

注: 在建工程其他减少为本集团本期按照实际付款金额调整, 冲回2018年暂估金额所致。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

18. 使用权资产

(1) 使用权资产分类明细

项目	房屋建筑物	汽车及船舶	机器设备、家具、 器具及其他设备	其他	合计
一、成本					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更调整	2,301,180,010.61	3,553,543.73	12,332,856.58	34,628,114.45	2,351,694,525.37
期初余额	2,301,180,010.61	3,553,543.73	12,332,856.58	34,628,114.45	2,351,694,525.37
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-
本期增加	217,476,886.39	5,665,803.59	951,459.41	105,770.03	224,199,919.42
本期减少	-	-	-	-	-
期末余额	2,518,656,897.00	9,219,347.32	13,284,315.99	34,733,884.48	2,575,894,444.79
二、累计折旧					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更调整	351,172,112.16	901,487.23	2,886,742.89	18,579,935.83	373,540,278.11
期初余额	351,172,112.16	901,487.23	2,886,742.89	18,579,935.83	373,540,278.11
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-
本期增加	229,251,952.08	1,837,656.87	2,194,765.19	2,133,927.54	235,418,301.68
本期减少	-	-	-	-	-
期末余额	580,424,064.24	2,739,144.10	5,081,508.08	20,713,863.37	608,958,579.79
三、减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
四、净额					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更调整	1,950,007,898.45	2,652,056.50	9,446,113.69	16,048,178.62	1,978,154,247.26
期初余额	1,950,007,898.45	2,652,056.50	9,446,113.69	16,048,178.62	1,978,154,247.26
期末余额	1,938,232,832.76	6,480,203.22	8,202,807.91	14,020,021.11	1,966,935,865.00

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

18. 使用权资产(续)

(2) 与租赁资产相关的损益及现金流量情况

项目	本期金额
使用权资产的折旧费用	235,418,301.68
租赁负债的利息费用	46,261,670.11
计入当期损益的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用	207,532,841.78
转租使用权资产取得的收入	-
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	271,346,042.07
短期租赁付款额 and 低价值资产租赁付款额	27,508,443.61
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-

19. 无形资产

(1) 无形资产

项目	期初余额	合并范围		本期增加	本期减少	重分类	外币报表	期末余额
		变更之影响					折算影响数	
一、原价合计	6,510,043,327.83	-2,450,914.79		44,601,926.62	27,451,820.10	-	4,489,446.32	6,529,231,965.88
其中：土地使用权	5,972,015,656.53	-		9,664,422.11	24,213,471.75	-	4,480,000.00	5,961,946,606.89
商标权	10,300,000.00	-		1,165.05	-	-	-	10,301,165.05
软件	450,237,130.48	-2,450,914.79		34,828,904.53	3,008,048.35	-	-	479,607,071.87
其他	77,490,540.82	-		107,434.93	230,300.00	-	9,446.32	77,377,122.07
二、累计摊销额合计	1,222,790,243.38	-2,259,816.35		83,210,655.75	10,293,907.44	-	344,012.05	1,293,791,187.39
其中：土地使用权	887,260,373.29	-		57,753,126.94	7,667,599.44	-	338,526.31	937,684,427.10
商标权	5,300,000.00	-		19.42	-	-	-	5,300,019.42
软件	304,115,463.20	-2,259,816.35		25,291,023.22	2,414,008.00	-	-	324,732,662.07
其他	26,114,406.89	-		166,486.17	212,300.00	-	5,485.74	26,074,078.80
三、减值准备金额合计	58,913,956.77	-		-	-	-	-	58,913,956.77
其中：土地使用权	3,887,400.00	-		-	-	-	-	3,887,400.00
商标权	5,000,000.00	-		-	-	-	-	5,000,000.00
软件	-	-		-	-	-	-	-
其他	50,026,556.77	-		-	-	-	-	50,026,556.77
四、账面价值合计	5,228,339,127.68	-		-	-	-	-	5,176,526,821.72
其中：土地使用权	5,080,867,883.24	-		-	-	-	-	5,020,374,779.79
商标权	-	-		-	-	-	-	1,145.63
软件	146,121,667.28	-		-	-	-	-	154,874,409.80
其他	1,349,577.16	-		-	-	-	-	1,276,486.50

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

19. 无形资产(续)

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

公司名称	项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
中国外运辽宁有限公司	土地使用权	3,182,405.06	正在办理中
中外运物流有限公司	合肥分发中心二期土地	28,216,664.06	尚未完成竣工决算
合计	—	31,399,069.12	—

20. 开发支出

项目	期初余额	合并范围		本期增加		本期减少		外币报表折算影响数	期末余额
		变更之影响	内部开发支出	其他	转入无形资产	计入当期损益			
ABCDT数字化技术应用和研发项目	10,200,741.88	-	1,726,339.72	7,081,519.65	11,446,042.64	1,196,506.63	-	6,366,051.98	
海运系统优化和运营项目	5,731,868.43	-	113,207.55	2,481,480.34	2,716,981.14	718,867.91	-	4,890,707.27	
公司战略大客户物流控制塔建设项目	2,075,471.70	-	-	1,867,924.53	-	-	-	3,943,396.23	
集装箱O2O项目	1,644,839.62	-	-	1,358,801.76	-	903,254.72	-	2,100,386.66	
主数据平台建设和实施项目	1,320,754.72	-	-	1,808,391.71	-	-	-	3,129,146.43	
物流系统优化和运营项目	1,283,078.86	-	-	251,405.66	-	648,113.21	-	886,371.31	
关务云建设项目	1,148,584.88	-	-	1,817,735.82	-	881,320.75	-	2,084,999.95	
统一结算项目	1,037,225.49	-	112,652.80	677,719.79	1,149,878.29	333,380.18	-	344,339.61	
无车承运平台	682,075.47	-	-	130,188.68	766,037.73	20,926.78	-	25,299.64	
运易通平台	534,905.66	-	-	744,339.62	594,339.62	-	-	684,905.66	
其他	4,852,289.45	-	-	4,643,933.88	964,195.92	1,666,960.73	-	6,865,066.68	
合计	30,511,836.16	-	1,952,200.07	22,863,441.44	17,637,475.34	6,369,330.91	-	31,320,671.42	

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

21. 商誉

商誉详细明细如下:

被投资单位	形成来源	期初余额	本期增加		本期减少		外币报表 折算影响数	期末余额
			企业合并	其他增加	处置子公司转出	其他减少		
康新物流(天津)有限公司	非同一控制下合并	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司	非同一控制下合并	134,843,091.03	-	-	-	-	-	134,843,091.03
康新物流(哈尔滨)有限公司	非同一控制下合并	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
其他	非同一控制下合并	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
合计	—	421,137,058.47	-	-	-	-	-	421,137,058.47

商誉减值准备明细如下:

被投资单位	期初余额	合并范围 变更之影响	本期计提	外币报表 折算影响数	其他减少	期末余额
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(哈尔滨)有限公司	11,840,176.35	-	-	-	-	11,840,176.35
合计	251,466,988.69	-	-	-	-	251,466,988.69

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

22. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下:

项目	期初余额	合并范围		本期增加	本期摊销	外币报表		期末余额	其他减少原因
		变更之影响	固定资产转入			折算影响数	其他减少		
资产装修改良	64,693,348.91	-1,757,370.67	-	9,905,017.30	9,834,139.22	-	-	63,006,856.32	—
软件使用费	12,105,702.82	-	-	-	1,720,392.35	-	-	10,385,310.47	—
其他	82,970,313.62	-	-	6,060,598.31	9,303,541.37	-	-	79,727,370.56	—
总计	159,769,365.35	-1,757,370.67	-	15,965,615.61	20,858,072.94	-	-	153,119,537.35	—

23. 递延所得税

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
尚未经税务部门批准的减值准备	44,072,711.20	177,122,924.39	65,864,871.95	270,810,240.29
未支付的工资	56,302,387.96	225,209,551.82	48,998,865.70	196,134,562.70
计提未决诉讼准备	3,574,746.58	14,298,986.32	31,254,426.54	125,017,706.14
可抵扣亏损	32,023,545.07	128,094,180.27	14,826,153.08	59,304,612.32
计提一次性住房补贴	5,648,196.64	22,592,786.58	5,648,196.64	22,592,786.58
固定资产折旧	2,216,549.30	8,866,197.21	2,134,947.25	8,539,788.97
其他可抵扣暂时性差异	58,393,169.02	246,215,515.40	54,079,499.06	229,468,292.01
合计	202,231,305.77	822,400,141.99	222,806,960.22	911,867,989.01

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

23. 递延所得税(续)

(1) 未经抵销的递延所得税资产(续)

1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	515,947,392.33	641,160,622.03
可抵扣亏损	771,378,702.04	823,665,959.64
合计	1,287,326,094.37	1,464,826,581.67

注：本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产。

2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2019	44,032,960.80	124,157,306.62
2020	78,350,439.45	112,324,547.15
2021	111,097,678.68	135,946,648.14
2022	81,067,242.22	95,376,429.26
2023	350,605,130.29	355,861,028.47
2024	106,225,250.60	-
无到期期限之可抵扣亏损	-	-
合计	771,378,702.04	823,665,959.64

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

23. 递延所得税(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
交易性金融资产的公允价值变动	-	-	-	-
折旧和摊销	8,565,268.90	33,302,569.43	11,417,415.83	45,669,663.29
企业合并取得资产的公允价值调整	7,503,473.90	30,013,895.60	7,639,814.96	30,559,259.84
其他应纳税暂时性差异	2,367,703.15	9,805,794.84	2,447,552.77	9,790,211.08
合计	18,436,445.95	73,122,259.87	21,504,783.56	86,019,134.21

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和	抵销后递延所得税	递延所得税资产和	抵销后递延所得税
	负债期末互抵金额	资产或负债期末余额	负债期初互抵金额	资产或负债期初余额
递延所得税资产	-7,071,585.84	195,159,719.93	-9,914,324.82	212,892,635.40
递延所得税负债	7,071,585.84	11,364,860.11	9,914,324.82	11,590,458.74

24. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付土地定金	112,763,050.27	38,513,050.27
合计	112,763,050.27	38,513,050.27

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

25. 所有权及使用权受到限制的资产

所有权及使用权受到限制的资产	期末余额	期初余额	备注
一、用于担保的资产			
货币资金	90,640,517.34	210,607,844.23	注1
投资性房地产	2,135,625,130.17	2,161,867,835.26	注2
固定资产	312,083,394.34	332,845,933.70	注3、注4
无形资产	1,169,489,775.12	1,178,947,976.22	注2、注3、注4
二、其他原因			
其中：货币资金	12,044,318.25	-	诉讼冻结
合计	3,719,883,135.22	3,884,269,589.41	——

注1：期末使用权受限的货币资金主要为保函保证金、履约保证金等，详见本附注九、1。

注2：为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司(以下简称港瑞物流)与国家开发银行签订授信协议，取得总额为港币29亿元的授信。本集团之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于2015年6月26日签订债权证(Debtenture)，港瑞物流为押记人，(i)以第一押记方式抵押港瑞物流拥有的181地块的不动产权利及利益；(ii)以浮动押记方式抵押港瑞物流现有的或未来的业务、财产、资产、商誉、权利及收入等；(iii)以建筑按揭方式抵押181地块；(iv)以第一固定押记方式抵押港瑞物流的设备及其权利、利益、所有权及相关合同项下的权利及利益作为该笔长期借款的抵押。

注3：本集团之子公司中外运上海冷链物流有限公司向建设银行借款，按照合同“沪房地真嘉字(2009)第018811号”，该公司的固定资产205,153,212.97元以及土地使用权等无形资产38,808,069.46元为抵押物，所有权和使用权受到限制。同时本集团之子公司上海中外运冷链运输有限公司提供连带责任担保。

注4：本集团之子公司中外运化工国际物流有限公司(以下简称化工物流)于2019年6月30日，将账面价值为54,457,297.18元的固定资产和账面价值为31,924,396.41元的无形资产作为南通中外运化工物流有限公司的长短期借款抵押物；将账面价值为52,472,884.19元的固定资产和账面价值为17,189,308.56元的无形资产作为化工物流的短期借款抵押物。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

26. 资产减值准备及信用减值准备

项目	合并范围							外币报表 折算影响数	期末余额
	期初余额	变更之影响	本期计提	本期转回	本期核销	本期其他增加	本期其他减少		
应收账款坏账准备	439,817,856.93	-535,263.92	28,648,168.40	8,373,665.87	-	605,958.77	59,784.01	-7,308.68	460,095,961.62
其他应收款坏账准备	137,098,633.89	-1,952.07	9,171,287.72	7,172,830.83	-	6,246.95	3,778,175.00	4,523.71	135,327,734.37
存货跌价准备	8,254,036.43	-	-	-	-	-	-	-	8,254,036.43
长期股权投资减值准备	12,434,952.77	-	-	-	-	-	-	33,612.62	12,468,565.39
投资性房地产减值准备	1,606,790.53	-	-	-	-	-	-	-	1,606,790.53
固定资产减值准备	119,942,220.91	-92,220,994.67	-	-	-	-	3,379,873.23	-	24,341,353.01
在建工程减值准备	20,822,000.00	-	-	-	-	-	-	-	20,822,000.00
无形资产减值准备	58,913,956.77	-	-	-	-	-	-	-	58,913,956.77
商誉减值准备	251,466,988.69	-	-	-	-	-	-	-	251,466,988.69
其他减值准备	3,458,218.86	-3,458,218.86	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,053,815,655.78	-96,216,429.52	37,819,456.12	15,546,496.70	-	612,205.72	7,217,832.24	30,827.65	973,297,386.81

27. 短期借款

(1) 短期借款分类

类别	期末余额	期初余额
信用借款	-	1,883,436,000.00
保证借款	-	341,879,658.90
抵押借款(注)	5,000,000.00	6,427,891.01
质押借款	-	-
合计	5,000,000.00	2,231,743,549.91

注：抵押贷款为本集团所属子公司化工物流公司以固定资产为抵押取得中国银行为期12个月短期借款，贷款年利率4.53%。

(2) 本集团期末无已到期未偿还的短期借款的情况。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

28. 应付账款

(1) 根据交易日期的应付账款账龄分析如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	8,904,022,926.86	95.81	8,533,664,465.68	94.42
1至2年(含2年)	154,344,014.39	1.66	259,504,939.56	2.87
2至3年(含3年)	96,936,281.04	1.04	122,963,874.49	1.36
3年以上	138,062,429.47	1.49	121,728,467.61	1.35
合计	9,293,365,651.76	100.00	9,037,861,747.34	100.00

(2) 账龄超过一年的大额应付账款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
单位1	21,968,109.77	1年以上	未结算
单位2	10,308,822.20	1年以上	未结算
单位3	7,235,617.51	2年以上	未结算
单位4	6,210,640.63	1-2年	未结算
单位5	5,365,040.90	1-2年	未结算
单位6	5,093,550.15	1年以上	未结算
合计	56,181,781.16	——	——

(3) 本集团期末无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的款项。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

29. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
货运代理业务预收款	1,868,884,303.16	1,850,629,087.63
专业物流业务预收款	388,319,621.76	413,254,631.73
仓储码头业务预收款	105,724,412.07	114,978,275.73
其他服务业务预收款	183,716,968.75	197,413,228.92
小计	2,546,645,305.74	2,576,275,224.01
减: 计入其他非流动负债的合同负债	-	-
合计	2,546,645,305.74	2,576,275,224.01

(2) 合同负债的账面价值在本期发生的重大变动情况

项目	变动金额	变动原因
专业物流业务预收款	24,935,009.97	承接新项目
合计	24,935,009.97	—

于2019年1月1日, 本集团合同负债的余额为人民币2,576,275,224.01元, 其中人民币1,892,734,712.65元已于2019年上半年转入主营业务收入。

30. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,299,187,836.00	2,355,021,734.17	2,605,027,982.23	1,049,181,587.94
二、离职后福利—设定提存计划	40,672,909.39	227,444,381.49	235,425,989.05	32,691,301.83
三、辞退福利	81,127,403.30	15,107,570.65	48,397,642.99	47,837,330.96
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	49,502,998.61	20,084,815.89	18,325,704.62	51,262,109.88
合计	1,470,491,147.30	2,617,658,502.20	2,907,177,318.89	1,180,972,330.61

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,188,527,792.37	1,712,477,086.35	1,990,699,894.11	910,304,984.61
二、职工福利费	5,079,485.26	142,239,343.83	105,543,166.58	41,775,662.51
三、社会保险费	6,153,766.24	128,713,946.53	128,673,914.80	6,193,797.97
其中：医疗保险费	5,334,497.95	102,034,448.15	102,424,159.92	4,944,786.18
工伤保险费	311,796.29	6,029,611.66	6,002,068.75	339,339.20
生育保险费	507,472.00	9,628,025.16	9,670,358.26	465,138.90
其他	-	11,021,861.56	10,577,327.87	444,533.69
四、住房公积金	2,645,008.01	127,920,311.98	127,796,295.89	2,769,024.10
五、工会经费和职工教育经费	52,794,109.07	38,827,332.08	29,799,647.65	61,821,793.50
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	43,987,675.05	204,843,713.40	222,515,063.20	26,316,325.25
合计	1,299,187,836.00	2,355,021,734.17	2,605,027,982.23	1,049,181,587.94

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	9,234,038.38	185,912,098.79	188,899,860.42	6,246,276.75
二、失业保险费	526,616.01	6,591,326.53	6,387,775.79	730,166.75
三、企业年金缴费	30,912,255.00	34,940,956.17	40,138,352.84	25,714,858.33
合计	40,672,909.39	227,444,381.49	235,425,989.05	32,691,301.83

注1：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的12%-20%、0.48%-2%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

注2：本集团的企业年金缴费由单位和职工共同承担。每年单位缴费总额为上期工资总额的5%，按照职工个人缴费基数的5%分配至职工个人账户，职工个人月缴费基数为职工上年度月平均工资（个人缴费基数最高不能超过本集团公司平均缴费基数的5倍），剩余部分计入企业账户。职工个人缴费为公司为其缴费的25%，由本集团从职工工资中代扣代缴。

注3：本集团年金基金采取法人受托管理模式，所归集的企业年金基金由中国外运长航委托受托人进行受托管理并签署企业年金基金受托管理合同。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

