中国外运股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

股票代码：0598HK 601598SH

成就客户
创造价值

2020 中期报告

重要提示

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

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
非执行董事	粟健	其他工作安排	李关鹏

三、 本半年度报告未经审计。

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

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

✓适用 □不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 重大风险提示

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

十、 其他

✓适用 □不适用

公司2020年中期财务报告按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定编制。除特别指明外，本报告所用记账本位币为人民币。

本报告的内容按照《上交所上市规则》及《联交所上市规则》对半年度报告的披露要求编制，并同时在中国大陆和香港分别以中英文两种语言刊发。若两种文本在语义上存在歧义，以中文文本为准。

企业使命

运万物、连世界、创生态，以物流成功推动产业进步

企业愿景

打造世界壹流的智慧物流平台企业

目录

2020年上半年亮点		4
第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	8
第三节	公司业务概要	12
第四节	经营情况的讨论与分析（董事会报告）	21
第五节	重要事项	45
第六节	普通股股份变动及股东情况	64
第七节	优先股相关情况	70
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	71
第九节	公司债券相关情况	72
第十节	财务报告	77
第十一节	备查文件目录	336

2020 年上半年亮点

营业收入（人民币）

396.91 亿元

KLG 集团

收入
6.78 亿元人民币

经营产生的利润
7,400+ 万元人民币

空运代理分部利润

▲ **130%**

中欧班列业务量

▲ **38%**

外运E拼收入

▲ **23%**

电商业务

收入 ▲ **68%**

分部利润 ▲ **177%**

核心直接客户收入占比

35%

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

A股	本公司每股面值1.00元人民币的内资股，于上交所上市并以人民币进行交易
《公司章程》	中国外运股份有限公司章程
董事会	本公司董事会
《企业管治守则》	《联交所上市规则》附录十四的企业管治守则
招商局	招商局集团有限公司，一家依据中国法律设立，直属国务院国有资产监督管理委员会监管的国有独资企业，为本公司实际控制人，于本报告日合计持有本公司已发行股本约57.61%
招商局集团	招商局及其附属公司
《公司条例》	《公司条例》(香港法例第622章)
本公司、公司、中国外运	中国外运股份有限公司，于中国注册成立的股份有限公司，其H股在香港联交所上市，A股在上交所上市
《公司法》	中华人民共和国公司法
中国证监会、证监会	中国证券监督管理委员会
董事／监事	本公司董事／监事
内资股	本公司根据中国法律发行的股票，以人民币标明面值，并以人民币认购
财务公司	招商局集团财务有限公司，一家分别由招商局及中国外运长航持有51%及49%股权的公司
本集团	中国外运股份有限公司及其附属公司
港元	港元，中国香港特别行政区的法定货币

第一节
释义

H股	本公司已发行股本中面值为1.00元人民币的境外上市股，于联交所上市并以港币进行交易
香港	中华人民共和国香港特别行政区
香港联交所、联交所	香港联合交易所有限公司
KLG集团	公司收购的欧洲KLG Europe Holding B.V.下属七家物流公司，于本报告日为公司全资子公司
上市地上市规则	《联交所上市规则》和《上交所上市规则》
《标准守则》	《联交所上市规则》附录十所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
中国	中华人民共和国
报告期	自2020年1月1日起至2020年6月30日止期间
人民币	人民币，中国的法定货币
国资委	中华人民共和国国务院国有资产监督管理委员会
《联交所上市规则》	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
高级管理人员	《公司章程》中规定的本公司高级管理人员
《证券及期货条例》	《证券及期货条例》(香港法例第571章)

第一节 释义

股份	H股及A股
股东	股份持有人
外运发展	中外运空运发展股份有限公司，本公司的附属公司
中国外运长航	中国外运长航集团有限公司，一家依据中国法律设立的国有独资公司，为招商局的全资子公司，于本报告日合计持有本公司已发行股本35.99%的控股股东
上交所	上海证券交易所
《上交所上市规则》	《上海证券交易所股票上市规则》
附属公司	《联交所上市规则》赋予的涵义
监事会	本公司监事会

第二节
公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

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

四、信息披露及备置地点情况简介

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

第二节
公司简介和主要财务指标

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

✓适用 □不适用

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

第二节
公司简介和主要财务指标

七、公司主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	**39,690,976,521.76**	37,720,583,082.13	5.22
归属于上市公司股东的净利润	**1,215,123,919.62**	1,517,484,875.36	-19.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	**1,087,384,727.58**	1,308,272,780.14	-16.88
经营活动产生的现金流量净额	**519,158,877.57**	-478,672,540.34	不适用

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	**28,812,628,129.28**	28,438,616,352.12	1.32
总资产	**64,104,653,048.22**	61,886,407,948.66	3.58

(二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元／股)	**0.1642**	0.2115	-22.36
稀释每股收益(元／股)	**0.1642**	0.2115	-22.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元／股)	**0.1469**	0.1823	-19.42
加权平均净资产收益率(%)	**4.18**	5.69	减少1.51个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	**3.74**	4.91	减少1.17个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

✓适用 □不适用

2020年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润12.15亿元人民币，同比下降19.93%，主要是因为受新冠肺炎疫情影响，第一季度公司出口相关业务量有所下降，导致公司第一季度收入和净利润同比下降，而公司第二季度的收入和净利润均企稳回升，因此，与去年同期相比，上半年公司净利润有所下降，但降幅较第一季度明显收窄。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 ✓不适用

九、非经常性损益项目和金额

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	13,942,635.92	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	148,752,177.33	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,514,349.03	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	550,173.32	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	374,314.69	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	7,075,471.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,467,320.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	26,116,035.10	增值税加计抵减
少数股东权益影响额	-8,012,490.91	
所得税影响额	-42,106,154.07	
合计	**127,739,192.04**	

十、其他

□适用 ✓不适用

第三节
公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主营业务及其经营模式

本集团是中国领先的综合物流服务提供商和整合商，秉承“运万物、连世界、创生态，以物流成功推动产业进步”的企业使命，凭借完善的服务网络、丰富的物流资源、强大的专业物流能力与领先的供应链物流模式，为客户提供定制化的专业物流解决方案和一体化的全程供应链物流服务。

本集团的主营业务包括专业物流、代理及相关业务和电商业务三大板块。其中，专业物流是核心业务，聚焦高成长、高附加值的细分行业及其上下游，推动产业高质量发展；代理及相关业务是基石业务，为专业物流业务发展提供支撑；电商业务是创新业务，结合互联网与物流科技，推进公司向数字化和智慧物流企业转型升级。

1、 专业物流

中国外运根据客户的不同需求，为客户提供量身定制的、覆盖整个价值链的一体化物流解决方案并确保方案的顺利实施，主要包括合同物流、项目物流、化工物流、冷链物流以及其他专业物流服务。

合同物流基于长期的合作关系，为客户提供包括采购物流、生产物流、销售物流、逆向物流等在内的产业价值链物流管理服务，同时还可提供信息服务、流程优化、物流咨询、供应链金融等增值服务。公司的合同物流业务按照目标行业进行产业集群式管理，在消费品及零售、汽车及零配件、科技电子、医疗健康和买方集运等多个行业及领域具有领先的方案解决能力。公司已与境内外众多知名企业建立了良好的长期合作关系。

项目物流主要覆盖“一带一路”沿线国家及地区，面向电力能源、石油化工、冶金矿业、基础设施、轨道车辆等行业的中国对外工程承包企业，提供工程设备及物资从中国到海外目的国的门到门、一站式物流解决方案设计及执行服务。服务内容包括但不限于提供物流方案设计、海运、空运、陆运、仓储、包装、报关报检、港口中转、大件运输、进出口政策咨询等。公司已在全球约一百个国家和地区操作了众多物流项目，具有丰富的项目经验。

化工物流主要服务于精细化工行业客户，为客户提供供应链解决方案及物流服务，主要包括危险品及普通包装化工品的仓储、运输配送、国际货代和多式联运等。公司拥有集仓储、运输(含液体罐箱)、货代、多式联运及保税为一体的综合服务体系，协同国内各区域子公司，形成集东北、华北、华中、华东以及华南等五大区域的资源网络布局。

冷链物流主要服务于食品饮料等加工制造及流通企业、进出口贸易客户以及连锁餐饮企业，为客户提供冷链相关的仓储+干线运输+配送一体化服务，主要包括冷链仓配一体化业务、进口生鲜的国际供应链综合业务和农产品生鲜干线运输三大主营业务。公司已建立全国性的冷链物流网络布局，具有较强的"仓干配"综合性解决方案服务能力、全过程冷链温控与追踪和高标准冷库的设计、投资建设与运营管理能力。

公司专业物流的经营目标是向价值链整合转型。作为公司核心业务，专业物流将以"方案客户化、销售行业化、服务集成化、运营一体化"为目标，以解决方案带动全局，聚焦重点目标行业，做精做深产业链，服务纵向延伸，经验横向复制，形成在目标行业的专业和规模优势。

2、 代理及相关业务

中国外运代理及相关业务主要包括海运代理、空运代理、铁路代理、船舶代理和仓储及码头等服务。中国外运是中国最大的货运代理公司，拥有覆盖中国、辐射全球的庞大服务体系。

海运代理方面，中国外运主要为客户提供向船公司订舱、安排货物出运、提箱、装箱、仓储、集疏港、报关报检、分拨、派送等与水路运输相关的多环节物流服务。中国外运是世界领先的海运代理服务商之一，年处理海运集装箱量超过一千万标准箱，能提供从中国各主要口岸到全球70多个主要贸易国家和地区的全程供应链物流服务。

第三节
公司业务概要

空运代理方面，中国外运主要为客户提供提派、报关报检、仓储、包装、订舱(包括包机和包舱服务)及操作、航空干线运输代理和卡车转运等专业化空运货运代理服务。公司的空运代理自有海外网络覆盖亚、欧、北美三大洲，代理网络覆盖近50个国家和地区，并已开通28条全程标准化空运产品。作为国内领先的空运货物运输代理企业，中国外运积累了丰富的操作经验，并与国内外主要航空公司签署了战略合作协议，凭借充足的运力资源，可为客户提供全程化、可视化、标准化的全供应链空运物流服务。

铁路代理方面，中国外运是国内领先的铁路货代服务商，可为客户在全国和"一带一路"沿线国家及地区提供散杂货和集装箱等多种方式的铁路运输和信息服务，包括国内铁路运输、国际铁路运输(含过境铁路运输)以及海铁联运在内的全程供应链服务。中国外运自2015年首开中欧班列以来，在东莞、长沙、沈阳、西安、威海、新乡等地累计开通中欧中亚线路40余条，累计发运3,518列。

船舶代理方面，中国外运是中国领先的船舶代理服务公司，在中国沿海、沿江70多个口岸设有分支机构，并在香港特别行政区、日本、韩国、新加坡、英国、德国、泰国等地设立代表处，为船公司提供船舶进出港、单证、船舶供应及其他船舶在港口相关业务等服务。

仓码服务方面，中国外运为客户提供货物储存及装拆箱、货物装卸、发运、分拨配送等相关服务，中国外运拥有丰富的仓库和集装箱场站资源，并在广东省及广西省拥有8个自营内河码头，是公司提供优质、高效的货运代理和综合物流服务的重要依托。

公司代理及相关业务是专业物流业务发展的基石，将紧密围绕客户需求，强化客户驱动，注重价值创造和模式创新，延伸服务链条，深挖客户和供货商价值，推进平台化和产品化建设，逐步向全程供应链方向转型。

3、 电商业务

中国外运电商业务包括跨境电商物流、物流电商平台和物流装备共享平台。**跨境电商物流业务**主要指为跨境电商客户提供全链路及部分链路的物流服务。产品和服务遍及欧美、中东、日韩、东南亚等地区，服务范围涵盖上门揽收、国内(保税)仓库管理、进出口清关、国际段运输、海外仓管理、末端配送等。**物流电商平台**指公司通过统一在线物流电商平台－运易通向平台客户提供各种公众服务，如可视、可追踪等信息服务、操作服务、代结算服务、运费保理服务、技术服务等，产品已涵盖E拼、网络货运(汽运)、关务、空运、铁路及多式联运业务等物流服务领域，并已上线了多个全链路及海铁联运产品。**物流装备共享平台**指公司提供集装箱和移动冷库等物流设备租赁及追踪、监控服务。

公司电商业务板块的目标是向平台化和生态圈转型。抓住物流电商和电商物流两条主线，以技术创新和商业模式创新整合内外部资源，在推动主营业务全面线上化的基础上，大力发展跨境电商业务，并积极探索物流电商平台模式；强化科技创新，推进与产业互联网链接，形成“四流合一”平台生态圈。

(二) 行业发展情况

1. 政府大力扶持和引导，物流业政策优势凸显

2020年，新冠肺炎疫情的发生引发了包括全球制造业供应链重构等一系列连锁反应。物流作为复工复产及保障国家产业安全的关键力量，受到各界的高度关注。政府相继出台了《关于在有效防控疫情的同时积极有序推进复工复产的指导意见》、《关于进一步做好供应链创新与应用试点工作的通知》、《关于进一步降低物流成本实施意见的通知》等文件，并启动2020年国家物流枢纽布局建设；支持物流企业加快枢纽+通道+网络布局；加速数字化进程，鼓励大型物流企业市场化兼并重组；促进物流业转型升级和提质增效，为国民经济持续健康发展提供坚强有力保障。

第三节
公司业务概要

跨境电商业务方面，2020年，国务院决定新设46个跨境电商综试区，加上之前批准设立的59个，全国将有105个跨境电商综试区，形成了陆海内外联动、东西双向互济的发展格局。同时也出台针对电商企业2B的9710和海外仓的9810的海关监管方式、降低海外采购物品进口关税税率等举措推动跨境电商贸易的发展，为跨境电商物流的发展带来了前所未有的机遇。

2. 物流市场尚处于恢复阶段，市场变革加剧

2020年1-6月，全国社会物流总额123.4万亿元人民币，按可比价格计算，同比下降0.5%；社会物流总费用6.5万亿元人民币，同比下降4.0%；物流业总收入4.6万亿元人民币，同比下降2.7%；降幅均较一季度有明显收窄，处于逐步复苏阶段。从结构看，农产品物流需求平稳增长，工业物流需求缓中趋稳，与消费、民生相关的物流需求恢复较快。

2020年上半年，我国外贸发展的外部环境严峻复杂，外贸进出口总额实现14.24万亿元人民币，同比下降3.2%；其中，出口额为7.71万亿元人民币，同比下降3%；进口额为6.53万亿元人民币，同比下降3.3%。从季度看，在经历了一季度震荡后，二季度进出口有所回稳，降幅较一季度明显收窄。

物流市场加速变革。一方面，物流企业的订单业务量在缓慢复苏中，但仍低于往年同期，将对部分企业造成较大的生存压力，有实力的头部企业将占据市场优势，并迎来长期战略布局的机遇，行业集中度有望持续提升。另一方面，物流边界日趋模糊，除原有的互联网企业、港航企业跨界进入物流外，本次疫情发生后，部分掌握商流的企业开始重塑供应链物流体系。

第三节
公司业务概要

3. 中国出口集装箱运价指数整体下行，并逐步恢复

2020年1-5月，受新冠肺炎疫情的影响，中国出口集装箱运价指数整体呈现环比下滑、同比上升的趋势。2020年6月，随着新冠肺炎疫情得到一定缓解，各国相继采取措施刺激经济复苏，推动市场运输需求回升。与此同时，船公司仍维持了较大规模的运力停航措施，受市场基本面总体改善带动，多数航线运价回升。2020年6月，中国出口集装箱运价指数平均值为840.88点，环比上涨0.4%，在连续4个月下行后出现反弹；从各航线的表现来看，欧洲、地中海航线运价企稳回升，北美航线市场运价上涨，澳新航线稳步小幅上升。2020年1-6月，全国港口集装箱吞吐量12,019万标准箱，比去年同期下降5.4%。

4. 全球航空货物运输量下降，国际航空行业呈现新特征

受各国政策及新冠肺炎疫情的影响，2020年上半年国际航空物流主要呈现出“一少一涨两变化”的特点。“一少”指运力资源大幅减少，上半年，全球航空货物运输量同比降幅超过18%，其中中东和南亚地区、欧洲航空货运出口量同比降幅最高，分别达32%和22%。“一涨”指运价大幅上涨，2020年上半年，全球航空货运运价的平均增幅达到48%，其中亚太区最高达到了76%。“两变化”一是指运力结构的变化，由以客机腹舱为主变为以货机及客改货为主；二是指货源结构的变化，如应急物资数量激增、其他供应链中断等。

第三节
公司业务概要

5. 中欧班列发挥战略通道作用，成为稳定国际供应链的重要支撑

新冠肺炎疫情期间，国家密集发文布策，支持保通道、促外贸，大力保障了中欧班列通道。作为“一带一路”重要项目，2020年上半年中欧班列开行量逆势上涨，行业累计开行5,122列，较去年同期增长36%，单月开行数量连续4个月创历史新高，加快推进复工复产的步伐。中欧班列已经成为保障中欧贸易往来、畅通国际合作防疫物资运输的重要通道和纽带，稳外贸、促经济的作用突显。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

✓适用 □不适用

报告期内，公司主要资产发生重大变化的情况说明详见本报告“第四节经营情况的讨论与分析(董事会报告)”中的“二、报告期内主要经营情况(三)资产、负债情况分析。”

其中：境外资产20,478,608,586.37(单位：元，币种：人民币)，占总资产的比例为31.95%。

三、报告期内核心竞争力分析

✓适用 □不适用

1、 拥有完善的服务网络和丰富的物流资源

本集团拥有广泛而全面的国内服务网络和海外服务网络，国内服务网络覆盖全国32个省、自治区、直辖市及香港特别行政区，在国内拥有超过千万平方米的土地资源、400余万平方米仓库、8个内河码头及3,700余米岸线资源并租赁运营约300万平方米仓库资源，自有海外网络已覆盖38个国家和地区，拥有76个全球经营网点。本集团在沿海口岸、国内重点城市及海外重点区域拥有丰富的物流中心、集装箱场站、码头等物流资源。此外，本集团与招商局集团旗下金融、贸易、园区开发、航运及遍布全球的港口业务板块实施产融结合与产产协同，为客户提供通达全球的物流服务。

2、 具有强大的专业物流方案解决能力

公司具有强大的物流资源整合、协调以及操作能力，在提高客户生产制造以及工程项目各个环节的货物、设备调配方面具有丰富的运营经验，能够将分散于全球的生产资源准时送达客户指定的地点。在实际运营层面，公司拥有经验丰富的行业团队以及熟悉各国进出口政策的境外团队，能够整合并协调遍布各个国家的物流资源，形成定制化全链路的物流解决方案，涵盖各个复杂的物流环节。公司聚焦消费品及零售、汽车及零配件、科技电子、医疗健康、买方集运、工程能源、化工、冷链等重点产业，为众多行业龙头客户及其上下游客户提供量身定制的、覆盖整个价值链的一体化物流解决方案并确保顺利实施，积累了丰富的行业化服务经验，在产业全价值链物流服务领域建立了行业领先优势。

3、 具有领先的供应链物流服务模式

中国外运根据行业发展趋势和客户需求变化持续进行物流服务模式创新，通过梳理代理及相关业务产品，加强产品研发与设计能力，聚焦整箱、拼箱、铁路多式联运、空运、散杂货物流、承运人综合物流服务六大供应链解决方案产品体系，加强水运、陆运、空运等通道建设，能够为国内及跨国企业提供端到端、一站式的全程供应链物流服务，快速、高效地满足客户的多种物流需求。

4、 品牌知名度高，商业信誉优良，客户与供应商资源深厚

本集团承载了七十年的历史与经验，并已在物流行业中树立了良好的品牌知名度，并多次获得行业重要奖项。中国外运被中国物流与采购联合会评为AAAAA级物流企业，连续蝉联中国物流百强第一名、中国国际货运代理百强第一名，多次获评“中国最具竞争力(影响力)物流企业”。作为中国最大的第三方物流服务商，公司在客户和供应商方面均具有良好的口碑和形象。一方面，中国外运与众多国内知名企业以及跨国公司形成了长期、稳定的合作关系，获得了较高的客户认可度；另一方面，中国外运依托自身稳定的客户资源与强大的物流服务能力，与国际知名船公司、航空公司等众多供应商也保持了良好及稳定的合作伙伴关系。

第三节
公司业务概要

5、 应用创新科技加快数字化转型，建立智慧物流发展的先发优势

公司不断加强数字化与创新工作统筹，强化顶层设计和全场景落地，制定了数字化转型规划，组建了智慧物流技术中心，设立了500余人的科技研发团队，并成立了中外运创新科技有限公司作为互联网产品的运营平台。同时，加快ABCDT（人工智能、区块链、云计算、大数据、物联网）等物流科技应用推广，单证智能化处理平台、专业物流收发货分拣与识别系统、智能化冷链箱、基于区块链技术的金链物流平台、智能调度算法、物联网平台+千里眼模块化设备等多项技术已经应用与实践。

6、 倡导“客户为天、价值为根、创变为魂、奋斗为本”的外运文化

企业长存于立身行道，本集团具有鲜明的文化导向和价值主张。在七十年的发展历程中，公司始终将成就客户置于首位，将价值创造作为评价一切的标准，将创新变革作为持续发展之魂，将艰苦奋斗作为安身立命之本。公司以客户为天，打造鲜明的客户文化，回归经营原点，以客户为中心，将客户满意作为最高绩效导向，坚持客户至上的服务理念；公司以价值为根，打造鲜明的价值文化，树立多维价值观，坚持创造价值的核心理念，将能否创造价值作为衡量一切经营活动的根本标准；公司以创变为魂，打造鲜明的创变文化，坚持以创新为命运，以变革为基因，以拥抱变化为共同态度，以创变思想作为驱动企业发展之魂；公司以奋斗为本，打造鲜明的奋斗文化，坚持真抓实干、艰苦奋斗的务实作风。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

一、经营情况的讨论与分析

(一)报告期内总体经营情况

2020年上半年，新冠肺炎疫情对经济贸易和物流行业产生了较大冲击。新冠肺炎疫情爆发后，公司在扎实做好自身疫情防控的同时，积极履行社会责任，凭借“五通道、一平台”优势，在国际运输停航撤班、国内运输断点断线的严峻形势下，率先构筑起抗疫物资物流骨干网络，完成了境内外防疫物资运输保障任务，上半年共组织完成国际包机348架次，国际班列670列；承运“灾急送”汽运防疫物资约4,000吨；累计承运抗疫物资2.06万吨，驰援全球70余个国家和地区，有力地履行了“国家有需、外运必达”的央企使命。

面对复杂严峻的经济形势，中国外运认真贯彻“以战略引领全局，以质效贯穿始终”的方针，在经营管理上，一方面通过“强产品、强运营”建设，整合并发挥物流网络优势，另一方面加强成本费用管控，聚焦质效提升，推动各项工作取得了良好成效。2020年上半年，公司实现营业收入396.91亿元人民币，同比增长5.22%，主要是因为报告期内公司化危为机，积极推动外运E拼、跨境电商物流、国际班列等重点业务逆势增长；同时完成对KLG集团100%的股权收购，并贡献收入6.78亿元人民币；实现归属于上市公司股东的净利润12.15亿元人民币，同比下降19.93%，主要是因为受新冠肺炎疫情影响，第一季度公司出口相关业务量有所下降，导致公司第一季度收入和净利润同比下降，而公司第二季度的收入和净利润均企稳回升，因此，与去年同期相比，上半年公司净利润有所下降，但降幅较第一季度明显收窄。

1、 加快业务转型，产品体系日臻完善

专业物流业务加快向价值链整合转型，聚焦高成长性、高附加值细分领域，在已覆盖重点行业基础上，2020年上半年加大了对时尚行业的业务开拓，成功开发了一批重点客户物流业务；推进产品化建设，为大客户定制“库存健康度分析”产品，打造数字化运营管控解决方案；围绕核心客户的跨境物流需求延伸服务价值链；加强数字化驱动与资源共享，打造合同物流共享仓系统。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

2020年上半年，专业物流重点行业方面取得积极进展：①消费品及零售行业大客户黏性不断增强，成功与多家大客户续约，长期伙伴关系进一步深化；②汽车及零配件行业发展国内整车运输业务，并中标宝马中国认证车整车运输业务；③科技电子行业扩展细分领域，并中标百度IDG物流等项目，“智能制造”开始成为科技电子行业内一个新的增长点；④医疗健康行业持续开发中国医药、北医医药等医药领域客户，并将服务链条扩展至医疗行业上下游；⑤买方集运业务开拓新兴市场，成功签约南美零售等行业知名品牌；⑥化工行业优化资源布局，上海危化品物流基地建设项目(二期)正式启动、南通危化品物流基地建设项目(二期)正式开工，重点项目关键资源到位为化工物流行业的发展奠定必备基础；⑦冷链物流行业不断加大市场开拓力度，提升运营能力，优化业务结构，主营业务利润和利润率同步提升。

代理及相关业务加快向全程供应链转型，强化全网的集成能力，构建整箱、拼箱、铁路多式联运、空运、散杂货物流、承运人综合物流服务六大产品体系。其中，拼箱产品、铁路多式联运产品、空运产品均在疫情影响下逆势上涨：2020年上半年，外运E拼服务平台累计完成集拼业务出库量205万立方米，同比增长12.1%；国际班列累计开行670列，同比增长41.6%；空运产品抓住运价上涨的契机精准营销，收入增长了近30%，利润增长1.3倍。

公司在水运、陆运、空运通道建设方面加快优化进度，大力推进水运通道东南亚航线运力集采；陆运通道上半年集中采购375列班列运力，有力地支撑了国际班列的发货量；空运通道上半年累计为客户提供临时包机服务268架次，其中客改货225架次，全货机43架次，涉及中东、亚洲、欧洲及北美地区。

电商业务加快向平台化和生态圈转型，强化了全场景的链接能力和公众性的聚合能力，加快了全链路产品线上化、三大关务共享中心标准流程和共享化操作，并加强了与交易平台间的链接。

2020年上半年，公司持续优化服务环节，加强对大型电商客户的营销力度；完善跨境电商物流系统功能建设，对相关主系统现有架构、订单管理、申报管理及数据对接功能进行迭代优化，新增产品管理、计费管理、首末端操作、在线服务等功能，加快区域公司的推广实施及系统部署；加大干线、通道、网络建设，关注战略核心地区资源获取，2020年上半年结合杭州－列日包机建立欧洲全境的清关、卡班以及末端派送服务体系，共执飞80架次，开发了从宁波／上海出发至美国洛杉矶长滩港、衔接美国末端海运小包和FBA (Fulfillment by Amazon)等产品的清关、并进行美国本土派送的美线小包产品，并在郑州、长沙、西安设立站点，开发了中欧班列电商出口服务产品。

2、 资源深度整合，两大布局持续深化

在海外布局方面，报告期内中国外运持续推进东南亚、非洲、中东及南亚区域化管理与网络重构工作，海外属地化服务能力得到提升。2020年上半年，公司完成了对欧洲KLG集团100%的股权收购，有效充实了欧洲网络，并与现有多条业务形成了有效协同，资本运作效能呈现出良好开端。

在资产管理布局方面，将中外运物流投资控股有限公司作为本集团战略性物流资源、新建物流设施的统一投资主体，基建投资管理组织保障得到了进一步强化。同时，紧密跟踪及研究物流地产相关政策，切实探讨资产证券化、私募股权基金、对外合作开发等路径的可行性；并持续推进集团内轻重资产的分离工作。

3、 坚持创新引领，数字化转型全面提速

2020年上半年，公司全面启动数字化转型，设立数字化转型办公室，以智慧物流助力质效提升，数字化转型全面提速。

一是信息技术赋能复工复产。对内以信息技术提高远程办公能力，对外赋能客户端线上服务，物流工具箱产品助力关务共享中心多地联动，数据小助手融合了业务订单、客户、财务、风险和结算数据，可视化助力公司打赢防疫阻击战。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

二是智慧物流助力降本增效。公司持续深化与物流全场景、全链条相结合的ABCDT智慧物流技术研发与应用，单据识别处理、历史数据智能规则、智能调度和物联网平台等技术应用切实降低了物流成本，促进了外运E拼、跨境电商、关务共享中心、化工物流短途运输、区域分拨中心(RDC)收发货识别分拣等多个场景的精益运营，客户影响力和降本增效作用日益显现。

报告期内，公司新上线智能制单服务，与智能审单服务一起配合单证智能化处理平台，为关务共享中心、外运E拼提供整体服务；完成具有自主知识产权的收发货识别分拣系统研发和产品化；完成化工物流、外运E拼浦东储运自动化仓实施。

(二)业务亮点

1、 完成对KLG集团的收购，欧洲落地网络实现突破

2020年上半年，中国外运按照股权收购协议完成第二步20%剩余股权的交割，至此，KLG集团成为中国外运的全资子公司。收购KLG集团是中国外运践行海外战略，拓展海外通道的重要举措。KLG集团2020年上半年的优异表现证明了其作为中国外运欧洲落地能力延伸的重要网络补充和支持性作用。2020年上半年，即便在新冠肺炎疫情的影响下，KLG集团依然完成收入约合6.78亿元人民币，经营产生的利润7,400余万元人民币；同时KLG集团已全面启动与中国外运国内业务网络的对接，共同服务现有客户，开发客户潜在海外全程物流需求。

2、 外运E拼，首个全国性标准产品快速放量

“外运E拼”作为中国外运首个全国统一的标准化产品，2020年上半年逐步推进在重点战略地区的布局，深圳、上海、宁波等地都有新的中心仓及卫星仓投入运营。“外运E拼”时刻紧密跟踪行业动向，针对最新出台的跨境电商产品政策，发挥前海物流通道资源，设计推出了有针对性的“粤港电商运输”等产品。同时，“外运E拼”充分利用外运系统内智慧物流技术，不断提升运营的数字化程度，上线迭代了智能关务、智能审单等服务功能，不但提高了作业效率，也大大优化了客户体验，增加了客户粘性。2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，一般贸易出口货量有所下降，但得益于消费者消费习惯的改变，碎片化的电商类货量有所增加。针对上述情况，“外运E拼”主动为客户提供新的解决方案，为业务发展带来了新的增量。“外运E拼”的全国化、标准化服务产品持续得到目标客户的认可，不断赢得全网合作客户。2020年上半年，“外运E拼”产品收入近2.4亿元人民币，同比增长22.7%。

3、 空运包机，逆势起飞利润倍增

2020年初，新冠肺炎疫情在国内外相继爆发，各地均出台了严格的防疫措施及海关隔离政策。同时，国际航空客运旅客量大幅下挫，各大航空公司纷纷停飞。国际航空运输七成以上运力依靠货机腹舱提供，上述情况使得2020年上半年国际航空市场运力供给严重不足，加之防疫物资跨境运输需求激增，造成运价飞涨，接近并达到历史最高点。中国外运近年来提前布局，着力打造航空运力通道，凭借与航空公司长期合作基础以及业务运营能力，提前复航杭州至列日固定包机并由每周2班增加到每周4班，上半年共执飞80架次，承载货物超万吨，打开了中欧之间的空中生命线。中国外运还迅速与国航、南航、阿联酋航空等国内外航空公司展开临时包机合作，2月7日率先开通全国乃至全行业第一架客改货包机，保证空中货运通道的畅通。2020年上半年，中国外运累计为客户提供相关临时包机服务268架次，不仅为客户解决了紧急的物流需求，也为保证当地供应链安全和稳定做出了贡献。完善的通道运营也带来了良好的经济回报，2020年上半年公司空运代理业务板块的营业利润较去年同期增长了约1.3倍。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

4、 国际班列，运量激增表现抢眼

受到新冠肺炎疫情的影响，2020年上半年，国际海运、空运运力骤减，中国外运的中欧班列以及中亚班列业务有效承接了部分运力需求转移。疫情期间，在各级政府的支持下，中国外运下属五大区域公司以及各专业子公司充分利用现有铁路运输通道，同时根据市场需求陆续开发新的班列线路。截止2020年6月底，中国外运国际班列累计开行670列，发运量6.73万TEU，同比增长35.07%(其中，中欧班列开行612列，发运量5.92万TEU，同比增长38.24%)。

(三)分部经营及分部利润情况(其中分部利润为分部营业利润剔除对合联营企业的投资收益的影响)

专业物流

2020年上半年，本集团专业物流服务的对外营业额为100.73亿元人民币，较上年同期的99.34亿元人民币增长1.40%，主要是因为本年新并表了KLG集团，其上半年收入为6.78亿元人民币；分部利润为3.24亿元人民币，较上年同期的3.92亿元人民币降低17.44%，主要是因为受新冠肺炎疫情影响，境外项目停工使得业务量下降，导致项目物流分部利润同比减少0.63亿元人民币。

代理及相关业务

2020年上半年，本集团代理及相关业务的对外营业额为269.95亿元人民币，较上年同期的262.29亿元人民币增长2.92%；分部利润为8.91亿元人民币，较上年同期的8.85亿元人民币增长0.69%，主要是因为上半年中欧班列开行量增加以及航空运价同比上涨。

电商业务

2020年上半年，本集团电商业务的对外营业额为26.23亿元人民币，较上年同期的15.57亿元人民币增长68.42%；分部利润为0.59亿元人民币，较上年同期的0.21亿元人民币增长177.37%，主要是因为受新冠肺炎疫情等因素的影响，跨境电商物流业务量价齐升。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

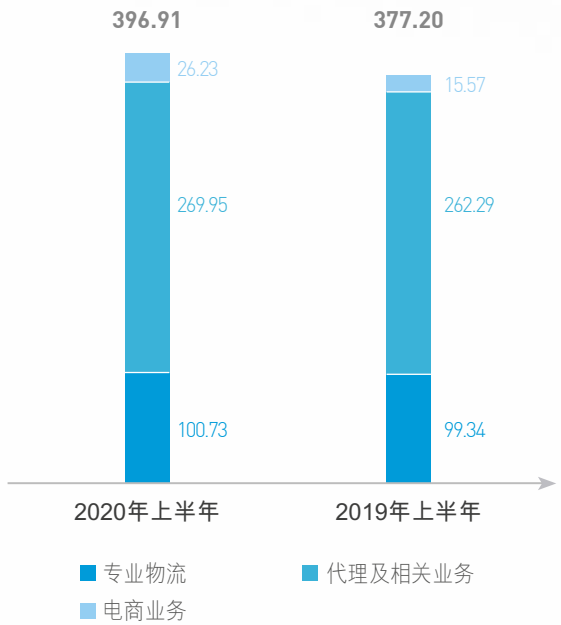
(四)主要业务营运数据

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
专业物流(百万吨)		
合同物流*	**15.3**	19.7
项目物流	**2.6**	3.2
化工物流	**1.5**	1.6
冷链物流	**0.4**	0.6
代理及相关业务		
海运代理(万标准箱)	**582.6**	630.3
空运代理(百万公斤)	**231.5**	235.1
铁路代理(万标准箱)	**7.9**	5.4
船舶代理(万标准箱)	**1,143.9**	1,303.9
仓码服务(百万吨)	**8.3**	7.5
电商业务		
跨境电商物流(万票)	**9,216.2**	7,843.3
物流装备共享平台(万标准箱/天)	**8.1**	8.4

* 不含KLG集团的业务量

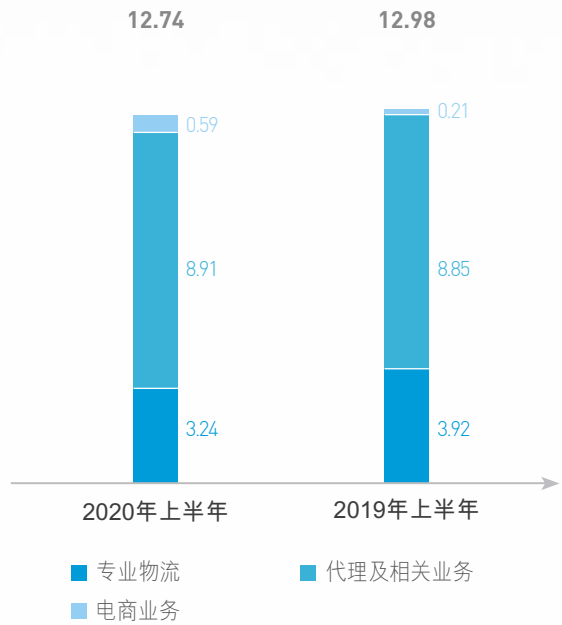
对外收入

单位:亿元 人民币



分部利润

单位:亿元 人民币

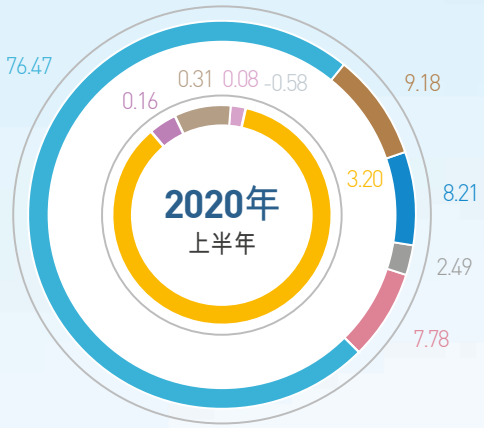


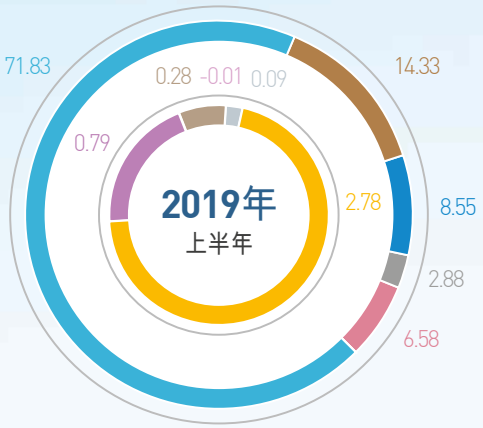
第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

重点板块收入及利润

专业物流

单位：亿元 人民币





对外收入

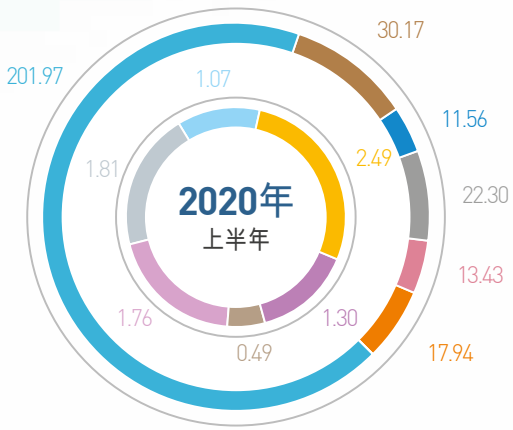
- 合同物流
- 项目物流
- 化工物流
- 冷链物流
- 其他服务

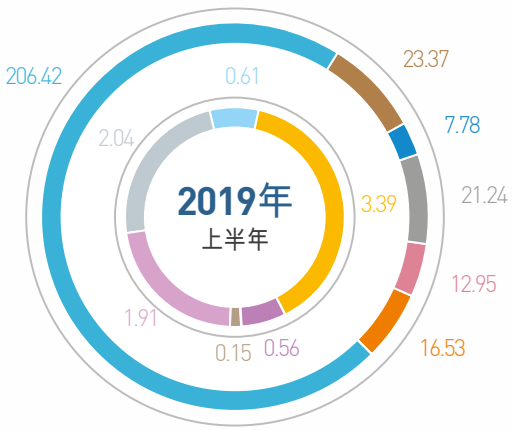
分部利润

- 合同物流
- 项目物流
- 化工物流
- 冷链物流
- 其他服务

代理及相关业务

单位：亿元 人民币





对外收入

- 海运代理
- 空运代理
- 铁路代理
- 船舶代理
- 仓储和码头服务
- 其他服务

分部利润

- 海运代理
- 空运代理
- 铁路代理
- 船舶代理
- 仓储和码头服务
- 其他服务

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

二、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1 *财务报表相关科目变动分析表*

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
营业收入	**39,690,976,521.76**	37,720,583,082.13	5.22	主要是因为2020年上半年受全球疫情影响,线上消费需求进一步扩大,导致跨境电商物流业务量上升;空运代理市场需求旺盛,运价持续走高,因此空运代理业务收入大幅上升;收购的KLG集团今年纳入合并报表范围。
营业成本	**37,416,660,358.13**	35,330,227,293.42	5.91	主要是因为电商业务及空运代理业务收入增加导致成本上升。受疫情影响,除空运代理外的代理业务及专业物流业务收入有所下降,但固定成本变动较小,导致成本增长幅度略高于收入增长幅度。
销售费用	**393,373,867.49**	405,350,506.40	-2.95	主要因为受疫情影响,本期业务招待费与差旅费均有所下降。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
管理费用	**1,173,188,227.76**	1,144,189,453.58	2.53	主要是因为受收购KLG集团的影响，本期无形资产有所增加，摊销费用增长所致。
财务费用	**185,375,900.34**	124,852,662.04	48.48	主要是因为本期本集团下属公司受白俄卢布贬值的影响，产生汇兑损失。
研发费用	**52,979,013.84**	6,369,330.91	731.78	主要是因为公司为加快数字化建设，不断加大信息系统研发投入。
经营活动产生的现金流量净额	**519,158,877.57**	-478,672,540.34	不适用	主要是因为公司本期应收账款周转加快，回款情况较好。
投资活动产生的现金流量净额	**-1,137,648,038.18**	-205,586,084.50	不适用	主要是因为本年度收购KLG集团剩余20%股权（成为本集团全资子公司），为此支付的现金净额为5.17亿元人民币。
筹资活动产生的现金流量净额	**-246,122,915.98**	-3,441,987,484.97	不适用	主要是因为上年同期偿还各类借款现金流出较多，本期无此影响。

2 其他

(1) *公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明*

□适用 ✓不适用

(2) *现金流*

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
	百万元人民币	百万人元民币
经营活动产生的现金流量净额	**519.16**	-478.67
投资活动产生的现金流量净额	**-1,137.65**	-205.59
筹资活动产生的现金流量净额	**-246.12**	-3,441.99
汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-23.81**	-76.48
现金和现金等价物净增加额	**-888.42**	-4,202.73
期末现金和现金等价物余额	**9,498.88**	11,115.09

经营活动

截至2020年6月30日止6个月期间，经营活动产生的现金流量净额为5.19亿元人民币，较上年同期经营活动产生的现金流量净额-4.79亿元人民币增加9.98亿元人民币，主要是因为：本集团应收账款周转加快，销售商品、提供劳务收到的现金约为395.3亿元(上年同期为366.2亿元)，购买商品、接受劳务支付的现金为351.3亿元(上年同期为328.2亿元)，净额为44亿元(上年同期为38亿元)，较去年同期增加6亿元；同时本期其他与经营活动有关的现金流入较去年同期增加3.86亿元。

投资活动

截至2020年6月30日止6个月期间，投资活动产生的现金流量净额为-11.38亿元人民币，主要包括6.78亿元人民币用以添置物业和机器设备，0.56亿元人民币用以添置无形资产和其他资产，取得子公司支付现金5.22亿元人民币，对关联方企业借款支出0.05亿元人民币，对合营公司投资增加支付0.03亿元人民币，部分由收到关联方企业还款0.51亿元人民币，处置物业和机器设备收到0.46亿元人民币，出售金融资产收到现金0.22亿元人民币，收回合联营企业投资收到0.07亿元人民币所抵销。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

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

筹资活动

截至2020年6月30日止6个月期间，筹资活动产生的现金流量净额为-2.46亿元人民币，主要包括新增各类借款所收到的15.51亿元人民币，少数股东增资收到的0.53亿元人民币，收到关联方借款0.40亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金12.45亿元人民币，偿付利息支付现金2.15亿元人民币，支付租赁租金3.28亿元人民币，偿还关联方借款0.59亿元人民币，支付股利流出0.43亿元人民币所抵销。

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

(3) 其他

□适用 ✓不适用

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

✓适用 □不适用

1、 信用减值损失本期累计金额6,281.64万元人民币，较上年同期2,227.30万元人民币增加4,054.35万元人民币，主要原因为本集团本期对友和道通的长期应收款项全额计提减值准备。

2、 资产处置收益本期累计金额1,388.83万元人民币，较上年同期6,407.07万元人民币减少5,018.24万元人民币，主要因为去年同期本集团下属中国外运华中公司处置土地产生资产处置收益4,915.93万元人民币，本年无此事项。

3、 营业外收入本期累计金额3,780.15万元人民币，较上年同期5,430.78万元人民币减少1,650.63万元人民币，主要因为上年同期因诉讼事项胜诉导致的其他利得以及日常经营过程中取得的违约金和赔偿金较多，本年此类事项较少。

营业外支出本期累计金额3,575.91万元人民币，较上年同期912.47万元人民币增加2,663.43万元人民币主要为本年因诉讼案件计提预计负债的影响。

(三)资产、负债情况分析

✓适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年同期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例(%)
货币资金	**9,584,505,103.71**	14.95	10,475,499,824.16	16.93	-8.51
交易性金融资产	**142,038.83**	0.00	5,641,228.80	0.01	-97.48
应收票据	**10,559,111.09**	0.02	18,389,129.53	0.03	-42.58
长期应收款	**70,070,000.00**	0.11	102,637,410.37	0.17	-31.73
商誉	**2,315,126,472.63**	3.61	172,612,157.55	0.28	1,241.23
其他非流动资产	**333,739,433.55**	0.52	225,023,784.54	0.36	48.31
短期借款	**2,125,987,979.17**	3.32	1,202,384,395.00	1.94	76.81
应付票据	**121,052,287.85**	0.19	-	-	不适用
应付股利	**952,088,235.26**	1.49	47,911,902.30	0.08	1,887.16
一年内到期的非流动负债	**7,218,000,641.70**	11.26	3,268,689,764.93	5.28	120.82
长期借款	**2,809,378,411.44**	4.38	5,026,139,244.02	8.12	-44.10
应付债券	**1,349,483,424.67**	2.11	3,419,486,443.79	5.53	-60.54
递延所得税负债	**185,621,224.84**	0.29	84,261,559.81	0.14	120.29
其他非流动负债	**203,084,893.91**	0.32	71,319,466.31	0.12	184.75

其他说明

(1) 货币资金变动的主要原因：本期构建资产及偿还借款。

(2) 交易性金融资产变动的主要原因：本公司自持的少量定向资产支持票据550万元人民币已到期。

(3) 应收票据变动的主要原因：本期尚未承兑收款的票据减少。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

(4) 长期应收款变动的主要原因：本期对友和道通的长期应收款项金额计提减值准备。

(5) 商誉变动的主要原因：本年完成了对KLG集团的收购并纳入本集团合并范围，导致商誉增加。

(6) 其他非流动资产变动的主要原因：本期本集团受托管理资产澜石港相关往来款项的变动以及新增土地使用权预付款的影响。

(7) 短期借款变动的主要原因：为收购KLG集团本期新增境外短期融资7.16亿元人民币，以及本期本集团下属公司境内短期借款的增加。

(8) 应付票据变动的主要原因：本期部分下属公司试点应付票据进行结算。

(9) 应付股利变动的主要原因：本公司本期宣告发放2019年度股利8.88亿元人民币。

(10) 一年内到期的非流动负债变动的主要原因：本期将应付债券中将于1年内到期的部分(20.63亿元人民币)以及长期借款中一年内到期的部分(17.72亿元人民币)划分至一年内到期的非流动负债，同时有部分一年内到期的租赁负债的增加。

