
中外运空运发展股份有限公司

600270

2008 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要：.....	3
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	6
六、公司治理结构.....	9
七、股东大会情况简介.....	12
八、董事会报告.....	12
九、监事会报告.....	18
十、重要事项.....	19
十二、备查文件目录.....	24

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 本报告经公司第四届董事会第三次会议审议通过，董事张森先生因另有公务未能亲自出席本次会议，委托董事郭盛先生代为出席并表决。未有董事、监事对本报告提出异议。

(三) 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人张建卫、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）何艳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

公司法定中文名称	中外运空运发展股份有限公司			
公司法定中文名称缩写	外运发展			
公司法定英文名称	Sinotrans Air Transportation Development Co.,Ltd			
公司法定英文名称缩写	Sinoair			
公司法定代表人	张建卫			
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名	王晓征			
董事会秘书联系地址	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号，天竺物流园办公楼 4 层			
董事会秘书电话	8610-80418928			
董事会秘书传真	8610-80418933			
董事会秘书电子信箱	stock@sinoair.com			
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名	崔建齐			
证券事务代表联系地址	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号，天竺物流园办公楼 4 层			
证券事务代表电话	8610-80418928			
证券事务代表传真	8610-80418933			
证券事务代表电子信箱	stock@sinoair.com			
公司注册地址	北京市顺义区北京天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号			
公司办公地址	北京市顺义区北京天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号			
公司办公地址邮政编码	101312			
公司国际互联网网址	www.sinoair.com			
公司电子信箱	stock@sinoair.com			
公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》			
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn			
公司年度报告备置地点	北京市顺义区北京天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号外运发展天竺物流园办公楼 4 层			
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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	外运发展	600270	
其他有关资料				
公司首次注册日期	1999 年 10 月 11 日			
公司首次注册地点	国家工商行政管理局			

企业法人营业执照注册号	1000001003241
税务登记号码	110108710925323
公司聘请的会计师事务所情况	
公司聘请的境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9-12 层

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	70,194.03
利润总额	70,300.10
归属于上市公司股东的净利润	62,779.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,642.09
经营活动产生的现金流量净额	-19,390.45

(二) 非经常性损益项目和金额：

单位：万元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	12.09
计入当期损益的政府补助	230.32
少数股东权益影响额	3.06
所得税影响额	12,449.34
非经常投资收益	52,477.74
违约及索赔支出	-48.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87.46
合计	40,137.54

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

	2008 年	2007 年		本年比上年增减 (%)	2006 年
		调整后	调整前		
营业收入	328,824.78	285,442.10	853,792.85	15.20	588,526.55
利润总额	70,300.10	71,372.15	83,374.56	-1.50	129,194.23
归属于上市公司股东的净利润	62,779.63	63,807.05	63,807.05	-1.61	68,537.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,642.09	59,555.41	59,626.48	-61.98	68,827.95
基本每股收益 (元 / 股)	0.6933	0.7047	0.7047	-1.61	0.7569
稀释每股收益 (元 / 股)	0.6933	0.7047	0.7047	-1.61	0.7569
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.2501	0.6577	0.6585	-61.98	0.7603
全面摊薄净资产收益率 (%)	15.65	12.50	12.50	增加 3.15 个百分点	20.68
加权平均净资产收益率 (%)	16.29	12.96	12.96	增加 3.33 个百分点	22.40
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	5.65	11.67	11.68	减少 6.02 个百分点	20.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.87	12.10	12.11	减少 6.23 个百分点	22.88
经营活动产生的现金流量净额	-19,390.45	-42,600.71	16,982.42	-54.48	106,489.67
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.21	-0.47	0.19	-55.32	1.18

	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增 减(%)	2006 年末
		调整后	调整前		
总资产	465,415.55	636,840.76	720,195.19	-26.92	548,011.82
所有者权益（或股东权益）	401,026.68	514,468.09	514,468.09	-21.95	331,353.61
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	4.43	5.64	5.64	-21.45	3.66

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国外运股份有限公司	574,637,796	0	0	574,637,796	在股权分置改革方案实施 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持原非流通股股份（因实施股权激励计划转让股份除外）。	2009 年 11 月 2 日
合计	574,637,796	0	0	574,637,796	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份的股票发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

3、现存的内部职工股情况

公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			70,684 户			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国外运股份有限公司	国有法人	63.46	574,637,796	0	574,637,796	无
中国机械进出口（集团）有限公司	国有法人	2.93	26,521,745	0	0	未知
兴业银行股份有限公司－兴业全球视野股票型证券投资基金	其他	0.88	7,942,494	0	0	未知
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.67	6,109,915	100,000	0	未知
北京首都旅游股份有限公司	国有法人	0.65	5,893,721	0	0	未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	其他	0.52	4,747,466		0	未知

陈经建	境内自然人	0.33	2,977,000	77,000	0	未知
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	其他	0.32	2,912,014		0	未知
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.28	2,522,799		0	未知
新华人寿保险股份有限公司一分红-团体分红-018L-FH001 沪	其他	0.28	2,500,000	-2,665,649	0	未知
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的数量		股份种类			
中国机械进出口(集团)有限公司	26,521,745		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司-兴业全球视野股票型证券投资基金	7,942,494		人民币普通股			
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	6,109,915		人民币普通股			
北京首都旅游股份有限公司	5,893,721		人民币普通股			
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	4,747,466		人民币普通股			
陈经建	2,977,000		人民币普通股			
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	2,912,014		人民币普通股			
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	2,522,799		人民币普通股			
新华人寿保险股份有限公司一分红-团体分红-018L-FH001 沪	2,500,000		人民币普通股			
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,309,564		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售条件流通股中, 公司未知其之间是否存在关联关系, 也未知其相互间是否存在属于《上市公司持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

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	中国外运股份有限公司	574,637,796	2009 年 11 月 2 日	574,637,796	在股权分置改革方案实施 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持原非流通股股份(因实施股权激励计划转让股份除外)。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国外运股份有限公司	赵沪湘	4,249,002,200	2002 年 11 月 20 日	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, 包括: 揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务; 办理国际多式联运业务; 办理国际快递(信件和具有信件性质的物品除外)业务; 船舶租赁业务。

(2) 法人实际控制人情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国对外贸易运输(集团)总公司	赵沪湘	1,784,218,000	1950年9月1日	主营各类进出口货物的承运和代理;办理国际多式联运和仓储业务;对外租船;经国家批准的三类商品的进口;承担国(境)外与对外贸易运输有关的工程项目;对外派遣与上述项目有关的工程技术人员以及服务行业的劳务人员;国(境)外承包工程和海外企业所需设备材料的出口业务。

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

2008年12月19日,经报国务院批准,中国对外贸易运输(集团)总公司与中国长江航运(集团)总公司重组,中国对外贸易运输(集团)总公司更名为中国外运长航集团有限公司。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东
截止报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张建卫	董事长	男	50	2006年2月24日~2009年1月20日	0	0	0	0	0		否		是
虞健民	董事	男	43	2007年10月29日~2009年1月20日	0	0	0	0	0		否		是
郭盛	董事、总经理	男	37	2007年10月29日~2009年1月20日	0	0	0	0	0		是	54.5	否
张森	副总经理	男	53	2008年11月14日~2009年1月20日	0	0	0	0	0		是	3.2	否

王百谦	董事、副总经理	男	45	2007年10月29日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	37.8	否
张葵	董事、财务总监、 董事会秘书	女	46	2007年10月29日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	11.3	否
朱立南	董事	男	56	2005年10月20日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	否		是
王斌	独立董事	男	43	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	5	否
杨华	独立董事	男	48	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	5	是
徐扬	独立董事	男	41	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	5	否
苏菊	监事会主席	女	51	2007年5月18日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	否		是
沈晓斌	监事	男	35	2007年5月18日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	否		是
陈洋	监事	男	34	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	21.2	否
唐志兰	副总经理	女	43	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	31.9	否
张晨梅	副总经理	女	43	2005年10月21日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	33.8	否
王久云	财务总监、副总 经理	男	42	2006年8月10日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	36.9	否
黄震	副总经理	男	38	2005年10月21日~ 2008年3月17日	0	0	0	0	0	0	是		否
王晓征	董事会秘书	男	37	2008年2月26日~ 2009年1月20日	0	0	0	0	0	0	是	22.6	否

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

- 1.张建卫：2003 年至今曾任中国对外贸易运输（集团）总公司副总裁。现任中国对外贸易运输（集团）总公司执行董事、中国外运股份有限公司执行董事兼总裁、中外运空运发展股份有限公司董事长。
- 2.虞健民：2003 年至今曾任中国外运股份有限公司总裁助理。现任中国外运股份有限公司副总裁；中外运空运发展股份有限公司董事。
- 3.郭盛：2003 年至今曾任麦肯锡咨询公司(北京)，全球董事合伙人。现任中外运空运发展股份有限公司董事总经理。
- 4.张淼：2003 年至今曾任中国外运集团四川公司总经理，中国外运股份有限公司重庆公司总经理，中外运空运发展股份有限公司西南分公司总经理。现任中外运空运发展股份有限公司董事副总经理。
- 5.王百谦：2003 年至今曾任中国外运股份有限公司信息管理部总经理、中外运空运发展股份有限公司董事副总经理。
- 6.张葵：2003 年至 2008 年 2 月曾任中外运空运发展股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书。
- 7.朱立南：2003 年至今曾任中国通用技术（集团）控股有限责任公司发展策划部总经理、企业管理总部总经理。现任中国通用技术（集团）有限公司发展策划部总经理、企业管理总部总经理。中外运空运发展股份有限公司董事。
- 8.王斌：2003 年至今曾任北京工商大学会计学院教授、对外经济贸易大学国际商学院教授。现任中外运空运发展股份有限公司独立董事。
- 9.杨华：2003 年至今曾任北京首都旅游股份有限公司副总经理、总经理，现任首旅集团副总裁，北京首都旅游股份有限公司董事长、中外运空运发展股份有限公司独立董事。
- 10.徐扬：2003 年至今曾任北京天达律师事务所律师。现任北京四海通程律师事务所主任合伙人、中外运空运发展股份有限公司独立董事。
- 11.苏菊：2003 年至今曾任中国对外贸易运输（集团）总公司企管部副总经理、总经理。现任中国外运股份有限公司审计部总经理、中外运空运发展股份有限公司监事会主席。
- 12.沈晓斌：2003 年至今曾任中国外运股份有限公司审计部总经理、企划部副总经理。现任中国外运股份有限公司投资管理部副总经理、中外运空运发展股份有限公司监事。

13.陈洋：2003 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司信息技术部副经理。现任中外运空运发展股份有限公司办公室经理、监事。

14.唐志兰：2003 年至今任中外运空运发展股份有限公司副总经理。

15.张晨梅：2003 年至今任中外运空运发展股份有限公司副总经理。

16.王久云：2003 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司华北分公司财务总监、总部财会部总经理。现任中外运空运发展股份有限公司财务总监、副总经理。

17.黄震：2003 年至今曾任广东金霸建材发展有限公司执行董事，中外运空运发展股份有限公司副总经理。

18.王晓征：2003 年至今曾任山东外运有限公司副总经理，中国外运股份有限公司投资管理部副总经理。现任中外运空运发展股份有限公司董事会秘书兼企划部总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
张建卫	中国外运股份有限公司	执行董事兼总裁	2002-08		是
虞健民	中国外运股份有限公司	副总裁	2002-08		是
朱立南	中国通用技术（集团）控股有限责任公司	管理总部总经理	2003-12		是
苏菊	中国外运股份有限公司	审计部总经理	2002-12		是
沈晓斌	中国外运股份有限公司	投资管理部副总经理	2006-04		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
张建卫	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2006年5月10日	2009年5月10日	否
	银河国际货运航空有限公司	董事长	2007年10月9日	2010年10月9日	否
郭盛	北京中外运速递有限公司	董事长	2008年1月23日	2011年1月23日	否
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2007年11月12日	2010年11月12日	否
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	董事长	2007年10月9日	2010年10月9日	否
	银河国际货运航空有限公司	董事	2007年10月9日	2010年10月9日	否
	中外运香港空运发展有限公司	执行董事	2007年10月9日	2010年10月9日	否
张淼	成都保税物流投资有限公司	董事	2007年9月24日	2010年9月24日	否
	中外运绵阳物流有限公司	执行董事	2008年4月10日	2011年4月10日	否
王百谦	成都保税物流投资有限公司	董事	2007年10月9日	2010年10月9日	否
	北京中外运速递有限公司	总经理	2008年1月23日	2011年1月23日	否
	沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	执行董事	2007年12月28日	2010年12月28日	否
陈洋	中外运空港物流有限公司	执行董事	2008年6月10日	2011年6月10日	否
张晨梅	中国和平国际旅游有限责任公司	副董事长	2007年11月22日	2010年11月22日	否
王久云	华捷国际运输代理有限公司	董事长	2008年6月4日	2011年6月4日	否
	中外运阪急国际货运有限公司	董事长	2007年10月12日	2010年10月12日	否
	银河国际货运航空有限公司	董事	2007年11月8日	2009年11月8日	否
	成都保税物流投资有限公司	董事	2007年1月31日	2010年1月31日	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董事、监事报酬由公司股东大会决定；高级管理人员报酬由公司董事会决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

根据公司年度绩效方案及公司薪酬管理规定对公司高级管理人员进行年度评价，评价结果直接与薪酬挂钩。独立董事采用年度补贴办法确定报酬。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
张建卫	是
虞健民	是
朱立南	是

苏菊	是
沈晓斌	是

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
张葵	董事、财务总监、董事会秘书	因工作原因，不再担任公司董事、财务总监、董事会秘书
黄震	副总经理	因工作原因，不再担任公司副总经理

公司第三届董事会第二十五次会议通过了《关于公司董事会秘书任免的议案》，同意张葵女士提出辞去公司董事会秘书的申请，聘任王晓征先生担任公司董事会秘书。任期与第三届董事会任期相同。公司第三届董事会第二十六次会议通过了《关于副总经理变更的议案》，同意黄震先生辞去公司副总经理职务。公司第三届董事会第二十八次会议通过了《关于审议副总经理王久云先生兼任公司财务总监的议案》，同意张葵女士辞去公司财务总监职务；同意根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，经总经理提名，聘副总经理王久云先生兼任公司财务总监，任期与本届董事会任期一致。公司第三届董事会第三十三次会议通过了《关于审议聘任张淼先生担任公司副总经理的议案》，同意公司总经理的提名，聘任张淼先生担任中外运空运发展股份有限公司副总经理。公司独立董事对上述议案均无异议。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,854	公司需承担费用的离退休职工人数	188
公司员工情况的说明	在职员工总数包括公司员工 2199 人，劳务工 655 人。		

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
总部管理人员	79
业务人员	1,679
销售人员	400
行政人员	359
分公司部门经理以上管理人员	257
其他人员	80

2、教育程度情况

教育类别	人数
大学及大学以上	785
大专学历	923
其他学历	1,146

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》，中国证监会发布的《上市公司股东大会规则》（证监发[2006]21号），中国证监会北京监管局下发的《关于印发〈上市公司章程指引（2006年修订）〉的通知》（证监公司字[2006]38号）、上海证券交易《股票上市规则》等法律法规的有关规定及中国证监会北京监管局针对公司治理专项活动中发现的问题下发的《关于对中外运空运发展股份有限公司的〈监管意见书〉》（京证公司发[2007]号）的要求，形成了“三会”相互制衡的公司治理结构，从而确保了公司各项治理制度的规范和落实。报告期内，公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市治理的规范性文件不存在差异。

1、股东与股东大会：

公司严格按照《股东大会规范意见》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定召集，报告期内召开了一次年度股东大会，一次临时股东大会。公司股东大会对提案的审议严格按照规定的程序进行，确保了所有股东尤其是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

2、关于董事和董事会

公司董事会的人数及人员构成符合相关法律法规和《公司章程》的规定，公司所有董事均根据《公司章程》赋予的职责、依照《董事会议事规则》规定的程序和要求，诚信谨慎、勤勉尽责。公司董事会共有 9 名董事，其中有 3 名独立董事，保证了董事会决策的科学性和公正性。报告期内共召开董事会会议 11 次。

董事会下设三个专门委员会：战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，其中审计委员会、薪酬与考核委员会独立董事占多数并担任召集人，

3、关于监事和监事会

公司监事会由 3 人组成，其中职工代表监事 1 人。监事会的人数和人员构成符合相关法律法规和《公司章程》的要求，监事根据《公司章程》和《监事会议事规则》所规定的程序召开会议，并出席股东大会，列席董事会，对董事会日常运作及董事、高管人员日常经营进行监督，认真地履行了《公司章程》赋予的职权。报告期内召开监事会会议 5 次。

4、信息披露与透明度

公司按照新《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的要求，严格执行公司《信息披露管理制度》，及时、完整、准确、公平地在上海证券交易所网站及《上海证券报》、《中国证券报》上披露公司定期报告、临时公告，使所有股东有平等的机会获得信息。报告期内，公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》的要求，及时修订了公司内部的相关制度，为公司信息披露工作提供了有力保证。

5、关于公司治理专项活动情况

2008 年，按照中国证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》（[2008]27 号文件）和北京证监局《关于开展防止资金占用问题反弹推进公司治理专项工作的通知》（京证公司发[2008]85 号）文件的要求和部署，结合北京证监会的监管意见，公司对治理专项活动整改报告中列示的需要整改的问题进行了认真细致的复查，并于 2008 年 7 月 30 日在上海证券交易所网站上披露了整改报告全文。在监管部门的督察指导下，本次公司治理专项活动提高了公司董事、监事、高级管理人员及公司管理的法人治理意识，发现了日常工作中的不足。公司对治理方向更加清晰明确，对进一步健全内部控制制度，完善问责机制，规范关联交易，建立长效机制，加强程序管理，规范公司各项日常工作起到了积极促进的作用。公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、北京监管局、上海证券交易所等监管部门的要求，以防止资金占用问题反弹的专项治理工作为契机，在巩固去年公司治理专项活动成果的基础上，进一步提高治理水平，持续推进公司治理建设工作，把该项活动继续推向深入，为保持公司的健康稳定发展不懈努力，更好的回馈广大投资者。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	缺席原因及其他说明
王斌	11	11	0	0	
杨华	11	10	1	0	
徐扬	11	11	0	0	

公司独立董事杨华先生、王斌先生、徐扬先生在 2008 年度内，除特殊情况外均亲自出席了公司历次董事会会议和股东大会。独立董事对公司的规范运作和经营管理等重大决策提出了富有建设性的建议，对公司的财务状况和关联交易事项给予了充分关注，从独立和专业的角度，对公司 2007 年度对外担保情况的专项报告、公司日常关联交易 2007 年度的实施情况及 2008 年度预计情况的专项报告、关于公司续聘会计师事务所及其报酬的议案、关于公司董事会秘书任免的议案、关于公司副总经理变更的议案、关于董事会换届选举的议案分别发表了正式书面独立意见。公司独立董事在 2008 年的工作是积极和富有成效的，对本公司董事会的决策和整体运作的规范化、科学化起到了良好的促进作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

公司独立董事未对公司报告期内的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面独立情况	公司主营业务与控股股东独立，公司具有完整的业务流程，拥有自己的客户资源和比较完善的物流网络，能独立地开拓市场和自主经营能力。公司控股股东没有干预公司的经营和管理工作。公司与控股股东之间发生的与业务相关的经常性的关联交易严格按照《关于经常性关联交易的框架协议》执行，没有损害公司和股东，尤其是中小股东的利益。
人员方面独立情况	公司的劳动、人事及工资管理与控股股东完全分开，单独管理。公司高级管理人员、财务人员及营销人员均专职在本公司服务，并在本公司领取报酬，没有在控股股东单位担任职务。
资产方面独立情况	公司资产完整独立，拥有独立的仓库、运输设备、业务网点等物流设施及独立的业务信息系统，公司对其享有独立产权。
机构方面独立情况	公司设有股东大会、董事会、监事会和经理层，决策机构、经营机构完整并完全独立于控股股东，办公地点和生产经营场所不受控股股东及其他任何单位的控制。
财务方面独立情况	公司财务完全独立，设有独立的财会部门和财会人员。建立了独立会计核算系统、会计制度和财务管理制度。不存在财务人员在股东单位任职的情况。公司在银行开设独立账户，办理了独立的税务登记，依法单独纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。目前已经建立起完善的内部控制体系和较为健全的内部控制制度，并通过强化内部科学管理，有效降低企业运营风险。公司整套内部控制制度包括法人治理、营销、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，涵盖公司经营管理的各个层面和主要业务环节。公司每年根据实际运行情况对现有制度及时进行修订、补充和完善。报告期内，公司的实际治理状况与中国证监会发布的有关上市公司的规范性文件不存在差异。

1、法人治理方面

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会工作细则等制度，对完善公司治理结构，规范公司决策和运作发挥着重要作用。

2、经营管理方面

为规范经营管理，公司业务部门结合各自业务信息系统的特点制定了详细的经营管理制度和规范文件，包括资产设备管理、信息网络管理、业务操作流程管理等方面，保证了各业务环节有章可循，操作规范。

3、财务管理方面

公司在严格执行国家法律法规和企业会计准则的前提下，根据公司具体情况制定了《基本财务管理制度》、《预算管理制度》、《资产管理制度》、《账表管理制度》、《财务信息管理制度》、《费用报销规定》、《财务人员管理办法》等一套较为完善的会计核算和财务管理制度体系，并根据每年的具体情况补充、修订和完善。公司设立内部审计机构，配备专职审计人员，定期对内部控制制度的健全、有效性进行检查、评估。

4、信息披露方面

公司制定了《信息披露制度》、《重大事项内部报告制度》等涉及规范信息搜集、整理、披露方面的规范文件，同时制定了《投资者管理办法》不断规范公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够及时、完整、真实、准确、全面地了解公司经营状况。

2009 年公司将继续优化内部控制制度，根据新会计准则及财政部的要求进一步完善与财务核算相关的内部控制制度，进一步发挥独立董事及审计委员会的作用，使公司内控制度能够有效地保证公司正常经营管理活动。

(五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、董事会对公司内部控制的自我评估报告全文：详见年报附件。