31. 应交税费

项目	期初余额	合并范围 变更之影响	本期计提	本期已交	外币报表 折算的影响数	期末余额
企业所得税	375,808,307.00	-	229,218,056.09	295,347,686.50	-51,787.76	309,626,888.83
增值税	46,285,000.39	-140,946.91	380,527,065.93	398,806,683.18	-	27,864,436.23
土地增值税	3,420,020.90	-	37,983,453.59	18,665,370.00	-	22,738,104.49
房产税	11,283,230.18	-	43,337,515.84	36,241,039.06	-	18,379,706.96
土地使用税	9,403,631.26	-	21,300,406.24	19,305,571.75	-	11,398,465.75
个人所得税	21,533,093.34	-109,627.81	82,805,747.24	95,892,818.28	-	8,336,394.49
城市维护建设税	2,980,861.40	-8,260.00	11,975,201.50	12,131,058.34	-	2,816,744.56
教育费附加	2,075,008.66	-5,900.00	9,126,537.97	9,057,887.59	-	2,137,759.04
消费税	-	-	402,880.99	402,880.99	-	-
其他税费	9,185,995.52	-	20,950,662.62	21,395,352.40	-	8,741,305.74
合计	481,975,148.65	-264,734.72	837,627,528.01	907,246,348.09	-51,787.76	412,039,806.09

32. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	136,027,514.59	134,333,264.70
应付股利	1,091,823,702.85	106,507,405.73
其他应付款	1,442,265,989.79	2,804,897,265.16
合计	2,670,117,207.23	3,045,737,935.59

(1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	71,567,179.96	52,871,817.04
企业债券利息	58,613,512.24	69,007,758.83
短期借款利息	4,924,489.06	9,906,272.77
其他	922,333.33	2,547,416.06
合计	136,027,514.59	134,333,264.70

本集团期末无已逾期未支付的利息情况。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

32. 其他应付款(续)

(2) 应付股利

项目	单位名称	期末余额	期初余额
普通股股利	公众股	434,019,330.68	—
	中国外运长航集团有限公司	417,007,506.00	97,000,000.00
	招商局集团有限公司	208,077,667.07	—
	宁波外运国际集装箱货运有限公司	13,941,063.98	—
	职工持股会		
	宁波泛洋职工持股会	9,270,729.39	—
	广东省南海食品进出口有限公司	5,241,747.61	5,241,747.61
	广东省食品进出口集团有限公司	4,193,398.26	4,193,398.26
	中国外运江西公司	72,259.86	72,259.86
合计	—	1,091,823,702.85	106,507,405.73

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
收取的押金、保证金	423,324,730.85	311,900,248.38
应付关联方往来款	373,149,676.28	661,786,404.40
非关联方资金往来	232,165,687.10	691,789,965.08
应付代垫代收款	166,984,407.30	804,343,868.96
应付工程、设备及土地款	113,010,452.85	228,782,346.82
其他	133,631,035.41	106,294,431.52
合计	1,442,265,989.79	2,804,897,265.16

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

32. 其他应付款(续)

(3) 其他应付款(续)

2) 其他应付款账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,022,105,658.97	70.87	2,364,656,468.75	84.30
1至2年(含2年)	116,830,147.81	8.10	210,170,945.66	7.49
2至3年(含3年)	77,249,714.27	5.36	111,542,175.26	3.98
3年以上	226,080,468.74	15.67	118,527,675.49	4.23
合计	1,442,265,989.79	100.00	2,804,897,265.16	100.00

3) 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
中国外运长航集团有限公司	43,002,187.77	3年以内及3年以上	未约定期限
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	19,565,201.35	1-2年	未约定期限
吉林建工集团有限公司	18,863,342.44	1-2年	未约定期限
中国外运广西公司	11,447,740.80	1-2年及3年以上	未约定期限
南通建工集团股份有限公司	9,559,866.44	1-2年	未约定期限
安徽建工集团有限公司	7,641,014.22	1-2年	未到结算期
中国福州外轮代理有限公司	7,560,000.00	2-3年	未约定期限
山东外运有限公司	6,104,034.44	3年以上	对方未催收
北京外运汽车服务有限公司	5,535,000.00	1-2年及3年以上	未约定期限
合计	129,278,387.46	—	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

32. 其他应付款(续)

(3) 其他应付款(续)

4) 期末较大之其他应付款情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
RED BRAVES FINANCE LTD.	115,387,245.39	1年以内	往来款—集团内部
中国海外房屋工程有限公司	89,031,709.93	1年以内	保证金及押金
中国外运长航集团有限公司	43,002,187.77	3年以内及3年以上	往来款—集团内部
中外运上海(集团)有限公司	41,365,083.84	1年以内	往来款—集团内部
招商局物流集团南京有限公司	34,187,601.68	1年以内	往来款—集团外部
四川中外运仓储服务有限公司	25,724,273.38	1年以内	往来款—集团内部
山东外运有限公司	19,802,459.25	1年以内及3年以上	往来款—集团内部
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	19,643,354.97	2年以内	往来款—集团外部
吉林建工集团有限公司	18,863,342.44	1-2年	工程及设备款
合计	407,007,258.65	—	—

5) 应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	期末余额	期初余额
中国外运长航集团有限公司	43,002,187.77	45,803,163.87
合计	43,002,187.77	45,803,163.87

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

33. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,615,584,018.96	1,166,302,753.40
其中：信用借款	2,500,000,000.00	1,050,000,000.00
保证借款	52,312,496.44	53,312,496.44
抵押借款	63,271,522.52	62,990,256.96
一年内到期的租赁负债	445,910,400.24	387,602,306.48
一年内到期的应付债券(注)	1,499,033,424.66	-
合计	4,560,527,843.86	1,553,905,059.88

注：2016年8月24日，经证监会核准，本公司获准发行面值为人民币100元，总额为人民币150,000万元的无担保公司债券（2016年二期15亿公司债券）。该债券发行的期限为5年，附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，固定票面及实际年利率分别为2.94%及2.98%，为一次还本分期付息。因一年内投资者可能行使回售选择权而分类至一年内到期的非流动负债。

34. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	158,587,804.82	161,493,736.77
其他	13,864,960.92	2,235,359.84
合计	172,452,765.74	163,729,096.61

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

35. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	期末利率区间(%)
质押借款	91,192,228.89	—	4.90
信用借款	2,624,000,000.00	6,297,621,482.00	1.20-4.04
保证借款	4,278,802,737.89	54,276,051.11	2.89-8.30
抵押借款	2,724,114,251.79	3,287,534,856.82	2.10-5.05
合计	9,718,109,218.57	9,639,432,389.93	—
减: 一年内到期的长期借款	2,615,584,018.96	1,166,302,753.40	—
其中: 信用借款	2,500,000,000.00	1,050,000,000.00	—
保证借款	52,312,496.44	53,312,496.44	—
抵押借款	63,271,522.52	62,990,256.96	—
一年后到期的长期借款	7,102,525,199.61	8,473,129,636.53	—

(1) 期末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		期初余额	
					外币	本币	外币	本币
中国银行	2018-06-27	2021-06-26	港币	2.95	2,423,650,000.00	2,132,084,905.00	2,423,650,000.00	2,123,602,130.00
国家开发银行	2015-06-30	2030-06-29	港币	5.05	1,451,454,689.74	1,276,844,690.56	1,451,454,689.74	1,291,557,005.68
星展银行	2017-12-22	2020-12-21	港币	2.89	1,427,940,000.00	1,256,158,818.00	1,427,940,000.00	1,251,161,028.00
星展银行	2017-12-22	2020-12-21	港币	2.89	951,960,000.00	837,439,212.00	951,960,000.00	834,107,352.00
招商局集团财务公司	2017-04-01	2019-11-07	人民币	3.03	700,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00

(2) 长期借款到期日分析如下

项目	期末余额	期初余额
一至二年	2,191,126,305.97	1,170,289,426.11
二至五年	3,416,386,842.52	6,160,337,888.57
五年以上	1,495,012,051.12	1,142,502,321.85
合计	7,102,525,199.61	8,473,129,636.53

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

36. 应付债券

(1) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
2016年一期20亿公司债券	1,998,663,013.72	1,998,266,301.39
2016年二期15亿公司债券	-	1,498,810,273.97
合计	1,998,663,013.72	3,497,076,575.36

注: 2016年3月2日, 经证监会核准, 本公司获准发行面值为人民币100元, 总额为200,000万元的无担保公司债券(2016年一期20亿公司债券)。该债券发行的期限为5年, 固定票面及实际年利率分别为3.20%及3.24%, 为一次还本分期付息。

(2) 应付债券到期日分析如下

项目	期末余额	期初余额
一至二年	-	-
二至五年	1,998,663,013.72	3,497,076,575.36
五年以上	-	-
合计	1,998,663,013.72	3,497,076,575.36

(3) 应付债券增减变动表

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	合并范围					期末余额	
						变更之影响	按面值本期发行	计提利息	溢折价摊销	本期偿还		外币报表折算影响数
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	2016-03-02	5年	2,000,000,000.00	1,998,266,301.39	-	-	-	396,712.33	-	-	1,998,663,013.72
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	2016-08-24	5年	1,500,000,000.00	1,498,810,273.97	-	-	-	223,150.69	-	-	1,499,033,424.66
合计	3,500,000,000.00	-	-	3,500,000,000.00	3,497,076,575.36	-	-	-	619,863.02	-	-	3,497,696,438.38
减: 一年内到期的应付债券	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,499,033,424.66
一年后到期的应付债券	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	3,497,076,575.36	-	-	-	-	-	-	1,998,663,013.72

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

37. 租赁负债

项目	期末最低租赁付款额
资产负债表日后第1年	525,718,427.59
资产负债表日后第2年	412,745,807.72
资产负债表日后第3年	229,740,183.25
以后年度	1,403,135,176.49
最低租赁付款额合计	2,571,339,595.05
减: 未确认融资费用	609,989,196.12
最低租赁付款额现值	1,961,350,398.93
其中: 一年内到期的租赁负债	445,910,400.24
一年后到期的租赁负债	1,515,439,998.69

38. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付少数股东款	292,104,012.24	292,104,012.24
关联方借款	361,669,945.29	360,805,628.79
其他	3,321,938.76	3,321,938.76
合计	657,095,896.29	656,231,579.79
减: 一年内到期的长期应付款	-	-
一年后到期的长期应付款	657,095,896.29	656,231,579.79

(1) 期末最大的前5项

项目	期末余额	期初余额
AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED.(注1)	292,104,012.24	292,104,012.24
SINOTRANS SHIPPING INC.(注2)	168,430,150.00	168,148,400.00
中国外运长航集团有限公司(注3)	100,718,773.77	100,718,773.77
广东外运有限公司(注4)	92,521,021.52	91,938,455.02
广东省石龙港务局	3,321,938.76	3,321,938.76

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

38. 长期应付款(续)

(1) 期末最大的前5项(续)

注1: 本集团所属招商美冷获得股东AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED提供的投资性借款292,104,012.24元, 股东未收取利息且未约定还款日期。

注2: 本集团所属诚创有限公司于2013年和2014年向关联方SINOTRANS SHIPPING INC.借款合计2,450万美元, 贷款利率为3.5%-4%, 未约定还款日期。

注3: 本集团所属广西中外运物流有限公司于2014年向中国外运长航借款人民币17,992万元, 贷款利率5.65%, 未约定还款日期。本集团于2018年偿还人民币9,920万元, 期末为人民币8,072万元;

本集团所属中外运物流投资控股有限公司于2016年向中国外运长航借款人民币2,000万元, 贷款期限为18年, 贷款利率参照银行贷款同期贷款利率执行。

注4: 本集团于2013年向广东外运有限公司借款人民币4,703万元, 贷款期限为10年, 贷款利率参照银行同期贷款利率执行, 期末本息合计为人民币9,252万元。

(2) 长期应付款到期日分析

项目	期末余额	期初余额
一至二年	-	-
二至五年	252,470,862.53	115,450,255.12
五年以上	404,625,033.76	540,781,324.67
合计	657,095,896.29	656,231,579.79

39. 长期应付职工薪酬

项目	期初余额	本期计提	本期支付	精算调整	利息调整	外币折算差额	合并范围变化	期末余额
一、离职后福利—设定受益计划净负债	994,685.14	-	12,500.00	-	-	-	-	982,185.14
二、辞退福利	640,425.88	-	59,398.95	-	-	-	-	581,026.93
三、其他长期福利	1,407,908.66	-	9,103.50	-	-	-	-	1,398,805.16
合计	3,043,019.68	-	81,002.45	-	-	-	-	2,962,017.23

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

40. 预计负债

项目	期初余额	合并范围 变更之影响	本期增加	本期减少	外币报表 折算影响数	期末余额
未决诉讼(注1)	288,289,871.07	-	8,547,653.00	70,811,713.54	-	226,025,810.53
意外损失(注2)	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	-	-
一次性住房补贴(注3)	22,592,786.58	-	-	-	-	22,592,786.58
弃置费用(注4)	15,590,920.40	-	-	-	-	15,590,920.40
其他	11,452,024.55	-	-	2,602,735.50	-	8,849,289.05
合计	407,925,602.60	-	8,547,653.00	143,414,449.04	-	273,058,806.56

注1：对于本集团在日常业务所发生的纠纷诉讼，本集团管理层根据相关法律法规对风险的估计，于2019年6月30日为该等可能导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额为人民币226,025,810.53元(2018年12月31日：288,289,871.07元)。

注2：本集团因意外安全事故初步估计事故损失约为70,000,000.00元，本期已预赔付给客户。

注3：一次性现金住房补贴指本集团于2002年重组前的预计负债。本集团预期在可预见的将来不再实施新的一次性住房补贴计划。

注4：弃置费用为康新物流(天津)有限公司与招商局国际冷链(中国)有限公司对租赁的冷库进行改造，合同中约定在租赁期满后，承租方需承担恢复仓库原状发生的费用。

41. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	395,905,585.01	6,273,700.00	15,070,558.26	387,108,726.75
合计	395,905,585.01	6,273,700.00	15,070,558.26	387,108,726.75

(1) 政府补助

政府补助种类	列入递延 收益金额	计入当年 损益金额	本期退还金额	退还原因
物流基建项目补助	187,629,493.96	6,035,079.56	-	—
搬迁补偿款	74,245,015.78	2,104,408.60	-	—
土地返还款	59,560,032.19	700,587.90	-	—
专项物流项目补助	32,969,032.35	5,256,150.15	-	—
其他	32,705,152.47	974,332.05	-	—
合计	387,108,726.75	15,070,558.26	-	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

42. 股本

项目	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
股份总数	6,049,166,644.00	100.00	1,351,637,231.00	-	7,400,803,875.00	100.00
合计	6,049,166,644.00	100.00	1,351,637,231.00	-	7,400,803,875.00	100.00

注：根据本公司股东大会和证监会的批准，本公司于2019年1月10日完成1,351,637,231股人民币普通股(A股)股票发行。

43. 资本公积

2019年6月30日：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本(或股本)溢价	4,122,434,020.57	2,038,565,420.42	111,863,363.67	6,049,136,077.32
1. 投资者投入的资本(注1)	3,103,350,547.94	2,038,565,420.42	-	5,141,915,968.36
2. 收购少数股东权益形成的差额	-	-	-	-
3. 其他(注2)	1,019,083,472.63	-	111,863,363.67	907,220,108.96
二、其他资本公积	2,052,645.11	3,251,132.10	59,078.37	5,244,698.84
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	2,052,645.11	3,251,132.10	59,078.37	5,244,698.84
2. 其他	-	-	-	-
合计	4,124,486,665.68	2,041,816,552.52	111,922,442.04	6,054,380,776.16
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

注1：本公司于2019年1月10日完成1,351,637,231股人民币普通股(A股)股票发行，根据发行股票的公允价值与购买外运发展少数股东股权账面价值的差额计入资本公积2,038,565,420.42元。

注2：本公司将与本期发行A股股票相关的发行费用抵减资本公积77,647,394.06元；本集团所属中外运物流根据与深圳市恒路投资有限公司、中诚信投资集团有限公司的相关业绩补偿条款，本期无偿取得少数股东所持股份。因被投资单位账面净资产为负值，故将零对价与被投资单位负数净资产的差额抵减资本公积34,215,969.61元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

43. 资本公积(续)

2018年6月30日:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本(或股本)溢价	3,993,586,673.99	3,346,997.32	430,848.82	3,996,502,822.49
1. 投资者投入的资本(注)	3,103,350,547.94	3,346,997.32	-	3,106,697,545.26
2. 其他	890,236,126.05	-	430,848.82	889,805,277.23
二、其他资本公积	-	-	-	-
合计	3,993,586,673.99	3,346,997.32	430,848.82	3,996,502,822.49
其中: 国有独享资本公积	-	-	-	-

注: 于2018年1月1日至6月30日止期间, 本公司之子公司化工物流少数股东增资导致资本公积增加了3,346,997.32元。

44. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	41,536,205.81	22,913,983.74	14,618,410.95	49,831,778.60
合计	41,536,205.81	22,913,983.74	14,618,410.95	49,831,778.60

本集团按照2012年2月14日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的财企[2012]16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定, 从事普通货运或危险品等特殊货运的公司以营业收入为计提依据提取安全生产费, 计入相关产品的成本或当期损益, 同时转入专项储备。

45. 盈余公积

2019年6月30日:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	811,845,310.51	-	-	811,845,310.51
合计	811,845,310.51	-	-	811,845,310.51

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

45. 盈余公积(续)

2018年6月30日：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	699,577,957.51	-	-	699,577,957.51
合计	699,577,957.51	-	-	699,577,957.51

根据本公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之10%提取。本公司法定盈余公积金累计额达公司注册资本50%以上的，可不再提取。

46. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末余额	12,484,368,855.91	10,376,503,880.96
加：期初未分配利润调整数(注1)	-67,948,139.86	-
本期期初余额	12,416,420,716.05	10,376,503,880.96
本期增加	1,517,484,875.36	1,295,516,438.92
其中：本期归属于母公司的净利润	1,517,484,875.36	1,295,516,438.92
本期减少	962,104,503.75	483,974,076.97
其中：本期提取法定盈余公积数	-	-
分配利润(注2)	962,104,503.75	483,933,331.52
其他减少	-	40,745.45
本期期末余额	12,971,801,087.66	11,188,046,242.91