(11) 长期借款变动的主要原因：长期借款中将于1年内到期部分划分至一年内到期的非流动负债。

(12) 应付债券变动的主要原因：应付债券中将于1年内到期部分20.63亿元人民币划分至一年内到期的非流动负债。

(13) 递延所得税负债变动的主要原因：本年合并范围变更导致暂时性差异增加，详见财务报表附注八、2。

(14) 其他非流动负债变动的主要原因：本期本集团受托管理资产澜石港项目相关负债增加1.32亿元人民币，系收到政府拆迁补偿款。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

✓适用 □不适用

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

(1) 本集团之子公司期末使用权受限的监管账户资金为6,392.01万元人民币，其中主要为保函保证金4,178.33万元人民币。

(2) 为建设香港"青衣181项目"物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司(以下简称"港瑞物流")与国家开发银行签订授信协议，取得总额为29亿元港币的授信。本集团之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于2015年6月26日签订债权证，港瑞物流为押记人，截至2020年6月30日，所有权受限资产在投资性房地产和无形资产中核算。

详情参见财务报表附注九、25

3. 其他说明

□适用 ✓不适用

(四)投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

✓适用 □不适用

本期末本集团长期股权投资金额为77.22亿元人民币，比年初的93.68亿元人民币减少16.46亿元人民币，同比减少17.57%，主要是因为本集团2020年1月1日将KLG集团纳入合并范围内，本期因合并范围变更减少22.01亿元人民币。

(1) 重大的股权投资

□适用 ✓不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 ✓不适用

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

(3) 以公允价值计量的金融资产

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资金来源	年初成本	本期购入	其他增加	本期出售	期末成本	年初	年末	投资收益
南京龙潭港集装箱	自筹	188,756,354.15	-	7,838,446.06	-	196,594,800.21	-	-	-
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	自筹	176,113,822.12	-	19,954,848.12	-	196,068,670.24	-	-	-
欧冶云商股权收购	自筹	147,747,600.00	-	-	-	147,747,600.00	-	-	-
京东方科技集团股份有限公司	自筹	127,133,750.00	-	-	8,711,250.00	118,422,500.00	101,455,250.00	100,600,500.00	-
中联理货有限公司	自筹	91,441,143.61	-	-	-	91,441,143.61	-	-	-
中白产业投资基金	自筹	46,890,242.29	-	-	-	46,890,242.29	-	-	-
沈阳空港物流有限公司	自筹	33,730,000.00	-	-	-	33,730,000.00	-	-	-
中国国际航空股份有限公司	自筹	8,076,871.60	-	-	-	8,076,871.60	19,874,873.33	10,990,314.57	-
泛营轮渡航运株式会社	自筹	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-
平泽集装箱码头有限公司	自筹	2,870,000.00	-	1,658.77	-	2,871,658.77	-	-	146,464.00
广东外运汽车服务有限公司	自筹	805,325.00	-	-	-	805,325.00	-	-	-
成都蓉捷科技有限公司	自筹	400,000.00	-	-	-	400,000.00	-	-	-
海洋网联船务(中国)有限公司	自筹	250,000.00	-	-	-	250,000.00	-	-	-
四川天华股份有限公司	自筹	134,680.92	-	-	-	134,680.92	-	-	-
中国客运码头有限公司	自筹	131,806.25	-	2,589.63	-	134,395.88	-	-	70,389.09
深圳市海易通科技有限责任公司	自筹	110,000.00	-	-	-	110,000.00	-	-	-
泰州益友中外运船务代理有限公司	自筹	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
陕西中外运三原煤炭有限公司	自筹	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
北京理工中兴科技股份有限公司	自筹	46,500.00	-	-	-	46,500.00	-	-	-
China Merchants Port Holdings Company Limited	自筹	8,958.00	-	-	-	8,958.00	32,270.80	33,080.83	-
发行2019年第一期人民币定向资产支持票据	自筹	5,500,000.00	-	-	5,500,000.00	-	-	-	333,320.23
合计		833,243,828.94	-	27,797,542.58	14,211,250.00	846,830,121.52	121,362,394.13	111,623,895.40	550,173.32

(五)重大资产和股权出售

□适用 ✓不适用

(六)主要控股参股公司分析

✓适用 □不适用

1、 主要控股子公司

币种:人民币

公司名称	业务性质	注册资本(元)	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中国外运华南有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	838,984.73	357,494.33	493,182.79	15,430.29
中外运物流有限公司	专业物流	1,444,000,000.00	100.00	2,207,207.91	624,347.03	675,063.32	5,400.96
中国外运华东有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	577,526.23	248,548.84	830,647.93	16,516.92
中外运空运发展股份有限公司	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	1,150,473.85	937,464.10	495,948.33	56,782.40
中国外运华中有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	489,670.31	171,828.45	526,358.60	13,607.82

2、 主要参股公司

币种:人民币

公司名称	业务性质	注册资本	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	航空快件	1,450万美元	50.00	609,570.62	344,202.41	863,670.74	90,342.94
招商路凯国际控股有限公司	托盘租赁	101美元	45.00	627,480.33	344,299.02	83,844.55	15,393.13
武汉港集装箱有限公司	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30.00	84,061.68	58,224.17	3,305.57	74.90

(七)公司控制的结构化主体情况

□适用 ✓不适用

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

三、其他披露事项

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

□适用 ✓不适用

(二)业务发展与展望

国内新基建、消费升级和物流碎片化需求将催生新的增长点，内循环成为今后一段时期的重要机遇，因此，中国经济长期向好的基本面不会改变。同时，新冠肺炎疫情导致全球产业链加速重构，稳产业链、稳供应链成为首要任务。

2020年下半年，公司将在产业链、供应链和价值链中重新审视自身定位，继续保持战略定力，始终贯彻"以战略引领全局，以质效贯穿始终"的方针，重点做好以下工作：

1、 抢市场调结构，加速拓展新的增长点

在逐步形成的以国内大循环为主体，国际国内双循环相互促进的新发展格局中，重新定义市场并调整业务结构。一方面，要加深与战略大客户的深度合作，深挖存量客户供应链上下游的机会，拓展新的业务领域；另一方面，在全球产业链、供应链的重构中，将通过"补链、固链、强链"，占据主动与先机，进一步加大消费市场、进口市场、线上市场的开发力度，加速拓展新的增长点。

2、 聚焦业务转型和整合，持续推进产品落地

公司将持续聚焦三大业务板块的转型方向，形成产品优势，并选取精品业务线条，从资本运营角度进行业务梳理并切实推进内部资源整合。

专业物流业务将加快向价值链整合转型，以销售行业化、方案客户化、服务集成化、运营一体化以及数字化赋能，打造专业物流产品体系；将聚焦重点细分行业形成标准化物流解决方案，并推动成熟产品的复制推广；将以物流控制塔实施为切入点，打造数字化运营管控解决方案并实现复制推广；将继续加强与KLG集团在汽车及零部件、科技电子及买家集运等行业的业务协同，持续探索KLG集团现有欧洲客户的中国物流需求。

代理及相关业务将加快向全程供应链转型，打造全程供应链产品体系。整箱产品将深入优化东南亚航线整箱精品产品；拼箱产品将以“统一服务标准”为基础，形成集拼业务管控模式，持续扩大市场份额，实现全年业务量双位数增长；铁路班列产品将聚焦精品线路开发与运营，提升大客户专列全程服务能力；空运产品将持续开发全链路产品，建立全国空运产品研发中心，建立统一总部运筹体系、流程管理体系和价格管理体系，重点做好运营管控体系与销售体系的紧密对接。

电商业务将加强加快向平台化和生态圈转型，线上线下协同构建具有竞争力的数字化产品体系。运易通平台化建设将继续按照线上线下一体化的全链路服务思路，涵盖各类主营业务产品；产业互联生态圈建设将协同开拓电商平台、大卖家客户，运营跨境电商全链路产品，丰富线上产品品类，不断延伸服务与价值链条。

3、 重塑运营模式，加快提升一体化运营能力

公司将以产品牵引运营，以运营支撑产品，在交互赋能中提升“产品+网络+模式+平台”的差异化竞争能力。在这一过程中，公司将充分发挥数字中台的桥梁和纽带作用，聚焦产品小前端和运营强后台的实践场景，加快数字化转型，着力解决标准化、信息化问题，完善数据质量、流程标准及运营体系；集中精力抓好主营业务线上化，并将科技创新成果切实转化为企业的经营效益。

4、 强化科技引领，加快数字化转型

在数字化转型方面，将全面推进数字化转型规划落地，将数字化转型与质效提升有机结合，加大对三大业务板块转型赋能作用和大运营体系的建设。在智慧物流发展方面，将继续做好技术应用推广，助力降本增效和智能化运营。在创新体制机制方面，将重点提升产品策划与管理能力、技术研发与应用能力；继续加大科研投入，在物流新技术领域发掘创新投资项目；继续完善创新机制，激发内部创新活力。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

(三)可能面对的风险

✓适用 □不适用

1、 宏观经济风险

2020年全球宏观经济仍处在国际金融危机后的深度调整期，中国经济进入新常态，宏观经济增长放缓，长期向好的趋势不变，但中美贸易摩擦、新冠肺炎疫情等不确定性因素有所增加。本集团所经营的物流行业与宏观经济形势和国际贸易密切相关，如果未来发生宏观经济增速下降，国际贸易下滑，美元汇率及人民币利率波动加剧等情况，可能对物流行业发展及本集团经营造成不利影响。

应对措施：公司加强对客户涉及的主要经济体的宏观经济形势、产业政策、货币和财政政策的跟踪、研判和分析，动态调整业务结构和客户结构，聚焦高增长行业，重点发展专业物流业务，加强国内业务拓展，不断提升盈利能力和综合竞争力；加强东南亚海外网络建设及海外业务；加大进口业务比重；积极拓展新业务，打造新的利润增长点。同时，根据新冠肺炎疫情发展状态，适时调整适应疫情期间的营销和服务新模式，尽可能降低疫情的不利影响。

2、 行业竞争风险

本集团主营的物流业务竞争较为激烈，一方面，目前国内物流行业市场参与者众多，市场竞争一直较为激烈，近年来电商企业、船公司等跨界竞争者不断进入市场，加剧了市场份额的争夺。另一方面，中国优秀的物流公司也纷纷走出去，在全球范围内提供物流服务。整个行业的竞争模式已由单纯的成本和价格竞争转向差异化服务和管理效率的竞争。若新产品设计研发和平台化整合能力不足，将无法形成核心竞争力，可能无法保证公司保持当前市场地位和市场份额方面的优势。

应对措施：公司主动应对竞争模式转变，着力提升行业解决方案能力和差异化服务能力。聚焦强产品、强运营，打造产品体系与运营体系，着力打造核心产品，提升核心竞争力，重点推进专业物流产品体系建设以及"外运E拼"等全国统一标准化产品建设，深化水运、陆运、空运、汽运以及海外等五大通道建设。通过数字化技术重构公司业务与重塑公司运营，尽快实现传统商业模式的转型升级，形成以运易通为统一接口的平台运营体系，为主营业务线上化和线上交易打好基础，并加强外部链接积极参与产业互联生态圈建设。

3、 运营操作风险

本集团旨在为客户提供全价值链和全程供应链服务，涉及物流作业场景和环节较多，业务操作流程的设计不当或者执行未得到有效管控，可能导致货损货差，造成直接损失。

应对措施：公司强化总部管控和体系化赋能，构建企业级流程框架和数据治理体系，加强运营监控和分析能力。强化风险排查和审计监督，根据对重点企业、重点业务、重点风险环节的风险研究，开展针对性的专项检查，积极防范化解风险。开展风险事件应对及预警，完善风险信息整合框架，优化风险信息分析模板，形成关键风险信息定期分析与跟踪机制，定向采取专项管控措施，敦促改进处理措施。加强一线经营单位业务操作人员的培训，规范操作行为，从而减少重大风险隐患、避免关键高风险领域造成重大损失。

4、 投资风险

为满足本集团战略转型及业务发展，本集团在长期股权、物流仓库等基础设施、信息系统等方面将加大投入，可能会出现投资项目运作未完成或盈利未达预期，影响本集团未来现金流入。

应对措施：统筹管理关键物流资源，加速资产布局与战略性资产投资，优化现行基建投资管理模式，逐步推行轻重资产分离；形成前瞻性的战略投资布局，做好项目的可行性分析；注重投资项目的过程管理和投资后评价。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

(四)其他披露事项

✓适用 □不适用

1、 本公司吸收合并外运发展

2018年5月31日，本公司2018年临时股东大会和类别股东会审议通过了本公司换股吸收合并子公司外运发展的议案，详情参见本公司于2018年4月18日在香港联交所网站上披露的通函。2018年10月8日，本次换股吸收合并事项获得中国证监会无条件通过。截至2019年1月10日，本公司已完成1,351,637,231股人民币普通股(A股)股票发行，外运发展社会公众普通股投资者已将其所持有的外运发展353,600,322股A股股票按1:3.8225(经调整)的换股比例换得本公司发行的1,351,637,231股A股股票，发行价格为人民币5.24元／股(经调整)。同时，由招商局及中国外运长航持有的3,904,279,644股内资股已转换为相同数量的A股股份。2019年1月18日，本公司A股股票(共5,255,916,875股)已正式在上交所上市。截至本报告日，本公司已经完成了此次注册资本的工商变更登记，目前正在推进外运发展法人资格注销并将其全部资产、负债等转由本集团承继的相关法律手续。

2、 所得税

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团的所得税费用金额为3.12亿元人民币，较上年同期的2.34亿元人民币上升33.32%。主要因为上年同期冲回了以前年度计提的处置境外股权的所得税，导致上年同期所得税下降，本年无此事项。

3、 资本性支出

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团资本支出为6.29亿元人民币，主要包括3.51亿元人民币用于建设基础设施、港口及码头设施和其他工程，0.60亿元人民币用于购置土地及软件，1.61亿元人民币用于购置机械设备、集装箱和车辆等资产，0.58亿元人民币用于资产装修改良。

4、 证券投资

截至2020年6月30日，本集团持有上市股权投资2.38亿元人民币，详情载于财务报表附注九、13。

5、 或有负债和担保

截至2020年6月30日，或有负债主要来自本集团在日常业务过程中产生的未决法律诉讼，金额为4.61亿元人民币(截至2019年12月31日：1.20亿元人民币)。

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

6、 借款及债券

截至2020年6月30日，本集团的借款总额为94.80亿元人民币(截至2019年12月31日：90.02亿元人民币)。其中8.11亿元以人民币结算，4.39亿元以美元结算及18.71亿元以欧元结算，63.59亿以港币结算，以上借款中45.45亿元人民币为须于一年内偿还的银行借款。

截至2020年6月30日，本集团的应付债券总额为34.13亿元人民币(截至2019年12月31日：34.19亿元人民币)。以上债券中20.63亿元人民币为须于一年内偿还的债券。

截至2020年6月30日，本集团的借款及债券详情载于财务报表附注九、27、36、37。

7、 抵押及担保借款

本集团的抵押及担保借款详情载于财务报表附注十、4(5)。

8、 资产负债比率

截至2020年6月30日，本集团的资产负债比率为52.22%(2019年底为51.12%)，该比例是通过将本集团截至2020年6月30日的总负债除以总资产而得出的。

9、 政府补助

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团获得与收益相关的政府补助合计6.25亿元人民币，详情载于财务报表附注九、60。

第四节
经营情况的讨论与分析(董事会报告)

10、 雇员

员工人数：截至2020年6月30日，本集团共有员工34,068名(截至2019年12月31日：33,751名)。

培训计划：截至2020年6月30日，本集团线下培训总时数为345,674.75小时，49,108人次参训，完成了在线学习总课程数42,755门(总学习时长67,815.9小时)。本集团培训内容主要包括：报告期内，本集团组织战略及企业文化培训、员工基本工作技能培训、员工业务知识培训、管理技能和领导力提升培训、新员工入职培训、内训师授课技巧培训等。随着本集团不断发展，为确保团队素质不断提升，本集团将增加员工接受培训的机会，并不断检视和改进培训课程，使其配合业务营运和员工的需要。

员工薪酬政策：根据国家《劳动合同法》及有关的法律法规，建立符合公司特点的薪酬福利管理制度，规范薪酬管理行为。为战略实施关键环节付薪、为建立独特竞争能力付薪、为培养人才付薪、为员工有效性及生产效率付薪，在公司成本预算管理范围内，以市场数据为依据，确定薪酬标准和调整方案。员工薪酬详情载于财务报表附注九、31。

11、 中期股息

董事会并无建议就截至2020年6月30日止6个月派发中期股息。

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年度股东大会 2020年第一次临时股东大会 2020年第一次H股类别股东大会 2020年第一次A股类别股东大会	2020年6月1日	上交所网站(www.sse.com.cn)、 香港联交所网站(www.hkex.com.hk)	2020年6月2日

股东大会情况说明

✓适用 □不适用

1、 公司于2020年6月1日依次召开2019年度股东大会、2020年第一次临时股东大会(简称"临时股东大会")、2020年第一次H股类别股东大会和2020年第一次A股类别股东大会(统称"类别股东大会")。

2、 2019年度股东大会审议通过了：1)关于2019年度董事会工作报告的议案；2)关于2019年度监事会工作报告的议案；3)关于听取2019年度独立非执行董事述职报告的议案；4)关于2019年度财务决算报告的议案；5)关于公司2019年度报告及其摘要的议案；6)关于2020年度财务预算的议案；7)关于2019年度利润分配方案的议案；8)关于续聘2020年度外部审计师的议案；9)关于2019年度董事薪酬的议案；10)关于申请发行、配发、处理股份的一般性授权的议案；11)关于申请回购H股股份的一般性授权的议案；12)关于申请发行债券类融资工具的授权的议案；13)关于2020年度担保预计情况的议案；14)关于公司董事、监事和高级管理人员责任险续保方案的议案；15)关于续任董事的议案。其中第11项议案同时经类别股东大会审议通过。

3、 临时股东大会审议了：1)关于《中国外运股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)》及其摘要的议案；2)关于《中国外运股份有限公司股票期权激励计划(第一期)(草案修订稿)》及其摘要的议案；3)关于《中国外运股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》的议案；4)关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案；5)关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划(第一期)相关事宜的议案；6)关于修订公司章程及股东大会议事规则的议案。以上所有议案均同时提交类别股东大会审议。其中，第6项议案获临时股东大会和类别股东大会审议通过，但第1-5项关于本公司股票期权激励计划及股票期权激励计划(第一期)的议案未获股东以投票表决方式通过。本公司将继续优化薪酬与绩效考核体系，充分调动管理层和专业骨干的积极性，并与股东充分沟通，在相关条件成熟时，继续研究推出有效的长期激励计划，健全本公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，促进本公司健康发展和股东价值最大化。

第五节
重要事项

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一)半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0
每10股转增数(股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	无

(二)2019年度利润分配方案实施情况

公司2019年度利润分配方案已于2020年6月1日经公司2019年度股东大会审议通过，以总股本7,400,803,875股为基数派发2019年度股息，每10股派发现金1.2元人民币(含税)，即每1股派发现金0.12元人民币(含税)，总计派发888,096,465.00元人民币(含税)。上述现金红利已于2020年7月16日发放完毕。

三、承诺事项履行情况

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

✓适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	其他	中国外运长航公司 公司全体董事、高管	在公司A股股票上市交易之日起三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致A股股票收盘价连续20个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产，在符合法律、法规、规范性文件和上市地上市规则且公司股权分布符合上市条件的前提下，将依法采取包括但不限于中国外运长航增持A股股票、公司回购A股股票等措施稳定公司A股股价。	承诺时间：2018年4月13日； 承诺期限：2019年1月18日至2022年1月17日	是	是

第五节
重要事项

自2020年4月1日起至2020年4月29日，本公司A股股票收盘价已首次连续20个交易日低于本公司最近一期经审计的每股净资产（以2019年12月31日为基准日，本公司于2020年4月1日在2019年年度报告中披露的最近一期经审计的每股净资产为3.84元人民币／股），已触发实施稳定股价措施的启动条件。基于实际情况和相关措施的可行性，本公司与控股股东中国外运长航商议并确定采取中国外运长航增持本公司A股股票的措施稳定本公司A股股价，中国外运长航拟自2020年5月7日起12个月内，以不低于6,000万元人民币的资金增持本公司A股股票，增持价格原则上不高于本公司最近一期经审计的每股净资产（2020年7月16日派发2019年度股息0.12元／股后，每股净资产自3.84元人民币／股调整至3.72元人民币／股），目前中国外运长航正在履行承诺增持本公司A股股票。具体内容详见公司于2020年4月30日、2020年5月7日及2020年7月17日在上海证券交易所网站披露的相关公告。

公司其他尚在履行期内的相关承诺详见本公司2019年年报“承诺事项履行情况”部分。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

✓适用 □不适用

2020年3月31日，公司召开第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于续聘2020年度外部审计师的议案》，同意公司续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2020年度财务报告和内部控制审计机构，审计费用合计为970万元人民币，其中财务报告审计费用为820万元人民币，内部控制审计费用为150万元人民币，任期至公司2020年度股东大会结束时为止。该议案已经公司于2020年6月1日召开的2019年度股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 ✓不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 ✓不适用

第五节
重要事项

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

☐适用 ✓不适用

五、破产重整相关事项

☐适用 ✓不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ✓本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ✓不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ✓不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一)相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ✓不适用

(二)临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ✓不适用

其他说明

✓适用 □适用

事项概述	查询索引
2020年3月31日，公司召开第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于〈中国外运股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》、《关于〈中国外运股份有限公司股票期权激励计划（第一期）（草案修订稿）〉及其摘要的议案》。	详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)刊登的日期为2020年3月31日的公告。
2020年4月3日，公司获得相关通知，国务院国资委原则同意本公司实施股票期权激励计划。	详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)刊登的日期为2020年4月3日的公告。
2020年6月1日，公司召开临时股东大会和类别股东大会审议了股权激励相关议案，未分别获得出席临时股东大会和类别股东大会的有效表决权股份总数的2/3以上通过。	详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)刊登的日期为2020年6月1日的公告。

员工持股计划情况

□适用 ✓不适用

其他激励措施

□适用 ✓不适用

十、重大关联交易

（一）重大关联方交易

本集团于截至2020年6月30日止6个月期间内进行的重大关联方交易载于未经审计合并中期财务报表附注十。

（二）与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

第五节
重要事项

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

✓适用 □不适用

(1) 2017年11月10日，本公司与招商局签署了《综合服务协议》，协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，约定本集团向招商局集团提供运输物流服务的限额为2018年度不超过25亿元人民币，2019年度不超过32.5亿元人民币，2020年度不超过42.25亿元人民币；本集团接受招商局集团运输物流服务的限额为2018年度不超过35亿元人民币，2019年度不超过45.5亿元人民币，2020年度不超过59.15亿元人民币。截至2020年6月30日止6个月期间，本集团向招商局提供运输物流服务为3.98亿元人民币，接受招商局提供的运输物流服务为7.26亿元人民币。

(2) 2017年11月10日，本公司与招商局签署了《物业租赁合同》，协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日，本集团向招商局集团租赁物业的限额为2018年度不超过3亿元人民币，2019年度不超过3.3亿元人民币，2020年度不超过3.63亿元人民币。截至2020年6月30日止6个月期间，本集团向招商局集团租赁业务开支为1.23亿元人民币。

(3) 2017年11月10日，本公司与财务公司签署了《金融服务协议》，协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，约定本集团2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元人民币，2019年至2020年度在财务公司日终存款余额分别不得超过50亿元人民币。截至2020年6月30日止6个月期间，本集团在财务公司的存款每日最高余额为38.57亿元人民币。

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

(4) 2019年3月7日，本公司召开2019年第一次临时股东大会审议通过与招商银行日常关联交易，与招商银行的贷款额度不设限额；存款额度2019年上限为35亿元人民币，2020年上限为40亿元人民币。截至2020年6月30日，本集团在招商银行的存款余额为7.05亿元人民币。

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

3、 临时公告未披露的事项

□适用 ✓不适用

(三)资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 ✓不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 ✓不适用

(四)共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 ✓不适用

第五节
重要事项

(五)关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 ✓不适用

3、 临时公告未披露的事项

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
关联方	期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	4,040,417,559.57	-850,661,272.40	3,189,756,287.17	1,492,491,576.86	-95,135,707.42	1,397,355,869.44
合营及联营企业	683,736,803.34	325,348,304.67	1,009,085,108.01	182,723,536.53	114,909,057.64	297,632,594.17
其他关联方	7,746,417.75	2,837,776.64	10,584,194.39	35,758,741.22	-5,709,605.83	30,049,135.39
合计	4,731,900,780.66	-522,475,191.09	4,209,425,589.57	1,710,973,854.61	14,063,744.39	1,725,037,599.00
关联债权债务形成原因	与关联公司之间的往来款					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	关联债权及债务均根据合同或协议约定的时间，按照公司的财务结算流程进行，对公司的经营成果及财务状况不构成重大影响。					

(六)其他重大关联交易

□适用 ✓不适用

(七)其他

□适用 ✓不适用

第五节 重要事项

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 ✓不适用

2 担保情况

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中国外运华南有限公司	子公司	深圳海星港口发展有限公司	98,184,899.10	2019年7月1日	2019年7月1日	2037年7月1日	融资担保/连带责任担保	否	否	-	否	是	联营企业
中国外运华南有限公司	子公司	东莞港集装箱港务有限公司	13,009,500.00	2015年8月27日	2015年8月27日	2023年1月9日	融资担保/一般担保	否	否	-	否	是	合营企业
中国外运大件物流有限公司	子公司	中外运沙伦氏物流有限公司	11,949,644.39	2016年6月6日	2016年7月1日	2021年6月30日	融资担保/一般担保	否	否	-	否	是	合营企业
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													-
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													123,144,043.49
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													-
报告期末对子公司担保余额合计(B)													5,362,372,209.99
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)													5,485,516,253.48
担保总额占公司净资产的比例(%)													17.91
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)													-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)													3,100,331,818.39
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)													-
上述三项担保金额合计(C+D+E)													3,100,331,818.39
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无						
担保情况说明							除上述担保外，本公司及控股子公司为合并报表范围内的公司及合联营公司申请的授信额度提供担保，截至2020年6月30日，授信担保总额为2,977,900,000.00元。						

第五节
重要事项

3 其他重大合同

□适用 ✓不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

✓适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

✓适用 □不适用

2020年是决战决胜全面建成的小康之年，中国外运在招商局的统筹安排下，持续聚焦“两不愁三保障”总目标，结合贫困县脱贫攻坚任务，以招商局慈善基金会为专业的统一公益平台，全力开展精准扶贫工作，重点补足贫困地区贫困群众教育、医疗短板，并注重建设农产品品牌、激发社区自我发展动力、夯实区域经济发展基础，确保脱贫成效可持续。

2. 报告期内精准扶贫概要

✓适用 □不适用

2020年，中国外运通过招商局慈善基金会捐赠扶贫资金1,200万元人民币，该笔资金由招商局基金会统筹规划并实施。受疫情影响，截至2020年6月底，招商局慈善基金会精准扶贫工作实际支出3,986.3万元人民币，启动实施扶贫项目8个，下半年将继续加快推进。中国外运主要参与的精准扶贫项目情况如下：

(1) 湖北蕲春贫困乡村社区发展项目

在蕲春引入专业社会组织力量参与扶贫，实施贫困乡村社区发展项目，支持农户组建互助组、合作社等，并为农户提供养殖技术和产业发展培训，帮助贫困家庭自力更生。2020年，项目将加强合作社能力建设，推动开展农产品开发和产业培育工作，促进贫困农户脱贫增收。

(2) 湖北蕲春乡村幼儿班计划

针对偏远乡村学前教育未全覆盖的情况，引进社会组织在蕲春县北部山区修建幼儿园，并培训乡村幼儿班老师，为乡村儿童提供优质学前教育。2020年将支持其持续运营16个幼儿班，并新开5个班级，进一步覆盖学前教育，阻断贫困代际传播。

(3) 招商局·27°农公益助农项目

助力贫困地区强化品牌建设，以“27°农”为平台，开发更多农产品，拓宽销售渠道，创造就业机会，帮助贫困户实现可持续发展。

(4) 云南楚雄精准脱贫帮扶项目

支持永仁县外普拉大村基础设施提升项目、永仁县社区综合发展项目、武定县乡村教育扶贫项目，三个项目于2019年启动，2020年持续实施，将进一步夯实乡村基础设施、激发群众内生动力。2020年，支持楚雄州、元谋县在黄瓜园镇建设一所村卫生室，改善当地村民医疗卫生环境。

(5) “招商局·幸福家园”乡村社区支持计划

支持全国范围内的专业社会组织扎根乡村社区，以“提升社区自主发展意识和能力、机制性解决乡村公共需求”为目标，以“培育社区自组织”为抓手，从社区公共事务切入，培养村民的公共参与意识和能力，不断增强乡村治理对脱贫攻坚的良性促进作用。

3. 精准扶贫成效

□适用 ✓不适用

第五节
重要事项

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

✓适用 □不适用

(1) 打好抗疫脱贫两场战役

新冠疫情爆发后，湖北省作为重灾区，蕲春县防返贫压力加大。根据疫情防控需要，中国外运协同招商局慈善基金会紧急启动招商局“灾急送”公益应急物流平台一级响应，为社会各界支援湖北疫情防控物资免费提供专业的物流服务，“灾急送”累计发运防疫物资约4,000吨，有力地保障了武汉、蕲春县等疫情地区防疫物资的有效供应，同时，针对蕲春县农产品因疫情原因销售难的问题，中国外运积极协助农产品的运输。

(2) 中央定点扶贫责任书完成情况

中国外运通过招商局基金会在定点扶贫县开展扶贫工作。截至2020年6月30日，招商局慈善基金会共计在四个定点扶贫县（贵州威宁、湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车）投入帮扶资金19,658.3万元人民币，帮助引入帮扶资金478.5万元人民币，培训基层干部数266名，培训技术人员2,109名，购买定点扶贫县农产品627.7万元人民币，帮助销售定点扶贫县农产品586.6万元人民币，购买其他贫困县农产品194.8万元人民币。

5. 后续精准扶贫计划

✓适用 □不适用

2020年下半年，中国外运将持续深入贯彻落实党中央关于打赢脱贫攻坚战的总体部署，在招商局的统筹安排计划下，进一步强化、细化扶贫举措，助力定点扶贫县按期高质打赢脱贫攻坚战。

(1) 加快推进重点项目建设，全力保障脱贫攻坚

围绕“两不愁三保障”目标，重点推进教育、医疗、住房及基础设施等项目平稳落地，并做好项目资金和进展监督，加快贫困县脱贫攻坚进程。

(2) 切实加大产业和消费扶贫力度，推动长远发展

继续以产业帮扶为方向，以品牌建设为抓手，促进深度贫困县农业产业革命，帮助农户稳定增收脱贫。在消费扶贫方面，继续以“27°农”为平台，线上线下齐发力，保障贫困县农产品“走稳走远走好”，让贫困地区更好地享受市场经济红利。

(3) 加强项目规范管理，发挥最大效益

强抓项目管理，坚持“阳光扶贫”、“透明扶贫”的原则，对贫困县重点项目开展专项审计，确保扶贫项目经得起历史检验，确保扶贫成效。

十三、可转换公司债券情况

□适用 ✓不适用

十四、环境信息情况

(一)属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

□适用 ✓不适用

(二)重点排污单位之外的公司的环保情况说明

✓适用 □不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司在经营活动中遵守国家相关环保法律法规，坚持将环境保护贯穿于企业经营管理之中，秉承“节能减排提质增效、保护环境利国利民”原则，以实现可持续发展为目标，注重提升能源使用效率，着力于建设资源节约型、环境友好型企业。

第五节
重要事项

在组织机制建设方面，公司进一步完善环保管理体系，优化组织架构，坚持节能环保工作与生产经营活动的有效对接，使企业节能环保主体责任得以进一步落实；同时，进一步建立和完善符合实际的节能环保工作责任制度，把各项工作和措施落到实处，取得实效。

在节能减排方面，公司通过严格执行车辆排放标准，合理调度运营车辆，优化运输结构，提高车辆装载率和行程利用率，降低尾气污染排放；通过使用太阳能、LED节能灯具、光伏发电、清洁能源汽车及淘汰高耗能老旧设备，优化能源消费结构；通过改进业务操作流程和作业工艺，引进自动化操作设备，结合新技术和智能化解决方案的应用，提升运作效率，降低能耗，实现了环境保护和企业经济效益的双赢。

在环保宣传方面，公司结合实际，广泛开展节能环保宣传教育活动，倡导全体员工加强环保意识，共同参与节能环保、绿色低碳行动，树立勤俭节约理念。

报告期内，公司能源消耗总量为4.0854万吨标煤，较上年同期下降14.75%。

（三）重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 ✓不适用

（四）报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 ✓不适用

第五节
重要事项

十五、公司治理和企业管治情况

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

本公司已于2020年1月1日至2020年6月30日期间审阅并采纳《联交所上市规则》附录十四之《企业管治守则》条文作为本公司的企业管治守则，并已遵守《企业管治守则》所载的所有守则条文。

(一)董事会成员

截至2020年6月30日，董事会由11名董事组成，包括：董事长李关鹏先生、副董事长宋德星先生，执行董事宋嵘先生，非执行董事粟健先生、熊贤良先生、江舰先生、许克威先生，及独立非执行董事王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士。

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

(二)董事、监事及高级管理人员之资料变动

2020年1月1日至2020年6月30日期间，本公司董事、监事和高级管理人员未发生变化，本公司董事、监事和高级管理人员概无其他根据《联交所上市规则》第13.51B条须予披露的最新资料变动。

2020年8月27日，本公司召开第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于聘任公司总法律顾问的议案》，同意聘任田雷为公司总法律顾问。

(三)执行委员会

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

第五节
重要事项

截至2020年6月30日，执行委员会由董事长李关鹏先生、副董事长宋德星先生和执行董事宋嵘先生组成，李关鹏先生为执行委员会主席。2020年8月27日，经第二届董事会第二十一次会议审议通过，执行委员会更名为战略委员会，其涉及经营管理决策的职权下放至总经理办公会，仅保留战略决策职能。此外，增补非执行董事熊贤良先生及独立非执行董事宋海清先生为战略委员会委员。

(四)审计委员会

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

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

本公司审计委员会及本公司核数师信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)已审阅本公司及其子公司截至2020年6月30日止6个月期间的未经审计的合并中期财务报表。

(五)薪酬委员会

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

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

(六)提名委员会

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

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

（七）监事会

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

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

（八）董事、监事进行证券交易之标准守则

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

经本公司具体查询后，所有董事、监事确认均已于2020年1月1日至2020年6月30日期间遵守《标准守则》所订有关董事、监事进行证券交易的标准及本公司自定义的守则。

十六、其他重大事项的说明

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

✓适用 □不适用

1. 会计政策变更及其影响

财政部于2019年12月10日印发了《企业会计准则解释第13号》（财会[2019]21号），于2019年12月16日印发了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会[2019]22号），于2020年6月19日印发了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会[2020]10号）。本集团已采用上述解释和规定编制2020年1-6月财务报表。《企业会计准则解释第13号》和《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》对本集团及本公司无显著影响。

本集团对于满足《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团作为租赁合同一方与出租人或承租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，全部选择采用简化方法，不评估是否发生租赁变更，也不重新评估租赁分类。

第五节
重要事项

2020年1-6月，本集团作为承租人自出租人取得的租金减免金额为613.29万元人民币，增加利润总额613.29万元人民币。本集团作为出租人给予承租人的租金减免金额为277.08万元人民币，减少利润总额277.08万元人民币。本集团作为出租人给予承租人的租金延期支付优惠涉及金额94.39万元人民币，租金延期支付的期限为原租赁合同约定的租金支付日后的1-3个月。

2. 会计估计变更及影响

根据《企业会计准则第4号－固定资产》有关规定，每个会计年度终了，企业应对固定资产的预计使用寿命、净残值和折旧方法进行复核，如果固定资产的预计使用寿命、净残值与原先会计估计数有差异的，应当进行相应调整。此外，按照财政部、国家税务总局《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税[2014]75号）的有关规定，对所有企业持有的单位价值不超过5,000元人民币的固定资产，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。为使固定资产折旧年限和实际使用寿命更加匹配，更加合理地估计本集团固定资产的折旧，进而更加公允、恰当地反映本集团的财务状况和经营成果，参考同行业相关公司通行做法，经本公司2020年3月31日第二届董事会第十九次会议批准，本集团自2020年4月1日起将房屋建筑类的使用年限变更为钢结构30年、钢混结构25年、砖混结构20年；将车辆的使用年限变更为5年；将固定资产确认标准变更为5,000元人民币。本次变更前后的折旧年限及固定资产确认标准如下：

变更前		变更后	
类别／项目	折旧年限（年）／金额（元）	类别／项目	折旧年限（年）／金额（元）
房屋－生产楼房、房屋－办公楼房	40	房屋－钢结构	30
		房屋－钢混结构	25
		房屋－砖混结构	20
房屋－仓储房	25	房屋－钢结构	30
		房屋－钢混结构	25
		房屋－砖混结构	20
车辆	6	车辆	5
固定资产确认标准	2,000	固定资产确认标准	5,000

第五节 重要事项

根据《企业会计准则第28号－会计政策、会计估计变更、差错更正》的规定，本次会计估计变更采用未来适用法，对本集团及本公司以前各年度财务状况和经营成果不产生影响。

本次会计估计变更导致本期利润总额减少1,308.64万元人民币。

（二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

□适用 ✓不适用

（三）其他

□适用 ✓不适用

第六节
普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

□适用 ✓不适用

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

□适用 ✓不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 ✓不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 ✓不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	72,058
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

注： 截至本报告期末，本公司共有71,930名A股股东和128名登记在册的H股股东。

第六节
普通股股份变动及股东情况

(二)截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
中国外运长航集团有限公司	6,090,000	2,467,686,200	33.34	2,461,596,200	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-46,050	2,107,429,399	28.48	0	未知	未知	境外法人
招商局集团有限公司	0	1,600,597,439	21.63	1,442,683,444	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	12,467,607	54,439,330	0.74	0	无	0	境外法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	51,346,878	0.69	0	无	0	国有法人
中国机械进出口(集团)有限公司	0	37,849,623	0.51	0	无	0	国有法人
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.48	0	未知	未知	境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	31,129,481	0.42	0	无	0	国有法人
陈经建	-2,613,022	14,730,606	0.20	0	无	0	境内自然人
北京首旅酒店(集团)股份有限公司	0	13,354,749	0.18	0	无	0	国有法人

第六节
普通股股份变动及股东情况

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量 种类	数量
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,107,429,399	境外上市外资股	2,107,429,399
招商局集团有限公司	157,913,995	人民币普通股	157,913,995
香港中央结算有限公司	54,439,330	人民币普通股	54,439,330
中央汇金资产管理有限责任公司	51,346,878	人民币普通股	51,346,878
中国机械进出口(集团)有限公司	37,849,623	人民币普通股	37,849,623
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外资股	35,616,000
中国证券金融股份有限公司	31,129,481	人民币普通股	31,129,481
陈经建	14,730,606	人民币普通股	14,730,606
北京首旅酒店(集团)股份有限公司	13,354,749	人民币普通股	13,354,749
陈丽娟	10,470,777	人民币普通股	10,470,777
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国外运长航为招商局的全资子公司。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

第六节
普通股股份变动及股东情况

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

✓适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况 可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中国外运长航集团有限公司	2,461,596,200	2022年7月18日	0	注1
2	招商局集团有限公司	1,442,683,444	2022年7月18日	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国外运长航为招商局的全资子公司。			

注1： 本公司吸收合并外运发展期间，招商局和中国外运长航承诺：自公司A股股票上市交易之日起三十六个月内（即自2019年1月18日至2022年1月17日），不转让或委托他人管理其直接和间接持有的吸收合并前已发行的股份（不含H股），也不由公司回购该等股份。公司A股上市之后六个月内，如A股股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，锁定期限自动延长六个月。本公司A股股票已于2019年1月18日在上交所上市。鉴于本公司A股股票上市后六个月内出现上述收盘价低于发行价的情况，招商局和中国外运长航所持有的原有内资股转换成的A股股票锁定期自动延长六个月至2022年7月17日。

第六节
普通股股份变动及股东情况

（三）根据《证券及期货条例》披露的主要股东的权益及淡仓情况

截至2020年6月30日，就本公司董事所知，下列人士（董事、监事及最高行政人员除外）根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的本公司的股份权益及淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册。

名称	公司权益	股份类别	总股本百分比	H股股本百分比
招商局（附注1）	4,068,283,639 (L)	A股	54.97%	–
	176,444,000 (L)	H股	2.38%	8.23%
Pandanus Associates Inc.（附注2）	238,545,000 (L)	H股	3.22%	11.12%
Brown Brothers Harriman & Co.（附注3）	182,953,138(L)	H股	2.47%	8.53%
	182,953,138(P)	H股	2.47%	8.53%
Citigroup Inc.（附注4）	141,203,541(L)	H股	1.91%	6.58%
	19,389,000(S)	H股	0.26%	0.90%
	121,812,086(P)	H股	1.65%	5.68%
FIDELITY FUNDS（附注5）	130,884,721(L)	H股	1.77%	6.10%
LSV ASSET MANAGEMENT（附注6）	128,534,000(L)	H股	1.74%	5.99%

注： (L) －好仓，(S) －淡仓，(P) －可供借出的股份

附注：

1. 截至2020年6月30日，招商局拥有本公司已发行股份总数57.35%的权益，所持公司权益情况包括招商局直接持有1,600,597,439股A股（好仓），以及通过其全资附属公司中国外运长航间接持有本公司2,467,686,200股A股（好仓）和176,444,000股H股（好仓）。其中，中国外运长航通过其附属公司间接持有本公司176,444,000股H股（好仓），其中通过中国外运（香港）集团有限公司持有106,683,000股H股（好仓），通过Sinotrans Shipping Inc.持有500,000股H股（好仓），通过中外运航运有限公司持有69,261,000股H股（好仓）。

2. 根据Pandanus Associates Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，238,545,000股H股（好仓）为大股东所控制的法团的权益。其中47,248,000股H股（好仓）报告为以现金交收的非上市衍生工具，2,279,562股H股（好仓）报告为以实物交收的非上市衍生工具。

3. 根据Brown Brothers Harriman & Co.在联交所网站上提交的权益披露表格，Brown Brothers Harriman & Co.以代理人身份持有182,953,138股H股（好仓），全部为可供借出的股份。

4. 根据Citigroup Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，Citigroup Inc.以核准借出代理人身份持有121,812,086股H股（好仓），19,391,455股H股（好仓）和19,389,000股H股（淡仓）为大股东所控制的法团的权益。其中33,000股H股（好仓）和678,000股H股（淡仓）报告为以现金交收非上市衍生工具。

5. 根据FIDELITY FUNDS在联交所网站上提交的权益披露表格，FIDELITY FUNDS以实益拥有人身份持有130,820,000股H股（好仓），64,721股H股（好仓）为大股东所控制的法团的权益。

6. 根据LSV ASSET MANAGEMENT在联交所网站上提交的权益披露表格，LSV ASSET MANAGEMENT以投资经理身份持有87,013,000股H股（好仓），41,521,000股H股（好仓）为其通过作为普通合伙人于有限合伙中拥有的权益。

除上文所披露者外，截至2020年6月30日，就本公司董事所知，概无其他人士（董事、监事或最高行政人员除外）根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册，并根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的股份权益及淡仓。

（四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

□适用 ✓不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 ✓不适用

四、购回、出售和赎回本公司上市证券

截至2020年6月30日止6个月期间内，本集团任何成员并无购回、出售或赎回本公司的上市证券。

第七节
优先股相关情况

□适用 ✓不适用

第八节
董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

□适用 ✓不适用

其它情况说明

□适用 ✓不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 ✓不适用

(三) 董事、监事及最高行政人员的权益及淡仓

截至2020年6月30日，就本公司董事所知，董事、监事、最高行政人员或其联系人概无根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须具报本公司及香港联交所的本公司或其任何相联法团的股份或债权证的权益及淡仓(包括根据《证券及期货条例》有关规定任何董事或监事被当作或视为拥有的权益及淡仓)，或根据《证券及期货条例》第352条须记录在本公司所备存登记册的权益及淡仓，或根据《标准守则》须通知本公司和香港联交所的权益及淡仓。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

✓适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
田雷	总法律顾问	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

✓适用 □不适用

2020年8月27日，本公司召开第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于聘任公司总法律顾问的议案》，同意聘任田雷为公司总法律顾问。具体内容参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所网站(www.hkex.com.hk)发布的相关公告。

三、其他说明

□适用 ✓不适用

第九节
公司债券相关情况

✓适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国外运股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16外运01	136248	2016年3月2日	2021年3月2日	20	3.20	按年付息、不计复利、到期一次还本	上交所
中国外运股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16外运03	136654	2016年8月24日	2021年8月24日	13.5	2.94（2016年8月24日－2019年8月23日）；3.70（2019年8月24日－2021年8月23日）	按年付息、不计复利、到期一次还本	上交所

投资者适当性安排：“16外运01”和“16外运03”均为面向合格投资者发行的债券。

公司债券付息兑付情况

✓适用 □不适用

公司于2020年3月2日就“16外运01”公司债进行了付息，付息金额为6,400万元人民币，2020年8月24日就“16外运03”公司债进行了付息，付息金额为4,995万元人民币，并均已于上交所网站进行披露。

公司债券其他情况的说明

✓适用 □不适用

根据公司2019年7月29日披露的公告，公司上调“16外运03”公司债后续存续期限的票面利率76个基点，即在债券存续期后2年票面利率为3.70%并固定不变。根据“16外运03”公司债回售结果，公司债回售数量为150,000手（1手为10张，每张面值100元人民币），回售金额为150,000,000元人民币（不含利息），回售资金发放日为2019年8月26日。回售实施完毕后，“16外运03”公司债在上交所上市并交易的数量为1,350,000手（总面值1,350,000,000元人民币）。具体详见公司分别于2019年7月29日和2019年8月21日在上交所网站披露的相关公告。

第九节
公司债券相关情况

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

□适用 ✓不适用

三、公司债券募集资金使用情况

✓适用 □不适用

公司收到募集资金后，从专户转到自有资金账户，按照公司资金支付审批要求履行相关程序，并严格按照募集说明书的约定用途使用，主要用于港口使用费及相关费用、供应商运费及仓储费等日常经营使用，未有异常情况发生，目前募集资金期末余额为0。

四、公司债券评级情况

✓适用 □不适用

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司债主体信用评级为AAA级，主体评级标识所代表的含义为：发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；当前“16外运01”与“16外运03”债项信用等级为AAA级，债券评级标识所代表的含义为：债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。评级日期为2020年5月26日，评级展望为稳定，与上一次评级结果无变化。公司已在上交所网站披露了《中国外运股份有限公司及其发行的16外运01与16外运03跟踪评级报告》。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