2、审计机构的核实评价意见：信永中和会计师事务所对公司《2008 年度内部控制自我评估报告》进行了审核，出具了《内部控制审核报告》（XYZH/2008A5002-1），认为：外运发展公司于 2008 年

12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。详见上海证券交易所网站刊登的审核报告全文。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

公司制定了一套公正、透明的绩效评价与激励约束机制，将个人薪酬与其绩效结果直接挂钩。

(七) 公司披露了履行社会责任的报告：详见年报附件。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2007年度股东大会	2008年5月17日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008年5月19日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008年第一次临时股东大会	2008年8月6日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008年8月7日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

2008年，对于公司经营管理而言是充满挑战的一年。外部环境方面，公司经历了南方的冰雪灾害、汶川地震灾害，创纪录的油价飙升及次贷危机蔓延到实体经济的巨大影响。内部经营方面，公司国际货运业务结构调整步入关键时期，中外运速递业务完成分拆独立运营，公司自主知识产权的国际快件专线业务开始起步。宏观经济因素的剧烈变化给公司的运营效益造成了损害，同时也给公司内部经营管理带来巨大的压力。

2008年我国航空货运市场总量增速也明显放缓，海关数据显示，2008年1-11月，我国航空货运进出口总量约399万吨，同比增长12.7%，增速比去年同期放缓约8.5个百分点。由于国际货运需求总量的下降，导致航空运价的快速下降，以北京口岸11月运价为例，欧线净运价从去年同期的23-25元/公斤降至今年的5-8元/公斤，美线从25-27元/公斤降至7-9元/公斤，同时燃油税也大幅下降。此外，从10月末到11月初，进口出现0运费，例如，美西-北京，8月0.5美金/公斤，现在是0-0.2美金/公斤。运价的持续走低，一方面给我们的收入造成压力，另一方面市场需求量的减少和客户成本的压缩，导致我司利润空间的减少。

报告期内，国际航空货运代理业务实现代理总量27.05万吨，比上年同期下降23.19%；其中进口总量12.5万吨，比上年同期下降8.8%；出口总量14.55万吨，比上年同期下降30.4%。

e速标准业务量为531.3万票，比上年同期增长73%；e速货运业务为5.4万吨，比上年同期增长29%。中外运敦豪完成1,925万票，比上年同期增长2%。

报告期内，公司通过不断深化业务结构调整工作、优化业务模式，精益运营，实现主营业务收入328,824.78万元；实现利润总额70,300.1万元；实现属于母公司所有者的净利润62,779.63万元；基本每股收益0.6933元。扣除非经常性损益后的基本每股收益为0.2501。

为了实现年度经营目标，公司管理层采取了以下几方面措施：

1) 加快推进业务战略规划的实施

2008年，国际航空货运市场需求疲软，第四季度形势急转直下，全行业运营成本大幅上升，业务增速明显放缓。公司采取措施积极应对，加强直接客户、大客户以及进口全程货的开发工作，年度内直客比例为27%，比去年同期增长3.1个百分点；利用市场时机，提升集货规模，统一运力采购，推广

跨区域的集货管理体系；开展“精益运营项目”，切实提高作业质量；根据国际经济形势的变化，优化调整了海外代理布局，增加中东、中亚、非洲、澳洲和南美洲的代理，满足了上述地区的业务需求。

2008 年，国际速递市场整体增速明显放缓，业内巨头 FEDEX、UPS 在部分地区的业务同比出现了 20-30% 的负增长。在外部环境恶化的情况下，公司根据我国进出口贸易的特点，结合主要贸易伙伴国家的政策法规环境等状况，选取了欧洲、东亚地区成功推出基于自主品牌的专线产品，并建立了相应的服务和管理体系，在部分地区获了市场的认可。年度内，公司成立了北京中外运速递有限公司，全面承继公司国内速递业务。由于正值国内速递行业“洗牌”时期，其他国内中小型快递公司纷纷面临经营困境，公司的国内速递业务同样受到行业大气候和自身经营管理能力不足的影响，亏损较为严重。为了改善不利的经营状况，公司确定了“优化调整、减亏增效”的经营指导方针，梳理调整了网络布局，优化了路由和班车线路，取得了较为明显的效果。在公司 e 速业务发展战略的指导下，在董事会的授权下，公司一方面积极寻找合适的兼并收购对象，稳步推进公司国内速递业务的整合；一方面积极寻找战略合作对象，以加快速递业务的发展。

2) 组织架构的优化调整

公司在国际货运业务方面，进行了区域扩张与网络优化调整，同时加强跨区域联动，以充分发挥网络优势；根据公司国际速递专线业务的推进，重新调整了公司国际速递的组织架构。设立了独立的国际快件部门或者国际快件职能，在组织机构上保证了公司国际快件专线业务的基本运作；实现了公司国内速递业务的独立运作，加强了业务线的经营透明度，为国内速递业务的未来发展打下良好基础。

3) 经营管理职能的加强

报告期内，公司着重加强了应收帐款的管理、绩效管理、合资企业的分类管理、团队建设等工作，通过强化各个层面的经营管理职能，为公司的稳定经营与发展提供平台和后盾。

2、对公司业务未来发展的展望

2009 年公司将年度经营目标进行适当调整，工作以强化利润指标、规避经营风险为主，利用经济调整周期，在基础管理建设和执行力上下功夫，为未来的持续稳定发展打下坚实的基础。

1) 继续深化业务结构调整

2009 年，公司国际货运业务将进一步加强前端营销能力，继续做好大客户的开发和维护工作。并积极加强与兄弟公司之间的协作，发挥公司的整体优势，为客户提供全方位的延伸服务。针对航空货运市场激烈的竞争形势，公司将充分利用自身的网络优势和全国调度平台集货能力，最大限度的降低运力采购成本。充分挖掘自身特点，设计出公司独有的特色业务和增值服务，维持和进一步扩大公司的市场占有率。

2009 年，公司国际速递业务将以现有的自主品牌专线业务为基础，结合航线规划，调整专线的路由设计。迅速拓展国际快件专线服务规模。建立初步的市场声誉，扩大已开通专线业务的市场份额。国内速递业务将继续保持不低于市场平均水平的增长幅度，同时通过推进并购整合工作，以期利用兼并收购对象的“低成本”平台进行操作，大力调整业务结构，止血减亏，提升速递业务的市场竞争能力。

2) 加强合资企业管理

公司将从预算、考核、审批等领域加强下属 23 家合资、合营企业的管理。尤其是重点帮助银河国际货运航空有限公司制定、实施减亏计划，迅速降低亏损。

3) 做好风险防范工作

2009 年，公司各职能部门将加强风险防范意识，强化项目投资审核、客户信用管理，加强经营管理各环节的风险点控制工作，保障业务部门实现经营目标。

4) 进一步投资与航空运输业务相关的关键物流设施，掌控稀缺资源

2009 年，公司将进一步落实全国范围内的核心机场关键物流设施的投资布局工作，积极推进落实“成都机场空港物流中心投资项目”，继续跟进与三大口岸机场合作机会，并在二级发达城市空港寻找合适的投资机会。

3、公司的资金需求及计划

在投资资金方面，公司计划除利用自有资金外，还将积极寻找战略投资伙伴，以降低公司整体资金需求压力，分散市场风险。

为实现未来发展战略，公司在运用好自有资金的同时，积极研究和开辟多渠道融资。

4、经营中的主要风险及应对措施

经营风险：根据权威机构对 2009 年宏观经济形势的预测，世界经济整体下滑已成定局，外部需求可能进一步萎缩。由于生产企业订单减少，空运需求呈现减少趋势。公司从事的国际航空货运代理、航空快件等业务将面临恶劣的内外部环境，整体经营风险加大。公司通过密切关注行业供需变化，多渠道收集市场信息，为直客开发提供支持。同时结合自身资源优势，完善产品体系，进行业务创新，增强抵御风险的能力。

竞争风险：2008 年上半年一些外资的国际货代公司加速在中国的网络建设，并将销售目标从国外客户，扩展到国内中小企业，使得国内货代企业面临较大竞争压力。外资国际快递公司进一步摆脱了政策的束缚，在资金和服务等方面的竞争优势越来越明显。面对激烈的竞争环境，公司通过苦练“内功”，加强精益运营的基础上，结合自身资源优势，发挥协同效应，进行业务创新，延伸服务链，增加利润点。提高抵抗风险的能力。

财务风险：公司在业务运营中使用外币结算占一定的比例。受金融危机影响，汇率风险和信用风险呈现上升趋势。针对这种形势，公司通过加强对销售人员汇率风险和信用风险控制培训、在绩效考核指标中强化财务风险管理考核的比重等方式加以控制。

投资风险：公司投资主要集中在自建具有保税或海关监管功能的仓储设施和参与空港货栈建设。对于这类投资，存在由于政策原因而失去其特殊功能，进而影响业务发展的风险；公司主要通过及时了解政策动向进行规避。

(二)公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
国际航空货运代理	264,819.54	248,558.38	6.14	30.91	33.43	减少 1.77 个百分点
航空快递	28,657.97	34,514.91	-20.44	-51.96	-0.80	减少 62.11 个百分点
国内货运及物流	34,541.06	32,991.46	4.49	53.19	60.81	减少 4.53 个百分点
合计	328,018.57	316,064.75	3.64	15.30	30.83	减少 11.44 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	32,401.42	133.58

西北	9,252.22	21.73
华北	94,910.83	20.47
华东	114,908.67	21.32
华南	63,275.29	-20.49
西南	13,270.14	33.47
合计	328,018.57	15.30

3、主要控股及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	营业收入	净利润
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	国际航空快递	1450 万美元	209,361	562,746	76,059
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	国际航空快递	254 万美元	26,846	35,367	7,373

报告期内,公司主要合资企业业务发展稳定,中外运-敦豪国际航空快件有限公司、中外运欧西爱斯国际快递有限公司 2008 年度净利润分别增长 5.61%、3.52%。

4 与公允价值计量相关的项目

单位:万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的减 值 (5)	期末金额 (6)
可供出售金融资产	219,520	-186,720			32,800
合计	219,520	-186,720			32,800

5、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内公司投资额	3731.008
报告期内公司投资额比上年增减数	2770.19
报告期内公司投资额增减幅度(%)	-42.61

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司 权益的比例 (%)
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	普通货运、仓储服务	100
宁波外运国际航空货运有限公司	货运代理、国际快递	100
北京中外运速递有限公司	邮递业务;普通货运;民用航空销售代理;货运代理;仓储服务;物流服务;信息咨询;展览展示;技术交流;投资管理	100
中外运绵阳物流有限公司	仓储服务;代理报关、报检服务;自营、代理货物进出口、技术进出口	100
北京中外运空港仓储服务有限公司	仓储服务;代理进出口;货物进出口;技术进出口	100

1、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募 集资金总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用 募集资金 总额	尚未使用募集资 金用途及去向
2000	首次发行	97,600	1,049.7	90,028.21	7,571.79	妥善保存于银行

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	产生收益情况	是否符合预计收益
北京空港物流中心	否	15,344.00	16,140.28	是	889.41	是
收购北京空港快件监管中心	否	6,090.00	6,248.34	是	1,174.13	是
收购集团公司下属省市公司的空运资产	否	5,395.00	5,395.00	是	1,832.24	是
中外运上海浦东国际机场物流中心	否	19,800.00	14,343.42	是	3,368.11	是
综合物流配送系统	否	16,615.00	16,615.00	是		是
综合物流信息网络系统	否	13,726.00	10,656.17	否		是
补充流动资金	否	20,630.00	20,630.00	是		是
合计	/	97,600	90,028.21	/	/	/

“综合物流信息网络系统”是为了把公司各分支机构、客户和合作伙伴互相联结起来，共享信息和资源而建的，这一系统的建成有利于公司加强内部业务处理和信息管理。现该系统计划的公司内外部网站、网络财务管理系统和货运、快件业务处理系统已建成。“综合物流信息网络系统”已累计投入10,656.17万元，投入的减缓主要是因为公司业务产品所需的系统开发减少，而只是更新、维护需求增加。该项目的收益完全与公司业务结合，是通过节约人工费用、办公费用、缩短运输仓储环节的周期等方式来增加利润的。

3、非募集资金项目情况

- 1)2008年3月24日第三届董事会第二十六次会议通过了《关于审议公司短期金融产品投资计划的议案》，同意授权公司总经理在保证资金安全的前提下，当年循环使用单项不超过人民币80,000万元的资金投资于一级市场新股申购。
- 2)2008年5月12日至14日第三届董事会第二十八次会议通过了《关于收购宁波外运国际航空货运有限公司40%股权的议案》，同意公司出资人民币430.048万元收购宁波外运国际航空货运有限公司职工持股会所持有的40%股权，最终使该公司成为本公司全资子公司。该股权收购已完成。
- 3)2008年7月14日公司第三届董事会第二十九次会议通过了《关于审议向沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司增资的议案》，同意向沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司增资人民币肆仟叁佰壹拾捌万元（¥4,318万元），用于该公司后期物流仓库的建设及汽车物流业务的开发。如果实际建筑成本超过估算建筑成本，但未超过估算额的10%时（即在人民币420万元以下），授权总经理办公会批准相关处理事宜并报董事会备案。项目仍在实施中。

(三)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

本公司2008年按照财政部2008年8月7日公布的《企业会计准则解释第2号》及《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，对于与其他投资方一起实施共同控制的被投资单位，采用权益法核算，不再采用比例合并法合并其财务报表。报告期内不再纳入合并范围共同控制的被投资单位包括：中外运—敦豪国际航空快件有限公司、中外运—欧西爱斯国际快递有限公司、华捷国际运输代理有限公司、中外运—敦豪国际航空快件有限公司、蓝天世达国际航空服务有限公司、成都保税物流投资有限公司、金鹰国际货运代理有限公司等七家公司。详见附注四。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年比较财务报表已重新表述。上述会计政策变更不影响本公司2007年度合并财务报表的股东权益及净利润。鉴于本公司对于银河国际的经营、管理以及重大决策问题上均不能占据控制地位，本公司判断对银河国际属于共同控制，采用权益法核算。

上述调整对公司2008年度归属于母公司股东的净利润、以前年度净利润及留存收益无影响。

(四)主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

本公司2008年按照企业会计准则解释第2号规定，按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，投资企业对于与其他投资方一起实施共同控制的被投资单位，应当采用权益法核算，不应采用比例合并法。

公司虽然在形式上持有银河航空51%的股权，但结合银河航空目前的运营、内部管理的实际情况分析，公司对银河航空并未拥有实质控制权，银河航空与公司的其他持股比例为50%的中外合营企业

一样，更大程度上反映合资方的共同控制性质。根据这一判断，2008 年度，公司财务报表将不对银河航空进行全额合并，参照财政部新颁布的《企业会计准则解释第 2 号》（财会【2008】11 号）中第三条的规定采用权益法进行相关会计处理。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第二十五次会议	2008 年 2 月 25 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 2 月 28 日
第三届董事会第二十六次会议	2008 年 3 月 24 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 3 月 26 日
第三届董事会第二十七次会议	2008 年 4 月 23 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 4 月 25 日
第三届董事会第二十八次会议	2008 年 5 月 12 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 5 月 15 日
第三届董事会第二十九次会议	2008 年 7 月 14 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 16 日
第三届董事会第三十次会议	2008 年 7 月 28 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 30 日
第三届董事会第三十一次会议	2008 年 8 月 25 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 8 月 27 日
第三届董事会第三十二次会议	2008 年 10 月 29 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 10 月 31 日
第三届董事会第三十三次会议	2008 年 11 月 7 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 11 月 14 日
第三届董事会第三十四次会议	2008 年 12 月 19 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 12 月 24 日
第三届董事会第三十五次会议	2008 年 12 月 29 日		《上海证券报》、 《中国证券报》	2009 年 1 月 5 日

公司相关董事会决议公告已作为临时报告在《上海证券报》、《中国证券报》上披露。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

1)2008 年度，公司董事会依据国家法律、法规和《公司章程》赋予的法定权力，按法定程序认真履行职责，股东大会和董事会的通知、召集、提案、审议、表决和记录的执行情况，均符合国家法规和《公司章程》的有关规定，除特殊情况外，公司的董事、监事和高级管理人员均出席了本年度历次股东大会，公司董事均出席了本年度历次董事会，公司监事均列席了本年度历次董事会。

2)公司 2007 年度股东大会审议批准了公司 2007 年度利润分配方案，以 2007 年末股本总额 905,481,720 股为基数，每 10 股派发现金 3.5 元（含税）。2008 年 6 月 3 日，公司在《中国证券报》和《上海证券报》刊登了利润分配实施公告，现金红利发放日为 2008 年 6 月 16 日，该分配方案已按期实施完毕。

3)继续监督公司履行《关于经常性关联交易的框架协议》的情况；监督公司为下属企业及其分公司取得“中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书”提供担保的情况。独立董事对公司关联交易及对外提供担保的情况发表意见。

4)及时披露公司经营管理中出现的重大信息，完善公司投资者关系管理工作。2008 年度共发布临时公告 22 个。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

2008 年，公司董事会审计委员会共召开 4 次会议，对公司 2007 年度财务报告、2008 年第一季度报告、半年度报告、第三季度报告进行了审议。审计委员会听取了工作组对于 2007 年公司内部审计工作的汇报，对公司《内部控制自查报告》进行了审核，同时对今后的合资公司审计、离任审计、重点

公司重点地区的内部审计工作提出了意见。针对公司合资公司业绩变化、现金流变化、内部应收账款的管理、内部控制的风险防范等方面情况提出了建议。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所有限公司审计，公司 2008 年度实现净利润 62,779.63 万元，扣除提取的盈余公积金 7,594.45 万元及 2008 年支付的 2007 年度普通股股利 31,691.86 万元。加上 2008 年期初未分配利润 169,740.48 万元，至 2008 年末可供股东分配的利润为 193,233.79 万元。经董事会研究决定，公司本次年终拟以 2008 年末股本总额 905,481,720 股为基数，每 10 股派发现金 1 元（含税）。总计派发现金 9,054.82 万元(含税)，剩余利润作为未分配利润留存。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：万元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率(%)
2007	31,691.86	63,807.05	49.67
2006	27,164.45	68,537.02	39.63
2005	9,054.81	46,211.96	19.59

(七) 其他披露事项

报告期内，公司无其他披露事项。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
第三届监事会第八次会议（2008-03-24）	1、《关于审议 2007 年度监事会工作报告的议案》 2、《关于审议 2007 年度财务决算报告的议案》 3、《关于审议公司 2007 年年度报告全文及年度报告摘要的议案》 4、《关于公司经常性关联交易的议案》 5、《关于公司募集资金使用情况的议案》 6、《关于修改〈监事会议事规则〉部分条款的议案》 7、《关于对 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额做出变更或调整的议案》 8、《关于审议〈公司内部控制自我评估报告〉的议案》
第三届监事会第九次会议（2008-04-23）	《关于审议 2008 年第一季度报告的议案》
第三届监事会第十次会议（2008-08-25）	《关于审议公司 2008 年半年度报告全文及摘要的议案》
第三届监事会第十一次会议（2008-10-29）	《关于审议公司 2008 年第三季度报告的议案》
第三届监事会第十二次会（2008-12-29/30）	《关于审议公司监事会换届选举的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，监事会成员通过列席公司董事会会议、股东大会参与公司重大经营决策讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。监事会认为 2008 年度公司能严格按照法律、法规以及《公司章程》等有关规定依法运作，经营决策依据充分、科学合理。董事会、总经理没有出现越权决策的情况，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司利益，没有发现有违法、违规和损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会参与了 2008 年度公司季度报告、半年度报告、年度报告的审议。对公司年度内整体财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、公司 2008 年度财务报告的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》有关规定，所包含的内容能够从各个方面真实反映公司的财务状况和经营管理等事项，在年报编制过程中，未发现相关人员有违反保密规定的行为。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金的实际投入项目和承诺投入项目一致，募集资金使用符合项目进展的实际情况。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

对于公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间发生的非经常性关联交易，监事会认为：公司董事会严格遵守《中外运空运发展股份有限公司关联交易决策管理制度》的规定，在对关联交易进行表决时，关联董事进行了回避。公司各项关联交易决策程序合法，价格公允，不存在损害公司或股东利益的情形。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、持有其他上市公司股权情况

单位：万元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601111	中国国航	22,400	0.65	32,800		186,720	可供出售金融资产	战略配售

2、持有非上市金融企业股权情况

公司未持有非上市金融企业股权。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

1) 2008年5月15日，经本公司第三届董事会第二十八次会议决议，本公司以人民币430.048万元收购宁波外运职工持股会持有的40%股权，本次收购完成后，宁波外运成为本公司的全资子公司，上述股权变更已于2008年6月30日完成工商变更登记。

2) 2008年8月18日第三届董事会第三十一次会议决议，通过了《关于审议受让中国对外贸易运输（集团）总公司所持有的中外运空港物流有限公司全部1%股权的议案》，同意受让中国对外贸易运输（集团）总公司持有的中外运空港物流有限公司全部1%的股权。受让价格按照国有股权转让的程序，通过北京产权交易所公开挂牌程序确定。对该议案进行表决时关联董事进行了回避。截止2008年12月31日，转让手续正在办理之中。

2、出售资产情况

经公司第三届董事会第三十三次会议审议批准，同意公司与通过北京产权交易所公开挂牌程序确认的最终受让方亚太精英教育科技（北京）有限公司签署《股权转让协议》，以公开挂牌价格人民币60万元转让公司所持有的蓝天世达国际航空服务有限公司50%股权。该股权出售事项已办理完毕。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

本公司与公司的实际控制人、控股股东及其下属企业之间发生日常关联交易是因为公司及公司的关联人共同从事国际航空货运、国际快递及国内货运及物流业务，该类业务具有灵活性、即时性和全球化的特点，从事该类业务的企业应该在国内、国外拥有完善的经营网点和综合服务能力。公司和公司的关联人由于自身经营网点的限制，一定程度上需要相互利用各自的经营网点和服务能力，因此公司和公司的实际控制人、控股股东及其下属企业存在较为频繁的日常关联交易。2003年8月，经公司2003年第一次临时股东大会审议批准，公司与公司实际控制人、控股股东签署了《关于经常性关联交易的框架协议》。该协议规定：关联方之间的经常性经济往来合同定价将遵循市场公允价格，原则上