注1：自2019年1月1日起本公司执行新租赁准则，根据首次执行新准则的累积影响数调整期初留存收益的金额67,948,139.86元。

注2：于2019年3月25日，本公司董事会宣告对2019年3月25日已发行股份的7,400,803,875股派发截止2018年12月31日止年度的年终股利为每股人民币0.13元(2017年：每股人民币0.08元)，合计人民币962,104,503.75元(2017年：人民币345,486,240.00元)。于2019年6月5日，该项董事会决议已由本公司2018年度股东大会决议批准。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

47. 营业收入、成本

(1) 营业收入、成本分类

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,415,783,369.10	35,076,150,880.30	36,175,691,547.17	33,298,141,458.83
其他业务	304,799,713.03	254,076,413.12	318,418,584.10	256,264,132.67
合计	37,720,583,082.13	35,330,227,293.42	36,494,110,131.27	33,554,405,591.50

(2) 主营业务收入、成本分类

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
货运代理	23,825,687,414.19	22,717,624,672.38	21,788,278,639.42	20,505,481,836.26
专业物流	9,561,053,295.49	8,790,985,009.81	9,822,932,591.51	9,020,657,061.15
仓储码头	1,125,308,259.45	782,465,784.96	1,173,743,104.86	834,426,330.54
其他服务	2,903,734,399.97	2,785,075,413.15	3,390,737,211.38	2,937,576,230.88
合计	37,415,783,369.10	35,076,150,880.30	36,175,691,547.17	33,298,141,458.83

48. 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	42,859,555.27	39,622,290.91
土地使用税	19,706,231.42	20,782,989.12
城市维护建设税	11,530,847.13	12,753,691.63
印花税	10,536,983.47	6,666,027.88
教育费附加	9,120,735.96	10,634,533.60
其他	4,108,150.03	6,246,025.20
合计	97,862,503.28	96,705,558.34

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

49. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	314,233,940.27	336,802,647.76
业务招待费	17,427,207.92	21,964,588.23
差旅交通费	12,174,974.18	18,935,126.36
租金	9,480,962.28	21,545,015.05
其他资产折旧摊销费	9,055,198.29	9,142,362.82
通讯网络费	6,487,490.56	7,466,446.17
汽车费用	5,705,143.11	15,380,296.06
办公费	5,550,506.30	5,599,165.71
物业及水电燃气费	4,757,805.86	5,396,765.05
使用权资产折旧	4,402,004.84	—
其他	16,075,272.79	11,042,613.60
合计	405,350,506.40	453,275,026.81

50. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	800,845,408.85	818,399,934.43
其他资产折旧摊销费	85,194,614.89	79,558,037.00
使用权资产折旧	31,995,561.90	—
物业及水电燃气费	30,331,437.01	31,675,295.09
通讯网络技术服务费	29,531,862.11	35,789,776.60
业务招待费	23,262,289.74	27,450,477.53
差旅交通费	21,494,953.41	26,776,400.91
咨询评估综合服务费	20,928,001.53	57,381,634.05
汽车费用	19,511,160.89	23,753,352.86
租金	17,667,432.19	65,234,140.48
办公费	12,364,104.76	11,667,773.01
修理费	8,754,690.82	8,049,571.02
审计费用	7,301,743.37	7,408,779.15
保险费	6,914,734.99	8,173,220.69
广告宣传赞助费	3,446,691.65	2,938,183.24
会议费、培训费	2,785,018.07	3,380,303.07
诉讼费	2,753,103.27	4,018,881.63
其他	19,106,644.13	21,162,001.60
合计	1,144,189,453.58	1,232,817,762.36

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

51. 研发费用

项目	本期金额	上期金额
信息系统研发	6,369,330.91	1,936,606.04
合计	6,369,330.91	1,936,606.04

52. 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	296,507,996.62	281,729,488.05
其中：银行及其他借款	196,020,710.08	227,503,871.62
债券利息	54,225,616.43	54,225,616.43
租赁负债的利息费用	46,261,670.11	—
其他	—	—
减：已资本化的利息费用	11,353,755.76	49,142,024.04
减：利息收入	131,911,131.46	106,959,931.36
汇兑净收益	27,303,864.61	—
汇兑净损失	—	6,019,121.74
其他	-1,086,582.75	20,999,842.38
合计	124,852,662.04	152,646,496.77

53. 其他收益

项目	本期金额	上期金额
国际货运班列政府补助	404,692,717.47	122,106,473.80
现代物流业发展专项资金港航业子项财政支助	17,945,273.05	2,000,000.00
物流项目专项补助	16,932,672.26	12,109,620.00
集装箱海运支线箱量补助	7,909,149.00	11,998,392.76
出口拼箱专项补助	6,988,689.36	571,000.00
地方财政返还	6,900,707.31	1,679,844.00
扶持企业发展专项资金	6,020,940.00	6,800,800.00
增值税加计抵减	5,295,870.75	—
物流标准化项目补助	4,133,426.21	10,621,684.57
进口货物报关补助	2,969,650.00	2,572,853.00
中央财政服务业发展(冷链物流)专项补助	1,665,730.00	1,826,600.52
外经贸资金扶持	1,391,264.45	7,326,068.00
国家公路运输甩挂车试点项目补助	999,999.98	1,000,000.02
海关集中查验专项补助	569,167.26	1,344,026.92
其他	8,626,158.74	3,650,475.84
合计	493,041,415.84	185,607,839.43

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

54. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
长期股权投资收益	619,102,229.57	608,092,560.41
其中：权益法核算确认的投资收益	592,996,770.87	607,586,967.88
股权处置收益(注)	26,105,458.70	505,592.53
交易性金融资产	-	5,482,962.04
其中：持有期间取得的投资收益	-	5,482,962.04
其他非流动金融资产	5,000,000.00	-
其中：持有期间取得的投资收益	5,000,000.00	-
其他权益工具投资	1,808,421.18	2,517,500.00
其中：持有期间取得的投资收益	1,808,421.18	2,517,500.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-263,435.66	-3,440,343.15
其他	-	642,858.39
合计	625,647,215.09	613,295,537.69

注：2018年12月26日，本集团之子公司中外运物流与南京长江油运有限公司签订《深圳华南液化气船务有限公司100%股权转让合同》，转让华南液化气100%股权，转让对价为人民币1,479.10万元。双方已于2019年1月完成转让价款的收付和股权交割。

55. 公允价值变动收益(损失)

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产(注)	-	236,095,991.60
合计	-	236,095,991.60

注：公允价值变动收益主要系本集团2018年持有的Americold公司优先股股权，已于2018年处置。

56. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
固定资产减值损失	-	295,929.39
合计	-	295,929.39

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

57. 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据及应收账款减值损失	20,274,502.53	43,762,659.40
其他应收款减值损失	1,998,456.89	569,048.88
合计	22,272,959.42	44,331,708.28

58. 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	64,070,728.81	86,135,727.24	64,070,728.81
其中：固定资产处置收益	63,903,122.51	86,135,727.24	63,903,122.51
无形资产处置收益	10,000.00	-	10,000.00
在建工程处置收益	18,666.08	-	18,666.08
其他	138,940.22	-	138,940.22
合计	64,070,728.81	86,135,727.24	64,070,728.81

59. 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	12,485,688.08	8,308,198.63	12,485,688.08
非流动资产报废收入	3,674,935.12	3,170,247.99	3,674,935.12
违约金、赔偿金(注1)	12,712,568.98	1,911,716.86	12,712,568.98
无法支付的应付账款	5,062,245.22	11,909,480.58	5,062,245.22
其他(注2)	20,372,345.22	4,480,314.86	20,372,345.22
合计	54,307,782.62	29,779,958.92	54,307,782.62

注1：违约金、赔偿金收入主要为本集团获得的日常业务中所发生的纠纷诉讼及意外事故的赔偿款。

注2：其他营业外收入主要包括本集团根据法院裁定获得的房产价值大于债权账面价值形成的利得1,510.24万元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

60. 政府补助

政府补助明细表：

项目	本期金额	上期金额
收到和确认的与收益相关的政府补助	—	—
国际货运班列政府补助	404,692,717.47	122,106,473.80
现代物流业发展专项资金港航业子项财政支助	17,945,273.05	2,000,000.00
物流项目专项补助	16,932,672.26	12,109,620.00
海运集装箱箱量补贴	7,909,149.00	11,998,392.76
出口拼箱专项补助	6,988,689.36	571,000.00
地方财政返还	6,900,707.31	1,679,844.00
扶持企业发展专项资金	6,020,940.00	6,800,800.00
物流标准化项目补助	4,133,426.21	1,393,325.00
进口货物报关补助	2,969,650.00	2,572,853.00
中央财政服务业发展(冷链物流)专项补助	1,665,730.00	1,826,600.52
外经贸资金扶持	1,391,264.45	7,326,068.00
国家公路运输甩挂车试点项目补助	999,999.98	1,000,000.02
海关集中查验专项补助	569,167.26	1,344,026.92
其他政府补贴(注)	27,024,621.52	3,535,579.18
小计	506,144,007.87	176,264,583.20
收到的与资产相关的政府补助	—	—
基础设施补助款	5,000,000.00	16,074,829.57
供应链体系建设综合试点项目专项资金	1,273,700.00	—
通关协同平台建设	—	1,576,625.29
小计	6,273,700.00	17,651,454.86
合计	512,417,707.87	193,916,038.06
减：计入递延收益的政府补助	6,273,700.00	17,651,454.86
加：从递延收益转入当期损益的政府补助	15,070,492.26	23,357,609.62
减：冲减相关成本费用的政府补助	20,983,266.96	5,706,154.76
计入当期损益的政府补助	500,231,233.17	193,916,038.06
其中：计入其他收益的政府补助	487,745,545.09	185,607,839.43
计入营业外收入的政府补助	12,485,688.08	8,308,198.63

注：其他项由若干项金额不重大的政府补助项目组成，未单独披露。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

61. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
未决诉讼损失(注1)	-10,725,676.48	49,527,786.90	-10,725,676.48
赔偿金、违约金及罚款支出(注2)	14,040,071.66	2,545,850.05	14,040,071.66
捐赠支出	555,900.00	197,370.93	555,900.00
资产报废、毁损损失	3,304,139.54	4,548,019.77	3,304,139.54
罚没支出	-	2,824,960.20	-
其他损失	1,950,308.93	2,286,754.14	1,950,308.93
合计	9,124,743.65	61,930,741.99	9,124,743.65

注1: 未决诉讼损失负数主要为本集团附属公司根据日常业务所发生的诉讼预计的损失, 以及本集团一附属公司根据本期达成的和解协议, 冲减预计负债1,927.33万元所致。

注2: 赔偿金、违约金及罚款支出主要包括本集团根据日常业务中所发生的纠纷诉讼及意外事故的诉讼赔偿款。

62. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税	235,618,839.88	365,700,921.07
递延所得税调整	-1,260,400.21	78,625,850.51
合计	234,358,439.67	444,326,771.58

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

62. 所得税费用(续)

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
会计利润	1,817,400,771.79
按25%的税率计算的所得税费用(上期: 25%)	454,350,192.95
不可抵扣费用的纳税影响	20,331,093.76
免税收入的纳税影响	-169,355,883.30
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	43,626,673.07
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-29,670,444.58
在其他地区的子公司税率不一致及子公司优惠税率的影响	-21,862,769.90
子公司税收减免的影响	-1,564,686.15
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-
补缴(退还)以前年度税金	1,764,123.21
其他	-63,259,859.39
所得税费用	234,358,439.67

63. 借款费用

项目	资本化率	资本化金额
在建工程	1%-5%	11,353,755.76
小计	—	11,353,755.76
计入当期损益的财务费用	—	184,666,954.32
利息支出合计	—	196,020,710.08

64. 外币折算

项目	本期金额
计入当期损益的汇兑差额	-27,303,864.61
处置境外经营转入当期损益的外币财务报表折算差额	-
合计	-27,303,864.61

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

65. 租赁

(1) 本集团作为出租人

本集团未开展融资租赁业务。本集团经营租赁业务主要为对外出租仓储场所、办公楼等土地和建筑物以及集装箱等设备, 本公司保留了出租资产的所有权并履行资产所有人责任。截至2019年6月30日, 本集团经营租赁出租的资产情况如下:

经营租赁租出资产类别	期末余额	期初金额
房屋建筑物	2,451,581,311.01	2,444,956,466.26
土地	32,223,307.10	33,049,871.10
设备及汽车	622,687,653.31	594,204,400.49
其它	-	-
合计	3,106,492,271.42	3,072,210,737.85

本集团本期取得租赁收入55,238,430.59元, 其中与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入0元。

未来5年本集团将收到的未折现租赁收款额如下:

剩余租赁期	未折现租赁收款额
资产负债表日后第1年	176,343,076.33
资产负债表日后第2年	131,735,930.90
资产负债表日后第3年	96,257,973.64
资产负债表日后第4年	37,981,800.36
资产负债表日后第5年	23,474,663.35
合计	465,793,444.58

(2) 本集团作为承租人

本集团本期未采用融资租赁形式租入固定资产。本集团作为经营租赁的承租人, 租入开展物流相关业务所需的仓储和办公场所等, 本期相关租赁支出和未来租赁相关的租赁付款额详见本附注九、18和九、37。本集团租赁合同不包含可变付款额, 无未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

66. 归属于母公司所有者的其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期金额			上期金额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	46,350,772.21	-	46,350,772.21	-75,079,226.47	-18,769,806.62	-56,309,419.85
其他权益工具投资公允价值变动	46,350,772.21	-	46,350,772.21	-75,079,226.47	-18,769,806.62	-56,309,419.85
二、将重分类进损益的其他综合收益	-49,535,606.79	-	-49,535,606.79	-186,723,453.41	-	-186,723,453.41
1. 权益法下可转进损益的其他综合收益	7,793,447.85	-	7,793,447.85	-2,350,966.49	-	-2,350,966.49
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	7,793,447.85	-	7,793,447.85	-2,350,966.49	-	-2,350,966.49
1. 外币财务报表折算差额	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64	-184,372,486.92	-	-184,372,486.92
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64	-184,372,486.92	-	-184,372,486.92
其他综合收益合计	-3,184,834.58	-	-3,184,834.58	-261,802,679.88	-18,769,806.62	-243,032,873.26

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

66. 归属于母公司所有者的其他综合收益(续)

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	期初余额	本期增减变动	期末余额
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他权益工具投资公允价值变动	25,339,202.22	46,350,772.21	71,689,974.43
权益法下可转进损益的其他综合收益	25,088,282.38	7,793,447.85	32,881,730.23
外币财务报表折算差额	-327,135,927.64	-57,329,054.64	-384,464,982.28
小计	-275,001,310.29	-3,184,834.58	-278,186,144.87

67. 合并现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
收到的政府补助	245,393,469.63
收到的业务代垫款、押金、保证金等	111,424,482.47
收到的保函押金	107,923,008.64
非流动资产出租收入	53,742,887.35
活期利息收入	24,014,322.13
违约金赔偿收入	13,083,271.99
技术服务收入	11,481,534.89
物业管理收入	6,578,926.45
其他	32,984,343.11
合计	606,626,246.66

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

67. 合并现金流量表项目(续)

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金(续)

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
支付保理业务代收款	634,697,702.76
支付的业务赔偿金	152,040,071.66
支付押金代垫款等	75,334,751.18
支付的房租及物业管理费	50,883,926.05
支付的业务招待费	40,689,497.66
支付的咨询费、审计费	37,459,975.76
支付的差旅费用	33,669,927.59
支付的车辆费用	25,216,304.00
支付的信息技术网络费	21,880,359.69
支付的办公费	17,069,640.67
支付的通讯费	13,028,680.67
支付的水电燃气费	11,713,760.43
支付的管理费	11,282,904.51
支付的装饰费、修理费	10,926,232.39
支付的保险费	9,296,821.83
支付的广告费	4,260,889.73
支付的会务费	3,387,448.57
其他	21,577,633.31
合计	1,174,416,528.46

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
路凯包装设备租赁(上海)有限公司偿还借款	290,000,000.00
理财产品定期存款利息等	114,397,178.22
东莞港集装箱港务有限公司还款	52,492,112.21
收华南液化气船务有限公司偿还委托贷款	40,000,000.00
上海普安仓储有限公司还款	2,200,000.00
其他	2,864,964.00
合计	501,954,254.43

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

67. 合并现金流量表项目(续)

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金(续)

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
处置子公司现金净额(处置价款低于子公司账面现金)	9,385,006.11
合计	9,385,006.11

5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
支付西藏信托及中企云链款项	692,604,891.39
支付租赁负债金额	271,346,042.07
支付重大资产重组券商律师等费用	55,678,386.84
支付深圳市恒路物流股份有限公司剩余股权款	10,113,662.26
合计	1,029,742,982.56

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

67. 合并现金流量表项目(续)

(2) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,583,042,332.12	1,602,352,993.09
加：资产减值损失	-	295,929.39
信用减值损失	22,272,959.42	44,331,708.28
固定资产折旧、投资性房地产折旧	479,649,041.09	593,615,724.28
无形资产摊销	83,210,655.75	77,101,061.43
长期待摊费用摊销	20,858,072.94	24,509,864.11
使用权资产折旧	235,418,301.68	-
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-64,070,728.81	-86,135,727.24
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	-370,795.58	1,377,771.78
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-236,095,991.60
财务费用(收益以“-”号填列)	149,953,566.92	156,178,532.56
投资损失(收益以“-”号填列)	-625,647,215.09	-613,295,537.69
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,034,801.58	-6,690,832.85
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-225,598.63	85,316,683.36
存货的减少(增加以“-”号填列)	127,442,942.37	58,529,082.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,828,122,810.73	-1,698,182,383.90
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-661,048,462.21	-1,064,801,994.03
经营活动产生的现金流量净额	-478,672,540.34	-1,061,593,116.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
同一控制下企业合并	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	11,115,094,372.16	8,845,699,417.28
减：现金的期初余额	15,317,824,974.56	9,709,382,226.84
加：调整年初客户结算备付金的分类	-	-
现金及现金等价物净增加额	-4,202,730,602.40	-863,682,809.56

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

67. 合并现金流量表项目(续)