✓适用 □不适用

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

第九节
公司债券相关情况

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

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

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 ✓不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

✓适用 □不适用

公司债券存续期内，债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（简称“中银证券”）严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。中银证券已于2020年6月就中国外运股份有限公司公司债券2019年受托管理事务在上交所网站上进行了披露。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

✓适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
流动比率	**1.01**	1.25	-19.20
速动比率	**0.91**	1.14	-20.18
资产负债率(%)	**52.22**	51.12	增加1.1个百分点
贷款偿还率(%)	**100**	100	–

第九节
公司债券相关情况

	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
EBITDA利息保障倍数	**10.63**	9.73	9.25
利息偿付率(%)	**100**	100	–

九、关于逾期债项的说明

□适用 ✓不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

✓适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

种类	债券简称	发行规模	发行期限	主体／债项评级	票面利率
ABN	19中外运ABN001优先	10.45	0.52年	AAA	3.45%
ABN	19中外运ABN001次	0.55	0.52年	–	–

公司于2019年12月19日，在银行间市场发行“中国外运股份有限公司2019年度第一期人民币应收账款定向资产支持票据(ABN)”，人民币ABN总储架金额为50亿元，此次发行规模11亿元人民币。报告期内，产品已到期并均已足额兑付。

十一、公司报告期内的银行授信情况

✓适用 □不适用

截至2020年6月30日，公司共取得授信额度280.91亿元（折合人民币），其中已使用授信额度103.24亿元人民币，涉及的银行贷款均按时偿还。

第九节
公司债券相关情况

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 ✓不适用

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 ✓不适用

第十节
合并资产负债表

2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金	九、1	**9,584,505,103.71**	10,475,499,824.16
交易性金融资产	九、2	**142,038.83**	5,641,228.80
衍生金融资产		**–**	–
应收票据	九、3	**10,559,111.09**	18,389,129.53
应收账款	九、4	**11,536,561,808.33**	10,114,964,014.88
应收款项融资	九、5	**611,782,370.73**	600,596,569.69
预付款项	九、6	**2,672,717,846.94**	2,246,807,826.72
其他应收款	九、7	**1,574,839,729.65**	1,637,377,987.43
其中：应收利息	九、7	**1,396,067.84**	1,281,663.75
应收股利	九、7	**58,462,551.98**	53,247,750.69
存货	九、8	**108,771,328.88**	125,293,322.01
其中：原材料	九、8	**31,104,352.56**	32,116,251.48
库存商品(产成品)	九、8	**62,714,203.09**	72,872,532.03
合同资产		**–**	–
持有待售资产		**–**	–
一年内到期的非流动资产	九、9	**12,205,000.00**	12,085,000.00
其他流动资产	九、10	**581,828,237.38**	626,309,693.00
流动资产合计		**26,693,912,575.54**	25,862,964,596.22
非流动资产			
债权投资		**–**	–
其他债权投资		**–**	–
长期应收款	九、11	**70,070,000.00**	102,637,410.37
长期股权投资	九、12	**7,721,774,959.45**	9,368,359,302.17
其他权益工具投资	九、13	**238,090,186.17**	256,540,744.93
其他非流动金融资产	九、14	**720,221,791.93**	692,424,249.35
投资性房地产	九、15	**2,395,331,683.17**	2,384,160,216.45
固定资产	九、16	**12,283,671,605.50**	12,472,503,554.46
在建工程	九、17	**2,402,098,808.89**	2,154,496,943.35
使用权资产	九、18	**2,291,027,930.75**	1,990,676,405.63
无形资产	九、19	**6,101,110,537.07**	5,688,540,222.83
开发支出	九、20	**84,663,311.11**	81,415,404.91
商誉	九、21	**2,315,126,472.63**	172,612,157.55
长期待摊费用	九、22	**215,976,989.78**	220,746,710.04
递延所得税资产	九、23	**237,836,762.68**	213,306,245.86
其他非流动资产	九、24	**333,739,433.55**	225,023,784.54
非流动资产合计		**37,410,740,472.68**	36,023,443,352.44
资产总计		**64,104,653,048.22**	61,886,407,948.66

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

李关鹏	王久云	麦丽娜
企业负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

第十节
合并资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动负债			
短期借款	九、27	**2,125,987,979.17**	1,202,384,395.00
交易性金融负债		**–**	–
衍生金融负债		**–**	–
应付票据	九、28	**121,052,287.85**	–
应付帐款	九、29	**9,547,286,216.70**	9,147,046,027.11
预收款项		**–**	–
合同负债	九、30	**3,049,692,183.63**	2,608,389,707.64
应付职工薪酬	九、31	**1,292,878,013.63**	1,589,693,735.12
其中：应付工资	九、31	**1,055,888,559.45**	1,380,010,118.64
应付福利费	九、31	**28,950,883.97**	3,103,605.13
应交税费	九、32	**371,113,955.82**	344,533,438.22
其中：应交税金	九、32	**354,654,348.11**	330,229,457.47
其他应付款	九、33	**2,415,771,477.59**	2,322,174,917.92
其中：应付利息	九、33	**28,223,909.54**	26,339,510.69
应付股利	九、33	**952,088,235.26**	47,911,902.30
持有待售负债		**–**	–
一年内到期的非流动负债	九、34	**7,218,000,641.70**	3,268,689,764.93
其他流动负债	九、35	**184,224,950.88**	177,858,416.72
流动负债合计		**26,326,007,706.97**	20,660,770,402.66
非流动负债			
长期借款	九、36	**2,809,378,411.44**	5,026,139,244.02
应付债券	九、37	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79
其中：优先股		**–**	–
永续债		**–**	–
租赁负债	九、38	**1,755,115,255.85**	1,519,924,346.73
长期应付款	九、39	**187,457,752.59**	197,265,698.20
长期应付职工薪酬	九、40	**2,871,823.21**	2,927,039.77
预计负债	九、41	**283,797,569.38**	269,495,938.63
递延收益	九、42	**375,277,451.05**	383,338,591.29
递延所得税负债	九、23	**185,621,224.84**	84,261,559.81
其他非流动负债	九、43	**203,084,893.91**	71,319,466.31
非流动负债合计		**7,152,087,806.94**	10,974,158,328.55
负债合计		**33,478,095,513.91**	31,634,928,731.21

第十节
合并资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
股东权益：			
股本	九、44	**7,400,803,875.00**	7,400,803,875.00
其他权益工具		**-**	-
其中：优先股		**-**	-
永续债		**-**	-
资本公积	九、45	**6,073,127,048.74**	6,072,706,510.86
减：库存股		**-**	-
其他综合收益	九、65	**-130,746,103.26**	-157,971,711.23
其中：外币报表折算差额	九、65	**-289,347,183.86**	-346,519,139.10
专项储备	九、46	**65,544,747.02**	53,520,819.76
盈余公积	九、47	**899,046,022.99**	899,046,022.99
其中：法定公积金	九、47	**899,046,022.99**	899,046,022.99
任意公积金		**-**	-
未分配利润	九、48	**14,504,852,538.79**	14,170,510,834.74
归属于母公司股东权益合计		**28,812,628,129.28**	28,438,616,352.12
少数股东权益		**1,813,929,405.03**	1,812,862,865.33
股东权益合计		**30,626,557,534.31**	30,251,479,217.45
负债和股东权益总计		**64,104,653,048.22**	61,886,407,948.66

附注为财务报表的组成部分

第十节
母公司资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金	十七、1	**3,143,672,051.64**	4,073,217,980.63
交易性金融资产		**–**	5,500,000.00
衍生金融资产		**–**	–
应收票据	十七、2	**397,802.00**	2,397,802.00
应收账款	十七、3	**575,856,845.63**	923,919,956.37
应收款项融资	十七、4	**24,956,140.30**	31,467,958.31
预付款项		**17,221,476.68**	42,499,589.99
其他应收款	十七、5	**9,785,772,967.90**	9,724,300,157.45
其中：应收利息	十七、5	**–**	–
应收股利	十七、5	**55,399,600.47**	90,850,271.49
存货		**–**	–
其中：原材料		**–**	–
库存商品(产成品)		**–**	–
合同资产		**–**	–
持有待售资产		**–**	–
一年内到期的非流动资产		**244,828,165.97**	474,753,841.96
其他流动资产		**51,034,421.09**	49,001,005.00
流动资产合计		**13,843,739,871.21**	15,327,058,291.71
非流动资产			
债权投资		**–**	–
其他债权投资		**–**	–
长期应收款	十七、6	**1,637,288,242.96**	1,395,344,773.34
长期股权投资	十七、7	**18,362,779,537.04**	18,235,853,446.45
其他权益工具投资		**–**	–
其他非流动金融资产		**901,731,350.32**	901,731,350.32
投资性房地产		**–**	–
固定资产		**38,945,890.35**	37,188,420.62
在建工程		**5,729,534.72**	9,981,594.87
使用权资产		**553,646,821.91**	566,551,383.29
无形资产		**112,102,860.56**	110,015,988.57
开发支出		**72,430,728.80**	68,007,661.41
商誉		**–**	–
长期待摊费用		**1,161,682.05**	1,452,172.11
递延所得税资产		**–**	–
其他非流动资产		**–**	–
非流动资产合计		**21,685,816,648.71**	21,326,126,790.98
资产总计		**35,529,556,519.92**	36,653,185,082.69

附注为财务报表的组成部分

第十节
母公司资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动负债			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
应付票据		–	–
应付帐款		**428,983,287.69**	465,817,720.54
预收款项		**–**	–
合同负债		**28,010,103.28**	52,705,643.61
应付职工薪酬		**59,840,241.77**	108,608,409.41
其中：应付工资		**40,159,749.98**	88,564,582.22
应付福利费		**4,739,226.83**	49,614.66
应交税费		**9,565,795.64**	10,656,185.73
其中：应交税金		**9,352,289.26**	10,438,832.19
其他应付款		**8,875,917,284.19**	10,603,685,432.96
其中：应付利息		**–**	–
应付股利		**888,387,102.89**	290,637.89
持有待售负债		**–**	–
一年内到期的非流动负债		**2,079,027,255.06**	515,427,269.58
其他流动负债		**–**	–
流动负债合计		**11,481,343,967.63**	11,756,900,661.83
非流动负债			
长期借款	十七、8	**116,875,000.00**	116,875,000.00
应付债券	十七、9	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79
其中：优先股		**–**	–
永续债		**–**	–
租赁负债		**576,859,477.66**	585,032,846.05
长期应付款		**–**	–
长期应付职工薪酬		**–**	–
预计负债		**–**	–
递延收益		**–**	–
递延所得税负债		**–**	–
其他非流动负债		**–**	–
非流动负债合计		**2,043,217,902.33**	4,121,394,289.84
负债合计		**13,524,561,869.96**	15,878,294,951.67

第十节
母公司资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
股东权益			
股本		**7,400,803,875.00**	7,400,803,875.00
其他权益工具		**–**	–
其中：优先股		**–**	–
永续债		**–**	–
资本公积	十七、10	**10,764,008,546.37**	10,764,008,546.37
减：库存股		**–**	–
其他综合收益		**-13,127,595.65**	-12,970,901.77
其中：外币报表折算差额		**1,015,121.22**	1,171,815.10
专项储备		**4,036,718.36**	4,080,696.43
盈余公积		**899,046,022.99**	899,046,022.99
其中：法定公积金		**899,046,022.99**	899,046,022.99
任意公积金		**–**	–
未分配利润	十七、11	**2,950,227,082.89**	1,719,921,892.00
股东权益合计		**22,004,994,649.96**	20,774,890,131.02
负债和股东权益总计		**35,529,556,519.92**	36,653,185,082.69

附注为财务报表的组成部分

第十节
合并利润表
2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业总收入	九、49	**39,690,976,521.76**	37,720,583,082.13
其中：营业收入	九、49	**39,690,976,521.76**	37,720,583,082.13
二、营业总成本		**39,303,590,404.24**	37,108,851,749.63
其中：营业成本	九、49	**37,416,660,358.13**	35,330,227,293.42
税金及附加	九、50	**82,013,036.68**	97,862,503.28
销售费用	九、51	**393,373,867.49**	405,350,506.40
管理费用	九、52	**1,173,188,227.76**	1,144,189,453.58
研发费用	九、53	**52,979,013.84**	6,369,330.91
财务费用	九、54	**185,375,900.34**	124,852,662.04
其中：利息费用	九、54	**255,626,050.59**	285,154,240.86
利息收入	九、54	**82,416,739.99**	131,911,131.46
汇兑净损失（净收益以“－”号填列）	九、54	**12,090,390.03**	-27,303,864.61
加：其他收益	九、55	**642,682,349.85**	493,041,415.84
投资收益（损失以“－”号填列）	九、56	**580,899,833.38**	625,647,215.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	九、56	**581,298,071.77**	592,996,770.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失）	九、56	**–**	–
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		**–**	–
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		**–**	–
信用减值损失（损失以“－”号填列）	九、57	**-62,816,446.17**	-22,272,959.42
资产减值损失（损失以“－”号填列）		**–**	–
资产处置收益（损失以“－”号填列）	九、58	**13,888,297.34**	64,070,728.81
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		**1,562,040,151.92**	1,772,217,732.82
加：营业外收入	九、59	**37,801,457.35**	54,307,782.62
其中：政府补助	九、59	**23,509,684.89**	12,485,688.08
减：营业外支出	九、61	**35,759,092.53**	9,124,743.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**1,564,082,516.74**	1,817,400,771.79
减：所得税费用	九、62	**312,442,987.79**	234,358,439.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		**1,251,639,528.95**	1,583,042,332.12
（一）按所有权归属分类		**–**	–
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		**1,215,123,919.62**	1,517,484,875.36
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		**36,515,609.33**	65,557,456.76
（二）按经营持续性分类		**–**	–
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		**1,251,639,528.95**	1,583,042,332.12
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		**–**	–

附注为财务报表的组成部分

第十节
合并利润表
2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
六、其他综合收益的税后净额	九、65	**8,571,560.47**	1,606,646.75
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	九、65	**34,539,857.40**	-3,184,834.58
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	九、65	**-2,425,059.33**	46,350,772.21
1. 重新计量设定受益计划变动额		**–**	–
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		**–**	–
3. 其他权益工具投资公允价值变动	九、65	**-2,425,059.33**	46,350,772.21
4. 企业自身信用风险公允价值变动		**–**	–
5. 其他		**–**	–
（二）将重分类进损益的其他综合收益	九、65	**36,964,916.73**	-49,535,606.79
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	九、65	**-20,207,038.51**	7,793,447.85
2. 其他债权投资公允价值变动		**–**	–
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		**–**	–
4. 其他债权投资信用减值准备		**–**	–
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		**–**	–
6. 外币财务报表折算差额	九、65	**57,171,955.24**	-57,329,054.64
7. 其他		**–**	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		**-25,968,296.93**	4,791,481.33
七、综合收益总额	九、65	**1,260,211,089.42**	1,584,648,978.87
归属于母公司股东的综合收益总额	九、65	**1,249,663,777.02**	1,514,300,040.78
归属于少数股东的综合收益总额	九、65	**10,547,312.40**	70,348,938.09
八、每股收益：			
基本每股收益	九、63	**0.16**	0.21
稀释每股收益	九、63	**0.16**	0.21

附注为财务报表的组成部分

第十节
母公司利润表
2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业收入	十七、12	**1,111,408,150.24**	826,536,613.30
减：营业成本	十七、12	**983,003,480.45**	653,973,419.87
税金及附加		**185,247.10**	188,508.37
销售费用		**39,595,373.78**	59,895,889.56
管理费用		**98,772,387.97**	106,038,356.31
研发费用		**41,024,085.49**	4,125,643.65
财务费用	十七、13	**-59,426,587.52**	8,705,457.43
其中：利息费用		**113,774,080.78**	141,876,998.00
利息收入		**140,112,585.07**	131,061,252.84
汇兑净损失（净收益以“－”号填列）		**-25,889,765.99**	-3,825,013.64
加：其他收益		**-**	-
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、14	**2,104,338,238.08**	928,711,100.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		**36,404,500.12**	30,055,931.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失）		**-**	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		**-**	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		**-**	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）		**7,477,864.23**	4,820,187.10
资产减值损失（损失以“－”号填列）		**-**	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		**-475.58**	10,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		**2,120,069,789.70**	927,150,625.44
加：营业外收入		**339,784.55**	1,707,510.88
其中：政府补助		**-**	5,000.00
减：营业外支出		**2,007,918.36**	515,859.95
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**2,118,401,655.89**	928,342,276.37
减：所得税费用		**-**	153,600.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		**2,118,401,655.89**	928,188,676.37
持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		**2,118,401,655.89**	928,188,676.37
终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		**-**	-

第十节
母公司利润表
2020年6月30日止期间

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
五、其他综合收益的税后净额		**-156,693.88**	-353.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		**–**	–
1. 重新计量设定受益计划变动额		**–**	–
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		**–**	–
3. 其他权益工具投资公允价值变动		**–**	–
4. 企业自身信用风险公允价值变动		**–**	–
5. 其他		**–**	–
（二）将重分类进损益的其他综合收益		**-156,693.88**	-353.74
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		**–**	–
2. 其他债权投资公允价值变动		**–**	–
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		**–**	–
4. 其他债权投资信用减值准备		**–**	–
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		**–**	–
6. 外币财务报表折算差额		**-156,693.88**	-353.74
7. 其他		**–**	–
六、综合收益总额		**2,118,244,962.01**	928,188,322.63

附注为财务报表的组成部分

第十节
合并现金流量表
2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		**39,530,210,727.84**	36,622,618,858.29
收到的税费返还		**5,662,755.53**	1,771,297.86
收到其他与经营活动有关的现金	九、66	**992,291,988.78**	606,626,246.66
经营活动现金流入小计		**40,528,165,472.15**	37,231,016,402.81
购买商品、接受劳务支付的现金		**35,134,022,954.64**	32,824,929,664.02
支付给职工及为职工支付的现金		**3,072,643,828.70**	2,916,645,777.22
支付的各项税费		**640,833,329.45**	793,696,973.45
支付其他与经营活动有关的现金	九、66	**1,161,506,481.79**	1,174,416,528.46
经营活动现金流出小计		**40,009,006,594.58**	37,709,688,943.15
经营活动产生的现金流量净额	九、66	**519,158,877.57**	-478,672,540.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		**22,001,712.16**	10,843,782.83
取得投资收益收到的现金		**7,377,020.17**	40,078,948.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		**45,549,842.09**	146,042,121.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		**–**	–
收到其他与投资活动有关的现金	九、66	**50,954,211.86**	501,954,254.43
投资活动现金流入小计		**125,882,786.28**	698,919,107.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		**734,089,799.48**	876,982,356.42
投资支付的现金		**2,500,000.00**	18,137,829.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	九、66	**521,941,024.98**	–
支付其他与投资活动有关的现金	九、66	**5,000,000.00**	9,385,006.11
投资活动现金流出小计		**1,263,530,824.46**	904,505,192.19
投资活动产生的现金流量净额		**-1,137,648,038.18**	-205,586,084.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		**52,838,252.00**	58,307,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		**52,838,252.00**	58,307,400.00
取得借款收到的现金		**1,551,443,357.29**	132,285,392.18
收到其他与筹资活动有关的现金	九、66	**39,912,768.23**	–
筹资活动现金流入小计		**1,644,194,377.52**	190,592,792.18
偿还债务支付的现金		**1,245,535,037.18**	2,309,901,422.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		**257,983,464.62**	292,935,872.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		**43,148,412.68**	44,740,223.30
支付其他与筹资活动有关的现金	九、66	**386,798,791.70**	1,029,742,982.56
筹资活动现金流出小计		**1,890,317,293.50**	3,632,580,277.15
筹资活动产生的现金流量净额		**-246,122,915.98**	-3,441,987,484.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-23,805,980.64**	-76,484,492.59
五、现金及现金等价物净增加额	九、67	**-888,418,057.23**	-4,202,730,602.40
加：期初现金及现金等价物余额		**10,387,299,779.72**	15,317,824,974.56
六、期末现金及现金等价物余额	九、67	**9,498,881,722.49**	11,115,094,372.16

附注为财务报表的组成部分

第十节
母公司现金流量表
2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		**1,450,765,402.89**	731,388,092.90
收到的税费返还		**–**	–
收到其他与经营活动有关的现金		**120,193,754.93**	23,087,189.73
经营活动现金流入小计		**1,570,959,157.82**	754,475,282.63
购买商品、接受劳务支付的现金		**966,772,508.17**	713,742,455.46
支付给职工及为职工支付的现金		**151,164,628.49**	113,373,863.60
支付的各项税费		**425,857.26**	5,704,661.01
支付其他与经营活动有关的现金		**446,890,182.57**	80,840,139.64
经营活动现金流出小计		**1,565,253,176.49**	913,661,119.71
经营活动产生的现金流量净额	十七、15	**5,705,981.33**	-159,185,837.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		**5,500,000.00**	–
取得投资收益收到的现金		**2,103,792,572.25**	626,941,045.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		**585.60**	246,487.85
收到其他与投资活动有关的现金		**95,255,059.84**	462,362,571.72
投资活动现金流入小计		**2,204,548,217.69**	1,089,550,105.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		**25,021,589.41**	28,141,836.64
投资支付的现金		**90,929,753.74**	100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		**181,584,489.79**	2,121,773,417.13
投资活动现金流出小计		**297,535,832.94**	2,249,915,253.77
投资活动产生的现金流量净额		**1,907,012,384.75**	-1,160,365,148.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		**–**	–
取得借款收到的现金		**500,000,000.00**	–
收到其他与筹资活动有关的现金		**8,423,986.40**	3,511,980,495.71
筹资活动现金流入小计		**508,423,986.40**	3,511,980,495.71
偿还债务支付的现金		**1,000,000,000.00**	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		**99,254,800.11**	132,277,569.76
支付其他与筹资活动有关的现金		**2,273,196,691.67**	1,039,770,862.31
筹资活动现金流出小计		**3,372,451,491.78**	1,172,048,432.07
筹资活动产生的现金流量净额		**-2,864,027,505.38**	2,339,932,063.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**2,960,476.97**	8,382,889.09
五、现金及现金等价物净增加额		**-948,348,662.33**	1,028,763,966.89
加：期初现金及现金等价物余额		**4,072,964,005.08**	2,232,379,636.67
六、期末现金及现金等价物余额		**3,124,615,342.75**	3,261,143,603.56

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并股东权益变动表

2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2020年1-6月														
	归属于母公司股东权益													少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
		优先股	永续债	其他											
一、上期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	6,072,706,510.86	-	-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,520,819.76	899,046,022.99	14,170,510,834.74	28,438,616,352.12	1,812,862,865.33	30,251,479,217.45	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本期期初余额	7,400,803,875.00	-	-	-	6,072,706,510.86	-	-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,520,819.76	899,046,022.99	14,170,510,834.74	28,438,616,352.12	1,812,862,865.33	30,251,479,217.45	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	420,537.88	-	27,225,607.97	57,171,955.24	12,023,927.26	-	334,341,704.05	374,011,777.16	1,066,539.70	375,078,316.86	
（一）综合收益总额	-	-	-	-		-	34,539,857.40	57,171,955.24	-	-	1,215,123,919.62	1,249,663,777.02	10,547,312.40	1,260,211,089.42	
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	420,537.88	-	-	-	-	-	-	420,537.88	52,838,252.00	53,258,789.88	
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,838,252.00	52,838,252.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	420,537.88	-	-	-	-	-	-	420,537.88	-	420,537.88	
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	12,023,927.26	-	-	12,023,927.26	1,408,055.94	13,431,983.20	
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	41,111,170.95	-	-	41,111,170.95	3,538,524.80	44,649,695.75	
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,087,243.69	-	-	-29,087,243.69	-2,130,468.86	-31,217,712.55	
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00	-63,727,080.64	-951,823,545.64	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00	-59,228,280.64	-947,324,745.64	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,498,800.00	-4,498,800.00	

第十节 合并股东权益变动表

2020年6月30日止期间

项目	2020年1-6月													
	归属于母公司股东权益													
	其他权益工具						其他	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	综合收益							
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-7,314,249.43	-	-	-	7,314,249.43	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-7,314,249.43	-	-	-	7,314,249.43	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	6,073,127,048.74	-	-130,746,103.26	-289,347,183.86	65,544,747.02	899,046,022.99	14,504,852,538.79	28,812,628,129.28	1,813,929,405.03	30,626,557,534.31

附注为财务报表的组成部分

第十节 合并股东权益变动表

2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2019年1-6月														
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	4,124,486,665.68	-	-275,001,310.29	-327,135,927.64	41,536,205.81	811,845,310.51	12,484,368,855.91	23,236,402,371.62	4,617,038,534.14	27,853,440,905.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-67,948,139.86	-67,948,139.86	-13,083,943.14	-81,032,083.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	4,124,486,665.68	-	-275,001,310.29	-327,135,927.64	41,536,205.81	811,845,310.51	12,416,420,716.05	23,168,454,231.76	4,603,954,591.00	27,772,408,822.76
三、本期增减变动金额(减少以"-"号填列)	1,351,637,231.00	-	-	-	1,929,894,110.48	-	-3,184,834.58	-57,329,054.64	8,295,572.79	-	555,380,371.61	3,842,022,451.30	-3,294,518,684.91	547,503,766.39
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,184,834.58	-57,329,054.64	-	-	1,517,484,875.36	1,514,300,040.78	70,348,938.09	1,584,648,978.87
(二)股东投入和减少资本	1,351,637,231.00	-	-	-	1,929,894,110.48	-	-	-	-	-	-	3,281,531,341.48	-3,297,679,281.81	-16,147,940.33
1. 股东投入普通股	1,351,637,231.00	-	-	-	2,038,565,420.42	-	-	-	-	-	-	3,390,202,651.42	-3,297,679,281.81	92,523,369.61
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-108,671,309.94	-	-	-	-	-	-	-108,671,309.94	-	-108,671,309.94
(三)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	8,295,572.79	-	-	8,295,572.79	763,675.48	9,059,248.27
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	22,913,983.74	-	-	22,913,983.74	1,332,086.41	24,246,070.15
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,618,410.95	-	-	-14,618,410.95	-568,410.93	-15,186,821.88
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-962,104,503.75	-962,104,503.75	-67,952,016.67	-1,030,056,520.42
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-962,104,503.75	-962,104,503.75	-67,952,016.67	-1,030,056,520.42
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

第十节
合并股东权益变动表

2020年6月30日止期间

项目	2019年1-6月																			
	归属于母公司股东权益																少数股东权益		股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计								
		优先股	永续债	其他																
（五）股东本年内增减变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-		-	
四、本期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	6,054,380,776.16	-	-278,186,144.87	-384,464,982.28	49,831,778.80	811,845,310.51	12,971,801,087.66	27,010,476,683.06					1,309,435,906.09		28,319,912,589.15	

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司股东权益变动表

2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2020年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,696.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,696.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-156,693.88	-156,693.88	-43,978.07	-	1,230,305,190.89	1,230,104,518.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-156,693.88	-156,693.88	-	-	2,118,401,655.89	2,118,244,962.01
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,978.07	-	-	-43,978.07
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,978.07	-	-	-43,978.07
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-888,096,465.00	-888,096,465.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

第十节 母公司股东权益变动表

2020年6月30日止期间

项目	2020年1-6月											
	其他权益工具						其他	其中：外币报表			未分配	
	股本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	综合收益	折算差额	专项储备	盈余公积	利润	小计
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	10,764,008,546.37	-	-13,127,595.65	1,015,121.22	4,036,718.36	899,046,022.99	2,950,227,082.89	22,004,994,649.96

附注为财务报表的组成部分

第十节 母公司股东权益变动表

2020年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2019年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,225,231.95	917,484.92	4,439,943.32	811,845,310.51	1,920,223,092.41	13,885,973,650.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23,003,108.98	-23,003,108.98
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6,049,166,644.00	-	-	-	5,113,523,892.31	-	-13,225,231.95	917,484.92	4,439,943.32	811,845,310.51	1,897,219,983.43	13,862,970,541.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,351,637,231.00	-	-	-	5,653,294,465.38	-	-353.74	-353.74	-62,000.16	-	-33,915,827.38	6,970,953,515.10
（一）综合收益总额	-	-	-	-		-	-353.74	-353.74	-	-	928,188,676.37	928,188,322.63
（二）股东投入和减少资本	1,351,637,231.00	-	-	-	5,653,294,465.38	-	-	-	-	-	-	7,004,931,696.38
1. 股东投入普通股	1,351,637,231.00	-	-	-	5,730,941,859.44	-	-	-	-	-	-	7,082,579,090.44
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-77,647,394.06	-	-	-	-	-	-	-77,647,394.06
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-62,000.16	-	-	-62,000.16
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-62,000.16	-	-	-62,000.16
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-962,104,503.75	-962,104,503.75
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-962,104,503.75	-962,104,503.75
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

第十节 母公司股东权益变动表

2020年6月30日止期间

2019年1-6月

项目	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	7,400,803,875.00	-	-	-	10,766,818,357.69	-	-13,225,585.69	917,131.18	4,377,943.16	811,845,310.51	1,863,304,156.05	20,833,924,056.72

附注为财务报表的组成部分

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

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

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

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况（续）

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

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

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

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

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况（续）

本公司及其子公司（以下简称本集团）主营业务包括代理及相关、专业物流、电商及其他服务。本集团主要的经营业务位于中国境内。

本集团之主要子公司的经营范围详见附注八、“企业合并及合并财务报表”。

二、财务报表的编制基础

本集团对自2020年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，包括但不限于对新冠肺炎疫情带来的潜在影响的评估，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定（以下合称企业会计准则），以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号－财务报告的一般规定》（2014年修订）及相关规定、香港《公司条例》和香港联交所《上市规则》所要求之相关披露，并基于本附注“四、公司重要会计政策、会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2020年6月30日的合并及母公司财务状况以及2020年1-6月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度为西历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记帐本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记帐本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记帐本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 记帐基础和计价原则

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

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

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

4.1 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

4.2 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

5. 商誉

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

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

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

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

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

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

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

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

8. 现金及现金等价物

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

9. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号－收入》("收入准则")初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.1 金融资产的分类与计量

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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的，列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.1 金融资产的分类与计量(续)

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

9.1.1 以摊余成本计量的金融资产

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

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.1 金融资产的分类与计量（续）

9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

9.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以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资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款，以及由《企业会计准则第21号－租赁》规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.2 金融工具减值（续）

9.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

（1） 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

（2） 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；

（3） 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；

（4） 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；

（5） 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

（6） 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

（7） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

（8） 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.2 金融工具减值（续）

9.2.1 信用风险显著增加（续）

（9） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

（10）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

（11）预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

（12）借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

（13）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

（14）本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化；

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过（含）30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.2 金融工具减值（续）

9.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

（1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

（2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

（3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

（4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

（5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

（6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过（含）90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.2 金融工具减值（续）

9.2.3 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

- 对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.2 金融工具减值（续）

9.2.4 减记金融资产

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

9.3 金融资产的转移

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

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

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

- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.3 金融资产的转移(续)

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

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

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

9.4 金融负债和权益工具的分类

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

9.4.1 金融负债的分类及计量

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.4 金融负债和权益工具的分类（续）

9.4.1 金融负债的分类及计量（续）

9.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

9.4.1 金融负债的分类及计量(续)

9.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

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

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

9.4.1.2 其他金融负债

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.4 金融负债和权益工具的分类（续）

9.4.1 金融负债的分类及计量（续）

9.4.1.2 其他金融负债（续）

9.4.1.2.1 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于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或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

9.4.2 金融负债的终止确认

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

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

9.4.3 权益工具

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

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

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

（1） 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；

（2） 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；

（3） 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

9. 金融工具（续）

9.6 金融资产和金融负债的抵销

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

10. 存货

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

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

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

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

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

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

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资

11.1 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

11.2 投资成本的确定

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

11.2 投资成本的确定（续）

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

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

11.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

11.3 后续计量及损益确认方法（续）

11.3.2 按权益法核算的长期股权投资（续）

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

11.4 长期股权投资处置

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

11.4 长期股权投资处置(续)

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

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

12. 投资性房地产

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

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

13. 固定资产及折旧

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

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

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

类别	使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5-25	0-5	3.80-20.00
港口及码头设施	20-40	5	2.38-4.75
汽车及船舶	5-25	5	3.80-19.00
机器设备、家具、器具及其他设备	5-25	5	3.80-19.00

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

14. 在建工程

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

15. 无形资产

15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标权、软件等。

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

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

15.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下述条件的予以资本化，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1） 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2） 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3） 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4） 有足够的技术、财务资源和其他资源支援，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5） 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

16. 长期待摊费用

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

17. 除商誉以外的非金融资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18. 预计负债

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

19. 职工薪酬

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

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

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

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

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

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

19. 职工薪酬（续）

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

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

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

20. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加其他权益工具。

21. 应付债券

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

22. 收入确认

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(一)客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；(二)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(三)本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用投入法确定履约进度，即根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

22. 收入确认（续）

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或服务的单独售价间接确定交易价格。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号－或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

22. 收入确认(续)

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

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

本集团具体业务收入确认原则如下：

代理及相关业务收入：本集团的代理及相关业务中的始发地业务于船舶离港／飞机起飞／货物装车之日确认收入的实现；目的地业务于货物运送到约定交货地点之日确认收入的实现；

专业物流、电商业务收入：本集团的专业物流、电商业务为客户提供点到点的运输服务，客户于本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，由于本集团提供的专业物流及电商业务服务通常在一个会计期间的较短时间段内完成，跨越会计期间提供的服务对本集团而言并不重大，因此，本集团的上述服务在完成时点确认收入的实现。

取得合同的成本

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

22. 收入确认（续）

履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

23. 政府补助

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

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

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

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计(续)

24. 借款费用

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

其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

25. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

25.1 当期所得税

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

25. 所得税（续）

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

25. 所得税（续）

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债（续）

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

25.3 递延所得税资产及递延所得税负债的抵销

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

26. 外币业务和外币报表折算

26.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

26. 外币业务和外币报表折算（续）

26.1 外币业务（续）

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

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

26.2 外币财务报表折算

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

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

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

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

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

26. 外币业务和外币报表折算（续）

26.2 外币财务报表折算（续）

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

27. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

对于首次执行日后签订或变更的合同，在合同开始或变更日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

27.1 本集团作为承租人

27.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为便于实务操作，本集团将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理，如果本集团能够合理预期与对该组合中的各单项租赁分别进行会计处理相比，不会对财务报表产生显著不同的影响。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.1 本集团作为承租人（续）

27.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号－资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

27.1.3 可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.1 本集团作为承租人（续）

27.1.4 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格。
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。按照《企业会计准则第1号－存货》等其他准则规定计入相关资产成本的，从其规定。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。按照《企业会计准则第17号－借款费用》等其他准则规定计入相关资产成本的，从其规定。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.1 本集团作为承租人（续）

27.1.4 租赁负债（续）

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

27.1.5 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对经营场所或运输工具等的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币5万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

27.1.6 租赁变更

对于满足财政部制定发布的《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团作为承租人与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，本集团选择采用简化方法，不评估是否发生租赁变更，也不重新评估租赁分类。除此之外：

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围。

- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.1 本集团作为承租人（续）

27.1.6 租赁变更（续）

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

27.2 本集团作为出租人

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，除非其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式。出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

27.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第14号－收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

27.2.2 可退回的租赁押金

本集团收到的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为承租人支付的额外的租赁收款额。

27.2.3 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.2 本集团作为出租人（续）

27.2.4 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

27.2.5 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入帐价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权。
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。
- 取决于指数或比率的可变租赁收款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。
- 未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.2 本集团作为出租人（续）

27.2.5 本集团作为出租人记录融资租赁业务（续）

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

27.2.6 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

27.2.7 租赁变更

对于满足财政部制定发布的《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团作为出租人与承租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，本集团选择采用简化方法，不评估是否发生租赁变更，也不重新评估租赁分类。除此之外：

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

27. 租赁（续）

27.2 本集团作为出租人（续）

27.2.7 租赁变更（续）

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

27.3 售后租回交易

27.3.1 本集团作为卖方及承租人

本集团按照《企业会计准则第14号－收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

27.3.2 本集团作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

28. 持有待售

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

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

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

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

29. 安全生产费

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

30. 资产证券化业务

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

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

31. 终止经营

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

（1） 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

（2） 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3） 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

32. 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，非货币性资产交换以公允价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，在终止确认时，将换出资产公允价值与账面价值的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量的条件的非货币性资产交换，以账面价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。

当换入资产的确认时点与换出资产的终止确认时点存在不一致时，换入资产满足资产确认条件，换出资产尚未满足终止确认条件的，在确认换入资产的同时将交付换出资产的义务确认为一项负债；换入资产尚未满足资产确认条件，换出资产满足终止确认条件的，在终止确认换出资产的同时将取得换入资产的权利确认为一项资产。

非货币性资产交换同时换入多项资产的，如果以公允价值为基础计量，按照换入的金融资产以外的各项换入资产公允价值相对比例，将换出资产公允价值总额扣除换入金融资产公允价值后的净额进行分摊，以分摊至各项换入资产的金额，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的成本进行初始计量；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，以各项换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为各项换入资产的成本进行初始计量。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，按照各项换入资产的公允价值的相对比例，将换出资产的账面价值总额分摊至各项换入资产，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的初始计量金额。换入资产的公允价值不能够可靠计量的，按照各项换入资产的原账面价值的相对比例或其他合理的比例对换出资产的账面价值进行分摊。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

32. 非货币性资产交换（续）

非货币性资产交换同时换出多项资产的，如果以公允价值为基础计量，将各项换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，按照各项换出资产的公允价值的相对比例，将换入资产的公允价值总额分摊至各项换出资产，分摊至各项换出资产的金额与各项换出资产账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，各项换出资产终止确认时均不确认损益。

33. 债务重组

33.1 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式的债务重组，按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》和《企业会计准则第37号－金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

四、公司重要会计政策、会计估计（续）

33. 债务重组（续）

33.2 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该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税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本集团将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式的债务重组，按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

1.1 金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付进行判断。

1.2 金融资产转移的终止确认

本集团在正常经营活动中通过常规方式交易、资产证券化等多种方式转移金融资产。在确定转移的金融资产是否能够全部终止确认的过程中，本集团需要作出重大的判断和估计。

若本集团通过结构化交易转移金融资产至特殊目的实体，本集团分析评估与特殊目的实体之间的关系是否实质表明本集团对特殊目的实体拥有控制权从而需进行合并。合并的判断将决定终止确认分析应在合并主体层面，还是在转出金融资产的单体机构层面进行。

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.2 金融资产转移的终止确认(续)

本集团需要分析与金融资产转移相关的合同现金流权利和义务，从而依据以下判断确定其是否满足终止确认条件。

- 是否转移获取合同现金流的权力；或现金流是否已满足“过手”的要求转移给独立第三方。

- 评估金融资产所有权上的风险和报酬转移程度。本集团在估计转移前后现金流以及其他影响风险和报酬转移程度的因素时，运用了重要会计估计及判断。

1.3 预期信用损失的确认

信用风险的显著增加：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

1.4 与收购业务相关的可辨认净资产公允价值评估及商誉确认

如附注四、4、4.2“非同一控制下的企业合并”所述，本集团对非同一控制下的企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.4 与收购业务相关的可辨认净资产公允价值评估及商誉确认(续)

评估可辨认资产、负债及或有负债的公允价值涉及管理层的重大估计和判断，尤其是识别无形资产并评估其公允价值，从而影响商誉的确认。如附注八、2“本集团本期发生非同一控制下企业合并情况”所述，本报告期内本集团发生了非同一控制下的企业合并，确认了59,927,096欧元的无形资产(客户关系)及269,126,280欧元的商誉。

在评估无形资产公允价值时所采用的关键假设，包括折现率、收入的增长率等关键假设使用的输入值的不同可能导致公允价值估计存在较重大差异。

1.5 商誉减值

2020年6月30日商誉的账面价值为人民币2,315,126,472.63元，本集团至少每年对商誉进行减值测试。在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现值。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值，此等事项均涉及管理层的判断。

1.6 递延所得税的确认

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

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

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.7 长期股权投资减值

2020年6月30日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币3,984,599,282.79元(2020年1月1日：人民币3,903,774,411.31元)；2020年6月30日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币3,749,967,883.58元(2020年1月1日：人民币5,464,584,890.86元)。对于存在减值迹象的长期股权投资，本集团通过估计长期股权投资的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定长期股权投资是否存在减值。如果长期股权投资的账面价值大于预计的可收回金额，则相应计提减值准备。

1.8 金融工具的公允价值

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

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

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

1.9 固定资产及无形资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产、无形资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产及无形资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产或无形资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧／摊销、或冲销或冲减技术陈旧的固定资产或无形资产。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

1.10 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉、长期股权投资外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时进行减值测试。除此之外，对使用寿命不确定的无形资产每年进行减值测试。资产或资产组的可收回金额根据资产或资产组的使用价值与其公允价值减去处置费用后的净额之间较高者确定。在估计其使用价值时，预计资产或资产组的未来现金流量并采用折现率折现后确定。管理层在合理和有依据的基础上对资产的使用情况进行会计估计并预测未来现金流量，并采用反映当前市场的货币时间价值和与该资产有关的特定风险的折现率确定未来现金流量的现值。

1.11 确定存在续约选择权的租赁合同的租赁期

对于作为承租人签订的存在续约选择权的租赁合同，本集团运用判断以确定租赁合同的租赁期。对于本集团是否合理确定将行使该选择权的评估会影响租赁期的长短，从而对租赁确认的租赁负债和使用权资产的金额产生重大影响。

1.12 或有负债

本集团在持续经营过程中会面对众多的法律纠纷，相关纠纷的结果均具有很大程度上的不确定性。当与特定法律纠纷有关的经济利益被认为是很可能流出且能够可靠地计量时，本集团管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。除了被认为导致经济利益流出可能性极低的或有负债外，本集团所面临之或有负债在附注十二、“或有事项”进行了披露。管理层运用判断决定相关的法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

六、会计政策变更说明因素

1. 会计政策变更及其影响

财政部于2019年12月10日印发了《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号），于2019年12月16日印发了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22号），于2020年6月19日印发了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号）。本集团已采用上述解释和规定编制2020年1-6月财务报表。《企业会计准则解释第13号》和《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》对本集团及本公司无显著影响。

本集团对于满足《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团作为租赁合同一方与出租人或承租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，全部选择采用简化方法，不评估是否发生租赁变更，也不重新评估租赁分类。

2020年1-6月，本集团作为承租人自出租人取得的租金减免金额为613.29万元，增加利润总额613.29万元。本集团作为出租人给予承租人的租金减免金额为277.08万元，减少利润总额277.08万元。本集团作为出租人给予承租人的租金延期支付优惠涉及金额94.39万元，租金延期支付的期限为原租赁合同约定的租金支付日后的1-3个月。

2. 会计估计变更及影响

根据《企业会计准则第4号－固定资产》有关规定，每个会计年度终了，企业应对固定资产的预计使用寿命、净残值和折旧方法进行覆核，如果固定资产的预计使用寿命、净残值与原先会计估计数有差异的，应当进行相应调整。此外，按照财政部、国家税务总局《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75号）的有关规定，对所有企业持有的单位价值不超过5,000元的固定资产，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。为使固定资产折旧年限和实际使用寿命更加匹配，更加合理地估计本集团固定资产的折旧，进而更加公允、恰当地反映本集团的财务状况和经营成果，参考同行业相关公司通行做法，经本公司2020年3月31日第二届董事会第十九次会议批准，本集团自2020年4月1日起将房屋建筑类的使用年限变更为钢结构30年、钢混结构25年、砖混结构20年；将车辆的使用年限变更为5年；将固定资产确认标准变更为5,000元。本次变更前后的折旧年限及固定资产确认标准如下：

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

六、会计政策变更说明因素（续）

2. 会计估计变更及影响（续）

变更前		变更后	
类别／项目	折旧年限（年）／金额（元）	类别／项目	折旧年限（年）／金额（元）
房屋－生产楼房、房屋－办公楼房	40	房屋－钢结构	30
		房屋－钢混结构	25
		房屋－砖混结构	20
房屋－仓储房	25	房屋－钢结构	30
		房屋－钢混结构	25
		房屋－砖混结构	20
车辆	6	车辆	5
固定资产确认标准	2,000	固定资产确认标准	5,000

根据《企业会计准则第28号－会计政策、会计估计变更、差错更正》的规定，本次会计估计变更采用未来适用法，对本集团及本公司以前各年度财务状况和经营成果不产生影响。

本次会计估计变更导致本期利润总额减少1,308.64万元。

3. 前期差错更正及影响

本集团本期未发生前期差错更正的情况。

4. 其他事项调整

本集团本期无需要披露的其他事项调整。

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税（注1）	应纳税增值额（为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额的3%/6%/9%/10%/13%/16%计算）	3%-16%
城市维护建设税	实缴增值税额	1%、5%、7%
教育费附加、地方教育附加	实缴增值税额	2%、3%
印花税	注册资本、资本公积金额、经济合同金额等	0.05%、0.03%等
房产税	房产原值的70%、租金收入	1.2%、12%
企业所得税（注2）	应纳税所得额	0-38%

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

注2： 于2020年度，本公司及子公司的企业所得税根据当地的现行税率计算。本集团位于中国内地的所得税率为25%，中国内地以外国家或地区主要子公司所得税率如下：

所在国家或地区	适用所得税税率
香港	16.50%
日本	38%
韩国	20%
澳大利亚	30%
白俄罗斯	18%
安哥拉	30%
汶莱	18.50%
印度尼西亚	25%
马来西亚	24%
英属维尔京群岛	0.00%
荷兰	25%
罗马尼亚	16%
英国	19%

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、税项（续）

2. 税收优惠及批文

2.1 企业所得税

(1) 根据2011年7月27日财政部、海关总署和国家税务总局发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）以及2012年4月6日国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，可减按15%税率缴纳企业所得税。于报告期内，本集团地处西部地区的部分分、子公司享受15%的所得税优惠税率。

(2) 根据《关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税〔2014〕26号），对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业减按15%的税率征收企业所得税，自2014年1月1日起至2020年12月31日止执行。本集团之子公司深圳中外运电子商务有限公司、中国深圳外轮代理有限公司等，于报告期内符合设立在深圳前海深港现代服务业合作区鼓励类产业企业的条件，执行15%的企业所得税税率。

(3) 根据财税〔2019〕13号《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之部分子公司于报告期内享受上述税收优惠。

(4) 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），易通交通信息发展有限公司自2016年起至今，享受高新技术企业税收优惠，企业所得税减按15%征收。

七、税项（续）

2. 税收优惠及批文（续）

2.1 企业所得税（续）

(5) 根据《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干收税问题的通知》（国税函〔2010〕79号）以及《企业所得税法》第二十六条规定，居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。本集团及下属子公司来自居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。

(6) 根据2014年6月30日第326号《白俄罗斯共和国总统令》规定，白俄罗斯免除中白工业园入驻者自注册之日起十个日历年内销售中白工业园区内自主生产商品（工程、服务）所得利润的所得税；注册之日起的十个日历年到期后，在下一个十个日历年内缴纳的利润税为本总统令规定税率的一半。于2020年度招商局中白商贸物流股份有限公司（以下简称中白商贸物流）销售中白工业园区内自主生产商品所得利润免交企业所得税。

