



# 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年度报告

## 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
执行董事	宋嵘	其他工作安排	李关鹏
非执行董事	栗健	其他工作安排	熊贤良

三、 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人李关鹏、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

公司拟以2020年12月31日总股本7,400,803,875股为基数派发2020年度股息，每10股派发现金1.2元人民币(含税)，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)，剩余利润作为未分配利润留存。本年度不进行送股或公积金转增股本。该预案尚需提交公司股东大会进行审议。

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、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 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“第五节经营情况讨论与分析(董事会报告)”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中的“(四)可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

公司2020年度财务报告按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定编制。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年业绩亮点和大事记	4
第一节 释义	6
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 董事长报告	16
第四节 公司业务概要	19
第五节 经营情况讨论与分析（董事会报告）	32
第六节 重要事项	72
第七节 普通股股份变动及股东情况	106
第八节 优先股相关情况	118
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	119
第十节 公司治理（企业管治报告）	144
第十一节 公司债券相关情况	168
第十二节 财务报告	173
第十三节 备查文件目录	492

## 2020 年业绩亮点和大事记

营业收入  
(亿元人民币)

845.4

↑9%

扣除非经常性损益后的

每股收益

(元人民币/股)

0.32

↑12%

空运业务

(含空运代理及跨境电商物流)

固定包机**478**架次

业务量

空运代理

**53.23**万吨

↑6%

跨境电商物流

**26,985.5**万票

↑50%

合计分部利润

↑**2.18**倍

板块分部利润

专业物流

↑5%

代理及相关业务

↑19%

电商业务

↑174%

欧线班列业务量

↑23%

“外运E拼”出库量

↑27%

核心直客

数量**872**家

收入占比**34%**

## 大事记

## 2020 年业绩亮点和大事记

第一时间助力“灾急送”应急物流平台，“灾急送应急物流志愿服务队”被评为“全国抗击新冠肺炎疫情先进集体”

2020年  
1月

完成对**KLG集团100%股权的收购**，自有欧洲落地网络实现突破

2020年  
6月

“外运E拼”首个海外中心仓在东南亚落地运营，推动了为拼箱客户提供端到端全程服务的国际化进程

2020年  
9月

2020年  
2月

开通全国乃至全行业**第一架客改货包机**，率先复航杭州至列日固定包机，打通中欧货机航空通道

2020年  
8月

新增“湾区号”班列运营平台并完成首发，持续打造跨境班列运营平台，搭建保障国际供应链稳定的战略陆上通道

成功签发国内**第一张基于区块链技术的NVOCC电子提单**，推动海运货代行业内流通环节中信任体系、销售渠道、交易模式和支付体系的变革

2020年  
9月

参股投资南航货运，加深战略合作伙伴关系，助力建设高效、便捷、稳定、领先的空运通道

2020年  
12月

参与**新冠疫苗运输**，顺利完成发往澳门特区和吉布提的新冠疫苗物流服务

2021年  
第一季度

“**人机协同数字化仓库解决方案**”荣获首届中国数字化仓库解决方案大赛一等奖。公司将人机协同方案与业务场景相结合，实现**业务流程优化和运营效率提升**。2020年推动关务共享中心人均业务处理能力增长提升超过30%，“外运E拼”业务操作效率提升超过10%

2020年  
12月

推进下属**运易通科技有限公司“科改示范行动”**项目落地，完成其增资引战和员工持股方案，激发科技创新能力

## 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：

### 常用词语释义

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买卖
公司章程	中国外运股份有限公司章程
董事会	本公司董事会
企业管治守则	联交所上市规则附录十四的企业管治守则
招商局	招商局集团有限公司，一家依据中国法律设立，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57.64%
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，一家于本报告日分别由招商局及中国外运长航持有51%及49%股权的公司
跨境电商物流公司	中外运跨境电商物流有限公司

## 第一节 释义

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
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
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
创新科技公司	中外运创新科技有限公司
KLG集团	为公司收购的欧洲KLG Europe Holding B.V.下属七家物流公司的统称，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
物流地产公司	中外运物流投资控股有限公司
路凯国际	路凯国际控股有限公司(原名招商路凯国际控股有限公司)，公司于本报告日持股45%
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》
海外公司	中国外运海外发展有限公司
中国	中华人民共和国
中国会计准则	中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定编制
报告期	自2020年1月1日起至2020年12月31日止期间
人民币	人民币，中国的法定货币



## 第一节 释义

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》
管理层	集团主要经营决策者
证券及期货条例	《证券及期货条例》(香港法例第571章)
股份	H股及A股
股东	股份持有人
外运发展	中外运空运发展股份有限公司, 本公司的附属公司
中国外运长航	中国外运长航集团有限公司, 一家依据中国法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36.01%的控股股东
中国外运长航集团	中国外运长航及其附属公司
中外运物流	中外运物流有限公司, 前称为招商局物流集团有限公司(招商物流), 已于2019年3月更名
上交所	上海证券交易所
上交所上市规则	《上海证券交易所股票上市规则》
附属公司	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	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	010-52295721	010-52295721
传真	010-52296519	010-52296519
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	中国北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦A座
公司注册地的邮政编码	100082
公司办公地址	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座
公司办公地址的邮政编码	100029
公司网址	www.sinotrans.com
电子信箱	ir@sinotrans.com

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
登载年度报告的香港联交所指定网站的网址	www.hkex.com.hk
公司年度报告备置地点	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、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(于《财务汇报局条例》下的受认可公众利益实体核数师)
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
公司聘请的合规法律顾问 (境内)	签字会计师姓名	董秦川、杨行芳
	名称	北京市奋迅律师事务所
公司聘请的合规法律顾问 (境外)	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
	名称	贝克·麦坚时律师事务所
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	办公地址	香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座14楼
	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层
	签字的保荐代表人姓名	邓淑芳、张阳
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	持续督导的期间	2019年1月18日－2021年12月31日
	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦26楼
	签字的保荐代表人姓名	张欢欢、蔡晓丹
	持续督导的期间	2019年1月18日－2021年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

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	上海市浦东新区杨高南路188号
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17M楼
香港营业地址	办公地址	香港九龙观塘海滨道133号万兆丰大厦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

## 七、近五年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年		本期比上年 同期增减(%)	2018年		2017年 (追溯后)	2016年 (追溯后)
		追溯后	追溯前		追溯后	追溯前		
营业收入	<b>8,453,684.14</b>	7,765,510.50	7,765,009.13	8.86	7,731,834.51	7,731,183.65	7,316,328.99	6,025,658.19
归属于上市公司股东的净利润	<b>275,442.28</b>	280,414.22	280,349.51	-1.77	270,462.08	270,410.64	230,458.86	225,373.99
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	<b>235,436.81</b>	207,309.76	207,260.53	13.57	110,639.59	110,588.17	122,499.46	112,483.57
经营活动产生的现金流量净额	<b>395,638.50</b>	332,216.92	331,998.45	19.09	201,473.85	201,339.33	300,798.81	237,473.60

	2020年末	2019年末		本期末比上年 同期末增减(%)	2018年末		2017年末 (追溯后)	2016年末 (追溯后)
		追溯后	追溯前		追溯后	追溯前		
归属于上市公司股东的净资产	<b>3,044,800.47</b>	2,844,817.58	2,843,861.64	7.03	2,324,532.38	2,323,640.24	2,143,836.62	1,954,306.73
总资产	<b>6,581,869.87</b>	6,190,528.70	6,188,640.79	6.32	6,151,363.21	6,149,422.16	6,234,616.43	5,785,673.66
总负债	<b>3,356,792.02</b>	3,164,057.21	3,163,492.87	6.09	3,558,824.34	3,558,125.39	3,649,935.73	3,436,292.99

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年		本期比上年 同期增减(%)	2018年		2017年 (追溯后)	2016年 (追溯后)
		追溯后	追溯前		追溯后	追溯前		
基本每股收益(元/股)	<b>0.37</b>	0.38	0.38	-3.27	0.45	0.45	0.38	0.37
稀释每股收益(元/股)	<b>0.37</b>	0.38	0.38	-3.27	0.45	0.45	0.38	0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	<b>0.32</b>	0.28	0.28	11.85	0.18	0.18	0.26	0.24
加权平均净资产收益率(%)	<b>9.35</b>	10.29	10.29	减少0.94个百分点	11.97	11.97	11.22	12.10
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	<b>7.99</b>	7.61	7.61	增加0.38个百分点	4.90	4.90	6.11	7.08

#### 报告期末公司前五年主要会计数据和财务指标的说明

适用      不适用

- 2020年，公司完成了对嘉兴市港运物流有限公司65%股权和湖南外运报关有限公司100%股权的收购，属于同一控制下的企业合并，因此对往年的财务数据进行追溯。详情载于财务报表附注八。
- 2020年，公司实现营业收入845.37亿元人民币，同比增长8.86%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润23.54亿元人民币，同比增长13.57%，主要得益于在空运市场需求旺盛、运价持续走高的情况下，公司发挥全网运营效能，提前布局空运通道和加强运力集采，积极推动跨境电商物流、空运代理、班列等重点业务增长，实现利润较快增长；此外，新收购的KLG集团克服疫情影响，经营产生的利润与2019年持平；实现归属于上市公司股东的净利润27.54亿元人民币，同比下降1.77%，主要是因为公司2019年冲销了以前年度计提的大额股票处置收益所得税，导致2019年归母净利润金额较大，而本年无此事项。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

### 九、2020年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	16,382,711,535.10	23,310,964,590.98	22,600,792,843.11	22,242,372,409.93
归属于上市公司股东的净利润	242,231,989.51	973,118,172.36	866,452,480.01	672,620,168.96
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	182,982,349.95	904,628,619.88	726,078,076.65	540,679,024.58
经营活动产生的现金流量净额	-966,647,927.07	1,486,210,981.25	488,349,974.49	2,948,471,986.33

#### 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

- 2020年，公司完成了对嘉兴市港运物流有限公司65%股权和湖南外运报关有限公司100%股权的收购，属于同一控制下的企业合并，因此对往年的财务数据进行追溯。详情载于财务报表附注八。
- 公司2020年第四季度的归属于上市公司股东的净利润较第三季度环比下降1.93亿元人民币，主要是因为第四季度集中计提奖金，导致职工薪酬环比增加1.66亿元人民币，且第四季度计提商誉减值损失0.54亿元人民币。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 十、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	2020年金额	附注(如适用)	2019年金额	2018年金额
非流动资产处置损益	<b>36,872,665.25</b>		203,048,696.02	693,786,460.93
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	<b>317,362,769.02</b>		269,249,478.94	152,105,123.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	<b>4,696,765.71</b>		11,513,523.89	8,978,297.29
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			43,242,304.47	
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	<b>-912,478.58</b>		15,487,084.02	
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	<b>767,861.96</b>			
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	<b>-20,301,938.07</b>		20,186,939.33	442,838,077.81
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	<b>4,151,524.79</b>		20,095,517.46	11,371,444.80
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				

## 第二节 公司简介和主要财务指标

非经常性损益项目	2020年金额	附注(如适用)	2019年金额	2018年金额
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	<b>39,150,943.40</b>		25,471,698.11	10,377,358.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>96,064,534.33</b>		-122,254,654.08	-249,262,816.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<b>60,020,588.34</b>	增值税加计抵减	318,572,149.70	660,598,884.90
少数股东权益影响额	<b>-12,528,926.86</b>		-6,052,715.61	-15,792,966.65
所得税影响额	<b>-125,289,569.51</b>		-67,515,400.08	-116,774,977.15
合计	<b>400,054,739.78</b>		731,044,622.17	1,598,224,886.64

### 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性债权投资(注1)	5,500,000.00	<b>302,500,000.00</b>	297,000,000.00	338,607.47
交易性权益工具投资(注2)	141,228.80	<b>792,565.44</b>	651,336.64	-13,454.09
其他非流动金融资产(注3)	692,424,249.35	<b>871,156,840.33</b>	178,732,590.98	-21,140,225.25
其他权益工具投资(注4)	256,540,744.93	<b>21,605,631.53</b>	-234,935,113.40	768,133.80
合计	954,606,223.08	<b>1,196,055,037.30</b>	241,448,814.22	-20,046,938.07

注1：于2020年12月31日，本集团持有结构性存款3亿元人民币、ABN资产250万元人民币。

注2：交易性权益工具投资主要为本集团持有的China Merchants Port Holdings Company Limited优先股股权以及本年因债务重组新增的ST安通股票。

注3：本集团本年新增对南方航空货运物流(广州)有限公司的投资223,636,365.50元人民币。

注4：于2020年12月31日，其他权益工具投资为本集团持有的中国国际航空有限公司股票2,884,597股，其期末公允价值21,605,631.53元人民币；本集团持有的京东方科技集团股份有限公司股票50,350,000股，已于本年全部处置。

### 十二、其他

适用 不适用



### 第三节 董事长报告



李关鹏  
董事长

2020年是极不平凡的一年，面对新冠肺炎疫情（“疫情”）的严重冲击，公司与客户共克时艰，与员工众志成城，深入贯彻“以战略引领全局，以质效贯穿始终”的工作方针，实现了疫情防控安全稳定，复工复产有力有序，收入规模稳步上升，改革发展持续深入，较好地完成了全年的工作任务。

**2020年，我们逆行出征抗击疫情。**我们将人民群众的生命安全和身体健康放在首要位置，第一时间复工复产、第一时间奔赴疫区，在国际运输停航撤班、国内运输断点断线的严峻形势下，我们在“连通”上下功夫，第一时间筑起抗疫生命线和复工复产运输线，累计将2.06万吨应急抗疫物资运输至国内外抗疫一线，履行了企业社会责任担当，我们的“灾急送应急物流志愿服务队”被评为“全国抗击新冠肺炎疫情先进集体”。

### 第三节 董事长报告

**2020年，我们成就客户创造价值。**在疫情危难时刻，我们在“往来”上下功夫，主动化解客户原料运不进、产品运不出的痛点难点问题，通过客改货包机、增开班列、设置专线等创新模式，保障了客户的生产链稳定、供应链不断，有效推动了社会生产、流通和贸易等领域的正常运转。

**2020年，我们主动融入新发展格局。**全年开行跨境班列1,580列，新增“湾区号”欧线班列，全年发运15.75万标准箱，同比增长21.7%；紧抓区域发展机遇，上海临港项目、北京物流基地、沈阳班列平台等项目取得积极进展。

**2020年，我们持续创新数字驱动。**我们以智慧物流为方向，以数字化转型为主线，全力提升自主创新能力，我们的智慧物流项目入选“交通强国试点项目”，我们的数字化平台“运易通”入选“科改示范行动企业”名单，“人机协同数字化仓库解决方案”荣获首届中国数字化仓库解决方案大赛一等奖。