(3) 本期取得子公司和处置子公司的现金净额

项目	本期金额
一、取得子公司的有关信息	
二、处置子公司的有关信息	
1. 处置子公司的价格	14,791,047.00
2. 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	14,791,047.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	24,176,053.11
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
3. 处置子公司收到的现金净额	-9,385,006.11
4. 处置子公司的净资产	-10,982,426.26
流动资产	29,713,309.87
非流动资产	87,491,979.30
流动负债	88,187,715.43
非流动负债	40,000,000.00

(4) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本期金额	上期金额
子公司支付给少数股东的股利、利润	44,740,223.30	66,310,773.38
偿付利息支付的现金	248,195,649.26	244,918,087.58
上交利润	-	115,097,530.26
合计	292,935,872.56	426,326,391.22

68. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,115,094,372.16	15,317,824,974.56
其中：库存现金	18,644,856.71	10,396,081.65
可随时用于支付的银行存款	11,096,449,515.45	15,307,428,892.91
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	11,115,094,372.16	15,317,824,974.56
四、受限制货币资金	102,684,835.59	210,607,844.23
五、货币资金及结算备付金合计	11,217,779,207.75	15,528,432,818.79

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

69. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算 人民币余额
货币资金	—	—	4,063,655,997.73
其中：美元	332,748,559.06	6.8747	2,287,546,518.97
港币	1,857,423,781.22	0.8797	1,633,975,700.34
日元	532,473,981.09	0.0638	33,971,839.99
欧元	3,470,645.20	7.8170	27,130,033.53
澳大利亚元	4,208,228.01	4.8156	20,265,142.80
其他	—	—	60,766,762.10
应收账款	—	—	9,511,360,999.10
其中：美元	391,609,398.64	6.8747	2,692,197,132.83
港币	383,061,790.55	0.8797	336,979,457.15
日元	1,296,384,695.00	0.0638	82,709,343.54
欧元	4,966,544.86	7.8170	38,823,481.17
澳大利亚元	1,478,483.23	4.8156	7,119,783.84
其他	—	—	6,510,460,027.38
应付账款	—	—	4,084,670,422.20
其中：美元	236,138,037.59	6.8747	1,623,378,167.02
港币	316,850,163.58	0.8797	278,733,088.90
日元	1,416,190,244.49	0.0638	90,352,937.60
欧元	5,804,359.86	7.8170	45,372,681.03
澳大利亚元	1,378,046.53	4.8156	6,636,120.87
其他	—	—	2,121,806,975.98
长期借款	—	—	6,770,125,108.08
其中：美元	87,134,781.52	6.8747	599,025,482.52
港币	7,015,004,689.74	0.8797	6,171,099,625.56
长期应付款	—	—	326,285,818.24
其中：美元	43,113,901.61	6.8747	296,395,139.40
港币	33,978,264.00	0.8797	29,890,678.84

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

70. 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为五个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了四个报告分部，分别为货运代理、专业物流、仓储码头及其他服务。这些报告分部是以本集团的收入类型为基础确定的。

本集团的经营分部和报告分部分析如下：

- 货运代理：主要包括按照客户指示，安排在指定时限内将货物运送给其他地点的指定收货人；包括向船公司提供的与货运代理相关的船务代理服务。
- 专业物流：主要包括为客户提供定制化、专业化的全程物流服务。
- 仓储和码头服务：主要包括提供仓储、堆场、集装箱装卸站和码头服务。
- 其他服务：主要包括提供汽车运输服务、船舶承运服务及快递服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

70. 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

2019年1-6月

项目	货运代理	专业物流	仓储码头	其他服务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	—	—	—	—	—	—	—
对外交易收入	23,892,935,557.01	9,763,459,733.67	1,152,145,042.90	2,912,042,748.55	-	-	37,720,583,082.13
分部间交易收入	547,840,922.49	92,284,894.29	104,444,673.90	258,214,537.78	-	-1,002,785,028.46	-
分部营业收入合计	24,440,776,479.49	9,855,744,627.96	1,256,589,716.80	3,170,257,286.34	-	-1,002,785,028.46	37,720,583,082.13
营业总成本	23,492,258,338.70	9,565,737,964.04	956,823,999.10	2,899,962,289.56	216,342,117.65	-	37,131,124,709.05
信用减值损失	22,848,702.41	11,553,163.94	1,582,890.51	-8,492,387.39	-5,219,410.05	-	22,272,959.42
投资收益	9,598,117.65	13,626,096.94	10,714,461.01	523,399,446.13	68,309,093.36	-	625,647,215.09
其中：对联营和合营企业的投资收益	9,598,117.65	13,626,096.94	10,714,461.01	523,399,446.13	35,658,649.14	-	592,996,770.87
资产处置收益	-	-	-	-	64,070,728.81	-	64,070,728.81
其他收益	243,244,793.13	211,140,863.38	11,460,956.81	27,194,802.52	-	-	493,041,415.84
营业利润	653,520,129.09	422,488,729.95	217,496,461.62	562,674,707.64	-83,962,295.48	-	1,772,217,732.82
营业外收入	13,058,614.02	28,126,465.58	1,498,736.89	3,303,611.96	8,320,354.17	-	54,307,782.62
营业外支出	3,591,118.18	7,913,230.69	140,141.35	1,469,543.89	-3,989,290.46	-	9,124,743.65
利润总额	662,987,624.93	442,701,964.84	218,855,057.16	564,508,775.71	-71,652,650.85	-	1,817,400,771.79
所得税	187,837,613.58	75,758,510.39	9,657,418.78	24,364,756.32	-63,259,859.40	-	234,358,439.67
净利润	475,150,011.35	366,943,454.45	209,197,638.38	540,144,019.39	-8,392,791.45	-	1,583,042,332.12
资产总额	21,653,061,497.88	23,596,008,901.86	2,984,404,107.48	10,513,727,608.94	2,362,049,902.98	-	61,109,252,019.14
负债总额	8,629,259,296.33	5,125,526,980.35	512,487,109.97	1,264,107,730.01	17,257,958,313.33	-	32,789,339,429.99

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

70. 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

2018年1-6月

项目	货运代理	专业物流	仓储码头	其他服务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	—	—	—	—	—	—	—
对外交易收入	21,950,306,432.78	9,945,427,317.22	1,199,767,808.57	3,398,608,572.70	-	-	36,494,110,131.27
分部间交易收入	518,987,518.34	49,765,857.78	120,272,945.78	291,739,138.98	-	-980,765,460.88	-
分部营业收入合计	22,469,293,951.12	9,995,193,175.00	1,320,040,754.35	3,690,347,711.68	-	-980,765,460.88	36,494,110,131.27
营业总成本	21,387,571,467.71	9,651,811,942.40	1,004,552,808.29	3,204,821,175.14	291,097,629.08	-	35,539,855,022.62
资产减值损失	34,109,845.08	-154,257.16	844,107.46	9,532,012.63	295,929.39	-	44,627,637.40
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	-	236,095,991.60	-	236,095,991.60
投资收益	11,662,110.24	1,735,765.57	19,546,495.94	551,885,458.98	31,906,050.09	-	616,735,880.82
其中: 对联营和合营企业的投资收益	11,662,110.24	1,735,765.57	19,546,495.94	551,885,458.98	22,497,137.13	-	607,326,967.86
资产处置收益	-	-	-	-	86,135,727.24	-	86,135,727.24
其他收益	51,585,237.26	97,208,344.61	17,469,991.91	19,344,265.65	-	-	185,607,839.43
营业利润	625,982,312.57	392,559,485.00	232,231,488.13	765,017,122.19	63,040,139.85	-	2,078,830,547.74
营业外收入	18,161,000.79	5,178,167.34	998,344.19	2,272,198.33	3,170,248.27	-	29,779,958.92
营业外支出	4,459,580.80	2,316,998.38	-74,240.38	1,152,596.52	54,075,806.67	-	61,930,741.99
利润总额	639,683,732.56	395,420,653.96	233,304,072.70	766,136,724.00	12,134,581.45	-	2,046,679,764.67
所得税	208,974,919.40	81,155,161.36	11,276,995.03	72,090,898.31	70,828,797.48	-	444,326,771.58
净利润	430,708,813.16	314,265,492.60	222,027,077.67	694,045,825.69	-58,694,216.03	-	1,602,352,993.09
资产总额	22,366,513,340.21	22,190,708,083.76	2,183,021,329.39	10,923,047,638.35	5,832,914,009.98	-	63,496,204,401.71
负债总额	10,525,702,649.20	7,279,577,873.08	642,099,024.98	2,160,055,713.20	16,474,609,773.31	-	37,082,045,033.77

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目注释(续)

70. 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

2019年1-6月

项目	货运代理	专业物流	仓储码头	其他服务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	—	—	—	—	—	—	—
折旧和摊销费用	137,325,334.14	376,010,751.51	178,549,402.96	84,224,392.48	25,403,509.52	-	801,513,390.61
资本性支出	142,770,912.02	163,379,349.85	238,990,392.75	86,439,852.81	209,511,310.20	-	841,091,817.63
折旧和摊销以外的非现金费用	23,026,770.96	11,553,163.94	1,404,821.96	-8,492,387.39	-5,219,410.05	-	22,272,959.42
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	9,598,117.65	13,626,096.94	10,714,461.01	523,399,446.13	68,309,093.36	-	625,647,215.09

2018年1-6月

项目	货运代理	专业物流	仓储码头	其他服务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	—	—	—	—	—	—	—
折旧和摊销费用	80,491,859.92	209,779,185.17	126,424,905.64	213,567,000.51	28,989,032.70	-	659,251,983.94
资本性支出	97,410,098.65	428,776,382.78	164,482,424.20	300,636,568.94	40,001,565.74	-	1,031,307,040.31
折旧和摊销以外的非现金费用	34,109,845.08	-154,257.16	844,107.46	9,532,012.63	295,929.39	-	44,627,637.40
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	11,662,110.24	1,735,765.57	19,546,495.94	551,885,458.98	22,497,137.13	-	607,326,967.86

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例(%)	表决权比例(%)
招商局集团有限公司	北京	兴办交通事业等	1,670,000万元	—	—

2. 子公司相关信息见附注八所述。

3. 本公司重要的合营或联营企业详见附注九、12所述。

4. 其他主要关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
中国外运长航集团有限公司	受同一母公司控制的其他企业
中外运集装箱运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运阳光速航运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际海运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局轮船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局南京油运股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京奥城五合置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运陆运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运三间房仓库有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运物流中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
福建外运河西储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
福建外运马江储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运凭祥有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南外运保税物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南中外运久凌储运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖北中外运仓码物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
黄石中外运国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
嘉兴中外运船务代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏外运集装箱站有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏外运物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
九江长伟国际船舶代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京金陵船厂有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京扬洋化工运贸有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南通外运港口集装箱物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
厦门外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海新洋山集装箱运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际商船(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海中外运钱塘有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海中外运张华滨储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
蛇口集装箱码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
深圳赤湾拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳联达拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
苏州中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
绥芬河外运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
天津外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
无锡锡惠中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
烟台安顺汽车运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
银川中外运陆港物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
远升有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漳州招商局码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
长江国际货物运输代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局保税物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局国际码头(青岛)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局国际信息技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局货柜服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局重工(江苏)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运阿拉山口公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
中国外运甘肃有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西贵港公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西梧州有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运海南有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北唐山公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运湖南有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江苏有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运南通有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运内蒙古有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运秦皇岛公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运陕西有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国扬子江轮船股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中石化长江燃料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长航宜化航运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长江轮船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳长航滚装物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
广西外运南宁储运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西来宾中外运物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
东莞深赤湾码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
满洲里外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国租船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西防城港公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆万桥交通科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
长航货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长江国际船舶代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商证券资产管理股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川中外运仓储服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运机动车检测有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
安徽外运直属储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运北京有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运航运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
招商局漳州开发区创达太阳能科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局漳州开发区有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运上海(集团)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
SINOTRANS SHIPPING INC.	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉长伟国际航运实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长航天一物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京石油运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商港务(深圳)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳迅隆船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运瑞驰物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运美国华运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏中外运智慧物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运一欧西爱斯国际快递有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运一敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业
东莞港集装箱港务有限公司	本集团之合营企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
东莞市虎门港集装箱港务有限公司	本集团之合营企业
新陆桥(连云港)码头有限公司	本集团之合营企业
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业
中外运一日新国际货运有限公司	本集团之合营企业
MAXX LOGISTICS LTD.	本集团之合营企业
北京中外运华力物流有限公司	本集团之合营企业
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业
大连日通外运物流有限公司	本集团之合营企业
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业
中国外运土耳其有限公司	本集团之合营企业
中国外运越南有限公司	本集团之合营企业
沈阳恒路物流有限公司	本集团之合营企业
苏州中外运众力国际货运有限公司	本集团之合营企业
上海星瀚船务代理有限公司	本集团之合营企业
上海外红伊势达国际物流有限公司	本集团之合营企业
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业
宁波太平国际贸易联运有限公司	本集团之合营企业
宁波中外运阿联船舶代理有限公司	本集团之合营企业
荣运(厦门)供应链有限公司	本集团之合营企业
上海华星国际集装箱货运有限公司	本集团之合营企业
上海联和冷链物流有限公司	本集团之合营企业
上海普安仓储有限公司	本集团之合营企业
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业
上海中外运阿联船舶代理有限公司	本集团之合营企业
唐山港中外运船务代理有限公司	本集团之合营企业
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业
中国外运印度物流有限公司	本集团之合营企业
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	本集团之合营企业
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业
中外运空运(法国)有限公司	本集团之合营企业
中外运普菲斯物流(上海)有限公司	本集团之合营企业
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	本集团之合营企业

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他主要关联方情况(续)

其他关联方名称	与本公司关系
武汉中港物流有限公司	本集团之合营企业
宁波大港货柜有限公司	本集团之合营企业
威海综合保税区泓信供应链管理有限公司	本集团之合营企业
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营公司
武汉港集装箱有限公司	本集团之联营公司
威海威东航运有限公司	本集团之联营公司
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	本集团之联营企业
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	本集团之联营企业
深圳市海星港口发展有限公司	本集团之联营公司
马鞍山天顺港口有限责任公司	本集团之联营公司
广西运宇港务有限公司	本集团之联营公司
华力环球运输有限公司	本集团之联营公司
意尚电子商务(武汉)股份有限公司	本集团之联营公司
中新南向通道(重庆)物流发展有限公司	本集团之联营公司
扬州综保供应链管理有限公司	本集团之联营公司
辽宁外运恒久运输服务有限公司	本集团之联营公司
南京华兴装卸服务有限公司	本集团之联营公司
青岛华盛空港物流有限公司	本集团之联营公司
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营公司
沈阳富运冷链物流有限公司	本集团之联营公司
天津润峰物流有限公司	本集团之联营公司
天津世运物流有限公司	本集团之联营公司
中国国际展览运输有限公司	本集团之联营公司
中外运华杰国际物流北京有限公司	本集团之联营公司
招商银行股份有限公司	最终控制方之联营公司
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营公司
宁波大榭招商国际码头有限公司	最终控制方之合营企业
海洋网联船务(中国)有限公司	其他关联方

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况

(1) 定价政策及依据

- 1) 本集团在为客户提供货运代理、专业物流服务过程中, 具有较多的各类运输服务、码头服务等采购需求, 而关联方为国内规模较大的海运、港口运营商, 因此本集团日常经营中存在向关联方采购航运、集装箱运输及特种装备运输等相关运输服务及码头服务的需求。同时, 由于本集团与中国外运长航所属企业及部分合营、联营企业之间业务地域分布不同, 也存在本集团向关联方采购货运代理等物流服务的需求。本集团作为国内领先的综合物流服务提供商, 关联方存在向本集团采购船舶代理服务、货运代理服务、仓储服务、租赁物流设备等需求。

2017年11月10日, 本公司与招商局就关联方提供及接受运输物流服务续签综合物流服务协议, 新的综合物流服务协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日。根据新协议, 本集团与招商局及其所属企业关联交易的定价将参考独立第三方于日常业务过程中按照一般商务条款于同一地区提供同等或类似服务收取的市场价格来定价。本集团向关联方提供运输物流服务的限额为2018年度不超过人民币25亿元, 2019年度不超过人民币32.5亿元, 2020年度不超过人民币42.25亿元; 本集团接受关联方运输物流服务的限额为2018年度不超过人民币35亿元, 2019年度不超过人民币45.5亿元, 2020年度不超过人民币59.15亿元。2017年12月28日, 新的综合物流服务协议获本公司股东大会批准。

- 2) 本集团日常业务经营需要持续及稳定地使用关联方经营的办公室物业、仓库、堆场、集装箱装卸站和房地产等用于生产办公, 以及向关联方出租土地、房屋及物流运输设备。2017年11月10日, 本公司与招商局续签即将到期的物业租赁框架协议, 协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日。根据新协议, 本集团与招商局及其所属企业关联交易的定价将参考同期同类房产或仓库的市场价格, 每年双方可进行调整。本集团向关联方租赁物业的限额为2018年度不超过人民币3亿元, 2019年度不超过人民币3.3亿元, 2020年度不超过人民币3.63亿元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(1) 定价政策及依据(续)

- 3) 本公司与招商局的子公司招商局集团财务有限公司(以下简称财务公司)订立金融服务协议, 财务公司为中国外运提供包括存款、贷款、票据及其他金融服务, 协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日。根据金融服务协议, 本公司2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元, 外运发展不得超过20亿元。2019年至2020年度在财务公司日终存款余额不得超过50亿元, 外运发展不得超过25亿元。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

1) 购买商品、接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	999,626,293.13	995,250,554.93
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	435,532,941.62	406,642,274.86
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	183,506,686.78	162,383,926.79
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	121,857,952.41	97,387,856.20
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	17,605,414.77	—
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	运输及相关服务	15,718,279.00	—
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	10,842,308.82	20,657,232.35
深圳赤湾拖轮有限公司	运输及相关服务	9,564,360.38	12,038,178.63
上海长航国际海运有限公司	运输及相关服务	7,749,390.25	59,040,972.56
河北中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	7,215,411.17	1,532,812.54
北京外运物流中心有限公司	运输及相关服务	6,469,935.91	—
广西外运凭祥有限公司	运输及相关服务	5,215,449.47	6,777,053.64
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	5,167,396.89	—
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	5,062,551.03	6,784,248.21
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	4,900,552.04	2,598,638.16
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	4,470,985.48	1,349,979.27
上海长航国际商船(香港)有限公司	运输及相关服务	4,403,751.35	—
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	运输及相关服务	4,245,384.74	5,392,604.93
中国外运河北唐山公司	运输及相关服务	3,977,699.42	5,400,634.77
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	3,976,707.06	—
招商局保税物流有限公司	运输及相关服务	3,912,359.40	995,957.65
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	3,754,560.15	—
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	运输及相关服务	3,601,167.62	—
中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	3,468,389.77	11,458,613.71
上海中外运张华滨储运有限公司	运输及相关服务	3,447,915.61	—
中国外运南通有限公司	运输及相关服务	2,712,326.63	—
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	2,261,651.35	1,529,778.25