2.2 增值税

(1) 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），本集团及下属子公司经营的国际货代业务本期享受增值税零税率的税收优惠。

(2) 根据国家税务总局《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告2016年第16号）的规定，一般纳税人出租其2016年4月30日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照5%的征收率计算应纳税额。本集团下属的中外运空运发展股份有限公司华南分公司、北京中外运空港物业服务有限公司不动产经营租赁服务按5%税率缴纳增值税。

(3) 向境外单位销售的完全在境外消费的物流辅助服务（仓储服务、收派服务除外）免征增值税。外运发展和中国外运华南有限公司（以下简称华南外运）本期跨境应税服务免征增值税。

(4) 境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。华南外运本期提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、税项（续）

2. 税收优惠及批文（续）

2.2 增值税（续）

(5) 根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号）规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过50%的纳税人，按照当期可抵扣进项税额加计10%抵减应纳税额。符合条件的本集团之下属子公司可享受此项税收优惠。

(6) 本集团位于白俄罗斯的子公司适用的增值税税率为20%。根据2014年6月30日第326号《白俄罗斯共和国总统令》规定，中白商贸物流本期用于建设中白工业园的工程款的增值税部分，予以退回。

2.3 土地使用税

(1) 根据《财政部税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第16号）的规定，自2020年1月1日起至2022年12月31日，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税。

符合上述条件的本集团之子公司上海中外运海港国际物流有限公司于2020年度仓储设施用地减按50%征收土地使用税。

(2) 根据《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税〔2016〕1号文）、《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税〔2019〕12号文），自2019年1月1日至2021年12月31日，对农产品批发市场、农贸市场（包括自有和承租，下同）专门用于经营农产品的使用的房产、土地，暂免征收房产税和城镇土地使用税。对同时经营其他产品的农产品批发市场和农贸市场使用的房产、土地，按其他产品与农产品交易场地面积的比例确定征免房产税和城镇土地使用税。2019年度、2020年度中国外运东北有限公司沈阳分公司符合该条件，减按50%征收土地使用税。

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

八、企业合并及合并财务报表

1. 本期纳入合并报表范围的二级子企业基本情况

序号	名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	本集团合计持股比例（%）	本集团合计享有表决权比例(%)	取得方式	备注
1	中国外运华南有限公司	二级	1	广东省广州市	广东省广州市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	
2	中国外运华东有限公司	二级	1	上海市	上海市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	
3	中外运空运发展股份有限公司	二级	1	北京市	北京市	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	100.00	1	
4	中国外运长江有限公司	二级	1	江苏省南京市	江苏省南京市	货运代理及专业物流	650,000,000.00	100.00	100.00	1	
5	中国外运华中有限公司	二级	1	山东省青岛市	山东省青岛市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	100.00	1	
6	中外运化工国际物流有限公司	二级	1	上海市	上海市	综合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	
7	中国外运福建有限公司	二级	1	福建省厦门市	福建省厦门市	货运代理、仓储码头服务及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	
8	贸迅国际有限公司	二级	3	香港特别行政区	厦门市	交通运输	171,374,160.00	100.00	100.00	1	
9	中国外运华北有限公司	二级	1	天津市	天津市	货运代理	140,193,047.50	100.00	100.00	1	
10	中外运湖北有限责任公司	二级	1	湖北省武汉市	湖北省武汉市	货运代理及专业物流	120,000,000.00	100.00	100.00	1	
11	中国外运大件物流有限公司	二级	1	山东省济南市	山东省济南市	起重及运输	103,600,000.00	100.00	100.00	3	
12	宏光发展有限公司	二级	3	香港特别行政区	香港特别行政区	集装箱租赁	79,287,945.35	100.00	100.00	2	
13	中国外运东北有限公司	二级	1	辽宁省大连市	辽宁省大连市	货运代理及专业物流	150,000,000.00	100.00	100.00	1	
14	中国船务代理有限公司	二级	1	北京市	北京市	货运代理	30,000,000.00	100.00	100.00	1	
15	中国外运重庆有限公司	二级	1	重庆市	重庆市	货运代理	15,869,000.00	100.00	100.00	1	
16	中国外运(日本)有限公司	二级	3	日本	日本	货运代理	3,418,111.04	100.00	100.00	2	
17	中国外运韩国船务有限公司	二级	3	韩国	韩国	货运代理	2,070,000.00	100.00	100.00	2	
18	中国外运(巴西)有限公司	二级	3	巴西	巴西	综合物流	2,065,554.43	100.00	100.00	1	
19	中国外运(香港)物流有限公司	二级	3	香港特别行政区	香港特别行政区	货运代理及专业物流	530,557.66	100.00	100.00	2	
20	中国外运(伊拉克)有限公司	二级	3	伊拉克	伊拉克	综合物流	292,842.00	100.00	100.00	1	
21	中外运物流有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	专业物流	1,346,761,911.29	100.00	100.00	2	
22	中外运创新科技有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	综合物流	100,000,000.00	100.00	100.00	1	
23	中外运冷链物流有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	专业物流	—	100.00	100.00	1	
24	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	二级	1	广东省深圳市	广东省深圳市	专业物流	701,410,000.00	42.00	66.67	1	
25	中外运物流投资控股有限公司	二级	1	北京市	北京市	专业物流	433,110,000.00	100.00	100.00	2	

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

八、企业合并及合并财务报表

1. 本期纳入合并报表范围的二级子企业基本情况（续）

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

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

2. 本集团本期发生非同一控制下企业合并情况

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

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的经营活动现金流量净额
7家公司	2020-1-1	2,920,708,824.80	现金支付	2020-1-1	实际取得对被购买方控制权的日期	678,289,647.78	35,427,696.03	49,550,913.18

为践行本公司的海外战略、构建海外通道，延伸本公司在欧盟地区的落地操作能力，2019年9月26日，本公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购欧洲KLG公司股权项目的议案》，同意收购欧洲KLG Europe Holding B.V.注册于荷兰的KLG Europe Eersel B.V.、KLG Europe Rotterdam B.V.和KLG Europe Venlo B.V.，注册于罗马尼亚的KLG Invest Europe SRL、KLG Europe Logistics SRL和KLG Trucking SRL，注册于英国的KLG Europe Bradford Limited共7家子公司100%股权（以下合称标的公司或7家公司，按区域简称英国标的公司、荷兰标的公司、罗马尼亚标的公司）。根据上述董事会决议，本公司于荷兰设立SE Logistics Holding B.V. (SPV1)、SE Netherlands Logistics Holding B.V. (SPV2)、SE Romania Logistics Holding B.V. (SPV3)并由SPV1、SPV2及招商局船务企业有限公司（本公司控股股东控制的子公司，作为本次交易担保方）于2019年9月27日与标的公司股东签订了《SHARE SALE AND PURCHASE AGREEMENT》（股权转让协议），约定：

1） 收购标的公司100%股权交易价格预计不高于385,693,735欧元（约合3,005,904,124元人民币）；

八、企业合并及合并财务报表（续）

2. 本集团本期发生非同一控制下企业合并情况（续）

2.1 KLG Europe Holding B.V.下属KLG Europe Eersel B.V.等7家公司（续）

2） 交易分两步交割，第一步交割由SPV1向SPV2增资，SPV2完成对英国标的公司、荷兰标的公司100%股权收购，由SPV2、SPV3共同完成对罗马尼亚标的公司100%股权收购，SPV2合计支付对价预计282,980,226欧元（约合2,205,406,391元人民币）。同时，SPV2向KLG Europe Holding B.V.发行其20%的股权。第一步交割完成后，SPV2持有标的公司100%的股权，SPV1持有80%的SPV2股权，KLG Europe Holding B.V.持有20%的SPV2股权。第二步交割由SPV1向KLG Europe Holding B.V.收购其所持SPV2 20%的股权。第二步交割的对价预计不高于100,000,000欧元（约合779,350,000元人民币）。

2019年10月21日、2019年11月6日，上述交易分别通过了德国联邦企业联合管理局、荷兰消费和市场管理局的反垄断审查。2019年12月12日（北京时间），SPV2按照《股权转让协议》约定支付了第一步交割的股权收购价款282,980,226欧元，完成了第一步交割。

2019年12月12日，SPV1、SPV2与KLG Europe Holding B.V.签订了《SHAREHOLDERS' AGREEMENT》（股东协议）。《股东协议》就2019年12月31日前标的公司的重大管理、经营决策事项约定KLG Europe Holding B.V.及其委派的管理委员会成员拥有一票否决权。

2020年1月1日，上述《股东协议》就标的公司重大管理、经营决策事项约定的原股东方及其委派的管理委员会成员拥有的一票否决权时效终止，本集团及SPV1能够控制SPV2及标的公司的重大管理和经营决策并享有可变回报，本集团因此将2020年1月1日作为购买日，自2020年1月1日起将标的公司纳入合并范围。

2020年6月3日（北京时间），SPV1按照《股权转让协议》约定向KLG Europe Holding B.V.支付了SPV2 20%股权交割价款90,727,000欧元。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

八、企业合并及合并财务报表(续)

2. 本集团本期发生非同一控制下企业合并情况(续)

2.2 合并成本及商誉

合并成本	7家公司（欧元）	7家公司（折合人民币）
合并成本	373,707,226.00	2,920,708,824.80
－现金	373,707,226.00	2,920,708,824.80
－非现金资产的公允价值	–	–
合并成本合计	373,707,226.00	2,920,708,824.80
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	104,580,946.00	817,352,383.46
商誉	269,126,280.00	2,103,356,441.34

7家公司主营业务主要为公路运输、货代及仓储服务，相互间具有较强的协同效应。作为本集团及本公司践行海外战略、构建海外通道的重要一步，本集团视7家公司为一个整体(资产组)开展本次收购工作，意图延伸和整合本集团在欧盟区域的服务能力。

标的公司100%股权于2018年12月31日的价值经世邦魏理仕有限公司评估，出具了编号为C1902-0088-BV的估值报告，评估值为3.874亿欧元。本集团参考以上估值确定合并成本为373,707,226欧元，并分别于2019年12月12日、2020年6月3日完成了支付。

合并成本超过获得的标的公司购买日可办认资产、负债公允价值的差额为269,126,280欧元，按购买日汇率折算为人民币2,103,356,441.34元，确认为与标的公司相关的商誉。

本次收购交易产生的大额商誉主要来源于7家公司现存业务持续经营要素的公允价值及本集团预期将从本次收购交易中实现的7家公司现有业务与本集团其他现有服务结合产生的协同效应。持续经营要素主要体现为7家公司不可辨认的运营经验、运输密度优势、管理能力、人力资源、知名度等。

八、企业合并及合并财务报表(续)

2. 本集团本期发生非同一控制下企业合并情况(续)

2.3 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	本期金额	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,134,075,505.33	665,895,691.75
货币资金	186,193,994.49	186,193,994.49
应收款项	329,050,377.16	329,050,377.16
存货	4,630,550.89	4,630,550.89
固定资产	138,086,770.59	138,086,770.59
无形资产	475,207,909.78	7,028,096.20
长期股权投资	905,902.42	905,902.42
负债：	316,723,121.87	209,959,491.94
借款	–	–
应付款项	209,061,608.22	209,061,608.22
递延所得税负债	107,661,513.65	897,883.72
净资产：	817,352,383.46	455,936,199.81
减：少数股东权益	–	–
取得的净资产	817,352,383.46	455,936,199.81

世邦魏理仕有限公司为本次收购交易出具了以购买价格分摊(Purchase Price Allocation)为目的的编号为C1903-0167-BV的《估值及咨询服务报告》，本集团据此确定购买日标的公司可辨认资产、负债的公允价值分别为1,134,075,505.33元、316,723,121.87元。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

八、企业合并及合并财务报表(续)

3. 重要非全资子企业情况

3.1 少数股东

2020年6月30日

序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	**40.80**	**8,601,472.05**	**-**	**199,867,454.48**
2	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	**58.00**	**-37,362,672.13**	**-**	**244,073,692.05**

2019年6月30日

序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	40.80	7,497,697.46	-	193,182,869.01
2	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	58.00	689,955.06	-	172,003,590.47

八、企业合并及合并财务报表(续)

3. 重要非全资子企业情况(续)

3.2 主要财务信息

项目	本期金额		上期金额	
	中外运化工国际物流有限公司	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	中外运化工国际物流有限公司	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司
流动资产	**738,838,428.33**	**227,928,051.84**	706,326,777.54	113,125,730.82
非流动资产	**316,117,072.33**	**700,241,187.40**	332,170,754.26	820,300,987.45
资产合计	**1,054,955,500.66**	**928,169,239.24**	1,038,497,531.80	933,426,718.27
流动负债	**429,610,862.55**	**104,368,001.87**	417,819,778.21	38,160,487.93
非流动负债	**30,686,084.81**	**402,601,810.31**	47,117,022.47	598,863,749.91
负债合计	**460,296,947.36**	**506,969,812.18**	464,936,800.68	637,024,237.84
营业收入	**821,176,719.79**	**250,299,879.02**	854,215,611.14	62,603,967.94
净利润	**23,476,765.48**	**-64,418,400.22**	19,493,818.14	1,189,577.69
综合收益总额	**23,476,765.48**	**-108,512,961.30**	19,493,818.14	9,625,504.34
经营活动现金流量净额	**69,986,180.10**	**4,717,847.70**	25,235,100.50	-55,591,565.55

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表资料，除特别注明之外，“期初”系指2020年1月1日，“期末”系指2020年6月30日，“本期”系指2020年1月1日至6月30日，“上期”系指2019年1月1日至6月30日。

1. 货币资金

(1) 货币资金分类

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

九、合并财务报表项目注释（续）

1. 货币资金（续）

（2） 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末数	期初数	使用受限制的原因
保函保证金	**41,783,306.45**	64,769,370.51	银行保证金
诉讼冻结款	**15,652,792.84**	12,207,337.18	法院冻结款
履约保证金	**–**	3,000,000.00	履约保证金
应收利息	**21,703,241.45**	1,522,289.67	未到结息日
其他	**6,484,040.48**	6,701,047.08	——
合计	**85,623,381.22**	88,200,044.44	——

2. 交易性金融资产

项目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	**142,038.83**	5,641,228.80
其中：交易性债权投资	**–**	5,500,000.00
交易性权益工具投资	**142,038.83**	141,228.80
合计	**142,038.83**	5,641,228.80

3. 应收票据

（1） 应收票据分类

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	**11,059,111.09**	18,589,129.53
减：信用损失准备	**500,000.00**	200,000.00
合计	**10,559,111.09**	18,389,129.53

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

3. 应收票据（续）

（2） 本集团期末无质押的应收票据。

（3） 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票	–	4,289,993.27
合计	–	4,289,993.27

（4） 于2020年6月30日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据（2019年12月31日：无）。

（5） 于2020年6月30日，本集团存在因承兑人违约而产生损失的应收票据金额为500,000.00元（2019年12月31日：200,000.00元）。

（6） 上述余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收票据。

（7） 上述应收票据的到期日均在360天之内。

4. 应收账款

本集团与客户的服务条款以信用交易为主，信用期通常为1-6个月。应收账款并不计息。

（1） 应收账款总体情况

项目	期末数	期初数
应收账款	**11,997,968,535.70**	10,537,102,117.72
减：信用损失准备	**461,406,727.37**	422,138,102.84
合计	**11,536,561,808.33**	10,114,964,014.88

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 应收账款分类情况

项目	原值 账龄 180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合计	信用损失准备 账龄 180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合计	净值	原币币种	计提理由	原值期末数
低风险组合	143,085,502.53	4,667,412.32	7,229,420.08	1,519,165.55	3,471,408.78	159,972,909.26	-	-	-	-	-	-	159,972,909.26	人民币、美元、欧元、港币、其他	—	159,972,909.26
正常风险组合	10,890,889,533.87	475,587,761.60	184,311,889.05	88,556,482.01	198,649,959.91	11,837,995,626.44	92,520,102.33	4,237,576.41	88,315,643.25	77,980,909.15	198,352,496.23	461,406,727.37	11,376,588,899.07	人民币、美元、欧元、港币、其他	—	11,837,995,626.44
其中：账龄组合	10,872,060,121.99	470,685,479.79	161,984,182.61	64,522,094.66	178,373,130.18	11,747,625,009.23	87,926,396.90	3,877,838.02	72,019,441.91	53,952,668.54	178,373,130.18	396,149,475.55	11,351,475,533.68	人民币、美元、欧元、港币、其他	预期信用损失模型	11,747,625,009.23
款项性质组合	18,829,411.88	4,902,281.81	22,327,706.44	24,034,387.35	20,276,829.73	90,370,617.21	4,593,705.43	359,738.39	16,296,201.34	24,028,240.61	19,979,366.05	65,257,251.82	25,113,365.39	人民币、港币	单项风险较高	90,370,617.21
合计	11,033,975,036.40	480,255,173.92	191,541,309.13	90,075,647.56	202,121,368.69	11,997,968,535.70	92,520,102.33	4,237,576.41	88,315,643.25	77,980,909.15	198,352,496.23	461,406,727.37	11,536,561,808.33	—	—	11,997,968,535.70

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（3） 应收账款整体账龄

根据交易日期的应收账款账龄分析如下：

项目	期末数 账面余额	比例(%)	信用损失准备	期初数 账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	**11,514,230,210.32**	**95.97**	**96,757,678.74**	10,122,275,271.15	96.06	96,730,351.66
1至2年(含2年)	**191,541,309.13**	**1.60**	**88,315,643.25**	149,415,488.63	1.42	71,833,424.16
2至3年(含3年)	**90,075,647.56**	**0.75**	**77,980,909.15**	79,054,894.88	0.75	70,795,552.38
3年以上	**202,121,368.69**	**1.68**	**198,352,496.23**	186,356,463.06	1.77	182,778,774.64
合计	**11,997,968,535.70**	**100.00**	**461,406,727.37**	10,537,102,117.72	100.00	422,138,102.84

（4） 低风险组合应收账款情况

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率	信用损失准备
关联方应收账款	**159,972,909.26**	0.00%	–
合计	**159,972,909.26**	0.00%	–

（5） 正常风险组合应收账款情况

1) 按账龄计算预期信用损失的组合情况

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率	信用损失准备
1年以内(含1年)	**11,342,745,601.78**	0.81%	91,804,234.92
1至2年(含2年)	**161,984,182.61**	44.46%	72,019,441.91
2至3年(含3年)	**64,522,094.66**	83.62%	53,952,668.54
3年以上	**178,373,130.18**	100.00%	178,373,130.18
合计	**11,747,625,009.23**	——	396,149,475.55

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（5） 正常风险组合应收账款情况（续）

2) 单项评估预期信用损失的非重大减值风险项目情况

单位名称	账面余额	整个存续期预期信用损失率	信用损失准备	计提理由
单位1	6,671,338.71	100.00%	6,671,338.71	涉及诉讼收回风险高
单位2	6,050,099.67	100.00%	6,050,099.67	涉及诉讼收回风险高
单位3	5,934,142.55	100.00%	5,934,142.55	涉及诉讼收回风险高
单位4	5,122,574.14	78.09%	4,000,000.00	涉及诉讼收回风险高
单位5	3,965,210.94	100.00%	3,965,210.94	涉及诉讼收回风险高
单位6	3,173,562.72	100.00%	3,173,562.72	涉及诉讼收回风险高
单位7	3,058,572.64	100.00%	3,058,572.64	对方企业破产重整
单位8	2,994,837.01	100.00%	2,994,837.01	涉及诉讼收回风险高
单位9	1,999,868.88	100.00%	1,999,868.88	涉及诉讼收回风险高
单位10	1,685,307.39	100.00%	1,685,307.39	涉及诉讼收回风险高
单位11	1,489,574.50	100.00%	1,489,574.50	对方企业已注销
单位12	1,340,000.00	100.00%	1,340,000.00	涉及诉讼收回风险高
单位13	1,252,561.15	100.00%	1,252,561.15	涉及诉讼收回风险高
其他	45,632,966.91	47.43%	21,642,175.66	存续期信用风险极高
合计	**90,370,617.21**	——	**65,257,251.82**	——

（6） 本期应收账款信用损失准备的变动情况

项目	期初余额	本期变动金额 计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	期末余额
本期	422,138,102.84	36,292,660.50	-374,314.69	-1,070,869.44	4,421,148.16	461,406,727.37
上期	439,817,856.93	28,648,168.40	-8,373,665.87	–	3,602.16	460,095,961.62

注： 其他变动主要系本期合并范围变更以及外币报表折算的影响。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（7） 本期信用损失准备转回或收回情况

单位名称	应收账款账面余额	转回或收回原因	确定原信用损失准备的依据	转回或收回前累计已计提信用损失准备金额	转回或收回金额
单位1	331,844.00	款项收回	账龄较长回收风险高	201,180.41	201,180.41
单位2	89,584.50	款项收回	账龄较长回收风险高	89,584.50	89,584.50
单位3	83,543.36	款项收回	账龄较长回收风险高	83,543.36	83,543.36
单位4	6.42	款项收回	账龄较长回收风险高	6.42	6.42
合计	**504,978.28**	——	——	**374,314.69**	**374,314.69**

（8） 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
单位1	物流业务	1,070,869.44	对方公司倒闭，本期清理收购前账务予以核销	否
合计	——	**1,070,869.44**	——	——

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（9） 截至2020年6月30日，本集团无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款。

（10）应收账款金额前五名单位元情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	信用损失准备	占应收账款总额的比例（%）
单位1	非关联方	143,954,609.09	1年以内	275,116.41	1.20
单位2	非关联方	118,432,081.72	1年以内	247,552.62	0.99
单位3	非关联方	110,774,731.37	1年以内	2,570,015.39	0.92
单位4	非关联方	110,705,780.55	1年以内	215,390.05	0.92
单位5	非关联方	90,734,301.20	1年以内	668,927.17	0.76
合计	——	**574,601,503.93**	——	**3,977,001.64**	**4.79**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（11）应收关联方账款情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	信用损失准备
中外运集装箱运输有限公司	同受最终控制方控制	36,427,974.78	1年以内	0.30	—
中国外运阳光速航运输有限公司	同受最终控制方控制	11,336,780.57	1年以内	0.09	—
海洋网联船务(中国)有限公司	其他关联方	8,688,317.86	1年以内	0.07	—
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	7,593,862.24	1年以内	0.06	—
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	本集团之合营企业	5,990,118.63	1年以内	0.05	—
中外运集装箱运输(香港)有限公司	同受最终控制方控制	5,688,312.22	1年以内	0.05	—
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营企业	4,687,202.25	1年以内	0.04	—
中外运－日新国际货运有限公司	本集团之合营企业	4,682,757.52	1年以内	0.04	—
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业	3,615,809.58	1年以内	0.03	—
招商局重工(江苏)有限公司	同受最终控制方控制	3,466,087.98	1年以内	0.03	—
中外运国际贸易有限公司	同受最终控制方控制	3,400,736.66	1年以内、2至3年	0.03	—
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	3,219,247.88	1至2年	0.03	—
招商局南京油运股份有限公司	同受最终控制方控制	2,953,850.80	1年以内	0.02	—
中国外运甘肃有限公司	同受最终控制方控制	2,868,691.42	1年以内	0.02	—
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业	2,609,817.53	1年以内、2至3年	0.02	—
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业	2,490,542.14	1年以内	0.02	—
远升有限公司	同受最终控制方控制	2,376,662.87	3年以上	0.02	—
河南外运保税物流有限责任公司	同受最终控制方控制	2,208,928.53	1年以内、1至2年	0.02	—
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营企业	2,160,894.41	1年以内	0.02	—
中国国际展览运输有限公司	本集团之联营企业	2,114,547.87	1年以内	0.02	—
招商局金陵船舶(威海)有限公司	同受最终控制方控制	2,114,488.80	1年以内	0.02	—
重庆万桥交通科技发展有限公司	同受最终控制方控制	2,010,832.20	1至2年	0.02	—
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营公司	2,009,414.83	1年以内	0.02	—
其他	——	35,257,029.69	——	0.29	—
合计	——	**159,972,909.26**	——	**1.33**	—

（12）截至2020年6月30日，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

（13）截至2020年6月30日，本集团无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

九、合并财务报表项目注释(续)

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	**611,782,370.73**	600,596,569.69
合计	**611,782,370.73**	600,596,569.69

(2) 本集团期末无质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	**245,675,714.57**	–
合计	**245,675,714.57**	–

(4) 本集团期末因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票5,422,828.20元，截至本报告签发日均已承兑。

(5) 于2020年6月30日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2019年12月31日：无)。

(6) 于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失，故未计提信用损失准备。

(7) 上述余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收票据。

(8) 上述应收票据的到期日均在360天之内。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

6. 预付款项

（1） 预付款项账龄分析如下：

项目	期末数	期初数
1年以内（含1年）	**2,585,078,177.38**	2,166,089,440.87
1至2年（含2年）	**45,491,374.70**	44,412,095.28
2至3年（含3年）	**18,438,559.17**	20,816,666.48
3年以上	**23,709,735.69**	15,489,624.09
合计	**2,672,717,846.94**	2,246,807,826.72

（2） 账龄超过一年的重要预付款项按情况如下：

单位名称	期末数	账龄	未结算原因
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司（注1）	**10,431,789.54**	3年以上	约定义务未完成
TREASURY WINE ESTATES VINTNERS LIMITED	**8,368,188.88**	1-3年	约定义务未完成
合计	**18,799,978.42**	——	——

注1： 本集团之子公司华东外运对上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司的预付款系支付码头的泊位锁定金，由于上海港邮轮码头泊位紧张，泊位锁定金需要至少提前1年以上支付。

（3） 预付款项主要单位（列示前五名）

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例（%）	未结算原因
单位1	非关联方	52,493,888.68	1年以内	1.96	业务未结束
单位2	非关联方	51,861,700.83	1年以内	1.94	业务未结束
单位3	非关联方	48,043,651.99	1年以内	1.80	业务未结束
单位4	非关联方	40,222,167.83	1年以内	1.50	业务未结束
单位5	关联方	39,943,030.97	1年以内	1.49	业务未结束
合计	——	**232,564,440.30**	——	**8.69**	——

九、合并财务报表项目注释（续）

6. 预付款项（续）

（4） 截至2020年6月30日，本集团无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款。

7. 其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	**1,396,067.84**	1,281,663.75
应收股利	**58,462,551.98**	53,247,750.69
其他应收款项	**1,514,981,109.83**	1,582,848,572.99
合计	**1,574,839,729.65**	1,637,377,987.43

（1） 应收利息

1） 已到期可收取应收利息分类

项目	期末数	期初数
合营企业借款利息	**1,396,067.84**	1,281,663.75
合计	**1,396,067.84**	1,281,663.75

2） 重要已逾期未收取利息

贷款单位	期末数	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
MAXX LOGISTICS FZCO.	1,396,067.84	2-3年	对合营企业资金支持	对合营企业资金支持，预期可收回，未发生减值
合计	**1,396,067.84**	——	——	——

3） 本集团管理层认为，于2020年6月30日之应收利息无需计提减值准备。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（2） 应收股利

被投资单位	期初数	因合并范围变更而增加	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末数	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
账龄1年以内的应收股利	6,000,000.00	-	12,041,648.14	6,826,846.85	-	**11,214,801.29**	——	——
其中：上海通运国际物流有限公司	-	-	2,644,344.75	2,644,344.75	-	**-**	——	——
青岛华盛空港物流有限公司	-	-	3,921,762.04	3,921,762.04	-	**-**	——	——
新陆桥（连云港）码头有限公司	-	-	5,475,541.35	260,740.06	-	**5,214,801.29**	已宣告未发放	否
武汉港集装箱有限公司	6,000,000.00	-	-	-	-	**6,000,000.00**	已宣告未发放	否
账龄1年以上的应收股利	47,247,750.69	-	-	-	-	**47,247,750.69**	——	——
其中：新陆桥（连云港）码头有限公司	24,450,387.89	-	-	-	-	**24,450,387.89**	注1	否
中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	**20,000,000.00**	注2	否
中国国际展览运输有限公司	2,797,362.80	-	-	-	-	**2,797,362.80**	未完成支付审批流程	否
合计	**53,247,750.69**	**-**	**12,041,648.14**	**6,826,846.85**	**-**	**58,462,551.98**	——	——

注1： 新陆桥（连云港）码头有限公司系本公司及中国外运（香港）物流有限公司（以下简称香港物流）、中国外运陆桥运输有限公司参与投资之合营企业。因支付境外公司的股利尚未通过相关机关的核准，因此暂未发放。

注2： 中联理货有限公司（以下简称中联理货）原为本公司和中远海运物流有限公司（以下简称中远海运）于2003年5月13日共同成立的合营企业，本公司持股比例为32%。于2018年5月13日，本公司与中远海运签订《关于中联理货有限公司相关安排协议》，协议中约定自2018年1月1日至2019年12月31日，本公司不再参与中联理货的经营管理，无论中联理货当年盈利或者亏损，本公司每年固定向中联理货收取人民币1,000万元，除此之外本公司不再有权按照持股比例享有对中联理货收益，也不承担其该年度的任何亏损。

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 其他应收款项

1） 按款项性质分析

款项性质	期末数	期初数
应收押金、保证金	**796,518,951.45**	760,234,512.72
应收政府补助	**491,467,402.77**	503,229,849.36
应收关联方款项	**140,662,515.49**	150,116,766.64
代垫款	**72,875,773.63**	137,626,297.78
应收赔偿款	**19,099,403.10**	41,500,399.88
应收备用金	**32,917,989.43**	38,373,316.10
其他	**121,528,860.86**	114,453,147.03
小计	**1,675,070,896.73**	1,745,534,289.51
减：信用损失准备	**160,089,786.90**	162,685,716.52
合计	**1,514,981,109.83**	1,582,848,572.99

2） 按账龄分析

项目	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	**1,154,967,436.09**	**68.94**	**3,197,515.04**	1,256,152,069.48	71.96	5,508,664.45
1至2年(含2年)	**163,916,725.57**	**9.79**	**4,625,280.43**	172,681,296.31	9.89	6,641,078.05
2至3年(含3年)	**86,219,606.59**	**5.15**	**3,874,799.28**	109,251,920.22	6.26	28,385,632.67
3年以上	**269,967,128.48**	**16.12**	**148,392,192.15**	207,449,003.50	11.89	122,150,341.35
合计	**1,675,070,896.73**	**100.00**	**160,089,786.90**	1,745,534,289.51	100.00	162,685,716.52

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 其他应收款项（续）

3） 其他应收款按照未来12个月及整个存续期预期信用损失计提信用损失准备的变动情况

信用损失准备	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
期初余额	69,497,627.09	–	93,188,089.43	162,685,716.52
–转入第二阶段	–	–	–	–
–转入第三阶段	–	–	–	–
–转回第二阶段	–	–	–	–
–转回第一阶段	–	–	–	–
本期计提	-6,381,912.84	–	3,012,602.83	-3,369,310.01
本期收回或转回	–	–	–	–
本期核销	–	–	–	–
处置子公司减少	–	–	–	–
汇率变动	869,043.83	–	–	869,043.83
其他变动	-95,663.44	–	–	-95,663.44
期末余额	**63,889,094.64**	**–**	**96,200,692.26**	**160,089,786.90**

4） 本集团本期无已全额计提信用损失准备，或计提信用损失准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款的情况。

5） 本集团本期无实际核销的其他应收款项。

6） 持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款

单位名称	期末数 欠款金额	期末数 计提信用损失准备金额	期初数 欠款金额	期初数 计提信用损失准备金额
中国外运长航集团有限公司	**7,612,945.30**	**–**	27,150,710.30	–
合计	**7,612,945.30**	**–**	27,150,710.30	–

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 其他应收款项（续）

7） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款项总额的比例（%）	信用损失准备	性质或内容
单位1	非关联方	131,745,946.20	1年以内	7.87	-	中欧班列补贴等
单位2	非关联方	131,695,566.54	1年以内	7.86	-	中欧班列补贴等
单位3	非关联方	92,988,710.99	1年以内	5.55	-	中欧班列补贴
单位4	非关联方	57,154,131.85	1年以内	3.41	-	中欧班列补贴
单位5	非关联方	40,800,000.00	1年以内	2.44	-	包机补贴
合计	——	**454,384,355.58**	——	**27.13**	**-**	——

8） 应收关联方款项

单位名称	与本集团关系	金额	占其他应收款项总额的比例（%）
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	20,000,000.00	1.19
长航货运有限公司	同受最终控制方控制	18,877,058.04	1.13
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业	18,867,553.10	1.13
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业	16,778,438.60	1.00
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	7,612,945.30	0.45
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	6,641,402.32	0.40
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营企业	5,040,848.61	0.30
广东外运有限公司	同受最终控制方控制	5,002,990.54	0.30
中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	本集团之合营企业	3,694,886.32	0.22
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业	3,600,000.00	0.21
郑州招商物流有限公司	同受最终控制方控制	3,420,726.64	0.20
招商局保税物流有限公司	同受最终控制方控制	3,072,338.24	0.18
中外运高新物流（苏州）有限公司	本集团之合营企业	3,064,485.87	0.18
广西运宇港务有限公司	本集团之联营企业	2,680,000.00	0.16
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业	2,210,483.68	0.13
其他	——	20,098,358.23	1.20
合计	——	**140,662,515.49**	**8.38**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 其他应收款项（续）

9） 涉及政府补助的其他应收款

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
单位1	国际铁路集装箱班列补贴	131,695,566.54	1年以内	根据补贴政策预计2020年下半年收回
单位2	中欧班列补贴	87,345,946.20	1年以内	根据补贴政策预计2020年8月收回
单位3	中欧班列补贴	83,762,500.00	1年以内	2020年8月7日已收回
单位4	中欧班列平台运营	57,154,131.85	1年以内	根据《合作开行沈阳中欧班列项目协议》，预计2020年12月收回
单位5	长沙市有效降低疫情影响稳定经济运行补贴	44,400,000.00	1年以内	根据补贴政策预计2021年4月收回
单位6	包机补贴	40,800,000.00	1年以内	根据《浙江省人民政府办公厅关于印发引导和培育杭州航空口岸新开国际航线专项资金管理办法的通知》预计2021年6月全额收回
单位7	港口补贴、内贸补贴及穿巴补贴	15,451,867.19	2年以内	根据补贴政策预计2020年12月收回
单位8	多式联运中心亚欧班列补贴	11,724,200.00	1年以内	根据威海市文登区人民政府专题会议纪要〔2019〕第19号，预计2020年下半年收回
单位9	中欧班列补贴	9,226,210.99	1年以内	2020年7月28日已收回
单位10	中欧班列补贴	6,293,000.00	1年以内	根据《中欧班列（新乡号）协议》，预计2020年下半年收回
单位11	海关查验环节发生的吊装、移位费用政府补助	1,583,570.00	1年以内	根据威海市口岸事务服务中心〔2019〕4号文件，预计2020年11月收回
单位12	铁路出口集装箱补贴	1,082,000.00	1年以内	根据《南京市港口物流发展专项资金管理办法》，预计2020年下半年收回
单位13	海关查验环节发生的吊装、移位费用政府补助	948,410.00	1年以内	根据威海市口岸事务服务中心〔2019〕4号文件，预计2020年11月收回
合计	——	**491,467,402.77**	——	——

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

九、合并财务报表项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 其他应收款项（续）

10） 本集团期末无预付款项转入其他应收款项的情况。

8. 存货

（1） 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	**跌价准备**	**账面价值**	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	**34,100,303.38**	**2,995,950.82**	**31,104,352.56**	35,112,202.30	2,995,950.82	32,116,251.48
库存商品	**65,789,286.31**	**3,075,083.22**	**62,714,203.09**	75,874,908.77	3,002,376.74	72,872,532.03
周转材料	**16,709,773.23**	**1,757,000.00**	**14,952,773.23**	22,061,538.50	1,757,000.00	20,304,538.50
合计	**116,599,362.92**	**7,828,034.04**	**108,771,328.88**	133,048,649.57	7,755,327.56	125,293,322.01

（2） 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加		本期减少		**期末数**
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,995,950.82	–	–	–	–	**2,995,950.82**
库存商品	3,002,376.74	–	72,706.48	–	–	**3,075,083.22**
周转材料	1,757,000.00	–	–	–	–	**1,757,000.00**
合计	7,755,327.56	–	72,706.48	–	–	**7,828,034.04**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

9. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期应收款	**12,205,000.00**	12,085,000.00
合计	**12,205,000.00**	12,085,000.00

10. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税额	**565,679,331.56**	592,200,763.19
预交税金	**16,148,905.82**	34,108,929.81
小计	**581,828,237.38**	626,309,693.00
减：减值准备	**–**	–
合计	**581,828,237.38**	626,309,693.00

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

11. 长期应收款

项目	期末数			期初数			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	期末折现率区间
应收联营、合营企业款(注1)	**82,275,000.00**	**-**	**82,275,000.00**	84,755,000.00	-	84,755,000.00	1.2%、12.5%
其他长期应收款(注2)	**60,298,990.44**	**60,298,990.44**	**-**	59,934,820.74	29,967,410.37	29,967,410.37	——
合计	**142,573,990.44**	**60,298,990.44**	**82,275,000.00**	144,689,820.74	29,967,410.37	114,722,410.37	——
减：一年内到期的部分	**12,205,000.00**	**-**	**12,205,000.00**	12,085,000.00	-	12,085,000.00	——
一年后到期的长期应收款	**130,368,990.44**	**60,298,990.44**	**70,070,000.00**	132,604,820.74	29,967,410.37	102,637,410.37	——

注1： 本集团应收联营、合营企业款包括以下项目：

本集团之联营企业上海普安仓储有限公司（以下简称上海普安）2017年4月从本集团取得贷款人民币4,516万元，用于补充流动资金，年利率为12.50%，到期日为2024年12月。根据借款合同安排，上海普安于2017年6月至2024年11月按季度还本付息。于2020年6月30日，该笔借款余额为人民币3,240万元（2019年12月31日：人民币3,488万元），其中一年内到期的部分为508万元。

本集团之合营企业中国外运苏州物流中心有限公司（以下简称苏州物流中心）于2016年8月从本集团取得贷款人民币5,700万元，该笔借款期限为10年，年利率为1.20%，到期日为2026年8月。该笔贷款是农业发展重点建设基金通过中国农业发展银行向本公司提供的政策性专用借款，专门用于苏州物流中心吴淞江综合物流园项目。项目建设期结束后，苏州物流中心将于2019年8月至2026年8月分8年等额偿还本金。于2020年6月30日，该笔借款余额为人民币4,987.5万元（2019年12月31日：人民币4,987.5万元），其中一年内到期的部分为712.50万元。

注2： 本集团之子公司外运发展自2010年开始与友和道通航空有限公司及其两家关联公司UT CHARTER BROKER LTD.、华利物流有限公司开展货运代理业务，截至2018年3月止，UT CHARTER BROKER LTD.欠付外运发展港币10,726,517.54元、华利物流有限公司欠付外运发展港币55,974,597.46元、友和道通航空有限公司欠付外运发展人民币29,880,000.00元。于2018年3月13日，外运发展与友和道通航空有限公司、UT CHARTER BROKER LTD.、华利物流有限公司、深圳市友和道通实业有限公司（以下简称友和道通实业）及深圳市友和道通控股有限公司（以下简称友和道通控股）达成还款协议，约定由友和道通实业在3年内分6期等额代为偿还以上债务及按照实际天数及同期银行贷款基准利率计算的利息，并由友和道通控股对以上债务承担连带责任担保。于2020年6月30日，外运发展对友和道通实业的长期应收款折合人民币为60,298,990.44元，由于友和道通实业未按照约定时间付款，且处于破产清算阶段，外运发展对该款项全额计提信用损失准备。

(1) 本集团于2020年6月30日无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(2) 本集团于2020年6月30日无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资

（1） 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	其他增加（减少）	合并范围变更之影响	外币报表折算影响数	期末数
对合营企业投资	5,468,605,164.00	487,072,576.54	8,119,886.10	-	-2,201,053,752.58	3,463,781.72	**3,749,967,883.58**
对联营企业投资	3,912,377,321.62	97,146,033.11	24,128,800.55	-	78,155.00	-873,426.39	**3,984,599,282.79**
小计	9,380,982,485.62	584,218,609.65	32,248,686.65	-	-2,200,975,597.58	2,590,355.33	**7,734,567,166.37**
减：长期股权投资减值准备	12,623,183.45	-	-	-	-	169,023.47	**12,792,206.92**
合计	9,368,359,302.17	——	——	——	——	——	**7,721,774,959.45**

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（2） 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	减值准备期初金额	本期增减变动 合并范围变更之影响	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利和利润	计提减值准备	外币报表折算影响数	其他	期末余额	减值准备期末余额
合营企业	1,813,599,630.01	5,468,605,164.00	4,020,273.14	-2,201,053,752.58	2,500,000.00	-	484,430,174.76	-	142,401.78	-8,119,886.10	-	3,463,781.72	-	**3,749,967,883.58**	4,020,273.14
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	69,144,505.07	1,269,297,343.82	-	-	-	-	451,714,709.50	-	-	-	-	-	-	**1,721,012,053.32**	-
东莞港集装箱港务有限公司	376,633,333.00	349,142,759.22	-	-	-	-	-11,078,435.42	-	-	-	-	-	-	**338,064,323.80**	-
新陆桥(连云港)码头有限公司	132,585,575.46	200,840,029.25	-	-	-	-	5,548,500.06	-	-	-5,475,541.35	-	-	-	**200,912,987.96**	-
中外运高新物流(苏州)有限公司	105,691,247.29	183,005,596.17	-	-	-	-	4,235,320.42		91,576.07	-	-	-	-	**187,332,492.66**	-
芜湖三山港口有限责任公司	140,000,000.00	131,197,362.31	-	-	-	-	4,354,289.81	-	-	-	-	-	-	**135,551,652.12**	-
成都保税物流投资有限公司	95,000,000.00	123,618,377.45	-	-	-	-	1,715,874.52	-	50,825.71	-	-	-	-	**125,385,077.68**	-
中外运沙伦氏物流有限公司	82,570,000.00	93,846,526.19	-	-	-	-	1,882,808.04	-	-	-	-	-	-	**95,729,334.23**	-
中国外运苏州物流中心有限公司	97,898,300.00	90,780,776.20	-	-	-	-	1,082,990.19	-	-	-	-	-	-	**91,863,766.39**	-
中外运－日新国际货运有限公司	55,518,961.25	83,194,512.03	-	-	-	-	4,472,546.02	-	-	-	-	-	-	**87,667,058.05**	-
沈阳金运汽车物流有限公司	100,000,000.00	88,274,024.35	-	-	-	-	-2,351,549.31	-	-	-	-	-	-	**85,922,475.04**	-
上海通运国际物流有限公司	40,949,168.75	85,056,378.82	-	-	-	-	1,620,964.19	-	-	-2,644,344.75	-	-	-	**84,032,998.26**	-
宁波大港货柜有限公司	49,855,251.00	58,601,395.81	-	-	-	-	-364,669.52	-	-	-	-	-	-	**58,236,726.29**	-
青岛港董家口中外运物流有限公司	51,000,000.00	53,585,065.44	-	-	-	-	263,438.13		-	-	-	-	-	**53,848,503.57**	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	90,000,000.00	49,469,563.64	-	-	-	-	2,291,601.64	-	-	-	-	-	-	**51,761,165.28**	-
上海外红伊势达国际物流有限公司	56,268,343.25	50,087,840.39	-	-	-	-	-757,202.70	-	-	-	-	-	-	**49,330,637.69**	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	30,000,000.00	46,235,962.06	-	-	-	-	1,262,368.40	-	-	-	-	-	-	**47,498,330.46**	-
中中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	19,911,240.00	29,116,789.77	-	-	-	-	11,453,605.70	-		-	-	-	-	**40,570,395.47**	-
南通江山中外运港储有限公司(注1)	2,500,000.00	-	-	-	2,500,000.00	-	56,206.74	-	-	-	-	-	-	**2,556,206.74**	-
SE Netherlands Logistics Holding B.V.(注2)	-	2,201,881,500.00	-	-2,201,881,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-
其他	218,073,704.94	281,373,361.08	4,020,273.14	827,747.42	-	-	7,026,808.35	-	-	-	-	3,463,781.72	-	**292,691,698.57**	4,020,273.14

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（2） 长期股权投资明细（续）

被投资单位	投资成本	期初余额	减值准备期初金额	合并范围变更之影响	追加投资	减少投资	本期增减变动 权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利和利润	计提减值准备	外币报表折算影响数	其他	期末余额	减值准备期末余额
联营企业	3,474,443,902.47	3,912,377,321.62	8,602,910.31	78,155.00	-	-	96,867,897.01	-20,207,038.51	278,136.10	-3,921,762.04	-	-873,426.39	-	**3,984,599,282.79**	8,771,933.78
招商路凯国际控股有限公司	2,012,021,379.89	2,160,882,404.50	-	-	-	-	69,269,096.66	-20,207,038.51	-	-	-	-	-	**2,209,944,462.65**	-
深圳海星港口发展有限公司	297,818,642.42	384,195,121.03	-	-	-	-	-3,615,952.78	-	-	-	-	-	-	**380,579,168.25**	-
招商局海南开发投资有限公司(注3)	351,328,381.51	351,328,381.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**351,328,381.51**	-
威海威东航运有限公司	206,722,602.90	202,078,401.81	-	-	-	-	-880,192.60	-	-	-	-	-	-	**201,198,209.21**	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	59,319,000.00	169,101,072.62	-	-	-	-	16,456,831.49	-	-	-	-	-	-	**185,557,904.11**	-
招商局物流集团南京有限公司	152,200,000.00	172,240,048.12	-	-	-	-	11,513,457.74	-	113,983.40	-	-	-	-	**183,867,489.26**	-
武汉港集装箱有限公司	127,189,584.38	175,441,326.82	-	-	-	-	224,695.68	-	169,814.38	-	-	-1,163,319.86	-	**174,672,517.02**	-
上海普安仓储有限公司	78,173,640.00	76,293,861.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**76,293,861.28**	-
浙江海港长兴港务有限公司	39,900,000.00	40,649,925.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**40,649,925.01**	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,000,000.00	28,991,796.79	-	-	-	-	1,010,187.03	-	-	-	-	-	-	**29,991,983.82**	-
青岛华盛空港物流有限公司	18,000,000.00	23,931,861.15	-	-	-	-	977,382.53	-	-	-3,921,762.04	-	-	-	**20,987,481.64**	-
沈阳富运冷链物流有限公司	20,000,000.00	17,651,465.89	-	-	-	-	370,000.00	-	-	-	-	-	-	**18,021,465.89**	-
上海海辉国际集装箱修理有限公司	12,431,024.91	12,559,546.48	-	-	-	-	2,057.39	-	-	-	-	-	-	**12,561,603.87**	-
广西运宇港务有限公司	11,533,740.00	10,723,377.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**10,723,377.52**	-
其他	66,805,906.46	86,318,731.09	8,602,910.31	78,155.00	-	-	1,540,333.87	-	-5,661.68	-	-	289,893.47	-	**88,221,451.75**	8,771,933.78
合计	5,288,043,532.48	9,380,982,485.62	12,623,183.45	-2,200,975,597.58	2,500,000.00	-	581,298,071.77	-20,207,038.51	420,537.88	-12,041,648.14	-	2,590,355.33	-	**7,734,567,166.37**	12,792,206.92