不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，有关交易的价格确定及其他主要条款必须对合同各方都是公平合理的，任何一方不得利用本协议或双方之间的某项具体经常性经济往来合同损害另一方的利益。上述关联交易框架协议的内容公告（临 2003-015）刊登在 2003 年 9 月 1 日《上海证券报》上。公司 2003、2004、2005、2006、2007 年度股东大会对上述协议的履行情况分别进行了审议，并同意公司将该框架协议的有效期限顺延至下一个年度股东大会。

公司与公司的关联人之间的关联交易严格履行《关于经常性关联交易的框架协议》的规定，没有损害公司利益。2008 年度公司的关联交易占同类交易的比例不大，向关联人提供劳务发生的金额为 120,840,117.46 元，占同类交易的 3.68%，接受关联人提供劳务发生的金额为 85,582,322.97 元，占同类交易的 2.71%。上述关联交易没有影响到公司的独立性，也没有使得公司的主营业务对关联方有所依赖。

2、关联债权债务往来

公司与关联方的债权债务往来是公司与关联方在业务往来中产生的。报告期内，关联方向公司提供资金的发生额为 52,656,596.71 元，余额为 23,311,862.35 元。

截至本报告期末，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况，亦不存在向控股股东及其子公司提供资金的情况。具体内容详见会计报表附注“十一（三）关联方往来余额”。

3、资产收购、出售发生的关联交易

经公司第三届董事会第三十一次会议审议批准，同意受让中国对外贸易运输（集团）总公司持有的中外运空港物流有限公司全部 1% 的股权。受让价格按照国有股权转让的程序，通过北京产权交易所公开挂牌程序确定。对该议案进行表决时关联董事进行了回避。

4、共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司没有共同对外投资的重大关联交易。

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

报告期内，公司没有托管情况。

(2) 承包情况

报告期内，公司没有承包情况

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否已经履行完毕	是否为关联方担保
金鹰国际货运代理有限公司	2005-06-28	无	一般担保	2007-12-19~ 2009-12-18	否	是
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	2005-06-28	无	一般担保	无期限	否	是
金鹰国际货运代理有限公司	2005-09-15	无	一般担保	2005-09-18~ 2008-09-17	是	是
中外运敦豪国际航空快件有限公司	2006-08-10	无	连带责任担保	2006-05-18~ 2009-05-18	否	是
华捷国际运输代理有限公司	2006-8-10	300 万 人民币	连带责任担保	2006-08-04~ 2008-08-03	是	是
金鹰国际货运代理有限公司	2006-10-27	无	连带责任担保	2006-12-10~ 2009-12-10	否	是

华捷国际运输代理有限公司	2006-12-05	无	连带责任担保	2006-12-29~ 2010-12-28	否	是
华捷国际运输代理有限公司	2007-3-26	1000 万 人民币	连带责任担保	2007-5-21~ 2008-4-17	是	是
中外运阪急国际货运有限公司	2007-8-1	无	连带责任担保	2007-10-27~ 2010-10-26	否	是
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）			0			
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）			0			
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			3,809.70 万美元			
报告期末对子公司担保余额合计			3,809.70 万美元			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额			3,809.70 万美元			
担保总额占公司净资产的比例(%)			6.45			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			0			
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			3,809.70 万美元			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额			0			
上述三项担保金额合计			0			
报告期内担保发生额合计			3,809.70 万美元			
报告期末担保余额合计			3,809.70 万美元			

3、委托理财情况

报告期内，公司没有委托理财事项

4、其他重大合同

报告期内公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	股东名称：中国外运股份有限公司 （1）自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持原非流通股股份（因实施股权激励计划转让股份除外）； （2）自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内，根据外运发展业务需要，依据国家相关法律法规的规定，经外运发展股东大会审议通过并报国家有权部门审批后，向外运发展转让部分优质资产。	履行中

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬	170
境内会计师事务所审计年限	8 年

报告期内，公司未改聘会计师事务所，信永中和会计师事务所担任了公司 2008 年度审计工作。截至报告期，该会计师事务所已连续为公司提供 8 年的审计工作。公司支付其 2008 年度审计工作的报酬为人民币壹佰柒拾万元整。对审计发生的外勤费用按实报实销处理。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未出现受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评、限期整改、公开谴责的情况。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
外运发展第三届董事会第 25 次会议决议公告（临 2008-001）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 2 月 28 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 26 次会议决议公告（临 2008-002）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 3 月 26 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届监事会第 8 次会议决议公告（临 2008-003）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 3 月 26 日	www.sse.com.cn
外运发展日常关联交易公告（临 2008-004）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 3 月 26 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 27 次会议决议公告（临 2008-005）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
外运发展关于提请股东大会批准为所属企业申请中国民用航空代理销售代理业务资格认可证书提供担保的公告（临 2008-006）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
外运发展关于与深圳机场股份有限公司签署战略合作协议的公告（临 2008-007）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 5 月 9 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 28 次会议决议公告（临 2008-008）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展关于汶川地震对公司影响的公告（临 2008-009）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 5 月 15 日	www.sse.com.cn
2007 年度股东大会决议公告（临 2008-010）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展 2007 年度利润分配实施公告（临 2008-011）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
外运发展公告（临 2008-012）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 29 次会议决议公告暨召开公司 2008 年第一次临时股东大会通知（临 2008-013）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
外运发展对外投资公告（临 2008-014）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
外运发展为控股子公司银河国际货运航空有限公司向银行申请贷款提供担保的公告（临 2008-015）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
外运发展半年度业绩预增公告（临 2008-016）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 30 次会议决议公告（临 2008-017）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 7 月 30 日	www.sse.com.cn
外运发展 2008 年度第一次临时股东大会决议公告（临 2008-018）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 8 月 7 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 31 次会议决议公告（临 2008-019）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 32 次会议决议公告（临 2008-020）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 33 次会议决议公告（临 2008-021）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 11 月 14 日	www.sse.com.cn
外运发展第三届董事会第 34 次会议决议公告（临 2008-022）	《上海证券报》、 《中国证券报》	2008 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/2008A5002

中外运空运发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中外运空运发展股份有限公司（以下简称“外运发展公司”）合并及母公司财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是外运发展公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，外运发展公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了外运发展公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所

中国北京

中国注册会计师：张克、梁志刚

二〇〇九年三月二十三日

(二) 财务报表及附注见附件

十二、备查文件目录

- 1、载有公司董事长签名的年度报告正本及摘要。
- 2、载有公司法人代表、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。
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 4、报告期内在《上海证券报》、《中国证券报》上披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长： 张建卫

中外运空运发展股份有限公司

2009年3月25日

附件：

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:中外运空运发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八、1	2,230,112,123.15	1,881,861,626.19
结算备付金		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
交易性金融资产		0.00	0.00
应收票据	八、2	7,662,446.14	5,002,474.13
应收账款	八、3	450,738,878.87	571,822,320.30
预付款项	八、4	40,372,908.26	71,694,993.65
应收保费		0.00	0.00
应收分保账款		0.00	0.00
应收分保合同准备金		0.00	0.00
应收利息	八、5	8,034,884.12	0.00
应收股利	八、6	622,425.16	1,469,225.28
其他应收款	八、7	56,855,210.96	50,895,670.73
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货	八、8	550,795.94	1,078,665.19
一年内到期的非流动资产	八、9	787,161.60	1,718,775.87
其他流动资产		0.00	0.00
流动资产合计		2,795,736,834.20	2,585,543,751.34
非流动资产：			
发放贷款及垫款		0.00	0.00
可供出售金融资产	八、10	328,000,000.00	2,195,200,000.00
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	八、11	961,202,847.87	985,230,668.45
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产	八、12	435,017,986.64	423,228,733.49
在建工程	八、13	2,780,987.56	45,449,818.79
工程物资		0.00	0.00
固定资产清理		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产	八、14	103,215,523.90	100,026,275.52
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用	八、15	12,742,812.18	17,783,892.59
递延所得税资产	八、16	15,458,473.10	15,944,487.48

其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		1,858,418,631.25	3,782,863,876.32
资产总计		4,654,155,465.45	6,368,407,627.66
流动负债:			
短期借款		0.00	0.00
向中央银行借款		0.00	0.00
吸收存款及同业存放		0.00	0.00
拆入资金		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00
应付账款	八、18	305,796,733.62	395,210,952.03
预收款项	八、19	64,971,788.00	60,988,214.40
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付手续费及佣金		0.00	0.00
应付职工薪酬	八、20	44,651,720.00	45,380,012.24
应交税费	八、21	20,780,468.04	117,780,800.85
应付利息		0.00	0.00
应付股利	八、22	0.00	328,213.72
其他应付款	八、23	79,495,298.87	69,817,213.92
应付分保账款		0.00	0.00
保险合同准备金		0.00	0.00
代理买卖证券款		0.00	0.00
代理承销证券款		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债	八、24	0.00	2,250,000.00
流动负债合计		515,696,008.53	691,755,407.16
非流动负债:			
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延所得税负债	八、16	123,092,150.92	531,971,326.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		123,092,150.92	531,971,326.00
负债合计		638,788,159.45	1,223,726,733.16
股东权益:			
股本	八、25	905,481,720.00	905,481,720.00
资本公积	八、26	682,651,750.10	2,088,711,655.05
减: 库存股		0.00	0.00
盈余公积	八、27	490,091,875.85	414,147,327.87
一般风险准备		0.00	0.00

未分配利润	八、28	1,932,337,949.26	1,697,404,824.20
外币报表折算差额		-296,509.95	-340,839.31
归属于母公司所有者权益合计		4,010,266,785.26	5,105,404,687.81
少数股东权益	八、29	5,100,520.74	39,276,206.69
股东权益合计		4,015,367,306.00	5,144,680,894.50
负债和股东权益合计		4,654,155,465.45	6,368,407,627.66

公司法定代表人：张建卫 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：何艳

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：中外运空运发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		2,077,160,389.33	1,705,929,061.51
交易性金融资产		0.00	0.00
应收票据		2,825,614.53	847,877.20
应收账款	九、1	398,296,753.36	563,019,636.87
预付款项		33,540,939.55	70,719,151.66
应收利息		7,307,881.38	0.00
应收股利		738,768.55	5,279,922.42
其他应收款	九、2	261,564,151.39	50,499,681.67
存货		119,512.35	223,330.13
一年内到期的非流动资产		787,161.60	1,718,775.87
其他流动资产		0.00	0.00
流动资产合计		2,782,341,172.04	2,398,237,437.33
非流动资产：			
可供出售金融资产		328,000,000.00	2,195,200,000.00
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	九、3	1,123,726,117.48	1,141,218,506.53
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产		395,630,446.23	408,829,059.93
在建工程		0.00	45,449,818.79
工程物资		0.00	0.00
固定资产清理		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产		80,153,625.30	73,964,861.35
开发支出		0.00	0.00

商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		9,778,758.37	15,108,424.95
递延所得税资产		15,117,036.17	15,596,029.57
其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		1,952,405,983.55	3,895,366,701.12
资产总计		4,734,747,155.59	6,293,604,138.45
流动负债：			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00
应付账款		263,244,848.53	383,594,821.27
预收款项		58,878,970.58	56,854,204.13
应付职工薪酬		37,366,339.75	42,684,483.27
应交税费		20,157,177.33	115,925,690.32
应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
其他应付款		90,673,124.35	56,430,938.32
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	2,250,000.00
流动负债合计		470,320,460.54	657,740,137.31
非流动负债：			
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延所得税负债		123,092,150.92	531,971,326.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		123,092,150.92	531,971,326.00
负债合计		593,412,611.46	1,189,711,463.31
股东权益：			
股本		905,481,720.00	905,481,720.00
资本公积		683,606,855.05	2,088,691,855.05
减：库存股		0.00	0.00
盈余公积		490,091,875.85	414,147,327.87
未分配利润		2,062,154,093.23	1,695,571,772.22
外币报表折算差额		0.00	0.00
股东权益合计		4,141,334,544.13	5,103,892,675.14
负债和股东权益合计		4,734,747,155.59	6,293,604,138.45

公司法定代表人：张建卫

主管会计工作负责人：王久云

会计机构负责人：何艳

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	八、30	3,288,247,767.68	2,854,421,030.59
其中：营业收入		3,288,247,767.68	2,854,421,030.59
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
二、营业总成本		3,463,921,801.08	2,704,255,628.63
其中：营业成本	八、30	3,162,482,968.82	2,418,249,195.65
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险合同准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
营业税金及附加	八、31	26,283,554.14	24,107,635.72
销售费用		124,410,256.57	111,236,047.80
管理费用		190,355,150.13	190,589,845.91
财务费用	八、32	-47,974,172.89	-34,278,110.14
资产减值损失	八、33	8,364,044.31	-5,648,986.31
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	八、34	877,614,298.64	562,630,123.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		352,831,435.46	498,565,350.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）		0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		701,940,265.24	712,795,525.70
加：营业外收入	八、35	3,961,732.01	3,325,055.61
减：营业外支出	八、36	2,901,039.56	2,399,084.18
其中：非流动资产处置净损失		266,061.85	289,661.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		703,000,957.69	713,721,497.13
减：所得税费用	八、37	74,962,052.50	79,267,199.95
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		628,038,905.19	634,454,297.18
归属于母公司所有者的净利润		627,796,283.83	638,070,486.36
少数股东损益		242,621.36	-3,616,189.18
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.6933	0.7047
（二）稀释每股收益		0.6933	0.7047

公司法定代表人：张建卫 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：何艳

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	九、4	2,925,556,797.22	2,792,696,308.03
减：营业成本	九、4	2,757,222,538.68	2,381,802,446.05
营业税金及附加		18,564,732.09	22,142,081.99
销售费用		88,604,685.40	99,024,569.39
管理费用		151,207,817.73	171,709,129.23
财务费用		-44,473,842.66	-31,745,847.37
资产减值损失		1,887,180.05	-5,658,063.32
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	九、5	879,191,481.70	557,510,702.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		352,831,435.46	494,225,184.05
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		831,735,167.63	712,932,694.28
加：营业外收入		3,586,284.42	3,198,435.61
减：营业外支出		2,412,759.73	3,267,855.81
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		832,908,692.32	712,863,274.08
减：所得税费用		73,463,212.54	77,356,459.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		759,445,479.78	635,506,814.32

公司法定代表人：张建卫 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：何艳

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,511,242,891.77	3,068,432,499.77
客户存款和同业存放款项净增加额		0.00	0.00
向中央银行借款净增加额		0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额		0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金		0.00	0.00
收到再保险业务现金净额		0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额		0.00	0.00
处置交易性金融资产净增加额		0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
拆入资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净增加额		0.00	0.00
收到的税费返还		0.00	11,921,668.01
收到其他与经营活动有关的现金	八、39	17,370,599.34	35,882,989.17

经营活动现金流入小计		3,528,613,491.11	3,116,237,156.95
购买商品、接受劳务支付的现金		3,013,153,249.62	2,975,120,361.92
客户贷款及垫款净增加额		0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额		0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
支付保单红利的现金		0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		338,646,331.02	294,785,227.09
支付的各项税费		147,448,648.53	117,579,765.06
支付其他与经营活动有关的现金	八、39	223,269,717.28	154,758,939.18
经营活动现金流出小计		3,722,517,946.45	3,542,244,293.25
经营活动产生的现金流量净额		-193,904,455.34	-426,007,136.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		678,021,461.11	77,171,646.58
取得投资收益收到的现金		392,817,586.48	507,814,621.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,135,211.71	521,869.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	八、39	37,504,530.77	28,251,764.57
投资活动现金流入小计		1,109,478,790.07	613,759,901.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,524,115.65	133,086,688.05
投资支付的现金		142,265,895.25	65,647,860.00
质押贷款净增加额		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,310,080.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	八、39	50,866,360.39	0.00
投资活动现金流出小计		233,966,451.29	198,734,548.05
投资活动产生的现金流量净额		875,512,338.78	415,025,353.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	35,185,809.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	35,185,809.75
取得借款收到的现金		0.00	13,545,000.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		0.00	48,730,809.75
偿还债务支付的现金		13,545,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		317,246,824.51	264,799,043.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		328,213.72	2,249,793.85

支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流出小计		330,791,824.51	264,799,043.98
筹资活动产生的现金流量净额		-330,791,824.51	-216,068,234.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,565,561.97	-1,094,398.02
五、现金及现金等价物净增加额		348,250,496.96	-228,144,414.90
加：期初现金及现金等价物余额		1,881,861,626.19	2,110,006,041.09
六、期末现金及现金等价物余额		2,230,112,123.15	1,881,861,626.19

公司法定代表人：张建卫 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：何艳

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,130,148,654.53	2,994,645,002.07
收到的税费返还		0.00	11,921,668.01
收到其他与经营活动有关的现金		32,443,991.40	29,698,402.37
经营活动现金流入小计		3,162,592,645.93	3,036,265,072.45
购买商品、接受劳务支付的现金		2,740,558,360.93	2,918,341,148.12
支付给职工以及为职工支付的现金		228,150,215.45	274,562,486.01
支付的各项税费		137,088,865.14	113,578,564.11
支付其他与经营活动有关的现金		151,993,117.31	144,982,908.93
经营活动现金流出小计		3,257,790,558.83	3,451,465,107.17
经营活动产生的现金流量净额		-95,197,912.90	-415,200,034.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		678,021,461.11	61,207,860.00
取得投资收益收到的现金		396,511,940.23	508,231,530.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		672,677.39	474,469.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	15,963,786.58
收到其他与投资活动有关的现金		35,146,645.77	28,251,764.57
投资活动现金流入小计		1,110,352,724.50	614,129,410.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,786,410.33	93,955,490.58
投资支付的现金		142,265,895.25	65,647,860.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		37,310,080.00	49,611,965.25
支付其他与投资活动有关的现金		113,079,490.54	0.00
投资活动现金流出小计		324,441,876.12	209,215,315.83

投资活动产生的现金流量净额		785,910,848.38	404,914,094.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		0.00	0.00
偿还债务支付的现金		0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		316,918,610.79	264,317,366.43
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流出小计		316,918,610.79	264,317,366.43
筹资活动产生的现金流量净额		-316,918,610.79	-264,317,366.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,562,996.87	-1,191,836.26
五、现金及现金等价物净增加额		371,231,327.82	-275,795,142.86
加：期初现金及现金等价物余额		1,705,929,061.51	1,981,724,204.37
六、期末现金及现金等价物余额		2,077,160,389.33	1,705,929,061.51

公司法定代表人：张建卫 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：何艳

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	905,481,720.00	2,088,711,655.05	0.00	414,147,327.87	0.00	1,697,404,824.20	-340,839.31	39,276,206.69	5,144,680,894.50
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他									
二、本年年初余额	905,481,720.00	2,088,711,655.05	0.00	414,147,327.87	0.00	1,697,404,824.20	-340,839.31	39,276,206.69	5,144,680,894.50
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	-1,406,059,904.95	0.00	75,944,547.98	0.00	234,933,125.06	44,329.36	-34,175,685.95	-1,129,313,588.50
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	627,796,283.83	0.00	242,621.36	628,038,905.19
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	-1,406,059,904.95	0.00	0.00	0.00	0.00	44,329.36	-31,083,132.26	-1,437,098,707.85
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	0.00	-1,867,200,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-1,867,200,000.00
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	0.00	-4,685,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-4,685,000.00
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	0.00	466,800,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		466,800,000.00
4.其他	0.00	-974,904.95	0.00	0.00	0.00	0.00	44,329.36	-31,083,132.26	-32,013,707.85
上述(一)和(二)小计	0.00	-1,406,059,904.95	0.00	0.00	0.00	627,796,283.83	44,329.36	-30,840,510.90	-809,059,802.66
(三)所有者投入和	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,335,175.05	-3,335,175.05

减少资本									
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,335,175.05	-3,335,175.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	75,944,547.98	0.00	-392,863,158.77	0.00	0.00	-316,918,610.79
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	75,944,547.98	0.00	-75,944,547.98	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-316,918,610.79	0.00	0.00	-316,918,610.79
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	905,481,720.00	682,651,750.10	0.00	490,091,875.85	0.00	1,932,337,949.26	-296,509.95	5,100,520.74	4,015,367,306.00

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	905,481,720.00	610,085,684.24	0.00	355,397,971.55	0.00	1,442,742,215.06	-171,526.64	565,773,711.78	3,879,309,775.99	
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更	0.00	125,960,000.00	0.00	-5,228,338.48	0.00	-47,785,666.42	0.00	3,955,183.09	76,901,178.19	
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	
其他										

二、本年年初余额	905,481,720.00	736,045,684.24	0.00	350,169,633.07	0.00	1,394,956,548.64	-171,526.64	569,728,894.87	3,956,210,954.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	1,352,665,970.81	0.00	63,977,694.80	0.00	302,448,275.56	-169,312.67	-530,452,688.18	1,188,469,940.32
（一）净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	638,070,486.36	0.00	-3,616,189.18	634,454,297.18
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	1,352,665,970.81	0.00	0.00	0.00	0.00	-169,312.67	-561,490,356.63	791,006,301.51
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	0.00	1,783,200,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,783,200,000.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	0.00	225,970.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	225,970.81
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	0.00	-430,760,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-430,760,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-169,312.67	-561,490,356.63	-561,659,669.30
上述（一）和（二）小计	0.00	1,352,665,970.81	0.00	0.00	0.00	638,070,486.36	-169,312.67	-565,106,545.81	1,425,460,598.69
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,185,809.75	35,185,809.75
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,185,809.75	35,185,809.75
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	63,977,694.80	0.00	-335,622,210.80	0.00	-531,952.12	-272,176,468.12
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	63,977,694.80	0.00	-63,977,694.80	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-271,644,516.00	0.00	-531,952.12	-272,176,468.12
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期末余额	905,481,720.00	2,088,711,655.05	0.00	414,147,327.87	0.00	1,697,404,824.20	-340,839.31	39,276,206.69	5,144,680,894.50