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

1) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	2,016,694.43	-
北京外运三间房仓库有限公司	运输及相关服务	1,956,597.36	-
招商局货柜服务有限公司	运输及相关服务	1,930,953.89	4,992,460.99
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	1,867,359.83	1,697,787.99
江苏外运集装箱站有限公司	运输及相关服务	1,794,794.17	-
黄石中外运国际货运代理有限公司	运输及相关服务	1,789,386.55	-
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	1,615,507.51	-
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	1,590,621.60	-
深圳长航滚装物流有限公司	运输及相关服务	1,531,544.91	540,295.08
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	1,513,585.59	1,512,375.35
深圳招商物业管理有限公司	购买商品	1,479,731.63	-
烟台安顺汽车运输有限公司	运输及相关服务	1,249,362.20	-
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	1,109,248.84	2,341,723.49
蛇口集装箱码头有限公司	运输及相关服务	1,101,778.38	-
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	1,053,377.71	-
南通外运港口集装箱物流有限公司	运输及相关服务	1,026,442.11	-
广西外运南宁储运公司	运输及相关服务	1,018,565.78	497,285.31
中国外运湖南有限公司	运输及相关服务	909,240.90	1,195,635.29
中国外运广西贵港公司	运输及相关服务	858,134.06	1,985,967.56
广西来宾中外运物流有限责任公司	运输及相关服务	551,516.14	1,597,984.85
招商局国际信息技术有限公司	运输及相关服务	547,831.55	1,586,387.01
深圳联达拖轮有限公司	运输及相关服务	370,341.50	1,877,560.37
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	155,324.10	1,275,875.32
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	135,002.08	3,346,194.63
湖南中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	-	3,398,509.92
福建外运马江储运有限公司	运输及相关服务	-	5,897,349.13
中国外运秦皇岛公司	运输及相关服务	-	32,950,498.73
中国外运江苏有限公司	运输及相关服务	-	4,417,093.83
中国外运海南有限公司	运输及相关服务	-	5,147,266.73
招商局集团财务有限公司	利息支出	54,842,763.88	69,519,373.33
其他	运输及相关服务	34,969,057.31	47,502,167.50
合营企业	——	214,892,002.12	67,199,219.94
中外运空运(法国)有限公司	运输及相关服务	64,216,197.71	-
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	运输及相关服务	42,357,258.63	4,599,530.58
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	40,262,748.11	13,833,165.48
新陆桥(连云港)码头有限公司	运输及相关服务	12,226,857.15	13,668,249.09
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	10,389,476.67	4,139,823.70
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	7,857,065.60	1,829,442.74
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	运输及相关服务	5,644,229.22	4,973,970.14

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

1) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	4,551,875.20	2,304,224.58
上海华星国际集装箱货运有限公司	运输及相关服务	4,535,372.69	5,514,219.95
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	3,734,741.85	-
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	3,438,368.67	301,195.55
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	2,059,566.19	-
中国外运苏州物流中心有限公司	运输及相关服务	2,057,057.55	-
武汉中港物流有限公司	运输及相关服务	1,913,016.81	-
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	1,902,296.80	-
中国外运印度物流有限公司	运输及相关服务	1,488,374.78	-
宁波大港货柜有限公司	运输及相关服务	1,419,859.95	-
唐山港中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	1,015,230.33	-
其他	运输及相关服务	3,822,408.21	16,035,398.13
联营企业	—	142,222,348.37	49,837,065.84
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	33,074,355.85	29,070,653.36
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	16,366,182.20	14,162,799.61
辽宁外运恒久运输服务有限公司	运输及相关服务	15,584,908.42	-
南京华兴装卸服务有限公司	运输及相关服务	13,174,993.69	-
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	12,454,261.73	-
中新南向通道(重庆)物流发展有限公司	运输及相关服务	11,733,945.61	-
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	运输及相关服务	10,465,200.37	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	运输及相关服务	7,235,406.26	5,755,442.86
武汉港集装箱有限公司	运输及相关服务	6,114,398.78	-
青岛华盛空港物流有限公司	运输及相关服务	3,880,857.10	-
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	3,679,572.13	-
中国国际展览运输有限公司	运输及相关服务	2,991,283.77	-
扬州综保供应链管理有限公司	运输及相关服务	2,779,322.63	-
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	1,414,892.08	848,170.01
其他	运输及相关服务	1,272,767.75	-
最终控制方之合联营公司	—	5,160,409.61	2,982,294.68
宁波大榭招商国际码头有限公司	运输及相关服务	4,683,234.22	2,982,294.68
招商银行股份有限公司	利息支出	477,175.39	-
接受劳务合计	—	1,361,901,053.23	1,115,269,135.39

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

2) 提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	522,352,926.08	457,313,076.06
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	210,014,533.77	156,969,236.84
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	76,234,119.49	70,457,331.13
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	50,319,349.70	51,508,260.13
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	37,451,727.86	13,837,473.75
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输及相关服务	13,946,782.29	7,643,154.77
招商局集团南京油运股份有限公司	运输及相关服务	11,081,802.04	7,303,098.90
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	10,178,526.02	12,096,411.05
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	9,337,745.37	2,991,851.44
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	8,184,858.92	—
招商局重工(江苏)有限公司	运输及相关服务	7,376,696.34	—
武汉长伟国际航运实业有限公司	运输及相关服务	5,542,423.62	—
河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	运输及相关服务	4,937,146.15	—
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	4,641,351.24	—
天津外运有限公司	运输及相关服务	3,835,095.42	5,993,297.82
上海长航国际商船(香港)有限公司	运输及相关服务	3,507,699.28	—
上海长航国际海运有限公司	运输及相关服务	3,246,739.77	1,277,228.48
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	3,234,922.78	—
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	2,755,676.33	—
南京扬洋化工运贸有限公司	运输及相关服务	2,378,983.79	2,258,004.28
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	2,320,899.06	2,301,386.47
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	2,318,455.39	—
南京金陵船厂有限公司	运输及相关服务	1,897,974.58	—
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	1,674,355.11	—
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	1,405,374.94	—
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	1,363,377.38	—
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	1,212,332.53	1,394,450.13
南京石油运输有限公司	运输及相关服务	1,194,552.24	—
湖北中外运仓码物流有限公司	运输及相关服务	1,187,177.40	7,119,741.19
重庆万桥交通科技发展有限公司	运输及相关服务	1,152,449.21	—
招商港务(深圳)有限公司	运输及相关服务	1,140,216.50	—
九江长伟国际船舶代理有限公司	运输及相关服务	1,120,855.66	5,619,542.09
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	1,101,809.53	1,159,440.89
深圳迅隆船务有限公司	运输及相关服务	1,089,900.00	—
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	940,338.70	1,568,558.33
中国外运湖南有限公司	运输及相关服务	378,621.63	1,739,454.86
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	366,599.64	1,246,337.43
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	308,652.21	3,118,240.79

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

2) 提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国外运广西梧州有限公司	运输及相关服务	-	8,199,041.11
中国外运海南有限公司	运输及相关服务	-	2,989,237.19
招商局集团财务有限公司	利息收入	24,942,539.83	17,343,096.66
其他	运输及相关服务	7,030,264.36	71,179,200.33
合营企业	—	126,270,202.24	162,147,719.97
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	30,706,973.44	105,068,188.96
中外运敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	25,205,715.31	23,392,963.74
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	运输及相关服务	17,159,190.88	2,213,217.81
中外运一日新国际货运有限公司	运输及相关服务	10,944,690.42	3,238,028.59
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	8,889,390.96	4,523,253.54
中外运空运(法国)有限公司	运输及相关服务	6,222,414.17	-
上海联和冷链物流有限公司	运输及相关服务	4,970,651.96	-
江苏日新外运国际运输有限公司	运输及相关服务	4,861,497.58	2,679,146.11
威海综合保税区泓信供应链管理有限公司	运输及相关服务	3,117,617.72	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	2,894,903.17	3,415,820.65
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	2,483,599.56	551,526.45
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	1,779,449.36	745,397.50
MAXX LOGISTICS LTD.	运输及相关服务	1,690,442.46	-
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	1,559,523.00	838,630.23
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	1,510,805.01	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	运输及相关服务	166,137.85	1,634,670.79
其他	运输及相关服务	2,107,199.39	13,846,875.60
联营企业	—	79,132,906.24	33,047,281.11
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	44,630,210.43	7,364,689.04
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	8,788,123.27	13,284,661.50
天津润峰物流有限公司	运输及相关服务	5,729,576.42	5,082,721.10
沈阳富运冷链物流有限公司	运输及相关服务	4,047,619.04	-
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	利息收入	3,930,254.80	-
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	3,221,851.85	-
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	2,841,169.91	2,372,373.49
上海普安仓储有限公司	利息收入	2,308,621.60	-
中国国际展览运输有限公司	运输及相关服务	1,093,742.01	2,098,420.66
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	556,132.19	2,844,415.32
其他	运输及相关服务	1,985,604.72	-
最终控制方之联营公司	—	165,411,592.21	11,340,550.54
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	运输及相关服务	162,712,850.26	11,340,550.54
招商银行股份有限公司	利息收入	2,698,741.95	-
提供劳务合计	—	893,167,626.77	663,848,627.68

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(3) 关联受托管理

于2017年1月1日，本公司与中国外运长航续签了《托管协议》，协议约定中国外运长航将其部分下属公司的经营管理托管给本公司，本公司依据协议约定以人工成本费用为定价依据确定的托管成本向中国外运长航收取托管费，托管期限为2017年1月1日至2018年12月31日，托管费为每年人民币10,377,358.50元。

2019年1月，本公司与中国外运长航续签了《托管协议》，继续受托管理中国外运长航部分下属公司，托管期限为2019年1月1日至2021年12月31日，托管费分为固定部分和浮动部分，其中固定部分为每年1,500万元，浮动部分根据当年的“一企一策”方案执行情况与被托管企业经营性利润完成情况等因素确定。

(4) 关联租赁情况

1) 本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
中外运集装箱运输有限公司	运输设备	19,730,141.89	35,380,135.23
中国外运阳光速航运输有限公司	房屋建筑物、运输设备	11,367,943.38	14,566,156.14
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输设备	13,091,135.81	-
沈阳富运冷链物流有限公司	房屋建筑物	4,047,619.04	-
中外运扇扩国际冷链物流(上海)有限公司	房屋建筑物	2,165,487.61	-
重庆长航天一物流有限公司	运输设备	1,346,292.08	-
中国扬子江轮船股份有限公司	运输设备	1,133,850.75	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	房屋建筑物	597,406.60	297,053.00
招商港务(深圳)有限公司	房屋建筑物	500,080.05	477,689.16
中外运上海(集团)有限公司	家具	-	6,839,085.84
中国外运吉布提公司	运输设备	-	1,013,288.52
其他	房屋建筑物、运输设备、 其他资产	649,549.97	3,448,633.65
合计	—	54,629,507.18	62,022,041.54

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(4) 关联租赁情况

2) 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期租赁费 (按原租赁准则)	上期租赁费
北京奥城五合置业有限公司	土地房屋建筑物	26,567,577.24	24,537,682.76
中外运上海(集团)有限公司	土地房屋建筑物	11,477,444.84	9,339,966.05
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	土地房屋建筑物	3,601,167.62	3,373,440.00
招商局保税物流有限公司	土地房屋建筑物	3,219,796.19	3,149,424.40
福建外运马江储运有限公司	土地房屋建筑物	2,546,300.97	-
山东外运有限公司	土地房屋建筑物	2,410,862.12	3,398,896.50
招商局国际码头(青岛)有限公司	土地房屋建筑物	1,420,713.58	-
辽宁外运有限公司	土地房屋建筑物	1,359,382.66	2,341,927.98
中国外运金陵公司	土地房屋建筑物	1,117,940.52	1,181,162.92
广东外运黄埔有限公司	土地房屋建筑物	775,763.79	1,558,911.16
中国外运天津集团塘沽公司	土地房屋建筑物	763,092.87	716,320.32
厦门外运有限公司	土地房屋建筑物	707,751.33	-
天津外运有限公司	土地房屋建筑物	536,588.34	621,737.71
中国外运连云港有限公司	土地房屋建筑物	200,000.00	545,803.32
其他	土地房屋建筑物、运输 设备、其他资产	3,027,690.24	5,547,138.19
合计	—	59,732,072.31	56,312,411.31

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(5) 关联担保情况

1) 本集团作为担保方

融资担保：

被担保方	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
招商局船务企业有限公司	2,300,000,000.00	2,300,000,000.00	2018-06-24	2021-06-24	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,256,101,700.40	1,251,161,028.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局船务企业有限公司	837,401,133.60	834,107,352.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局中白商贸物流股份有限公司	598,863,749.91	601,568,957.74	2016-05-31	2031-05-30	否
江门高新港务发展有限公司	91,192,228.89	560,000,000.00	2018-12-18	2021-12-17	否
招商局物流集团有限公司	130,000,000.00	130,000,000.00	2017-12-25	2020-12-25	否
上海中外运冷链物流有限公司	120,740,648.03	120,740,648.03	2017-03-29	2032-03-26	否
招商局物流深圳有限公司	52,000,000.00	55,000,000.00	2017-10-20	2019-10-19	否
中外运泸州港保税物流有限公司	14,130,000.00	19,380,000.00	2017-01-10	2022-01-10	否
东莞市虎门港集装箱港务有限公司	17,793,520.77	17,419,500.00	2015-08-27	2023-01-09	否
中外运沙伦氏物流有限公司	14,937,055.48	14,937,055.48	2016-07-01	2021-06-30	否
中国外运(香港)物流有限公司	-	343,160,000.00	2017-06-06	2020-06-06	是
宏光发展有限公司	-	683,436,000.00	2018-06-05	2019-06-06	是

授信担保：

本集团为所属子公司向招商局集团财务有限公司、招商银行股份有限公司申请授信额度提供担保，授信的有效期一般为1年，授信额度可在有效期内滚动循环使用。截止2019年6月30日，本集团为所属子公司提供授信担保额度为2,489,600,000.00元。

经营类担保：

本集团为所属子公司及合联营公司操作项目物流、装卸作业、投标业务、海运订舱代理、仓储服务等业务及为开展上述经营业务进行的资产交易提供经营类担保，截止至2019年6月30日，为子公司及合联营公司提供的经营类担保余额为7,240,802.86元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(5) 关联担保情况(续)

2) 本集团作为被担保方

担保方	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
招商局集团(香港)有限公司(注)	1,276,844,690.57	1,291,557,005.68	2015-06-25	2030-06-30	否

注：为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本公司之子公司港瑞物流有限公司与国家开发银行签署授信协议，取得总额为港币290,000万元(折合人民币242,414万元)的授信。本公司之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保。

(6) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	500,000,000.00	2018-01-02	2020-04-16	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	440,000,000.00	2017-04-18	2020-04-16	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	322,000,000.00	2017-07-03	2020-04-16	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	238,000,000.00	2017-12-29	2020-04-16	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	700,000,000.00	2016-11-08	2019-11-07	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	300,000,000.00	2017-04-01	2019-11-07	一年内到期的非流动负债
中国外运长航集团有限公司	80,718,773.77	2014-09-28	2020-09-29	长期应付款
SINOTRANS SHIPPING INC	168,430,150.00	2013-11-01	无具体到期期限	长期应付款
广东外运有限公司	92,521,021.52	2013-08-22	2023-08-21	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	20,000,000.00	2016-03-07	2034-03-06	长期应付款
拆出				
中国外运苏州物流中心有限公司	57,000,000.00	2016-08-17	2026-08-17	长期应收款
上海普安仓储有限公司	37,080,000.00	2017-04-18	2024-12-30	长期应收款
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	50,000,000.00	2018-12-11	2019-12-10	其他应收款
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	10,000,000.00	2018-12-11	2019-12-10	其他应收款

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(7) 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬

1) 董事、监事及总经理薪酬

项目	本期金额	上期金额
董事：	-	-
袍金	294,736.88	312,499.98
其他酬金	110,708.51	78,784.54
—工资、津贴及非现金利益	1,270,513.02	833,844.00
—酌定花红	152,963.54	1,275,181.00
—养老金计划供款	227,626.21	311,031.89
监事：	-	-
袍金	95,238.08	62,078.73
其他酬金	58,359.41	18,169.74
—工资、津贴及非现金利益	186,249.46	84,354.00
—酌定花红	116,113.97	71,922.00
—养老金计划供款	70,503.73	38,973.72

注： 以上披露的董事袍金包括向独立非执行董事支付的人民币294,736.88元(2018年1-6月：人民币312,499.98元)。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(7) 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬(续)