注1： 南通江山中外运港储有限公司（以下简称南通港储）由本集团之子公司中国外运华东有限公司（以下简称外运华东）和南通江山农药化工股份有限公司（以下简称南通农药化工）于2019年11月28日出资设立，双方各自出资250万元，持股比例各为50%。根据南通港储章程，外运华东和南通农药化工共同控制南通港储，故采用权益法核算。

注2： 本期对SE Netherlands Logistics Holding B.V.投资变化详见本附注八、2“本集团本期发生非同一控制下企业合并情况”。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资

（2） 长期股权投资明细（续）

注3： 招商局海南开发投资有限公司（以下简称招商海南）由本集团之子公司香港物流与招商局集团（香港）有限公司、Jumbo Pacific Holdings Limited、赤湾港航（香港）有限公司、招商局公路网络科技控股股份有限公司和招商局工业投资有限公司于2018年12月18日共同投资设立。根据招商海南股东协议，招商海南注册资本为人民币350,000万元，其中香港物流出资为35,000万元，持股比例为10%，并委派1名董事参与财务和经营政策决策，香港物流能够对招商海南实施重大影响，故采用权益法核算。截至2020年6月30日，招商海南尚处于筹备阶段。

（3） 长期股权投资减值准备变动如下：

项目	期初数	合并范围变更之影响	本期增加	本期减少 减少数	减少原因	外币报表折算影响数	期末数
北京招商科学城房地产开发有限公司	5,764,473.00	-	-	-	-	113,256.00	**5,877,729.00**
北京斯麦令服饰有限公司	1,467,320.40	-	-	-	-	28,828.80	**1,496,149.20**
北京顺港服装辅料有限公司	1,371,116.91	-	-	-	-	26,938.67	**1,398,055.58**
中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	**4,020,273.14**
合计	12,623,183.45	-	-	-	-	169,023.47	**12,792,206.92**

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（4） 重要的合营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期归属于母公司净利润
合营企业	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	中国北京	航空快件	1,450万美元	50.00	50.00	6,095,706,179.41	2,653,682,072.77	3,442,024,106.64	8,636,707,376.76	903,429,419.00	903,429,419.00
东莞港集装箱港务有限公司	中国东莞	港口经营服务	67,000万元	49.00	49.00	1,471,700,055.99	863,743,537.46	607,956,518.53	86,376,769.72	-22,609,051.88	-22,609,051.88
新陆桥(连云港)码头有限公司	中国连云港	码头开发经营、货运代理	39,500万元	42.00	42.00	550,329,743.33	71,965,486.28	478,364,257.05	132,762,416.54	13,210,714.42	13,210,714.42
成都保税物流投资有限公司	中国四川	物流运输	17,500万元	54.29	54.29	246,780,058.15	15,825,779.86	230,954,278.29	15,857,906.45	3,160,571.95	3,160,571.95
合计	—	—	—	—	—	**8,364,516,036.88**	**3,605,216,876.37**	**4,759,299,160.51**	**8,871,704,469.47**	**897,191,653.49**	**897,191,653.49**

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（5） 重要合营企业的主要财务信息

项目	本期数／本期累计数				上期数／上期累计数			
	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	东莞港集装箱港务有限公司	新陆桥(连云港)码头有限公司	成都保税物流投资有限公司	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	东莞港集装箱港务有限公司	新陆桥(连云港)码头有限公司	成都保税物流投资有限公司
流动资产	5,169,545,364.30	158,835,603.11	224,749,448.87	51,976,782.49	4,543,143,533.17	167,865,912.97	184,352,317.62	41,420,644.97
非流动资产	926,160,815.11	1,312,864,452.88	325,580,294.46	194,803,275.66	995,862,183.23	1,371,958,976.00	340,764,884.93	197,624,383.75
资产合计	6,095,706,179.41	1,471,700,055.99	550,329,743.33	246,780,058.15	5,539,005,716.40	1,539,824,888.97	525,117,202.55	239,045,028.72
流动负债	2,415,706,630.06	28,518,830.67	62,767,895.98	15,825,779.86	1,684,997,516.17	66,460,881.68	34,331,936.51	14,821,096.63
非流动负债	237,975,442.71	835,224,706.79	9,197,590.30	-	290,356,132.02	845,250,840.84	10,266,402.71	-
负债合计	2,653,682,072.77	863,743,537.46	71,965,486.28	15,825,779.86	1,975,353,648.19	911,711,722.52	44,598,339.22	14,821,096.63
净资产	3,442,024,106.64	607,956,518.53	478,364,257.05	230,954,278.29	3,563,652,068.21	628,113,166.45	480,518,863.33	224,223,932.09
按持股比例计算的净资产份额	1,721,012,053.32	297,898,694.08	200,912,987.96	125,385,077.68	1,781,826,034.11	307,775,451.56	201,817,922.60	121,731,172.73
调整事项	-	40,165,629.72	-	-	-	39,315,060.46	-	-
－商誉	-	-	-	-	-	-	-	-
－内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-
－其他	-	40,165,629.72	-	-	-	39,315,060.46	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	1,721,012,053.32	338,064,323.80	200,912,987.96	125,385,077.68	1,781,826,034.11	347,090,512.02	201,817,922.60	121,731,172.73
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	8,636,707,376.76	86,376,769.72	132,762,416.54	15,857,906.45	6,452,578,598.12	121,775,104.25	113,931,157.90	17,932,959.30
财务费用	-15,069,969.89	19,432,742.61	-1,150,230.07	-238,860.97	-7,797,414.34	20,955,116.38	-723,430.84	-174,790.88
所得税费用	331,297,505.06	-	4,403,571.47	642,236.98	301,886,227.16	-	1,661,615.55	1,190,802.12
净利润	903,429,419.00	-22,609,051.88	13,210,714.42	3,160,571.95	966,284,454.77	-478,122.96	4,984,846.64	3,924,831.63
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	903,429,419.00	-22,609,051.88	13,210,714.42	3,160,571.95	966,284,454.77	-478,122.96	4,984,846.64	3,924,831.63
本期收到来自合营企业的股利	-	-	260,740.00	-	-	-	236,580.60	-

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（6） 重要的联营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期归属于母公司净利润
联营企业	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——
招商路凯国际控股有限公司	英属维尔京群岛	托盘租赁	101美元	45.00	45.00	6,274,803,303.15	2,831,813,130.40	3,442,990,172.75	838,445,498.00	153,931,325.90	153,931,325.90
深圳海星港口发展有限公司	中国深圳	仓储及码头服务	53,073万元	33.00	33.00	1,977,986,920.80	824,716,713.98	1,153,270,206.82	13,270,354.04	-10,957,432.66	-10,957,432.66
招商局物流集团南京有限公司	中国南京	物流运输	5,000万元	45.00	45.00	184,967,351.64	56,755,884.45	128,211,467.19	126,587,156.39	25,585,461.63	25,585,461.63
武汉港集装箱有限公司	中国武汉	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30.00	30.00	840,616,829.47	258,375,106.07	582,241,723.40	33,055,672.59	748,985.61	748,985.61
合计	——	——	——	——	——	**9,278,374,405.06**	**3,971,660,834.90**	**5,306,713,570.16**	**1,011,358,681.02**	**169,308,340.48**	**169,308,340.48**

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（7） 重要联营企业的主要财务信息

项目	本期数／本期累计数				上期数／上期累计数			
	招商路凯国际控股有限公司	深圳海星港口发展有限公司	招商局物流集团南京有限公司	武汉港集装箱有限公司	招商路凯国际控股有限公司	深圳海星港口发展有限公司	招商局物流集团南京有限公司	武汉港集装箱有限公司
流动资产	907,205,411.28	49,145,805.25	113,367,660.35	262,004,465.85	1,064,986,859.19	85,743,651.39	98,836,206.06	284,716,778.42
非流动资产	5,367,597,891.87	1,928,841,115.55	71,599,691.29	578,612,363.62	5,055,133,285.39	1,226,267,609.11	72,755,264.87	615,014,132.22
资产合计	6,274,803,303.15	1,977,986,920.80	184,967,351.64	840,616,829.47	6,120,120,144.58	1,312,011,260.50	171,591,470.93	899,730,910.64
流动负债	389,502,532.93	521,077,316.27	56,183,746.46	51,809,332.92	594,291,421.92	128,089,456.11	60,434,901.83	74,636,753.44
非流动负债	2,442,310,597.47	303,639,397.71	572,137.99	206,565,773.15	2,436,631,135.33	-	659,858.83	240,568,234.67
负债合计	2,831,813,130.40	824,716,713.98	56,755,884.45	258,375,106.07	3,030,922,557.25	128,089,456.11	61,094,760.66	315,204,988.11
净资产	3,442,990,172.75	1,153,270,206.82	128,211,467.19	582,241,723.40	3,089,197,587.33	1,183,921,804.39	110,496,710.27	584,525,922.53
按持股比例计算的净资产份额	1,549,345,577.74	380,579,168.25	57,695,160.24	174,672,517.02	1,390,138,914.30	390,694,195.45	49,723,519.62	175,357,776.76
调整事项	660,598,884.91	-	126,172,329.02	-	660,598,884.91	-	126,172,329.03	-
－商誉	660,598,884.91	-	126,172,329.02	-	660,598,884.91	-	126,172,329.03	-
－内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-
－其他	-	-	-	-	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	2,209,944,462.65	380,579,168.25	183,867,489.26	174,672,517.02	2,050,737,799.21	390,694,195.45	175,895,848.65	175,357,776.76
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	838,445,498.00	13,270,354.04	126,587,156.39	33,055,672.59	766,344,398.61	15,560,079.15	172,483,194.49	61,900,603.94
财务费用	27,371,359.55	-14,075.51	7,222.93	-618,047.11	37,526,161.22	-913,290.93	98,761.22	-692,356.54
所得税费用	61,157,983.49	-	1,810,714.61	-	78,108,915.03	-	3,123,799.11	4,000,159.65
净利润	153,931,325.90	-10,957,432.66	25,585,461.63	748,985.61	75,670,293.97	-7,522,999.04	20,325,754.46	27,980,671.35
其他综合收益	-44,904,530.02	-	-	-	10,366,193.40	-	-	-
综合收益总额	109,026,795.88	-10,957,432.66	25,585,461.63	748,985.61	86,036,487.37	-7,522,999.04	20,325,754.46	27,980,671.35
本期收到来自联营企业的股利	-	-	-	-	-	-	-	-

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（8） 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期数／本期累计数	上期数／上期累计数
合营企业：	——	——
投资账面价值合计	**1,360,573,167.68**	1,304,669,936.76
下列各项按持股比例的合计数	——	——
净利润	**36,529,526.10**	31,059,962.45
其他综合收益	**-**	-
综合收益总额	**36,529,526.10**	31,059,962.45
联营企业：	——	——
投资账面价值合计	**1,026,763,711.83**	965,630,794.21
下列各项按持股比例的合计数	——	——
净利润	**19,476,599.71**	25,694,601.07
其他综合收益	**-**	3,128,660.82
综合收益总额	**19,476,599.71**	28,823,261.89

（9） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	**本期末累积未确认的损失**
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	-751,525.03	-188,093.57	**-939,618.60**
合计	-751,525.03	-188,093.57	**-939,618.60**

于2020年6月30日，本集团不存在合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的情况。

九、合并财务报表项目注释（续）

13. 其他权益工具投资

（1） 其他权益工具投资情况

项目	期末数	期初数
其他权益工具投资－上市公司权益工具投资	**238,090,186.17**	256,540,744.93
其中：中国国际航空股份有限公司	**19,067,186.17**	27,951,744.93
京东方科技集团股份有限公司	**219,023,000.00**	228,589,000.00
合计	**238,090,186.17**	256,540,744.93

（2） 非交易性权益工具投资的情况

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
中国国际航空股份有限公司	-	10,990,314.57	-	-	战略目的长期持有	——
京东方科技集团股份有限公司	-	100,600,500.00	-	7,314,249.43	战略目的长期持有	处置
合计	**-**	**111,590,814.57**	**-**	**7,314,249.43**		——

14. 其他非流动金融资产

项目	期末数	期初数
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	**720,221,791.93**	692,424,249.35
其中：权益工具投资	**720,221,791.93**	692,424,249.35
合计	**720,221,791.93**	692,424,249.35

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

15. 投资性房地产

（1） 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、原值			
期初数	2,507,745,984.51	79,443,245.09	**2,587,189,229.60**
本期购置	–	–	**–**
存货转换为投资性房地产	–	–	**–**
固定资产转为投资性房地产	14,882,415.63	–	**14,882,415.63**
在建工程转为投资性房地产	–	–	**–**
无形资产转为投资性房地产	–	–	**–**
本期处置	–	–	**–**
自投资性房地产转入固定资产	–	–	**–**
其他转出	–	2,700,006.98	**2,700,006.98**
外币报表折算影响数	44,174,728.50	–	**44,174,728.50**
期末数	2,566,803,128.64	76,743,238.11	**2,643,546,366.75**
二、累计折旧及累计摊销			
期初数	180,379,150.18	21,043,072.44	**201,422,222.62**
本期计提额	41,851,347.70	953,737.44	**42,805,085.14**
存货转换为投资性房地产	–	–	**–**
固定资产转为投资性房地产	1,167,672.68	–	**1,167,672.68**
在建工程转为投资性房地产	–	–	**–**
无形资产转为投资性房地产	–	–	**–**
本期处置	–	–	**–**
自投资性房地产转入固定资产	–	–	**–**
其他转出	–	940,507.02	**940,507.02**
外币报表折算影响数	2,100,919.64	–	**2,100,919.64**
期末数	225,499,090.20	21,056,302.86	**246,555,393.06**
三、减值准备			
期初数	1,606,790.53	–	**1,606,790.53**
期末数	1,659,290.52	–	**1,659,290.52**
四、净额			
期初数	2,325,760,043.80	58,400,172.65	**2,384,160,216.45**
期末数	2,339,644,747.92	55,686,935.25	**2,395,331,683.17**

九、合并财务报表项目注释（续）

15. 投资性房地产（续）

（2） 未办妥产权证书的重大投资性房地产的期末账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
天竺空港物流中心	158,846,578.51	办理过程中	2020年度
四川观摩电视塔影视文化广场（成都339大楼C座）3幢10层	29,881,021.83	消防未验收	2020年度
南昌桑海物流项目仓库	20,162,758.42	办理过程中	2020年度
合计	**208,890,358.76**	——	——

16. 固定资产

项目	期末数	期初数
固定资产	**12,283,525,993.90**	12,472,337,990.35
固定资产清理	**145,611.60**	165,564.11
合计	**12,283,671,605.50**	12,472,503,554.46

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

16. 固定资产（续）

（1） 固定资产

1） 固定资产分类明细

项目	房屋建筑物	港口及码头设施	汽车及船舶	机器设备、家具、器具及其他设备	合计
一、原值	——	——	——	——	——
期初数	11,892,064,256.14	1,005,137,109.26	1,308,963,953.05	5,801,631,881.13	**20,007,797,199.58**
合并范围变更之影响	-	-	144,322,238.39	138,006,335.15	**282,328,573.54**
本期购置	13,679,402.87	1,354,806.87	28,554,674.21	164,005,454.55	**207,594,338.50**
重估增值	-	-	-	-	**-**
本期在建工程转入	64,821,010.24	2,099,964.36	-	22,922,932.46	**89,843,907.06**
本期存货转入	-	-	-	-	**-**
本期投资性房地产转入	-	-	-	-	**-**
其他增加	-	-	-	-	**-**
本期处置、报废额	3,518,529.21	-	69,626,490.42	151,116,992.09	**224,262,011.72**
重分类	-12,124,607.96	92,260,280.94	3,359,632.20	-83,495,305.18	**-**
本期转为投资性房地产	14,882,415.63	-	-	-	**14,882,415.63**
外币报表折算影响数	13,033,178.65	-	5,421,819.60	-62,379,809.17	**-43,924,810.92**
其他减少	79,710,579.05	17,936,527.23	-	26,539,519.24	**124,186,625.52**
期末数	11,873,361,716.05	1,082,915,634.20	1,420,995,827.03	5,803,034,977.61	**20,180,308,154.89**
二、累计折旧	——	——	——	——	——
期初数	3,170,846,731.54	473,298,241.45	926,774,585.70	2,938,174,505.24	**7,509,094,063.93**
合并范围变更之影响	-	-	44,752,928.69	99,488,874.26	**144,241,802.95**
本期计提额	224,948,509.87	18,636,626.46	64,666,649.04	177,912,696.82	**486,164,482.19**
本期在建工程转入	-	-	-	-	**-**
本期存货转入	-	-	-	-	**-**
本期投资性房地产转入	-	-	-	-	**-**
其他增加	-	-	-	-	**-**
本期处置、报废额	3,109,753.39	-	59,035,833.35	131,846,402.38	**193,991,989.12**
其他减少	51,150,905.74	10,643,098.25	565,953.92	20,594,789.65	**82,954,747.56**
重分类	-1,527,951.36	20,233,992.96	1,097,267.40	-19,803,309.00	**-**
本期转为投资性房地产	1,167,672.68	-	-	-	**1,167,672.68**
外币报表折算影响数	2,042,831.48	-	2,534,521.99	7,795,818.96	**12,373,172.43**
期末数	3,340,881,789.72	501,525,762.62	980,224,165.55	3,051,127,394.25	**7,873,759,112.14**
三、减值准备	——	——	——	——	——
期初数	3,855,467.56	-	19,087,367.00	3,422,310.74	**26,365,145.30**
加：本期计提	-	-	-	-	**-**
合并范围变更之影响	-	-	-	-	**-**
重分类	-	-	-	-	**-**
本期转销	-	-	-	3,422,310.74	**3,422,310.74**
汇率变动影响	80,214.29	-	-	-	**80,214.29**
期末数	3,935,681.85	-	19,087,367.00	-	**23,023,048.85**
四、净额	——	——	——	——	——
期初数	8,717,362,057.04	531,838,867.81	363,102,000.35	2,860,035,065.15	**12,472,337,990.35**
期末数	8,528,544,244.48	581,389,871.58	421,684,294.48	2,751,907,583.36	**12,283,525,993.90**
期末已抵押之资产净额	258,018,779.38	-	-	15,550,226.39	**273,569,005.77**

九、合并财务报表项目注释（续）

16. 固定资产（续）

（1） 固定资产（续）

2） 期末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本期处置、报废固定资产情况：

项目	金额	备注
1. 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	1,013,643,497.69	——
2. 期末暂时闲置的固定资产原值	2,392,447.06	——
3. 本期处置、报废固定资产情况	——	——
（1）本期处置、报废固定资产原值	224,262,011.72	——
（2）本期处置、报废固定资产净值	30,270,022.60	——
（3）本期处置、报废固定资产损益	12,424,178.44	——

3） 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
汽车及船舶	1,703,034.64	1,592,769.53	—	110,265.11	—
机器设备、家具、器具及其他设备	689,412.42	497,055.53	—	192,356.89	—
合计	**2,392,447.06**	**2,089,825.06**	**—**	**302,622.00**	—

4） 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋建筑物	187,085,939.39
汽车及船舶	1,809,252.87
机器设备、家具、器具及其他设备	610,630,853.41
合计	**799,526,045.67**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

16. 固定资产（续）

（1） 固定资产（续）

5） 重大的未办妥产权证书的固定资产

公司名称	项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
中外运物流有限公司	成都龙泉物流中心	137,092,234.10	相关部门已加紧办理，预计2020年办妥
中外运物流有限公司	二期冷库	96,600,651.45	因绿化暂未通过验收，正在办理
中外运物流有限公司	东北区域物流中心仓库	91,539,593.27	三期土地证办理后，办理仓库的房产证
中外运物流有限公司	南昌分发中心	91,471,580.40	被征收部分土地未退回，新土地证未办理
中外运物流有限公司	哈尔滨分发中心二期	80,375,751.34	办证手续未齐备，正在办理
中外运物流有限公司	合肥分发中心D库	79,162,655.24	2019年完成竣工决算，正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司0号仓库	75,653,970.58	2015年完工，正在办理竣工验收手续
中外运物流有限公司	二期周转库	71,363,617.53	因绿化暂未通过验收，正在办理
中外运物流有限公司	合肥分发中心E库	69,644,718.76	2019年完成竣工决算，正在办理
中外运湖北有限责任公司	蔡甸物流基地	67,147,144.10	目前正在和政府沟通办理
中外运空运发展股份有限公司	武汉供应链物流出口加工基地	53,713,273.43	正在办理建盘资料
中外运空运发展股份有限公司	浦东国际机场仓储项目	53,677,749.77	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司办公楼	51,674,416.67	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(郑州)空港物流有限公司办公楼	40,797,017.33	手续不全，暂未办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司1号仓库	39,415,938.32	正在办理
中外运物流有限公司	荣成7-11号仓库及办公楼房产证	37,453,587.93	房产证正在办理
中外运物流有限公司	长春分发中心1号仓库	36,806,782.20	正在办理
中外运物流有限公司	长春分发中心7号仓库	33,740,669.31	正在办理
中外运物流有限公司	长春分发中心3号仓库	31,077,809.48	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运(长春)物流有限公司3号仓库	31,032,124.85	正在办理
中国外运华北有限公司	场站	30,893,945.34	因年代久远，办理产权证所需文件缺失
中外运空运发展股份有限公司	天竺物流园	29,900,206.34	正在办理
中外运物流有限公司	长春分发中心5号仓库	27,338,835.59	正在办理

九、合并财务报表项目注释（续）

16. 固定资产（续）

（1） 固定资产（续）

5） 重大的未办妥产权证书的固定资产（续）

公司名称	项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
中国外运重庆有限公司	339C座11楼	25,833,424.54	消防未办理合格
中外运物流有限公司	仓库配套	25,296,987.52	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运（长春）物流有限公司2号仓库	23,930,089.84	正在办理
中外运物流有限公司	漳州分发中心1#仓库	18,166,433.68	规划竣工验收受阻，正在积极协商办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运（郑州）空港物流有限公司2号库	13,651,640.62	未验收通过
中外运物流有限公司	漳州分发中心2#仓库	13,132,868.15	规划竣工验收受阻，正在积极协商办理
中外运空运发展股份有限公司	中外运（郑州）空港物流有限公司3号库	12,653,743.54	未验收通过
中外运物流有限公司	二期综合楼	11,989,924.38	因绿化暂未通过验收，正在办理
中外运物流有限公司	合肥分发中心F栋办公楼	11,607,641.75	2019年完成竣工决算，正在办理
中外运物流有限公司	综合楼	7,351,892.69	正在办理
中外运空运发展股份有限公司	南昌空港物流项目办公室	6,966,707.84	正在办理
合计	——	**1,528,155,627.88**	——

（2） 固定资产清理

项目	**期末数**	期初数
固定资产清理	**145,611.60**	165,564.11
合计	**145,611.60**	165,564.11

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

17. 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江门市高新区公共码头	**809,658,579.05**	**-**	**809,658,579.05**	719,533,510.25	-	719,533,510.25
陕西公司分发中心	**321,241,978.42**	**-**	**321,241,978.42**	303,032,478.96	-	303,032,478.96
广西南宁分发中心	**189,427,229.11**	**-**	**189,427,229.11**	187,952,748.08	-	187,952,748.08
梅山集运采购物流中心项目	**183,029,954.17**	**-**	**183,029,954.17**	112,611,217.69	-	112,611,217.69
青岛物流中心项目	**155,614,073.81**	**-**	**155,614,073.81**	154,865,130.17	-	154,865,130.17
胶州智慧物流仓库	**89,645,825.85**	**-**	**89,645,825.85**	68,574,183.53	-	68,574,183.53
中外运天津空港综合物流基地项目	**70,781,488.54**	**-**	**70,781,488.54**	63,798,704.06	-	63,798,704.06
综合保税区仓储项目	**50,148,779.21**	**-**	**50,148,779.21**	49,182,519.14	-	49,182,519.14
连云港上合物流园项目	**43,411,384.62**	**-**	**43,411,384.62**	31,179,159.59	-	31,179,159.59
横溪仓库	**41,985,093.53**	**-**	**41,985,093.53**	40,729,157.25	-	40,729,157.25
合肥空港物流中心项目	**39,754,072.54**	**-**	**39,754,072.54**	39,230,123.02	-	39,230,123.02
中外运长春物流中心项目	**35,945,276.13**	**-**	**35,945,276.13**	28,182,233.22	-	28,182,233.22
上海冷链物流一期项目	**31,108,547.72**	**-**	**31,108,547.72**	5,070,683.22	-	5,070,683.22
云南公司分发中心	**26,227,813.36**	**-**	**26,227,813.36**	20,203,674.12	-	20,203,674.12
郑州空港物流园1号仓库	**23,483,962.14**	**-**	**23,483,962.14**	23,483,962.14	-	23,483,962.14
锦州仓储库	**21,923,133.51**	**-**	**21,923,133.51**	21,532,603.51	-	21,532,603.51
防城港东湾二期项目	**21,206,225.97**	**-**	**21,206,225.97**	21,133,540.83	-	21,133,540.83
中外运成都青白江冷链物流园项目	**20,180,364.35**	**-**	**20,180,364.35**	5,588,339.36	-	5,588,339.36
码头岸线500日改扩建申报项目	**20,110,131.00**	**-**	**20,110,131.00**	9,351,569.68	-	9,351,569.68
冷库	**17,827,790.20**	**-**	**17,827,790.20**	15,450,093.99	-	15,450,093.99
其他工程	**210,209,105.66**	**20,822,000.00**	**189,387,105.66**	254,633,311.54	20,822,000.00	233,811,311.54
合计	**2,422,920,808.89**	**20,822,000.00**	**2,402,098,808.89**	2,175,318,943.35	20,822,000.00	2,154,496,943.35

九、合并财务报表项目注释（续）

17. 在建工程（续）

（2）在建工程期末账面余额最大的前10项：

项目	预算数	期初数	本期增加	合并范围变更之影响	转入固定资产	其他减少	期末数	工程投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
江门市高新区公共码头	1,189,000,000.00	719,533,510.25	90,125,068.80	-	-	-	**809,658,579.05**	68.10	70.00	9,383,823.60	5,244,968.20	4.26	银行借款
陕西公司分发中心	460,000,000.00	303,032,478.96	18,209,499.46	-	-	-	**321,241,978.42**	69.84	85.00	13,703,780.34	2,017,916.67	3.92	自有资金、银行借款
广西南宁分发中心	270,000,000.00	187,952,748.08	1,474,481.03	-	-	-	**189,427,229.11**	99.00	99.00	5,867,583.90	-	3.92	银行借款
梅山集运采购物流中心项目	435,271,700.00	112,611,217.69	70,418,736.48	-	-	-	**183,029,954.17**	42.00	42.00	2,722,006.23	1,382,698.28	3.70	银行借款
青岛物流中心项目	173,750,000.00	154,865,130.17	748,943.64	-	-	-	**155,614,073.81**	89.56	95.00	5,840,470.89	-	3.92	自有资金、银行借款
胶州智慧物流仓库	570,000,000.00	68,574,183.53	21,071,642.32	-	-	-	**89,645,825.85**	15.73	15.73	-	-	-	自有资金
中外运天津空港综合物流基地项目	83,465,678.00	63,798,704.06	7,518,462.48	-	535,678.00	-	**70,781,488.54**	84.80	84.80	-	-	-	自有资金
综合保税区仓储项目	78,090,000.00	49,182,519.14	966,260.07	-	-	-	**50,148,779.21**	95.00	95.00	-	-	-	自有资金
连云港上台物流园项目	375,000,000.00	31,179,159.59	12,232,225.03	-	-	-	**43,411,384.62**	11.58	11.58	-	-	-	自有资金
横溪仓库	46,170,917.07	40,729,157.25	1,255,936.28	-	-	-	**41,985,093.53**	90.93	90.93	-	-	-	自有资金
合计	3,680,748,295.07	1,731,458,808.72	224,021,255.59	-	535,678.00	-	**1,954,944,386.31**	-	-	37,517,664.96	8,645,583.15	-	—

本集团本期无计提在建工程减值准备情况。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

18. 使用权资产

使用权资产分类明细

项目	房屋建筑物	土地使用权	港口及码头设施	汽车及船舶	机器设备、家具、器具及其他设备	其他	合计
一、原值							
期初数	2,878,095,887.56	69,849,299.84	294,058.68	18,647,597.17	20,949,449.29	44,496,917.98	**3,032,333,210.52**
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	**-**
本期新增额	614,334,914.03	-	7,111,382.13	133,297.82	6,499,695.27	1,400,238.57	**629,479,527.82**
本期续租额	23,543,169.95	-	-	-	69,385.99	185,211.38	**23,797,767.32**
本期减少额	96,663,447.19	-	-	212.09	303,464.24	12,837,115.00	**109,804,238.52**
外币报表折算影响数	10,765,736.39	-8,731,307.41	-	-	972.08	-	**2,035,401.06**
期末数	3,430,076,260.74	61,117,992.43	7,405,440.81	18,780,682.90	27,216,038.39	33,245,252.93	**3,577,841,668.20**
二、累计折旧							
期初数	995,385,267.70	6,008,447.27	115,066.44	5,505,723.69	10,242,700.41	24,399,599.38	**1,041,656,804.89**
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	**-**
本期计提额	314,759,115.63	207,220.52	563,394.48	2,990,003.72	7,183,336.26	4,265,987.90	**329,969,058.51**
本期减少额	72,903,906.61	-	-	106.04	157,769.71	12,837,115.00	**85,898,897.36**
外币报表折算影响数	2,837,181.54	-1,751,011.41	-	-	601.28	-	**1,086,771.41**
期末数	1,240,077,658.26	4,464,656.38	678,460.92	8,495,621.37	17,268,868.24	15,828,472.28	**1,286,813,737.45**
三、减值准备							
期初数	-	-	-	-	-	-	**-**
期末数	-	-	-	-	-	-	**-**
四、净额							
期初数	1,882,710,619.86	63,840,852.57	178,992.24	13,141,873.48	10,706,748.88	20,097,318.60	**1,990,676,405.63**
期末数	2,189,998,602.48	56,653,336.05	6,726,979.89	10,285,061.53	9,947,170.15	17,416,780.65	**2,291,027,930.75**

本集团租赁了多项资产，包括房屋建筑物、土地使用权、港口及码头设施、汽车及船舶、机器设备、家具、器具及其他设备等，租赁期为1-50年。

本期计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币182,372,475.34元，（上期：人民币200,369,926.36元），低价值资产租赁费用为人民币6,519,534.34元，（上期：人民币7,162,915.42元）。

本集团租赁条款无可变租赁付款额的约定。本期与租赁相关的总现金流出为人民币517,190,801.38元，（上期：人民币553,863,329.11元）。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

19. 无形资产

项目	摊销年限	期初数	合并范围变更之影响	本期增加	本期减少	重分类	外币报表折算影响数	期末数
一、原价合计	——	7,140,658,774.51	488,788,372.70	26,667,419.26	1,407,732.18	34,402,544.33	36,459,238.54	**7,725,568,617.16**
其中：土地使用权	10-60年	6,500,587,911.28	-	11,060.03	655,984.03	34,402,544.33	27,151,915.44	**6,561,497,447.05**
商标权	5年	5,001,165.05	-	-	-	-	-	**5,001,165.05**
软件	5年	556,703,807.41	20,428,153.92	25,015,872.55	751,748.15	-	333,034.72	**601,729,120.45**
其他	5年、10年	78,365,890.77	468,360,218.78	1,640,486.68	-	-	8,974,288.38	**557,340,884.61**
二、累计摊销额合计	——	1,393,204,594.91	13,580,462.92	125,908,319.75	577,597.61	31,713,869.25	1,714,474.10	**1,565,544,123.32**
其中：土地使用权	——	1,012,340,925.47	-	66,650,734.30	-	31,674,633.78	1,349,063.63	**1,112,015,357.18**
商标权	——	135.92	-	116.52	-	-	-	**252.44**
软件	——	354,803,682.28	13,580,462.92	31,895,106.60	577,597.61	39,235.47	317,801.73	**400,058,691.39**
其他	——	26,059,851.24	-	27,362,362.33	-	-	47,608.74	**53,469,822.31**
三、减值准备金额合计	——	58,913,956.77	-	-	-	-	-	**58,913,956.77**
其中：土地使用权	——	3,887,400.00	-	-	-	-	-	**3,887,400.00**
商标权	——	5,000,000.00	-	-	-	-	-	**5,000,000.00**
软件	——	-	-	-	-	-	-	**-**
其他	——	50,026,556.77	-	-	-	-	-	**50,026,556.77**
四、账面价值合计	——	5,688,540,222.83	——	——	——	——	——	**6,101,110,537.07**
其中：土地使用权	——	5,484,359,585.81	——	——	——	——	——	**5,445,594,689.87**
商标权	——	1,029.13	——	——	——	——	——	**912.61**
软件	——	201,900,125.13	——	——	——	——	——	**201,670,429.06**
其他	——	2,279,482.76	——	——	——	——	——	**453,844,505.53**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

20. 开发支出

项目	期初数	合并范围变更之影响	本期增加 内部开发支出	本期增加 其他	本期减少 转入无形资产	本期减少 计入当期损益	其他	外币报表折算影响数	期末数
ABCDT数位化技术应用和研发项目	32,116,409.71	-	3,917,514.66	7,975,468.09	5,074,556.62	6,181,665.60	-	-	**32,753,170.24**
公司战略大客户物流控制塔建设项目	5,794,339.63	-	606,116.81	1,233,962.26	-	606,116.81	-	-	**7,028,301.89**
集装箱O2O项目	5,188,554.27	-	226,618.33	-	-	-	-	-	**5,415,172.60**
海运系统优化和运营项目	7,707,962.76	-	1,272,824.43	2,591,278.28	4,025,471.71	2,363,201.79	-	-	**5,183,391.97**
关务云建设项目	4,171,226.31	-	-	-	-	-	-	-	**4,171,226.31**
ORACLE开发	3,425,471.69	-	1,719,184.53	3,500,000.00	2,754,716.97	1,719,184.53	-	-	**4,170,754.72**
主数据平台建设和实施项目	3,431,033.22	-	867,644.08	1,766,392.29	1,100,826.25	867,644.08	-	-	**4,096,599.26**
订舱中心建设项目	-	-	899,814.70	1,831,886.80	-	899,814.70	-	-	**1,831,886.80**
系统设备开发及升级改造	3,223,330.55	-	671,368.37	-	2,088,019.74	-	-	-	**1,806,679.18**
智慧场站建设项目(2019)	1,669,811.32	-	-	-	-	-	-	-	**1,669,811.32**
物流系统优化和运营项目	1,325,050.56	-	69,323.45	141,132.08	-	69,323.45	-	-	**1,466,182.64**
金蝶云苍穹报帐系统建设华南区试点项目	-	-	692,307.73	1,409,433.97	-	692,307.73	-	-	**1,409,433.97**
关务共享中心	-	-	627,571.84	1,277,641.47	-	627,571.84	-	-	**1,277,641.47**
会展物流管理系统	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	**1,227,350.95**
统一结算项目	1,841,732.87	-	-	-	823,584.91	-	-	-	**1,018,147.96**
运易通平台	1,012,924.53	-	-	-	-	-	-	-	**1,012,924.53**
金链物流平台	970,873.79	-	-	-	-	-	-	-	**970,873.79**
外部物流数据服务采购	-	-	458,872.11	934,194.31	-	458,872.11	-	-	**934,194.31**
水上智慧物流系统	460,272.31	-	-	464,925.77	-	-	-	-	**925,198.08**
综合服务平台	923,100.00	-	-	-	-	-	-	-	**923,100.00**
其他	6,925,960.44	-	20,655,006.03	21,545,988.44	5,262,374.59	38,493,311.20	-	-	**5,371,269.12**
合计	**81,415,404.91**	**-**	**32,684,167.07**	**44,672,303.76**	**21,129,550.79**	**52,979,013.84**	**-**	**-**	**84,663,311.11**

注： 开发支出本期增加中其他项主要为本集团委托外部研发的投入。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

21. 商誉

商誉详细明细如下：

被投资单位	形成来源	期初数	本期增加 企业合并	本期增加 其他增加	本期减少 处置子公司终止确认	本期减少 其他减少	外币报表折算影响数	期末数
KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(注)	非同一控制下合并	-	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	**2,142,514,315.08**
康新物流(天津)有限公司(资产组A)	非同一控制下合并	215,048,533.68	-	-	-	-	-	**215,048,533.68**
深圳市恒路物流股份有限公司	非同一控制下合并	134,843,091.03	-	-	-	-	-	**134,843,091.03**
康新物流(哈尔滨)有限公司(资产组B)	非同一控制下合并	29,621,440.67	-	-	-	-	-	**29,621,440.67**
吉宝物流(香港)有限公司	非同一控制下合并	2,942,087.77	-	-	-	-	-	**2,942,087.77**
其他	非同一控制下合并	41,623,993.09	-	-	-	-	-	**41,623,993.09**
合计	——	424,079,146.24	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	**2,566,593,461.32**
商誉减值准备	——	251,466,988.69	-	-	-	-	-	**251,466,988.69**
商誉净值合计	——	172,612,157.55	2,103,356,441.34	-	-	-	39,157,873.74	**2,315,126,472.63**

注： KLG Europe Eersel B.V.等7家公司本期商誉变动情况详见附注八、2所述。

商誉减值准备明细如下：

被投资单位	期初数	合并范围变更之影响	本期计提	外币报表折算影响数	本期减少	期末数
深圳市恒路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	**134,843,091.03**
康新物流(天津)有限公司(资产组A)	104,783,721.31	-	-	-	-	**104,783,721.31**
康新物流(哈尔滨)有限公司(资产组B)	11,840,176.35	-	-	-	-	**11,840,176.35**
合计	251,466,988.69	-	-	-	-	**251,466,988.69**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

22. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下：

项目	期初余额	合并范围变更之影响	固定资产转入	本期增加	本期摊销	外币报表折算影响数	其他减少	期末余额	其他减少原因
资产装修改良	179,628,008.37	-	11,729,174.87	26,419,086.70	37,761,645.94	941,243.50	-5,938,417.78	**186,894,285.28**	类别调整
软件使用费	11,347,840.44	-	-	-	2,045,592.70	-	-127,316.44	**9,429,564.18**	类别调整
其他	29,770,861.23	-	-	3,320,643.67	5,498,165.54	313.41	7,940,512.45	**19,653,140.32**	类别调整及重分类
合计	220,746,710.04	-	11,729,174.87	29,739,730.37	45,305,404.18	941,556.91	1,874,778.23	**215,976,989.78**	—

23. 递延所得税

（1） 未经抵销的递延所得税资产

	期末数		期初数	
项目	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
未支付的工资	**73,343,950.76**	**283,692,795.15**	53,497,810.55	216,737,640.32
可抵扣亏损	**42,166,786.39**	**168,667,145.56**	49,467,907.18	197,871,627.68
尚未经税务部门批准的减值准备	**51,744,566.96**	**206,301,327.62**	46,028,834.58	191,512,720.60
计提未决诉讼准备	**6,890,897.06**	**27,563,588.24**	4,560,529.75	18,242,119.00
计提一次性住房补贴	**5,648,196.65**	**22,592,786.58**	5,648,196.65	22,592,786.58
固定资产折旧	**2,428,022.56**	**9,712,090.24**	2,315,640.88	9,262,563.55
其他可抵扣暂时性差异	**64,973,984.33**	**278,110,906.90**	58,664,027.29	245,606,452.71
合计	**247,196,404.71**	**996,640,640.29**	220,182,946.88	901,825,910.44

九、合并财务报表项目注释（续）

23. 递延所得税（续）

（1） 未经抵销的递延所得税资产（续）

1） 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	**726,843,804.10**	678,815,964.95
可抵扣亏损	**1,290,065,087.27**	1,087,994,866.14
合计	**2,016,908,891.37**	1,766,810,831.09

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

2） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2020	**103,143,089.73**	105,718,472.65	——
2021	**130,915,929.83**	135,427,664.35	——
2022	**89,584,448.25**	94,829,970.13	——
2023	**352,492,120.00**	353,032,485.63	——
2024	**395,523,585.24**	398,986,273.38	——
2025	**218,405,914.22**	–	——
无到期期限之可抵扣亏损	**–**	–	——
合计	**1,290,065,087.27**	1,087,994,866.14	——

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

23. 递延所得税（续）

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税负债	**应纳税暂时性差异**	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
企业合并取得资产的公允价值调整	**180,569,108.50**	**722,276,434.00**	78,889,871.59	315,559,486.36
折旧和摊销	**12,336,060.27**	**52,106,153.79**	9,579,412.06	38,699,229.78
其他应纳税暂时性差异	**2,075,698.10**	**8,618,795.28**	2,668,977.18	10,521,558.59
合计	**194,980,866.87**	**783,001,383.07**	91,138,260.83	364,780,274.73

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	**递延所得税资产和负债期末互抵金额**	**抵销后递延所得税资产或负债期末余额**	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	**-9,359,642.03**	**237,836,762.68**	-6,876,701.02	213,306,245.86
递延所得税负债	**-9,359,642.03**	**185,621,224.84**	-6,876,701.02	84,261,559.81

九、合并财务报表项目注释（续）

24. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
澜石港相关资产（注）	**245,659,137.27**	175,640,676.50
预付土地使用权款	**83,386,647.71**	48,513,050.27
其他	**4,693,648.57**	870,057.77
合计	**333,739,433.55**	225,023,784.54

注： 本集团所属华南外运及其子公司广运船务有限公司（以下简称广运船务）于2019年9月27日分别与广东外运有限公司（以下简称广东外运）、KEPPEL TELECOMMUNICATIONS & TRANSPORTATION LTD（以下简称吉宝电讯）签订股权转让协议，收购吉宝物流（佛山）有限公司（以下简称吉宝佛山）全部股权。根据股权转让协议，股权交割后吉宝电讯和广东外运（以下统称原股东）仍享有吉宝佛山持有的澜石港及相关区域资产的权益（包括收益权和损失风险）及相关负债，直至澜石港及相关区域征拆清算完毕，该部分资产权益及相关负债分别作为其他非流动资产和其他非流动负债核算。

25. 所有权或使用权受到限制的资产

所有权或使用权受到限制的资产	期末数	期初数	备注
一、用于担保的资产	——	——	——
其中：货币资金	**48,267,346.93**	74,470,417.59	注1
投资性房地产	**2,145,008,562.68**	2,139,194,020.53	注2
固定资产	**273,569,005.77**	304,823,510.63	注3、注4
无形资产	**1,182,326,275.06**	1,175,239,995.16	注2、注3、注4
二、其他原因	——	——	——
其中：货币资金	**37,356,034.29**	13,729,626.85	诉讼冻结等
其他非流动资产－澜石港相关资产	**245,659,137.27**	175,640,676.50	注5
合计	**3,932,186,362.00**	3,707,457,570.76	——

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

25. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

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

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

注3： 本集团之子公司中外运上海冷链物流有限公司向建设银行借款，按照合同“沪房地真嘉字（2009）第018811号”，该公司的固定资产172,447,069.22元以及土地使用权等无形资产37,768,567.60元为抵押物。同时本集团之子公司上海中外运冷链运输有限公司提供连带责任担保。

注4： 本集团之子公司中外运化工国际物流有限公司（以下简称化工物流）将账面价值为52,453,303.79元的固定资产和账面价值为31,211,002.08元的无形资产作为南通中外运化工物流有限公司的长期借款抵押物；将账面价值为48,668,632.76元的固定资产和账面价值为16,717,290.94元的无形资产作为化工物流的短期借款抵押物。

注5： 详见本附注九、24“其他非流动资产”所述。

九、合并财务报表项目注释（续）

26. 资产减值准备及信用损失准备

项目	期初数	合并范围变更之影响	本期计提	本期转回	本期核销	本期其他增加	本期其他减少	外币报表折算影响数	期末数
应收票据信用损失准备	200,000.00	-	300,000.00	-	-	-	-	-	**500,000.00**
应收账款信用损失准备	422,138,102.84	2,883,827.09	36,292,660.50	-374,314.69	-1,070,869.44	134,409.71	-	1,402,911.36	**461,406,727.37**
其他应收款信用损失准备	162,685,716.52	-	-3,369,310.01	-	-	671,176.01	-766,839.45	869,043.83	**160,089,786.90**
存货跌价准备	7,755,327.56	-	-	-	-	-	-	72,706.48	**7,828,034.04**
长期应收款减值准备	29,967,410.37	-	29,967,410.37	-	-	-	-	364,169.70	**60,298,990.44**
长期股权投资减值准备	12,623,183.45	-	-	-	-	-	-	169,023.47	**12,792,206.92**
投资性房地产减值准备	1,606,790.53	-	-	-	-	-	-	52,499.99	**1,659,290.52**
固定资产减值准备	26,365,145.30	-	-	-	-3,422,310.74	-	-	80,214.29	**23,023,048.85**
在建工程减值准备	20,822,000.00	-	-	-	-	-	-	-	**20,822,000.00**
无形资产减值准备	58,913,956.77	-	-	-	-	-	-	-	**58,913,956.77**
商誉减值准备	251,466,988.69	-	-	-	-	-	-	-	**251,466,988.69**
合计	994,544,622.03	2,883,827.09	63,190,760.86	-374,314.69	-4,493,180.18	805,585.72	-766,839.45	3,010,569.12	**1,058,801,030.50**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

27. 短期借款

（1） 短期借款分类

类别	期末数	期初数
信用借款	**2,120,983,750.00**	1,197,378,957.50
抵押借款	**5,004,229.17**	5,005,437.50
合计	**2,125,987,979.17**	1,202,384,395.00

本集团期末无已到期未偿还的短期借款。

28. 应付票据

类别	期末数	期初数
银行承兑汇票	**121,052,287.85**	–
商业承兑汇票	**–**	–
合计	**121,052,287.85**	–

29. 应付帐款

（1） 应付帐款明细

	期末数		期初数	
账龄	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	**9,095,048,532.10**	**95.27**	8,590,260,463.00	93.92
1至2年（含2年）	**211,418,281.09**	**2.21**	302,299,511.04	3.30
2至3年（含3年）	**84,421,741.16**	**0.88**	98,291,199.19	1.07
3年以上	**156,397,662.35**	**1.64**	156,194,853.88	1.71
合计	**9,547,286,216.70**	**100.00**	9,147,046,027.11	100.00

以上应付帐款账龄分析是以购买商品或接受劳务时间为基础。

九、合并财务报表项目注释（续）

29. 应付帐款（续）

（2） 账龄超过一年的重要应付帐款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
单位1	17,702,426.85	1-2年、2-3年以及3年以上	未结算
单位2	17,700,325.49	1-2年、2-3年以及3年以上	未结算
单位3	14,127,615.02	1-2年、2-3年以及3年以上	未结算
单位4	13,150,909.19	3年以内	未结算
单位5	12,196,249.35	2-3年以及3年以上	未结算
单位6	12,045,021.44	1-2年、2-3年以及3年以上	未结算
单位7	11,339,646.23	3年以内	未结算
单位8	8,822,253.39	1-2年、2-3年以及3年以上	未结算
单位9	7,965,601.16	3年以内	未结算
单位10	7,615,690.82	2-3年以及3年以上	未结算
单位11	7,197,827.50	3年以上	未结算
单位12	7,094,939.97	3年以上	未结算
单位13	6,905,604.53	1-2年	未结算
单位14	5,056,586.61	3年以内	未结算
合计	**148,920,697.55**	——	——