**2020年，我们持续变革圆满收官。**我们围绕“打造世界一流智慧物流平台企业”愿景，保持战略定力、持续变革，并在“十三五”期间形成了专业物流、代理及相关业务、电商业务三大板块的发展格局，建立了五大区域、五大专业子公司的经营布局，完成了公司历史最大规模的海外收购—收购KLG集团，并推出了人力资源体系和创变文化，进一步凝聚发展的内生动力。

**2020年，我们实现收入规模的增长和经营质量的提升。**我们实现营业收入845.37亿元，同比增长8.86%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润23.54亿元，同比增长13.57%；三大业务板块持续发展，分部利润和利润率都有所上升，专业物流板块分部利润同比上涨5.35%，代理及相关业务分部利润同比上涨19.42%，电商业务分部利润同比上涨173.94%。

### 第三节 董事长报告

奋斗创造历史，实干成就未来。当前疫情尚未结束，变局仍在演化，我们将继续危中求机、在变局中开新局。踏上“十四五”新征程，中国外运将坚定推进世界一流目标的实现，力争在2025年形成以数据驱动为核心，以平台化生态为支撑，以全网运营为主线的数字化、网络化、智能化发展模式，初步建成世界一流智慧物流平台企业。

万里征程风正劲，千钧重任再扬帆。2021年是“十四五”的开局之年，中国外运将继续保持“闯”的精神、“创”的劲头、“干”的作风，将“打造世界一流智慧物流平台企业”的蓝图绘到底，以物流成功推动产业进步！

李关鹏  
董事长

中国·北京  
二零二一年三月三十日

## 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，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、逆向物流等在内的供应链物流管理服务，同时还可提供物流方案设计咨询、供应链优化及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、汽车及工业制造、电子及高科技、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。合同物流受宏观经济和国内制造业、消费市场变化等因素的影响。

**项目物流**主要服务于出口项目，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。项目物流主要受中国对外承包工程以及世界各国地区经济和政治、安全局势等因素的影响。

## 第四节 公司业务概要

**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。化工物流除受化工行业景气度的影响外，也与行业政策及安全监管措施等密切相关。

**冷链物流**主要服务于品牌餐饮、零售商超、食品加工制造及流通企业、进出口贸易客户，为客户提供全程端到端一站式服务，主要包括冷链仓干配一体化业务、进出口国际供应链业务和对外运营输出管理三大主营业务。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。冷链行业受消费升级和技术进步带动，并得到政策支持，总体向好。

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。

## 第四节 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。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，并与国内外重点航空公司(如南航、汉莎、阿联酋、国航、大韩等)、核心海外代理和国内物流服务商建立了稳定的战略合作关系，通过空运通道布局集中掌控38条亚洲线、美洲线、欧洲线运力资源，把控海外渠道，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，可为客户提供散杂货和集装箱等多种方式的铁路代理服务和信息服务，包括国内铁路代理服务、国际铁路代理服务(含过境铁路代理服务)以及海铁联运在内的全程供应链服务。目前，公司跨境班列自营平台在长沙、东莞、深圳、沈阳、新乡、威海、西安等地累计开通线路40余条(其中周班常态运行11条)，累计发运4,400余列。同时，还与国内其他班列平台合作，以包舱包列等形式参与跨境班列业务。

**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10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主要受全球贸易情况、中国出口集装箱运价、中国港口集装箱吞吐量、航空货邮运输量以及运力市场供求关系等多种因素的影响。

## 第四节 公司业务概要

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。跨境电商物流业务主要受跨境电商进出口贸易规模、海关政策等因素的影响。**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，推进产业链接，形成“四流合一”平台生态圈。

## (二) 行业发展情况

我国物流业起步较晚，随着国民经济的快速发展，物流业保持较快增长，物流体系日益完善，逐步趋于相对成熟的阶段。同时，物流业与宏观经济运行密切相关，会随着宏观经济周期出现波动。2020年，受新冠肺炎疫情的影响，全球经济陷入衰退，贸易大幅萎缩；我国率先控制住疫情，实现了GDP和对外贸易总额的正增长，物流运行总体平稳。

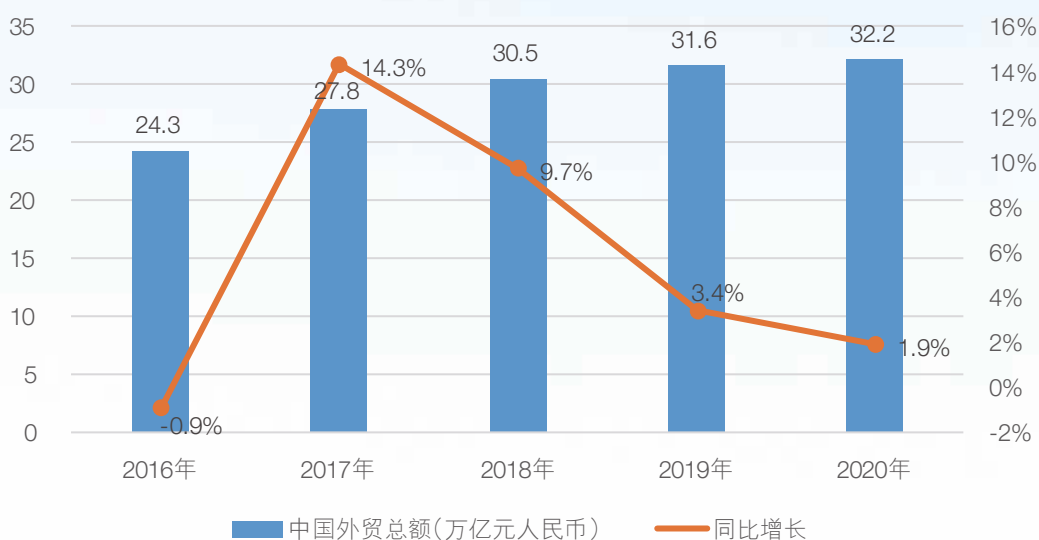
## 第四节 公司业务概要

### 1. 全球经济萎缩，国内经济稳中有升

受2020年初新冠肺炎疫情的冲击，我国GDP在第一季度同比下降6.8%，随着国家有力有效地推动恢复生产秩序，第二季度至第四季度恢复同比增长，经济运行逐步恢复常态，全年国内GDP为101.60万亿元人民币，按可比价格计算同比增长2.3%，增速较上年同期回落3.7个百分点。2020年，我国货物贸易进出口总额32.16万亿元人民币，同比增长1.9%，增速较上年同期回落1.5个百分点；其中，出口17.93万亿元人民币，同比增长4%；进口14.23万亿元人民币，同比下降0.7%；贸易顺差3.7万亿元人民币，同比增长27.4%。

随着新冠疫情在全球范围内的相继爆发，各国实施封锁、隔离和停工停产，全球主要经济体在经历第一季度的下降后，第二季度降幅进一步扩大，下降近10%，并持续至第四季度，全年全球经济和贸易均同比下滑。与此同时，由于各国一度封锁边境、限制人员出入境、项目工地停工等影响，工程项目进度普遍受阻。

#### 2016年—2020年中国对外贸易总额变动情况





## 第四节 公司业务概要

### 2. 物流业政策环境持续改善，促进物流业发展

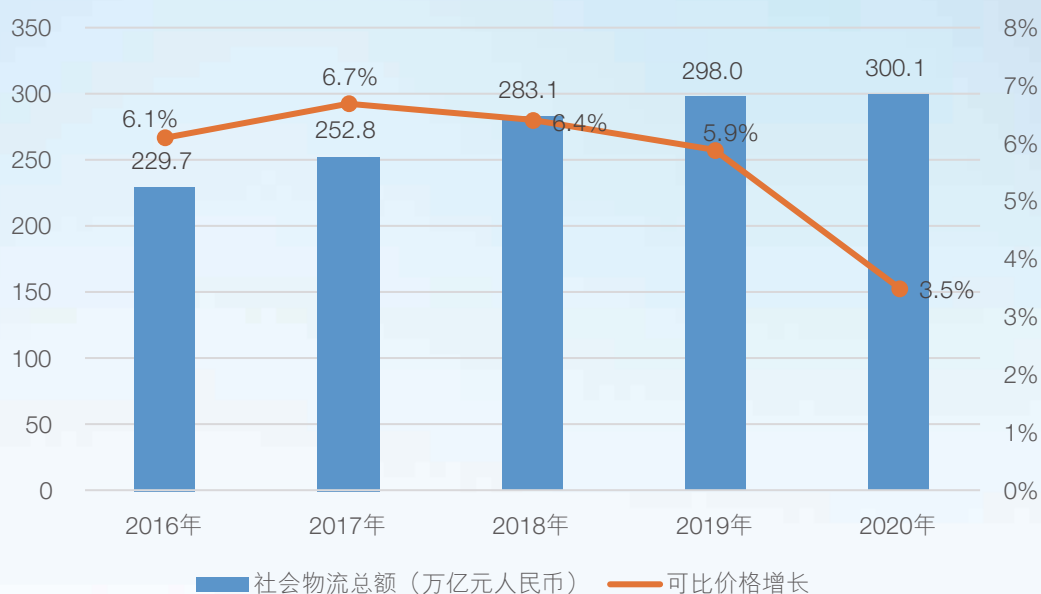
2020年，新冠肺炎疫情爆发后，加剧了全球经济脱钩断链的风险，全球产业链、供应链因非经济影响面临冲击，我国物流枢纽与应急响应体系、国际航空货运等领域的运营与供给面临挑战。物流作为复工复产及保障国家产业安全的关键力量，政府相继出台了《关于进一步降低物流成本的实施意见》、《关于促进枢纽机场联通轨道交通的意见》、《关于进一步做好供应链创新与应用试点工作的通知》、《交通运输部关于统筹推进疫情防控和经济社会发展交通运输工作的实施意见》等文件，提出要培育骨干物流企业，鼓励大型物流企业市场化兼并重组，提高现代供应链发展水平。

### 3. 物流市场运行平稳，疫情促使物流市场转型加速

2020年，全国社会物流总额在经历年初下降后，稳步回升，全年全国社会物流总额300.1万亿元人民币，按可比价格计算，同比增长3.5%，增速较去年下降2.4个百分点。2020年社会物流总费用14.9万亿元人民币，同比增长2.0%；社会物流总费用与GDP的比率为14.7%，“十三五”期间下降1.3个百分点，物流降本增效效果明显。从结构看，农产品物流需求平稳增长，工业物流需求企稳回升，与消费、民生相关的物流需求及再生资源物流需求恢复较快。从国际物流来看，进口物流量同比增长8.9%，增速比上年提高4.7个百分点，出口物流量增速近5%。

## 第四节 公司业务概要

### 2016年—2020年社会物流总额变动情况



#### 4. 海运运力供不应求，中国出口集装箱运价指数持续回升

2020年上半年，受传统海运淡季叠加新冠肺炎疫情的影响，贸易活动低迷，货量下降，中国出口集装箱运价指数(以下简称“CCFI指数”)从1月份939跌落至5月份的836低点，船公司大幅削减运力，集装箱海运市场呈低迷态势。6月份以来，对外贸易逐步恢复，中国出口集装箱运输需求上升，舱位紧张和空箱不足导致海运运力供不应求，多数航线订舱运价持续上涨，CCFI指数呈现快速上涨走势，12月份高达1446.08，全年CCFI指数为984.42，同比上涨19.54%。2020年，全国港口集装箱吞吐量为2.64亿标准箱，同比增长1.2%；全国港口货物吞吐量为145.5亿吨，同比增长4.3%。

## 第四节 公司业务概要

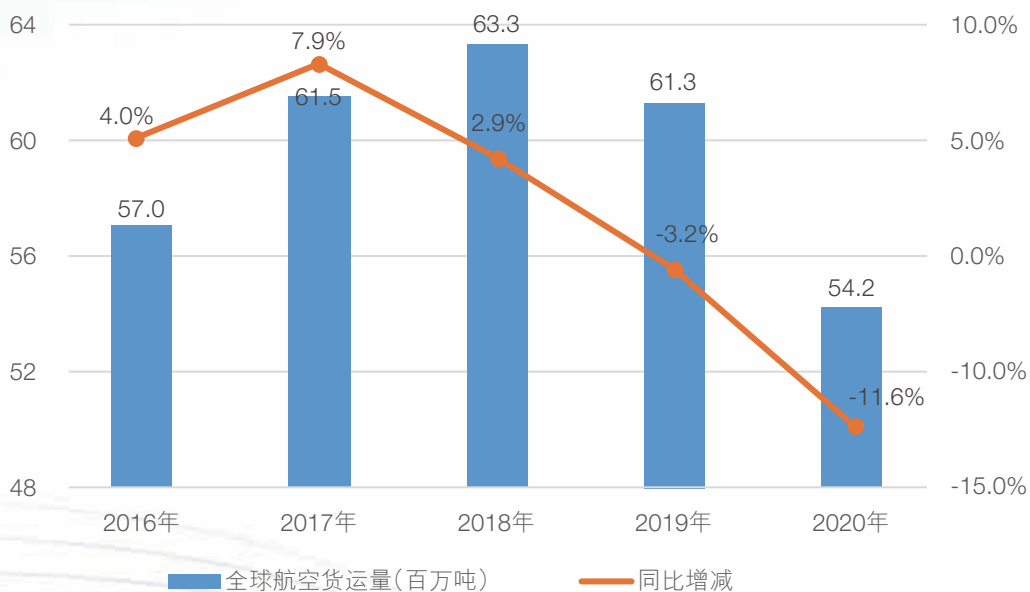
### 2016年－2020年中国出口集装箱运价指数变动情况



#### 5. 全球航空运力下降，价格持续高位运行

2020年，全球新冠肺炎疫情给航空货运行业带来挑战，根据国际航空运输协会(IATA)预计，2020年全球航空货运量为5,420万吨，同比下降11.58%。在航空货运收入方面，因客机停飞导致腹舱货运运力下降，但货运客机以及“客改货”等形式弥补了部分运力短缺，同时，全年货运价格基本都处于高位运行，IATA预计2020年全球货运收入将从2019年的1,024亿美元增至2020年的1,177亿美元。