公司法定代表人：张建卫

主管会计工作负责人：王久云

会计机构负责人：何艳

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	905,481,720.00	2,088,691,855.05	0.00	414,147,327.87	1,695,571,772.22	5,103,892,675.14
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他						
二、本年初余额	905,481,720.00	2,088,691,855.05	0.00	414,147,327.87	1,695,571,772.22	5,103,892,675.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-1,405,085,000.00	0.00	75,944,547.98	366,582,321.01	-962,558,131.01
（一）净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	759,445,479.78	759,445,479.78
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	-1,405,085,000.00	0.00	0.00	0.00	-1,405,085,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	0.00	-1,867,200,000.00	0.00	0.00	0.00	-1,867,200,000.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	0.00	-4,685,000.00	0.00	0.00	0.00	-4,685,000.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	0.00	466,800,000.00	0.00	0.00	0.00	466,800,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	-1,405,085,000.00	0.00	0.00	759,445,479.78	-645,639,520.22
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	75,944,547.98	-392,863,158.77	-316,918,610.79
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	75,944,547.98	-75,944,547.98	0.00
2. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	-316,918,610.79	-316,918,610.79
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	905,481,720.00	683,606,855.05	0.00	490,091,875.85	2,062,154,093.23	4,141,334,544.13

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	905,481,720.00	610,085,684.24	0.00	355,397,971.55	1,442,742,215.06	3,313,707,590.85
加: 会计政策变更	0.00	125,940,200.00	0.00	-5,228,338.48	-47,055,046.36	73,656,815.16
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他						
二、本年初余额	905,481,720.00	736,025,884.24	0.00	350,169,633.07	1,395,687,168.70	3,387,364,406.01
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	1,352,665,970.81	0.00	63,977,694.80	299,884,603.52	1,716,528,269.13
(一) 净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	635,506,814.32	635,506,814.32
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	1,352,665,970.81	0.00	0.00	0.00	1,352,665,970.81
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	0.00	1,783,200,000.00	0.00	0.00	0.00	1,783,200,000.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	0.00	225,970.81	0.00	0.00	0.00	225,970.81
3. 与计入所有者权益项目相	0.00	-430,760,000.00	0.00	0.00	0.00	-430,760,000.00

关的所得税影响							
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	1,352,665,970.81	0.00	0.00	635,506,814.32	1,988,172,785.13	
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	63,977,694.80	-335,622,210.80	-271,644,516.00	
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	63,977,694.80	-63,977,694.80	0.00	
2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	-271,644,516.00	-271,644,516.00	
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	905,481,720.00	2,088,691,855.05	0.00	414,147,327.87	1,695,571,772.22	5,103,892,675.14	

公司法定代表人：张建卫

主管会计工作负责人：王久云

会计机构负责人：何艳

中外运空运发展股份有限公司财务报表附注

2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

一、 公司的基本情况

中外运空运发展股份有限公司(以下简称“本公司”)成立于 1999 年 10 月 11 日, 是经国家经贸委国经贸企改[1999]939 号文批准, 由中国对外贸易运输(集团)总公司(以下简称“中外运总公司”)作为主要发起人, 联合中国机械进出口(集团)有限公司等企业, 以发起设立方式设立的股份有限公司。本公司成立时注册资本为人民币 20,716 万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]156 号文批准, 本公司于 2000 年 11 月 30 日公开发行人民币普通股 7,000 万股, 并于 2000 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市交易, 发行后注册资本为 27,716 万元。

2001 年 6 月, 本公司实施 2000 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案, 注册资本增加为人民币 30,487.6 万元。2002 年 6 月, 本公司实施 2001 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股和用资本公积金每 10 股转增 1 股的分配方案, 注册资本增加为人民币 36,585.12 万元。2003 年 7 月, 本公司实施 2002 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 2 股和用资本公积金每 10 股转增 3 股的分配方案, 注册资本增加为 54,877.68 万元。2003 年度中外运总公司将其对本公司的股权作为出资投入到中国外运股份有限公司, 并于 2003 年 1 月办理了股权转让手续。2004 年 6 月, 本公司实施 2003 年度股东大会审议通过的用资本公积金每 10 股转增 5 股的资本公积转增方案, 注册资本增加为 82,316.52 万元。2005 年 6 月, 本公司实施 2004 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案, 注册资本增加为 90,548.172 万元。截止 2005 年 12 月 31 日, 本公司总股本 90,548.172 万股, 其中, 国有法人股 67,515.822 万股, 占总股本的 74.56%; 法人股 163.35 万股, 占总股本的 0.18%; 社会公众股 22,869 万股, 占总股本的 25.26%。

根据本公司于 2006 年 10 月 23 日召开的股权分置改革相关股东会议审议通过的《中外运空运发展股份有限公司股权分置改革方案》以及中华人民共和国国有资产监督管理委员会《关于中外运空运发展股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》(国资产权[2006]1367 号)的批准, 本公司的非流通股股东向本方案实施之股权登记日在册的全体流通股股东每 10 股流通股支付 2.9 股股票。方案实施后, 截止 2006 年 12 月 31 日, 本公司的总股本为 905,481,720 股, 其中有限售条件的流通股份为 610,471,620 股, 占总股本的 67.42%, 无限售条件的流通股份为 295,010,100 股, 占总股本的 32.58%。

2007 年 11 月 2 日, 本公司有限售条件的流通股中的 35,833,824 股上市交易。截止 2008 年 12 月 31 日, 本公司有限售条件的流通股份为 574,637,796 股, 占总股本的 63.46%, 全部由中国外运股份有限公司持有, 无限售条件的流通股份为 330,843,924 股, 占总股本的 36.54%。

本公司属于物流运输行业，具体涉及国际货运代理业、航空快递业和国内物流综合服务业。经营范围主要包括：许可经营项目：普通货运（道路：有效期至 2010 年 6 月 27 日）。一般经营项目：国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客货运销售代理业务（危险品除外）；国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航空货运销售代理业务（危险品除外）；承办空运进出口货物和过境货物的国际运输代理业务，包括：揽货、分拨、订舱、包机、仓储、中转、物流服务、国际多式联运、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关咨询业务；经营国际快递（不含私人信函和县以上党政军和机关公文）业务；寄递业务（信件和其他具有信件性质的物品除外）；与以上业务相关的咨询、服务、展览、技术交流；资产管理；实业投资。本公司注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号。法定代表人：张建卫。

本公司之母公司为中国外运股份有限公司，本公司最终母公司为中国对外贸易运输（集团）总公司。股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础编制。

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公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

1、本公司 2008 年按照财政部 2008 年 8 月 7 日公布的《企业会计准则解释第 2 号》及《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，对于与其他投资方一起实施共同控制的被投资单位，采用权益法核算，不再采用比例合并法合并其财务报表。报告期内不再纳入合并范围的共同控制的被投资单位包括：中外运—敦豪国际航空快件有限公司、中外运—欧西爱斯国际快递有限公司、华捷国际运输代理有限公司、中外运阪急国际货运有限公司、蓝天世达国际航空服务有限公司、成都保税物流投资有限公司、金鹰国际货运代理有限公司等七家公司。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007 年比较财务报表已重新表述。上述会计政策变更不影响本公司 2007 年度合并财务报表的股东权益及净利润，对 2007 年度合并财务报表其他项目的影响如下表：

单位：人民币万元

影响项目	资产	负债	营业收入	利润总额
调整前	720,195.19	205,727.10	853,792.85	83,374.56
调整后	636,840.76	122,372.67	285,442.10	71,372.15

上述会计政策变更业经本公司第四届董事会第三次会议审议通过。

2、银河国际货运航空有限公司（以下简称“银河国际”）成立于 2007 年 12 月，是由本公司、大韩航空有限公司、韩亚投资有限公司（Hana Capital Co.,Ltd.）和新韩投资有限公司（SHINHAN CAPITAL CO.,LTD）共同出资组建的中外合资经营企业。本公司出资比例 51%，2007 年度将其纳入合并报表范围。

银河国际 2008 年年中开始正式经营，根据其实际经营、管理情况及公司章程的规定和执行情况，本公司判断对银河国际属于共同控制，采用权益法核算，不再合并其财务报表，此估计变更采用未来适用法进行会计处理，不影响本公司本年合并财务报表中归属于母公司的股东权益及归属于母公司股东的净利润。

上述会计估计变更业经本公司第四届董事会第三次会议审议通过。

五、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，均以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 外币折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。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，在编制合并财务报表时，也作为外币报表折算差额在股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

6. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

④可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益；对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

(2) 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类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。

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和初始确认时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。对于此类金融负债，按照公

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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7. 应收款项坏账准备

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

本公司将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

本公司主要业务相关的应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例
0-6 个月	0.00%
7-12 个月	30.00%
1-2 年	50.00%
2 年以上	100.00%

对于其他应收款中押金、保证金、备用金等不计提坏账准备。

8. 存货

本公司存货主要为低值易耗品。

存货实行永续盘存制。低值易耗品的购入和入库按实际成本计价；领用时采用一次摊销法摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计销售费用和相关税金后确定。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确 定依据主要为当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性

证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，如本公司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，计入当期损益。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司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。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

10. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
1	房屋建筑物	30	5%	3.17%
2	机器设备	5	5%	19.00%
3	运输设备	5	5%	19.00%
4	其他	5	5%	19.00%

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

11. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。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，扣除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加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

13. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、管理软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；管理软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

14. 研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(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) 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；

(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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

15. 非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

17. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18. 职工薪酬

本公司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，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,确认为预计负债计入当期损益。

19. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合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。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20. 收入确认方法

本公司的营业收入主要包括国际航空货运代理业务收入、快件业务收入和国内货运及物流服务业务收入,其收入确认原则如下:

在提供的运输劳务等已完成、劳务的成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入,完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

21. 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,按照应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间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时，应当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。

23. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

24. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，确认为商誉；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，经复核确认后，计入当期损益。

25. 分部报告

业务分部是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本公司内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

本公司以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之间分配。

26. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

六、 税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1. 企业所得税

(1) 除下列分公司外，本公司企业所得税的适用税率为 25%。

根据西安市国家税务局转发《陕西省国家税务局关于中外运空运发展股份有限公司西北分公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》的通知，本公司西北分公司 2004 年至 2010 年享受 15% 的所得税优惠政策。

根据四川省国家税务局直属税务分局《关于同意中外运空运发展股份有限公司西南分公司享受企业所得税优惠政策的批复》（川国税直减免[2008]24 号），本公司西南分公司 2007 年度至 2010 年度享受 15% 的所得税优惠政策。

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），本公司深圳分公司、华东分公司、厦门分公司、海南分公司本年度享受 18% 的所得税优惠政策。

(2) 本公司的子公司中外运香港空运发展有限公司注册地为中国香港，利得税率为 17.5%。

本公司其他子公司适用所得税率 25%。

2. 营业税

本公司航空货运代理收入、快件收入、仓储、佣金及物流收入适用营业税。其中，航空货运代理收入、仓储和佣金收入按 5% 的税率计缴营业税；快件收入、物流收入按 3% 或 5% 的税率计缴营业税。

3. 城建税及教育费附加

本公司城建税和教育费附加均以应纳营业税为计税依据，适用税率分别为 1%、5%、7% 和 1%-3%。

4. 房产税

本公司以房产原值的 70% 为计税依据，适用税率为 1.2%。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	期末投资金额	持股比例	表决权比例	备注
宁波外运国际航空货运有限公司	宁波市	300 万元人民币	货运代理、国际快递	300 万元	100%	100%	(1)
中外运香港空运发展有限公司	香港	300 万港币	国际运输代理、国际快递业务	300 万港币	100%	100%	(2)
中外运空港物流有限公司	北京市	10,000 万元人民币	仓储、分拨、包装；信息咨询	9,900 万元	99%	99%	(3)
大连京大国际货运代理有限公司	大连市	700 万元人民币	货运代理、国际快递	420 万元	60%	60%	(4)
上海华服商贸有限公司	上海市	111 万元人民币	服务代理	99.9 万元	90%	90%	(5)
上海新运物流有限公司	上海市	450 万元人民币	保税区内物流业务、国际贸易	450 万元	100%	100%	(6)
南京江润外运物流有限公司	南京市	300 万元人民币	承办陆运进出口货物的国际运输代理业务	300 万元	100%	100%	(7)
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	沈阳市	2,500 万元人民币	普通货运、仓储服务	2,500 万元	100%	100%	(8)
北京中外运速递有限公司	北京市	1,000 万元人民币	邮递业务；普通货运；民用航空销售代理；货运代理；仓储服务；物流服务；信息咨询；展览展示；技术交流；投资管理	1,000 万元	100%	100%	(9)
北京中外运空港仓储服务有限公司	北京市	500 万元人民币	仓储服务；代理进出口；货物进出口；技术进出口	500 万元	100%	100%	(10)
中外运绵阳物流有限公司	绵阳市	300 万元人民币	仓储服务；代理报关、报检服务；自营、代理货物进出口、技术进出口	300 万元	100%	100%	(11)

(1) 宁波外运国际航空货运有限公司

宁波外运国际航空货运有限公司（以下简称“宁波外运”）成立于 1995 年 5 月，注册资本为人民币 300 万元。经营范围：承办空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务；办理国际快递（不含私人信函）服务。

本公司原出资人民币 180 万元持有宁波外运 60% 的股权，另 40% 的股权由宁波外运职工持股会持有。2008 年 5 月 15 日，经本公司第三届董事会第二十八次会议决议，本公司以人民币 430.048 万元收购宁波外运职工持股会持有的 40% 股权，本次收购完成后，宁波外运成为本公司的全资子公司，上述股权变更已于 2008 年 6 月 30 日完成工商变更登记。

(2) 中外运香港空运发展有限公司

中外运香港空运发展有限公司（以下简称“香港空运”）于 2004 年 6 月经商务部同意由本公司在香港独资设立，注册资本为 300 万港币。经营范围包括：承办空运进出口货物和过境货物的国际运输代理业务；经营除私人信函及县级以上党政军公文以外的进出境信件和具有信件性质的国际快递业务。

(3) 中外运空港物流有限公司

中外运空港物流有限公司（以下简称“空港物流”）成立于 1999 年 3 月，注册资本为人民币 10,000 万元。经营范围包括：仓储服务；承办空运货物的分拨、包装；信息咨询。

空港物流的股权结构如下：

股东名称	投资额(人民币元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	99,000,000	99%
中国对外贸易运输（集团）总公司	1,000,000	1%
合 计	100,000,000	100%

(4) 大连京大国际货运代理有限公司

大连京大国际货运代理有限公司（以下简称“大连京大”）成立于 1994 年 3 月，注册资本为人民币 700 万元。经营范围包括：接受委托，办理海运、空运、陆运、多式联运进出口货物的包装、运输、租船、订舱、快递、报关、报验。

大连京大股权结构如下：

股东名称	投资额(人民币元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	4,200,000	60%
北京云海鹭商贸有限公司	2,800,000	40%
合 计	7,000,000	100%

(5) 上海华服商贸有限公司

上海华服商贸有限公司（以下简称“上海华服”）成立于 1998 年 7 月，注册资本为人民币 111 万元。经营范围包括：内外贸货物堆存、仓储及劳务装卸、加工整理、代理打包托运、陆上客货运输、快件速递、车辆设备维修、物业管理、商务服务、经营百货、办公用品、五金交电、建材、金属材料、化工产品、机电产品、烟酒、食品等商品。

上海华服的股权结构如下：

股东名称	投资额(人民币元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	1,000,000	90%
上海虹光实业有限公司	110,000	10%
合 计	1,110,000	100%

(6) 上海新运物流有限公司

上海新运物流有限公司（以下简称“新运物流”）成立于 2002 年 2 月，经营范围包
括：保税区内物流；从事货物进出口及技术进出口业务；转口贸易、保税区内企业间的贸
易及代理。

新运物流原注册资本为人民币 500 万元，其中：本公司出资人民币 450 万元，上海华
服出资人民币 50 万元。根据新运物流 2007 年 8 月 30 日股东会决议和修改后的章程规定，
新运物流减少注册资本人民币 50 万元，其中减少上海华服出资人民币 50 万元。上述注册
资本的变更已于 2008 年 5 月 7 日完成工商变更登记，由上海沪港金茂会计师事务所验资
并出具了沪金审验（2008）第 11 号验资报告。上述减资完成后，新运物流成为本公司的
全资子公司。

(7) 南京江润外运物流有限公司

南京江润外运物流有限公司（以下简称“南京江润”）成立于 2007 年 11 月，是本公
司出资组建的独资子公司。注册资本为人民币 300 万元，经营范围包括：承办陆运进出口
货物的国际运输代理业务（仓储服务、中转、结转运杂费、报关、报检、相关的短途运输
服务及运输咨询业务）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或
禁止进出口的商品和技术除外）。

(8) 沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司

沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司（以下简称“沈阳泰达昌”），成立于 2007 年 8
月，是本公司出资组建的独资子公司。公司原注册资本为人民币 1,000 万元，根据公司 2008
年 1 月 4 日股东会决议和修改后的章程，公司增加注册资本人民币 1,500 万元，变更后的
注册资本为人民币 2,500 万元。经营范围包括：普通货运、仓储（不含易燃易爆物品）服
务；自有物业出租、管理、提供相关的咨询服务。

(9) 北京中外运速递有限公司

北京中外运速递有限公司（以下简称“北京速递”）成立于 2008 年 1 月，是本公司出资组建的独资子公司。注册资本为人民币 1,000 万元，经营范围包括：邮递业务（信件及具有信件性质的物品除外）；普通货运；民用航空销售代理；货运代理；仓储服务（不含危险化学品）；物流服务；信息咨询（不含中介服务）；展览展示；技术交流；投资管理。

2009 年 1 月 23 日，根据公司修订后的章程规定，由本公司向北京速递新增注册资本人民币 18,900 万元，变更后注册资本为人民币 19,900 万元。

（10）北京中外运空港仓储服务有限公司

北京中外运空港仓储服务有限公司（以下简称“空港仓储”）成立于 2008 年 6 月，是本公司出资组建的独资子公司。注册资本为人民币 500 万元，经营范围包括：仓储服务（不含危险化学品）；代理进出口、货物进出口、技术进出口。

（11）中外运绵阳物流有限公司

中外运绵阳物流有限公司（以下简称“绵阳物流”）成立于 2008 年 4 月，是本公司出资组建的独资子公司。注册资本为人民币 300 万元，经营范围包括：仓储服务（不含危险化学品）；代理报关、报检服务；自营、代理货物进出口、技术进出口。

（二）合并范围的变动

本公司根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定并结合公司实际情况，本期纳入合并财务报表范围的控股子公司为宁波外运、香港空运、空港物流、大连京大、上海华服、新运物流、南京江润、沈阳泰达昌、北京速递、空港仓储和绵阳物流共十一家。

1.报告期新纳入合并范围的子公司情况

单位：人民币万元

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例	资产总额	负债总额	净资产	净利润
北京中外运速递有限公司	新设合并	100%	14,600.07	25,726.15	-11,126.08	-12,126.08
北京中外运空港仓储服务有限公司	新设合并	100%	480.42	0.00	480.42	-19.58
中外运绵阳物流有限公司	新设合并	100%	300.59	0.60	299.99	-0.01

2.报告期内不再纳入合并范围的公司情况

单位：人民币万元

公司名称	不纳入合并范围的原因	持股比例	资产总额	负债总额	净资产	净利润
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	详见本附注四、1	50%	209,361.38	81,563.37	127,798.01	76,059.47
中外运—欧西爱斯国际快递有限公司	详见本附注四、1	50%	26,846.09	8,281.01	18,565.09	7,372.70
华捷国际运输代理有限公司	详见本附注四、1	50%	13,198.47	6,170.59	7,027.88	869.56
中外运阪急国际货运有限公司	详见本附注四、1	50%	3,688.45	889.18	2,799.27	571.70
蓝天世达国际航空服务有限公司	详见本附注四、1	50%	538.64	502.77	35.88	7.06
成都保税物流投资有限公司	详见本附注四、1	50%	16,814.36	8,007.82	8,806.54	-991.01
银河国际货运航空有限公司	详见本附注四、2	51%	68,839.86	55,605.62	13,234.24	-18,191.68
金鹰国际货运代理有限公司	详见本附注四、1 及八、34	50%				

八、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2008 年 1 月 1 日，“年末”系指 2008 年 12 月 31 日，“本年”系指 2008 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2007 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项 目	年末金额			年初金额		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
库存现金			2,740,852.37			3,077,393.56
其中：美元	97,473.34	6.8346	666,191.29	2,226.00	7.3046	16,260.04
港元	7,247.41	0.88189	6,391.42	6,480.80	0.93638	6,068.49
银行存款			2,205,123,095.25			1,850,394,396.05
其中：美元	3,736,598.90	6.8346	25,538,158.84	5,918,848.69	7.3046	43,234,822.10
港元	5,846,058.13	0.88189	5,155,580.20	3,240,577.33	0.93638	3,034,411.80
日元	1,075,659.00	0.07565	81,373.60	0.00	0.064064	0.00
欧元	10,279.93	9.6590	99,293.84	0.00	10.6669	0.00
其他货币资金			22,248,175.53			28,389,836.58
其中：港元	3,000,000.00	0.88189	2,645,670.00	3,000,000.00	0.93638	2,809,140.00
合 计			2,230,112,123.15			1,881,861,626.19

其他货币资金主要为保函押金及信用证保证金。

2. 应收票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	6,330,167.04	4,534,596.93
商业承兑汇票	1,332,279.10	467,877.20
合 计	7,662,446.14	5,002,474.13

3. 应收账款

(1) 应收账款账龄

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	441,395,144.45	92.33%	4,103,384.38	549,458,169.00	91.84%	0.00
7-12 个月	22,858,151.75	4.78%	12,825,568.98	20,763,575.42	3.47%	6,228,397.71
1-2 年	12,009,808.65	2.51%	8,595,272.58	16,187,487.32	2.71%	8,358,513.74
2-3 年	1,258,115.05	0.26%	1,258,115.05	6,849,264.65	1.14%	6,849,264.64
3 年以上	589,401.55	0.12%	589,401.59	5,022,848.39	0.84%	5,022,848.39
合计	478,110,621.45	100.00%	27,371,742.58	598,281,344.78	100.00%	26,459,024.48

(2) 应收账款风险分类

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	118,755,900.81	24.84%	11,490,614.36	133,133,826.27	22.25%	2,415,591.39
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	328,526,476.71	68.71%	7,789,752.99	464,619,328.21	77.66%	23,515,242.79
其他单项金额不重大的应收账款	30,828,243.93	6.45%	8,091,375.23	528,190.30	0.09%	528,190.30
合计	478,110,621.45	100.00%	27,371,742.58	598,281,344.78	100.00%	26,459,024.48