2) 董事、监事及总经理酬金范围

项目	董事袍金	工资、津贴及 非现金利益	酌定花红	养老金 计划供款	其他酬金	合计
本期						
董事:	-	-	-	-	-	-
- 李关鹏	-	484,800.00	-	73,342.08	36,424.32	594,566.40
- 宋德星	-	-	-	-	-	-
- 宋嵘	-	436,200.00	-	68,581.08	36,424.32	541,205.40
- 粟健	-	-	-	-	-	-
- 熊贤良	-	-	-	-	-	-
- 江舰	-	-	-	-	-	-
- 许克威	-	-	-	-	-	-
- 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(离任)	-	-	-	-	-	-
- 王林(离任)	-	124,522.96	152,963.54	45,468.52	15,321.06	338,276.08
- 吴学明(离任)	-	224,990.06	-	40,234.53	22,538.81	287,763.40
监事:						
- 刘英杰	-	-	-	-	-	-
- 周放生	47,619.04	-	-	-	-	47,619.04
- 范肇平	47,619.04	-	-	-	-	47,619.04
- 任东晓	-	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
上期						
董事:						
- 王宏	-	-	-	-	-	-
- 宋德星	-	-	-	-	-	-
- 李关鹏	-	174,300.00	285,696.00	65,604.42	18,169.74	543,770.16
- 宋嵘	-	165,300.00	269,310.00	62,094.42	18,169.74	514,874.16
- 王林	-	191,898.00	231,500.00	74,032.43	9,133.87	506,564.30
- 吴学明	-	164,916.00	266,550.00	55,853.22	18,169.74	505,488.96
- 许克威	-	-	-	-	-	-
- 王泰文	83,088.24	-	-	-	-	83,088.24
- 孟焰	13,235.29	-	-	-	-	13,235.29
- 宋海清	13,235.29	-	-	-	-	13,235.29
- 李倩	13,235.29	-	-	-	-	13,235.29
- 赵沪湘(离任)	-	-	-	-	-	-
- 虞健民(离任)	-	137,430.00	222,125.00	53,447.40	15,141.45	428,143.85
- 郭敏杰(离任)	63,235.29	-	-	-	-	63,235.29
- 陆正飞(离任)	63,235.29	-	-	-	-	63,235.29
- 刘俊海(离任)	63,235.29	-	-	-	-	63,235.29
监事:						
- 周放生	53,676.47	-	-	-	-	53,676.47
- 范肇平	8,402.26	-	-	-	-	8,402.26
- 任东晓	-	84,354.00	71,922.00	38,973.72	18,169.74	213,419.46
- 吴东明(离任)	-	-	-	-	-	-

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(7) 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬(续)

2) 董事、监事及总经理酬金范围(续)

注: 李关鹏董事上期兼任本公司总经理, 上期薪金包括其作为总经理的报酬; 2019年4月辞去总经理职务;

王林董事上期兼任本公司副总经理, 同时作为本公司全资子公司中国外运华东有限公司董事长, 上期薪金包括其作为上述职务的报酬; 2019年4月辞去董事职务;

虞健民董事及吴学明董事上期兼任本公司副总经理, 上期薪金包括其作为副总经理的报酬; 吴学明董事于2019年4月辞去董事职务;

王宏于2019年2月辞去董事职务;

粟健、熊贤良、江舰于2019年6月5日起担任董事。

3) 王宏董事、宋德星董事、许克威董事、粟健董事、熊贤良董事、江舰董事本期未在本公司领取薪酬。

4) 五位最高薪酬人士

本期薪酬最高的前五位中2位是董事(上期: 4位), 其薪酬详情已载于上文中。其余3位(上年度: 1位)非董事及非监事的最高雇员本期酬金详情如下:

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	903,838.00	156,408.00
酌定花红	247,200.00	251,406.00
养老金计划供款	201,319.44	53,216.82
其他酬金	97,608.56	18,169.74

薪酬介于下列范围的非董事及非监事最高薪酬雇员的人数如下:

项目	本期人数	上期人数
港币1,000,000以下	3	1
港币1,000,001至港币1,500,000	0	0
港币1,500,001至港币2,000,000	0	0
港币2,000,001至港币2,500,000	0	0

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(7) 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬(续)

5) 除王宏董事、宋德星董事、粟健董事、熊贤良董事、江舰董事、许克威董事本期未在本公司领取薪酬外, 本期公司概无任何董事放弃或同意放弃任何薪酬。以往绩记录期, 本公司概无向任何董事、监事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬, 作为吸引彼等加入或于加入本公司时的奖励或作为离职补偿。

6) 主要管理层薪酬

主要管理层薪酬(包括已付及应付董事、监事及高级管理层的金额)如下:

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	3,438,885.00	1,598,686.00
酌定花红	145,305.00	2,020,009.00
养老金计划供款	600,924.66	542,073.47
其他酬金	372,243.54	174,449.50
合计	4,557,358.20	4,335,217.97

(8) 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
长航货运有限公司	固定资产转让	-	52,747,074.11
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	固定资产转让	-	7,554,285.85
南京长江油运有限公司	股权投资转让	14,791,047.00	-

(9) 关联方存款

本集团2019年1-6月在招商银行的存入存款和支取存款的差额为净支取人民币2,837,171.66元, 2019年1-6月在财务公司的存入存款和支取存款的差额为净支取人民币789,021,358.55元。

(10) 商标许可使用

本集团与中国外运长航于2015年3月份签署了《商标许可使用协议》, 授权本集团无偿使用中国外运长航注册号为779072的“SINOTRANS”等十项商标, 使用期限为2015年3月1日至2025年2月29日。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
银行存款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	2,748,144,480.29	3,537,165,838.84
	招商局集团财务有限公司	2,748,144,480.29	3,537,165,838.84
	最终控制方之联营公司	303,816,473.70	306,653,645.36
	招商银行股份有限公司	303,816,473.70	306,653,645.36
应收账款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	103,021,793.49	79,348,101.20
	中外运集装箱运输有限公司	33,022,292.52	21,148,836.85
	中国外运阳光速航运输有限公司	17,378,958.07	21,140,421.58
	中外运集装箱运输(香港)有限公司	6,677,575.88	6,353,674.71
	重庆万桥交通科技发展有限公司	5,410,832.20	5,410,832.20
	招商局南京油运股份有限公司	4,495,487.35	1,292,245.55
	重庆长航宜化航运有限公司	3,627,868.17	-
	河北中外运久凌储运有限公司	3,098,127.12	3,120,471.05
	远升有限公司	2,926,662.87	2,902,664.27
	河南外运保税物流有限责任公司	2,666,326.40	1,908,992.33
	上海长航国际海运有限公司	2,605,451.79	21,856.60
	北京外运陆运有限公司	2,421,214.11	-
	中外运国际贸易有限公司	1,958,959.21	1,273,467.30
	南京扬洋化工运贸有限公司	1,794,245.24	-
	中国扬子江轮船股份有限公司	1,616,503.51	-
	招商局国际码头(青岛)有限公司	1,142,936.87	-
	河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	1,105,382.29	-
	中外运瑞驰物流有限公司	1,006,598.24	-
	中国外运甘肃有限公司	522,581.52	6,640,249.97
	天津外运有限公司	238,331.80	1,006,068.37
	其他	9,305,458.33	7,128,320.42
	合营及联营企业	60,703,341.56	57,485,228.94
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	8,247,142.38	9,941,732.43
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	7,490,498.92	-
	中外运-日新国际货运有限公司	5,552,733.00	4,187,788.38
	天津世运物流有限公司	5,226,413.24	4,784,947.76
	沈阳富运冷链物流有限公司	4,250,000.00	-
	威海威东航运有限公司	3,712,365.79	1,981,779.85
	MAXX LOGISTICS LTD.	3,522,580.95	5,301,707.72
沈阳金运汽车物流有限公司	3,219,247.88	-	
北京中外运华力物流有限公司	3,026,965.77	3,988,629.85	

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	江苏日新外运国际运输有限公司	2,273,831.42	2,475,982.75
	中国国际展览运输有限公司	2,102,383.77	1,299,189.51
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	1,494,143.60	-
	天津润峰物流有限公司	1,423,330.07	2,230,057.25
	中外运沙伦氏物流有限公司	1,375,122.49	58,630.26
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	1,358,919.23	383,610.74
	中外运华杰国际物流北京有限公司	1,266,644.45	1,222,752.08
	中外运空运(法国)有限公司	1,245,266.53	3,888,512.88
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	473,614.36	1,373,368.70
	上海联和冷链物流有限公司	136,704.75	1,729,644.17
	招商局物流集团南京有限公司	79,825.35	8,915,805.49
	其他	3,225,607.61	3,721,089.12
	最终控制方之联营公司	9,966,189.36	7,773,949.46
	中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	9,966,189.36	7,773,949.46
	其他关联方	6,859,594.82	1,539,924.22
	海洋网联船务(中国)有限公司	6,859,594.82	1,539,924.22
	应收账款合计金额	180,550,919.23	146,147,203.82
其他应收款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	30,569,380.09	21,804,626.08
	长航货运有限公司	18,854,236.74	18,140,978.54
	中国外运长航集团有限公司	7,671,018.63	-
	其他	4,044,124.72	3,663,647.54
	合营及联营企业	144,266,933.67	430,244,956.81
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	50,000,000.00	340,101,840.13
	路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	20,013,291.62	20,014,499.97
	沈阳金运汽车物流有限公司	19,905,205.04	-
	MAXX LOGISTICS LTD.	16,289,740.66	16,246,197.06
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	9,373,691.38	9,406,544.19
	中国外运吉布提公司	9,314,149.76	8,209,463.65
	中外运一敦豪国际航空快件有限公司	4,228,402.32	3,626,802.32
	大连京大国际货运代理有限公司	3,600,000.00	3,717,450.00
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	2,904,473.85	2,234,797.78
	广西运宇港务有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	2,000,000.00	-
	中国外运土耳其有限公司	1,548,607.78	1,321,351.08
	东莞港集装箱港务有限公司	715,752.35	14,817,206.31
	招商局物流集团南京有限公司	100,000.00	1,371,105.55
	其他	1,773,618.91	6,677,698.77
	其他关联方	900,000.00	9,394,958.06
	海洋网联船务(中国)有限公司	900,000.00	9,394,958.06
	其他应收款合计	175,736,313.76	461,444,540.95
应收利息	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	570,358.43	4,318,819.15
	招商局集团财务有限公司	561,460.31	4,310,013.86
	中国外运阳光速航运输有限公司	8,898.12	8,805.29
应收股利	合营及联营企业	54,419,339.08	53,826,982.07
	深圳市海星港口发展有限公司	25,949,781.00	25,949,781.00
	新陆桥(连云港)码头有限公司	19,482,195.31	19,718,775.91
	武汉港集装箱有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00
	中国国际展览运输有限公司	2,797,362.80	-
	华力环球运输有限公司	189,999.97	622,425.16
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	-	1,536,000.00
预付款项	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	4,955,639.42	6,707,243.87
	厦门外运有限公司	337,605.89	1,400,000.00
	中国外运河北唐山公司	-	1,631,055.80
	其他	4,618,033.53	3,676,188.07
	合营及联营企业	30,570,597.28	47,587,534.56
	唐山港中外运船务代理有限公司	18,020,274.90	30,195,891.63
	意尚电子商务(武汉)股份有限公司	6,875,000.00	-
	南京华兴装卸服务有限公司	2,286,676.08	2,286,676.08
	MAXX LOGISTICS LTD.	1,249,873.90	1,119,310.19
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	200,000.00	8,587,851.98
	中国外运苏州物流中心有限公司	-	1,049,168.76
	其他	1,938,772.40	4,348,635.92
	预付款项合计	35,526,236.70	54,294,778.43
一年内到期的非流动资产	合营及联营企业	11,805,000.00	48,039,215.69
	东莞市虎门港集装箱港务有限公司	-	48,039,215.69
	中国外运苏州物流中心有限公司	7,125,000.00	-
	上海普安仓储有限公司	4,680,000.00	-

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
长期应收款	合营及联营企业	82,275,000.00	96,616,296.80
	中国外运苏州物流中心有限公司	49,875,000.00	57,000,000.00
	上海普安仓储有限公司	32,400,000.00	39,280,000.00
	中国外运越南有限公司	-	336,296.80
应付账款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	261,185,387.77	241,236,722.46
	中外运集装箱运输有限公司	123,519,838.19	146,862,219.06
	中国外运阳光速航运输有限公司	26,297,346.34	20,060,060.09
	招商局南京油运股份有限公司	20,798,214.53	18,253,796.77
	上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	16,283,292.14	-
	北京外运汽车运输有限公司	9,129,781.39	6,974,056.23
	北京外运物流中心有限公司	5,919,883.13	-
	重庆长江轮船有限公司	5,525,028.90	5,311,393.38
	上海长江国际船舶代理有限公司	5,500,000.00	-
	河南中外运久凌储运公司	5,056,586.61	4,056,586.60
	上海长航国际海运有限公司	4,205,913.42	3,961,603.50
	河北中外运久凌储运有限公司	3,691,634.19	3,555,875.59
	上海中外运钱塘有限公司	3,296,715.33	2,534,091.15
	北京外运陆运有限公司	3,015,245.19	-
	广西外运南宁集装箱汽车运输公司	2,145,386.02	-
	北京外运三间房仓库有限公司	1,733,719.14	-
	中外运美国华运公司	1,574,019.19	-
	江苏中外运智慧物流有限公司	1,549,534.14	-
	福建外运马江储运有限公司	1,349,976.48	-
	上海中外运张华滨储运有限公司	1,327,641.15	1,210,355.73
	广西外运凭祥有限公司	1,287,470.00	526,650.00
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	1,225,242.98	-
	中国外运陕西有限公司	1,212,771.88	36,100.00
	银川中外运陆港物流有限公司	1,098,586.88	768,072.60
	上海外贸仓储解放岛储运有限公司	1,016,985.00	-
	江苏外运集装箱站有限公司	949,990.74	1,023,689.96
	上海新洋山集装箱运输有限公司	821,755.27	1,027,014.47
河南外运保税物流有限责任公司	485,956.36	1,003,948.18	

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	中国外运内蒙古有限公司	472,167.40	1,540,772.08
	中外运集装箱运输(香港)有限公司	45,350.20	3,397,964.83
	深圳赤湾拖轮有限公司	-	4,861,669.00
	上海长航国际商船(香港)有限公司	-	3,351,753.09
	无锡锡惠中外运仓储有限公司	-	1,706,971.38
	中石化长江燃料有限公司	-	1,047,706.99
	其他	10,649,355.58	8,164,371.78
	合营及联营企业	99,853,539.99	62,727,527.85
	招商局物流集团南京有限公司	35,005,265.10	31,710,623.64
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	13,773,339.30	431,914.03
	中新南向通道(重庆)物流发展有限公司	7,008,867.82	3,313,551.55
	威海威东航运有限公司	6,017,030.96	4,812,223.76
	马鞍山天顺港口有限责任公司	5,776,823.45	-
	中外运沙伦氏物流有限公司	4,333,375.05	2,266,865.51
	南京华兴装卸服务有限公司	3,977,148.41	3,081,247.89
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	3,472,710.90	-
	中国国际展览运输有限公司	3,237,485.68	-
	武汉港集装箱有限公司	2,443,267.85	2,157,474.57
	扬州综保供应链管理有限公司	1,647,566.78	-
	中国外运越南有限公司	1,630,768.12	-
	MAXX LOGISTICS LTD.	1,595,027.02	-
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	1,238,094.61	-
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	1,157,614.26	-
	北京中外运华力物流有限公司	1,090,187.09	-
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	1,058,335.90	5,535,805.93
	上海通运国际物流有限公司	6,430.19	1,705,963.00
	沈阳恒路物流有限公司	-	2,123,398.43
	其他	5,384,201.50	5,588,459.54
	其他关联方	37,334,365.92	-
	海洋网联船务(中国)有限公司	37,323,472.70	-
	中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	10,893.22	-
	应付账款合计	398,373,293.68	303,964,250.31

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应付款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	318,513,711.56	570,738,878.54
	RED BRAVES FINANCE LTD.	115,387,245.39	115,193,998.39
	中国外运长航集团有限公司	43,002,187.77	45,803,163.87
	中外运上海(集团)有限公司	41,365,083.84	40,294,278.59
	四川中外运仓储服务有限公司	25,724,273.38	19,940,149.92
	山东外运有限公司	19,802,459.25	19,985,761.32
	湖南中外运久凌储运有限公司	15,130,880.00	15,130,880.00
	中国外运广西公司	11,447,740.80	10,150,385.09
	广西中外运久凌储运有限公司	8,446,341.15	7,738,994.03
	河南中外运久凌储运公司	5,983,459.15	9,481,229.56
	北京外运汽车服务有限公司	5,535,000.00	5,535,000.00
	北京外运机动车检测有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
	福建外运马江储运有限公司	4,808,370.41	-
	广东外运有限公司	4,359,583.05	4,328,897.98
	福建外运河西储运有限公司	2,809,952.88	-
	中外运航运有限公司	2,062,410.00	-
	中国外运江苏有限公司	1,547,092.30	-
	北京外运汽车运输有限公司	1,240,000.00	1,460,000.00
	中外运集装箱运输有限公司	1,140,877.78	-
	湖北中外运仓码物流有限公司	851,004.50	5,860,000.00
	招商证券资产管理股份有限公司	-	260,562,302.79
	安徽外运直属储运有限公司	-	2,635,923.20
	其他	2,869,749.91	1,637,913.80
	合营及联营企业	54,635,964.72	91,047,525.86
	招商局物流集团南京有限公司	34,187,601.68	58,655,855.93
	上海通运国际物流有限公司	14,100,000.00	14,100,000.00
	上海星瀚船务代理有限公司	2,854,479.15	5,850,000.00
	上海外红伊势达国际物流有限公司	2,296,200.00	2,296,200.00
	荣运(厦门)供应链有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	其他	197,683.89	9,145,469.93
	其他应付款合计	373,149,676.28	661,786,404.40

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易情况(续)

(11) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
应付股利	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	625,157,432.93	97,072,259.86
	中国外运长航集团有限公司	417,007,506.00	97,000,000.00
	招商局集团有限公司	208,077,667.07	-
	中国外运江西公司	72,259.86	72,259.86
应付利息	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	7,639,399.30	29,463,804.48
	招商局集团财务有限公司	7,639,399.30	29,463,804.48
长期应付款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	361,669,945.29	360,805,628.79
	SINOTRANS SHIPPING INC.	168,430,150.00	168,148,400.00
	中国外运长航集团有限公司	100,718,773.77	100,718,773.77
	广东外运有限公司	92,521,021.52	91,938,455.02
短期借款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	-	1,200,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	-	1,200,000,000.00
长期借款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	-	1,500,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	-	1,500,000,000.00
一年内到期的非流动负债	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	2,500,000,000.00	1,050,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	2,500,000,000.00	1,000,000,000.00
	招商局轮船有限公司	-	50,000,000.00

(12) 关联方承诺

项目	期末余额	期初余额
关联方承诺	131,686,036.03	177,108,674.36

注： 上述承诺均为关联方租赁承诺。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、借款、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 市场风险

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关。于2019年6月30日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

1. 风险管理目标和政策(续)

(1) 市场风险(续)

1) 外汇风险(续)