### 2016年－2020年全球航空货运量变动情况



#### 6. 跨境电商快速增长，带动物流需求上升

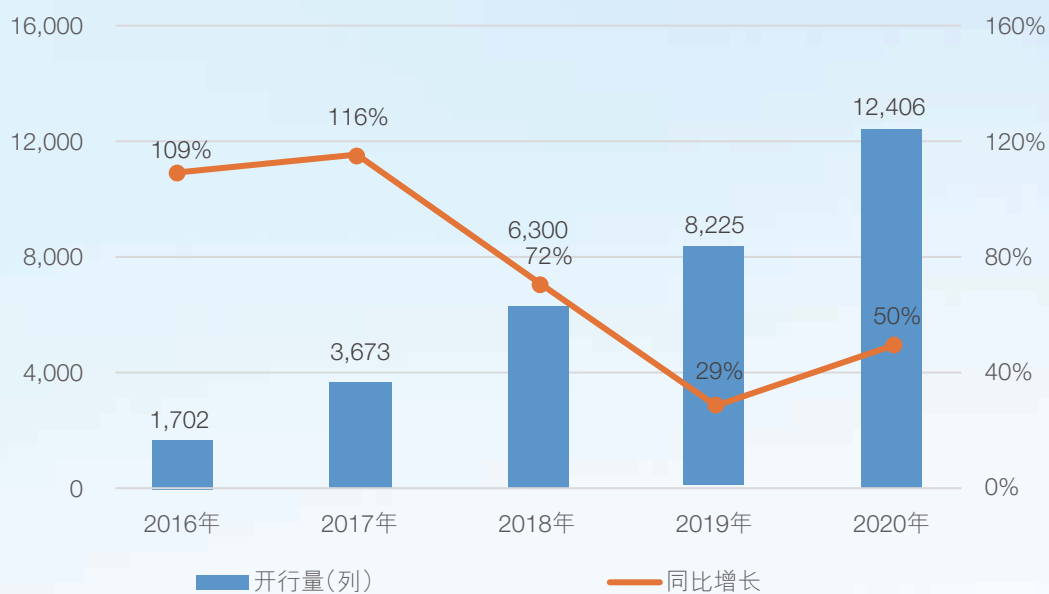
2020年，受新冠肺炎疫情的影响，线上消费增加，电商渗透率提升，跨境电商进出口交易额大幅增长。根据海关初步统计，2020年我国跨境电商进出口1.69万亿元，同比增长31.1%，其中出口1.12万亿元，同比增长40.1%，进口0.57万亿元，同比增长16.5%。从政策层面，跨境电商监管创新成果从B2C推广到B2B领域，2020年，海关总署出台配套的通关措施，增设跨境电商B2B出口专属监管代码(9710、9810)，在22个海关开展试点，进一步推进跨境电商领域通关便利化，监管体系趋于完整；同时，国务院在已设立59个跨境电商综合试验区基础上，新设46个综合试验区，扩容后全国共有105个综合试验区，分布在30个省市，将加速跨境电商业务的增长，为跨境电商物流提供机会。

#### 7. 欧线班列逆势增长，稳定国际供应链产业链

2020年，面对新冠肺炎疫情的冲击，在国际海运和空运不同程度受阻的情况下，欧线班列发挥国际铁路联运的独特优势，逆势上扬，保障国际供应链产业链稳定并助力全球共同抗疫。2020年，欧线班列全年开行12,406列，同比增长50%，首次突破1万列，是2016年开行量的7.3倍，共运送货物113.5万标箱，累计发送国际合作防疫物资931万件、7.6万吨。运营质量上，欧线班列重载运输尤其是回程重载运输有较大改善，综合重箱率达98.4%，同比提高4.6个百分点，其中回程重箱率同比提高9.3个百分点。

## 第四节 公司业务概要

2016年—2020年欧线班列运行情况



## 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五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19,047,065,981.52元人民币，占总资产的比例为28.94%（2019年：17,935,457,444.17元人民币，占比28.98%）。

### 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、10个内河码头及4,000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34个国家和地区，拥有65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

承载了在国际货代及综合物流领域长达七十年的深耕与积淀，公司形成了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地区的物流资源，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、汽车及工业制造、电子及高科技、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、班列、空运、散杂货物流服务、承运人综合物流服务六大产品体系，加强水运、陆运、空运、汽运和多式联运五大通道建设，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、高效地满足客户的全方位物流需求；尤其是在空运

## 第四节 公司业务概要

通道，公司采取包机包舱等方式掌控运力，并充分利用空运重货和电商抛货配载的协同优势，实现运营效率和经营效益的最优化。

### 4、具有领先的行业地位和良好的品牌形象，品牌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，已在国内外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。

### 5、开展创新科技的全场景应用，建立智慧物流的先发优势

公司依托丰富的综合物流全场景与大数据优势，积极开展场景+科技、客户+科技的科技创新活动。公司制定了数字化转型规划，组建了创新科技公司和智慧物流技术中心，将ABCDT(人工智能、区块链、云计算、大数据、物联网)等智能科技应用于物流全场景，五大类智能科技应用均有显著突破。截至报告期末，公司科技研发团队人数增长至603人，共申报发明专利75件、软件著作权185件，累计获得16项各级政府(省部级以上)及行业组织颁发的创新类奖项。

## 第四节 公司业务概要

- (1) 在人工智能领域，单证智能化处理平台已支持5大类2,700种单证处理，年度单证处理能力超过500万单，其中，RPA (Robotic process automation)技术累计上线119个业务操作自动化流程；智能装载算法已经在“外运E拼”深圳平湖、青岛中心仓上线推广，货柜容积利用率同比增长约10%，显著提高装载作业效率；智能收发货系统在电子通讯行业、化工行业、快消行业、汽车及工业制造行业试点上线，使仓库收发货环节的货物扫码分拣的效率提升超过2倍，识别准确率可达到近100%。
- (2) 在区块链领域，完成基于区块链技术的供应链金融服务场景的平台开发部署，服务对象超过100家，签发了国内第一张基于区块链技术的NVOCC电子提单。
- (3) 在云计算领域，搭建混合云的IaaS(Infrastructure as a Service)层基础架构，通过实施混合云策略，近4年来IT基础设施建设成本降低40%，服务效率提高3倍；自主研发的FROS (frontal routing of signals)框架全面支持微服务架构，已在50个以上的应用中使用。
- (4) 在大数据领域，已实现与115家内外部数据源对接，覆盖60余家船公司、120家航空公司、8个国内主要港口；物流控制塔帮助个别核心客户实现老旧库存下降近70%，呆滞库存减少近10%，冗余库存减少近30%。
- (5) 在物联网领域，研制完成物联网硬件设备的迭代升级，物联网软硬件一体化的解决方案已应用于公司共计60多个业务项目。



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)



宋嵘  
执行董事兼总经理

### 一、经营情况讨论与分析

#### (一) 报告期内总体经营情况

2020年，受新冠肺炎疫情的影响，全球经济陷入衰退，全球贸易萎缩。我国率先控制住疫情并恢复经济增长，全年GDP同比增长2.3%，对外贸易总额(以人民币计)同比增长1.9%。新冠肺炎疫情爆发后，中国外运积极履行社会责任，筑起了全球抗疫生命线和复工复产运输线，完成了境内外防疫物资运输保障任务，并完成了发往澳门特区和吉布堤的新冠疫苗物流运输服务。面对新冠肺炎疫情的严重冲击，公司深入贯彻“以战略引领全局，以质效贯穿始终”的工作方针，统筹推进疫情防控与经营发展，实现经营质量持续提升和收入规模稳步增长。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 1. 持续提质增效，实现收入规模的稳健增长

2020年，尽管外部形势日趋复杂并叠加新冠肺炎疫情影响，公司仍持续提升经营质量，强化质效提升。报告期内，公司持续强化信用风险管理，应收账款周转天数同比加快2.6天；切实防范流动性风险，经营活动产生的现金流量净额同比增加6.34亿元人民币。

2020年，公司实现营业收入845.37亿元人民币，同比增长8.86%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润23.54亿元人民币，同比增长13.57%，主要得益于在空运市场需求旺盛、运价持续走高的情况下，公司发挥全网运营效能，提前布局空运通道和加强运力集采，积极推动跨境电商物流、空运代理、班列等重点业务增长，实现利润较快增长；此外，新收购的KLG集团克服疫情影响，经营产生的利润与2019年持平；实现归属于上市公司股东的净利润27.54亿元人民币，同比下降1.77%，主要是因为公司2019年冲销了以前年度计提的大额股票处置收益所得税，导致2019年归母净利润金额较大，而本年无此事项。

### 2. 加快业务转型，打造产品与运营“两强体系”

#### (1) 产品体系建设

- 1) **专业物流业务**加快向价值链整合转型，深耕消费品及零售、汽车及工业制造、电子及高科技、医疗健康和买方集运等高成长性、高附加值重点行业，持续提升行业解决方案能力；构建车货库一体化平台，探索打造全网运营能力。报告期内公司制定《专业物流解决方案体系框架指引》，覆盖重点行业50个业务环节和细分市场258个服务模块，形成消费品及零售、汽车及工业制造、电子及高科技等行业物流解决方案；公司实施干线整车/干线集拼+城配的汽运通道新模式，进行车货库一体化运作，确定统一的汽运通道平台运营系统，已实现60%运输业务应用覆盖。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

2020年,专业物流重点行业方面取得积极进展:①消费品及零售行业持续优化业务结构,坚持大客户战略,成功与多家大客户续约,长期伙伴关系进一步深化,增加时尚行业体量级新客户,初步形成基础物流+电商销售的全链路解决方案,为核心客户定制基于物流控制塔的分析报告,显著降低老旧库存率和库存呆滞率;②汽车及工业制造行业聚焦汽车细分市场,形成入场与线边物流、轮胎行业、危险品物流、整车与全散装件(CKD)、半散装件(SKD)等物流解决方案;③电子及高科技行业扩展细分领域,从消费电子领域向高附加值的电子元器件及半导体、智能电子产品领域拓展,为核心客户上线自主研发的“仓储视觉识别自动收发货系统”,单次扫码成功率提高至100%,单据录入效率提高30%,人员配置优化30%;④医疗健康行业围绕现有的西门子、GE、飞利浦等全球龙头企业客户为其提供包括采购、生产、销售、售后在内的医疗器械全链条的服务,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买方集运业务加快开拓新兴市场,在签约南美零售行业知名品牌的基础上积极拓展业务及优化运营,实现收入利润稳步增长;⑥化工行业实现新能源汽车电池等危化品物流业务突破,开发多个客户危险品备件业务,上海、南通危化品物流中心等重点项目相继启动和开工,为化工物流行业的发展奠定必备基础;⑦冷链行业尽管受疫情冲击较大,但公司通过积极开发宁波恪诚、亿滋国际、首农集团等客户以提供进口代理等增值服务,严控成本,实现毛利增长12%。

- 2) **代理及相关业务**加快向全程供应链转型,优化水、陆、空通道建设,逐步形成整箱产品、拼箱产品、班列产品、空运产品、散杂货物流服务、承运人综合物流服务六大产品体系。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

**整箱产品方面**，2020年，公司开发了东南亚航线整箱产品，启动了中东印巴、欧洲地中海线整箱产品打造；同时推进精品航线打造和上线，重点聚焦东南亚地区精品航线，并在运易通平台进行产品上线。

**拼箱产品方面**，“外运E拼”作为公司首个全国统一的标准化产品，2020年在东南亚投入运营第一个海外中心仓，并已建立“15个中心仓+30个卫星仓”的一体化服务网络。2020年累计完成集拼业务出库量515万立方米，同比增长27%。

**班列产品方面**，2020年，公司打造石龙至沃尔西诺、沈阳至莫斯科、长沙至明斯克3条精品班列线路，形成公共班列、定制班列、特色班列的多元化班列产品；2020年实现常态化运作班列共11条，成为疫情下保障国际供应链稳定的重要物流通道。2020年全年累计开行1,580列，发运量15.7万标准箱，同比分别增长25.6%、21.7%。

**空运产品方面**，2020年，公司加强对口岸操作、干线运力、海外服务等环节的控制力，进行产品统一规划和设计，形成航线产品43条、全链路产品15条、标准化全链路产品33条。面对疫情下航空运力短缺的局面，公司积极应变，加强与航空公司合作，通过开创客改货、增开包机线路、增加包机班次密度等方式保障运力，为防疫物资运输和满足重点客户需求提供了有力的支持和保障，形成“以运力促货、以货促运力”的循环改善，空运业务收入、利润实现大幅增长，2020年，空运代理业务收入增长41%，分部利润增长1.5倍。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

**散杂货物流服务方面**，2020年，公司初步形成全程产品、陆上操作产品和船代产品组成的产品库，重点聚焦细分货类的全程产品建设，完成船代操作可视化服务系统一期在国内11家主要口岸上线，有效提高数据质量和提取效率，增强客户满意度和客户黏性。

**承运人综合物流服务方面**，2020年，公司推进智慧场站第一期(空箱)项目在全国落地，并启动第二期(重箱)项目。在统一主要集装箱场站验修箱信息系统的基础上，公司建设验修箱业务共享中心，以逐步实现场站等业务的全网运营。

公司持续优化水运、陆运、空运通道建设，形成资源集聚效应。水运通道通过运力集采提升议价能力，重点推进东南亚航线、中东印巴及欧洲地中海航线的运力集采工作；新增深圳“湾区号”欧线班列运营平台，实现常态化运作班列共11条，进一步巩固了市场地位。2020年集中采购979列班列运力，有力地支撑了跨境班列的发货量；空运通道完成四大区域运控中心组建，集中掌控亚洲线、美洲线、欧洲线运力38条，并已运营11条固定包机线路，打造西欧运控中心(法兰克福)，与KLG集团在清关和欧洲派送等方面进行全方位对接，空运通道能力显著提升。

- 3) 电商业务**打造跨境电商物流的全链路产品，加快向平台化和生态圈转型，不断强化全场景的链接能力和公众性的聚合能力。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

**跨境电商物流业务方面**，公司持续优化服务环节，加强对大型电商客户的营销力度，促进客户多样化，实现客制化服务向标准化全链路产品的转变。2020年，公司抓住市场机遇，与大客户深化战略合作，出口业务量大幅增加；进一步布局空运通道，以包机方式大幅提高对运力的掌控能力，由2019年的杭州—列日单一线路发展到11条线路、43个航线产品；加强电商口岸能力建设，启用嘉兴分拨中心和东莞分拨中心，进一步提升电商业务枢纽分拣操作能力；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，完成南京、威海、武汉、合肥、迪拜、香港六个口岸的推广实施及系统部署；打造跨境小包产品、BC仓配产品、B2B(9710、9810)产品、1210进口产品、单环节分拣服务产品等。

**物流电商平台方面**，公司加大内部协同，开发并上线了欧亚、东南亚、中日韩、南亚和亚非5条全链路数字化产品，以及55条覆盖欧洲、日韩、东南亚水铁联运产品。同时，公司打造的物流电商公共平台——运易通平台月均活跃企业8,650家，日均页面访问量达到60,500次，公共交易金额(不包括中国外运)达10.23亿元；运易通网络货运平台继获得首批网络货运牌照后，2020年实现运输业务交易金额同比增长182%。此外，公司推进运易通“科改示范行动”试点方案的实施与落地，制订完成了运易通首次增资扩股和员工持股方案，提升运易通发展动力。