①年末单项金额重大，单独进行减值测试的应收账款

深圳市亚风国际货运代理有限公司长期拖欠本公司运费，本公司已向深圳市福田区人民法院提起诉讼，鉴于对该公司资产的调查情况，本公司按个别认定法判断并经公司总经理办公会审议，将对其 10,792,365.68 元的应收账款全额计提坏账准备。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	310,362,213.92	64.91%	0.00	423,467,287.38	70.79%	0.00
7-12 个月	10,351,253.73	2.17%	3,105,376.16	14,984,170.75	2.50%	4,495,251.23
1-2 年	6,257,264.46	1.31%	3,128,632.23	14,295,757.04	2.39%	7,147,878.52
2-3 年	966,343.05	0.20%	966,343.05	6,849,264.65	1.14%	6,849,264.65
3 年以上	589,401.55	0.12%	589,401.55	5,022,848.39	0.84%	5,022,848.39
合计	328,526,476.71	68.71%	7,789,752.99	464,619,328.21	77.66%	23,515,242.79

③其他单项金额不重大的应收账款

鉴于本公司国内快件业务的经营特点，本公司本年度对国内快件业务的应收账款采用特别坏账计提政策，具体计提比例如下：

账龄	计提比例
0-2 个月	0.00%
2-3 个月	30.00%
3-6 个月	50.00%
7-12 个月	60.00%
1-2 年	100.00%
2 年以上	100.00%

按照上述特别坏账计提政策，国内快件业务截止 2008 年 12 月 31 日的账龄及坏账如下：

账龄	金额	计提比例	坏账准备
0-2 个月	15,734,631.00	0.00%	0.00
2-3 个月	3,033,000.00	30.00%	909,900.00
3-6 个月	6,109,141.00	50.00%	3,054,570.50
7-12 个月	4,561,418.00	60.00%	2,736,850.80

1-2 年	1,098,281.93	100.00%	1,098,281.93
2 年以上	291,772.00	100.00%	291,772.00
合 计	30,828,243.93	****	8,091,375.23

(3) 本年度实际核销的应收款项

本公司本年度实际核销的坏账金额为 8,609,235.00 元。

(4) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 85,241,466.78 元，占应收账款总额的 17.83%。

(5) 应收款项中含持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位中国外运股份有限公司欠款 1,584.40 元；应收关联方款项合计 17,811,741.30 元，占应收账款总额的 3.73%。

(6) 应收账款中包括以下外币余额：

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	2,506,714.38	6.8346	17,132,390.10	3,843,012.46	7.3046	28,071,668.82
港币	2,372,433.54	0.88189	2,092,225.41	9,915,800.36	0.93638	9,284,957.14
欧元	3,450.05	9.6590	33,324.03	66,509.85	10.6669	709,453.92
合 计	****		19,257,939.54	****		38,066,079.88

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项 目	年末		年初	
	金额	比例	金额	比例
0-6 个月	29,031,292.90	71.91%	55,135,778.30	76.90%
7-12 个月	5,176,701.15	12.82%	2,891,975.21	4.03%
1-2 年	2,692,819.12	6.67%	12,200,742.00	17.02%
2-3 年	2,015,684.51	4.99%	664,268.01	0.93%

3 年以上	1,456,410.58	3.61%	802,230.13	1.12%
合 计	40,372,908.26	100.00%	71,694,993.65	100.00%

(2) 期末预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末余额中前五名欠款单位欠款 9,083,870.66 元，占预付款项总额的 22.50%。

(4) 预付款项中包括以下外币余额：

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	128,426.36	6.8346	877,742.80	688,408.18	7.3046	5,028,546.39
港币	186,096.88	0.88189	164,116.98	0.00	0.93638	0.00
日元	0.00	0.07565	0.00	3,247.00	0.0641	208.13
欧元	25.00	9.6590	241.48	0.00	10.6669	0.00
合 计	****		1,042,101.26	****		5,028,754.52

5. 应收利息

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
定期存款利息	0.00	8,034,884.12	0.00	8,034,884.12
合 计	0.00	8,034,884.12	0.00	8,034,884.12

6. 应收股利

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中外运敦豪国际航空快件有限公司	0.00	351,991,607.84	351,991,607.84	0.00
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	0.00	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00
华捷国际运输代理有限公司	0.00	4,441,418.46	4,441,418.46	0.00
中外运阪急国际货运有限公司	0.00	3,939,949.11	3,939,949.11	0.00
华力环球运输有限公司	1,469,225.28	0.00	846,800.12	622,425.16

中国和平国际旅游有限公司	0.00	201,000.00	201,000.00	0.00
上海中外运松江物流有限公司	0.00	924,810.95	924,810.95	0.00
合 计	1,469,225.28	386,498,786.36	387,345,586.48	622,425.16
其中：一年以上应收未收股利	1,469,225.28	0.00	846,800.12	622,425.16

7. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	32,161,450.57	53.52%	0.00	19,297,264.17	34.83%	0.00
7-12 个月	3,289,300.97	5.48%	131,284.16	5,749,196.11	10.37%	379,329.25
1-2 年	4,370,920.76	7.28%	66,360.33	6,889,336.76	12.43%	501,369.79
2-3 年	6,575,795.87	10.95%	268,811.72	4,286,407.88	7.73%	252,879.98
3 年以上	13,680,293.22	22.77%	2,756,094.22	19,200,940.76	34.64%	3,393,895.93
合 计	60,077,761.39	100.00%	3,222,550.43	55,423,145.68	100.00%	4,527,474.95

(2) 其他应收款风险分类

项 目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	21,095,368.63	35.11%	3,222,550.43	6,331,763.11	11.42%	4,527,474.95
其他单项金额不重大的其他应收款	38,982,392.76	64.89%	0.00	49,091,382.57	88.58%	0.00
合 计	60,077,761.39	100.00%	3,222,550.43	55,423,145.68	100.00%	4,527,474.95

①单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	17,500,128.17	29.12%	0.00	417,816.83	0.75%	0.00
7-12 个月	437,613.87	0.73%	131,284.17	1,264,430.81	2.28%	379,329.26
1-2 年	132,720.66	0.22%	66,360.33	1,002,739.57	1.81%	501,369.79
2-3 年	268,811.72	0.45%	268,811.72	252,879.99	0.46%	252,879.99
3 年以上	2,756,094.21	4.59%	2,756,094.21	3,393,895.91	6.12%	3,393,895.91
合计	21,095,368.63	35.11%	3,222,550.43	6,331,763.11	11.42%	4,527,474.95

②其他单项金额不重大的应收账款

其他单项金额不重大的应收账款系押金、保证金，按照本公司的坏账政策，不计提坏账准备。

(3) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 4,410,294.00 元，占其他应收款总额的 7.34%。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例
北京宏远天竺仓储有限公司	第三方公司	1,930,000.00	1-2 年	3.22%
翡翠国际货运航空有限公司	第三方公司	1,000,000.00	1-6 个月	1.66%
天津国际航空公司	第三方公司	536,595.00	1-6 个月	0.89%
上海航空公司营运部货运处	第三方公司	520,300.00	2 年以上	0.87%
天津万士隆国际物流有限公司	第三方公司	423,399.00	1-6 个月	0.70%
合计	****	4,410,294.00	****	7.34%

(4) 期末其他应收款中不含持本公司 5% 及 5% 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末余额中应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例
中外运敦豪国际航空快件有限公司	合营企业	925,230.88	1.54%
北京海昌大厦	受同一母公司控制的其他企业	100,000.00	0.17%
中国对外贸易运输(集团)总公司	最终控制方	99,140.60	0.17%
银河国际货运航空有限公司	合营企业	60,982.80	0.10%
厦门中外运裕实资产管理有限公司	受同一母公司控制的其他企业	21,525.00	0.04%
江西中外运有限公司	受同一母公司控制的其他企业	20,000.00	0.03%
中国外运云南公司	受同一母公司控制的其他企业	15,000.00	0.02%
宁波中外运物流有限公司	受同一母公司控制的其他企业	10,683.20	0.02%
华捷国际运输代理有限公司	合营企业	251.04	0.00%
中国外运四川公司	受同一母公司控制的其他企业	182.16	0.00%
合 计	****	1,252,995.68	2.09%

(6) 其他应收款中包括以下外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	49,956.20	6.8346	341,430.64	51,420.08	7.3046	375,603.12
港币	1,316,482.07	0.88189	1,160,992.37	2,743,007.37	0.93638	2,568,497.24
欧元	0.00	9.6590	0.00	2,090.00	10.6669	22,293.82
合 计	****		1,502,423.01	****		2,966,394.18

8. 存货

项 目	年末金额	年初金额
低值易耗品	550,795.94	1,078,665.19
合 计	550,795.94	1,078,665.19

9. 一年内到期的非流动资产

项 目	年末金额	性质
软件费	787,161.60	剩余摊销年限在 1 年以内的 长期待摊费用
合 计	787,161.60	****

10. 可供出售金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
中国国际航空公司股票	328,000,000.00	2,195,200,000.00
合 计	328,000,000.00	2,195,200,000.00

中国国际航空公司股票以上海证券交易所的报价作为其计算公允价值的依据。

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项 目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	40,400,000.00	40,400,000.00
按权益法核算长期股权投资	920,802,847.87	944,830,668.45
长期股权投资合计	961,202,847.87	985,230,668.45
减：长期股权投资减值准备	0.00	0.00
长期股权投资净值	961,202,847.87	985,230,668.45

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	当年现金红利
成本法核算								
中外运物流投资控股有限公司	12.50%	12.50%	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00	25,000,000.00	0.00
沈阳空港物流有限公司	10.00%	12.50%	15,400,000.00	15,400,000.00	0.00	0.00	15,400,000.00	0.00
小 计	****	****	40,400,000.00	40,400,000.00	0.00	0.00	40,400,000.00	0.00
权益法核算								
银河国际货运航空有限公司	51.00%	51.00%	164,542,345.50	0.00	67,494,636.91	0.00	67,494,636.91	0.00
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	50.00%	50.00%	69,835,799.70	611,375,623.15	379,951,704.79	351,991,607.84	639,335,720.10	351,991,607.84
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	50.00%	50.00%	5,198,769.08	80,961,938.97	36,863,487.80	25,000,000.00	92,825,426.77	25,000,000.00
华捷国际运输代理有限公司	50.00%	50.00%	6,616,745.67	35,233,002.58	4,347,820.21	4,441,418.46	35,139,404.33	4,441,418.46
中外运阪急国际货运有限公司	50.00%	50.00%	4,966,140.00	15,077,794.22	2,858,508.00	3,939,949.11	13,996,353.11	3,939,949.11
金鹰国际货运代理有限公司	50.00%	50.00%	37,909,826.34	120,635,823.04	28,419,675.36	149,055,498.40	0.00	0.00
蓝天世达国际航空服务有限公司	50.00%	50.00%	1,044,169.59	549,760.39	-24,081.95	0.00	525,678.44	0.00
成都保税物流投资有限公司	50.00%	50.00%	50,000,000.00	48,987,782.97	-4,955,066.85	0.00	44,032,716.12	0.00
上海中外运松江物流有限公司	50.00%	50.00%	2,500,000.00	4,132,653.59	1,244,420.70	924,810.95	4,452,263.34	924,810.95
华力环球运输有限公司	20.00%	20.00%	5,350,873.48	16,602,680.22	-2,536,347.25	0.00	14,066,332.97	0.00

北京辰通货运服务有限公司	37.00%	37.00%	4,440,000.00	4,440,000.00	-702,792.15	0.00	3,737,207.85	0.00
和平国际旅行有限公司	30.00%	30.00%	2,863,170.57	3,781,515.87	141,681.67	201,000.00	3,722,197.54	201,000.00
北京中外运鑫海仓物流有限公司	34.00%	34.00%	1,020,000.00	1,474,910.39	0.00	0.00	1,474,910.39	0.00
长期股权投资差额	****	****	0.00	1,577,183.06	0.00	1,577,183.06	0.00	0.00
小 计	****	****	356,287,839.93	944,830,668.45	513,103,647.24	537,131,467.82	920,802,847.87	386,498,786.36
合 计	****	****	396,687,839.93	985,230,668.45	513,103,647.24	537,131,467.82	961,202,847.87	386,498,786.36

北京中外运鑫海仓物流有限公司（以下简称“鑫海仓物流”）系本公司的子公司空港物流投资的联营企业，经鑫海仓物流的股东会决定注销该公司，截止 2008 年 12 月 31 日，注销手续正在办理之中。

(3) 合营企业、联营企业的基本情况

详见本附注十一、（一）

(4) 被投资单位与本公司的会计政策不存在重大差异，投资变现及投资收益的汇回也不存在重大限制。

12. 固定资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价				
房屋建筑物	339,490,547.51	45,111,316.19	2,548,861.63	382,053,002.07
机器设备	45,562,527.79	1,293,641.71	1,815,789.39	45,040,380.11
运输设备	164,340,502.66	21,556,298.50	11,667,964.71	174,228,836.45
其他	95,512,619.95	10,527,010.99	14,573,307.55	91,466,323.39
合计	644,906,197.91	78,488,267.39	30,605,923.28	692,788,542.02
累计折旧				
房屋建筑物	40,305,045.41	12,290,735.72	89,303.03	52,506,478.10
机器设备	20,741,067.98	5,418,772.19	1,270,876.64	24,888,963.53
运输设备	100,889,148.30	20,078,139.65	10,479,219.89	110,488,068.06
其他	59,742,202.73	15,452,431.07	5,307,588.11	69,887,045.69
合计	221,677,464.42	53,240,078.63	17,146,987.67	257,770,555.38
减值准备				
房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值				
房屋建筑物	299,185,502.10	32,820,580.47	2,459,558.60	329,546,523.97
机器设备	24,821,459.81	-4,125,130.48	544,912.75	20,151,416.58
运输设备	63,451,354.36	1,478,158.85	1,188,744.82	63,740,768.39
其他	35,770,417.22	-4,925,420.08	9,265,719.44	21,579,277.70
合计	423,228,733.49	25,248,188.76	13,458,935.61	435,017,986.64

本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 44,404,997.73 元。

本公司的房屋建筑物中，正在办理房屋产权的包括位于北京市顺义区天竺空港工业区的办公楼和仓库、位于四川省绵阳市的办公楼和仓库、位于陕西省西安市的办公楼等。未办妥产权证书的房屋建筑物原值为 196,644,316.31 元，净值为 172,056,161.85 元。

13. 在建工程

(1) 在建工程明细表

工程名称	工程预算 (万元)	年初 金额	本年 增加	本年 转固	其他 减少	年末 金额	资金 来源	工程投 入占预 算比例
沈阳泰达昌仓库		0.00	2,780,987.56	0.00	0.00	2,780,987.56	自筹	
绵阳保税物流仓库	1,840.00	9,812,406.16	3,446,562.33	7,806,019.49	5,452,949.00	0.00	自筹	72%
华南分办公楼	3,163.74	31,637,412.63	721,565.61	32,358,978.24	0.00	0.00	自筹	102%
西北分办公楼	424.00	4,000,000.00	240,000.00	4,240,000.00	0.00	0.00	自筹	100%
合 计	****	45,449,818.79	7,189,115.50	44,404,997.73	5,452,949.00	2,780,987.56		

(2) 在建工程减值准备

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司在建工程不存在减值情况，故未提取在建工程减值准备。

14. 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价				
土地使用权	99,259,841.47	5,274,420.00	6,600.95	104,527,660.52
管理软件	2,595,922.34	3,098,905.00	2,239,922.34	3,454,905.00
合 计	101,855,763.81	8,373,325.00	2,246,523.29	107,982,565.52
累计摊销				
土地使用权	1,762,289.17	2,530,789.48	0.00	4,293,078.65
管理软件	67,199.12	459,129.97	52,366.12	473,962.97
合 计	1,829,488.29	2,989,919.45	52,366.12	4,767,041.62
减值准备				
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
管理软件	0.00	0.00	0.00	0.00

合计	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值				
土地使用权	97,497,552.30	2,743,630.52	6,600.95	100,234,581.87
管理软件	2,528,723.22	2,639,775.03	2,187,556.22	2,980,942.03
合 计	100,026,275.52	5,383,405.55	2,194,157.17	103,215,523.90

15. 长期待摊费用

项 目	年末金额	年初金额
房屋装修费	6,106,460.70	4,839,647.16
房屋租金	3,342,468.12	7,308,103.38
电脑软件	2,787,481.44	5,570,094.41
其他	506,401.92	66,047.64
合 计	12,742,812.18	17,783,892.59

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末金额	年初金额
一、递延所得税资产		
可抵扣暂时性差异之所得税额	15,458,473.10	15,944,487.48
合 计	15,458,473.10	15,944,487.48
二、递延所得税负债		
应纳税暂时性差异之所得税额	123,092,150.92	531,971,326.00
合 计	123,092,150.92	531,971,326.00

(2) 期末已确认递延所得税资产的暂时性差异项目

一、可抵扣暂时性差异项目	年末金额	年初金额	备注
坏账准备	20,837,819.93	20,296,805.88	
工效挂钩工资计提当期未发放	15,836,511.58	23,073,763.51	

股权投资差额累计摊销	3,575,106.08	10,877,251.00	
预提费用	25,670,038.79	4,576,457.36	
合 计	65,919,476.38	58,824,277.75	
税 率	15%、25%、20%	15%、25%	
确认递延所得税资产	15,458,473.10	15,944,487.48	
二、应纳税暂时性差异项目			
可供出售金融资产公允价值变动	104,000,000.00	1,971,200,000.00	
长期股权投资转让收益与税法差异	388,368,603.66	0.00	①
由税差引起的投资收益缴税	0.00	156,685,304.00	
合 计	492,368,603.66	2,127,885,304.00	
税 率	25%	25%	
确认递延所得税负债	123,092,150.92	531,971,326.00	

①根据国税函[2008]264号文件的规定：企业在一个纳税年度发生的转让、处置持有5年以上的股权投资所得、非货币性资产投资转让所得、债务重组所得和捐赠所得，占当年应纳税所得50%及以上的，可在不超过5年的期间均匀计入各年度的应纳税所得额；本公司将转让金鹰国际货运代理有限公司50%股权的收益在2008年-2012年期间均匀计入各年度的应纳税所得额，并确认递延所得税负债97,092,150.92元。

17. 资产减值准备明细表

项 目	年初金额	本年计提	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	30,986,499.43	8,364,044.31	0.00	8,756,250.73	30,594,293.01
合 计	30,986,499.43	8,364,044.31	0.00	8,756,250.73	30,594,293.01

其他转出主要系本年转销的坏账。

18. 应付账款

(1) 应付账款

项 目	年末金额	年初金额
合 计	305,796,733.62	395,210,952.03
其中：1 年以上	67,692,420.38	78,465,922.61

(2) 年末应付账款中含应付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位中国外运股份有限公司款项 550.00 元。

(3) 应付账款中包括以下外币余额：

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,877,200.38	6.8346	12,829,913.72	4,174,291.73	7.3046	30,491,531.37
港币	10,691,879.83	0.88189	9,429,061.90	20,618,842.06	0.93638	19,307,071.33
日元	2,119,833.46	0.07565	160,365.40	1,670,894.96	0.0641	107,104.37
欧元	234,994.43	9.6590	2,269,811.20	655,576.33	10.6669	6,992,967.15
英镑	7,594.93	9.8798	75,036.39	0.00	14.5807	0.00
合 计	****		24,764,188.61	****		56,898,674.22

19. 预收款项

(1) 预收款项

项 目	年末金额	年初金额
合 计	64,971,788.00	60,988,214.40
其中：1 年以上	5,228,011.93	10,704,778.00

(2) 年末预收款项中含预收持本公司 5%以上表决权股份的股东单位中国外运股份有限公司款项 112.56 元。

(3) 预收款项中包括以下外币余额：

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	239,265.55	6.8346	1,635,284.33	236,834.65	7.3046	1,729,982.38
港币	2,407,018.88	0.88189	2,122,725.88	3,762,037.30	0.93638	3,522,696.49
日元	29,795.00	0.07565	2,253.99	0.00	0.0641	0.00
欧元	3,992.88	9.6590	38,567.23	0.00	10.6669	0.00
合计	****		3,798,831.43	****		5,252,678.87

20. 应付职工薪酬

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资(含奖金、津贴和补贴)	32,505,417.86	251,475,826.46	253,183,209.69	30,798,034.63
职工福利费	4,980.38	21,588,443.93	21,588,711.05	4,713.26
社会保险费	641,528.55	34,279,980.75	34,026,605.19	894,904.11
其中：1.医疗保险费	15,397.83	5,055,196.24	5,099,522.33	-28,928.26
2.基本养老保险费	486,201.28	25,402,504.80	25,180,341.54	708,364.54
3.失业保险费	53,463.09	2,191,348.03	2,183,313.97	61,497.15
4.工伤保险费	61,170.37	917,922.33	866,938.29	112,154.41
5.生育保险费	25,295.98	713,009.35	696,489.06	41,816.27
住房公积金	202,782.58	13,171,106.71	13,239,787.53	134,101.76
工会经费和职工教育经费	12,036,723.75	7,836,786.39	7,051,077.90	12,822,432.24
其他	-11,420.88	701,240.40	692,285.52	-2,466.00
合 计	45,380,012.24	329,053,384.64	329,781,676.88	44,651,720.00

本公司期末无属于拖欠性质的应付工资。

21. 应交税费

税 种	适用税率	年末金额	年初金额
企业所得税	25%、15%、18%	17,578,319.28	112,301,808.60
营业税	3%、5%	1,768,777.10	2,897,240.97

城市维护建设税	7%、5%、1%	94,053.96	132,783.93
教育费附加	3%、1%	61,139.21	103,372.33
个人所得税	超额累进	1,101,314.04	2,178,750.68
房产税		44,786.20	38,503.05
其他		132,078.25	128,341.29
合 计	****	20,780,468.04	117,780,800.85

22. 应付股利

项 目	年末金额	年初金额
北京云海鹭商贸有限公司	0.00	328,213.72
合 计	0.00	328,213.72

23. 其他应付款

(1) 其他应付款

项 目	年末金额	年初金额
合 计	79,495,298.87	69,817,213.92
其中：1年以上	32,662,311.18	19,804,037.73