项目	单位: 人民币元	
	2019年6月30日	2018年6月30日
货币资金	-	-
其中: -美元	2,287,546,518.97	1,866,564,369.49
-港币	1,633,975,700.34	550,001,079.99
应收账款	-	-
其中: -美元	2,692,197,132.83	2,131,805,566.27
-港币	336,979,457.15	259,569,600.14
短期借款	-	-
其中: -美元	-	4,631,620.00
-港币	-	1,155,202,551.95
一年内到期的非流动资产	-	-
其中: -港币	34,109,894.50	-
应付账款	-	-
其中: -美元	1,623,378,167.02	1,529,320,923.74
-港币	278,733,088.90	187,852,537.05
长期借款	-	-
其中: -美元	599,025,482.52	582,916,823.44
-港币	6,171,099,625.56	5,914,350,453.93
长期应付款	-	-
其中: -美元	296,395,139.40	427,296,529.30
-港币	29,890,678.84	26,914,182.91
合计	15,983,330,886.03	14,636,426,238.21

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。管理层已订立政策, 要求本集团管理与其功能货币有关的外汇风险, 减轻汇率波动的影响, 通过优化外币净资产结构控制外汇风险。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

1. 风险管理目标和政策(续)

(1) 市场风险(续)

1) 外汇风险(续)

外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下, 汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下:

单位: 人民币元

汇率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响
美元对人民币升值5%	80,993,285.08	80,993,285.08	111,635,248.00	111,635,248.00
美元对人民币贬值5%	-80,993,285.08	-80,993,285.08	-111,635,248.00	-111,635,248.00
港币对人民币升值5%	71,698,309.13	71,698,309.13	23,920,380.10	23,920,380.10
港币对人民币贬值5%	-71,698,309.13	-71,698,309.13	-23,920,380.10	-23,920,380.10

2) 利率变动风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注九、27、35)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率, 以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设:

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具, 市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用;
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算其他金融资产和负债的公允价值变化。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

1. 风险管理目标和政策(续)

(1) 市场风险(续)

2) 利率变动风险(续)

利率风险敏感性分析(续)

在上述假设的基础上, 在其他变量不变的情况下, 利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下:

单位: 人民币元

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响
利率上升0.5%	-23,381,826.73	-23,381,826.73	-19,525,147.23	-19,525,147.23
利率下调0.5%	23,381,826.73	23,381,826.73	19,525,147.23	19,525,147.23

3) 其他价格风险

本集团持有的其他权益工具投资、分类为可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此, 本集团承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。在其他变量不变的情况下, 股票价格可能发生的合理变动对股东权益的税前影响如下:

项目	股价变动	本期			上期		
		对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对股东权益的税前影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对股东权益的税前影响
交易性金融资产	股票价格上涨10%	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		—	—	—	—	—	—
其他权益工具投资		-	19,888,213.12	19,888,213.12	-	15,283,293.72	15,283,293.72
可供出售金融资产		—	—	—	—	—	—
交易性金融资产		-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		—	—	—	—	—	—
其他权益工具投资	股票价格下跌10%	-	-19,888,213.12	-19,888,213.12	-	-15,283,293.72	-15,283,293.72
可供出售金融资产		—	—	—	—	—	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

1. 风险管理目标和政策(续)

(2) 信用风险

2019年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。此外，还包括为履行或有事项的义务及财务担保所需支付的损失，详见附注九、40“预计负债”中及附注十、5、(5)“关联担保情况”中披露的财务担保合同金额。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除附注九、3“应收票据”及附注九、4“应收账款”和附注九、6“其他应收款”前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用应收账款账龄来评估业务形成的应收款的减值损失。该类业务涉及大量的小客户，其具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收款到期时的偿付能力。于2019年6月30日，该类业务的应收账款及合同资产的信用风险与预期信用损失情况如下：

项目	预期平均损失率 (%)	账面余额	减值准备
1年以内(含1年)	0.86	11,636,515,071.63	99,607,812.58
1至2年(含2年)	55.24	168,235,242.79	92,928,447.24
2至3年(含3年)	95.05	107,025,993.40	101,728,206.73
3年以上	100.00	115,723,883.12	115,723,883.12
合计	—	12,027,500,190.94	409,988,349.67

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

1. 风险管理目标和政策(续)

(2) 信用风险(续)

上述预期平均损失率基于历史实际坏账率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测。于2019年1月1日至2019年6月30日止期间, 本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

于2019年6月30日, 本集团为合营、联营企业提供财务担保的最大金额为人民币46,860,576.25元, 财务担保合同的具体情况参见附注十、5、(5)。于2019年1月1日, 本集团管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况以及债务人所处行业的经济形势, 认为自该部分财务担保合同初始确认后, 相关信用风险无显著增加。因此, 本集团无划分到需按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的财务担保合同, 而按照相当于上述财务担保合同未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。于2019年1月1日至2019年6月30日止期间, 本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

(3) 流动风险

管理流动风险时, 本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控, 以满足本集团经营需要, 并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

期末本集团尚未使用的银行借款额度为人民币153.42亿元(2018年12月31日: 人民币155.40亿元)。

本集团持有的金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下:

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
非衍生金融负债:	-	-	-	-	-
短期借款	5,000,000.00	5,017,995.89	-	-	5,017,995.89
长期借款	7,102,525,199.61	233,751,585.03	6,126,074,470.03	2,029,389,135.70	8,389,215,190.76
应付账款	9,293,365,651.76	8,904,022,926.86	389,342,724.90	-	9,293,365,651.76
其他应付款	1,442,265,989.79	1,022,105,658.97	420,160,330.82	-	1,442,265,989.79
一年内到期的非流动负债	4,560,527,843.87	4,863,008,455.44	-	-	4,863,008,455.44
其他流动负债	172,452,765.74	172,452,765.74	-	-	172,452,765.74
应付债券	1,998,663,013.72	64,000,000.00	2,042,666,666.67	-	2,106,666,666.67
长期应付款	657,095,896.29	16,041,298.59	149,885,920.80	574,048,208.10	739,975,427.49
租赁负债	1,515,439,998.69	-	914,109,875.41	1,131,511,292.05	2,045,621,167.46
财务担保	-	-	46,860,576.25	-	46,860,576.25

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理(续)

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一)交易性金融资产	40,337.06	400,000,000.00	100,000.00	400,140,337.06
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	40,337.06	400,000,000.00	100,000.00	400,140,337.06
2. 指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(二)其他权益工具投资	200,809,593.29	-	-	200,809,593.29
(三)其他非流动金融资产	-	-	511,575,197.25	511,575,197.25
持续以公允价值计量的资产总额	200,849,930.35	400,000,000.00	511,675,197.25	1,112,525,127.60

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二、或有事项

重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

相关单位	诉讼/纠纷内容	涉案金额(万元)	诉讼/纠纷状态
泰州医药城华盈商贸有限公司	本集团2016年向对方采购药品向第三方出售, 因第三方拖欠货款而未向药品采购方支付货款。	8,666.12	一审进行中
天津启润投资有限公司	关联案件中本集团作为第三人不承担责任, 但对方承担了赔偿责任后仍向本集团追偿。	8,180.21	一审尚未开庭
交通银行股份有限公司 上海市宝山支行	以前年度本集团为贷款双方提供质押监管服务, 因质物数量、质量等问题而牵涉其中。	3,478.14	一审进行中
中国能源建设集团天津电力 建设有限公司	本集团承担对方境外工程物流服务, 境外港口卸货时发生货损而导致对方索赔。	1,004.10	仲裁进行中

对于上述未决诉讼仲裁, 本集团管理层认为结果无法可靠估计, 因此未确认预计负债。

与本集团向关联方提供担保相关的或有负债详见附注十、5、(5)。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、资本承诺

项目	期末余额	期初余额
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	-	-
— 购建资产	711,961,369.86	441,793,934.15
— 港口投资项目	235,610,631.10	258,814,983.70
— 投资于联营企业、合营企业及其他被投资单位	68,107,120.51	90,862,020.28
合计	1,015,679,121.47	791,470,938.13

注：2018年2月1日，根据《国家发展改革委关于招商局物流集团有限公司等在境外联合设立中白产业投资基金项目核准的批复》(发改外资[2018]214号)，中白产业投资基金在开曼群岛设立，采取有限合伙制，本集团之子公司中外运物流集团有限公司为有限合伙人，约定出资1500万美元，截至2019年6月30日已出资507.65万美元，已承诺但未出资金额约为人民币68,107,120.51元。

十四、资产负债表日后事项中的非调整事项

本集团本期无资产负债表日后非调整事项。

十五、非货币性资产交换

本集团本期无非货币性资产交换的情况。

十六、债务重组

本集团之子公司中外运物流与天津冶金集团轧三钢铁有限公司(以下简称轧三钢铁)的合同纠纷案本期结案，依照北京市第三中级人民法院执行裁定书，轧三钢铁位于天津的房产归中外运物流所有，该房产重估后价值3,328.34万元，抵偿中外运物流对轧三钢铁2,671.68万元债权，形成利得1,510.24万元。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	34,579.61	—	—	38,767.91
其中：人民币	9,408.54	1.0000	9,408.54	9,408.54	1.0000	9,408.54
美元	1,362.74	6.8747	9,368.43	2,029.74	6.8632	13,930.51
其他	—	—	15,802.64	—	—	15,428.86
银行存款	—	—	3,261,109,023.95	—	—	2,232,340,868.76
其中：人民币	2,487,017,044.89	1.0000	2,487,017,044.89	2,157,686,652.55	1.0000	2,157,686,652.55
美元	112,554,293.16	6.8747	773,776,999.20	10,856,898.11	6.8632	74,513,063.11
其他	—	—	314,979.86	—	—	141,153.10
其他货币资金	—	—	134,797.50	—	—	134,797.50
其中：人民币	134,797.50	1.0000	134,797.50	134,797.50	1.0000	134,797.50
合计	—	—	3,261,278,401.06	—	—	2,232,514,434.17
其中：存放境外的款项总额	—	—	4,452,167.06	—	—	4,493,132.24

(1) 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末余额	期初余额	使用受限制的原因
信用卡押金	134,797.50	134,797.50	信用卡押金
合计	134,797.50	134,797.50	—

2. 应收票据

(1) 应收票据的分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	28,940,227.44	22,838,736.35
合计	28,940,227.44	22,838,736.35

(2) 本公司期末无已质押的应收票据。

(3) 本公司期末无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据。

(4) 2019年6月30日, 本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2018年12月31日: 无)

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据(续)

- (5) 于2019年6月30日及2018年12月31日, 本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 不会因银行违约而产生重大损失(预计应收票据可以全额收回), 故未计提坏账准备。
- (6) 上述余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收票据。
- (7) 上述应收票据的账龄均在360天之内。

3. 应收账款

本公司与客户的服务条款以信用交易为主, 且一般要求新客户预付款, 信用期通常为1-6个月。应收账款并不计息。

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	686,027,544.47	100.00	68,016,542.99	9.91	618,011,001.48
其中: 回收风险较低组合	36,143,188.42	5.27	-	-	36,143,188.42
账龄组合	649,884,356.05	94.73	68,016,542.99	10.47	581,867,813.06
合计	686,027,544.47	100.00	68,016,542.99	—	618,011,001.48

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,248,776,352.86	100.00	72,836,730.09	5.83	1,175,939,622.77
其中: 回收风险较低组合	36,428,196.73	2.92	-	-	36,428,196.73
账龄组合	1,212,348,156.13	97.08	72,836,730.09	6.01	1,139,511,426.04
合计	1,248,776,352.86	100.00	72,836,730.09	—	1,175,939,622.77

- 1) 于2019年6月30日, 本公司无单项评估预期信用损失计提坏账准备的应收账款。

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示(续)

2) 于2019年6月30日, 按组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

组合一: 回收风险较低组合

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
关联方应收账款	36,143,188.42	0.00%	-
合计	36,143,188.42	0.00%	-

组合二: 账龄分析法组合

项目	账面余额	整个存续期预期 信用损失率(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	564,843,948.51	0.82%	4,631,720.33
1至2年(含2年)	46,957,316.88	55.05%	25,850,003.01
2至3年(含3年)	11,076,181.84	95.05%	10,527,910.83
3年以上	27,006,908.82	100.00%	27,006,908.82
合计	649,884,356.05	——	68,016,542.99

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

(2) 应收账款整体账龄

根据交易日期的应收账款账龄分析如下:

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	586,587,611.60	85.51	4,631,720.33	1,155,904,307.14	92.56	9,213,086.12
1至2年(含2年)	58,125,489.74	8.47	25,850,003.01	56,946,434.35	4.56	30,179,633.23
2至3年(含3年)	13,245,297.66	1.93	10,527,910.83	11,729,399.59	0.94	10,269,554.05
3年以上	28,069,145.47	4.09	27,006,908.82	24,196,211.78	1.94	23,174,456.69
合计	686,027,544.47	100.00	68,016,542.99	1,248,776,352.86	100.00	72,836,730.09

(3) 坏账准备

应收账款坏账准备的变动如下:

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
本期	72,836,730.09	-435,405.24	4,384,781.86	-	-	68,016,542.99
上期	72,865,221.55	4,489,220.36	799,954.18	-	-	76,554,487.73

(4) 本公司本报告期无实际核销的应收账款。

(5) 本公司期末无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备	占应收账款 总额的比例(%)
单位1	非关联方	43,235,574.93	1年以内	354,531.71	6.30
单位2	非关联方	27,045,026.90	2年以内	249,380.97	3.94
单位3	非关联方	26,600,730.40	2年以内	244,193.26	3.88
单位4	非关联方	22,827,888.56	2年以内	2,963,605.15	3.33
单位5	非关联方	19,426,179.84	1年以内	159,294.67	2.83
合计	—	139,135,400.63	—	3,971,005.76	20.28

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

(7) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款 总额的比例(%)
中国外运中东有限公司	子公司	10,414,235.51	1.52
龙岩中外运物流有限公司	子公司	9,001,203.82	1.31
中国外运(泰国)物流有限公司	子公司	4,601,899.87	0.67
中国外运华北有限公司	子公司	2,917,256.20	0.42
中外运国际贸易有限公司	受同一最终控制方控制	1,958,959.21	0.29
MAXX LOGISTICS LTD.	合营公司	1,229,467.77	0.18
中外运(深圳)供应链管理有限公司	子公司	1,210,819.84	0.18
中国外运大件物流有限公司如皋分公司	子公司	1,070,000.00	0.16
其他	—	3,739,346.20	0.54
合计	—	36,143,188.42	5.27

(8) 本公司期末无金融资产转移而终止确认的应收账款。

(9) 本公司期末无应收账款转移等继续涉入形成的资产、负债。

4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,712,595.34	177,001.57
应收股利	367,369,926.41	84,271,356.22
其他应收款	9,528,626,112.89	7,685,751,348.29
合计	9,897,708,634.64	7,770,199,706.08

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,712,595.34	45,494.77
其他	-	131,506.80
合计	1,712,595.34	177,001.57

2) 截止2019年6月30日, 本公司无逾期应收利息。

3) 本公司管理层认为, 于2019年6月30日之应收利息无需计提减值准备。

(2) 应收股利

被投资单位	期初余额	因合并范围		本期减少	外币报表 折算差额	期末余额	未收回原因	是否发生减值 及其判断依据
		变更而增加	本期增加					
账龄1年以内的应收股利	16,218,447.53	- 317,900,466.95	34,801,896.76	-	299,317,017.72	—	—	
其中: 中国外运华东有限公司	-	- 221,479,645.34	-	-	221,479,645.34	已宣告未发放	否	
中外运物流有限公司	-	- 42,309,684.76	17,162,499.23	-	25,147,185.53	已宣告未发放	否	
中联理货有限公司	10,000,000.00	- 5,000,000.00	-	-	15,000,000.00	已宣告未发放	否	
中外运湖北有限责任公司	4,682,447.53	- 15,385,990.10	6,682,447.53	-	13,385,990.10	已宣告未发放	否	
中国外运(日本)有限公司	-	- 11,288,700.00	-	-	11,288,700.00	已宣告未发放	否	
中国外运重庆有限公司	-	- 11,557,306.30	6,000,000.00	-	5,557,306.30	已宣告未发放	否	
中国外运韩国船务有限公司	-	- 4,660,827.65	-	-	4,660,827.65	已宣告未发放	否	
中国国际展览运输有限公司	-	- 2,797,362.80	-	-	2,797,362.80	已宣告未发放	否	
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO. LTD	-	- 3,420,950.00	3,420,950.00	-	-	—	—	
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	1,536,000.00	-	- 1,536,000.00	-	-	—	—	
账龄1年以上的应收股利	68,052,908.69	-	-	-	68,052,908.69	—	—	
其中: 中国外运华北有限公司	45,839,160.58	-	-	-	45,839,160.58	支持子公司发展	否	
中国外运华东有限公司	10,904,887.09	-	-	-	10,904,887.09	支持子公司发展	否	
中国外运安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	8,067,261.02	支持子公司发展	否	
贸迅国际有限公司	3,241,600.00	-	-	-	3,241,600.00	支持子公司发展	否	
合计	84,271,356.22	- 317,900,466.95	34,801,896.76	-	367,369,926.41	—	—	

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款

1) 按款项性质分析

款项性质	期末余额	期初余额
关联方款项	9,480,994,708.50	7,663,794,208.14
应收押金、保证金	35,134,612.74	14,130,339.67
应收备用金	9,669,092.11	5,225,764.68
代垫款	2,131,084.80	2,102,342.38
其他	696,614.74	498,693.42
合计	9,528,626,112.89	7,685,751,348.29

2) 其他应收款按照未来12个月及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初余额	282,042.90	-	-	282,042.90
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	282,042.90	-	-	282,042.90

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

3) 按账龄分析

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	8,666,094,885.38	90.95	102,647.38	4,158,872,067.42	54.11	89,414.39
1至2年(含2年)	12,360,573.25	0.13	143,159.71	142,129,415.25	1.85	191,607.87
2至3年(含3年)	130,801,473.00	1.37	-	-	-	-
3年以上	719,651,224.16	7.55	36,235.81	3,385,031,908.52	44.04	1,020.64
合计	9,528,908,155.79	100.00	282,042.90	7,686,033,391.19	100.00	282,042.90

4) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	坏账准备 金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	9,528,908,155.79	100.00	282,042.90	-	9,528,626,112.89
其中: 回收风险较低组合	9,525,798,413.35	99.97	-	-	9,525,798,413.35
账龄组合	3,109,742.44	0.03	282,042.90	9.07	2,827,699.54
合计	9,528,908,155.79	100.00	282,042.90	-	9,528,626,112.89