### (2) 运营体系打造

报告期内，公司持续加强运营体系建设，推进客户和供应商的体系化管理，优化管理流程，深化赋能一线。

## 第五节

### 经营情况讨论与分析(董事会报告)

在流程方面，2020年公司发布了《业务操作标准化流程手册草案(2020年)》、《商务管理流程草案(2020年)》，通过确立流程和数据规范，为推动标准化提供了基础；截至2020年末，公司初步搭建了以订单池为源头、以结算管理为核心控制点，通过大数据管理分析平台的应用实现业务订单的闭环管理。公司还出台了部分子业务线协同规则，助力网络化运营。

在体系方面，2020年公司发布了《产品体系框架方案》，确立了产品和解决方案的构成要素，加快搭建产品体系；公司通过客户分类分级管理、信息管理及客户满意度调查等措施，推动客户管理体系化与数字化。公司还制定了《采购管理实施细则(2020版)》，持续完善采购管理组织并优化流程，强化供应商及采购管理的制度保障。

#### 3. 抓住机遇，深化海外与资产“两大布局”

##### (1) 海外布局方面

2020年，公司持续完善海外布局，致力于成为具有国际竞争力的现代物流企业。报告期内，公司完成KLG集团100%股权的收购，深化欧洲网络建设，加大与现有业务的协同与融合，2020年，KLG集团克服欧洲疫情带来的严重不利影响，累计实现收入约15.8亿元人民币，实现经营产生的利润约1.8亿元人民币，与2019年持平，展现出较强的经营韧性和质量。报告期内，公司新设蒙古、乌兹别克斯坦、埃塞俄比亚和阿联酋四家海外机构；启动日本、韩国、澳大利亚机构整合；完成迪拜约2万平方米的海外仓改造，提升跨境电商运营能力。

##### (2) 资产布局方面

2020年，公司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，逐步实施“轻重资产分离”，同时上海临港项目及北京物流基地等项目也取得积极进展。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 4. 坚持创新引领，数字化转型全面提速

2020年，公司全面启动数字化转型，设立数字化转型办公室，聚焦国内端、干线端、海外端、车货库一体化、交易交付支付线上平台，着重构建数字化智能运营体系。

报告期内，公司加大科技研发投入，技术应用场景日趋丰富。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，推动关务共享中心人均业务处理能力增长提升同比超过30%，外运E拼业务操作效率提升超过10%；区块链+供应链金融服务业务融资规模增长超过22倍，成功签发国内第一张基于区块链技术的NVOCC电子提单，进一步推动海运货代行业内流通环节中信任体系、销售渠道、交易模式和支付体系的变革；客户与供应商中台建设完毕，实现了客户关系管理系统、主数据管理系统认证的集成；智能调度算法应用于化工、消费品及零售、电子及高科技、冷链等行业物流解决方案，智能装载算法实现单柜有序装载服务。

报告期内，公司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，该系统已在化工物流及“外运E拼”浦东储运自动化仓库实施；共申报知识产权59件，其中“人机协同数字化仓库解决方案”、“智能收发货系统”、“智能仓储平台”等多个项目荣膺业界大奖。



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (二) 业务亮点

#### 1、 运力集采推动集约化经营 “外运E拼”产品开启国际化布局

2020年，为增加海运服务的稳定性及盈利能力，公司完成了东南亚航线运力的集中采购并实现运营，同时启动了中东印巴航线以及欧洲地中海航线的海运运力集中采购。“外运E拼”作为中国外运首个全国性标准化产品，于2020年投入运营第一个海外中心仓，形成了“15个中心仓+30个卫星仓”的一体化服务网络，凭借智慧物流系统及硬件支持，进一步提升了业务能力。2020年“外运E拼”完成集拼业务出库量515万立方米，同比增长27%，市场份额保持行业领先。

#### 2、 增加可控运力优化货物配载 以规模效应推动良性循环

2020年，中国外运继续全力推动空运干线运力建设，依托空运通道布局优势，灵活采用客改货、包机包舱等运营模式，通过轻重配载优化运力装载率、提升业务利润率，进一步巩固了公司在空运物流的领先地位。中国外运全年共计执飞固定包机478架次，临时包机280架次；空运通道累计处理货物吨位为53.2万吨，空运相关板块的分部利润合计增长2.18倍。截至目前，每周执飞包机57架次，最大程度满足客户对空运运力的需求，也保证了供应链的稳定和安全。

#### 3、 班列业务持续放量 推动跨境电商业务发展

2020年，公司铁路班列新增7条线路，已累计开通跨境班列线路40余条，实现常态化运作班列共11条，并推动跨境电商物流等欧线班列新业态的发展；新增深圳“湾区号”欧线班列运营平台。2020年公司跨境班列累计发运1,580列、15.7万标准箱，箱量同比增长21.7%。其中，欧线班列发运1,388列、13.4万标准箱，箱量同比增长22.5%，居全国第四。

#### 4、 自建网络及海外代理协同发力 助力成为具有国际竞争力的现代化物流企业

公司加快国际网络布局，致力于成为具有国际竞争力的现代物流企业。中国外运在持续完善海外代理网络的同时，加强海外代理的集约化管理。2020年公司选定8家重点海外代理，并逐渐将业务向重点代理公司转移，同时完成对KLG集团100%股权的收购，并与合同物流、跨境电商物流、班列等多个业务板块实现了业务的成功对接。未来，KLG集团将作为中国外运在欧洲区域的核心主体，继续在国内客户服务延伸以及拓展市场和客户等方面发挥协同作用。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (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,本集团专业物流服务的对外营业额为195.85亿元人民币,较上年的198.39亿元人民币减少1.28%,主要是因为受新冠肺炎疫情全球爆发的影响,境外项目停工使得业务量下降,导致项目物流收入同比减少约6亿元人民币;分部利润为7.15亿元人民币,较上年的6.79亿元人民币增加5.35%,主要是因为本年新并表了KLG集团,其2020年贡献的分部利润为1.31亿元人民币。

#### 代理及相关业务

2020年,本集团代理及相关业务的对外营业额为577.76亿元人民币,较上年的548.33亿元人民币增加5.37%;分部利润为18.63亿元人民币,较上年的15.60亿元人民币增加19.42%,主要是因为航空运价同比上涨,本公司以包机等模式提前锁定部分运力,空运代理业务盈利能力大幅提升。

#### 电商业务

2020年,本集团电商业务的对外营业额为71.76亿元人民币,较上年的29.83亿元人民币增加140.55%;分部利润为1.96亿元人民币,较上年的0.71亿元人民币增加173.94%,主要是因为得益于空运通道建设,公司提前锁定运力,且在2020年加大与重点客户合作,跨境电商物流业务收入翻倍,超过70亿元人民币,分部利润同比增长4.4倍,达到1.67亿元人民币。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (四) 主要业务营运数据

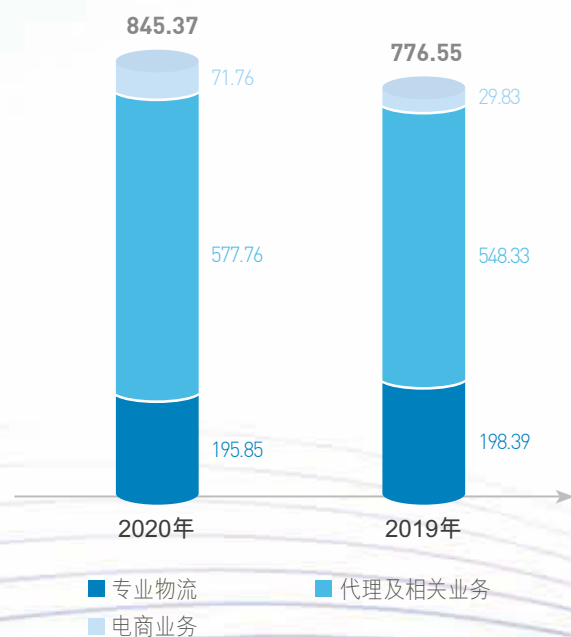
	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
专业物流(百万吨)		
合同物流*	33.1	38.0
项目物流	5.2	6.2
化工物流	3.2	3.3
冷链物流	1.0	1.3
代理及相关业务		
海运代理(万标准箱)	1,308.8	1,313.4
空运代理(百万公斤)**	532.3	502.0
铁路代理(万标准箱)	19.1	11.2
船舶代理(万标准箱)	2,317.7	2,674.9
库场站服务(百万吨)	19.1	16.0
电商业务		
跨境电商物流(万票)	26,985.5	17,979.5
跨境电商物流(万吨)	2.7	0.8
物流装备共享平台(万标准箱/天)	8.0	8.2
物流电商平台(万标准箱)	46.1	4.7

\* 不包含KLG集团的业务量

\*\* 2020年包含为跨境电商客户提供的纯干线运输业务量2.7万吨；2019年包含为跨境电商客户提供的纯干线运输业务量0.8万吨

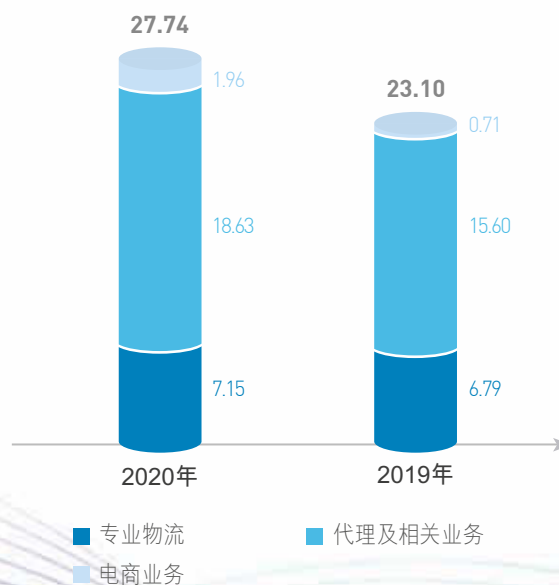
### 对外收入

单位：亿元 人民币



### 分部利润

单位：亿元 人民币

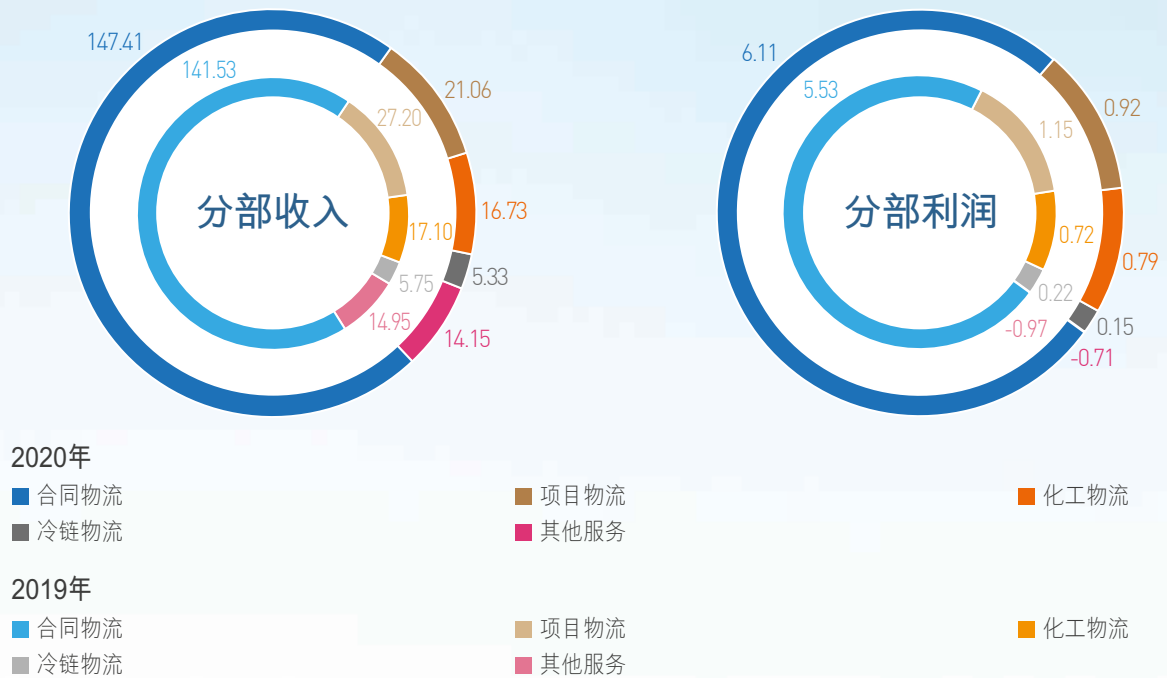


第五节  
经营情况讨论与分析(董事会报告)