年末其他应付款中含应付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位中国外运股份有限公司款项 9,626,594.52 元。

(2) 期末大额其他应付款

项 目	欠款金额	账龄	性质或内容
北京空港海仓物业管理有限公司	10,399,192.15	5 年以内	物业费
中国外运股份有限公司	9,626,594.52	1-2 年以内	综合服务费、代垫款
中国对外贸易运输(集团)总公司	9,600,000.00	3-4 年以内	综合服务费
中国外运北京空运公司	2,778,301.49	3 年以内	应付代垫款
中国航空货运代理公司	1,062,574.60	3 年以内	收取的押金保证金

合 计	33,466,662.76	****	****
-----	---------------	------	------

(3) 其他应付款中包括以下外币余额:

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	32,679.24	6.8346	223,349.53	45,416.62	7.3046	331,750.24
港币	6,583,310.89	0.88189	5,805,756.04	6,736,497.39	0.93638	6,307,921.43
合 计	****		6,029,105.57	****		6,639,671.67

24. 其他非流动负债

项 目	年末金额	年初金额
递延收益	0.00	2,250,000.00
合 计	0.00	2,250,000.00

根据财政部《财政部关于下达 2007 年中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》（财建[2007]350 号），本公司第三方物流协同平台 2007 年度项目（项目计划时间为 2007 年 1 月至 2008 年 12 月）2007 年收到 450 万元财政专项拨款，其中 225 万元已于 2007 年当期确认为营业外收入，剩余 225 万元计入本年营业外收入。

25. 股本

股东名称/类别	年初		本年变动	年末	
	金额	比例		金额	比例
有限售条件股份					
国家持有股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
国有法人持股	574,637,796.00	63.46%	0.00	574,637,796.00	63.46%
其他内资持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
外资持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
有限售条件股份合计	574,637,796.00	63.46%	0.00	574,637,796.00	63.46%
无限售条件股份					

人民币普通股	330,843,924.00	36.54%	0.00	330,843,924.00	36.54%
无限售条件股份合计	330,843,924.00	36.54%	0.00	330,843,924.00	36.54%
股份总额	905,481,720.00	100.00%	0.00	905,481,720.00	100.00%

2007 年 11 月 2 日，本公司有限售条件的流通股 35,833,824 股上市交易。截止 2008 年 12 月 31 日，本公司有限售条件的流通股份为 574,637,796 股，占总股本的 63.46%，全部由中国外运股份有限公司持有，无限售条件的流通股份为 330,843,924 股，占总股本的 36.54%。

26. 资本公积

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	594,300,387.40	0.00	0.00	594,300,387.40
其他资本公积	1,494,411,267.65	0.00	1,406,059,904.95	88,351,362.70
合 计	2,088,711,655.05	0.00	1,406,059,904.95	682,651,750.10

本期资本公积的减少主要为可供出售金融资产公允价值变动所致。

27. 盈余公积

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	414,133,371.61	75,944,547.98	0.00	490,077,919.59
任意盈余公积	13,956.26	0.00	0.00	13,956.26
合 计	414,147,327.87	75,944,547.98	0.00	490,091,875.85

本期法定盈余公积的增加为根据母公司净利润按照 10% 的比例计提当期法定盈余公积所致。

28. 未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
上年年末金额	1,697,404,824.20	1,442,742,215.06
加：期初未分配利润调整数	0.00	-47,785,666.42
本年年初金额	1,697,404,824.20	1,394,956,548.64

加：本年净利润	627,796,283.83	638,070,486.36
减：提取盈余公积金	75,944,547.98	63,977,694.80
分配普通股股利	316,918,610.79	271,644,516.00
本年年末金额	1,932,337,949.26	1,697,404,824.20
其中：拟分配现金股利		316,918,602.00

根据本公司 2008 年 3 月 24 日召开的第三届董事会第二十六次会议通过的有关决议，以 2007 年末股本总额 905,481,720 股为基数，实施每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税）的利润分配预案，剩余利润作为未分配利润留存。该决议已于 2008 年 5 月获得股东大会通过，并于 2008 年 6 月实施。

根据本公司第四届董事会第三次会议通过的有关决议，本公司拟以 2008 年 12 月 31 日总股本为基数，实施每 10 股派发现金红利 1 元（含税）的利润分配预案，剩余利润作为未分配利润留存。该决议尚须经股东大会表决通过。

29. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例	年末金额	年初金额
大连京大国际货运代理有限公司	40%	3,999,008.30	3,698,888.83
宁波外运国际航空货运有限公司	40%	0.00	3,335,175.05
上海新运物流有限公司	1%	0.00	29,127.81
上海华服商贸有限公司	10%	125,699.18	152,917.11
中外运空港物流有限公司	1%	975,813.26	976,965.63
银河国际货运航空有限公司	49%	0.00	31,083,132.26
合 计		5,100,520.74	39,276,206.69

银河国际少数股东权益的变化主要系本公司本年不再将其纳入合并报表范围所致。

30. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	3,280,185,687.38	2,844,965,906.02
其他业务收入	8,062,080.30	9,455,124.57
合 计	3,288,247,767.68	2,854,421,030.59
主营业务成本	3,160,647,461.94	2,415,930,060.18
其他业务成本	1,835,506.88	2,319,135.47
合 计	3,162,482,968.82	2,418,249,195.65

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国际航空货运代理	2,648,195,360.21	2,485,583,754.91	2,022,950,566.92	1,862,828,107.37
快件	286,579,723.29	345,149,070.57	596,531,030.92	347,948,291.50
国内货运及物流	345,410,603.88	329,914,636.46	225,484,308.18	205,153,661.31
合 计	3,280,185,687.38	3,160,647,461.94	2,844,965,906.02	2,415,930,060.18

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东北	324,014,194.97	298,157,235.00	138,718,732.38	107,321,077.58
西北	92,522,172.87	86,774,019.86	76,006,430.47	66,804,480.48
华北	949,108,264.33	922,568,815.29	787,850,767.53	703,787,541.39
华东	1,149,086,736.14	1,100,960,606.47	947,117,680.89	771,660,782.06
华南	632,752,922.60	628,019,617.29	795,846,723.27	679,118,157.77
西南	132,701,396.47	124,167,168.03	99,425,571.48	87,238,020.90
合计	3,280,185,687.38	3,160,647,461.94	2,844,965,906.02	2,415,930,060.18

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额 605,149,029.60 元, 占本年全部销售收入总额的 18.45%。

31. 营业税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	本年金额	上年金额
营业税	营业收入	3%、5%	23,781,580.61	22,088,360.30
城市维护建设税	流转税	7%、5%、1%	1,292,472.55	971,389.92
教育费附加	流转税	3%、1%	761,661.06	749,445.50
其他			447,839.92	298,440.00
合 计			26,283,554.14	24,107,635.72

32. 财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	0.00	0.00
减: 利息收入	50,017,037.52	36,243,465.43
加: 汇兑损失	430,307.90	601,440.92
加: 其他支出	1,612,556.73	1,363,914.37
合 计	-47,974,172.89	-34,278,110.14

33. 资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
坏账损失	8,364,044.31	-5,648,986.31
合 计	8,364,044.31	-5,648,986.31

34. 投资收益

(1) 投资收益来源

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
股票投资收益	5,980,064.07	52,559,119.82
权益法核算的长期股权投资收益	352,831,435.46	498,565,350.73

处置长期股权投资产生的投资收益	513,325,383.64	5,992,470.13
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	5,472,000.00	3,936,000.00
其他	5,415.47	1,577,183.06
合 计	877,614,298.64	562,630,123.74

经本公司第三届董事会第十六次会议及第二十四次会议审议通过，本公司将持有的金鹰国际全部 50% 的股权以欧元 EURO61,045,281.00 元转让给敦豪供应链（香港）有限公司，股权转让已于 2008 年 4 月完成。本公司共收到转让价款折合人民币 658,070,632.04 元，扣除手续费及长期股权投资账面价值，取得转让股权的投资收益 513,325,383.64 元。

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

被投资公司名称	本年金额	上年金额
银河国际货运航空有限公司	-92,777,574.87	0.00
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	379,951,704.79	374,979,127.67
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	36,863,487.80	33,785,157.26
华捷国际运输代理有限公司	4,347,820.21	4,029,040.87
中外运阪急国际货运有限公司	2,858,508.00	4,990,602.20
金鹰国际货运代理有限公司	28,419,675.36	80,688,760.60
蓝天世达国际航空服务有限公司	-24,081.95	-605,463.07
成都保税物流投资有限公司	-4,955,066.85	-1,012,217.03
上海中外运松江物流有限公司	1,244,420.70	1,027,567.72
华力环球运输有限公司	-2,536,347.25	417,415.23
北京辰通货运服务有限公司	-702,792.15	0.00
和平国际旅行有限公司	141,681.67	195,326.32
北京中外运鑫海仓物流有限公司	0.00	70,032.96
合 计	352,831,435.46	498,565,350.73

35. 营业外收入

项 目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	386,931.95	319,506.11
罚款收入	14,300.00	81,496.02
政府补助	2,303,153.09	2,253,014.24
无法支付的款项	127,343.20	670,791.74
其他	1,130,003.77	247.50
合 计	3,961,732.01	3,325,055.61

本期收到的政府补助见本附注八、24。

36. 营业外支出

项 目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	266,061.85	289,661.82
罚没支出	488,710.82	1,544,206.58
非常损失	628,234.24	240,920.99
公益性捐赠支出	372,767.55	31,849.80
诉讼赔款	1,127,988.64	286,399.67
其他	17,276.46	6,045.32
合 计	2,901,039.56	2,399,084.18

37. 所得税费用

(1) 所得税费用

项 目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	16,738,891.70	108,649,593.02
递延所得税费用	58,223,160.80	-29,382,393.07
合 计	74,962,052.50	79,267,199.95

(2) 当期所得税

项 目	金额
本年合并利润总额	703,000,957.69
加：纳税调整增加额	5,595,569.91
减：纳税调整减少额	774,813,434.61
减：弥补以前年度亏损	0.00
加：当期子公司亏损利润总额	129,442,104.92
本年应纳税所得额	63,225,197.91
法定所得税税率	25%
本年应纳所得税额	15,806,299.48
减：减免所得税额	0.00
减：抵免所得税额	0.00
本年应纳税额	15,806,299.48
加：其他调整因素	932,592.22
当期所得税	16,738,891.70

其他调整因素为本年根据上年所得税汇算清缴结果补缴的所得税。

38. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	627,796,283.83	638,070,486.36
归属于母公司的非经常性损益	2	401,375,368.10	42,516,423.29
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	226,420,915.73	595,554,063.07
期初股份总数	4	905,481,720	905,481,720
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5	0.00	0.00
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6	0.00	0.00
增加股份（II）下一月份起至报告期期末的月份数	7	0.00	0.00
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期期末	9	0.00	0.00

的月份数			
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6\times7\div10-8\times9\div10$	905,481,720	905,481,720
基本每股收益（I）	$12=1\div11$	0.6933	0.7047
基本每股收益（II）	$13=3\div11$	0.2501	0.6577
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	0.00	0.00
转换费用	15	0.00	0.00
所得税率	16	25%	33%
认权证、期权行权增加股份数	17	0.00	0.00
稀释每股收益（I）	$18=[1+(14-15)\times(1-16)]\div(11+17)$	0.6933	0.7047
稀释每股收益（II）	$19=[3+(14-15)\times(1-16)]\div(11+17)$	0.2501	0.6577

39. 现金流量表

(1) 列示于现金流量表的现金和现金等价物包括：

项目	本年金额	上年金额
现金	2,230,112,123.15	1,881,861,626.19
其中：库存现金	2,740,852.37	3,077,393.56
可随时用于支付的银行存款	2,227,371,270.78	1,878,784,232.63
现金等价物	0.00	0.00
期末现金和现金等价物余额	2,230,112,123.15	1,881,861,626.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

(2) 收到/支付的其他与经营/投资活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
利息收入	4,477,121.90	7,414,098.92
政府补贴	0.00	4,500,000.00
赔款收入	572,927.01	433,761.52
押金保证金代垫款项	8,523,912.77	17,227,868.57
金鹰服务费	1,800,000.00	5,400,000.00
其他	1,996,637.66	907,260.16
合 计	17,370,599.34	35,882,989.17

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
汽车费用	63,054,288.17	39,723,555.81
房租、物业及煤水电费	39,208,148.38	25,885,148.55
邮电通讯网络费	19,512,183.73	12,036,685.31
差旅交通费	14,692,308.99	12,691,739.11
业务招待费	10,511,188.83	8,335,120.28
保险费	7,616,058.73	1,510,005.24
办公费	14,383,307.09	13,488,465.15
审计、咨询评估费	7,229,579.62	14,136,112.64
技术服务费	3,461,645.49	6,565,609.03
广告宣传赞助费	8,235,733.95	5,803,607.23
修理费	11,765,563.97	2,135,191.48
会议费、培训费	2,711,141.85	2,545,872.56
押金保证金代垫款项	12,214,015.37	9,771,450.40
其他	8,674,553.11	130,376.39
合 计	223,269,717.28	154,758,939.18

③收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
定期存款利息收入	37,504,530.77	28,251,764.57
合 计	37,504,530.77	28,251,764.57

④支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
银河国际合并口径差异影响	50,866,360.39	0.00
合 计	50,866,360.39	0.00

(3) 合并现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	628,038,905.19	634,454,297.18
加: 资产减值准备	8,364,044.31	-5,648,986.31
固定资产折旧	53,240,078.63	47,482,879.01
无形资产摊销	2,989,919.45	1,827,230.81
长期待摊费用摊销	6,799,359.72	8,868,778.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-120,870.10	-29,844.29
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	0.00	0.00
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”填列)	-42,973,852.92	-27,157,366.55
投资损失(收益以“-”填列)	-877,614,298.64	-562,630,123.74
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	302,335.88	6,588,281.50
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	57,920,824.92	-35,970,674.57
存货的减少(增加以“-”填列)	527,869.25	-539,698.28
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	143,590,453.88	-209,806,630.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-160,730,698.21	-244,015,949.14
其他	-14,238,526.70	-39,429,329.97

经营活动产生的现金流量净额	-193,904,455.34	-426,007,136.30
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,230,112,123.15	1,881,861,626.19
减: 现金的期初余额	1,881,861,626.19	2,110,006,041.09
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	348,250,496.96	-228,144,414.90

九、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款账龄

项 目	年 末			年 初		
	金 额	比 例	坏 账 准 备	金 额	比 例	坏 账 准 备
0-6 个月	390,726,249.55	94.06%	138,913.88	540,837,157.59	91.79%	0.00
7-12 个月	13,483,987.23	3.25%	8,644,894.25	20,630,831.99	3.50%	6,189,249.60
1-2 年	10,114,690.94	2.43%	7,244,366.23	16,029,019.12	2.72%	8,288,122.16
2-3 年	779,932.58	0.19%	779,932.58	6,701,314.87	1.14%	6,701,314.94
3 年以上	308,489.46	0.07%	308,489.46	5,009,401.39	0.85%	5,009,401.39
合 计	415,413,349.76	100.00%	17,116,596.40	589,207,724.96	100.00%	26,188,088.09

(2) 应收账款风险分类

项 目	年 末			年 初		
	金 额	比 例	坏 账 准 备	金 额	比 例	坏 账 准 备
单项金额重大的应收账款	118,755,900.81	28.59%	11,490,614.36	133,133,826.27	22.60%	2,415,591.39
单项金额不重大但按信用	296,365,862.02	71.34%	5,334,395.11	455,545,708.39	77.31%	23,244,306.40

风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款						
其他单项金额不重大的应收账款	291,586.93	0.07%	291,586.93	528,190.30	0.09%	528,190.30
合 计	415,413,349.76	100.00%	17,116,596.40	589,207,724.96	100.00%	26,188,088.09

①年末单项金额重大，单独进行减值测试的应收账款

深圳市亚风国际货运代理有限公司长期拖欠本公司运费，本公司已向深圳市福田区人民法院提起诉讼，鉴于对该公司资产的调查情况，本公司按个别认定法判断并经公司总经理办公会审议，将对其 10,792,365.68 元的应收账款全额计提坏账准备。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项 目	年 末			年 初		
	金 额	比 例	坏 账 准 备	金 额	比 例	坏 账 准 备
0-6 个月	284,570,091.02	96.03%	0.00	414,846,275.97	91.06%	0.00
7-12 个月	5,538,507.21	1.87%	1,661,552.19	14,851,427.32	3.26%	4,455,428.20
1-2 年	5,168,841.75	1.74%	2,584,420.88	14,118,253.80	3.10%	7,059,126.90
2-3 年	779,932.58	0.26%	779,932.58	6,720,349.91	1.48%	6,720,349.91
3 年以上	308,489.46	0.10%	308,489.46	5,009,401.39	1.10%	5,009,401.39
合 计	296,365,862.02	100.00%	5,334,395.11	455,545,708.39	100.00%	23,244,306.40

(3) 本年度实际核销的应收款项

本公司本年度共核销应收账款 8,489,237.30 元。

(4) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 85,241,466.78 元，占应收账款总额的 20.52%。

(5) 应收款项中含持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位中国外运股份有限公司欠款 1,584.40 元；应收关联方款项合计 17,521,818.67 元，占应收账款总额的 4.22%。

(6) 应收账款中包括以下外币余额：

外币名称	年末			年初		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	2,506,714.38	6.8346	17,132,390.10	3,843,012.46	7.3046	28,071,668.82
港币	847,983.65	0.88189	747,828.30	6,773,372.09	0.93638	6,342,450.16
欧元	3,450.05	9.6590	33,324.03	66,509.85	10.6669	709,453.92
合计	****		17,913,542.43	****		35,123,572.90

2. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	241,065,036.26	91.06%	0.00	23,010,145.30	41.82%	0.00
7-12 个月	2,804,079.02	1.06%	118,693.58	4,735,974.83	8.61%	379,329.24
1-2 年	3,688,234.72	1.39%	30,130.19	5,963,259.84	10.84%	497,876.29
2-3 年	4,756,287.87	1.80%	268,811.72	4,265,502.38	7.75%	252,879.99
3 年以上	12,402,372.30	4.69%	2,734,223.29	17,041,950.77	30.98%	3,387,065.93
合计	264,716,010.17	100.00%	3,151,858.78	55,016,833.12	100.00%	4,517,151.45

(2) 其他应收款风险分类

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	217,299,696.79	82.09%	0.00	0.00	0.00%	0.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	20,778,415.93	7.85%	3,151,858.78	11,468,178.94	20.84%	4,517,151.45
其他单项金额不重大的其他应收款	26,637,897.45	10.06%	0.00	43,548,654.18	79.16%	0.00
合计	264,716,010.17	100.00%	3,151,858.78	55,016,833.12	100.00%	4,517,151.45

① 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

项目	年末			年初		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
0-6 个月	17,319,475.26	6.54%	0.00	5,568,049.66	10.11%	0.00
7-12 个月	395,645.26	0.15%	118,693.56	1,264,430.80	2.30%	379,329.25
1-2 年	60,260.39	0.02%	30,130.20	995,752.57	1.81%	497,876.29
2-3 年	268,811.72	0.10%	268,811.72	252,879.99	0.46%	252,879.99
3 年以上	2,734,223.30	1.04%	2,734,223.30	3,387,065.92	6.16%	3,387,065.92
合计	20,778,415.93	7.85%	3,151,858.78	11,468,178.94	20.84%	4,517,151.45

②其他单项金额不重大的其他应收款

其他单项金额不重大的应收账款系押金、保证金，按照本公司的坏账政策，不计提坏账准备。

(3) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 224,105,431.04 元，占其他应收款总额的 84.67%。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例
北京中外运速递有限公司	子公司	217,299,696.79	1-6 个月	82.09%
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	子公司	2,000,000.00	1-6 个月	0.76%
北京宏远天竺仓储有限公司	第三方公司	1,930,000.00	1-6 个月	0.73%
宁波外运国际航空货运有限公司	子公司	1,875,734.25	1-6 个月	0.71%
翡翠国际货运航空有限公司	第三方公司	1,000,000.00	1-6 个月	0.38%
合计	****	224,105,431.04	****	84.67%

(4) 期末其他应收款中不含持本公司 5% 及 5% 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末余额中应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例
北京中外运速递有限公司	子公司	217,299,696.79	82.09%
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	子公司	2,000,000.00	0.76%

中外运绵阳物流有限公司	子公司	12,378.00	0.00%
上海新运物流有限公司	子公司	47,005.86	0.02%
中外运敦豪国际航空快件有限公司	合营企业	925,230.88	0.35%
北京海昌大厦	受同一母公司控制的其他企业	100,000.00	0.04%
中国对外贸易运输(集团)总公司	最终控制方	99,140.60	0.04%
银河国际货运航空有限公司	合营企业	60,982.80	0.02%
厦门中外运裕实资产管理有限公司	受同一母公司控制的其他企业	21,525.00	0.01%
江西中外运有限公司	受同一母公司控制的其他企业	20,000.00	0.01%
中国外运云南公司	受同一母公司控制的其他企业	15,000.00	0.01%
宁波中外运物流有限公司	受同一母公司控制的其他企业	10,683.20	0.01%
华捷国际运输代理有限公司	合营企业	251.04	0.00%
中国外运四川公司	受同一母公司控制的其他企业	182.16	0.00%
合 计	****	220,612,076.33	83.34%

(6) 其他应收款中包括以下外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	49,956.20	6.8346	341,430.64	51,420.08	7.3046	375,603.12
港币	0.00	0.88189	0.00	43,691.33	0.93638	40,911.69
合 计	****		341,430.64	****		416,514.81

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项 目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	204,398,180.00	167,088,100.00
按权益法核算长期股权投资	919,327,937.48	974,130,406.53

长期股权投资合计	1,123,726,117.48	1,141,218,506.53
减：长期股权投资减值准备	0.00	0.00
长期股权投资净值	1,123,726,117.48	1,141,218,506.53