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	坏账准备 金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,686,033,391.19	100.00	282,042.90	-	7,685,751,348.29
其中: 回收风险较低组合	7,683,150,312.49	99.96	-	-	7,683,150,312.49
账龄组合	2,883,078.70	0.04	282,042.90	9.78	2,601,035.80
合计	7,686,033,391.19	100.00	282,042.90	-	7,685,751,348.29

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

4) 其他应收款按坏账计提方法分类列示(续)

于2019年6月30日, 按组合计提坏账准备的其他应收款分析如下:

组合一: 回收风险较低组合

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
关联方应收款项	9,480,994,708.50	0.00%	-
押金、保证金	35,134,612.74	0.00%	-
备用金	9,669,092.11	0.00%	-
合计	9,525,798,413.35	-	-

组合二: 账龄分析法组合

项目	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备
1年以内(含1年)	2,633,150.73	3.90%	102,647.38
1至2年(含2年)	440,355.90	32.51%	143,159.71
2至3年(含3年)	-	-	-
3年以上	36,235.81	100.00%	36,235.81
合计	3,109,742.44	—	282,042.90

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

5) 本公司本报告期无实际核销的其他应收款。

6) 持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款

单位名称	期末余额	期初余额
中国外运长航集团有限公司	7,442,419.97	-
合计	7,442,419.97	-

7) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	坏账准备	性质或内容
中外运物流有限公司	子公司	4,313,470,000.00	1年以内	45.27	-	借款及代垫款
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,604,196,399.01	2年以内	16.84	-	借款及代垫款
中国外运华南有限公司	子公司	1,216,080,392.92	1年以内	12.76	-	借款及代垫款
中国外运物流发展有限公司	子公司	329,016,012.34	1年以内	3.45	-	借款及代垫款
中国外运华东有限公司	子公司	248,966,128.92	1年以内	2.61	-	借款及代垫款
合计	—	7,711,728,933.19	—	80.93	-	—

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

8) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
中外运物流有限公司	子公司	4,313,470,000.00	45.27
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,604,196,399.01	16.84
中国外运华南有限公司	子公司	1,216,080,392.92	12.76
中国外运物流发展有限公司	子公司	329,016,012.34	3.45
中国外运华东有限公司	子公司	248,966,128.92	2.61
中国外运华中有限公司	子公司	177,972,214.29	1.87
中国外运福建有限公司	子公司	173,425,828.94	1.82
中国外运辽宁有限公司	子公司	170,297,221.88	1.79
中国外运长江有限公司	子公司	165,374,739.15	1.74
浙江中外运有限公司	子公司	139,849,813.51	1.47
中外运广西有限公司	子公司	104,955,948.12	1.10
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	子公司	89,594,777.47	0.94
中国外运大件物流有限公司	子公司	89,194,293.00	0.94
深圳中外运物流有限公司	子公司	80,137,561.33	0.84
中山中外运物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.59
重庆中外运物流有限公司	子公司	56,290,000.00	0.59
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	本集团之联营企业	50,000,000.00	0.52
东营中外运物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.43
中外运湖北有限责任公司	子公司	40,413,757.89	0.42
中外运化工国际物流有限公司	子公司	23,601,602.28	0.25
中国外运安徽有限公司	子公司	23,318,000.00	0.24
中国外运重庆有限公司	子公司	20,850,000.00	0.22
广东中外运黄埔仓码有限公司	子公司	20,500,000.00	0.22
上海中外运冷链运输有限公司	子公司	20,000,000.00	0.21
中国外运安哥拉有限公司	子公司	19,676,046.43	0.21
中外运长江船务有限公司	子公司	19,105,730.74	0.20
国际集装箱租赁有限公司	子公司	15,993,804.95	0.17
中国外运陆桥运输有限公司	子公司	15,898,520.00	0.17
中外运久凌储运有限公司	子公司	15,142,452.62	0.16
潍坊中外运国际物流有限公司	子公司	14,620,000.00	0.15
威海中外运物流发展有限公司	子公司	13,864,500.00	0.15
济南中外运国际物流有限公司	子公司	12,500,000.00	0.13
厦门中外运物流有限公司	子公司	10,537,221.01	0.11
中国外运华北有限公司	子公司	10,119,175.03	0.11
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	本集团之联营企业	10,000,000.00	0.10
其他	—	68,472,566.67	0.71
合计	—	9,480,994,708.50	99.50

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款(续)

- 9) 本公司期末无由金融资产转移而终止确认的其他应收款。
- 10) 本公司期末无其他应收款转移而继续涉入形成的资产、负债。
- 11) 本公司期末无预付账款转入其他应收款的情况。

5. 长期应收款

项目	期末余额			期初余额			期末折现率区间
	账面金额	坏账准备	账面价值	账面金额	坏账准备	账面价值	
关联方贷款(注)	1,595,673,211.84	-	1,595,673,211.84	1,606,581,598.47	-	1,606,581,598.47	-
合计	1,595,673,211.84	-	1,595,673,211.84	1,606,581,598.47	-	1,606,581,598.47	-

注: 于2019年6月30日, 本公司长期应收款为人民币1,921,815,036.50元, 其中一年内到期的长期应收款326,141,824.66元。本公司长期应收款包括对子公司的委托贷款1,827,735,036.50元及对本公司之合营企业苏州物流中心的借款57,000,000.00元和上海普安的借款人民币37,080,000.00元, 其中一年到期的长期应收款分别为7,125,000.00元和4,680,000.00元, 对合营企业的借款情况详见本附注九、11。

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他增加(减少)	合并范围 变更之影响	外币报表 折算影响数	期末余额
对子公司投资	10,452,318,079.59	7,182,579,090.44	-	-	-	-	17,634,897,170.03
对合营企业投资	410,669,359.71	9,954,738.30	4,455,484.30	-	-	-	416,168,613.71
对联营企业投资	256,596,433.76	20,101,192.92	7,184,862.80	-	-	-	269,512,763.88
小计	11,119,583,873.06	7,212,635,021.66	11,640,347.10	-	-	-	18,320,578,547.62
减: 长期股权投资 减值准备	8,821,076.00	-	-	-	-	-	8,821,076.00
合计	11,110,762,797.06	-	-	-	-	-	18,311,757,471.62

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	本期增减变动				期末余额	其中:减值准备 期末余额	
						其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利和利润	外币报表 折算影响数			其他
子公司	17,634,897,170.03	10,443,497,003.59	7,182,579,090.44	-	-	-	-	-	-	-	17,626,076,094.03	8,821,076.00
中远空运证券股份有限公司	8,297,884,810.19	1,215,305,719.75	7,082,579,090.44	-	-	-	-	-	-	-	8,297,884,810.19	-
中远物流有限公司	3,846,989,443.38	3,846,989,443.38	-	-	-	-	-	-	-	-	3,846,989,443.38	-
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	1,272,219,038.71	-	-	-	-	-	-	-	-	1,272,219,038.71	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	1,079,345,218.38	-	-	-	-	-	-	-	-	1,079,345,218.38	-
中国外运长江过海有限公司	791,516,900.00	791,516,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	791,516,900.00	-
中国外运华中有限公司	629,117,947.59	629,117,947.59	-	-	-	-	-	-	-	-	629,117,947.59	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	430,372,292.05	-	-	-	-	-	-	-	-	430,372,292.05	-
贺国国际有限公司	341,057,315.76	341,057,315.76	-	-	-	-	-	-	-	-	341,057,315.76	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	200,932,169.33	-	-	-	-	-	-	-	-	200,932,169.33	-
中国外运华北有限公司	134,456,656.87	134,456,656.87	-	-	-	-	-	-	-	-	134,456,656.87	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	134,428,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	134,428,500.00	-
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	123,669,711.54	-	-	-	-	-	-	-	-	123,669,711.54	8,821,076.00
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	121,144,778.00	-	-	-	-	-	-	-	-	121,144,778.00	-
中外运创新科技有限公司	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	44,070,246.26	-	-	-	-	-	-	-	-	44,070,246.26	-
中国外运重庆有限公司	27,925,641.63	37,925,641.63	-	-	-	-	-	-	-	-	37,925,641.63	-
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	28,906,758.99	-	-	-	-	-	-	-	-	28,906,758.99	-
其他	22,039,665.35	12,038,665.35	-	-	-	-	-	-	-	-	12,038,665.35	-

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 长期股权投资(续) (2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位	投资成本	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	本期增减变动					期末余额
						其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利和利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数	其他	
合营企业	431,211,227.30	410,669,359.71	-	-	9,954,738.30	-	-4,455,484.30	-	-	-	416,168,613.71
芜湖三山港口有限责任公司	140,000,000.00	129,663,051.86	-	-	546,143.42	-	-	-	-	-	130,209,195.28
中国外运苏州物流中心有限公司	97,898,300.00	87,982,554.22	-	-	2,825,628.60	-	-	-	-	-	90,788,182.82
中外运-日新国际货运有限公司	55,518,961.25	79,086,857.03	-	-	4,593,884.95	-	-	-	-	-	83,680,741.98
中外运普华冷链物流有限公司	90,000,000.00	48,237,574.45	-	-	-110,632.81	-	-	-	-	-	48,126,941.64
上海通运国际物流有限公司	16,058,835.00	32,265,064.45	-	-	776,222.97	-	-1,034,534.30	-	-	-	32,006,753.12
上海联合冷链物流有限公司	15,000,000.00	14,997,945.43	-	-	171,053.44	-	-	-	-	-	15,168,998.87
SINOTRANS ALMAJOUVE MIDDLE EAST CO.											
LTD	3,695,600.00	13,502,682.47	-	-	-1,182,015.21	-	-3,420,950.00	-	-	-	8,899,717.26
其他	13,039,531.05	4,953,629.80	-	-	2,334,452.94	-	-	-	-	-	7,288,082.74
联营企业	111,903,683.00	256,536,433.76	-	-	20,101,192.92	-	-7,194,862.80	-	-	-	269,512,763.88
江苏江阴港口集团股份有限公司	59,319,000.00	141,171,292.36	-	-	19,002,949.47	-	-4,387,500.00	-	-	-	155,786,741.83
上海普安仓储有限公司	31,269,456.00	76,542,805.94	-	-	-158,058.55	-	-	-	-	-	76,384,747.39
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,000,000.00	29,908,429.10	-	-	276,573.94	-	-	-	-	-	29,185,003.04
中国国际贸易运输有限公司	315,227.00	9,973,906.36	-	-	979,728.06	-	-2,797,362.80	-	-	-	8,156,271.62
合计	18,178,012,080.33	11,110,762,797.06	7,182,579,080.44	-30,055,831.22	-11,640,347.10	-	-	-	-	-	18,311,757,471.62

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 长期股权投资(续)

(3) 对子公司的投资

被投资单位名称	初始投资成本	期初余额	合并范围			外币报表		期末余额
			变更之影响	本期增加	本期减少	折算影响数		
中外运物流有限公司	3,846,989,443.38	3,846,989,443.38	-	-	-	-	3,846,989,443.38	
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	1,272,219,038.71	-	-	-	-	1,272,219,038.71	
中外运空运发展股份有限公司	1,215,305,719.75	1,215,305,719.75	-	7,082,579,090.44	-	-	8,297,884,810.19	
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	1,079,345,218.38	-	-	-	-	1,079,345,218.38	
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	791,516,900.00	-	-	-	-	791,516,900.00	
中国外运华中有限公司	629,117,947.59	629,117,947.59	-	-	-	-	629,117,947.59	
宏光发展有限公司	430,372,292.05	430,372,292.05	-	-	-	-	430,372,292.05	
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	341,057,315.76	-	-	-	-	341,057,315.76	
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	200,932,169.33	-	-	-	-	200,932,169.33	
中国外运华东有限公司	134,456,656.87	134,456,656.87	-	-	-	-	134,456,656.87	
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	134,428,500.00	-	-	-	-	134,428,500.00	
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	123,669,711.54	-	-	-	-	123,669,711.54	
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	121,144,778.00	-	-	-	-	121,144,778.00	
中外运创新科技有限公司	-	-	-	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	44,070,246.26	-	-	-	-	44,070,246.26	
中国外运重庆有限公司	37,925,641.63	37,925,641.63	-	-	-	-	37,925,641.63	
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	28,906,758.99	-	-	-	-	28,906,758.99	
其他	12,038,665.35	12,038,665.35	-	-	-	-	12,038,665.35	
合计	10,443,497,003.59	10,443,497,003.59	-	7,182,579,090.44	-	-	17,626,076,094.03	

(4) 本公司长期股权投资无转移资金受到限制的情况。

7. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	期末利率区间(%)
信用借款	2,624,000,000.00	2,624,000,000.00	1.20-4.04
合计	2,624,000,000.00	2,624,000,000.00	——
减：一年内到期的长期借款	2,500,000,000.00	1,000,000,000.00	3.03-4.04
其中：信用借款	2,500,000,000.00	1,000,000,000.00	3.03-4.04
一年后到期的长期借款	124,000,000.00	1,624,000,000.00	——

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

7. 长期借款(续)

(1) 期末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		期初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国农业发展银行	2016-08-10	2026-08-10	人民币	1.20	-	57,000,000.00	-	57,000,000.00
中国农业发展银行	2015-11-20	2034-11-17	人民币	1.20	-	40,000,000.00	-	40,000,000.00
中国农业发展银行	2016-02-29	2033-02-28	人民币	1.20	-	27,000,000.00	-	27,000,000.00

8. 资本公积

2019年6月30日:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本(或股本)溢价	5,114,068,361.96	5,730,941,859.44	77,647,394.06	10,767,362,827.34
投资者投入的资本	5,114,068,361.96	5,730,941,859.44	-	10,845,010,221.40
其他	-	-	77,647,394.06	-77,647,394.06
二、其他资本公积	-544,469.65	-	-	-544,469.65
其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合计	5,113,523,892.31	5,730,941,859.44	77,647,394.06	10,766,818,357.69
其中: 国有独享资本公积	-	-	-	-

2018年6月30日:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本(或股本)溢价	5,114,068,361.96	-	-	5,114,068,361.96
1. 投资者投入的资本(注)	5,114,068,361.96	-	-	5,114,068,361.96
2. 其他	-	-	-	-
二、其他资本公积	-544,469.65	-	-	-544,469.65
其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合计	5,113,523,892.31	-	-	5,113,523,892.31
其中: 国有独享资本公积	-	-	-	-

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

9. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末余额	1,920,223,092.41	1,393,750,246.98
加: 年初未分配利润调整数	-23,003,108.98	-
期初余额	1,897,219,983.43	1,393,750,246.98
本期增加	928,188,676.37	1,271,200,391.16
其中: 本期归属于母公司的净利润	928,188,676.37	1,271,200,391.16
本期减少	962,104,503.75	483,933,331.52
其中: 本期提取法定盈余公积数	-	-
分配利润	962,104,503.75	483,933,331.52
本期期末余额	1,863,304,156.05	2,181,017,306.62

10. 营业收入、成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	789,878,122.73	653,973,419.87	1,012,018,242.23	887,399,044.41
其他业务收入	36,658,490.57	-	29,484,447.63	-
合计	826,536,613.30	653,973,419.87	1,041,502,689.86	887,399,044.41

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

11. 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	141,876,998.00	114,493,719.78
其中：银行及其他借款	72,578,182.25	60,268,103.35
债券利息	54,225,616.43	54,225,616.43
租赁负债的利息费用	15,073,199.32	—
减：利息收入	131,061,252.84	85,342,623.54
汇兑净收益	3,825,013.64	14,556,331.23
汇兑净损失	—	—
其他	1,714,725.91	392,139.72
合计	8,705,457.43	14,986,904.73

12. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
长期股权投资收益	923,592,809.93	1,323,425,812.48
其中：权益法核算确认的投资收益	30,055,931.22	31,020,168.10
股权处置收益	—	—
其他非流动金融资产	5,000,000.00	—
其中：持有期间取得的投资收益	5,000,000.00	—
交易性金融资产	118,290.30	—
其中：持有期间取得的投资收益	118,290.30	—
合计	928,711,100.23	1,323,425,812.48

第十节 财务报表附注

2019年6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

13. 母公司现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	-	-
净利润	928,188,676.37	1,271,200,391.16
加: 资产减值损失	-	-
信用减值损失	-4,820,187.10	3,689,266.18
固定资产折旧、投资性房地产折旧	5,690,965.74	4,846,854.58
无形资产摊销	11,501,232.99	7,840,012.40
长期待摊费用摊销	255,499.24	248,758.83
使用权资产折旧	12,874,335.96	—
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-10,000.00	-280.00
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	686.55	11,191.26
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	6,990,731.52	16,061,176.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-928,711,100.23	-1,323,425,812.48
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-	-
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-	-
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-92,785,854.25	136,908,026.15
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-98,360,823.87	-32,967,803.13
经营活动产生的现金流量净额	-159,185,837.08	84,411,781.56
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的期末余额	3,261,143,603.56	1,038,342,120.54
减: 现金的期初余额	2,232,379,636.67	326,727,167.08
现金及现金等价物净增加额	1,028,763,966.89	711,614,953.46

十八、其他重要事项

截止2019年6月30日, 本集团无需要披露的重要事项。

十九、财务报表的批准

本集团2019年1-6月财务报表已经本公司董事会于2019年8月27日批准报出。

第十节 补充资料

1. 本期非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的规定，本公司2019年1-6月非经常性损益如下：

非经常性损益项目	单位：元 币种：人民币	
	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	90,176,187.51	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	108,612,633.66	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,823,270.94	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	6,808,421.18	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	15,546,496.70	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	7,500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,697,350.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,295,870.75	增值税加计抵减
少数股东权益影响额	-1,471,807.97	
所得税影响额	-62,776,328.44	
合计	209,212,095.22	

第十节 补充资料

2. 净资产收益率及每股收益

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定, 本公司2019年1-6月加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

单位: 元/股

报告期利润	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	5.69	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.91	0.18	0.18

中国外运股份有限公司
二〇一九年八月二十七日

第十一节 备查文件目录

备查文件目录

载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：李关鹏

董事会批准报送日期：2019年8月27日

修订信息

适用

不适用



中国外运股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

www.sinotrans.com