## 重点板块收入及利润

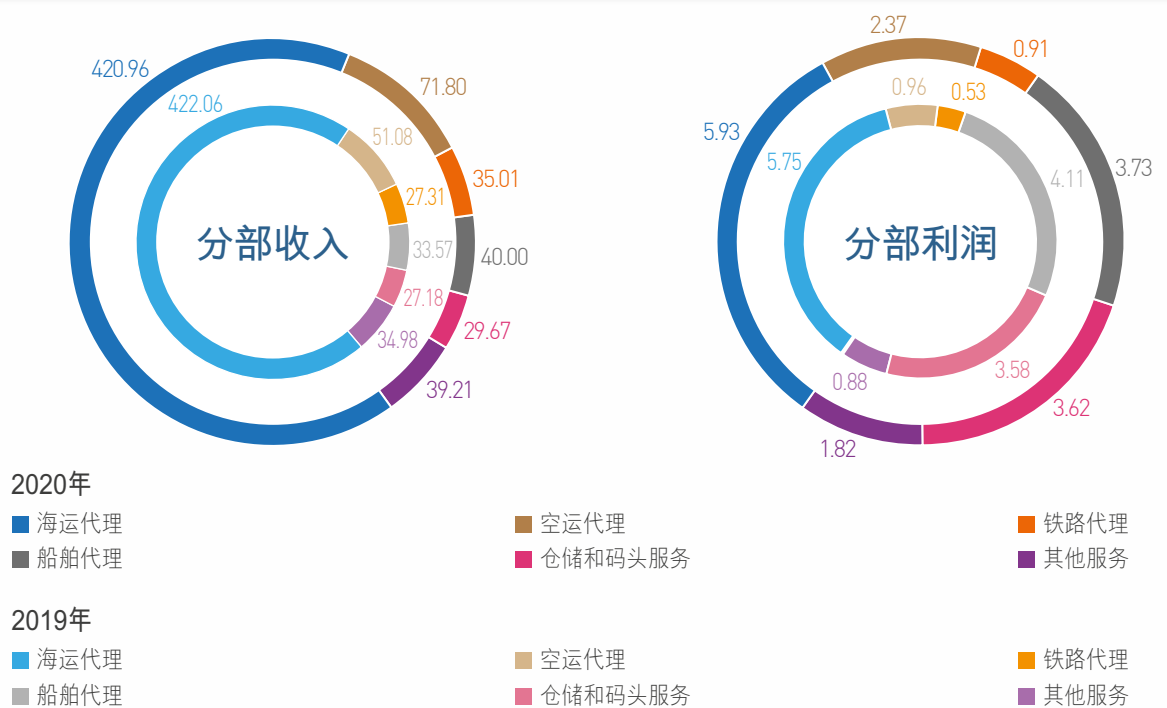
### 专业物流

单位: 亿元 人民币



### 代理及相关业务

单位: 亿元 人民币



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 二、报告期内主要经营情况

#### (一) 主营业务分析

##### 1. 利润表及现金流量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	<b>84,536,841,379.12</b>	77,655,104,976.98	8.86	2020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较大；航空货运市场需求旺盛，运价走高，因此空运代理业务收入大幅上升；新收购的KLG集团今年纳入合并报表范围。
营业成本	<b>79,595,940,834.17</b>	73,425,097,330.63	8.40	空运代理及跨境电商物流业务量增加导致成本上升。
销售费用	<b>806,339,597.85</b>	851,739,192.62	-5.33	受疫情影响，本期业务招待费、差旅费有所下降。
管理费用	<b>2,735,273,675.53</b>	2,596,298,000.77	5.35	新收购的KLG集团今年纳入合并报表范围，导致管理费用增加。
研发费用	<b>149,205,749.71</b>	73,437,937.69	103.17	公司为加快数字化建设，不断加大科技研发投入。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
财务费用	625,170,299.30	288,775,817.70	116.49	本期集团下属公司受白俄卢布大幅贬值影响及人民币升值使本集团下属公司持有的美元净资产产生汇兑损失。
经营活动产生的现金流量净额	3,956,385,015.00	3,322,169,198.10	19.09	本期业务量增加, 以及应收账款周转加快、回款情况较好的影响。
投资活动产生的现金流量净额	-1,341,620,965.80	-2,054,978,249.70	不适用	本集团收购KLG集团的影响, 2019年支付80%的收购款, 2020年支付剩余20%的收购款。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,548,921,167.75	-6,336,246,978.17	不适用	2019年偿还各类借款现金流流出较多, 2020年无此影响。

### 2. 收入和成本分析

✓适用      □不适用

#### (1). 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况				营业收入比	营业成本比	毛利率比
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	上年增减(%)	上年增减(%)	上年增减(%)
物流行业	84,536,841,379.12	79,595,940,834.17	5.84	8.86	8.40	增加0.4个百分点

主营业务分产品情况				营业收入比	营业成本比	毛利率比
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	上年增减(%)	上年增减(%)	上年增减(%)
专业物流	19,585,303,438.15	17,576,824,014.17	10.26	-1.28	-1.97	增加0.63个百分点
代理及相关业务	57,775,688,360.16	55,129,259,034.68	4.58	5.37	4.69	增加0.62个百分点
电商业务	7,175,849,580.81	6,889,857,785.32	3.99	140.55	143.06	减少0.99个百分点

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

主营业务分行业、分产品情况的说明

1. 本年及上年收入、成本项目取自营业收入、营业成本指标。
2. 电商业务营业收入和营业成本同比上涨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。

### (2). 产销量情况分析表

适用  不适用

### (3). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总		上年同期占总	
			成本比例(%)	上年同期金额	成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
物流行业	运输和相关费用	72,472,732,387.14	91.05	66,790,886,460.75	90.96	8.51
物流行业	人工成本	3,598,711,554.05	4.52	3,356,004,904.45	4.57	7.23
物流行业	折旧与摊销	1,371,172,983.74	1.72	1,144,044,137.97	1.56	19.85
物流行业	租金开支	405,423,202.15	0.51	399,171,233.94	0.54	1.57
物流行业	燃油费	361,146,231.85	0.45	429,123,812.40	0.58	-15.84
物流行业	维修保养费	95,318,285.86	0.12	80,119,553.69	0.11	18.97
物流行业	安全生产费	76,011,388.15	0.10	57,814,903.91	0.08	31.47
物流行业	其他经营开支	1,215,424,801.23	1.53	1,167,932,323.52	1.59	4.07

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总		上年同期占总	
			成本比例(%)	上年同期金额	成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
专业物流		17,576,824,014.17	22.08	17,930,300,886.48	24.42	-1.97
代理及相关业务		55,129,259,034.68	69.26	52,660,160,516.04	71.72	4.69
电商业务		6,889,857,785.32	8.66	2,834,635,928.11	3.86	143.06

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

✓适用      □不适用

单位：万元 币种：人民币

前五名客户销售额1,298,865.02万元，占年度销售总额15.36%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0元，占年度销售总额0%。

单位：万元 币种：人民币

客户	销售总额	占年度销售 总额的比例	是否为关联方
客户1	545,006.16	6.45%	否
客户2	287,356.00	3.40%	否
客户3	210,083.99	2.49%	否
客户4	139,400.08	1.65%	否
客户5	117,018.81	1.38%	否
总计	1,298,865.02	15.36%	/

前五名供应商采购额1,539,710.64万元，占年度采购总额19.34%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0元，占年度采购总额0%。

单位：万元 币种：人民币

供应商	采购总额	占年度采购 总额的比例	是否为关联方
供应商1	364,854.85	4.58%	否
供应商2	347,797.41	4.37%	否
供应商3	319,094.88	4.01%	否
供应商4	301,385.45	3.79%	否
供应商5	206,578.05	2.60%	否
总计	1,539,710.64	19.34%	/



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 其他说明

(i) 截至2020年12月31日止年度内, 本公司的董事、监事、其紧密联系人士及任何股东(据董事会所知拥有5%以上本公司股本的), 并没有拥有本集团五大客户或五大供货商的任何权益。

(ii) 与客户的关系

本集团与公司主要客户建立长久良好合作关系, 并遵循一般商业条款, 与其他客户享有一致信贷条件。本集团对主要客户按照合同支付条款进行结算, 结合对可回收金额的判断, 对应收货款的余额采用按类似的信用风险特别划分组合的应收款项坏账准备计提。本集团及时对主要客户信息情况进行跟踪评估, 促进与主要客户的沟通与关系。

(iii) 与供应商的关系

本集团一直以来致力按高素质、高诚信的标准选用供应商进行采购, 并已建立有关程序, 确保采购流程公开、公平及公正。为提升采购品质, 本集团使用关键性评估及指引, 以衡量及考虑供应商在劳工、健康和安全以及环境影响方面的可持续性。为有效地管理我们的供应商及减少潜在的供应商风险, 本集团相关部门定期进行供应商表现评估, 促进与供应商的沟通与关系。

### 3. 费用

适用      不适用

具体详见本章节“二、报告期内主要经营情况”中“(一)主营业务分析1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 4. 研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用      不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	149,205,749.71
本期资本化研发投入	78,327,906.31
研发投入合计	227,533,656.02
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.27
公司研发人员的数量(人)	603
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	1.74
研发投入资本化的比重(%)	34.42

#### (2). 情况说明

适用      不适用

### 5. 现金流

适用      不适用

	截至12月31日止年度	
	2020年 百万元人民币	2019年 百万元人民币
经营活动产生的现金流量净额	<b>3,956.39</b>	3,322.17
投资活动产生的现金流量净额	<b>-1,341.62</b>	-2,054.98
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,548.92</b>	-6,336.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-163.32</b>	139.35
现金和现金等价物净增加额	<b>902.53</b>	-4,929.71
期末现金和现金等价物余额	<b>11,292.44</b>	10,389.91

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 经营活动

截至2020年12月31日止年度，本集团经营活动产生的现金流入净额为39.56亿元人民币，较上年同期增加了6.34亿元人民币，增长比例为19.09%。主要原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842.12亿元(2019年：785.23亿元)，购买商品、接受劳务支付的现金为737.28亿元(2019年：683.52亿元)，净额为104.84亿元(上年同期为101.70亿元)，较去年同期增加3.13亿元；支付职工薪酬增加3.36亿元，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6.39亿元。

### 投资活动

截至2020年12月31日止年度，投资活动产生的现金流出净额为13.42亿元人民币，其中：添置物业和机器设备支付14.83亿元人民币，添置无形资产和其他长期资产支付3.30亿元人民币，投资合联营企业以及金融资产支付2.47亿元人民币，取得KLG等公司支付的现金净额5.30亿元人民币，对关联方企业借款支出0.05亿元人民币，购买银行结构性存款3亿元人民币；部分由处置物业和机器设备等收到1.08亿元人民币，处置无形资产收到0.26亿元人民币，取得投资收益10.66亿元人民币，出售金融资产收到现金2.57亿元人民币，部分由收到关联方企业还款0.97亿元人民币所抵消。

截至2019年12月31日止年度，投资活动产生的现金流出净额为20.55亿元人民币，其中：添置物业和机器设备支付14.47亿元人民币，添置无形资产和其他长期资产支付4.74亿元人民币，投资合联营企业以及金融资产支付24.62亿元人民币，取得吉宝等三家子公司支付的现金净额1.88亿元人民币；部分由处置物业和机器设备等收到1.96亿元人民币，处置无形资产收到1.22亿元人民币，取得投资收益11.22亿元人民币，收回合联营企业投资收到1.25亿元人民币，收回期初理财产品4亿元人民币，收到合联营企业偿还借款4.83亿元人民币，收到定期存款利息1.67亿元人民币所抵销。

### 筹资活动

截至2020年12月31日止年度，筹资活动产生的现金流出净额为15.49亿元人民币，主要包括新增各类借款所收到的57.04亿元人民币，收购子公司少数股东股权支付0.70亿元人民币，收到关联方借款0.81亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金53.21亿元人民币，支付股利流出8.89亿元人民币，偿付利息支付现金3.74亿元人民币，支付租赁负债5.99亿元人民币，偿还关联方借款0.59亿元人民币，收购同一控制下企业支付0.22亿元人民币所抵销。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

截至2019年12月31日止年度，融资活动使用的现金流出净额为63.36亿元人民币，主要包括偿还各类借款49.05亿元人民币，支付股利11.63亿元人民币，支付借款及债券利息5.48亿元人民币，退还保理公司往来款6.92亿元人民币，收购子公司少数股东股权支付1.08亿元人民币，支付租赁负债6.36亿元人民币。部分由新增各类借款15.31亿元人民币，吸收少数股东增资2.73亿元人民币所抵销。

### 6. 其他说明

#### (1) 税项

本集团于2020年12月31日税项的详情载于财务报表附注七。

#### (2) 所得税

本集团的所得税费用金额为6.63亿元人民币，较上年3.99亿元人民币上涨66.38%。主要由于公司上年同期冲回了计提的以前年度处置境外股权的所得税费用，导致上年同期所得税费用大幅下降，而本期无此事项；同时，本年收购KLG集团导致所得税增加2,790万元人民币。

#### (3) 固定资产

本集团于2020年12月31日的固定资产变动详情载于财务报表附注九、16。

#### (4) 资本支出

截至2020年12月31日止年度，本集团资本支出为19.16亿元人民币，主要包括10.90亿元人民币用于建设基础设施、港口及码头设施和其他工程，2.70亿元人民币用于购置土地及软件，4.88亿元人民币用于购置机械设备、集装箱和车辆等资产，0.68亿元人民币用于资产装修改良。

#### (5) 证券投资

于2020年12月31日，本集团持有上市股权投资0.22亿元人民币，详情载于财务报表附注九、13。

#### (6) 或有负债和担保

于2020年12月31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0.66亿元人民币(于2019年12月31日为1.20亿元人民币)。

担保情况详见本报告“第六节重要事项”中的“十五、重大合同及其履行情况(二)担保情况”。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (7) 借款及债券

于2020年12月31日,本集团的借款总额为89.89亿元人民币(于2019年12月31日:90.01亿元人民币)。其中8.74亿元以人民币结算,4.94亿元以美元结算及17.98亿元以欧元结算,58.23亿以港币结算,以上借款中22.30亿元人民币为须于一年内偿还的银行借款。

于2020年12月31日,本集团的应付债券总额为34.21亿元人民币(于2019年12月31日:34.19亿元人民币)。以上债券中须于一年内偿还的债券有34.21亿元。

截至2020年12月31日止年度,本集团的借款及债券详情载于财务报表附注九之27、36和37。

### (8) 银行贷款

本公司及本集团的银行贷款的详情载于财务报表附注附注九、27和附注九、36。

### (9) 抵押及担保借款

详见本报告“第五节经营情况讨论与分析(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”中的“2.截至报告期末主要资产受限情况”以及“第六节重要事项”中的“十五、重大合同及其履行情况(二)担保情况”。

### (10) 专项储备

本集团于2020年12月31日专项储备约为6,924.99万元人民币。

### (11) 可供分配储备

本公司于2020年12月31日的可供分配储备约为26.16亿元人民币。

### (12) 资产负债比率

于2020年12月31日,本集团的资产负债比率为51.00%(于2019年12月31日为51.11%),该比例是通过将本集团于2020年12月31日的总负债除以总资产而得出的。

### (13) 重大诉讼及或有负债

本集团于2020年12月31日的诉讼及或有负债详情载于财务报表附注十二。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (14) 外币汇率风险

本集团的营业额和运输及相关费用中，部分以外币结算，本集团面对的外汇风险主要来自美元及港币等外币汇率波动。详情载于财务报表附注十一。

### (15) 政府补助

截至2020年12月31日止年度，本集团获得与收益相关的政府补助合计15.06亿元人民币，详情载于财务报表附注九、62。

### (16) 养老金计划

截至2020年12月31日止年度，本集团养老金计划详情载于财务报表附注九、31。

### (17) 捐赠

本报告期内，本集团慈善和其他捐赠款支出总额约为986.57万元人民币。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用      不适用

- 1、 资产处置收益本期累计金额3,501.32万元，较上年同期15,281.90万元减少11,780.58万元；主要因为去年同期本集团下属公司土地产生资产处置收益及收到房屋征收补偿收益，本年无此事项。
- 2、 营业外收入本期累计金额19,554.11万元，较上年同期15,301.27万元增加了4,252.84万元；主要为本年本集团下属公司收到的拆迁补偿款。
- 3、 营业外支出本期累计金额3,934.94万元，较上年同期减少15,949.27万元，主要因为去年本集团因未决诉讼计提的预计负债较多，本年无新增重大风险事项。