(2) 按成本法、权益法

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	当年现金红利
成本法核算								
中外运物流投资控股有限公司	12.50%	12.50%	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00	25,000,000.00	0.00
沈阳空港物流有限公司	10.00%	10.00%	15,400,000.00	15,400,000.00	0.00	0.00	15,400,000.00	0.00
上海华服商贸有限公司	90.00%	90.00%	999,000.00	999,000.00	0.00	0.00	999,000.00	0.00
中外运空港物流有限公司	99.00%	99.00%	99,000,000.00	99,000,000.00	0.00	0.00	99,000,000.00	0.00
上海新运物流	100.00%	100.00%	4,500,000.00	4,500,000.00	0.00	0.00	4,500,000.00	0.00
中外运香港空运发展有限公司	100.00%	100.00%	3,199,100.00	3,199,100.00	0.00	0.00	3,199,100.00	0.00
大连京大国际货运代理公司	60.00%	60.00%	4,200,000.00	4,200,000.00	0.00	0.00	4,200,000.00	0.00
宁波外运国际航空货运有限公司	100.00%	100.00%	6,110,080.00	1,800,000.00	4,310,080.00	0.00	6,110,080.00	0.00
南京江润外运物流有限公司	100.00%	100.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00	3,000,000.00	0.00
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	100.00%	100.00%	24,990,000.00	9,990,000.00	15,000,000.00	0.00	24,990,000.00	0.00
北京中外运速递有限公司	100.00%	100.00%	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	0.00
中外运绵阳物流有限公司	100.00%	100.00%	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	0.00
北京中外运空港仓储服务有限公司	100.00%	100.00%	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	0.00
小 计	****	****	204,398,180.00	167,088,100.00	37,310,080.00	0.00	204,398,180.00	0.00
权益法核算								
银河国际货运航空有限公司	51.00%	51.00%	164,542,345.50	32,351,831.53	35,142,805.38	0.00	67,494,636.91	0.00
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	50.00%	50.00%	69,835,799.70	611,375,623.15	379,951,704.79	351,991,607.84	639,335,720.10	351,991,607.84
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	50.00%	50.00%	5,198,769.08	80,961,938.97	36,863,487.80	25,000,000.00	92,825,426.77	25,000,000.00

华捷国际运输代理有限公司	50.00%	50.00%	6,616,745.67	35,233,002.58	4,347,820.21	4,441,418.46	35,139,404.33	4,441,418.46
中外运阪急国际货运有限公司	50.00%	50.00%	4,966,140.00	15,077,794.22	2,858,508.00	3,939,949.11	13,996,353.11	3,939,949.11
金鹰国际货运代理有限公司	50.00%	50.00%	37,909,826.34	120,635,823.04	28,419,675.36	149,055,498.40	0.00	0.00
蓝天世达国际航空服务有限公司	50.00%	50.00%	1,044,169.59	549,760.39	-24,081.95	0.00	525,678.44	0.00
成都保税物流投资有限公司	50.00%	50.00%	50,000,000.00	48,987,782.97	-4,955,066.85	0.00	44,032,716.12	0.00
上海中外运松江物流有限公司	50.00%	50.00%	2,500,000.00	4,132,653.59	1,244,420.70	924,810.95	4,452,263.34	924,810.95
华力环球运输有限公司	20.00%	20.00%	5,350,873.48	16,602,680.22	-2,536,347.25	0.00	14,066,332.97	0.00
北京辰通货运服务有限公司	37.00%	37.00%	4,440,000.00	4,440,000.00	-702,792.15	0.00	3,737,207.85	0.00
和平国际旅行有限公司	30.00%	30.00%	2,863,170.57	3,781,515.87	141,681.67	201,000.00	3,722,197.54	201,000.00
小 计	****	****	355,267,839.93	974,130,406.53	480,751,815.71	535,554,284.76	919,327,937.48	386,498,786.36
合 计	****	****	559,666,019.93	1,141,218,506.53	518,061,895.71	535,554,284.76	1,123,726,117.48	386,498,786.36

(3) 对合营企业、联营企业的投资

详见本附注十一、(一)

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	2,919,412,665.26	2,784,503,211.35
其他业务收入	6,144,131.96	8,193,096.68
合 计	2,925,556,797.22	2,792,696,308.03
主营业务成本	2,755,390,934.60	2,380,660,165.75
其他业务成本	1,831,604.08	1,142,280.30
合 计	2,757,222,538.68	2,381,802,446.05

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国际航空货运代理	2,519,506,175.77	2,374,183,862.48	1,990,876,657.09	1,846,256,600.15
快件	171,399,364.04	177,791,875.74	580,463,408.21	336,144,985.07
国内货运及物流	228,507,125.45	203,415,196.38	213,163,146.05	198,258,580.53
合 计	2,919,412,665.26	2,755,390,934.60	2,784,503,211.35	2,380,660,165.75

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东北	172,804,029.05	162,918,787.28	122,234,959.25	107,321,077.59
西北	85,517,330.59	77,577,190.63	76,006,430.47	66,804,480.48
华北	894,629,963.43	847,504,892.81	787,850,767.53	703,787,541.39
华东	1,079,911,021.45	1,025,857,738.00	921,176,777.42	749,787,760.96
华南	562,867,664.14	531,258,137.49	777,808,705.20	665,721,284.43
西南	123,682,656.60	110,274,188.39	99,425,571.48	87,238,020.90
合 计	2,919,412,665.26	2,755,390,934.60	2,784,503,211.35	2,380,660,165.75

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额 605,149,029.60 元，占本年全部销售收入总额的 20.73%。

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	0.00	797,928.22
股票投资收益	5,980,064.07	52,559,119.82
权益法核算的长期股权投资收益	352,831,435.46	494,225,184.05
处置长期股权投资产生的投资收益	513,325,383.64	5,992,470.13
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	5,472,000.00	3,936,000.00
其他	1,582,598.53	0.00
合 计	879,191,481.70	557,510,702.22

处置长期股权投资产生的投资收益详见本附注八、34

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

被投资公司名称	本年金额	上年金额
宁波外运国际航空货运有限公司	0.00	305,607.64
大连京大国际货运代理公司	0.00	492,320.58
合 计	0.00	797,928.22

(3) 权益法核算的长期股权投资收益

被投资公司名称	本年金额	上年金额
银河国际货运航空有限公司	-92,777,574.87	-4,270,133.72
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	379,951,704.79	374,979,127.67
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	36,863,487.80	33,785,157.26
华捷国际运输代理有限公司	4,347,820.21	4,029,040.87
中外运阪急国际货运有限公司	2,858,508.00	4,990,602.20
金鹰国际货运代理有限公司	28,419,675.36	80,688,760.60
蓝天世达国际航空服务有限公司	-24,081.95	-605,463.07

成都保税物流投资有限公司	-4,955,066.85	-1,012,217.03
上海中外运松江物流有限公司	1,244,420.70	1,027,567.72
华力环球运输有限公司	-2,536,347.25	417,415.23
北京辰通货运服务有限公司	-702,792.15	0.00
和平国际旅行有限公司	141,681.67	195,326.32
合 计	352,831,435.46	494,225,184.05

十、 分部报告

1.主要报告形式 - 业务分部

(1) 2008 年分部信息

项 目	国际航空 货运代理	快件	国内货运 及物流	其他	合计
一、营业收入	2,648,195,360.21	286,579,723.29	345,410,603.88	8,062,080.30	3,288,247,767.68
其中：对外交易收入	2,648,195,360.21	286,579,723.29	345,410,603.88	8,062,080.30	3,288,247,767.68
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业费用	2,589,537,146.63	367,477,674.03	353,546,857.12	2,615,101.75	3,313,176,779.53
三、营业利润	58,658,213.58	-80,897,950.74	-8,136,253.24	5,446,978.55	-24,929,011.85
四、资产总额	3,873,886,743.52	330,836,729.00	418,902,965.39	15,070,554.44	4,638,696,992.35
五、负债总额	232,227,292.61	145,849,663.96	135,655,653.62	1,963,398.34	515,696,008.53
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	46,032,609.59	8,113,308.88	8,674,079.03	209,360.30	63,029,357.80
2. 资本性支出	29,820,498.33	2,890,734.00	3,639,366.96	173,516.36	36,524,115.65

(2) 2007 年分部信息

项 目	国际航空 货运代理	快件	国内货运 及物流	其他	合计
一、营业收入	2,022,950,566.92	596,531,030.92	225,484,308.18	9,455,124.57	2,854,421,030.59
其中：对外交易收入	2,022,950,566.92	596,531,030.92	225,484,308.18	9,455,124.57	2,854,421,030.59
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业费用	1,958,747,237.16	376,233,084.18	215,845,103.29	2,767,454.54	2,553,592,879.17
三、营业利润	64,203,329.76	220,297,946.74	9,639,204.89	6,687,670.03	300,828,151.42
四、资产总额	4,502,040,439.39	1,327,569,179.63	501,811,309.91	21,042,211.25	6,352,463,140.18

项 目	国际航空 货运代理	快件	国内货运 及物流	其他	合计
五、负债总额	490,252,481.36	144,566,467.86	54,645,053.32	2,291,404.62	691,755,407.16
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	41,231,834.47	12,158,511.99	4,595,827.41	192,714.61	58,178,888.48
2. 资本性支出	94,319,579.41	27,813,114.59	10,513,151.16	440,842.89	133,086,688.05

2. 次要报告形式 - 地区分部

(1) 对外交易收入

地区	本年金额	上年金额
东北	324,014,194.97	138,718,732.39
西北	92,522,172.87	76,006,430.47
华北	952,864,002.30	795,243,220.42
华东	1,150,600,363.78	948,137,784.89
华南	635,441,529.61	796,889,290.94
西南	132,805,504.15	99,425,571.48
合计	3,288,247,767.68	2,854,421,030.59

(2) 资产总额

地区	本年金额	上年金额
东北	112,722,629.32	125,244,600.89
西北	45,337,072.47	51,741,579.51
华北	596,407,734.87	592,713,441.29
华东	534,941,827.50	577,338,070.10
华南	215,687,330.82	263,975,524.13
西南	87,603,861.30	86,221,679.52
对合营及联营企业的长期投资	961,202,847.87	985,230,668.45
可供出售金融资产	328,000,000.00	2,195,200,000.00
未拆分资产	1,756,793,688.20	1,474,797,576.29

合计	4,638,696,992.35	6,352,463,140.18
----	------------------	------------------

十一、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 母公司

(1) 母公司基本情况

母公司	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	最终控制方	组织机构代码
中国对外贸易运输(集团)总公司	国有企业	中国北京	赵沪湘	货运运输、投资控股		10000170-5
中国外运股份有限公司	股份公司	中国北京	赵沪湘	物流运输	中国对外贸易运输(集团)总公司	71093056-0

(2) 母公司注册资本及其变化

母公司	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中国外运股份有限公司	424,900.22 万元人民币	0.00	0.00	424,900.22 万元人民币
中国对外贸易运输(集团)总公司	178,421.80 万元人民币	0.00	0.00	178,421.80 万元人民币

(3) 母公司所持股份及其变化

母公司	持股金额		持股比例		表决权比例	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
中国外运股份有限公司	57,463.78 万元人民币	57,463.78 万元人民币	63.46%	63.46%	63.46%	63.46%

2. 子公司

(1) 子公司基本情况

子公司	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
上海华服商贸有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	张源	劳务服务	63077384-1
中外运空港物流有限公司	控股子公司	有限公司	中国北京	尹建华	物业管理	70021809-4
宁波外运国际航空货运有限公司	全资子公司	有限公司	浙江宁波	张源	货运代理	25407824-6

大连京大国际货运代理公司	控股子公司	有限公司	中国大连	刘景贤	货运代理	24236609-9
上海新运物流有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	张源	货运代理	73624089-1
中外运香港空运发展有限公司	全资子公司	有限公司	中国香港	郭盛	货运代理	
南京江润外运物流有限公司	全资子公司	有限公司	江苏南京	张源	仓储	66737447-3
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	全资子公司	有限公司	中国沈阳	王百谦	仓储	66253347-1
北京中外运速递有限公司	全资子公司	有限公司	中国北京	郭盛	快递	67172501-0
中外运绵阳物流有限公司	全资子公司	有限公司	四川绵阳	张森	仓储	67351956-0
北京中外运空港仓储服务有限公司	全资子公司	有限公司	中国北京	肖成路	仓储	67663463-6

(2)子企业的注册资本及其变化

子企业名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	RMB1,000 万元	RMB1,500 万元	0.00	RMB2,500 万元
上海华服商贸有限公司	RMB111 万元	0.00	0.00	RMB111 万元
中外运空港物流有限公司	RMB10,000 万元	0.00	0.00	RMB10,000 万元
宁波外运国际航空货运有限公司	RMB300 万元	0.00	0.00	RMB300 万元
大连京大国际货运代理公司	RMB700 万元	0.00	0.00	RMB700 万元
上海新运物流有限公司	RMB500 万元	0.00	RMB50 万元	RMB450 万元
中外运香港空运发展有限公司	HKD300 万元	0.00	0.00	HKD300 万元
南京江润外运物流有限公司	RMB300 万元	0.00	0.00	RMB300 万元
北京中外运速递有限公司	RMB0 万元	RMB1,000 万元	0.00	RMB1,000 万元
中外运绵阳物流有限公司	RMB0 万元	RMB300 万元	0.00	RMB300 万元
北京中外运空港仓储服务有限公司	RMB0 万元	RMB500 万元	0.00	RMB500 万元

(3)对子企业的持股比例或权益及其变化

子企业名称	持股金额		持股比例		表决权比例	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
上海新运物流有限公司	450 万元	450 万元	100%	90%	100%	90%
宁波外运国际航空货运有限公司	300 万元	180 万元	100%	60%	100%	60%
沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司	2,500 万元	1,000 万元	100%	100%	100%	100%

上海华服商贸有限公司	99.9 万元	99.9 万元	90%	90%	90%	90%
中外运空港物流有限公司	9,900 万元	9,900 万元	99%	99%	99%	99%
大连京大国际货运代理公司	420 万元	420 万元	60%	60%	60%	60%
中外运香港空运发展有限公司	319.91 万元	319.91 万元	100%	100%	100%	100%
南京江润外运物流有限公司	300 万元	300 万元	100%	100%	100%	100%
北京中外运速递有限公司	1,000 万元	0.00	100%	0%	100%	0%
中外运绵阳物流有限公司	300 万元	0.00	100%	0%	100%	0%
北京中外运空港仓储服务有限公司	500 万元	0.00	100%	0%	100%	0%

3. 合营企业及联营企业

(1) 合营企业及联营企业

合营企业及 联营企业	企业 类型	注册地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	持股 比例	表决权 比例	组织机 构代码
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	有限公司	中国北京	赵沪湘	国际快递	USD1,450 万元	50%	50%	62591150-9
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	有限公司	中国北京	郭盛	国际快递	USD614 万元	50%	50%	62591023-1
华捷国际运输代理有限公司	有限公司	中国北京	王久云	货运代理	USD220 万元	50%	50%	62591109-0
中外运阪急国际货运有限公司	有限公司	中国北京	王久云	货运代理	USD120 万元	50%	50%	710936444
蓝天世达国际航空服务有限公司	有限公司	中国北京	章冬	机票代理	RMB700 万元	50%	50%	625910645
成都保税物流投资有限公司	有限公司	四川成都	平兴	仓储物流	RMB10,000 万元	50%	50%	77122339-2
上海中外运松江物流有限公司	有限公司	中国上海	杨忠信	仓储物流	RMB500 万元	50%	50%	72939501-9
华力环球运输有限公司	有限公司	中国北京	姚军	货运代理	USD198 万元	20%	20%	62591173-6
中国和平国际旅游有限公司	有限公司	中国北京	杨玉山	旅游服务	RMB900 万元	30%	30%	101724163
北京辰通货运服务有限公司	有限公司	中国北京	韩伟	物流运输	RMB1,200 万元	37%	37%	66843404-4
银河国际货运航空有限公司	有限公司	中国天津	张建卫	航空运输	USD6,500 万元	51%	51%	71788052-7

(2) 财务信息

合营企业及 联营企业	年末金额 (万元)			本金额 (万元)	
	资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	209,361.38	81,563.37	127,798.01	562,746.15	76,059.47

中外运欧西爱斯国际快递有限公司	26,846.09	8,281.01	18,565.09	35,367.77	7,766.19
华捷国际运输代理有限公司	13,198.47	6,170.59	7,027.88	50,649.93	966.18
中外运阪急国际货运有限公司	3,688.45	889.18	2,799.27	12,520.02	601.79
蓝天世达国际航空服务有限公司	538.64	502.77	35.88	220.09	7.06
成都保税物流投资有限公司	16,814.36	8,007.82	8,806.54	990.14	-991.01
上海中外运松江物流有限公司	955.47	65.02	890.45	3,175.03	248.88
华力环球运输有限公司	10,532.39	3,499.23	7,033.17	2,615.75	-1,268.17
中国和平国际旅游有限公司	7,037.46	5,857.91	1,179.55	58,747.34	60.58
北京辰通货运服务有限公司	1,048.70	38.64	1,010.06	136.63	-189.94
银河国际货运航空有限公司	68,839.86	55,605.62	13,234.24	18,626.29	-18,191.68

4.其他关联方

关联关系类型	关联方名称	组织机构代码	主要交易内容
受同一母公司控制的其他企业			
	中国船务代理有限公司	102072734	提供劳务
	中国外运物流发展有限公司	102072419	提供劳务
	中国外运华东有限公司	744947918	提供劳务、接收劳务
	中外运集装箱运输有限公司	631897395	提供劳务、接收劳务
	上海中外运报关有限公司	630851838	接收劳务
	上海中外运化工国际物流有限公司	710936874	提供劳务、接收劳务
	江苏时运国际货运有限公司	134783848	提供劳务、接收劳务
	昆山外运国际货运有限公司	743929080	提供劳务、接收劳务
	上海中外运国际货运代理有限公司	79705737X	提供劳务
	江苏中外运有限公司	743917231	提供劳务、接收劳务
	苏州中外运报关有限公司	722289205	提供劳务
	南京出口加工区中外运物流有限公司	768154111	提供劳务、接收劳务
	南通中外运物流有限公司	782091209	提供劳务、接收劳务
	昆山中外运物流有限公司	666821331	接收劳务
	浙江中外运有限公司	744960522	提供劳务、接收劳务、其他业务
	宁波船务代理有限公司	254097535	提供劳务
	宁波外运国际货运代理有限公司	254098060	提供劳务、接收劳务
	宁波外运国际集装箱货运有限公司	254078238	提供劳务

宁波泛洋国际货运代理有限公司	610272230	提供劳务
宁波中外运物流有限公司	67124986X	其他业务
中外运湖北有限责任公司	714664247	提供劳务、接收劳务、其他业务
中国外运福建有限公司	737873164	提供劳务、接收劳务、其他业务、租入资产
福建中外运报关有限公司	74636138X	提供劳务、接收劳务
厦门外运物流有限公司	705449772	提供劳务
福建中外运船务代理有限公司	746361531	提供劳务
闽安航运企业有限公司	61130031X	提供劳务
厦门中外运裕实资产管理有限公司	769281833	其他业务
福州中外运大裕保税仓储有限公司	611445869	提供劳务
中国外运广东有限公司	745546753	提供劳务、接收劳务
深圳中外运物流有限公司	767598319	提供劳务
佛山中外运快件管理报关有限公司	747063376	接收劳务
广东中外运航空国际货运代理有限公司	779975636	提供劳务、接收劳务
广东中外运国际货代有限公司	746622906	提供劳务、接收劳务
深圳中外运船务代理有限公司	192209991	提供劳务
珠海中外运船务代理有限公司	764907235	提供劳务
江门外海运输实业有限公司	617743314	提供劳务、接收劳务
广东长运国际货运有限公司	617413139	提供劳务、接收劳务
汕头中外运有限公司	190364058	提供劳务、接收劳务
中国外运山东有限公司	745672119	提供劳务、接收劳务
青岛金运航空货运代理有限公司	614305722	提供劳务、接收劳务
青岛联通报关有限公司	614305415	接收劳务
山东中外运弘志物流有限公司	613280578	提供劳务、接收劳务
青岛中外运物流有限公司	797549155	提供劳务、接收劳务
山东烟台中外运报关有限公司	265638149	提供劳务、接收劳务
山东济南中外运有限公司	163159411	提供劳务、接收劳务
青岛运东储运有限公司	747244505	提供劳务、接收劳务
中国外运天津有限公司	744023395	提供劳务、接收劳务
天津船务代理有限公司	103064250	提供劳务
天津中外运报关有限公司	103068462	接收劳务
天山国际货运有限公司	600551594	接收劳务
中国外运辽宁有限公司	744320517	提供劳务、接收劳务

连云港中外运船务代理有限公司	746205432	提供劳务、接收劳务
中国外运安徽有限公司	148941528	提供劳务
安徽芜湖中外运有限公司	149579970	提供劳务
安徽马鞍山中外运有限公司	15050583X	提供劳务
中国外运重庆有限公司	202808323	提供劳务、接收劳务
重庆中外运集装箱运输有限责任公司	778465853	提供劳务
四川中外运报关有限公司	201826984	提供劳务、接收劳务
江西中外运有限公司	15930791X	提供劳务、接收劳务、其他业务
江西外运报关有限公司	158310279	提供劳务、接收劳务
中国外运河北唐山公司	104745226	提供劳务、接收劳务
中国外运阿拉山口公司	229399646	提供劳务
中国外运广西公司	198223938	提供劳务、接收劳务、其他业务
中国外运广西桂林公司	198857754	提供劳务、接收劳务
中国外运广西梧州有限公司	199148044	提供劳务、接收劳务
中国外运山西公司	110014155	提供劳务、接收劳务、其他业务
中国外运北京公司	101117806	提供劳务、接收劳务、其他业务
北京海昌大厦	101787199	其他业务
北京外运物流中心	101151190	接收劳务
中国外运二连公司	701380579	接收劳务
中国外运内蒙古公司	114113150	提供劳务、接收劳务
中国外运河南公司	169955830	提供劳务、接收劳务
河南外运安阳储运贸易公司	172198711	接收劳务
河南外运报关中心	749222393	接收劳务
中国外运江西公司	158268592	接收劳务、其他业务
中国外运吉林集团公司	123916684	提供劳务
中外运国际经济技术合作公司	101195310	接收劳务
北京中外运久凌储运有限公司	633760085	提供劳务、接收劳务
河南中外运久凌储运公司	170036452	提供劳务、接收劳务
广东中外运久凌储运公司	190364015	接收劳务
中外运久凌储运有限公司	710922376	提供劳务、接收劳务
中国外运秦皇岛公司	104324544	提供劳务、接收劳务
秦皇岛船务代理公司	105266921	提供劳务
中国外运四川公司	201820339	提供劳务、接收劳务、