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

30. 合同负债

（1） 合同负债列示

项目	期末数	期初数
代理及相关业务预收款	**2,528,988,269.35**	2,259,159,838.26
专业物流业务预收款	**451,820,069.05**	331,918,066.62
电商业务预收款	**68,883,845.23**	17,311,802.76
小计	**3,049,692,183.63**	2,608,389,707.64
减：计入其他非流动负债的合同负债	**–**	–
合计	**3,049,692,183.63**	2,608,389,707.64

于2020年1-6月，包括在期初账面价值中的人民币1,964,510,417.42元合同负债已转入主营业务收入。

（2） 有关合同负债的定性和定量分析

于2020年6月30日，本集团分摊至尚未履约的物流运输服务合同的扣除预估销项税额后的交易价格为人民币3,049,692,183.63元（2020年1月1日：人民币2,608,389,707.64元）。该金额代表于日后客户取得服务控制权时，本集团预计确认的收入金额。本集团预计人民币3,049,692,183.63元将于本报告期起一个年度内确认为收入。

（3） 合同负债在本期内发生重大变动

项目	变动金额	变动原因
代理及相关业务预收款	269,828,431.09	承接新项目
合计	**269,828,431.09**	——

九、合并财务报表项目注释（续）

31. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、短期薪酬	1,483,940,936.69	2,615,705,600.00	2,901,999,501.90	**1,197,647,034.79**
二、离职后福利－设定提存计划	52,489,964.80	148,917,904.02	150,413,658.31	**50,994,210.51**
三、辞退福利	41,843,314.60	21,547,290.87	30,484,212.29	**32,906,393.18**
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	**-**
五、其他	11,419,519.03	7,883,952.68	7,973,096.56	**11,330,375.15**
合计	1,589,693,735.12	2,794,054,747.57	3,090,870,469.06	**1,292,878,013.63**

（2） 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,380,010,118.64	2,025,950,539.79	2,350,072,098.98	**1,055,888,559.45**
二、职工福利费	3,103,605.13	104,087,876.94	78,240,598.10	**28,950,883.97**
三、社会保险费	7,678,916.92	89,420,614.32	91,541,724.93	**5,557,806.31**
其中：医疗保险费	6,807,163.61	78,801,254.30	80,753,016.19	**4,855,401.72**
工伤保险费	290,089.83	1,875,126.58	1,996,272.90	**168,943.51**
生育保险费	580,004.97	6,736,368.99	6,844,915.86	**471,458.10**
其他	1,658.51	2,007,864.45	1,947,519.98	**62,002.98**
四、住房公积金	2,136,640.55	145,739,637.20	145,370,770.32	**2,505,507.43**
五、工会经费和职工教育经费	52,954,914.98	37,039,121.09	30,669,345.19	**59,324,690.88**
六、短期带薪缺勤	-	-	-	**-**
七、短期利润分享计划	-	-	-	**-**
八、其他短期薪酬	38,056,740.47	213,467,810.66	206,104,964.38	**45,419,586.75**
合计	1,483,940,936.69	2,615,705,600.00	2,901,999,501.90	**1,197,647,034.79**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

31. 应付职工薪酬（续）

（3） 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	**期末数**
一、基本养老保险	8,109,466.19	60,458,260.77	62,296,949.88	**6,270,777.08**
二、失业保险费	480,804.49	25,772,848.64	19,095,282.49	**7,158,370.64**
三、企业年金缴费	43,899,694.12	62,686,794.61	69,021,425.94	**37,565,062.79**
合计	52,489,964.80	148,917,904.02	150,413,658.31	**50,994,210.51**

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

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

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

九、合并财务报表项目注释（续）

32. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	**238,750,745.37**	226,941,130.74
增值税	**78,187,951.46**	55,037,093.87
土地增值税	**–**	1,885,384.32
房产税	**16,341,525.43**	15,231,452.05
土地使用税	**9,748,607.48**	8,791,738.87
个人所得税	**12,625,622.21**	18,638,116.01
城市维护建设税	**2,457,231.86**	3,296,144.76
教育费附加	**1,839,938.26**	2,565,166.67
契税	**337,781.17**	361,896.85
印花税	**4,790,514.60**	5,879,990.28
其他税费	**6,034,037.98**	5,905,323.80
合计	**371,113,955.82**	344,533,438.22

33. 其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	**28,223,909.54**	26,339,510.69
应付股利	**952,088,235.26**	47,911,902.30
其他应付款项	**1,435,459,332.79**	2,247,923,504.93
合计	**2,415,771,477.59**	2,322,174,917.92

（1） 应付利息

1） 应付利息情况

项目	期末数	期初数
长期应付款利息	**20,344,033.69**	18,467,203.50
短期借款利息	**4,869,875.85**	4,862,307.19
分期付息到期还本的长期借款利息	**3,010,000.00**	3,010,000.00
合计	**28,223,909.54**	26,339,510.69

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

33. 其他应付款（续）

（1） 应付利息（续）

2） 重要的已逾期未支付的利息情况

债权单位	逾期金额	逾期原因
中国外运长航集团有限公司	28,223,909.54	关联方借款利息未要求偿还
合计	**28,223,909.54**	——

（2） 应付股利

项目	单位名称	期末数	期初数
普通股股利	公众股	**400,211,066.21**	290,637.89
	中国外运长航集团有限公司	**332,230,063.92**	36,125,719.92
	招商局集团有限公司	**192,071,692.68**	–
	宁波外运国际集装箱货运有限公司职工持股会	**14,805,177.60**	–
	广东省南海食品进出口有限公司	**7,054,430.55**	6,264,602.57
	广东省食品进出口集团有限公司	**5,643,544.44**	5,011,682.06
	中国外运江西公司	**72,259.86**	72,259.86
	诚理通商株式会社	**–**	81,150.00
	东海运株式会社	**–**	65,850.00
合计	–	**952,088,235.26**	47,911,902.30

注：截至本报告报出日，本公司已完成派发2019年年度股利888,096,465.00元（含税）。

九、合并财务报表项目注释（续）

33. 其他应付款（续）

（3） 其他应付款项

1） 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末数	期初数
应付关联方往来款	**366,060,046.66**	309,677,579.70
收取的押金、保证金	**333,984,454.96**	385,622,750.40
非关联方资金往来	**238,083,838.31**	576,023,967.05
应付代垫代收款	**212,680,967.80**	556,183,903.74
应付工程、设备及土地款	**114,162,182.40**	226,353,113.12
其他	**170,487,842.66**	194,062,190.92
合计	**1,435,459,332.79**	2,247,923,504.93

2） 其他应付款项账龄分析

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	**1,060,732,655.43**	**73.90**	1,859,125,366.95	82.70
1至2年（含2年）	**146,878,860.47**	**10.23**	170,901,462.16	7.60
2至3年（含3年）	**51,424,145.99**	**3.58**	43,975,316.12	1.96
3年以上	**176,423,670.90**	**12.29**	173,921,359.70	7.74
合计	**1,435,459,332.79**	**100.00**	2,247,923,504.93	100.00

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

33. 其他应付款（续）

（3） 其他应付款项（续）

3） 账龄超过一年的重要其他应付款项

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
中国外运长航集团有限公司	27,899,112.84	1至2年、3年以上	未约定期限
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	20,395,862.71	3年以上	未约定期限
上海通运国际物流有限公司	14,100,000.00	3年以上	未到结算期
SCHENKER INTERNATIONAL (HK) LTD.	9,350,664.10	1至2年	未约定期限
南通建工集团股份有限公司	6,073,627.91	1至2年	未约定期限
耀威物流有限公司	5,943,597.56	1至2年	未约定期限
DHL EXPRESS (HK) LTD.	5,872,424.56	1至2年	未约定期限
福州开发区国有资产营运有限公司	5,377,743.74	3年以上	未到结算期
吉林建工集团有限公司	5,114,965.44	3年以上	未约定期限
合计	**100,127,998.86**	——	——

九、合并财务报表项目注释（续）

33. 其他应付款（续）

（3） 其他应付款项（续）

4） 期末余额较大之其他应付款项情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
RED BRAVES FINANCE LTD.	118,825,515.79	1年以内	应付关联方往来款
招商局投资发展有限公司	62,670,704.64	1年以内	应付关联方往来款
汕头市深源金宸房地产有限公司	59,245,700.00	1年以内	其他
胜狮堆场企业有限公司	47,770,000.00	1年以内	应付代垫代收款
招商局物流集团南京有限公司	43,744,738.22	1年以内	应付关联方往来款
青建集团股份公司	34,978,370.07	1年以内	应付工程、设备及土地款
中国外运长航集团有限公司	27,899,112.84	1至2年、3年以上	应付关联方往来款
四川中外运仓储服务有限公司	24,518,369.97	1年以内	应付关联方往来款
ACE CREATIVE ASIA CORPORATION	23,738,673.95	1年以内	应付代垫代收款
WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED	20,395,862.71	3年以上	非关联方资金往来
合计	**463,787,048.19**	——	——

5） 应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	期末数	期初数
中国外运长航集团有限公司	**27,899,112.84**	37,402,187.77
合计	**27,899,112.84**	37,402,187.77

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

34. 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	**4,544,639,448.67**	2,772,988,139.09
其中：保证借款	**4,433,656,793.12**	2,165,816,159.45
抵押借款	**110,670,159.11**	106,859,483.20
质押借款	**312,496.44**	312,496.44
信用借款	**–**	500,000,000.00
一年内到期的租赁负债	**610,231,598.56**	495,701,625.84
一年内到期的应付债券	**2,063,129,594.47**	–
合计	**7,218,000,641.70**	3,268,689,764.93

35. 其他流动负债

项目	期末数	期初数
待转销项税额	**184,224,950.88**	177,858,416.72
合计	**184,224,950.88**	177,858,416.72

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

36. 长期借款

借款类别	期末数	期初数	期末利率区间（%）
保证借款	**4,826,736,675.91**	4,752,593,985.35	2.10-4.90
抵押借款	**2,145,518,887.86**	2,140,911,629.52	3.34-4.99
信用借款	**116,875,000.00**	717,005,625.00	1.20-4.04
质押借款	**264,887,296.34**	188,616,143.24	4.26-8.30
合计	**7,354,017,860.11**	7,799,127,383.11	——
减：一年内到期的长期借款	**4,544,639,448.67**	2,772,988,139.09	——
其中：保证借款	**4,433,656,793.12**	2,165,816,159.45	——
抵押借款	**110,670,159.11**	106,859,483.20	——
质押借款	**312,496.44**	312,496.44	——
信用借款	**–**	500,000,000.00	——
一年后到期的长期借款	**2,809,378,411.44**	5,026,139,244.02	——

（1） 期末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数 外币	期末数 本币	期初数 外币	期初数 本币
中国银行	2018-06-27	2021-06-26	港币	2.95	**2,423,650,000.00**	**2,213,761,910.00**	2,424,521,613.60	2,171,886,461.46
星展银行	2017-12-22	2020-12-21	港币	2.89	**1,427,940,000.00**	**1,304,280,396.00**	1,428,844,492.41	1,279,958,896.30
国家开发银行	2015-06-30	2030-06-30	港币	4.90	**1,398,078,739.41**	**1,277,005,120.58**	1,436,450,532.42	1,286,772,386.95
星展银行	2017-12-22	2020-12-21	港币	2.89	**951,960,000.00**	**869,520,264.00**	952,562,994.94	853,305,930.87
中国工商银行	2018-12-21	2023-12-20	港币	3.34	**760,000,000.00**	**694,184,000.00**	760,000,000.00	680,808,000.00

（2） 长期借款到期日分析如下

项目	期末余额	期初余额
1至2年（含2年）	**132,599,779.77**	2,357,718,904.17
2至5年（含5年）	**1,513,687,039.82**	1,531,302,051.81
5年以上	**1,163,091,591.85**	1,137,118,288.04
合计	**2,809,378,411.44**	5,026,139,244.02

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

37. 应付债券

（1） 应付债券

项目	期末数	期初数
2016年一期20亿公司债券	–	2,052,367,210.99
2016年二期15亿公司债券	**1,349,483,424.67**	1,367,119,232.80
合计	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79

注： 本集团的公司债券包括：

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

2016年8月24日，经证监会核准，本公司获准发行面值为人民币100元，总额为人民币150,000万元的无担保公司债券（2016年二期15亿公司债券）。该债券发行的期限为5年，固定票面及实际年利率分别为2.94%及2.98%，还本付息方式为一次还本分期付息。于2019年8月24日，本公司赎回债券人民币150,000,000元，并自赎回日起上调后续存续期限的票面利率76个基点，固定票面及实际年利率分别调整为3.70%及3.73%。

(2) 应付债券到期日分析如下

项目	期末余额	期初余额
1至2年（含2年）	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79
2至5年（含5年）	—	—
5年以上	—	—
合计	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

37. 应付债券（续）

(3) 应付债券增减变动表

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	合并范围变更之影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还及支付利息	外币报表折算影响数	期末余额	期末余额中分类至一年内到期的非流动负债的金额
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	2016-3-2	5年	2,000,000,000.00	2,052,367,210.99	-	-	32,000,000.00	133,698.63	64,000,000.00	-	**2,020,500,909.62**	2,020,500,909.62
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	2016-8-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,119,232.80	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	**1,392,112,109.52**	42,628,684.85
合计	3,500,000,000.00	—	—	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	56,975,000.00	151,575.35	64,000,000.00	-	**3,412,613,019.14**	2,063,129,594.47

38. 租赁负债

（1） 租赁负债

项目	期末数	期初数
租赁付款额	**3,017,063,584.83**	2,647,081,119.42
减：未确认的融资费用	**651,716,730.42**	631,455,146.85
减：一年内到期的租赁负债	**610,231,598.56**	495,701,625.84
一年以后到期的租赁负债	**1,755,115,255.85**	1,519,924,346.73

（2） 租赁负债到期期限

项目	期末数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	——
资产负债表日后第1年	710,401,699.16
资产负债表日后第2年	448,525,584.97
资产负债表日后第3年	213,361,652.79
以后年度	1,644,774,647.91
合计	**3,017,063,584.83**

（3） 本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

39. 长期应付款

项目	期末数	期初数
关联方借款	**182,849,283.66**	192,657,228.79
应付少数股东款	**4,608,468.93**	4,608,469.41
合计	**187,457,752.59**	197,265,698.20
减：一年内到期的长期应付款	**–**	–
一年后到期的长期应付款	**187,457,752.59**	197,265,698.20

（1） 期末余额最大的前5项

项目	期末数	期初数
中国外运长航集团有限公司（注1）	**90,718,773.77**	100,718,773.77
广东外运有限公司（注2）	**92,130,509.89**	91,938,455.02
广东省石龙港务局	**3,396,889.80**	3,396,890.28
无限极（中国）有限公司	**1,211,579.13**	1,211,579.13
合计	**187,457,752.59**	197,265,698.20

注1： 本集团所属广西中外运物流有限公司于2014年向中国外运长航借款人民币17,992万元，贷款年利率5.65%。本集团于2018年偿还人民币9,920万元，本期偿还人民币1,000万元，期末尚有本金人民币7,072万元未偿还；

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

注2： 本集团于2013年向广东外运借款人民币9,194万元，贷款期限为10年，贷款利率参照银行同期贷款利率执行，期末本息合计为人民币9,213万元。

九、合并财务报表项目注释（续）

39. 长期应付款（续）

（2） 长期应付款到期日分析

项目	期末余额	期初余额
1至2年	**74,307,718.44**	84,115,664.05
2至5年	**93,150,034.15**	93,150,034.15
5年以上	**20,000,000.00**	20,000,000.00
合计	**187,457,752.59**	197,265,698.20

40. 长期应付职工薪酬

项目	期初数	本期计提	本期支付	精算调整	利息调整	外币折算差额	合并范围变化	期末数
一、离职后福利－设定受益计划净负债	1,001,525.66	–	20,500.00	–	–	–	–	**981,025.66**
二、辞退福利	540,194.97	–	33,108.56	–	–	–	–	**507,086.41**
三、其他长期福利	1,385,319.14	–	1,608.00	–	–	–	–	**1,383,711.14**
合计	2,927,039.77	–	55,216.56	–	–	–	–	**2,871,823.21**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

41. 预计负债

项目	期初数	合并范围变更之影响	本期增加	本期减少	外币报表折算影响数	**期末数**	变动原因
未决诉讼（注1）	216,492,596.56	–	22,323,100.00	8,021,469.25	–	**230,794,227.31**	偿付及根据风险项目预提
一次性住房补贴（注2）	22,592,786.58	–	–	–	–	**22,592,786.58**	——
弃置费用（注3）	14,389,433.21	–	–	–	–	**14,389,433.21**	——
其他	16,021,122.28	–	–	–	–	**16,021,122.28**	——
合计	269,495,938.63	–	22,323,100.00	8,021,469.25	–	**283,797,569.38**	——

注1： 对于本集团在日常业务中发生的纠纷诉讼，本集团管理层根据相关法律法规对风险进行估计，于2020年6月30日为该等很可能导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额为人民币230,794,227.31元（2019年12月31日：216,492,596.56元）。

注2： 一次性现金住房补贴为本集团于2002年重组前的预计负债。本集团预期在可预见的将来不再实施新的一次性住房补贴计划。

注3： 弃置费用为康新物流（天津）有限公司与招商局国际冷链（中国）有限公司对租赁的冷库进行改造，合同中约定在租赁期满后，承租方需承担恢复仓库原状发生的费用。

九、合并财务报表项目注释（续）

42. 递延收益

(1) 递延收益情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	**期末数**	形成原因
政府补助	383,338,591.29	7,869,029.00	15,930,169.24	**375,277,451.05**	递延收益主要系本集团取得的政府拨付的，用于促进物流产业发展及标准化的补贴资金。
合计	383,338,591.29	7,869,029.00	15,930,169.24	**375,277,451.05**	—

(2) 涉及政府补助的项目

项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	**期末数**	与资产相关／与收益相关
物流基建项目补助	172,523,657.35	-	2,765,663.06	2,531,473.15	-	**167,226,521.14**	与资产相关
搬迁补偿款	72,097,485.26	-	-	2,938,603.98	-	**69,158,881.28**	与资产相关
土地返还款	63,770,841.81	-	-	752,744.28	-	**63,018,097.53**	与资产相关
专项物流项目补助	44,317,854.89	7,069,029.00	1,210,134.56	4,441,582.99	-	**45,735,166.34**	与资产相关
物流企业扶持资金	-	800,000.00	-	-	-	**800,000.00**	与收益相关
其他	30,628,751.98	-	130,909.08	1,159,058.14	-	**29,338,784.76**	与资产相关
合计	383,338,591.29	7,869,029.00	4,106,706.70	11,823,462.54	-	**375,277,451.05**	—

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

43. 其他非流动负债

项目	期初数	因合并范围变更而增加	本期增加	本期减少	外币报表折算影响数	期末数
澜石港相关负债（注）	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	**203,084,893.91**
合计	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	**203,084,893.91**
减：一年内到期的其他非流动负债	-	-	-	-	-	**-**
一年后到期的其他非流动负债	71,319,466.31	-	131,765,427.60	-	-	**203,084,893.91**

注： 澜石港相关负债情况详见本附注九、24所述。

44. 股本

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
中国外运长航集团有限公司	2,461,596,200.00	33.26	-	-	**2,461,596,200.00**	**33.26**
招商局集团有限公司	1,600,597,439.00	21.63	-	-	**1,600,597,439.00**	**21.63**
其他	3,338,610,236.00	45.11	-	-	**3,338,610,236.00**	**45.11**
合计	7,400,803,875.00	100.00	-	-	**7,400,803,875.00**	**100.00**

九、合并财务报表项目注释（续）

45. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、资本（或股本）溢价	6,067,944,868.36	–	–	**6,067,944,868.36**
1. 投资者投入的资本	3,103,350,547.94	–	–	**3,103,350,547.94**
2. 收购少数股东权益形成的差额	1,945,510,847.79	–	–	**1,945,510,847.79**
3. 其他	1,019,083,472.63	–	–	**1,019,083,472.63**
二、其他资本公积	4,761,642.50	420,537.88	–	**5,182,180.38**
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	4,761,642.50	420,537.88	–	**5,182,180.38**
2. 其他	–	–	–	**–**
合计	6,072,706,510.86	420,537.88	–	**6,073,127,048.74**
其中：国有独享资本公积	–	–	–	**–**

46. 专项储备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	53,520,819.76	41,111,170.95	29,087,243.69	**65,544,747.02**
合计	53,520,819.76	41,111,170.95	29,087,243.69	**65,544,747.02**

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

47. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	**期末数**
法定盈余公积金	899,046,022.99	–	–	**899,046,022.99**
合计	899,046,022.99	–	–	**899,046,022.99**

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

48. 未分配利润

项目	**本期数**	上期数
上期期末数	**14,170,510,834.74**	12,484,368,855.91
加：期初未分配利润调整数	**–**	-67,948,139.86
其中：会计政策变更（注1）	**–**	-67,948,139.86
期初数	**14,170,510,834.74**	12,416,420,716.05
本期增加	**1,222,438,169.05**	1,517,484,875.36
其中：本期归属于母公司的净利润	**1,215,123,919.62**	1,517,484,875.36
其他综合收益结转留存收益	**7,314,249.43**	–
本期减少	**888,096,465.00**	962,104,503.75
其中：本期提取法定盈余公积数	**–**	–
分配利润	**888,096,465.00**	962,104,503.75
本期期末数	**14,504,852,538.79**	12,971,801,087.66

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

九、合并财务报表项目注释（续）

49. 营业收入、成本

（1） 营业收入按服务分类

项目	本期累计数 收入	成本	上期累计数 收入	成本
代理及相关	**26,994,676,753.66**	**25,770,616,390.27**	26,228,797,800.28	24,892,766,765.28
专业物流	**10,073,323,152.79**	**9,149,237,765.44**	9,934,370,091.66	8,959,897,369.96
电商	**2,622,976,615.31**	**2,496,806,202.42**	1,557,415,190.19	1,477,563,158.18
合计	**39,690,976,521.76**	**37,416,660,358.13**	37,720,583,082.13	35,330,227,293.42

（2） 营业收入按收入确认时点分类

2020年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	——	——	——
其中：在某一时点确认	**26,994,676,753.66**	**10,073,323,152.79**	**2,560,587,593.56**
在某一时段内确认	**–**	**–**	**–**
租赁收入	**–**	**–**	**62,389,021.75**
合计	**26,994,676,753.66**	**10,073,323,152.79**	**2,622,976,615.31**

2019年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	——	——	——
其中：在某一时点确认	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,502,176,759.60
在某一时段内确认	–	–	–
租赁收入	–	–	55,238,430.59
合计	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,557,415,190.19

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

50. 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	**37,776,031.49**	42,859,555.27
土地使用税	**15,843,699.95**	19,706,231.42
印花税	**10,674,117.84**	10,536,983.47
城市维护建设税	**8,434,233.46**	11,530,847.13
教育费附加	**6,662,920.59**	9,120,735.96
其他	**2,622,033.35**	4,108,150.03
合计	**82,013,036.68**	97,862,503.28

51. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	**313,287,573.75**	314,233,940.27
其他资产折旧摊销费	**10,338,497.86**	9,055,198.29
使用权资产折旧	**10,103,059.87**	4,402,004.84
业务招待费	**9,218,703.81**	17,427,207.92
差旅交通费	**6,254,396.00**	12,174,974.18
其他	**44,171,636.20**	48,057,180.90
合计	**393,373,867.49**	405,350,506.40

九、合并财务报表项目注释（续）

52. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	**812,054,578.66**	800,845,408.85
其他资产折旧摊销费	**124,651,808.90**	85,194,614.89
通讯网络技术服务费	**34,076,668.63**	29,531,862.11
使用权资产折旧	**33,730,961.72**	31,995,561.90
咨询评估综合服务费	**31,444,126.34**	20,928,001.53
物业及水电燃气费	**30,424,712.10**	30,331,437.01
业务招待费	**13,498,908.09**	23,262,289.74
汽车费用	**13,058,886.74**	19,511,160.89
办公费	**12,127,509.10**	12,364,104.76
其他	**68,120,067.48**	90,225,011.90
合计	**1,173,188,227.76**	1,144,189,453.58

53. 研发费用

项目	本期金额	上期金额
信息系统研发	**52,979,013.84**	6,369,330.91
合计	**52,979,013.84**	6,369,330.91

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

54. 财务费用

项目	本期累计数	上期累计数
利息支出	**264,271,633.74**	296,507,996.62
其中：银行及其他借款	**152,719,450.79**	196,020,710.08
债券利息	**57,126,575.35**	54,225,616.43
租赁负债的利息费用	**54,425,607.60**	46,261,670.11
减：已资本化的利息费用	**8,645,583.15**	11,353,755.76
减：利息收入	**82,416,739.99**	131,911,131.46
汇兑净损失（净收益以“–”号填列）	**12,090,390.03**	-27,303,864.61
其他	**76,199.71**	-1,086,582.75
合计	**185,375,900.34**	124,852,662.04

55. 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
国际货运班列政府补助	**442,801,144.10**	404,692,717.47
包机补贴	**37,390,000.00**	–
物流项目专项补助	**27,688,674.99**	16,932,672.26
增值税加计抵减	**26,116,035.10**	5,295,870.75
外经贸资金扶持	**23,703,240.00**	1,391,264.45
现代物流业发展专项资金	**20,665,205.48**	17,945,273.05
稳岗补贴	**13,874,750.38**	434,375.37
海运集装箱箱量补贴	**11,132,678.21**	7,909,149.00
扶持企业发展专项资金	**7,531,220.71**	6,020,940.00
地方财政返还	**5,624,628.69**	6,900,707.31
物流标准化项目补助	**3,589,018.15**	4,133,426.21
出口拼箱专项补助	**1,754,477.84**	6,988,689.36
海关集中查验专项补助	**1,172,903.12**	569,167.26
进口货物报关补助	**502,771.52**	2,969,650.00
其他	**19,135,601.56**	10,857,513.35
合计	**642,682,349.85**	493,041,415.84

九、合并财务报表项目注释（续）

56. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
权益法核算的长期股权投资收益	**581,298,071.77**	592,996,770.87
处置长期股权投资产生的投资收益	**54,338.58**	26,105,458.70
处置应收款项融资取得的投资收益	**-1,002,750.29**	-263,435.66
交易性金融资产在持有期间的投资收益	**333,320.23**	–
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	**216,853.09**	5,000,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	**–**	1,808,421.18
合计	**580,899,833.38**	625,647,215.09

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

57. 信用减值损失

项目	本期累计数	上期累计数
应收票据减值损失	**300,000.00**	–
应收账款减值损失	**35,918,345.81**	20,274,502.53
其他应收款减值损失	**-3,369,310.01**	1,998,456.89
长期应收款减值损失	**29,967,410.37**	–
合计	**62,816,446.17**	22,272,959.42

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

58. 资产处置收益

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	**13,888,297.34**	64,070,728.81	13,888,297.34
其中：固定资产处置收益	**11,244,605.52**	63,903,122.51	11,244,605.52
无形资产处置收益	**–**	10,000.00	–
在建工程处置收益	**–**	18,666.08	–
其他	**2,643,691.82**	138,940.22	2,643,691.82
合计	**13,888,297.34**	64,070,728.81	13,888,297.34

59. 营业外收入

项目	本期累计数	上期累计数	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	**23,509,684.89**	12,485,688.08	23,509,684.89
违约金、赔偿金	**5,626,177.01**	12,712,568.98	5,626,177.01
非流动资产报废收入	**3,288,649.72**	3,674,935.12	3,288,649.72
无法支付的应付帐款	**1,953,787.50**	5,062,245.22	1,953,787.50
其他	**3,423,158.23**	20,372,345.22	3,423,158.23
合计	**37,801,457.35**	54,307,782.62	37,801,457.35

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

60. 政府补助

政府补助明细表：

项目	本期累计数	上期累计数
收到的与资产相关的政府补助：	——	——
资产设施补助款	**5,000,000.00**	5,000,000.00
投资增值补贴	**2,069,029.00**	–
供应链体系建设综合试点项目专项资金	**–**	1,273,700.00
小计	**7,069,029.00**	6,273,700.00
收到的与收益相关的政府补助：	——	——
国际货运班列政府补助	**442,801,144.10**	404,692,717.47
包机补贴	**37,390,000.00**	–
物流项目专项补助	**23,247,092.00**	16,932,672.26
外经贸资金扶持	**23,703,240.00**	1,391,264.45
现代物流业发展专项资金	**20,665,205.48**	17,945,273.05
稳岗补贴	**13,874,750.38**	434,375.37
拆迁补偿	**11,593,312.16**	–
海运集装箱箱量补贴	**11,132,678.21**	7,909,149.00
扶持企业发展专项资金	**7,531,220.71**	6,020,940.00
地方财政返还	**5,624,628.69**	6,900,707.31
物流标准化项目补助	**3,589,018.15**	4,133,426.21
出口拼箱专项补助	**1,754,477.84**	6,988,689.36
海关集中查验专项补助	**1,172,903.12**	569,167.26
物流企业补助	**800,000.00**	–
进口货物报关补助	**502,771.52**	2,969,650.00
其他政府补助	**19,563,388.04**	29,255,976.13
小计	**624,945,830.40**	506,144,007.87
合计	**632,014,859.40**	512,417,707.87
减：计入递延收益的政府补助	**7,869,029.00**	6,273,700.00
加：从递延收益转入当期损益的政府补助	**15,930,169.24**	15,070,492.26
减：冲减相关成本费用的政府补助	——	20,983,266.96
计入当期损益的政府补助	**640,075,999.64**	500,231,233.17
其中：计入其他收益的政府补助	**616,566,314.75**	487,745,545.09
计入营业外收入的政府补助	**23,509,684.89**	12,485,688.08

注： 其他政府补助由若干项金额不重大的政府补助项目组成，未单独披露。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

61. 营业外支出

项目	本期累计数	上期累计数	计入当期非经常性损益的金额
未决诉讼损失	**22,323,100.00**	-10,725,676.48	22,323,100.00
赔偿金	**9,693,760.86**	14,040,071.66	9,693,760.86
资产报废、毁损损失	**2,109,076.80**	3,304,139.54	2,109,076.80
捐赠支出	**779,477.86**	555,900.00	779,477.86
其他损失	**853,677.01**	1,950,308.93	853,677.01
合计	**35,759,092.53**	9,124,743.65	35,759,092.53

62. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期累计数	上期累计数
当期所得税	**344,354,219.60**	235,618,839.88
递延所得税调整	**-31,911,231.81**	-1,260,400.21
合计	**312,442,987.79**	234,358,439.67

九、合并财务报表项目注释（续）

62. 所得税费用（续）

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
会计利润	1,564,082,516.74
按25%的税率计算的所得税费用（上期：25%）	391,020,629.19
不可抵扣费用的纳税影响	13,151,037.31
非应税收入的纳税影响	-145,378,606.22
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	66,608,438.34
利用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-2,802,907.66
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-8,473,510.30
根据于母公司注册地之外设立的子公司、合营企业及联营企业当期盈利预计的预提所得税	–
子公司税收减免的影响	-4,556,266.67
税率调整导致期初递延所得税资产／负债余额的变化	–
未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异的纳税影响	–
补缴（退还）以前年度税金	2,874,173.80
其他	–
所得税费用	312,442,987.79

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

63. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

项目	**2020年1-6月**	2019年1-6月
收益	——	——
当期归属于母公司股东的净利润	**1,215,123,919.62**	1,517,484,875.36
其中：持续经营净利润	**1,215,123,919.62**	1,517,484,875.36
股份	——	——
本公司发行在外普通股的加权平均数	**7,400,803,875.00**	7,175,531,003.17
基本每股收益（人民币元／股）	**0.16**	0.21
稀释每股收益（人民币元／股）	**0.16**	0.21

2020年1-6月和2019年1-6月本公司无发行在外的稀释性潜在普通股。

九、合并财务报表项目注释（续）

64. 租赁

（1） 经营租赁出租人

1) ***经营租赁明细***

项目	金额
一、收入情况	——
租赁收入	62,389,021.75
未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	–
二、资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额	——
第1年	129,033,017.99
第2年	97,174,476.82
第3年	44,545,727.46
第4年	25,093,678.18
第5年	14,212,888.75
三、剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额	18,400,000.00
1年以内（含1年）	9,900,000.00
1年以上2年以内（含2年）	8,500,000.00
2年以上3年以内（含3年）	–
3年以上	–

2) 本集团作为出租人的经营租赁与房屋建筑物、车辆、设备相关，租期为1-8年，并有部分的续租选择权。

3) 本集团认为由于出租标的金额较小、通用性强，且租期较短，该等资产的未担保余值不构成本集团的重大风险。

4) 本期与经营租赁相关的收入为人民币62,389,021.75元（上期：人民币55,238,430.59元），无未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

64. 租赁（续）

（2） 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	54,425,607.60
计入当期损益的短期租赁费用	182,372,475.34
低价值资产租赁费用	6,519,534.34
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	–
与租赁相关的总现金流出	517,190,801.38
售后租回交易产生的相关损益	–

65. 归属于母公司所有者的其他综合收益

（1） 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期数			上期数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	**-2,425,059.33**	**-**	**-2,425,059.33**	46,350,772.21	-	46,350,772.21
其他权益工具投资公允价值变动	**-2,425,059.33**	**-**	**-2,425,059.33**	46,350,772.21	-	46,350,772.21
二、将重分类进损益的其他综合收益	**36,964,916.73**	**-**	**36,964,916.73**	-49,535,606.79	-	-49,535,606.79
权益法下可转损益的其他综合收益	**-20,207,038.51**	**-**	**-20,207,038.51**	7,793,447.85	-	7,793,447.85
小计	**-20,207,038.51**	**-**	**-20,207,038.51**	7,793,447.85	-	7,793,447.85
外币财务报表折算差额	**57,171,955.24**	**-**	**57,171,955.24**	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	**-**	**-**	**-**	-	-	-
小计	**57,171,955.24**	**-**	**57,171,955.24**	-57,329,054.64	-	-57,329,054.64
其他综合收益合计	**34,539,857.40**	**-**	**34,539,857.40**	-3,184,834.58	-	-3,184,834.58

九、合并财务报表项目注释（续）

65. 归属于母公司所有者的其他综合收益（续）

（2） 其他综合收益各项目的调节情况

2020年6月30日

项目	期初数	加本期增减变动（负数以“－”填列）	期末数
权益法下不能转损益的其他综合收益	**1,707,132.75**	**–**	**1,707,132.75**
其他权益工具投资公允价值变动	**127,421,126.07**	**-9,739,308.76**	**117,681,817.31**
权益法下可转损益的其他综合收益	**59,419,169.05**	**-20,207,038.51**	**39,212,130.54**
外币财务报表折算差额	**-346,519,139.10**	**57,171,955.24**	**-289,347,183.86**
小计	**-157,971,711.23**	**27,225,607.97**	**-130,746,103.26**

2019年6月30日

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

66. 合并现金流量表项目

（1） 收到／支付的其他与经营／投资／筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
收到与经营相关的政府补助	**643,777,305.99**
代收押金保证金代垫款等	**161,436,100.28**
利息收入	**62,121,384.12**
出租固定资产收入	**57,665,555.95**
收到赔偿款	**28,027,173.79**
收到期初保函押金	**25,986,064.06**
其他	**13,278,404.59**
合计	**992,291,988.78**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
支付押金保证金以及代垫款等	**615,586,542.33**
支付资产支持票据代收款	**184,243,767.82**
支付研发费用	**52,979,013.84**
支付的管理费	**36,997,266.25**
支付中介机构费	**35,160,475.37**
支付信息技术费	**27,522,458.29**
支付物业管理费	**23,616,272.71**
支付业务招待费	**22,717,611.90**
支付办公用品费	**17,793,679.90**
支付汽车费用	**16,822,669.52**
支付违约金等赔偿款	**16,657,545.28**
支付差旅费	**14,645,054.91**
支付通讯费	**12,510,894.32**
支付房屋装修费	**12,303,009.04**
支付水电燃气费	**10,835,574.02**
支付保险费	**9,847,817.62**
支付短期租赁费用	**9,560,122.86**
支付广告费	**4,493,815.78**
其他	**37,212,890.03**
合计	**1,161,506,481.79**

九、合并财务报表项目注释（续）

66. 合并现金流量表项目（续）

（1） 收到／支付的其他与经营／投资／筹资活动有关的现金（续）

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
收到2019年置换吉宝佛山的原股东还款	**48,474,211.86**
收到上海普安仓储有限公司还款	**2,480,000.00**
合计	**50,954,211.86**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
支付广东外运有限公司暂借款	**5,000,000.00**
合计	**5,000,000.00**

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

66. 合并现金流量表项目（续）

（1） 收到／支付的其他与经营／投资／筹资活动有关的现金（续）

5） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
收到中国外运（集团）浙江有限责任公司暂借款	**18,500,000.00**
收到吉宝的暂存款	**13,412,768.23**
收到深圳中联理货有限公司暂存款	**8,000,000.00**
合计	**39,912,768.23**

6） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
支付租赁负债金额	**328,298,791.70**
偿还中外运上海（集团）有限公司暂借款	**40,000,000.00**
偿还中国外运（集团）浙江有限责任公司暂借款	**18,500,000.00**
合计	**386,798,791.70**

九、合并财务报表项目注释(续)

66. 合并现金流量表项目(续)

(2) 现金流量表补充资料

项目	本期累计数	上期累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	**1,251,639,528.95**	1,583,042,332.12
加：资产减值损失	**-**	-
信用减值损失	**62,816,446.17**	22,272,959.42
固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	**858,938,625.84**	715,067,342.77
无形资产摊销	**125,908,319.75**	83,210,655.75
长期待摊费用摊销	**45,305,404.18**	20,858,072.94
资产处置损失(收益以“－”号填列)	**-13,888,297.34**	-64,070,728.81
非流动资产毁损、报废损失(收益以“－”号填列)	**-1,179,572.92**	-370,795.58
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	**-**	-
财务费用(收益以“－”号填列)	**255,626,050.59**	149,953,566.92
投资损失(收益以“－”号填列)	**-580,899,833.38**	-625,647,215.09
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	**-24,530,516.82**	-1,034,801.58
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	**-7,380,714.99**	-225,598.63
存货的减少(增加以“－”号填列)	**16,521,993.13**	127,442,942.37
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	**-1,272,576,525.25**	-1,828,122,810.73
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	**-197,142,030.34**	-661,048,462.21
经营活动产生的现金流量净额	**519,158,877.57**	-478,672,540.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	——	——
债务转为资本	**-**	-
一年内到期的可转换公司债券	**-**	-
融资租入固定资产	**-**	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	**-**	-
同一控制下企业合并	**-**	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	——	——
现金的期末余额	**9,498,881,722.49**	11,115,094,372.16
减：现金的期初余额	**10,387,299,779.72**	15,317,824,974.56
加：调整期初客户结算备付金的分类	**-**	-
现金及现金等价物净增加额	**-888,418,057.23**	-4,202,730,602.40

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

66. 合并现金流量表项目（续）

（3） 本期取得子公司和处置子公司的现金净额

项目	本期金额
一、取得子公司的有关信息	——
1. 取得子公司的价格	**703,651,393.90**
2. 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物：	**703,651,393.90**
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	**186,193,994.49**
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	**4,483,625.57**
3. 取得子公司支付的现金净额	**521,941,024.98**
4. 取得子公司的净资产	**817,352,383.46**
流动资产	**519,874,922.54**
非流动资产	**614,200,582.79**
流动负债	**209,061,608.22**
非流动负债	**107,661,513.65**
二、处置子公司的有关信息	——
1. 处置子公司的价格	**–**
2. 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	**–**
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	**–**
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	**–**
3. 处置子公司收到的现金净额	**–**
4. 处置子公司的净资产	**–**
流动资产	**–**
非流动资产	**–**
流动负债	**–**
非流动负债	**–**

注1： 如本财务报表附注八、2“本集团本期发生非同一控制下企业合并情况”所述，本集团支付373,707,226欧元合并成本取得KLG Europe Holding B.V.下属KLG Europe Eersel B.V.等7家公司100%股权。上述合并成本中，90,727,000欧元于本期支付。

九、合并财务报表项目注释（续）

66. 合并现金流量表项目（续）

（4） 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本期累计数	上期累计数
利息支出	**214,835,051.94**	248,195,649.26
向少数股东分配股利	**43,148,412.68**	44,740,223.30
合计	**257,983,464.62**	292,935,872.56

67. 现金及现金等价物

项目	期末数	期初数
一、现金	**9,498,881,722.49**	10,387,299,779.72
其中：库存现金	**16,441,839.70**	7,855,552.12
可随时用于支付的银行存款	**9,482,439,882.79**	10,379,444,227.60
二、现金等价物	**-**	-
三、期末现金及现金等价物余额	**9,498,881,722.49**	10,387,299,779.72
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	——	——

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

68. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	——	——	3,771,349,864.44
其中：美元	429,601,852.22	7.0795	3,041,366,312.79
港币	327,521,881.54	0.9134	299,158,486.60
日元	344,460,590.50	0.0658	22,665,506.86
欧元	39,430,109.94	7.9610	313,903,105.23
其他	——	——	94,256,452.96
应收账款	——	——	4,074,533,558.78
其中：美元	456,569,669.67	7.0795	3,232,284,976.43
港币	498,153,823.64	0.9134	455,013,702.51
日元	2,137,986,849.36	0.0658	140,679,534.69
欧元	6,585,047.15	7.9610	52,423,560.36
澳大利亚元	1,330,743.12	4.8657	6,474,996.80
其他	——	——	187,656,787.99
应付账款	——	——	3,151,913,876.44
其中：美元	329,783,241.68	7.0795	2,334,700,459.47
港币	406,093,845.82	0.9134	370,926,118.77
日元	2,052,833,665.54	0.0658	135,076,455.19
欧元	17,963,441.03	7.9610	143,006,954.04
澳大利亚元	1,114,012.38	4.8657	5,420,450.04
其他	——	——	162,783,438.93
短期借款	——	——	1,870,835,000.00
其中：欧元	235,000,000.00	7.9610	1,870,835,000.00
一年内到期的非流动负债	——	——	4,527,776,952.25
其中：美元	6,510,943.30	7.0795	46,094,223.12
港币	4,906,593,747.68	0.9134	4,481,682,729.13
长期借款	——	——	2,270,148,844.26
其中：美元	55,523,678.62	7.0795	393,079,882.81
港币	2,055,034,991.73	0.9134	1,877,068,961.45

九、合并财务报表项目注释（续）

69. 分部报告

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为三个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了三个报告分部，分别为代理及相关、专业物流、电商。这些报告分部是以本集团的收入类型为基础确定的。

本集团的经营分部和报告分部分析如下：

- 代理及相关：主要包括按照客户指示，安排在指定时限内将货物运送给其他地点的指定收货人；包括向船公司提供的与货运代理相关的船务代理服务、提供仓储、堆场、集装箱装卸站和码头服务等。

- 专业物流：主要包括为客户提供定制化、专业化的全程物流服务。

- 电商：主要包括为进出口电商客户提供专业的物流解决方案，通过统一的线上物流电商平台向客户提供各种公众服务以及通过物流装备共享平台向客户提供物流设备的追踪及监控等服务。

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

69. 分部报告（续）

（2） 报告分部的财务信息

2020年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	-	-	-	-	-	-
对外交易收入	26,994,676,753.66	10,073,323,152.79	2,622,976,615.31	-	-	39,690,976,521.76
分部间交易收入	930,170,470.39	105,627,417.05	176,233,460.14	-	-1,212,031,347.58	-
分部营业收入合计	27,924,847,224.05	10,178,950,569.84	2,799,210,075.45	-	-1,212,031,347.58	39,690,976,521.76
营业总成本	26,634,985,498.98	9,761,324,170.37	2,596,005,294.61	311,275,440.28	-	39,303,590,404.24
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-42,763,194.96	-17,104,077.87	-7,100,734.42	4,151,561.08	-	-62,816,446.17
公允价值变动收益（损失）	-	-	-	-	-	-
投资收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,469,658.62	-	580,899,833.38
其中：对联营和合营企业的投资收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,867,897.01	-	581,298,071.77
资产处置收益	-	-	-	13,888,297.34	-	13,888,297.34
其他收益	574,388,815.39	28,931,607.01	39,361,927.45	-	-	642,682,349.85
营业利润	905,555,128.09	330,035,823.48	523,215,123.59	-196,765,923.24	-	1,562,040,151.92
营业外收入	11,543,539.00	11,939,131.23	324,572.88	13,994,214.24	-	37,801,457.35
营业外支出	23,539,948.94	2,333,622.63	20,290.64	9,865,230.32	-	35,759,092.53
利润总额	893,558,718.15	339,641,332.08	523,519,405.83	-192,636,939.32	-	1,564,082,516.74
所得税	224,621,910.91	71,272,273.38	16,263,796.06	285,007.44	-	312,442,987.79
净利润	668,936,807.24	268,369,058.70	507,255,609.77	-192,921,946.76	-	1,251,639,528.95
资产总额	31,636,257,435.71	22,726,609,199.12	6,110,156,920.25	3,631,629,493.14	-	64,104,653,048.22
负债总额	10,894,942,838.49	5,916,392,924.73	776,091,881.12	15,890,667,869.57	-	33,478,095,513.91

九、合并财务报表项目注释（续）

69. 分部报告（续）

（2） 报告分部的财务信息（续）

2019年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	-	-	-	-	-	-
对外交易收入	26,228,797,800.28	9,934,370,091.66	1,557,415,190.19	-	-	37,720,583,082.13
分部间交易收入	760,772,656.47	117,102,097.45	124,910,274.54	-	-1,002,785,028.46	-
分部营业收入合计	26,989,570,456.75	10,051,472,189.11	1,682,325,464.73	-	-1,002,785,028.46	37,720,583,082.13
营业总成本	25,789,020,021.44	9,560,929,972.93	1,537,340,227.56	221,561,527.70	-	37,108,851,749.63
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-30,939,004.74	3,262,625.02	184,010.25	5,219,410.05	-	-22,272,959.42
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	-	-	-
投资收益	23,913,140.11	1,696,572.98	492,582,623.18	107,454,878.82	-	625,647,215.09
其中：对联营和合营企业的投资收益	23,913,140.11	1,696,572.98	492,582,623.18	74,804,434.60	-	592,996,770.87
资产处置收益	-	-	-	64,070,728.81	-	64,070,728.81
其他收益	476,404,823.42	15,540,264.12	1,096,328.30	-	-	493,041,415.84
营业利润	909,156,737.63	393,939,580.85	513,937,924.36	-44,816,510.02	-	1,772,217,732.82
营业外收入	15,182,822.24	30,626,856.06	177,750.15	8,320,354.17	-	54,307,782.62
营业外支出	3,828,659.03	9,271,820.31	13,554.77	-3,989,290.46	-	9,124,743.65
利润总额	920,510,900.84	415,294,616.60	514,102,119.74	-32,506,865.39	-	1,817,400,771.79
所得税	207,733,446.03	78,100,622.01	11,784,231.03	-63,259,859.40	-	234,358,439.67
净利润	712,777,454.81	337,193,994.59	502,317,888.71	30,752,994.01	-	1,583,042,332.12
资产总额	28,839,412,783.51	24,557,221,205.02	5,350,568,127.63	2,362,049,902.98	-	61,109,252,019.14
负债总额	9,677,513,384.07	5,248,087,864.20	605,779,868.39	17,257,958,313.33	-	32,789,339,429.99