## (三) 资产、负债情况分析

适用      不适用

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例(%)	本期期末金额较上期 期末变动比例(%)
交易性金融资产	303,292,565.44	0.46	5,641,228.80	0.01	5,276.36
应收票据	50,643,103.40	0.08	18,389,129.53	0.03	175.40
长期应收款	63,372,794.47	0.10	102,637,410.37	0.17	-38.26
其他权益工具投资	21,605,631.53	0.03	256,540,744.93	0.41	-91.58
商誉	2,278,747,212.67	3.46	172,612,157.55	0.28	1220.15
短期借款	502,472,110.58	0.76	1,202,384,395.00	1.94	-58.21
应付票据	25,717,690.68	0.04	-	-	不适用
一年内到期的非流动负债	6,251,548,647.08	9.50	3,268,689,764.93	5.28	91.26
递延所得税负债	180,703,468.18	0.27	84,305,482.60	0.14	114.34
其他非流动负债	196,349,994.80	0.30	71,319,466.31	0.12	175.31

#### 其他说明

- (1) 交易性金融资产变动的主要原因：本年新增结构性存款3亿元。
- (2) 应收票据变动的主要原因：本集团下属公司与部分客户变更付款方式为汇票支付，使期末尚未到期承兑的票据增加。
- (3) 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以及收回部分关联方借款。
- (4) 其他权益工具投资变动的主要原因：本集团持有的京东方科技集团股份有限公司股票50,350,000股，已于2020年全部处置，影响金额2.29亿元。
- (5) 商誉变动的主要原因：
 

2020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，影响金额21.60亿元；本年本集团其它下属公司计提商誉减值准备0.54亿元。
- (6) 短期借款变动的主要原因：公司不断减少短期融资的规模。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

- (7) 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。
- (8) 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(34.21亿元人民币)以及长期借款中一年内到期的部分(22.3亿元人民币)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。
- (9) 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。
- (10) 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1.25亿元人民币，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

本集团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：

本集团之子公司期末使用权受限的监管账户资金7,688.68万元人民币，其中主要包括保函保证金1,372.18万元人民币，天津启润投资有限公司案件诉讼冻结款1,224.46万元人民币，未到期银行存款应收利息4,139.24万元人民币。

详情参见财务报表附注九、25。

### 3. 其他说明

适用      不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用      不适用

详情参见本报告“第四节公司业务概要”中“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”。



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (五) 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

本期末本集团长期股权投资金额为77.52亿元人民币，比年初的93.68亿元人民币减少16.16亿元人民币，同比减少17.26%，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22.02亿元人民币；与此同时，本期中外运—敦豪国际航空快件有限公司的损益调整增加12.16亿元人民币，招商路凯国际控股有限公司的损益调整增加1.32亿元人民币。

#### (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

#### (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/公司名称	资金来源	年初成本	本期购入	其他增加	本期出售	期末成本	公允价值变动		投资收益
							年初	年末	
结构性存款	自筹	-	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	-	-	-
南方航空货运物流(广州)有限公司	自筹	-	223,636,365.50	-	-	223,636,365.50	-	-	-
南京港龙潭集装箱	自筹	188,756,354.15	-	-11,420,623.35	-	177,335,730.80	-	14,342,510.79	8,615,633.08
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	自筹	176,113,822.12	-	-10,655,692.30	-	165,458,129.82	-	20,250,924.68	-
欧冶云商股份有限公司	自筹	147,747,600.00	-	-	-	147,747,600.00	-	-	-
中联理货有限公司	自筹	91,441,143.61	-	-	-	91,441,143.61	-	-50,481,143.61	-
中白产业投资基金	自筹	46,890,242.29	-	-	-	46,890,242.29	-	-14,616,171.92	-

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

项目/公司名称	资金来源	年初成本	本期购入	其他增加	本期出售	期末成本	公允价值变动		投资收益
							年初	年末	
沈阳空港物流有限公司	自筹	33,730,000.00	-	-	-	33,730,000.00	-	-	-
中国国际展览运输有限公司	自筹	-	-	8,122,321.98	-	8,122,321.98	-	-	-
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	13,528,759.93	128,133.80
平泽集装箱码头有限公司	自筹	2,870,000.00	-	45,905.46	-	2,915,905.46	-	-	146,464.00
泛营轮渡航运株式会社	自筹	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-
"20中外运ABN001优先"定向资产支持票据	自筹	-	2,500,000.00	-	-	2,500,000.00	-	-	338,607.47
广东外运汽车服务有限公司	自筹	805,325.00	-	-	-	805,325.00	-	-	-
ST安通股票	自筹	-	666,498.09	-	-	666,498.09	-	-	-
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	-	-	-
中国客运码头服务有限公司	自筹	131,806.25	-	-7,974.89	-	123,831.36	-	-123,831.36	70,389.09
泰州益友船务代理有限公司	自筹	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	400,000.00
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	-	-1,707.36	-	7,250.64	32,270.80	18,816.71	-
京东方科技集团股份有限公司	自筹	127,133,750.00	-	-	127,133,750.00	-	101,455,250.00	-	640,000.00
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	-	-	-	-
深圳市海易通科技有限责任公司	自筹	110,000.00	-	-110,000.00	-	-	-	-	-
合计	—	833,243,828.94	526,802,863.59	-14,027,770.46	132,883,750.00	1,213,135,172.07	121,362,394.13	-17,080,134.78	10,339,227.44

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

#### 1. 主要控股子公司

币种：人民币

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)
中外运物流有限公司	专业物流	1,444,000,000.00	100	2,073,026.41	717,553.87	1,293,965.62	22,067.53
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	1,254,284.99	1,027,493.23	1,278,808.33	149,514.91
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	866,584.15	372,887.11	939,605.67	28,991.46
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	659,303.23	263,101.50	1,850,546.23	32,444.54
中国外运华中有限公司	货运代理及专业物流	645,339,941.77	100	495,663.33	184,531.71	1,003,141.24	27,624.10

#### 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)
招商路凯国际控股有限公司	托盘租赁	101美元	45	687,925.89	378,763.57	172,995.63	30,493.94
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	586,175.37	303,129.73	1,816,813.32	243,209.19
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	81,745.09	58,259.66	9,655.92	1,964.16

本集团重要合联营企业的财务信息详情载于财务报表附注九、十二

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

随着新一轮科技革命与产业变革深入发展，世界经济贸易环境日趋复杂，不稳定性、不确定性明显增加，同时受新冠肺炎疫情影响，经济全球化遭遇逆流，国际供应链分布趋向“多中心化”。但是，中国经济发展韧性强劲，长期向好，外贸稳住基本盘且有明显复苏迹象。外贸模式创新、《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)签署等有望为中国外贸和物流业发展带来更多机遇。

从需求侧分析，“十四五”期间消费模式与商品流通体系变革将推动订单的碎片化，进而催生物流碎片化需求，带动拼箱服务、跨境电商物流等细分市场的快速发展；在贸易摩擦和新冠肺炎疫情等多重因素叠加影响下，客户对供应链的稳定性和安全性要求将显著增加；中国国际贸易趋于平衡的机会有望出现，进口市场业务机会突显。

从供给侧分析，物流行业中的跨界竞争和行业整合将成为常态，新冠肺炎疫情促使更多企业重塑供应链物流体系，并将促进物流行业数字化进程、线上线下一体化持续加快。ABCDT(人工智能、区块链、云计算、大数据、物联网)等新一代技术将得到快速发展，助力物流企业降本增效，提升客户体验。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

在上述趋势下，物流行业机遇和挑战并存，本公司将以全网运营为主线，加快推进数字化产品、网络化组织、智能化运营、体系化管理、平台化生态建设，持续开展质效提升与流程优化，不断提升端到端全程供应链服务能力，为客户和股东创造价值，为保障国际产业链和供应链的畅通贡献力量。

### (二) 公司发展战略

适用      不适用

作为招商局集团物流业务的统一运营平台和统一品牌，中国外运秉承“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**，确立了“打造世界一流智慧物流平台企业”的**战略愿景**。“十四五”期间，公司将坚持“质量第一、效益优先、规模适度”的发展理念，做强做优物流核心主业，坚持以客户为中心，通过创新驱动和数字化赋能加快转型升级，增强市场竞争力，打造“整合、开放、共享、协同”的供应链物流生态圈，助力全球供应链稳定和国际国内双循环，实现高质量发展。力争到2025年，实现“形成以数据驱动为核心，以平台化生态为支撑，以全网运营为主线的数字化、网络化、智能化发展模式，初步建成世界一流智慧物流平台企业”的**战略目标**。

“十四五”时期，中国外运在“一三五”战略的基础上，优化形成“**一二三四五**”**战略体系**：通过守住一，即实施“产品+网络+模式+平台”为一体的差异化战略，实现世界一流智慧物流平台企业的愿景；聚焦二，即数字化转型和企业文化建设；过三关，即通过转型、整合和变革，实现重构业务、重塑运营、重建组织；成四力，即打造全场景的连接能力、全链路的服务能力、全网的集成能力、公共性的聚合能力四个核心竞争力；最后实现数字化产品、网络化组织、体系化管理、智能化运营、平台化生态的新五化目标。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

“十四五”期间，本集团将以客户为中心，对核心流程和服务环节进行标准化和模块化，并对标准化模块进行组合，打造全程一体、线上线下一体化、成本合理、高效稳定和可视智能的产品体系；由总部负责产品规划及市场策略，区域公司负责销售产品和属地交付，形成标准的客户管理、费率和供应商体系，统一运营和调度；实现在线询价、下单、操作、结算、售后等功能；建立协同机制、科学的评价和激励机制，并统一配置资源；统一数据标准，实现数据在全网的自由流通，为分析和决策提供重要支持，提升全网运营能力，实现从传统的代理商业模式向一体化产品运营模式转型。同时，持续优化三大业务板块结构，形成代理及相关业务优化提升、专业物流快速发展、电商业务重点突破的梯次业务组合。

**专业物流**加快向价值链整合转型，提升行业解决方案能力，以打造车货库一体化平台为核心推进汽运通道建设。聚焦消费品及零售、汽车及工业制造、电子及高科技、医疗健康、买方集运、化工、冷链、项目物流等目标市场和行业解决方案产品体系建设，推进资本运作，着力提升市场占有率。

**代理及相关业务**将加快向全程供应链转型，积极围绕客户需求，聚焦成本、效率、体验和确定性服务，以全程端到端产品为导向，以通道建设为抓手，推进核心业务和水运通道、陆运通道、空运通道和汽运(集疏港)通道的标准化、模块化，聚焦拼箱产品、整箱产品、班列产品、空运产品、散杂货物流服务和承运人综合物流服务六大产品，发展进口业务，实现线上化交易，形成代理及相关业务“N+1”产品体系；并持续提升全程产品比例。

**电商业务**加快向平台化和生态圈转型。做优做精跨境电商物流业务，实现规模效益，关注并开拓进口物流业务，实现双向平衡，聚焦线上化和平台化、跨境电商物流、生态圈和科技赋能四大方向，持续推动主营业务线上化，与代理及相关业务板块、专业物流板块共同打造数字化产品，实现交易、交付和支付的打通，同时加强资本化管理，加大对物流科技的投入。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (三) 经营计划

适用      不适用

2021年，全球经济仍将处于带“疫”运行的状态，疫情常态化是大概率事件。我国整体进入新发展阶段，加快构建新发展格局。公司将抓住扩大内需市场的机遇，做优做精跨境电商物流业务，实现规模效益，关注并开拓进口物流业务，实现双向平衡。

2021年，公司预计实现营业收入850亿元人民币。该数据不构成向投资者作出的业绩承诺或盈利预测，受宏观经济、行业发展状况、市场需求以及疫情等因素的影响，具有不确定性。

2021年，公司将重点从以下方面推进工作：

#### 1. 推进更具质量的转型，持续打造产品和运营“两强体系”

公司将加速打造“强产品、强运营”体系，乘新发展格局之势，推动业务高质量发展。

##### (1) 重构业务强产品

2021年，公司将聚焦产业链供应链安全，推进以数字化场景为基点的三大板块的业务转型。

**专业物流业务**将聚焦“国内大循环”，关注消费升级和“新基建”带来的市场机会，加快向价值链整合转型，构建专业物流产品体系。①深度聚焦行业细分市场，针对汽车轮胎、精细化工以及消费品全渠道BC同仓等特定细分领域形成行业解决方案，提升重点行业市场占有率。②通过集中货源，构建多元运力池，以统一信息系统及统一调度统筹管控的集约化管理，形成干线+区配+城配相结合的运营网络，构建支撑合同物流业务的端到端、智慧化的车货库一体化运营平台，基本完成运输业务的统一汽运通道平台运营系统上线工作。③持续推动控制塔、自动化仓、区块链、算法核心技术等应用在专业物流的复制推广，形成数字化解决方案。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

**代理及相关业务**将进一步巩固优势，以构建安全、稳定、畅通的国际供应链为目标，加快打造全程供应链系列产品。①空运产品将继续通过锁定运力等方式增加对运力的掌控，持续对口岸操作、空运干线、海外服务等资源进行整合，研发契合市场需求的产品类别，丰富产品类型，通过产品的标准化操作提升公司在国际空运物流链中的竞争力；②班列产品将着力提升跨境班列精益运营水平，实现标准化、全程化、数字化运营，优化产品结构，丰富产品序列，发展核心客户专列、电商、邮政、冷链、拼箱等子产品，聚焦陆海新通道，积极参与水铁联运班列产品开发运营；③整箱产品将继续推进运力集采工作，择机启动包舱试点，重点聚焦精品航线建设；④拼箱产品将不断完善服务网络，新设卫星仓和海外仓，持续提升数字化运营能力，推进智慧化作业场景；⑤散杂货物流服务将围绕专业化全程化建设，丰富完善全程产品、陆上操作产品、船代(总代)产品组成的散杂货物流服务产品库，拓宽产品货类，做大产品规模，推动全网运营、线上线下融合的散杂货物流服务平台建设；⑥承运人综合物流服务将持续推进智慧场站建设，加快提升场站业务标准化、智能化水平，搭建场站业务统一运营平台，加快实现场站等业务的全网运营。

**电商业务**将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。①跨境电商物流业务将依托公司海空铁的通道资源，积极拓展跨境电商物流2B端和2C端业务，建立电商核心客户营销体系，实现核心客户统筹营销并积极连接商流；②物流电商平台将以运易通平台为载体，通过网络货运平台对运力集中运营，实现运单、订单、仓单的线上匹配，推进公司车货库一体化的落地；全面完成“科改示范行动”试点方案，持续提升平台运营能力、在线营销能力和技术能力，力争实现平台月均活跃企业达10,000家，日均页面访问量达80,000次。



## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (2) 重塑运营强后台

2021年,公司将推进运营重塑,围绕产品、客户、操作、资源四个方面构建公司全网运营体系的基础。

在产品管理方面,公司将推动产品体系框架方案落地实施,同时以数字化转型项目作为试点,完善产品管理流程、机制,并推进产品管理中心系统上线,实现产品订单的全运营周期管理。

在客户管理方面,公司将重点推进客户管理数字化工作,推动客户分类分级管理,优化调整客户结构,有效识别客户价值,统筹加强战略客户的管理工作,推动公司业务实现有质量的增长。

在操作管理方面,公司将以业务标准制定和优化为重点,聚焦业务数据标准和指标体系,深化业务内部协同。

在资源管理方面,公司将推动数字化转型项目场景下以产品为核心的供应商管理体系建设,并完善配套的供应商管理、组织及评价机制,通过制定总部集采策略,助推全网运营。

### 2. 推进更具效能的整合,优化完善海外与资产“两大布局”

一是完善海外布局。公司将抓住《区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)》的签署及欧线班列常态化稳定运行有利时机,重点关注亚太和欧洲两大市场。①在亚太地区,2021年将完成日本、韩国、澳大利亚机构整合,并深耕东南亚市场;推动“外运E拼”海外仓规模和范围扩大。②在欧洲地区,2021年将重点推动KLG与公司的全面对接与融合,将KLG打造成为公司欧洲网络的核心主体。③2021年,公司还将持续推进中东南亚、非洲区域整合,形成区域统筹能力,重点加强东南亚、日本、韩国的清关、仓储、配送服务和进口回程营销能力的建设。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

二是完善资产管理模式。公司将进一步形成资产配置、投资建设、运营管理和资产退出的闭环管理体系；继续完善轻重资产分离的管理模式，推广实施资产运营指标体系，有效提升资产利用效能和运营效益；持续推进闲置资产共享与内部调剂机制，加快冗余低效资产与股权的清理处置。

### 3. 推进更具引领的创新，加快实施数字化转型和科改项目

公司将通过打造自主创新核心技术、核心算法、核心团队和创新管理体系，以全面数字化转型，引领智慧物流创新发展，大力提升智慧物流自主创新能力和科技引领能力。

**在数字化转型方面**，公司将加快推进数字化转型规划落地，形成产品服务、业务操作、资源管理、数据服务、管理支撑和技术支撑六大平台，确立数字化竞争优势。**在智慧物流发展方面**，公司将加快形成自主可控的物流核心技术能力，并重点推动相关技术在物流场景的全覆盖应用，实现降本增效，其中智能化应用将扩大单证智能化处理平台使用范围，力争实现年处理单据量提高60%以上；自动化应用将推进流程自动化机器人(RPA)的应用，力争完成150个以上流程的自动化操作；算法应用将运输调度算法推广应用到冷链、化工、快消等行业场景中，完成汽运通道调度算法实施落地；区块链应用将与金融机构共同研发基于第三方真实物流场景信息的供应链金融服务创新产品；物联网应用将继续推进智能硬件、传感器及射频识别电子标签(RFID)的连接，推进运力状态可视化的全覆盖。**在创新体制机制方面**，公司将继续推进运易通的“科改示范行动”，在前期增资扩股工作基础上完成首次期权授予工作，通过体制机制改革真正激发科技创新的动能与活力。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 4. 推进商业模式创新，构建“三位一体”的物流生态圈

公司将进一步加快向整合商、平台商转型，积极探索平台化商业模式，推动运易通立足公司垂直物流电商平台定位，进一步完善平台功能，落实外币支付功能，加快实现交易、交付和支付的闭环。2021年公司推动全链路产品内部协同，实现中俄班列全链路产品在运易通平台上线运营；将推动“运易付”在可线上交易产品中的结合和运用，支持不同业务场景下的线上交易支付需求，并由各业务单元提供物流交付能力；还将加强与商流链接为业务引流，带动平台流量及业务增量。

### (四) 可能面对的风险

适用      不适用

本集团建立了全面的风险管理系统，注重风险的收集、识别、评估、管理及防控机制的建立。结合新冠肺炎疫情发展态势、宏观经济形势和公司实际情况，通过管理层访谈、线上风险评估问卷等形式，评估形成了本集团可能面对的重大风险，并制定了应对措施。具体如下：

#### 1. 市场竞争风险

由于物流行业集中度较低，提供的产品和服务同质化程度较高，电商企业、船公司等跨界竞争者不断进入市场，物流细分市场头部企业不断扩大业务和网络范围，导致市场竞争加剧。若无法应对市场格局变化，新产品设计研发和平台化整合能力不强，创新应变不足，无法通过提升服务质量、聚焦成本管控、完善产品结构等方式实现差异化，将无法形成核心竞争力，可能导致本集团面临业务量及市场份额下降的风险。

**应对措施：**本集团加强市场竞争格局变化及行业趋势研究，主动寻求变化，聚焦强产品、强运营，加强商业模式重构及全网运营能力提升，提升物流方案解决能力及差异化竞争能力，推进“产品+网络+模式+平台”一体化进程，整体提升本集团的市场竞争力；加强“外运E拼”、铁路班列等系列产品建设，推进产品标准化建设；加快数字化建设助力运易通等平台运营，构建平台生态建设，增加科技赋能及全链路整合能力。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### 2. 宏观经济风险

2020年，全球经济在遭遇新冠肺炎疫情的冲击后温和复苏，但由于国际政治经济形势仍然复杂严峻，加之疫情尚未结束等多重因素带来的不确定性影响，可能导致进出口增速放缓或下降，运力紧张，货量下跌，汇率、利率波动，物流供应链发展面临较为复杂的局面，对本集团经营造成不利影响。

**应对措施：**本集团加强对业务所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；做好海外网络布局，加快自动化、数字化和智能化进程，加快产品结构升级，提高产品质量，提升产业供应链水平，提高品牌知名度，从存量市场中扩大市场份额。

### 3. 信用管控及应收账款风险

由于疫情等经济环境的变化，以及客户资信调查与评估的复杂性及动态性，可能存在客户资信状况变化未及时察觉和跟踪，导致信用未及时调整、应收账款不能及时完整收回的风险，使本集团承担相关经济损失。

**应对措施：**公司加强对相关风险的研究及政策应对，重点加强事前准入及评估、运用数字化技术事中预警，在区域公司推广实施信用管理平台，推动客户授信线上化管理和动态评估监控。

### 4. 运营管控风险

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，若全场景连接能力、全链路服务能力、全网集成能力、公共性聚合能力不足，可能影响公司运营效率、质量及品牌。若缺乏完善的风险防范措施和应急预案，或缺少风险合规意识，未按要求执行相关的管控措施，可能导致风险事件的发生，使本集团遭受经济损失。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

**应对措施：**公司总部协同业务线及数字化团队加大服务环节的研究，通过国内国外网络和线上线下网络的互联互通有效集成，加强数据管理和应用，提升全网运营能力；定期梳理并更新公司的内控体系，完善关键业务领域内控流程；复盘并梳理总结相关以往风险事件，建立五类风险场景下的12项基本风险预警模型，初步完成了数字化预警工作，并将持续更新完善；加强对相关人员的培训教育力度，提高一线作业人员的合规意识和风险防控意识，规范操作行为，从源头上预防重大风险事故的发生。

### 5. 采购管理风险

全程供应链管理需要加强对相关物流资源的整合，经济环境的变化带来供应商采购及质量的挑战，在执行过程中可能未对供应商履约情况进行检查或监控到位，造成供应商提供的产品或服务无法得到保障，无法满足要求，从而给本集团带来损失。

**应对措施：**本集团统一加强对供应商管理的政策研究和指导，对供应商进行分级、分类管理，制定统一标准，规范供应商管理流程，通过搭建系统推进体系化管理；加强对供应商交易进行数据分析，共享供应商资源，定期或不定期开展供应商履约情况检查，对供应商履约情况进行评价。

### (五) 其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 五、其他披露事项(按照联交所上市规则要求披露)

### (一) 主要业务

详见本报告“第四节公司业务概要”。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (二) 末期股息及暂停办理股份过户登记

详情参见本报告“第六节重要事项”中的“一、普通股利润分配或资本公积金转增预案(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况”。

### (三) 员工、主要客户和供货商

本集团深明员工、客户及供货商是我们持续稳定发展的关键。我们致力与员工紧密联系，与供货商协力同心，为客户提供优质的产品与服务，以达致企业可持续发展。

员工详情参见本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

主要客户和供货商详情参见本节“二、报告期内主要经营情况(一)主营业务分析2.收入和成本分析”中的“(4)主要销售客户及主要供应商情况”。

### (四) 股份发行及债券发行

详情参见本报告“第七节普通股股份变动及股东情况”中的“二、证券发行与上市情况”。

### (五) 公众持股量充裕程度

截至本报告日期，董事确认，根据可供公开查阅的资料及就董事所知，本公司已维持联交所上市规则项下规定的足够公众持股量。

### (六) 股票挂钩协议

截至2020年12月31日止年度，就本公司董事所知，本公司概无涉及任何股票挂钩协议。

### (七) 购买、出售和赎回本公司的上市证券

截至2020年12月31日止年度，就本公司董事所知，本集团任何成员公司并无购买、出售或赎回任何本公司的上市证券。

### (八) 税务减免

本公司并不知悉任何因持有本公司证券而可享有的税务减免详情。

### (九) 优先认股权

根据本公司章程或根据中国法律概无有关优先认股权的规定。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (十) 董事与监事相关事宜

1. 董事、监事、高级管理人员成员及其简历、变动情况、薪酬详情参见本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。
2. 董事与监事的服务合约，董事与监事的股份权益，董事与监事在交易、安排或合约中的权益，董事与监事于竞争业务的权益，董事与监事认购股份或债券的权利详情参见本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”中的“七、其他”。
3. 公司章程不包含任何根据《公司条例》第470条(香港条例第622章)获准许的补偿条文。

### (十一) 本集团与关连方的重要合约

中国外运长航为本公司控股股东，招商局为本公司实际控制人。本公司与招商局、中国外运长航或其附属公司的关连交易及签署的持续关连交易协议详情参见本报告“第六节重要事项”中“十四、关连交易、重大关联交易”的“(一)关连交易(按照联交所上市规则要求披露)”。

### (十二) 管理合同

本年度内，本公司并无就整体业务或任何重要业务的管理或行政工作签订或存有任何合同。

### (十三) 遵守对公司有重大影响的有关法律及规例情况

本集团设有专门部门负责整理和更新公司需遵守的有重大影响的有关法律及规例，并持续监控相关遵守情况，以确保本集团可持续遵守对公司有重大影响的有关法律及规例。除遵守中国公司法、联交所上市规则等常规法律、规例外，于报告年度内，本集团亦在各重大方面遵守对本集团业务有重要影响与物流相关的法律及规例，如与物流相关的中国道路交通安全法、中国海商法等。

## 第五节 经营情况讨论与分析(董事会报告)

### (十四)环境与社会 责任

本集团十分重视对环境和社会的责任，并相信积极履行社会责任是良好企业的基本素质，既是顺应经济社会发展趋势的外在要求，也是提升企业可持续发展能力的内在需求。一直以来，本集团始终将履行社会责任与企业发展战略有效对接，推动社会责任融入企业生产经营各个方面，努力实现企业的可持续发展。目前公司依据ISO9001：2015、ISO14001：2015及ISO45001:2018标准，建立了包括质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系在内的综合管理体系。自2015年起，本公司每年均编制并对外发布上一年度《环境、社会及管治报告》。有关本集团2020年度环境与社会责任的表現详情参见公司披露的《2020社会责任报告(ESG报告)》。



## 第六节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用      不适用

##### 1. 利润分配政策的制定及调整情况：

(1) 《公司章程》对利润分配政策及审议程序作出了明确规定，公司利润分配政策如下：

- (i) 利润分配形式：公司可以采取派发现金股利、派发股票股利或者两者相结合的方式  
进行利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配；
- (ii) 公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利  
润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年  
实现的可分配利润的10%。其中，特殊情况指当年经营活动产生的现金净流量为  
负、实施现金分红将会影响公司后续持续经营时，审计机构对公司该年度财务报告  
未出具标准无保留意见的审计报告，以及公司有重大投资计划或其他重大现金支出  
等事项发生(募集资金项目除外)的情况。重大投资计划或重大现金支出是指：公司  
未来十二个月内拟对外投资、收购资产的累计支出金额达到或超过公司最近一期经  
审计总资产的30%；
- (iii) 公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放  
股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提  
出股票股利分配预案。

具体内容详见公司2020年6月2日在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及香港联交所网站  
([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))披露的《公司章程》第二百一十六条。

## 第六节 重要事项

- (2) 在公司章程明确的利润分配政策基础上,《中国外运股份有限公司未来三年(2018年—2020年)股东回报规划》进一步明确2018-2020年度现金分红比例政策为:

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性,在符合现金分红的条件下,在任何三个连续年度内,公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润30%,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%;公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照《公司章程》规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

- (i) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;
- (ii) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;
- (iii) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司在实际分红时具体所处阶段,由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

2. 股息红利所得税的扣缴和减免按照国家有关法律法规执行。

3. 报告期内现金分红政策的执行情况:

公司2019年度利润分配方案采取现金形式分配股利。根据2020年6月1日公司2019年度股东大会审议通过的《关于2019年度利润分配方案的议案》,2019年度派发末期股息每股0.12元人民币(含税),共派发888,096,465.00元人民币(含税)。公司2019年度股息已于2020年7月16日派发完毕。A股派息具体情况详见公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《2019年年度A股权益分派实施公告》(临2020-032号)。

## 第六节 重要事项

### 4. 2020年度利润分配相关事宜：

根据《公司章程》的利润分配政策，并结合公司实际情况，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于2020年度利润分配预案的议案》，具体如下：以2020年12月31日的总股本7,400,803,875股为基数，每10股派发现金1.2元人民币(含税)，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)，剩余利润作为未分配利润留存，不进行送股或公积金转增股本。具体内容详见公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《关于公司2020年度利润分配预案的公告》(临2021-003号)。

公司独立董事已就上述议案发表了同意的独立意见，上述议案尚需经公司2020年度股东大会批准。公司2020年度股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式召开，为中小股东提供充分表达意见和要求的权利，充分维护中小股东的合法权益。股东大会审议通过后，公司预期现金股息将于2021年7月27日或之前派付。本公司将在股东大会通告中或股东大会召开后另行公告有关派发现金股息的暂停办理H股股东过户登记手续或A股股权登记日以及预期派付日的进一步详情。

根据本公司的公司章程，向A股股东支付现金股利以人民币派付。向H股股东支付现金股利，以人民币计价和宣布，以港元支付。以港元支付的股息汇率为中国人民银行于董事会建议派发2020年度股息日期前一周(2021年3月23日至2021年3月29日)所公布的人民币对港元的中位平均数。期内，人民币对港元的平均汇率为1.00港元=人民币0.84033元。因此，本公司每股H股的2020年度股息数额约为0.1428港元。