			其他业务
	成都市外贸红瓦寺仓库	201925691	提供劳务
	中国外运甘肃公司	22434059X	提供劳务、接收劳务
	黑龙江中外运物流发展有限公司	727730098	提供劳务
	中国外运陕西公司	220535832	提供劳务、接收劳务
	中国外运海南公司	284002779	提供劳务、接收劳务
	中国外运云南公司	216526298	提供劳务、接收劳务、其他业务
	中国外运贵州公司	214401635	提供劳务、接收劳务
	中国外运湖南公司	183764432	提供劳务、接收劳务
	中国外运新疆公司	228595039	提供劳务
	中国外运宁夏公司	227682763	提供劳务、接收劳务、其他业务
	中外运国际贸易公司	101964589	提供劳务
	中外运上海（集团）有限公司	134508782	提供劳务、接收劳务、租入资产
	中外运上海集团快捷便配送有限公司	630350734	接收劳务
	上海外运聚运报关有限公司	132344913	接收劳务
	上海外运张华浜公司	13341205X	提供劳务、接收劳务
	中国外运钱塘公司	132203969	提供劳务
	中国外运钱塘杭州公司	143078104	提供劳务其他业务
	中国外运北京空运公司	101722993	提供劳务其他业务
	中国外运江苏集团公司锡惠公司	135896625	提供劳务
	中国外运江苏集团公司淮阴公司	139435674	提供劳务
	江苏外运进出口有限公司	720582643	提供劳务
	江苏外运物流有限责任公司	72176000X	提供劳务、接收劳务
	浙江外运明州公司	144068258	提供劳务、接收劳务
	浙江外运宁波泛海国际货运公司	144373631	提供劳务、接收劳务
	浙江外运绍兴有限公司	145912422	提供劳务
	中国对外贸易运输总公司浙江省温州公司	145037875	提供劳务、接收劳务
	中国外运福建莆田公司	155340552	提供劳务、接收劳务
	中国外运福建漳州公司	156508310	提供劳务
	广东外运公司	190342350	提供劳务、租入资产
	中国外运广东黄埔公司	190364066	提供劳务
	中国外运广州公司	190473019	接收劳务
	中国外运广东湛江公司	190330616	提供劳务、接收劳务

中国外运广东惠州公司	190362474	提供劳务、接收劳务
中国外运广东肇庆公司	190363071	提供劳务、接收劳务
广东省外运进出口贸易公司	190355039	提供劳务、接收劳务
中国外运广东江门公司	190363207	提供劳务、接收劳务
中国外运广东中山公司	190364031	提供劳务、接收劳务
中国外运广东东莞公司	190365202	提供劳务、接收劳务
中国外运深圳开发公司	192172631	其他业务
中国外运集团深圳公司	192210052	提供劳务、接收劳务
中国外运广东茂名公司	19034281X	提供劳务
山东外运公司	163047903	提供劳务、接收劳务
山东临沂中外运有限公司	168251436	提供劳务、接收劳务
中国外运丹东公司	120060059	提供劳务、接收劳务
中国外运连云港公司	138902437	提供劳务、接收劳务
中外运德国公司		提供劳务、接收劳务
中国外运（香港）集团有限公司		其他业务
中外运新加坡代理公司		提供劳务、接收劳务
中国外运（香港）速递有限公司		提供劳务、接收劳务
北京中外运时图海运有限公司	660504757	提供劳务
其他关联关系方		
上海华星国际集装箱货运有限公司	60722908X	提供劳务、接收劳务
上海通运国际物流有限公司	607263923	提供劳务、接收劳务
宁波太平国际贸易联运有限公司	610258228	提供劳务、接收劳务
徐州丸全外运有限公司	608004181	提供劳务
大连日通外运物流有限公司	60481622X	提供劳务、接收劳务
中国外运香港物流有限公司		接收劳务

（二）关联交易

1. 定价政策

本公司与中外运总公司及中国外运股份有限公司于 2003 年 8 月签署了《关于经常性关联交易的框架协议》，根据该协议，本公司与上述两公司之间的经常性经济往来合同定价遵循市场公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准；本公司与上述两公司之间可随时根据所需产品和/或服务的市场价格，并结合自身利益决定是否与对方签订有关具体交易的合同。

2. 接受劳务

关联方	本年		上年	
	金额	比例	金额	比例
母公司及最终控制方	190.00	0.00%	3,386.80	0.00%
其中：中国外运股份有限公司	190.00	0.00%	3,386.80	0.00%
合营企业及联营企业	74,004,785.21	2.34%	3,178,826.37	0.13%
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	7,626,725.22	0.24%	1,482,428.92	0.06%
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	3,711,982.27	0.12%	1,151,089.71	0.05%
华力环球运输有限公司	32,982,308.80	1.04%	351,340.49	0.01%
银河国际货运航空有限公司	29,241,485.67	0.93%	0.00	0.00%
受同一母公司控制的其他企业	6,841,497.14	0.22%	6,626,614.71	0.27%
其中：中外运集装箱运输有限公司	681,325.73	0.02%	240,631.64	0.01%
江苏时运国际货运有限公司	342,959.18	0.01%	680,549.15	0.03%
江苏中外运有限公司	455,996.36	0.01%	1,364,867.82	0.06%
中国外运天津有限公司	1,369,131.14	0.04%	1,801,616.36	0.07%
北京中外运久凌储运有限公司	963,074.38	0.03%	361,810.93	0.01%
其他关联关系方	4,735,850.62	0.15%	7,069,422.30	0.29%
其中：大连日通外运物流有限公司	4,722,092.62	0.15%	7,068,671.30	0.29%
合 计	85,582,322.97	2.71%	16,878,250.18	0.69%

3.提供劳务

关联方	本年		上年	
	金额	比例	金额	比例
母公司及最终控制方	107,511.54	0.00%	92,831.00	0.00%
其中：中国外运股份有限公司	45,026.19	0.00%	57,461.90	0.00%
中国对外贸易运输(集团)总公司	62,485.35	0.00%	35,369.10	0.00%
合营企业及联营企业	44,506,508.79	1.36%	21,217,285.22	0.75%

其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	23,823,990.48	0.73%	12,703,775.34	0.45%
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	9,498,790.00	0.29%	1,007,737.75	0.04%
华捷国际运输代理有限公司	6,184,638.01	0.19%	4,159,798.54	0.15%
华力环球运输有限公司	784,628.99	0.02%	120,511.53	0.00%
中外运阪急国际货运有限公司	3,709,824.80	0.11%	3,223,038.83	0.11%
受同一母公司控制的其他企业	30,984,880.06	0.94%	13,149,614.09	0.46%
其中：中国外运物流发展有限公司	893,945.21	0.03%	286,257.48	0.01%
中国外运华东有限公司	5,013,043.45	0.15%	3,037,583.32	0.11%
江苏中外运有限公司	5,038,707.61	0.15%	1,063,836.38	0.04%
南通中外运物流有限公司	629,783.26	0.02%	30,045.61	0.00%
浙江中外运有限公司	5,282,532.60	0.16%	1,595,002.92	0.06%
中国外运广东有限公司	1,692,022.55	0.05%	601,009.19	0.02%
江门外海运输实业有限公司	182,538.19	0.01%	646,588.34	0.02%
青岛金运航空货运代理有限公司	329,184.67	0.01%	545,796.04	0.02%
中国外运北京公司	623,220.75	0.02%	105,698.93	0.00%
中国外运河南公司	889,035.81	0.03%	0.00	0.00%
中国外运四川公司	5,516,697.24	0.17%	775,514.17	0.03%
中外运国际贸易公司	747,429.29	0.02%	2,240.32	0.00%
其他关联关系方	45,241,217.07	1.38%	16,564,703.64	0.58%
其中：大连日通外运物流有限公司	45,181,510.80	1.38%	16,080,349.38	0.57%
合 计	120,840,117.46	3.68%	51,024,433.95	1.79%

4.关联租赁情况

本公司分别与中外运总公司及其部分下属省、市公司签订了房屋租赁协议。

合同对方名称	合同标的物	合同总金额	当期支付金额
中外运上海（集团）有限公司	沪清平路 248 弄 15 号/8 号	2,160,000.00	720,000.00
中外运上海（集团）有限公司	东航货运中心大楼 603、605	969,648.00	46,050.00
中外运上海（集团）有限公司	东航货运中心大楼 607、609	950,206.00	67,068.00
中外运上海（集团）有限公司	东航货运中心大楼 521、523	921,777.00	65,064.00
中外运上海（集团）有限公司	东航货运中心大楼 415	743,660.00	52,488.00

中外运上海（集团）有限公司	虹桥机场报关中心底楼及二楼	3,152,114.00	248,856.00
中外运上海（集团）有限公司	虹桥机场报关中心 305、306、307、308	497,649.00	39,288.00
中外运上海（集团）有限公司	虹桥机场报关中心 313、314、315、316	469,762.00	37,092.00
中国外运福建有限公司	厦门市湖滨北路 97 号	258,300.00	258,300.00
广东外运公司	广州市白云区人和镇太成乡的太成仓库及五层办公楼	1,209,600.00	0.00
合 计		11,332,716.00	1,534,206.00

5. 关联担保情况

本公司为部分所属企业取得航空运输销售代理证书，与中国航协签署了提供连带责任担保协议，并为其取得航空货物国际运输销售代理协议，向中国国际航空公司货运分公司、中国货运航空有限公司提供了经济担保，详见附注十二。

6. 商标许可使用

本公司与中外运总公司于 2000 年 4 月份签署了《商标使用许可合同》，由本公司无偿使用中外运总公司注册号为 779072 的“SINOTRANS”的商标。

7. 接受综合服务

中国外运股份有限公司根据统一的政策和价格向本公司提供职工住房、信息计算服务等，本公司支付相应的综合服务费，本年服务费金额为 480 万元。

（三）关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方	3,703.30	1,010,372.99
其中：中国外运股份有限公司	1,584.40	1,003,283.19
中国对外贸易运输(集团)总公司	2,118.90	7,089.80
合营企业及联营企业	7,983,211.99	5,512,488.40
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	2,920,300.42	2,712,816.90

中外运欧西爱斯国际快递有限公司	4,159,251.58	637,254.98
华捷国际运输代理有限公司	228,223.26	1,546,741.61
华力环球运输有限公司	12,883.30	614,846.21
银河国际货运航空有限公司	662,351.83	0.00
受同一母公司控制的其他企业	5,134,572.02	8,422,996.12
其中：中国外运华东有限公司	778,195.62	2,414,658.78
江苏中外运有限公司	296,537.20	1,052,675.52
中国外运广东有限公司	534,753.11	110,009.88
青岛金运航空货运代理有限公司	17,531.65	522,540.21
中国外运北京公司	32,481.10	1,267,865.97
中国外运四川公司	1,851,261.63	460,819.50
其他关联关系方	4,690,253.99	9,224,000.84
其中：大连日通外运物流有限公司	4,665,375.27	9,191,742.90
合 计	17,811,741.30	24,169,858.35

2.关联方其他应收款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方	99,140.60	77,743.30
其中：中国外运股份有限公司	0.00	2,743.30
中国对外贸易运输(集团)总公司	99,140.60	75,000.00
合营企业及联营企业	986,464.72	273,091.92
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	925,230.88	222,436.00
受同一母公司控制的其他企业	167,390.36	73,641.90
合 计	1,252,995.68	424,477.12

3.关联方预付账款

关联方	年末金额	年初金额
合营企业及联营企业	250,349.82	336,155.08
受同一母公司控制的其他企业	22,672.01	203,110.26
合 计	273,021.83	539,265.34

4.关联方应付账款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方	82,317.69	287,228.20
其中：中国外运股份有限公司	550.00	205,460.51
中国对外贸易运输(集团)总公司	81,767.69	81,767.69
合营企业及联营企业	5,538,165.86	8,660,652.90
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	254,365.28	944,817.54
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	795,852.43	1,361,660.66
华力环球运输有限公司	3,595,244.58	6,083,963.11
银河国际货运航空有限公司	853,530.39	0.00
受同一母公司控制的其他企业	2,145,139.30	5,671,359.62
其中：中国外运天津有限公司	15,086.00	2,329,025.58
中国外运（香港）速递有限公司	770,700.91	859,629.96
其他关联关系方	951,714.13	1,576,298.65
其中：大连日通外运物流有限公司	951,679.03	1,555,856.69
合 计	8,717,336.98	16,195,539.37

5.关联方其他应付款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方	19,226,594.52	4,878,637.68
其中：中国外运股份有限公司	9,626,594.52	26,594.52
中国对外贸易运输(集团)总公司	9,600,000.00	4,852,043.16
合营企业及联营企业	1,212,493.90	309,674.72
其中：华力环球运输有限公司	1,004,656.90	0.00
受同一母公司控制的其他企业	2,889,323.35	2,885,268.13
其中：中国外运北京空运公司	2,778,301.49	2,778,301.49
合 计	23,328,411.77	8,073,580.53

6. 关联方预收账款

关联方	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方	112.56	142.40
其中：中国外运股份有限公司	112.56	18.30
中国对外贸易运输(集团)总公司	0.00	124.10
合营企业及联营企业	4,114,602.21	2,253,231.81
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	4,108,183.63	1,640,633.83
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	6,036.68	564,414.03
受同一母公司控制的其他企业	126,571.38	70,132.34
其他关联关系方	12,409.27	25,783.43
合 计	4,253,695.42	2,349,289.98

十二、或有事项

1、本公司为下列各公司取得航空运输销售代理证书，与中国航协签署了无具体金额，有效期 3 年的连带责任担保协议，具体情况如下：

被担保单位	担保期限
金鹰国际货运代理有限公司	2005 年 09 月-2008 年 09 月
金鹰国际货运代理有限公司	2007 年 12 月-2009 年 12 月
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	无期限
大连京大国际货运代理有限公司	2006 年 02 月-2009 年 02 月
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	2006 年 05 月-2009 年 05 月
金鹰国际货运代理有限公司	2006 年 12 月-2009 年 12 月
华捷国际运输代理有限公司	2006 年 12 月-2010 年 12 月
华捷国际运输代理有限公司	2007 年 05 月-2008 年 05 月
北京中外运速递有限公司	2008 年 4 月-2011 年 4 月
中外运阪急国际货运有限公司	2007 年 10 月-2010 年 10 月

2、本公司合营企业银河国际向中国银行股份有限公司天津市分行申请了抵押贷款 7,470 万美元，经本公司第三届董事会第二十九次会议通过的有关决议，本公司按照出资比例（51%）为银河国际的抵押贷款提供无条件见索即付的连带责任担保，并签署《保证合同》，担保金额为 3,809.70 万美元，保证期间自该单项债务到期之日起算，至《借款合同》项下最后到期的本金到期 2 年后终止。该议案已于 2008 年 8 月 6 日经本公司 2008 年第一次临时股东大会批准通过。担保情况如下：

被担保单位	担保金额	贷款期限	担保权人	担保期限
银河国际航空货运有限公司	3,809.70 万美元	2008 年 9 月 11 日 -2018 年 9 月 11 日	中国银行	主债务履行期届满之日起两年

3、除上述事项外，本公司无其他需说明的或有事项

十三、承诺事项

1、2006 年 9 月 19 日，本公司与大韩航空有限公司、韩亚投资有限公司（HanaCapitalCo.,Ltd.）、新韩投资有限公司（SHINHANCAPITALCO.,LTD）就关于设立银河国际货运航空有限公司（以下简称“银河国际”）相关事项签订了合资合同。银河货运于 2007 年 12 月 3 日取得国家工商行政管理总局核发企业法人营业执照。银河国际的投资总额为 1.95 亿美元，注册资本为 6,500 万美元，其中本公司出资 3,315 万美元（以等值人民币方式出资），占注册资本的 51%，大韩航空出

资 1,625 万美元，占注册资本的 25%，HANA 出资 845 万美元，占注册资本的 13%，SHINHAN 出资 715 万美元，占注册资本的 11%。约定出资进度表如下：

公司	成立日后 一个月内 (美元)	成立日后 三个月内 (美元)	成立日后 十二个月内 (美元)	成立日后二 十四个月内 (美元)	合计
中外运空运发展股份有限公司	4,972,500	11,602,500	6,630,000	9,945,000	33,150,000
大韩航空有限公司	2,437,500	5,687,500	3,250,000	4,875,000	16,250,000
韩亚投资有限公司	1,267,500	2,957,500	1,690,000	2,535,000	8,450,000
新韩投资有限公司	1,072,500	2,502,500	1,430,000	2,145,000	7,150,000
小计	9,750,000	22,750,000	13,000,000	19,500,000	65,000,000
出资比例	15%	35%	20%	30%	100%

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司已如期向银河国际投入 2,320.50 万美元。

2、根据本公司 2008 年 7 月 11 日第三届董事会第二十九次会议决议，通过了《关于审议向沈阳泰达昌汽车物流发展有限公司增资的议案》，同意向沈阳泰达昌增资人民币 4,318 万元，用于沈阳泰达昌后期物流仓库的建设及汽车物流业务的开发；如果实际建筑成本超过估算建筑成本，但未超过估算额的 10% 时（即在人民币 420 万元以下），授权总经理办公会批准相关处理事宜并报董事会备案。截止 2008 年 12 月 31 日，上述增资尚未办理。

3、本公司与深圳市机场股份有限公司（以下简称“深圳机场”）于 2008 年 5 月 8 日在深圳签署了《深圳市机场股份有限公司与中外运空运发展股份有限公司战略合作协议》，就共同促进深圳宝安国际机场南中国航空超级货运门户建设，加速本公司在深圳机场的业务发展达成协议。

4、除存在上述承诺事项外，本公司无其他需说明的重大承诺事项。

十四、资产负债表日后事项

1、根据本公司 2009 年 1 月 21 日第四届董事会第一次会议决议，通过了《关于审议公司参与成都航空物流园区空港物流中心战略投资项目的议案》，同意投资 1.26 亿元人民币，在成都双流县内注册具有独立法人资格的公司，建设“外运发展成都空港物流中心”。如果实际投资金额未超过估算额的 10% 时（即在人民币 1.386 亿元以下），授权总经理处理相关事宜。

2、根据本公司 2009 年 1 月 21 日第四届董事会第一次会议决议，通过了《关于向北京中外运速递有限公司增资的议案》，为弥补经营资金缺口，同意向中外运速递公司增资人民币 18,900 万元。2009 年 1 月 23 日，根据公司修订后的章程规定，由本公司向北京速递新增注册资本人民币 18,900 万元，变更后注册资本为人民币 19,900 万元。

3、本公司与大韩航空有限公司、韩国空港株式会社、株式会社韩进、天津市东方财信投资有限公司共同出资成立天津韩进外运货运站有限公司（以下简称：韩进外运公司），韩进外运公司于 2009 年 1 月 5 日取得天津市工商行政管理局核发的企业法人营业执照。韩进外运公司投资总额为 4,385 万美元，注册资本为 1,490.90 万美元，其中：本公司出资 298.18 万美元（以等值人民币方式出资），占注册资本的 20%，大韩航空出资 700.723 万美元，占注册资本的 47%，韩国空港株式会社出资 223.635 万美元，占注册资本的 15%，株式会社韩进出资 149.09 万美元，占注册资本的 10%，天津市东方财信投资有限公司出资 119.272 万美元（以等值人民币方式出资），占注册资本的 8%。约定出资进度表如下：

公司	成立日后一个 月内（美元）	成立日后四个 月内（美元）	成立日后七个 月内（美元）	合计
中外运空运发展股份有限公司	894,600	1,192,600	894,600	2,981,800
大韩航空有限公司	2,102,310	2,802,610	2,102,310	7,007,230
韩国空港株式会社	670,950	894,450	670,950	2,236,350
株式会社韩进	447,300	596,300	447,300	1,490,900
天津市东方财信投资有限公司	357,840	477,040	357,840	1,192,720
小 计	4,473,000	5,963,000	4,473,000	14,909,000
出资比例	30%	40%	30%	100%

截止本报告日，本公司已如期向韩进外运公司投入 89.46 万美元。

4、根据本公司 2009 年 3 月 4 日第四届董事会第二次会议决议，通过了《关于审议向成都保税物流投资有限公司增资的议案》，同意本公司为了弥补成都保税物流投资有限公司前期建设资金的缺口，与合资方股东共同向成都保税物流投资有限公司增资人民币 7,500 万元，其中，本公司增资人民币 4,500 万元。增资后，本公司总出资额占该公司注册资本的 54.29%。

5、根据本公司第四届董事会第三次会议通过的有关决议，本公司拟以 2008 年 12 月 31 日总股本为基数，实施每 10 股派发现金红利 1 元（含税）的利润分配预案，剩余利润作为未分配利润留存。该决议尚须经股东大会表决通过。

十五、 其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十六、 补充资料

1. 非经营性损益表

按照中国证监会《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）》的要求，本公司非经常性损益如下：

项目	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	513,446,253.74	6,022,314.42
计入当期损益的政府补助	2,303,153.09	2,253,014.24
违约及索赔支出	-488,710.82	-2,699,605.59
股票投资收益等	11,452,064.07	56,495,119.82
除上述各项外的其他营业外收支净额	-874,619.92	1,342,718.49
小 计	525,838,140.16	63,413,561.38
所得税影响	124,493,377.77	20,926,475.25
非经常性净损益合计	401,344,762.39	42,487,086.13
其中：归属于母公司股东	401,375,368.10	42,516,423.29

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《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》的要求，本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

（1）本金额

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	15.65%	16.29%	0.6933	0.6933
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5.65%	5.87%	0.2501	0.2501

（2）上年金额

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	12.50%	12.96%	0.7047	0.7047
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	11.67%	12.10%	0.6577	0.6577

十七、财务报告批准

本财务报告于 2009 年 3 月 23 日由本公司董事会批准报出。