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

九、合并财务报表项目注释（续）

69. 分部报告（续）

（2） 报告分部的财务信息（续）

2020年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商业务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	420,429,971.94	491,503,793.73	43,805,825.41	29,107,354.51	-	984,846,945.59
资本性支出	306,520,472.76	128,903,332.29	58,251,224.91	135,819,510.01	-	629,494,539.97
折旧和摊销以外的非现金费用	42,763,194.96	17,104,077.87	7,100,734.42	-4,151,561.08	-	62,816,446.17
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	6,260,768.66	6,209,311.92	463,982,609.86	73,017,232.56	-	549,469,923.00

2019年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商业务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	337,111,844.72	380,857,955.85	58,140,080.52	25,403,509.52	-	801,513,390.61
资本性支出	387,280,631.01	164,639,984.67	79,659,891.75	209,511,310.20	-	841,091,817.63
折旧和摊销以外的非现金费用	30,939,004.74	-3,262,625.02	-184,010.25	-5,219,410.05	-	22,272,959.42
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	7,360,541.79	-1,724,377.02	492,582,623.18	66,346,778.15	-	564,565,566.10

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本（人民币）	持股比例(%)	表决权比例(%)
招商局集团有限公司	北京	兴办交通事业等	1,690,000万元	——	——

2. 子公司相关信息见附注八所述。

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：

关联方名称	性质
中国外运长航集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运阳光速航运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局集团(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
安徽外运直属储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京奥城五合置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运陆运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运三间房仓库有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运物流中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港集发物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
大连港轮驳公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港万通物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连集发船舶代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连集发国际货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连集装箱码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
福建外运马江储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运南宁储运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运凭祥有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
海宏轮船（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南外运保税物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南中外运久凌储运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖北中外运仓码物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
黄石中外运国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
嘉兴中外运船务代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏外运集装箱站有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
江苏外运物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江西省外贸储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
九江长伟国际船舶代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
明华（新加坡）代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
明华国际航运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局金陵船舶（南京）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京南油石油运输贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京扬洋化工运贸有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南通外运港口集装箱物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海外贸仓储浦东储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海新洋山集装箱运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际商船（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航海运发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长江国际船舶代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海招商明华船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海中外运钱塘有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海中外运张华滨储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
蛇口集装箱码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳赤湾拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
深圳联达拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市南油（集团）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳迅隆船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商到家汇科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商滚装运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川中外运仓储服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
苏州中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
天津外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
无锡锡惠中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉长伟国际航运实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉招商滚装运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
香港明华船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
烟台安顺汽车运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
银川中外运陆港物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
营口港融大数据股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
远升有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
新加坡长航国际海运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
长航货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
长江国际货物运输代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商港务（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局保税物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局仓码运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局国际码头（青岛）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局货柜服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局金陵船舶（威海）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局南京油运股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局投资发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局重工（江苏）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江友联修造船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
郑州招商物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运阿拉山口公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运二连有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运甘肃有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
中国外运河北唐山公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运湖北公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江苏集团公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
辽宁外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
常州中外运供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海中外运安达储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
厦门外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海外贸杨行储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
天津外运滨海物流管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市招商创业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西贵港公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东外运黄埔有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
福建外运河西储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运金陵有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运南通有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
中国外运内蒙古有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运陕西有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国扬子江轮船股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中石化长江燃料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运船舶管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运辽宁集装箱有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运上海（集团）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆万桥交通科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长航天一物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长航宜化航运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长江轮船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京长江油运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业
北京医链互通供应链管理有限公司	本集团之合营企业
北京中外运华力物流有限公司	本集团之合营企业
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业
东莞港集装箱港务有限公司	本集团之合营企业
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业
中外运扇扩国际冷链物流（上海）有限公司	本集团之合营企业
南通综合保税区中外运物流有限公司	本集团之合营企业
宁波大港货柜有限公司	本集团之合营企业

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
宁波太平国际贸易联运有限公司	本集团之合营企业
荣运（厦门）供应链有限公司	本集团之合营企业
上海联和冷链物流有限公司	本集团之合营企业
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业
上海外红伊势达国际物流有限公司	本集团之合营企业
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业
唐山港中外运船务代理有限公司	本集团之合营企业
威海综合保税区泓信供应链管理有限公司	本集团之合营企业
新陆桥（连云港）码头有限公司	本集团之合营企业
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运菲律宾公司	本集团之合营企业
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业
中国外运土耳其有限公司	本集团之合营企业
中国外运印度有限公司	本集团之合营企业
中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	本集团之合营企业
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业
中外运高新物流（苏州）有限公司	本集团之合营企业
中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	本集团之合营企业
中外运－日新国际货运有限公司	本集团之合营企业
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业
中越外运物流有限公司	本集团之合营企业
上港外运集装箱仓储服务有限公司	本集团之合营企业
中外运普菲斯亿达（上海）物流有限公司	本集团之合营企业的子公司
广西运宇港务有限公司	本集团之联营企业
江苏江阴港港口集团股份有限公司	本集团之联营企业

十、关联方关系及其交易（续）

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：（续）

关联方名称	性质
辽宁外运恒久运输服务有限公司	本集团之联营企业
马鞍山天顺港口有限责任公司	本集团之联营企业
南京华兴装卸服务有限公司	本集团之联营企业
南通中外运王子港储有限公司	本集团之联营企业
青岛华盛空港物流有限公司	本集团之联营企业
深圳海星港口发展有限公司	本集团之联营企业
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营企业
上海普安仓储有限公司	本集团之联营企业
深圳市海易通科技有限责任公司	本集团之联营企业
沈阳富运冷链物流有限公司	本集团之联营企业
沈阳恒路物流有限公司	本集团之联营企业
天津润峰物流有限公司	本集团之联营企业
天津世运物流有限公司	本集团之联营企业
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业
武汉港集装箱有限公司	本集团之联营企业
扬州综保供应链管理有限公司	本集团之联营企业
意尚电子商务（武汉）股份有限公司	本集团之联营企业
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营企业
中国国际展览运输有限公司	本集团之联营企业
中外运华杰国际物流（北京）有限公司	本集团之联营企业
中新南向通道（重庆）物流发展有限公司	本集团之联营企业
路凯包装设备租赁（上海）有限公司	本集团之联营企业的子公司
路凯供应链管理（嘉兴）有限公司	本集团之联营企业的子公司
招商银行股份有限公司	最终控制方之联营公司
中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营公司
海洋网联船务（中国）有限公司	其他关联方
宁波大榭招商国际码头有限公司	其他关联方

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况

（1） 定价政策及依据

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

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

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

十、关联方关系及其交易(续)

4. 关联方交易情况(续)

(1) 定价政策及依据(续)

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

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

1) 购买商品、接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	——	**772,139,052.34**	1,034,634,238.53
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	**395,933,629.90**	435,532,941.62
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	**74,565,506.09**	183,506,686.78
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	**48,276,478.80**	121,857,952.41
大连集装箱码头有限公司	运输及相关服务	**24,552,681.54**	24,944,360.87
大连港轮驳公司	运输及相关服务	**24,106,727.00**	10,063,584.53
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	**21,227,023.77**	155,324.10
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	**15,821,247.18**	1,867,359.83
深圳招商到家汇科技有限公司	购买商品	**12,079,227.67**	-
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	运输及相关服务	**12,479,015.00**	15,718,279.00
上海长航海运发展有限公司	运输及相关服务	**10,946,002.00**	-
深圳赤湾拖轮有限公司	运输及相关服务	**9,832,191.76**	9,564,360.38
招商局保税物流有限公司	运输及相关服务	**7,288,467.44**	3,912,359.40
深圳招商物业管理有限公司	购买商品	**5,914,717.08**	1,479,731.63
郑州招商物流有限公司	运输及相关服务	**6,711,968.80**	-
明华(新加坡)代理有限公司	运输及相关服务	**5,373,943.46**	-
招商局物业管理有限公司	运输及相关服务	**4,785,060.04**	3,333,528.74
上海外贸仓储浦东储运有限公司	运输及相关服务	**4,095,085.59**	1,229,989.07
河北中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	**4,002,400.57**	7,215,411.17
中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	**3,668,570.50**	3,468,389.77
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	**3,519,299.93**	4,470,985.48
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	**3,249,560.44**	1,053,377.71
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	**3,219,917.46**	3,976,707.06
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	**2,997,539.94**	1,531,544.91

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

1) 购买商品、接受劳务情况（续）

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	**2,391,531.84**	1,590,621.60
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	**2,361,889.69**	5,062,551.03
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	**2,023,232.98**	4,450,122.97
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	**1,806,795.18**	2,261,651.35
广西外运南宁储运公司	运输及相关服务	**1,703,707.67**	1,018,565.78
中国外运二连有限公司	运输及相关服务	**1,659,111.01**	738,165.84
中外运辽宁集装箱有限公司	运输及相关服务	**1,603,000.00**	–
深圳联达拖轮有限公司	运输及相关服务	**1,598,906.67**	370,341.50
北京外运物流中心有限公司	运输及相关服务	**1,523,785.62**	6,469,935.91
长航货运有限公司	运输及相关服务	**1,360,325.35**	–
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	**1,358,409.55**	5,167,396.89
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	运输及相关服务	**1,318,665.70**	4,245,384.74
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	**1,236,296.00**	1,513,585.59
江苏外运集装箱站有限公司	运输及相关服务	**889,045.06**	1,794,794.17
上海中外运张华滨储运有限公司	运输及相关服务	**801,875.47**	3,447,915.61
蛇口集装箱码头有限公司	运输及相关服务	**797,300.77**	1,101,778.38
烟台安顺汽车运输有限公司	运输及相关服务	**651,321.14**	1,249,362.20
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	**630,823.33**	2,016,694.43
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	**553,768.76**	10,842,308.82
上海招商明华船务有限公司	运输及相关服务	**451,310.60**	7,749,390.25
广西外运凭祥有限公司	运输及相关服务	**301,516.00**	5,215,449.47
中国外运河北唐山公司	运输及相关服务	**92,262.53**	3,977,699.42
招商局货柜服务有限公司	运输及相关服务	**51,040.00**	1,930,953.89
北京外运三间房仓库有限公司	运输及相关服务	**36,690.91**	1,956,597.36
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	**14,930.00**	1,109,248.84
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	**3,263.00**	4,900,552.04
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	**–**	17,605,414.77
上海长航国际商船（香港）有限公司	运输及相关服务	**–**	4,403,751.35
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	**–**	3,754,560.15
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	运输及相关服务	**–**	3,601,167.62
中国外运南通有限公司	运输及相关服务	**–**	2,712,326.63
黄石中外运国际货运代理有限公司	运输及相关服务	**–**	1,789,386.55
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	**–**	1,615,507.51
南通外运港口集装箱物流有限公司	运输及相关服务	**–**	1,026,442.11
招商局集团财务有限公司	利息支出	**28,262,607.63**	54,842,763.88
其他	运输及相关服务	**12,009,377.92**	28,218,975.42

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

1) 购买商品、接受劳务情况（续）

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
合营企业及其子公司	——	**145,101,352.91**	146,140,431.72
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	**44,945,058.86**	40,262,748.11
中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	运输及相关服务	**25,335,318.25**	5,644,229.22
新陆桥（连云港）码头有限公司	运输及相关服务	**15,272,385.39**	12,226,857.15
中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	运输及相关服务	**10,135,672.30**	42,357,258.63
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	**9,280,097.55**	3,438,368.67
中国外运苏州物流中心有限公司	运输及相关服务	**5,768,363.55**	2,057,057.55
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	**5,650,487.86**	7,857,065.60
中国外运土耳其有限公司	运输及相关服务	**5,132,811.77**	363,200.94
荣运（厦门）供应链有限公司	运输及相关服务	**3,514,077.29**	10,389,476.67
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	**3,168,284.20**	1,902,296.80
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	**2,687,890.89**	2,059,566.19
中外运高新物流（苏州）有限公司	运输及相关服务	**2,047,358.37**	–
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	**1,723,485.86**	4,551,875.20
唐山港中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	**1,620,334.29**	1,015,230.33
中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	运输及相关服务	**1,499,219.74**	3,734,741.85
沈阳金运汽车物流有限公司	运输及相关服务	**1,404,617.19**	999,922.73
南通综合保税区中外运物流有限公司	运输及相关服务	**1,209,365.25**	139,821.85
宁波大港货柜有限公司	运输及相关服务	**679,643.42**	1,419,859.95
中国外运印度有限公司	运输及相关服务	**374,685.33**	1,488,374.78
其他	运输及相关服务	**3,652,195.55**	4,232,479.50
联营企业及其子公司	——	**216,350,710.42**	142,222,348.37
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	**48,005,384.81**	12,454,261.73
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	**35,316,676.17**	33,074,355.85
辽宁外运恒久运输服务有限公司	运输及相关服务	**29,461,052.11**	15,584,908.42
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	**29,022,572.25**	–
南京华兴装卸服务有限公司	运输及相关服务	**15,081,965.92**	13,174,993.69
路凯包装设备租赁（上海）有限公司	运输及相关服务	**11,753,439.82**	10,465,200.37
中外运华杰国际物流（北京）有限公司	运输及相关服务	**11,419,080.26**	16,366,182.20
中新南向通道（重庆）物流发展有限公司	运输及相关服务	**8,357,653.34**	11,733,945.61

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

1) 购买商品、接受劳务情况（续）

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
武汉港集装箱有限公司	运输及相关服务	**5,357,435.02**	6,114,398.78
沈阳恒路物流有限公司	运输及相关服务	**5,112,448.15**	–
江苏江阴港港口集团股份有限公司	运输及相关服务	**4,742,135.43**	278,008.91
马鞍山天顺港口有限责任公司	运输及相关服务	**4,713,725.66**	7,235,406.26
青岛华盛空港物流有限公司	运输及相关服务	**2,620,811.16**	3,880,857.10
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	**1,616,244.26**	1,414,892.08
扬州综保供应链管理有限公司	运输及相关服务	**1,236,663.45**	2,779,322.63
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	**1,185,505.10**	3,679,572.13
中国国际展览运输有限公司	运输及相关服务	**4,371.40**	2,991,283.77
其他	运输及相关服务	**1,343,546.11**	994,758.84
最终控制方之联营公司	——	**272,371.76**	477,175.39
招商银行股份有限公司	利息及手续费	**272,371.76**	477,175.39
其他关联方	——	**433,687,119.55**	502,058,840.37
宁波大榭招商国际码头有限公司	运输及相关服务	**4,881,677.35**	4,683,234.22
海洋网联船务（中国）有限公司	运输及相关服务	**428,805,442.20**	497,375,606.15
接受劳务合计	——	**1,567,550,606.98**	1,825,533,034.38

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

2) 提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	——	**398,410,985.26**	522,352,926.08
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	**156,373,535.89**	210,014,533.77
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	**51,672,381.48**	50,319,349.70
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	**40,397,238.68**	76,234,119.49
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	**23,743,602.34**	131,231.37
香港明华船务有限公司	运输及相关服务	**18,766,229.12**	–
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	**12,434,051.43**	10,178,526.02
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	**9,556,915.89**	11,081,802.04
长航货运有限公司	运输及相关服务	**6,028,563.25**	53,178.15
招商局重工（江苏）有限公司	运输及相关服务	**5,167,924.56**	7,376,696.34
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	**4,859,791.19**	940,338.70
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	**3,272,763.47**	9,337,745.37
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	**3,098,028.94**	37,451,727.86
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	**2,164,263.20**	1,212,332.53
南京扬洋化工运贸有限公司	运输及相关服务	**2,051,813.89**	2,378,983.79
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	**1,879,719.10**	3,234,922.78
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	**1,862,226.00**	–
深圳迅隆船务有限公司	运输及相关服务	**1,420,000.00**	1,089,900.00
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	**1,252,157.83**	2,320,899.06
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	**1,248,867.64**	1,101,809.53
招商港务（深圳）有限公司	运输及相关服务	**1,116,809.62**	1,140,216.50
招商局国际码头（青岛）有限公司	运输及相关服务	**1,011,481.25**	2,318,455.39
上海招商明华船务有限公司	运输及相关服务	**820,369.68**	3,246,739.77
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	**525,398.28**	4,641,351.24
上海长航国际商船（香港）有限公司	运输及相关服务	**476,454.54**	3,507,699.28
南京南油石油运输贸易有限公司	运输及相关服务	**406,457.37**	1,194,552.24
九江长伟国际船舶代理有限公司	运输及相关服务	**274,632.87**	1,120,855.66
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	**240,566.04**	1,405,374.94
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	**193,256.11**	1,363,377.38
中外运集装箱运输（香港）有限公司	运输及相关服务	**165,699.89**	13,946,782.29
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	**133,659.20**	2,755,676.33
武汉长伟国际航运实业有限公司	运输及相关服务	**67,268.18**	5,542,423.62
重庆万桥交通科技发展有限公司	运输及相关服务	**20,534.47**	1,152,449.21

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

2) 提供劳务情况（续）

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
天津外运有限公司	运输及相关服务	**5,423.01**	3,835,095.42
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	**–**	8,184,858.92
河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	运输及相关服务	**–**	4,937,146.15
招商局金陵船舶（南京）有限公司	运输及相关服务	**–**	1,897,974.58
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	**–**	1,674,355.11
湖北中外运仓码物流有限公司	运输及相关服务	**–**	1,187,177.40
招商局集团财务有限公司	利息收入	**37,834,600.48**	24,942,539.83
其他	运输及相关服务	**7,868,300.37**	7,899,728.32
合营企业及其子公司	——	**130,009,904.86**	119,881,650.22
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	**34,137,988.53**	30,706,973.44
中外运－敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	**20,818,089.27**	25,205,715.31
中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	运输及相关服务	**20,728,357.95**	17,159,190.88
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	**16,294,793.85**	8,889,390.96
中外运－日新国际货运有限公司	运输及相关服务	**7,426,648.09**	10,944,690.42
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	**6,411,237.37**	1,559,523.00
江苏日新外运国际运输有限公司	运输及相关服务	**5,855,598.60**	4,861,497.58
MAXX LOGISTICS FZCO.	运输及相关服务	**3,097,232.90**	1,690,442.46
威海综合保税区泓信供应链管理有限公司	运输及相关服务	**3,064,116.79**	3,117,617.72
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	**2,480,774.56**	2,483,599.56
荣运（厦门）供应链有限公司	运输及相关服务	**2,352,724.70**	1,510,805.01
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	**1,899,906.90**	718,792.08
上海联和冷链物流有限公司	运输及相关服务	**1,289,990.23**	4,970,651.96
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	**1,115,162.54**	1,779,449.36
中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	运输及相关服务	**213,023.22**	2,894,903.17
其他	运输及相关服务	**2,824,259.36**	1,388,407.31
联营企业及其子公司	——	**92,549,712.85**	79,132,906.24
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	**40,456,027.95**	44,630,210.43
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	**10,090,212.00**	8,788,123.27
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	**9,842,516.60**	284,340.00
路凯包装设备租赁（上海）有限公司	运输及相关服务	**4,977,922.61**	3,930,254.80
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	**6,142,506.97**	3,221,851.85
天津润峰物流有限公司	运输及相关服务	**4,217,479.68**	5,729,576.42

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（2） 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易（续）

2) 提供劳务情况（续）

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
沈阳富运冷链物流有限公司	运输及相关服务	**4,047,619.04**	4,047,619.04
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	**3,428,517.14**	556,132.19
中外运华杰国际物流（北京）有限公司	运输及相关服务	**2,185,372.46**	2,841,169.91
中新南向通道（重庆）物流发展有限公司	运输及相关服务	**2,105,793.04**	100,867.74
上海普安仓储有限公司	运输及相关服务	**2,053,511.53**	2,308,621.60
意尚电子商务（武汉）股份有限公司	运输及相关服务	**2,034,369.59**	–
中国国际展览运输有限公司	运输及相关服务	**25,236.99**	1,093,742.01
其他	运输及相关服务	**942,627.25**	1,600,396.98
最终控制方之联营公司	——	**109,034,726.98**	165,411,592.21
招商银行股份有限公司	运输及相关服务	**7,801,264.11**	2,698,741.95
中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司	运输及相关服务	**101,233,462.87**	162,712,850.26
其他关联方	——	**21,660,465.31**	54,683,045.27
海洋网联船务（中国）有限公司	运输及相关服务	**21,660,465.31**	54,683,045.27
接受劳务合计	——	**751,665,795.26**	941,462,120.02

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（3） 关联受托管理

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

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

（4） 关联租赁情况

1) 本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中外运集装箱运输有限公司	运输设备	**20,237,981.06**	19,730,141.89
中外运集装箱运输（香港）有限公司	运输设备	**14,060,093.33**	13,091,135.81
中国外运阳光速航运输有限公司	房屋建筑物、运输设备	**11,047,794.79**	11,367,943.38
沈阳富运冷链物流有限公司	房屋建筑物	**4,047,619.04**	4,047,619.04
中外运扇扩国际冷链物流（上海）有限公司	房屋建筑物	**2,165,487.62**	2,165,487.61
重庆长航天一物流有限公司	运输设备	**1,496,625.74**	1,346,292.08
中国扬子江轮船股份有限公司	运输设备	**1,166,399.17**	1,133,850.75
上港外运集装箱仓储服务有限公司	房屋建筑物	**-**	597,406.60
招商港务（深圳）有限公司	房屋建筑物	**-**	500,080.05
其他	房屋建筑物、运输设备、其他资产	**402,500.00**	649,549.97
合计	——	**54,624,500.75**	54,629,507.18

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（4） 关联租赁情况（续）

2) 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期租赁支出	上期租赁支出
北京奥城五合置业有限公司	土地房屋建筑物	**26,526,995.47**	26,567,577.24
北京外运陆运有限公司	土地房屋建筑物	**18,812,448.18**	–
北京外运物流中心有限公司	土地房屋建筑物	**14,907,936.48**	–
北京外运三间房仓库有限公司	土地房屋建筑物	**7,615,185.78**	–
上海外贸仓储浦东储运有限公司	土地房屋建筑物	**7,396,614.79**	–
中外运上海（集团）有限公司	土地房屋建筑物	**6,584,551.30**	11,477,444.84
招商局保税物流有限公司	土地房屋建筑物	**5,548,215.84**	3,219,796.19
上海中外运张华滨储运有限公司	土地房屋建筑物	**3,372,713.95**	–
福建外运马江储运有限公司	土地房屋建筑物	**3,030,711.90**	2,546,300.97
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	土地房屋建筑物	**2,845,200.97**	3,601,167.62
山东外运有限公司	土地房屋建筑物	**2,785,059.71**	2,410,862.12
广西外运南宁储运公司	土地房屋建筑物	**1,492,800.00**	–
河北石家庄元氏中外运仓储物流有限公司	土地房屋建筑物	**1,401,823.08**	–
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	土地房屋建筑物	**1,310,400.00**	–
辽宁外运有限公司	土地房屋建筑物	**1,285,620.12**	1,359,382.66
常州中外运供应链管理有限公司	土地房屋建筑物	**1,191,459.54**	–
招商局国际码头（青岛）有限公司	土地房屋建筑物	**1,155,999.47**	1,420,713.58
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	土地房屋建筑物	**1,107,945.36**	–
苏州中外运仓储有限公司	土地房屋建筑物	**918,834.00**	–
中国外运二连有限公司	土地房屋建筑物	**831,850.01**	–
上海中外运安达储运有限公司	土地房屋建筑物	**789,815.44**	–
厦门外运有限公司	土地房屋建筑物	**759,276.12**	707,751.33
上海外贸杨行储运有限公司	土地房屋建筑物	**717,817.12**	–
北京外运汽车运输有限公司	土地房屋建筑物	**686,332.80**	–
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	土地房屋建筑物	**684,871.20**	–
天津外运滨海物流管理有限公司	土地房屋建筑物	**647,973.66**	763,092.87
天津外运有限公司	土地房屋建筑物	**644,572.32**	536,588.34
深圳市招商创业有限公司	土地房屋建筑物	**604,948.60**	–
中国外运广西贵港公司	土地房屋建筑物	**590,000.00**	–
广东外运黄埔有限公司	土地房屋建筑物	**561,567.23**	775,763.79
福建外运河西储运有限公司	土地房屋建筑物	**548,034.72**	–
中国外运金陵有限公司	土地房屋建筑物	**340,570.29**	1,117,940.52
其他	土地房屋建筑物、运输设备、其他资产	**5,602,039.42**	3,227,690.24
总计	——	**123,300,184.87**	59,732,072.31

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（5） 关联担保情况

1) ***本集团作为担保方***

融资担保：

被担保方	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
招商局船务企业有限公司	2,213,761,910.00	2,300,000,000.00	2018-06-24	2021-06-24	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,304,280,396.00	1,279,148,652.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局船务企业有限公司	869,520,264.00	852,765,768.00	2017-12-22	2020-12-22	否
招商局中白商贸物流股份有限公司	435,499,882.81	443,928,962.84	2016-05-31	2031-05-30	否
江门高新港务发展有限公司	264,079,989.90	187,652,588.56	2018-12-18	2021-12-17	否
中外运上海冷链物流有限公司	159,329,767.28	155,303,811.32	2017-03-29	2032-03-26	否
招商局物流深圳有限公司	100,000,000.00	-	2020-06-16	2021-06-29	否
深圳海星港口发展有限公司	98,184,899.10	98,340,000.00	2019-07-01	2037-07-01	否
东莞港集装箱港务有限公司	13,009,500.00	16,383,681.74	2015-08-27	2023-01-09	否
中外运沙伦氏物流有限公司	11,949,644.39	14,937,055.48	2016-07-01	2021-06-30	否

授信担保：

本集团为所属子公司向金融机构申请授信额度提供担保，授信的有效期一般为1年，授信额度可在有效期内滚动循环使用。截至2020年6月30日，本集团为所属子公司提供授信担保额度为2,977,900,000.00元。

经营类担保：

本集团为所属子公司及合营、联营企业操作项目物流、装卸作业、投标业务、海运订舱代理、仓储服务等业务及为开展上述经营业务进行的资产交易提供经营类担保，截至2020年6月30日，本集团为子公司及合营、联营企业提供的经营类担保余额为15,900,000.00元。

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（5） 关联担保情况（续）

2) 本集团作为被担保方

担保方	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
招商局集团（香港）有限公司（注）	1,277,005,120.58	1,286,772,386.95	2015-06-25	2030-06-30	否

注： 为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本公司之子公司港瑞物流有限公司与国家开发银行签署授信协议，取得总额为港币290,000万元（折合人民币264,886万元）的授信。本公司之关联方招商局集团（香港）有限公司提供全额担保。

（6） 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	50,042,777.78	2020-06-23	2021-06-22	短期借款
招商局集团财务有限公司	50,054,375.00	2020-04-02	2021-04-01	短期借款
招商局集团财务有限公司	50,051,597.22	2020-06-08	2021-06-07	短期借款
广东外运有限公司	92,130,509.89	2013-08-23	2023-08-22	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	70,718,773.77	2014-09-30	无固定到期期限	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	20,000,000.00	2016-03-07	2034-03-06	长期应付款
拆出				
中国外运苏州物流中心有限公司	49,875,000.00	2016-08-17	2026-08-17	长期应收款、一年内到期的非流动资产
上海普安仓储有限公司	32,400,000.00	2017-04-18	2024-12-30	长期应收款、一年内到期的非流动资产

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（7） 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬

1) 董事、监事及总经理薪酬

项目	本期金额	上期金额
董事：	——	——
袍金	**313,568.44**	294,736.88
其他酬金	**–**	110,708.51
－工资、津贴及非现金利益	**1,006,532.68**	1,270,513.02
－酌定花红	**–**	152,963.54
－养老金计划供款	**167,140.80**	227,626.21
监事：	——	——
袍金	**101,319.04**	95,238.08
其他酬金	**–**	58,359.41
－工资、津贴及非现金利益	**389,072.68**	186,249.46
－酌定花红	**109,350.00**	116,113.97
－养老金计划供款	**63,139.20**	70,503.73

注：以上披露的董事袍金为向独立非执行董事支付的人民币313,568.44元（上期：人民币294,736.88元）。

十、关联方关系及其交易(续)

4. 关联方交易情况(续)

(7) 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬(续)

2) 董事、监事及总经理薪酬范围

项目	董事袍金	工资、津贴及非现金利益	酌定花红	养老金计划供款	其他薪酬	合计
本期						
董事：	——	——	——	——	——	——
－李关鹏	–	515,566.34	–	87,770.40	–	603,336.74
－宋德星	–	–	–	–	–	–
－宋嵘	–	490,966.34	–	79,370.40	–	570,336.74
－粟健	–	–	–	–	–	–
－熊贤良	–	–	–	–	–	–
－江舰	–	–	–	–	–	–
－许克威	–	–	–	–	–	–
－王泰文	78,392.11	–	–	–	–	78,392.11
－孟焰	78,392.11	–	–	–	–	78,392.11
－宋海清	78,392.11	–	–	–	–	78,392.11
－李倩	78,392.11	–	–	–	–	78,392.11
监事：	——	——	——	——	——	——
－刘英杰	–	–	–	–	–	–
－周放生	50,659.52	–	–	–	–	50,659.52
－范肇平	50,659.52	–	–	–	–	50,659.52
－任东晓	–	136,120.34	71,922.00	26,535.36	–	234,577.70
－毛征	–	252,952.34	37,428.00	36,603.84	–	326,984.18
上期						
董事：	——	——	——	——	——	——
－李关鹏	–	484,800.00	–	73,342.08	36,424.32	594,566.40
－宋德星	–	–	–	–	–	–
－宋嵘	–	436,200.00	–	68,581.08	36,424.32	541,205.40
－粟健	–	–	–	–	–	–
－熊贤良	–	–	–	–	–	–
－江舰	–	–	–	–	–	–
－许克威	–	–	–	–	–	–
－王泰文	73,684.22	–	–	–	–	73,684.22
－孟焰	73,684.22	–	–	–	–	73,684.22
－宋海清	73,684.22	–	–	–	–	73,684.22
－李倩	73,684.22	–	–	–	–	73,684.22
－王宏(离任)	–	–	–	–	–	–
－王林(离任)	–	124,522.96	152,963.54	45,468.52	15,321.06	338,276.08
－吴学明(离任)	–	224,990.06	–	40,234.53	22,538.81	287,763.40
监事：	——	——	——	——	——	——
－刘英杰	–	–	–	–	–	–
－周放生	47,619.04	–	–	–	–	47,619.04
－范肇平	47,619.04	–	–	–	–	47,619.04
－任东晓	–	105,354.00	71,922.00	42,784.68	36,424.32	256,485.00
－毛征	–	80,895.46	44,191.97	27,719.05	21,935.09	174,741.57

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（7） 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬（续）

3) 五位最高薪酬人士

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

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	**1,202,279.07**	903,838.00
酌定花红	**–**	247,200.00
养老金计划供款	**156,010.76**	201,319.44
其他薪酬	**–**	97,608.56

薪酬介于下列范围的非董事及非监事最高薪酬雇员的人数如下：

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

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

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（7） 董事、监事、总经理及高级管理人员薪酬（续）

5) 主要管理层薪酬

主要管理层薪酬（包括已付及应付董事、监事及高级管理层的金额）如下：

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	**3,535,437.21**	3,438,885.00
酌定花红	**109,350.00**	145,305.00
养老金计划供款	**484,832.28**	600,924.66
其他薪酬	**–**	372,243.54
合计	**4,129,619.49**	4,557,358.20

（8） 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
北京外运物流中心有限公司	无形资产转让	**249,622.65**	–
南京长江油运有限公司	股权投资转让	**–**	14,791,047.00

（9） 关联方存款

本集团2020年1-6月在招商银行股份有限公司的存入存款和支取存款的差额为净存入人民币297,084,799.21元，2020年1-6月在招商局集团财务有限公司的存入存款和支取存款的差额为净支取人民币861,206,487.49元。

（10）商标许可使用

本集团与中国外运长航于2015年3月份签署了《商标许可使用协议》，授权本集团无偿使用中国外运长航注册号为779072的“SINOTRANS”等十项商标，使用期限为2015年3月1日至2025年2月28日。

（11）其他

2020年1-6月，本集团无需要披露的其他关联交易（2019年1-6月：无）。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
货币资金	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**2,979,165,698.00**	3,840,372,185.49
	招商局集团财务有限公司	**2,979,165,698.00**	3,840,372,185.49
	最终控制方之联营公司	**705,273,702.31**	408,188,903.10
	招商银行股份有限公司	**705,273,702.31**	408,188,903.10
应收账款	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**91,306,410.22**	85,156,846.14
	中外运集装箱运输有限公司	**36,427,974.78**	20,334,447.39
	中国外运阳光速航运输有限公司	**11,336,780.57**	19,237,755.12
	中外运集装箱运输（香港）有限公司	**5,688,312.22**	3,953,575.52
	招商局重工（江苏）有限公司	**3,466,087.98**	–
	中外运国际贸易有限公司	**3,400,736.66**	185,368.00
	招商局南京油运股份有限公司	**2,953,850.80**	2,964,915.99
	中国外运甘肃有限公司	**2,868,691.42**	3,636,796.73
	远升有限公司	**2,376,662.87**	2,376,662.87
	河南外运保税物流有限责任公司	**2,208,928.53**	2,181,245.67
	招商局金陵船舶（威海）有限公司	**2,114,488.80**	–
	重庆万桥交通科技发展有限公司	**2,010,832.20**	2,010,832.20
	长航货运有限公司	**1,917,715.10**	–
	浙江友联修造船有限公司	**1,282,285.43**	–
	上海招商明华船务有限公司	**1,121,614.83**	3,147,066.90
	深圳招商滚装运输有限公司	**1,068,034.31**	–
	中国外运陕西有限公司	**1,006,620.33**	–
	长江国际货物运输代理有限公司	**367,838.09**	1,006,844.56
	中国外运内蒙古有限公司	**283,073.49**	3,015,842.48
	大连港集发物流有限责任公司	**282,000.00**	2,500,000.00
	招商局国际码头（青岛）有限公司	**86,151.43**	2,350,626.45
	新加坡长航国际海运有限公司	**–**	2,227,976.07
	招商局投资发展有限公司	**–**	1,507,794.40
	北京外运陆运有限公司	**–**	1,408,699.44
	重庆长航宜化航运有限公司	**–**	1,204,053.07
	其他	**9,037,730.38**	9,906,343.28
	合营及联营企业及其子公司	**57,968,766.35**	52,143,191.84
	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	**7,593,862.24**	5,034,966.32
	中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	**5,990,118.63**	9,871,054.68
	招商局物流集团南京有限公司	**4,687,202.25**	3,359,386.50
	中外运－日新国际货运有限公司	**4,682,757.52**	3,219,247.88
	威海威东航运有限公司	**3,615,809.58**	2,215,358.60

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	沈阳金运汽车物流有限公司	**3,219,247.88**	2,114,547.86
	中国外运吉布提公司	**2,609,817.53**	–
	江苏日新外运国际运输有限公司	**2,490,542.14**	2,043,276.43
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	**2,160,894.41**	1,843,924.47
	中国国际展览运输有限公司	**2,114,547.87**	1,668,890.21
	中外运沙伦氏物流有限公司	**1,902,424.95**	–
	北京医链互通供应链管理有限公司	**1,718,479.73**	–
	MAXX LOGISTICS FZCO.	**1,598,940.86**	1,037,359.62
	北京中外运华力物流有限公司	**1,388,433.82**	1,625,092.65
	中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	**1,362,686.85**	1,491,060.47
	天津润峰物流有限公司	**965,742.86**	1,483,843.93
	宁波太平国际贸易联运有限公司	**740,488.06**	1,362,686.85
	路凯供应链管理（嘉兴）有限公司	**551,505.52**	1,391,981.65
	上海联和冷链物流有限公司	**389,549.92**	1,109,362.60
	中外运普菲斯亿达（上海）物流有限公司	**320,192.17**	1,085,053.73
	天津世运物流有限公司	**19,814.26**	1,194,080.19
	其他	**7,845,707.30**	8,992,017.20
	最终控制方之联营公司	**2,009,414.83**	3,339,450.42
	中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司	**2,009,414.83**	3,339,450.42
	其他关联方	**8,688,317.86**	7,365,140.07
	海洋网联船务（中国）有限公司	**8,688,317.86**	7,365,140.07
	应收账款合计金额	**159,972,909.26**	148,004,628.47
其他应收款	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**48,102,748.26**	63,494,103.97
	长航货运有限公司	**18,877,058.04**	18,877,058.04
	中国外运长航集团有限公司	**7,612,945.30**	27,150,710.30
	广东外运有限公司	**5,002,990.54**	–
	郑州招商物流有限公司	**3,420,726.64**	–
	招商局保税物流有限公司	**3,072,338.24**	2,004,623.64
	中外运集装箱运输有限公司	**1,723,673.48**	–
	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	**1,382,372.00**	1,382,372.00
	中国外运湖北公司	**800,111.82**	–
	招商局国际码头（青岛）有限公司	**766,500.00**	–
	招商局投资发展有限公司	**–**	5,000,000.00
	深圳市南油（集团）有限公司	**–**	2,834,077.64
	上海中外运钱塘有限公司	**–**	1,800,000.00
	其他	**5,444,032.20**	4,445,262.35

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	合营及联营企业	**92,259,767.23**	86,303,289.25
	沈阳金运汽车物流有限公司	**20,000,000.00**	19,905,205.04
	中国外运吉布提公司	**18,867,553.10**	19,546,555.39
	MAXX LOGISTICS FZCO.	**16,778,438.60**	16,529,370.43
	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	**6,641,402.32**	5,107,749.26
	招商局物流集团南京有限公司	**5,040,848.61**	100,000.00
	中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	**3,694,886.32**	3,625,546.01
	大连京大国际货运搭理有限公司	**3,600,000.00**	3,600,000.00
	中外运高新物流（苏州）有限公司	**3,064,485.87**	–
	广西运宇港务有限公司	**2,680,000.00**	2,500,000.00
	东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	**2,210,483.68**	2,192,033.55
	中外运泓丰（上海）国际物流有限公司	**1,746,503.94**	7,042,454.77
	中国外运土耳其有限公司	**1,633,279.26**	1,661,347.41
	中越外运物流有限公司	**1,251,712.65**	–
	南京华兴装卸服务有限公司	**–**	1,776,601.48
	其他	**5,050,172.88**	2,716,425.91
	其他关联方	**300,000.00**	300,000.00
	海洋网联船务（中国）有限公司	**300,000.00**	300,000.00
	其他应收款合计	**140,662,515.49**	150,097,393.22
应收股利	**合营及联营企业**	**38,462,551.98**	33,247,750.69
	新陆桥（连云港）码头有限公司	**29,665,189.18**	24,450,387.89
	武汉港集装箱有限公司	**6,000,000.00**	6,000,000.00
	中国国际展览运输有限公司	**2,797,362.80**	2,797,362.80
预付款项	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**71,181,430.69**	56,394,423.97
	招商局南京油运股份有限公司	**39,943,030.97**	23,150,273.01
	上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	**10,456,173.54**	6,193,887.72
	招商局投资发展有限公司	**8,869,000.00**	–
	营口港融大数据股份有限公司	**1,575,903.45**	1,804,842.58
	大连港轮驳公司	**1,403,671.42**	–
	中国外运阿拉山口公司	**1,317,382.50**	–
	中国外运河北有限公司	**1,076,444.56**	–
	中国外运陕西有限公司	**1,014,060.38**	4,554,258.90
	大连港集团有限公司	**412,862.61**	1,286,960.41
	中石化长江燃料有限公司	**396,000.00**	5,507,399.51
	福建外运马江储运有限公司	**–**	3,650,222.52
	银川中外运陆港物流有限公司	**–**	1,772,727.28
	大连集发国际货运有限公司	**–**	1,635,792.26
	其他	**4,716,901.26**	6,838,059.78

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	合营及联营企业	**30,835,905.31**	26,209,605.93
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	**8,019,555.83**	–
	中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	**7,665,932.70**	–
	中外运华杰国际物流（北京）有限公司	**5,431,064.71**	5,238,682.64
	中国外运吉布提公司	**1,739,123.57**	–
	MAXX LOGISTICS FZCO.	**1,533,852.90**	–
	南京华兴装卸服务有限公司	**1,520,870.71**	340,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	**1,353,911.31**	653,243.85
	唐山港中外运船务代理有限公司	**875,954.60**	10,251,199.63
	江苏江阴港港口集团股份有限公司	**144,978.00**	1,329,512.26
	中国外运菲律宾公司	**–**	4,830,605.40
	其他	**2,550,660.98**	3,566,362.15
	其他关联方	**1,595,876.53**	81,277.68
	海洋网联船务（中国）有限公司	**1,594,800.33**	81,277.68
	宁波大榭招商国际码头有限公司	**1,076.20**	–
	预付款项合计	**103,613,212.53**	82,685,307.58
一年内到期的非流动资产	**合营及联营企业**	**12,205,000.00**	12,085,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	**7,125,000.00**	7,125,000.00
	上海普安仓储有限公司	**5,080,000.00**	4,960,000.00
长期应收款	**合营及联营企业**	**70,070,000.00**	72,670,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	**42,750,000.00**	42,750,000.00
	上海普安仓储有限公司	**27,320,000.00**	29,920,000.00
应付账款	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**195,907,250.35**	327,382,693.37
	中外运集装箱运输有限公司	**64,059,747.85**	148,557,919.02
	中国外运阳光速航运输有限公司	**28,611,429.40**	27,952,503.01
	大连集装箱码头有限公司	**12,850,390.11**	10,098,123.20
	中国外运河北有限公司	**10,419,161.47**	1,138,184.08
	招商局南京油运股份有限公司	**10,200,178.61**	27,417,442.11
	招商局仓码运输有限公司	**9,661,735.09**	–
	河南中外运久凌储运公司	**7,000,926.23**	5,906,586.60
	上海长航海运发展有限公司	**6,481,816.00**	2,389,046.00
	大连港万通物流有限公司	**3,495,296.04**	–
	上海招商明华船务有限公司	**3,392,514.52**	2,210,386.19
	郑州招商物流有限公司	**3,379,799.15**	–
	上海长江国际船舶代理有限公司	**3,209,712.00**	7,947,544.00

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	深圳迅隆船务有限公司	**2,078,463.65**	–
	中国外运陕西有限公司	**1,924,444.69**	2,676,637.77
	深圳赤湾拖轮有限公司	**1,892,894.00**	–
	上海中外运钱塘有限公司	**1,818,405.02**	2,603,018.87
	中石化长江燃料有限公司	**1,697,261.13**	1,577,358.75
	武汉招商滚装运输有限公司	**1,398,527.74**	–
	招商局保税物流有限公司	**1,320,873.76**	–
	上海外贸仓储浦东储运有限公司	**1,155,260.87**	–
	北京外运物流中心有限公司	**1,038,032.95**	14,232,990.97
	河南外运保税物流有限责任公司	**1,035,906.08**	1,299,132.98
	长江国际货物运输代理有限公司	**482,487.04**	1,357,326.82
	重庆长航天一物流有限公司	**407,297.86**	1,890,799.84
	北京外运三间房仓库有限公司	**390,762.73**	4,853,072.13
	北京外运陆运有限公司	**221,406.78**	18,663,010.85
	深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	**141,950.00**	1,962,490.00
	北京外运汽车运输有限公司	**134,052.74**	3,574,154.93
	上海中外运张华滨储运有限公司	**2,655.34**	2,055,016.25
	上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	**–**	9,862,381.35
	重庆长江轮船有限公司	**–**	1,886,857.90
	其他	**16,003,861.50**	25,270,709.75
	合营及联营企业	**124,669,966.67**	114,639,074.11
	招商局物流集团南京有限公司	**39,624,756.89**	35,452,299.88
	南京华兴装卸服务有限公司	**7,138,402.35**	5,620,886.51
	路凯包装设备租赁（上海）有限公司	**6,857,409.04**	4,465,067.67
	马鞍山天顺港口有限责任公司	**6,545,639.96**	8,579,827.16
	深圳市海易通科技有限责任公司	**5,760,459.00**	4,621,400.50
	中外运沙伦氏物流有限公司	**5,343,026.64**	1,188,736.15
	中新南向通道（重庆）物流发展有限公司	**4,931,730.09**	7,426,086.98
	中国外运吉布提公司	**4,214,501.62**	8,091,512.68
	中越外运物流有限公司	**3,966,421.17**	1,630,820.07
	沈阳恒路物流有限公司	**3,748,474.75**	3,207,266.17
	中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	**3,225,583.60**	–
	威海威东航运有限公司	**3,158,273.95**	4,111,647.70

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	MAXX LOGISTICS FZCO.	**2,853,209.53**	–
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	**2,644,998.00**	2,277,395.84
	武汉港集装箱有限公司	**2,345,089.46**	1,671,312.41
	唐山港中外运船务代理有限公司	**2,113,044.90**	–
	新陆桥（连云港）码头有限公司	**2,109,336.24**	3,435,172.07
	中国外运（巴基斯坦）物流有限公司	**1,671,513.11**	1,538,016.62
	东莞港集装箱港务有限公司	**1,601,078.10**	–
	中国外运苏州物流中心有限公司	**1,596,767.17**	1,253,484.02
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	**1,419,257.76**	–
	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	**1,000,497.53**	–
	宁波太平国际贸易联运有限公司	**372,086.64**	2,087,693.36
	中外运华杰国际物流（北京）有限公司	**–**	4,413,793.49
	中国外运菲律宾公司	**–**	1,557,429.17
	其他	**10,428,409.17**	12,009,225.66
	其他关联方	**28,179,135.39**	35,758,741.22
	海洋网联船务（中国）有限公司	**25,253,808.21**	29,817,972.36
	宁波大榭招商国际码头有限公司	**2,925,327.18**	5,940,768.86
	应付账款合计	**348,756,352.41**	477,780,508.70
其他应付款	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**298,111,713.48**	241,593,117.28
	RED BRAVES FINANCE LTD.	**118,825,515.79**	117,091,203.59
	招商局投资发展有限公司	**62,670,704.64**	–
	四川中外运仓储服务有限公司	**24,518,369.97**	25,696,619.83
	中国外运长航集团有限公司	**27,899,112.84**	37,402,187.77
	中国外运广西公司	**16,292,634.43**	–
	北京奥城五合置业有限公司	**6,726,517.69**	–
	中石化长江燃料有限公司	**6,608,629.07**	–
	长航货运有限公司	**6,513,200.00**	–
	河南中外运久凌储运公司	**6,343,459.14**	6,243,459.15
	大连港集团有限公司	**4,085,912.00**	4,085,912.00
	江西省外贸储运有限公司	**2,673,454.83**	–
	中国外运江苏集团公司	**2,551,630.65**	–
	广西中外运久凌储运有限公司	**2,256,899.81**	2,965,715.71
	安徽外运直属储运有限公司	**1,846,000.00**	1,846,000.00
	招商局仓码运输有限公司	**1,221,050.67**	–
	中外运上海（集团）有限公司	**1,000,000.00**	42,818,799.83
	广东外运有限公司	**452,786.54**	824,518.52
	北京外运汽车运输有限公司	**240,000.00**	240,000.00
	其他	**5,385,835.41**	2,378,700.88

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
	合营及联营企业	**67,948,333.18**	68,084,462.42
	招商局物流集团南京有限公司	**43,744,738.22**	43,732,916.26
	上海通运国际物流有限公司	**14,541,000.00**	14,415,000.00
	上海外红伊势达国际物流有限公司	**2,486,200.00**	2,486,200.00
	沈阳富运冷链物流有限公司	**1,514,280.00**	1,544,280.00
	荣运（厦门）供应链有限公司	**1,271,714.07**	1,000,000.00
	扬州综保供应链管理有限公司	**2,450,000.00**	–
	其他	**1,940,400.89**	4,906,066.16
	其他应付款合计	**366,060,046.66**	309,677,579.70
应付股利	**最终控制方**	**192,071,692.68**	–
	招商局集团有限公司	**192,071,692.68**	–
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	**332,302,323.78**	36,197,979.78
	中国外运长航集团有限公司	**332,230,063.92**	36,125,719.92
	中国外运江西公司	**72,259.86**	72,259.86
应付利息	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**28,223,909.54**	26,339,510.69
	中国外运长航集团有限公司	**28,223,909.54**	26,339,510.69
合同负债	**受同一母公司及最终控制方控制的其他企业**	**17,740,945.95**	17,425,073.18
	招商局投资发展有限公司	**6,000,000.00**	–
	海宏轮船（香港）有限公司	**4,491,522.50**	3,934,419.35
	香港明华船务有限公司	**4,003,086.09**	9,487,632.00
	明华国际航运有限公司	**1,818,277.63**	1,069,381.90
	大连集发船舶代理有限公司	**1,054,570.85**	–
	中外运船舶管理有限公司	**–**	1,216,719.56
	其他	**373,488.88**	1,716,920.37
	合营及联营企业	**5,014,294.32**	906,152.35
	中外运－敦豪国际航空快件有限公司	**1,665,445.30**	543,851.21
	中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司	**1,154,898.60**	–
	北京医链互通供应链管理有限公司	**879,976.49**	–
	MAXX LOGISTICS FZCO.	**769,831.53**	83,986.42
	其他	**544,142.40**	278,314.72
	其他关联方	**1,870,000.00**	1,930,000.00
	中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司	**1,870,000.00**	1,930,000.00
	合同负债合计	**24,625,240.27**	20,261,225.53

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（12）主要债权债务往来余额（续）

科目	关联方名称	期末余额	期初余额
长期应付款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	**182,849,283.66**	192,657,228.79
	中国外运长航集团有限公司	**90,718,773.77**	100,718,773.77
	广东外运有限公司	**92,130,509.89**	91,938,455.02
短期借款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	**150,148,750.00**	66,000,000.00
	中国外运长航集团有限公司	**-**	66,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	**150,148,750.00**	-
	最终控制方之联营公司	**100,000,000.00**	-
	招商银行股份有限公司	**100,000,000.00**	-
长期借款	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	**-**	100,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	**-**	100,000,000.00
一年内到期的非流动负债	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	**-**	500,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	**-**	500,000,000.00

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易情况（续）

（13）关联方承诺

项目	期末余额	期初余额
关联方承诺	**1,429,180,362.16**	1,236,948,456.97

注：上述承诺均为关联方租赁承诺。

十一、金融工具及风险管理

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

1. 风险管理目标和政策

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

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

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（1） 市场风险

1） 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币和欧元有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2020年6月30日，下表所述美元、港币和欧元余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	期末余额	期初余额
货币资金	——	——
其中：－美元	**3,041,366,312.79**	2,260,774,825.16
－港币	**299,158,486.60**	285,810,103.68
－欧元	**313,903,105.23**	33,511,971.70
应收账款	——	——
其中：－美元	**3,232,284,976.43**	2,280,133,098.65
－港币	**455,013,702.51**	276,158,903.66
－欧元	**52,423,560.36**	39,959,052.06
长期应收款	——	——
其中：－港币	**-**	20,849,881.64
应付账款	——	——
其中：－美元	**2,334,700,459.47**	2,150,606,329.78
－港币	**370,926,118.77**	479,898,246.02
－欧元	**143,006,954.04**	50,076,997.81
短期借款	——	——
其中：－欧元	**1,870,835,000.00**	1,131,371,780.00
一年内到期的非流动负债	——	——
其中：－美元	**46,094,223.12**	31,770,540.82
－港币	**4,481,682,729.13**	2,225,827,670.58
长期借款	——	——
其中：－美元	**393,079,882.81**	415,672,155.90
－港币	**1,877,068,961.45**	4,046,904,005.00
合计	**18,911,544,472.71**	15,729,325,562.46

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

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（1） 市场风险（续）

1） 外汇风险（续）

外汇风险敏感性分析

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

单位：人民币元

	本期		上期	
汇率变动	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响
美元对人民币升值5%	**174,988,836.15**	**174,988,836.15**	113,770,171.30	113,770,171.30
美元对人民币贬值5%	**-174,988,836.15**	**-174,988,836.15**	-113,770,171.30	-113,770,171.30
港币对人民币升值5%	**-298,775,281.01**	**-298,775,281.01**	-201,604,943.26	-201,604,943.26
港币对人民币贬值5%	**298,775,281.01**	**298,775,281.01**	201,604,943.26	201,604,943.26
欧元对人民币升值5%	**-82,375,764.42**	**-82,375,764.42**	-85,104,860.47	-85,104,860.47
欧元对人民币贬值5%	**82,375,764.42**	**82,375,764.42**	85,104,860.47	85,104,860.47

2） 利率变动风险

本集团的外币借款主要为美元、港币及欧元浮动利率借款，借款利率不受人民银行调整贷款基准利率的影响。

本集团存在利率风险的主要负债有短期借款和长期借款等。

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（1） 市场风险（续）

2） 利率变动风险（续）

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

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

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

单位：人民币元

	本期		上期	
利率变动	**对利润总额的影响**	**对股东权益的税前影响**	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响
利率上升0.5%	**-43,343,803.98**	**-43,343,803.98**	-27,969,739.70	-27,969,739.70
利率下调0.5%	**43,343,803.98**	**43,343,803.98**	27,969,739.70	27,969,739.70

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（1） 市场风险（续）

3） 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。在其他变量不变的情况下，股票价格可能发生的合理变动对股东权益的税前影响如下：

		本期			上期		
项目	股价变动	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对股东权益的税前影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对股东权益的税前影响
交易性金融资产	股票价格上涨10%	**4,203.88**	**-**	**4,203.88**	4,122.88	-	4,122.88
其他权益工具投资		**-**	**23,809,018.62**	**23,809,018.62**	-	25,455,559.09	25,455,559.09
交易性金融资产	股票价格下跌10%	**-4,203.88**	**-**	**-4,203.88**	-4,122.88	-	-4,122.88
其他权益工具投资		**-**	**-23,809,018.62**	**-23,809,018.62**		-25,455,559.09	-25,455,559.09

（2） 信用风险

2020年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。此外，还包括为履行或有事项的义务及财务担保所需支付的损失，详见附注九、41“预计负债”中及附注十、4、(5)“关联担保情况”中披露的财务担保合同金额。

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

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（2） 信用风险（续）

除附注九、4“应收账款”和附注九、7“其他应收款”前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

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

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用应收账款账龄来评估业务形成的应收款的减值损失。该类业务涉及大量的小客户，其具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收款到期时的偿付能力。于2020年6月30日，该类业务的应收账款及合同资产的信用风险与预期信用损失情况如下：

项目	预期平均损失率	账面余额	减值准备
1年以内（含1年）	0.81%	11,342,745,601.78	91,804,234.92
1至2年（含2年）	44.46%	161,984,182.61	72,019,441.91
2至3年（含3年）	83.62%	64,522,094.66	53,952,668.54
3年以上	100.00%	178,373,130.18	178,373,130.18
合计	——	11,747,625,009.23	396,149,475.55

上述预期平均损失率基于历史实际信用损失率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测。于2020年1月1日至2020年6月30日止期间，除考虑COVID-19疫情相关影响外，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（2） 信用风险（续）

于2020年6月30日，本集团为合营、联营企业提供财务担保的最大金额为人民币123,144,043.49元，财务担保合同的具体情况参见附注十、4、(5)“关联担保情况”。于2020年6月30日，本集团管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况以及债务人所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险无显著增加。因此，本集团无划分到需按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的财务担保合同，上述财务担保合同按照未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。于2020年1月1日至2020年6月30日止期间，除考虑COVID-19疫情相关影响外，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

（3） 流动风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

期末本集团尚未使用的银行借款额度为人民币177.67亿元（2019年12月31日：人民币173.47亿元）。

十一、金融工具及风险管理（续）

1. 风险管理目标和政策（续）

（3） 流动风险（续）

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
1. 非衍生金融资产及负债	——	——	——	——	——
货币资金	9,584,505,103.71	9,584,505,103.71	-	-	9,584,505,103.71
交易性金融资产	142,038.83	142,038.83	-	-	142,038.83
应收票据	10,559,111.09	10,559,111.09	-	-	10,559,111.09
应收账款	11,536,561,808.33	11,536,561,808.33	-	-	11,536,561,808.33
应收款项融资	611,782,370.73	611,782,370.73	-	-	611,782,370.73
其他应收款	1,574,839,729.65	1,574,839,729.65	-	-	1,574,839,729.65
其他流动资产	581,828,237.38	581,828,237.38	-	-	581,828,237.38
其他权益工具投资	238,090,186.17	-	-	238,090,186.17	238,090,186.17
其他非流动金融资产	720,221,791.93	-	-	720,221,791.93	720,221,791.93
长期应收款	70,070,000.00	-	71,306,506.94	7,139,250.00	78,445,756.94
短期借款	2,125,987,979.17	2,144,873,929.85	-	-	2,144,873,929.85
长期借款	2,809,378,411.44	108,739,057.73	1,969,376,026.84	1,271,148,313.36	3,349,263,397.93
应付账款	9,547,286,216.70	9,547,286,216.70	-	-	9,547,286,216.70
其他应付款	2,415,771,477.59	2,415,771,477.59	-	-	2,415,771,477.59
一年内到期的非流动负债	7,218,000,641.70	7,397,773,893.86	-	-	7,397,773,893.86
其他流动负债	184,224,950.88	184,224,950.88	-	-	184,224,950.88
应付债券	1,349,483,424.67	55,500,000.00	1,508,210,958.90	-	1,563,710,958.90
租赁负债	1,755,115,255.85	-	1,011,597,448.40	1,295,064,437.27	2,306,661,885.67
长期应付款	187,457,752.59	9,255,203.81	195,742,905.75	32,202,460.53	227,945,366.28

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

2. 公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

（1） 持续的以公允价值计量的资产

	期末公允价值			
项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	——	——	——	——
（一）交易性金融资产	42,038.83	–	100,000.00	142,038.83
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,038.83	–	100,000.00	142,038.83
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–	–
（二）应收款项融资	–	611,782,370.73	–	611,782,370.73
（三）其他权益工具投资	238,090,186.17	–	–	238,090,186.17
（四）其他非流动金融资产	–	–	720,221,791.93	720,221,791.93
持续以公允价值计量的资产总额	238,132,225.00	611,782,370.73	720,321,791.93	1,570,236,387.66

十一、金融工具及风险管理（续）

2. 公允价值（续）

（2） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团列入第一层次公允价值计量的金融工具为持有的境内外上市公司的股票，公允价值以资产负债表日最后一个交易日公开交易市场的收盘价确定。

（3） 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团列入第二层次公允价值计量的金融工具为持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的银行承兑汇票（应收款项融资）。本集团持有的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行，到期期限通常不超过6个月，信用风险极低。资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

（4） 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团列入第三层次公允价值计量的金融工具主要为本公司及子公司持有的未上市股权投资。本公司及子公司对重大的未上市股权投资采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为市场乘数法，估值技术的输入值主要包括可比上市公司的PE倍数、PB倍数以及缺乏市场流动性折扣参数等。使用的主要的不可观察输入值为缺乏市场流动性折扣。缺乏市场流动性折扣越高，公允价值越低。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

2. 公允价值（续）

（5） 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

期初与期末账面价值间的调节信息：

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得和损失总额 计入损益	计入其他综合收益	购买、发行、出售和结算 购买	发行	出售	结算	外币财务报表折算影响	期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失
交易性金融资产	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
权益工具投资	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
其他非流动金融资产	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
权益工具投资	692,424,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,221,791.92	-
合计	692,524,249.35	-	-	216,853.09	-	-	-	-	-	27,797,542.57	720,321,791.92	-

注： 当期利得和损失总额中计入损益的金额包含其他非流动金融资产持有期间取得的股利216,853.09元。

十一、金融工具及风险管理（续）

2. 公允价值（续）

（5） 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析（续）

不可观察参数敏感性分析：

	本期	
指标变动	对利润总额的影响	对股东权益的税前影响
缺乏市场流动性折扣增加5%	**-36,016,089.60**	**-36,016,089.60**
缺乏市场流动性折扣减少5%	**36,016,089.60**	**36,016,089.60**

（6） 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团持续的公允价值计量项目本期未发生各层级之间的转换。

（7） 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本集团本期未发生估值技术变更。

（8） 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，2020年6月30日的财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十一、金融工具及风险管理（续）

3. 资本管理

本集团的资本管理目标是保障本集团能持续营运，以为股东和其它权益持有人提供回报，同时维持最佳的资本结构以减低资金成本。本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。本集团2020年度和2019年度资本管理目标、政策或程序未发生变化。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	**2020年6月30日**	2019年12月31日
短期借款	**2,125,987,979.17**	1,202,384,395.00
一年内到期的非流动负债	**7,218,000,641.70**	3,268,689,764.93
长期借款	**2,809,378,411.44**	5,026,139,244.02
应付债券	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79
长期应付款	**187,457,752.59**	197,265,698.20
租赁负债	**1,755,115,255.85**	1,519,924,346.73
减：现金及现金等价物	**9,498,881,722.49**	10,387,299,779.72
净负债	**5,946,541,742.93**	4,246,590,112.95
股东权益	**30,626,557,534.31**	30,251,479,217.45
股东权益和净负债	**36,573,099,277.24**	34,498,069,330.40
杠杆比率	**16%**	12%

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十二、或有事项

（1）截至2020年6月30日，本集团融资担保情况如下：

项目	期末数	期初数
对外担保总额：	——	——
－同系附属公司借款担保	**5,346,472,209.99**	5,218,799,782.72
－合营企业借款担保	**24,959,144.39**	31,320,737.22
－联营企业借款担保	**98,184,899.10**	98,340,000.00
合计	**5,469,616,253.48**	5,348,460,519.94

（2）截至2020年6月30日，本集团重大的未决诉讼、仲裁情况如下：

相关单位	诉讼／纠纷内容	涉案金额（万元）	已确认预计负债金额（万元）	诉讼／纠纷状态
上海东方明珠进出口有限公司	本集团2018年至2019年向对方采购货物向第三方出售，因第三方拖欠货款而未向货物销售方支付货款。	12,058.15	-	一审进行中
泰州医药城华盈商贸有限公司	本集团2016年向对方采购药品向第三方出售，因第三方拖欠货款而未向药品销售方支付货款。	8,666.12	-	二审进行中
天津启润投资有限公司	本集团2011年向对方提供仓储保管服务，因货物存放场地被法院查封而无法向经对方准许的第三方移交货物而产生纠纷。	8,180.00	8,262.19	一审进行中
山西焦炭集团国际贸易有限公司	本集团2013年向对方及第三方提供进口报关报检代理服务，因对方未按照协议指令放货与第三方产生纠纷，将本集团牵扯在内。	3,459.06	-	再审进行中
北京中合典当有限责任公司	对方2011年宣称与本集团签订物流监管协议，因对方与第三方产生纠纷，将本集团牵扯在内。	2,500.00	-	一审进行中
福州保税港区开发建设有限公司	本集团2008年向对方以协议转让方式取得一处土地使用权，对方以未按照约定期间动工建设造成土地闲置为由与本集团产生纠纷。	2,011.38	-	一审进行中
厦门信达股份有限公司	本集团2019年向对方提供仓储保管服务，因货物存放场地被法院查封而无法向对方移交货物而产生纠纷。	1,991.53	-	一审进行中

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十二、或有事项（续）

（2）截至2020年6月30日，本集团重大的未决诉讼、仲裁情况如下：（续）

相关单位	诉讼／纠纷内容	涉案金额（万元）	已确认预计负债金额（万元）	诉讼／纠纷状态
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	本集团2016年向对方提供物流服务，因服务过程中发生货损而产生纠纷。	1,838.00	735.00	仲裁进行中
东莞太平洋博高润滑油有限公司	本集团2018年向对方提供仓储服务，因仓库发生火灾导致货物毁损，本集团与对方在货损赔偿金额上产生纠纷。	1,514.39	–	一审进行中
工商银行安阳梅园庄支行	本集团2011年向对方提供质押监管服务，因监管不当与对方产生纠纷。	1,384.83	1,384.83	裁定撤诉
江西新华物流有限公司	本集团2016年接受对方的物流服务，因未付物流服务款与对方产生纠纷。	1,318.21	1,318.21	二审进行中
余姚市丰惠建筑装饰工程部	本集团2014年向承租方出租房屋，因第三方与承租方的关于该出租房屋工程费用纠纷，将本集团牵扯在内。	1,220.82	–	一审进行中

第十节
财务报表附注

2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十二、或有事项（续）

（3）截至2020年6月30日，本集团无其它事项形成的或有负债。

本集团的资本支出承诺详见本附注十三。

（4）截至2020年6月30日，本集团无或有事项形成或有资产的情况。

十三、资本承诺

项目	期末数	期初数
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	——	——
－购建资产	**950,467,496.88**	1,422,293,185.96
－港口投资项目	**102,238,597.84**	261,388,045.54
－投资于联营企业、合营企业及其他被投资单位	**57,672,762.90**	56,831,235.05
合计	**1,110,378,857.62**	1,740,512,466.55

注： 2018年2月1日，根据《国家发展改革委关于招商局物流集团有限公司等在境外联合设立中白产业投资基金项目核准的批覆》（发改外资〔2018〕214号），中白产业投资基金在开曼群岛设立，采取有限合伙制，本集团之子公司中外运物流集团有限公司为有限合伙人，约定出资1,500万美元，截至2020年6月30日已出资685.35万美元，已承诺但未出资金额折人民币57,672,762.90元。

十四、资产负债表日后事项中的非调整事项

本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十五、非货币性资产交换

本集团本期无非货币性资产交换的情况。

十六、债务重组

本集团本期无债务重组的情况。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	——	——	**146,996.42**	——	——	146,977.29
其中：人民币	**86,202.96**	**1.0000**	**86,202.96**	86,202.96	1.0000	86,202.96
美元	**6,343.74**	**7.0795**	**44,910.51**	6,347.01	6.9726	44,255.19
其他	**-**	**-**	**15,882.95**	-	-	16,519.14
银行存款	——	——	**3,124,468,346.33**	——	——	4,072,817,027.79
其中：人民币	**2,547,326,551.34**	**1.0000**	**2,547,326,551.34**	3,849,788,308.08	1.0000	3,849,788,308.08
美元	**81,468,161.61**	**7.0795**	**576,753,850.10**	31,929,055.84	6.9726	222,628,534.73
其他	**-**	**-**	**387,944.89**	-	-	400,184.98
其他货币资金	——	——	**19,056,708.89**	——	——	253,975.55
其中：人民币	**19,056,708.89**	**1.0000**	**19,056,708.89**	253,975.55	1.0000	253,975.55
合计	——	——	**3,143,672,051.64**	——	——	4,073,217,980.63
其中：存放境外的款项总额	——	——	**55,681.53**	——	——	54,875.13

（1） 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末数	期初数	使用受限制的原因
信用卡押金	**134,797.50**	134,797.50	信用卡押金
证券保证金	**106,670.94**	–	证券保证金
应收利息	**18,815,240.45**	119,178.05	应收利息
合计	**19,056,708.89**	253,975.55	——

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据

（1） 应收票据分类

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	**397,802.00**	2,397,802.00
合计	**397,802.00**	2,397,802.00

（2） 本公司期末无已质押的应收票据。

（3） 于2020年6月30日，本公司无期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据。

（4） 于2020年6月30日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据（2019年12月31日：无）。

（5） 于2020年6月30日及2019年12月31日，本公司认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失（预计应收票据可以全额收回），故未计提信用损失准备。

（6） 上述余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收票据。

（7） 上述应收票据的到期日均在360天之内。

3. 应收账款

（1） 应收账款总体情况

项目	期末数	期初数
应收账款	**632,632,778.84**	988,181,425.04
减：信用损失准备	**56,775,933.21**	64,261,468.67
合计	**575,856,845.63**	923,919,956.37

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

（2） 应收账款分类情况

项目	原值						信用损失准备						净值	原币币种	计提理由	原值期末数
	账龄					合计	账龄					合计				
	180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上		180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上					
低风险组合	54,538,357.89	20,696,465.91	1,597,161.96	2,042,701.25	1,082,701.87	79,957,388.88	-	-	-	-	-	-	79,957,388.88	人民币	—	79,957,388.88
正常风险组合	287,442,261.78	182,971,553.05	54,385,250.13	7,125,866.10	20,750,458.90	552,675,389.96	1,786,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,685.12	20,750,458.90	56,775,933.21	495,899,456.75	人民币、美元	预期信用损失模型	552,675,389.96
其中：账龄组合	287,442,261.78	182,971,553.05	54,385,250.13	7,125,866.10	20,750,458.90	552,675,389.96	1,786,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,685.12	20,750,458.90	56,775,933.21	495,899,456.75	人民币、美元	预期信用损失模型	552,675,389.96
款项性质组合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	—	—	-
合计	341,980,619.67	203,668,018.96	55,982,412.09	9,168,567.35	21,833,160.77	632,632,778.84	1,786,797.14	1,265,367.39	26,184,624.66	6,788,685.12	20,750,458.90	56,775,933.21	575,856,845.63	—	—	632,632,778.84

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

(3) 应收账款整体账龄

项目	期末数 账面余额	比例(%)	信用损失准备	期初数 账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内（含1年）	**545,648,638.63**	**86.25**	**3,052,164.53**	899,178,166.37	90.99	7,063,114.33
1至2年（含2年）	**55,982,412.09**	**8.85**	**26,184,624.66**	46,034,707.72	4.66	18,288,155.46
2至3年（含3年）	**9,168,567.35**	**1.45**	**6,788,685.12**	9,704,396.45	0.98	7,929,531.72
3年以上	**21,833,160.77**	**3.45**	**20,750,458.90**	33,264,154.50	3.37	30,980,667.16
合计	**632,632,778.84**	**100.00**	**56,775,933.21**	988,181,425.04	100.00	64,261,468.67

(4) 低风险组合应收账款情况

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率	信用损失准备
关联方应收账款	79,957,388.88	0.00%	–
合计	79,957,388.88	0.00%	–

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

(5) 正常风险组合应收账款情况

1) 按账龄计算预期信用损失的组合情况

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率	信用损失准备
1年以内（含1年）	470,413,814.83	0.65%	3,052,164.53
1至2年（含2年）	54,385,250.13	48.15%	26,184,624.66
2至3年（含3年）	7,125,866.10	95.27%	6,788,685.12
3年以上	20,750,458.90	100.00%	20,750,458.90
合计	552,675,389.96	——	56,775,933.21

2) 本公司本期无单项评估预期信用损失的非重大减值风险项目。

(6) 本期应收账款信用损失准备的变动情况

项目	期初余额	本期变动金额 计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	期末余额
本期	64,261,468.67	-7,477,864.23	-	-	-7,671.23	**56,775,933.21**
上期	72,836,730.09	-435,405.24	-4,384,781.86	-	-	**68,016,542.99**

(7) 本公司本期无信用损失准备转回或收回情况。

(8) 本公司本期无实际核销的应收账款。

(9) 截至2020年6月30日，本公司无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款。

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

(10) 应收关联方款项

单位名称	与本集团关系	金额	占应收账款总额的比例（%）
湖南中南国际陆港有限公司	子公司	27,883,375.37	4.41
龙岩中外运物流有限公司	子公司	16,286,584.37	2.57
中国外运东北有限公司沈阳分公司	子公司	9,247,167.98	1.46
中国外运华北有限公司	子公司	7,202,139.47	1.14
中国外运中东有限公司	子公司	7,021,820.51	1.11
中外运国际贸易有限公司	子公司	3,346,921.82	0.53
中国外运华南有限公司东莞分公司	子公司	2,298,496.27	0.36
中国外运甘肃有限公司	子公司	1,580,803.40	0.25
中国外运安哥拉有限公司	子公司	1,182,073.51	0.19
中国外运大件物流有限公司如皋分公司	子公司	1,070,000.00	0.17
其他	子公司	2,838,006.18	0.45
合计	——	79,957,388.88	12.64

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

(11) 应收账款金额前五名单位元情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	信用损失准备	占应收账款总额的比例（%）
中国化学工程股份有限公司	非关联方	47,159,858.97	1年以内、1至2年	239,143.67	7.45
中国技术进出口集团有限公司	非关联方	28,814,413.78	1年以内	174,730.05	4.55
湖南中南国际陆港有限公司	子公司	27,883,375.37	1年以内	–	4.41
国网国际工程有限公司	非关联方	24,615,093.45	1年以内	46,812.99	3.89
HENGYI INDUSTRIES SDN.BHD.	非关联方	20,542,997.67	1年以内、1至2年	1,589,052.31	3.25
合计	——	149,015,739.24	——	2,049,739.02	23.55

(12) 截至2020年6月30日，本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

4. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	**24,956,140.30**	31,467,958.31
合计	**24,956,140.30**	31,467,958.31

(2) 本公司期末无因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票。

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

4. 应收款项融资（续）

(3) 本公司期末无已质押的应收票据。

(4) **期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据**

种类	**期末终止确认金额**	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	**24,353,050.40**	–
合计	**24,353,050.40**	–

(5) 于2020年6月30日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据（2019年12月31日：无）。

(6) 于2020年6月30日及2019年12月31日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失（预计应收票据可以全额收回），故未计提信用损失准备。

(7) 上述余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收票据。

(8) 上述应收票据的到期日均在360天之内。

5. 其他应收款

项目	**期末数**	期初数
应收利息	**–**	–
应收股利	**55,399,600.47**	90,850,271.49
其他应收款项	**9,730,373,367.43**	9,633,449,885.96
合计	**9,785,772,967.90**	9,724,300,157.45

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

(1) 应收股利

被投资单位	期初数	因合并范围变更而增加	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末数	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
账龄1年以内的应收股利	-	-	2,068,008,581.00	2,057,620,091.44	-	10,388,489.56	——	——
上海通运国际物流有限公司	-	-	408,163.27	408,163.27	-	-	——	——
新陆桥(连云港)码头有限公司	-	-	130,370.03	130,370.03	-	-	——	否
中国外运大件物流有限公司	-	-	4,789,265.22	4,789,265.22	-	-	——	否
中国船务代理有限公司	-	-	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	——	否
中国外运(日本)有限公司	-	-	10,388,489.56	-	-	10,388,489.56	已宣告未发放	否
中外运物流有限公司	-	-	76,400,721.85	76,400,721.85	-	-	——	否
中外运空运发展股份有限公司	-	-	1,100,148,265.96	1,100,148,265.96	-	-	——	否
中国外运华东有限公司	-	-	199,890,293.06	199,890,293.06	-	-	——	否
中国外运长江有限公司	-	-	130,299,764.48	130,299,764.48	-	-	——	否
中外运湖北有限责任公司	-	-	2,902,110.91	2,902,110.91	-	-	——	否
中国外运福建有限公司	-	-	40,321,396.67	40,321,396.67	-	-	——	否
中国外运华南有限公司	-	-	195,927,485.16	195,927,485.16	-	-	——	否
中国外运华中有限公司	-	-	274,867,673.89	274,867,673.89	-	-	——	否
中国外运东北有限公司	-	-	6,777,370.34	6,777,370.34	-	-	——	否
中国外运重庆有限公司	-	-	9,757,210.60	9,757,210.60	-	-	——	否
账龄1年以上的应收股利	90,850,271.49	-	-	45,839,160.58	-	45,011,110.91	——	——
中国外运华北有限公司	45,839,160.58	-	-	45,839,160.58	-	-	——	——
中国外运华东有限公司	10,904,887.09	-	-	-	-	10,904,887.09	支持子公司发展	否
中国外运安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	-	8,067,261.02	支持子公司发展	否
贸迅国际有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	3,241,600.00	支持子公司发展	否
中国国际展览运输有限公司	2,797,362.80	-	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付审批流程	否
中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00	注1	否
合计	90,850,271.49	-	2,068,008,581.00	2,103,459,252.02	-	55,399,600.47	——	——

注1： 中联理货股利发放情况详见附注九、7(2)注2。

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

(2) 其他应收款项

1) 按款项性质分析

款项性质	期末数	期初数
关联方往来款	**9,521,494,377.53**	9,412,934,127.80
合作方往来款	**84,491,005.24**	54,131,877.50
土地及其他保证金	**12,423,076.54**	17,613,268.64
其他往来款	**111,964,908.12**	148,770,612.02
小计	**9,730,373,367.43**	9,633,449,885.96
减：信用损失准备	**–**	–
合计	**9,730,373,367.43**	9,633,449,885.96

2) 按账龄分析

	期末数			期初数		
项目	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	**6,224,139,178.68**	**63.97**	**-**	6,026,180,127.85	62.55	-
1至2年(含2年)	**42,467,609.56**	**0.44**	**-**	115,498,366.23	1.20	-
2至3年(含3年)	**99,198,366.23**	**1.02**	**-**	141,416,177.54	1.47	-
3年以上	**3,364,568,212.96**	**34.57**	**-**	3,350,355,214.34	34.78	-
合计	**9,730,373,367.43**	**100.00**	**-**	9,633,449,885.96	100.00	-

3) 本公司本期无计提、收回或转回的信用损失准备情况。

4) 本公司本报告期无实际核销其他应收款项的情况。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（2） 其他应收款项（续）

5) 持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款

单位名称	期末数 欠款金额	期末数 计提信用损失准备金额	期初数 欠款金额	期初数 计提信用损失准备金额
中国外运长航集团有限公司	**7,444,913.17**	**–**	26,984,913.17	–
合计	**7,444,913.17**	**–**	26,984,913.17	–

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款项总额的比例(%)	信用损失准备	性质或内容
中外运物流有限公司	子公司	4,513,665,995.93	1年以内	46.39	–	关联方往来款
中国外运华南有限公司	子公司	1,713,665,159.81	1年以内、3年以上	17.61	–	关联方往来款
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,707,763,899.82	1年以内、1至2年、3年以上	17.55	–	关联方往来款
中国外运华东有限公司	子公司	500,354,942.43	1年以内、3年以上	5.14	–	关联方往来款
中国外运华中有限公司	子公司	460,280,783.28	1年以内、3年以上	4.73	–	关联方往来款
合计	——	8,895,730,781.27	——	91.42	–	——

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（2） 其他应收款项（续）

7) *应收关联方款项*

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款项总额的比例（%）
中外运物流有限公司	子公司	4,513,665,995.93	46.39
中国外运华南有限公司	子公司	1,713,665,159.81	17.61
中国外运（香港）物流有限公司	子公司	1,707,763,899.82	17.55
中国外运华东有限公司	子公司	500,354,942.43	5.14
中国外运华中有限公司	子公司	460,280,783.28	4.73
中国外运长江有限公司	子公司	213,331,125.19	2.19
中国外运福建有限公司	子公司	184,521,824.85	1.90
中国外运重庆有限公司	子公司	84,224,500.00	0.87
中国外运大件物流有限公司	子公司	81,188,414.93	0.83
其他	——	62,497,731.29	0.64
合计	——	9,521,494,377.53	97.85

8) 于2020年6月30日，本公司无因金融资产转移至终止确认的其他应收款项。

9) 于2020年6月30日，本公司无其他应收款项转移，如以其他应收款项为标的进行证券化、保理等，继续涉入形成的资产、负债。

10) 于2020年6月30日，本公司无预付帐款转入其他应收款项的情况。

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

6. 长期应收款

项目	期末数			期初数			
	账面金额	信用损失准备	账面价值	账面金额	信用损失准备	账面价值	期末折现率区间
关联方贷款	**1,637,288,242.96**	**-**	**1,637,288,242.96**	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	1.2%、12.5%
合计	**1,637,288,242.96**	**-**	**1,637,288,242.96**	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	——

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	其他增加（减少）	合并范围变更之影响	外币报表折算影响数	期末数
对子公司投资	17,533,006,382.49	90,929,753.74	-	-	-	-	**17,623,936,136.23**
对合营企业投资	420,206,520.63	19,078,972.26	408,163.27	-	-	-	**438,877,329.62**
对联营企业投资	282,640,543.33	17,325,527.86	-	-	-	-	**299,966,071.19**
小计	18,235,853,446.45	127,334,253.86	408,163.27	-	-	-	**18,362,779,537.04**
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-	**-**
合计	18,235,853,446.45	127,334,253.86	408,163.27	-	-	-	**18,362,779,537.04**

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

7. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资明细

1） 对子公司投资

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中外运物流有限公司	3,749,751,354.67	–	–	**3,749,751,354.67**	–	–
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	–	–	**1,272,219,038.71**	–	–
中外运空运发展股份有限公司	8,297,884,810.19	–	–	**8,297,884,810.19**	–	–
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	–	–	**1,079,345,218.38**	–	–
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	–	–	**791,516,900.00**	–	–
中国外运华中有限公司	629,117,947.59	–	–	**629,117,947.59**	–	–
宏光发展有限公司	430,372,292.05	–	–	**430,372,292.05**	–	–
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	–	–	**341,057,315.76**	–	–
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	–	–	**200,932,169.33**	–	–
中国外运华北有限公司	134,456,656.87	–	–	**134,456,656.87**	–	–
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	–	–	**134,428,500.00**	–	–
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	–	–	**121,144,778.00**	–	–
中外运创新科技有限公司	100,000,000.00	–	–	**100,000,000.00**	–	–
中国外运物流投资有限公司	97,238,088.71	–	–	**97,238,088.71**	–	–
中国外运东北有限公司	44,070,246.26	90,929,753.74	–	**135,000,000.00**	–	–
山东中外运亚欧物联网运营有限公司	30,600,000.00	–	–	**30,600,000.00**	–	–
其他	78,871,065.97	–	–	**78,871,065.97**	–	–
合计	17,533,006,382.49	90,929,753.74	–	**17,623,936,136.23**	–	–

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

7. 长期股权投资（续）

（2） 长期股权投资明细（续）

2） 对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动 追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利和利润	计提减值准备	外币报表折算影响数	其他	期末余额	减值准备期末余额
合营企业	431,211,227.30	420,206,520.63	-	-	-	19,078,972.26	-	-	-408,163.27	-	-	-	**438,877,329.62**	-
芜湖三山港口有限责任公司	140,000,000.00	131,197,362.31	-	-	-	4,354,289.81	-	-	-	-	-	-	**135,551,652.12**	-
中国外运苏州物流中心有限公司	97,898,300.00	90,780,776.20	-	-	-	1,082,990.19	-	-	-	-	-	-	**91,863,766.39**	-
中外运－日新国际货运有限公司	55,518,961.25	83,194,512.03	-	-	-	4,472,546.02	-	-	-	-	-	-	**87,667,058.05**	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	90,000,000.00	49,469,563.64	-	-	-	2,291,601.64	-	-	-	-	-	-	**51,761,165.28**	-
上海通运国际物流有限公司	16,058,835.00	32,654,106.41	-	-	-	508,463.86	-	-	-408,163.27	-	-	-	**32,754,407.00**	-
上海联和冷链物流有限公司	15,000,000.00	13,824,407.19	-	-	-	2,791.33	-	-	-	-	-	-	**13,827,198.52**	-
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	3,695,600.00	8,266,810.25	-	-	-	635,943.05	-	-	-	-	-	-	**8,902,753.30**	-
其他	13,039,531.05	10,818,982.60	-	-	-	5,730,346.36	-	-	-	-	-	-	**16,549,328.96**	-
联营企业	166,756,452.64	282,640,543.33	-	-	-	17,325,527.86	-	-	-	-	-	-	**299,966,071.19**	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	59,319,000.00	169,101,072.62	-	-	-	16,456,831.49	-	-	-	-	-	-	**185,557,904.11**	-
上海普安仓储有限公司	78,173,640.00	76,293,861.28	-	-	-		-	-	-	-	-	-	**76,293,861.28**	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,000,000.00	28,981,796.79	-	-	-	1,010,187.03	-	-	-	-	-	-	**29,991,983.82**	-
中国国际展览运输有限公司	8,263,812.64	8,263,812.64	-	-	-	-141,490.66	-	-	-	-	-	-	**8,122,321.98**	-
合计	597,967,679.94	702,847,063.96	-	-	-	36,404,500.12	-	-	-408,163.27	-	-	-	**738,843,400.81**	-

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

7. 长期股权投资（续）

(3) 本公司本期未计提长期股权投资减值准备。

(4) 本公司无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

8. 长期借款

借款类别	期末数	期初数	期末利率区间（%）
信用借款	**116,875,000.00**	616,875,000.00	1.20
合计	**116,875,000.00**	616,875,000.00	——
减：一年内到期的长期借款	**–**	500,000,000.00	——
其中：信用借款	**–**	500,000,000.00	——
一年后到期的长期借款	**116,875,000.00**	116,875,000.00	——

(1) 期末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数 外币金额	期末数 本币金额	期初数 外币金额	期初数 本币金额
中国农业发展银行	2016-8-10	2026-8-10	人民币	1.20	**–**	**49,875,000.00**	–	49,875,000.00
中国农业发展银行	2015-11-20	2034-11-17	人民币	1.20	**–**	**40,000,000.00**	–	40,000,000.00
中国农业发展银行	2016-2-29	2033-2-28	人民币	1.20	**–**	**27,000,000.00**	–	27,000,000.00

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

9. 应付债券

(1) 应付债券

项目	期末数	期初数
2016年一期20亿公司债券	–	2,052,367,210.99
2016年二期15亿公司债券	**1,349,483,424.67**	1,367,119,232.80
合计	**1,349,483,424.67**	3,419,486,443.79

注： 本公司应付债券情况详见本附注九、37。

(2) 应付债券增减变动表

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	合并范围变更之影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还及支付利息	外币报表折算影响数	期末余额	期末余额中分类至一年内到期的非流动负债的金额
2016年一期20亿													
公司债券	2,000,000,000.00	2016-3-2	5年	2,000,000,000.00	2,052,367,210.99	-	-	32,000,000.00	133,698.63	64,000,000.00	-	2,020,500,909.62	2,020,500,909.62
2016年二期15亿													
公司债券	1,500,000,000.00	2016-8-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,119,232.80	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	1,392,112,109.52	42,628,684.85
合计	3,500,000,000.00	—	—	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	56,975,000.00	151,575.35	64,000,000.00	-	3,412,613,019.14	2,063,129,594.47

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

10. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	**期末数**
一、资本（或股本）溢价	10,764,553,016.02	–	–	**10,764,553,016.02**
1. 投资者投入的资本	10,845,010,221.40	–	–	**10,845,010,221.40**
2. 其他	-80,457,205.38	–	–	**-80,457,205.38**
二、其他资本公积	-544,469.65	–	–	**-544,469.65**
1. 其他	-544,469.65	–	–	**-544,469.65**
合计	10,764,008,546.37	–	–	**10,764,008,546.37**
其中：国有独享资本公积	–	–	–	**–**

11. 未分配利润

项目	**本期数**	上期数
上期期末数	**1,719,921,892.00**	1,920,223,092.41
加：期初未分配利润调整数	**–**	-23,003,108.98
其中：会计政策变更	**–**	-23,003,108.98
期初数	**1,719,921,892.00**	1,897,219,983.43
本期增加	**2,118,401,655.89**	928,188,676.37
其中：本期归属于母公司的净利润	**2,118,401,655.89**	928,188,676.37
本期减少	**888,096,465.00**	962,104,503.75
其中：本期提取法定盈余公积数	**–**	–
分配利润	**888,096,465.00**	962,104,503.75
本期期末数	**2,950,227,082.89**	1,863,304,156.05

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

12. 营业收入、成本

项目	本期累计数		上期累计数	
	收入	成本	收入	成本
代理及相关业务	**484,387,917.76**	**484,337,794.18**	–	–
专业物流	**627,020,232.48**	**498,665,686.27**	826,536,613.30	653,973,419.87
合计	**1,111,408,150.24**	**983,003,480.45**	826,536,613.30	653,973,419.87

13. 财务费用

项目	本期累计数	上期累计数
利息支出	**113,774,080.78**	141,876,998.00
其中：银行及其他借款	**41,862,898.65**	72,578,182.25
债券利息	**57,126,575.35**	54,225,616.43
租赁负债费用	**14,784,606.78**	15,073,199.32
减：已资本化的利息费用	**–**	–
减：利息收入	**140,112,585.07**	131,061,252.84
汇兑净损失（净收益以“–”号填列）	**-25,889,765.99**	-3,825,013.64
其他	**-7,198,317.24**	1,714,725.91
合计	**-59,426,587.52**	8,705,457.43

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

14. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
成本法核算的长期股权投资收益	**2,067,470,047.70**	893,536,878.71
权益法核算的长期股权投资收益	**36,404,500.12**	30,055,931.22
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	**130,370.03**	5,000,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	**333,320.23**	118,290.30
合计	**2,104,338,238.08**	928,711,100.23

第十节
财务报表附注
2020年6月30日止期间
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十七、母公司财务报表主要项目注释（续）

15. 母公司现金流量表补充资料

项目	本期累计数	上期累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	**2,118,401,655.89**	928,188,676.37
加：资产减值损失	**–**	–
信用减值损失	**-7,477,864.23**	-4,820,187.10
固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	**18,095,333.63**	18,565,301.70
无形资产摊销	**15,814,407.02**	11,501,232.99
长期待摊费用摊销	**290,490.06**	255,499.24
资产处置损失（收益以“–”号填列）	**475.58**	-10,000.00
非流动资产毁损、报废损失（收益以“–”号填列）	**–**	686.55
公允价值变动损失（收益以“–”号填列）	**–**	–
财务费用（收益以“–”号填列）	**113,774,080.78**	6,990,731.52
投资损失（收益以“–”号填列）	**-2,104,338,238.08**	-928,711,100.23
递延所得税资产减少（增加以“–”号填列）	**–**	–
递延所得税负债增加（减少以“–”号填列）	**–**	–
存货的减少（增加以“–”号填列）	**–**	–
经营性应收项目的减少（增加以“–”号填列）	**345,989,582.65**	-92,785,854.25
经营性应付项目的增加（减少以“–”号填列）	**-494,843,941.97**	-98,360,823.87
经营活动产生的现金流量净额	**5,705,981.33**	-159,185,837.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	——	——
债务转为资本	**–**	–
一年内到期的可转换公司债券	**–**	–
融资租入固定资产	**–**	–
以前年度工资差额结余转增国家资本金	**–**	–
3. 现金及现金等价物净变动情况：	——	——
现金的期末余额	**3,124,615,342.75**	3,261,143,603.56
减：现金的期初余额	**4,072,964,005.08**	2,232,379,636.67
加：调整期初客户结算备付金的分类	**–**	–
现金及现金等价物净增加额	**-948,348,662.33**	1,028,763,966.89

十八、其他重要事项

COVID-19疫情的影响

本集团的业务遍布全球且与国际贸易密切相关，COVID-19疫情全球大流行为本集团的经营环境带来了额外的不确定性因素。

于资产负债表日，本集团全面审视了COVID-19疫情对财务状况及经营成果产生的影响，包括非金融资产减损、金融资产预期信用损失及非金融义务的确认等。任何重大的财务影响均已在财务报表及附注中恰当反映和披露。

进入2020年第二季度以来，COVID-19疫情对国内的影响已逐步减弱，在各个行业开始逐步复工之际，本集团认真贯彻招商局“稳字当头、进字着力、干字为先”的疫情防控和复工复产方针，坚持疫情防控与复工复产同研究、同部署、两手抓、两不误，确保了公司生产运营的井然有序。同时，通过深化合作、延伸服务、加强业务开拓等举措，在加深与战略客户合作关系、激发老客户存量的同时拓展了新客户增量，多业务出现逆势增长。疫情期间，集团中欧班列在其他物流通道受阻的形势下，成为稳定国际供应链的重要支撑；集团下属中外运跨境电商物流有限公司在国内外航空公司计划航班大幅减班的严峻形势下，部署多条国际货运定班包机及临时包机方案，依托运力优势，为客户提供运输服务。

目前，海外COVID-19疫情形势仍不容乐观，本集团将持续密切关注疫情的发展情况，积极采取措施应对其影响。

除上述事项外，截至2020年6月30日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十九、财务报表的批准

本集团2020年1-6月财务报表已经本公司董事会于2020年8月27日批准报出。

第十节
补充资料

（1）本期非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益(2008)》的规定，本集团2020年1-6月非经常性损益如下：

项目	本期累计数	上期累计数	说明
非流动资产处置损益	**13,942,635.92**	90,176,187.51	——
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	**–**	–	——
计入当期损益的政府补助	**148,752,177.33**	108,612,633.66	——
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	**2,514,349.03**	6,823,270.94	——
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	**–**	–	——
非货币性资产交换损益	**–**	–	——
委托他人投资或管理资产的损益	**–**	–	——
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	**–**	–	——
债务重组损益	**–**	–	——
企业重组费用	**–**	–	——
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	**–**	–	——
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	**–**	–	——
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	**–**	–	——
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	**550,173.32**	6,808,421.18	——

第十节
补充资料

（1）本期非经常性损益明细表（续）

项目	本期累计数	上期累计数	说明
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	**374,314.69**	15,546,496.70	——
对外委托贷款取得的损益	**-**	-	——
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	**-**	-	——
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	**-**	-	——
受托经营取得的托管费收入	**7,075,471.70**	7,500,000.00	——
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	**-21,467,320.07**	32,697,350.89	——
其他符合非经常性损益定义的损益项目	**26,116,035.10**	5,295,870.75	增值税加计抵减
小计	**177,857,837.02**	273,460,231.63	——
所得税影响额	**-42,106,154.07**	-62,776,328.44	——
少数股东权益影响额（税后）	**-8,012,490.91**	-1,471,807.97	——
合计	**127,739,192.04**	209,212,095.22	——

（2）净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本集团2020年1-6月加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

单位：元／股

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	4.18	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3.74	0.15	0.15

中国外运股份有限公司
二〇二〇年八月二十七日

第十一节
备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：李关鹏

董事会批准报送日期：2020年8月27日

修订信息

□适用 ✓不适用

中国外运股份有限公司
SINOTRANS LIMITED

地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 B 栋
邮编：100029
传真：8610 52296519
电子邮箱：ir@sinotrans.com
公司网址：http://www.sinotrans.com