## 第六节 重要事项

### (二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红 股数(股)	每10股派息数 (元)(含税)	每股收益 (元/股)	每10股转 增数(股)	现金分红的 数额(含税)	分红年度	占合并报表
						合并报表中 归属于上市公司 普通股 股东的净利润	合并报表 中归属于上市 公司普通股 股东的净利润 的比率(%)
2020年	0	1.2	0.37	0	888,096,465.00	2,754,422,810.84	32.24
2019年	0	1.2	0.38	0	888,096,465.00	2,804,142,210.57	31.67
2018年	0	1.3	0.45	0	962,104,503.75	2,704,620,823.07	35.57

### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 二、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	股份限售	招商局 中国外运长航	承诺人自公司A股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接和间接持有的吸收合并前已发行的股份(不含H股)，也不由公司回购该等股份。公司A股上市之后六个月内，如A股股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，锁定期限自动延长六个月。	承诺时间： 2018年2月28日； 承诺期限： 2019年1月18日至 2022年7月17日	是	是
	其他	中国外运长航 招商局	承诺人按照相关法律、法规及规范性文件的规定，在人员、财务、资产、业务和机构等方面与公司保持相互独立。	承诺时间： 2018年2月28日； 长期有效	否	是

## 第六节 重要事项

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
	减少关联交易	中国外运长航招商局	承诺人尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人将依法签订规范的关联交易协议，按照公允、合理的市场价格进行交易，并履行关联交易决策程序及信息披露义务；不通过关联交易损害公司及公司其他非关联股东的合法权益。承诺人将促使其控制的除公司以外企业遵守上述承诺。	承诺时间： 2018年2月28日； 长期有效	否	是
	其他	公司	承诺人承诺将加快公司主营业务发展，提高公司盈利能力；加强公司内部管理和成本控制；不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障；进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是
	其他	中国外运长航招商局	承诺人承诺不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司的利益。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是

## 第六节 重要事项

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
	其他	公司全体董事、 监事、 高级管理人员	承诺人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；不会无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益；对职务消费行为进行约束；不会动用公司资产从事与履职无关的任何投资、消费活动；由董事会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；如实施股权激励，拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的新监管规定，承诺人将出具补充承诺。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是
	其他	中国外运长航 公司 公司全体董事、 高级管理人员	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集团增持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

## 第六节 重要事项

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
	其他	公司	除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。实际分红时公司董事会将根据情形按照公司章程规定的程序提出差异化的现金分红政策。2018年-2020年在符合现金分红的条件下，在任何三个连续年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润30%。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是
	避免同业竞争	中国外运长航	承诺人将采取有效措施避免同业竞争。承诺人存在部分从事综合物流业务的下属企业(以下简称“除外企业”)。截至本承诺函出具之日，除外企业存在资产权属、主体资格、盈利能力等方面的瑕疵，暂不符合注入公司的条件。承诺人已与公司签署并履行托管总协议，将除外企业全部委托公司管理，从而确保承诺人与公司及下属子公司之间不存在实质性的同业竞争情形。承诺人承诺将自公司A股上市三年内，逐步实现除外企业退出综合物流业务的经营，彻底解决实质性同业竞争的问题。除已委托公司管理的企业外，承诺人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争，不以任何形式直接或间接从事任何与公司的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。承诺人作为公司控股股东期间，如监管机构或公司认为承诺人与公司形成实质同业竞争的，承诺人将给予公司优先选择权。	承诺日期： 2018年4月13日； 长期有效	否	是



## 第六节 重要事项

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
	避免同业竞争	招商局	承诺人采取有效措施避免同业竞争。承诺人及其控制的其他企业(中国外运长航集团及其下属企业)与公司不存在同业竞争,不以任何形式直接或间接从事任何与公司的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。承诺人作为公司实际控制人期间,如监管机构或公司认为承诺人与公司形成实质同业竞争的,承诺人将给予公司优先选择权。	承诺时间: 2018年4月13日; 长期有效	否	是
	解决土地等产权瑕疵	中国外运长航	承诺人将全力协助、促使公司及下属子公司完善土地、房产等资产的产权权属证书。吸收合并完成后,公司因吸收合并前持有的土地使用权、房产资产存在权属问题而受到实际损失的,或吸收合并完成后公司及下属子公司因经营涉及瑕疵土地使用权、房产而产生赔偿、罚款、税费等费用的,承诺人承诺在公司依法确定实际损失或相关费用后30日以现金方式给予公司及下属子公司及时、足额补偿。	承诺时间: 2018年4月13日; 长期有效	否	是

## 第六节 重要事项

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
	解决土地等产权瑕疵	招商局	承诺人将全力协助、促使公司及下属子公司完善土地、房产等资产的产权权属证书。吸收合并完成后，因公司及其下属子公司因吸收合并前持有的土地使用权、房产资产存在权属问题遭受实际损失的，在公司及其下属子公司依法确定相关费用后180日内以现金方式给予公司及下属子公司及时、足额补偿。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是
	其他	中国外运长航招商局	吸收合并完成后，如公司因吸收合并前缴纳社会保险或住房公积金事宜遭受损失或承担任何责任，在该等损失或责任依法确定后，承诺方承担相应的补偿责任。	承诺时间： 2018年4月13日； 长期有效	否	是
	其他	中国外运长航招商局	承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。	承诺时间： 2019年1月14日； 长期有效	否	是

注：上述承诺全文请见外运发展2018年11月3日于上海证券交易所网站(www.sse.com)公告的《中国外运股份有限公司换股吸收合并中外运空运发展股份有限公司暨关联交易报告书(修订稿)》中“本次交易相关各方作出的重要承诺”部分。

## 第六节 重要事项

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到       未达到       不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用       不适用

### 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用       不适用

### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用       不适用

### 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

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年度财务报表。《企业会计准则解释第13号》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年度，本集团作为承租人自出租人取得的租金减免金额为1,733.03万元，增加利润总额1733.03万元。本集团作为出租人给予承租人的租金减免金额为2,155.61万元，减少利润总额2,155.61万元。本集团作为出租人给予承租人的租金延期支付优惠期限为原租赁合同约定的租金支付日后的1-3个月。

## 第六节 重要事项

### 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：

类别/项目	变更前		变更后	
	折旧年限(年)/ 金额(元)	类别/项目	折旧年限(年)/ 金额(元)	类别/项目
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	

## 第六节 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，前述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。对2020年合并利润总额的影响如下：

会计估计变更的内容	会计估计变更对 本年利润总额的影响
固定资产折旧年限变更	-39,259,183.02
合计	-39,259,183.02

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	8,600,000
境内会计师事务所审计年限	3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	1,500,000
保荐人	中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	/

#### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2020年6月1日，公司召开2019年度股东大会审议通过了《关于续聘2020年度外部审计师的议案》，同意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。此外，因收购KLG集团导致2020年合并报表范围变动，增加年审费用40万元人民币。

#### 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

### 七、面临暂停上市风险的情况

#### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

### 九、破产重整相关事项

适用 不适用

### 十、重大诉讼、仲裁事项


本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### 十一、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

### 十二、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



### 十三、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

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( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )及香港联交所网站( <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> )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( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )及香港联交所网站( <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> )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( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )及香港联交所网站( <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> )刊登的日期为2020年6月1日的公告。

#### (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      不适用

##### 员工持股计划情况

适用      不适用

##### 其他激励措施

适用      不适用



## 第六节 重要事项

### 十四、关联交易、重大关联交易

#### (一) 关联交易(按照联交所上市规则要求披露)

##### 1. 持续性关联交易

本集团截至2020年12月31日止年度的重大关联方交易详情载于财务报表附注十。

上述关联方交易中的若干交易亦构成根据联交所上市规则第14A章要求披露的关连交易，其中持续性关连交易详情如下：

收入/支出	注释	2020年 元人民币
<b>与招商局集团的交易</b>	1	
提供运输物流服务		<b>1,177,444,946.15</b>
接受运输物流服务		<b>1,463,695,336.32</b>
租金开支		<b>253,631,124.09</b>
<b>与招商物业的交易</b>	2	
采购商品		<b>5,914,717.08</b>
<b>与到家汇科技公司的交易</b>	2	
采购商品		<b>48,169,958.65</b>
<b>接受财务公司的服务</b>	3	
接受财务公司存款服务—每日最高余额		<b>4,782,890,960.94</b>
<b>与本公司关连非全资附属公司的交易</b>	4	
提供运输物流服务		<b>97,086,697.11</b>
接受运输物流服务		<b>88,148,255.93</b>
<b>与中国外运长航集团委托管理的交易</b>	5	
收取托管费金额		<b>39,150,943.40</b>

## 第六节 重要事项

注释1：与招商局集团的交易被视为关连交易是由于招商局是本公司的实际控制人。2017年11月10日，本公司与招商局签署了关于提供及接受运输物流服务的《综合物流服务协议》，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。2017年11月10日，本公司与招商局签署了关于物业租赁服务的《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。

注释2：与深圳招商物业管理有限公司(以下简称“招商物业”)的交易被视为关连交易是由于招商物业为招商局的附属公司。2018年10月29日，本公司与招商物业订立总采购协议(以下简称“原总采购协议”)，据此，本集团可通过招商物业运营的在线购物平台—招商到家汇采购办公用品及设备。协议有效期自2018年7月1日至2020年12月31日，约定2018年7月1日至2018年12月31日本集团向招商物业采购办公用品及设备总额不超过12,110.86万元人民币，2019年全年不超过21,248.40万元人民币，2020年全年不超过25,498.08万元人民币。

由于业务结构调整，运营招商到家汇平台业务的公司主体于2020年4月1日由招商物业正式变更为深圳招商到家汇科技有限公司(以下简称“到家汇科技公司”)。为监控及规管本集团不时通过招商到家汇平台采购办公用品及设备的交易，并确保满足联交所上市规则的规定，于2020年8月27日，本公司与到家汇科技公司订立新总采购协议，据此，本集团可于2020年4月1日至2022年12月31日通过招商到家汇平台向到家汇科技公司采购办公用品及设备，其中2020年4月1日至2020年12月31日向到家汇科技公司采购办公用品及设备总额不超过6,000万元人民币，2021年1月1日至2021年12月31日不超过6,900万元人民币，2022年1月1日至2022年12月31日不超过8,000万元人民币。由于本公司自2020年4月1日起未与招商物业发生原总采购协议项下的采购交易，且于原总采购协议下不会再产生新的交易金额，原总采购协议项下的2020年度持续关连交易金额上限自2020年4月1日起不再适用。与到家汇科技公司的交易被视为持续关连交易是由于到家汇科技公司为招商积余产业运营服务股份有限公司(由招商局拥有51.16%权益)的全资附属公司。

注释3：与财务公司的交易被视为关连交易是由于财务公司由招商局及中国外运长航分别持股51%及49%。本公司与财务公司于2017年11月10日签署金融服务协议，同意财务公司向本公司提供存款服务及其他金融服务。协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，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不得超过50亿元人民币。

## 第六节 重要事项

注释4：与本公司三家关联非全资附属公司山东中外运弘志物流有限公司(以下简称“山东中外运弘志”)、青岛金运航空货运代理有限公司(以下简称“青岛金运航空”)及上海外红伊势达国际物流有限公司(以下简称“上海外红伊势达”)之间的交易被视为关联交易是由于该等非全资附属公司超过10%以上的股权由中国外运长航的附属公司持有。本公司于2017年11月10日与上述三家关联非全资附属公司分别订立综合服务协议，协议内容有关本集团成员公司与关联非全资附属公司及彼等各自的附属公司及联系人提供并接受运输物流服务(包括货代、船代、仓储码头、公路运输、快递、船运及集装箱租赁及其他设施)，协议有效期均自2018年1月1日起至2020年12月31日止为期三年。相关综合服务协议分别约定本集团向山东中外运弘志及其联系人提供运输物流服务的限额为2018年度不超过2亿元人民币，2019年度不超过2.6亿元人民币，2020年度不超过3.38亿元人民币；本集团接受山东中外运弘志及其联系人运输物流服务的限额为2018年度不超过0.6亿元人民币，2019年度不超过0.78亿元人民币，2020年度不超过1.014亿元人民币；约定本集团向青岛金运航空及其联系人提供运输物流服务的限额为2018年度不超过0.05亿元人民币，2019年度不超过0.075亿元人民币，2020年度不超过0.1125亿元人民币；本集团接受青岛金运航空及其联系人运输物流服务的限额为2018年度不超过0.075亿元人民币，2019年度不超过0.1125亿元人民币，2020年度不超过0.1687亿元人民币；约定本集团向上海外红伊势达及其联系人提供运输物流服务的限额为2018年度不超过0.01亿元人民币，2019年度不超过0.01亿元人民币，2020年度不超过0.01亿元人民币；本集团接受上海外红伊势达及其联系人运输物流服务的限额为2018年度不超过0.0225亿元人民币，2019年度不超过0.0225亿元人民币，2020年度不超过0.0225亿元人民币。

2020年，本集团向山东中外运弘志及其联系人提供运输物流服务为0.96亿元人民币，接受山东中外运弘志及其联系人提供的运输物流服务为0.87亿元人民币；本集团向青岛金运航空及其联系人提供运输物流服务为0.005亿元人民币，接受青岛金运航空及其联系人提供的运输物流服务为0.01亿元人民币；本集团向上海外红伊势达及其联系人提供运输物流服务为0.008亿元人民币，接受上海外红伊势达及其联系人提供的运输物流服务为0.001亿元人民币。

注释5：与中国外运长航集团的交易被视为关联交易是由于中国外运长航是本公司的控股股东。2019年5月6日，本公司与中国外运长航签署了《托管总协议(新)》，即2019年至2021年三年期间，本公司继续向中国外运长航集团提供委托管理服务，并每年收取1,500万元人民币固定管理费用以及一笔浮动管理费，总金额每年托管费不超过1亿元人民币。

- (1) 有关上述持续关联交易详情请见本公司在香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))于协议签署当日的公告。本公司已就该等交易遵守联交所上市规则第14A章的披露规定。为了符合联交所上市规则的相关要求，除采购商品和提供委托管理服务未达到股东大会审议标准外，上述其他关联交易于2018年、2019年和2020年(在此等关联交易的年度上限的任一项百分比率(盈利比率除外)按年计算超过5%的情况下)每个年度的关联交易限额已于2017年12月28日举行的临时股东大会获独立股东批准。鉴于上述相关关联交易协议已于2020年12月31日到期，本公司已于2020年10月28日与招商局、财务公司以及山东中外运弘志续签了新一期的持续关联交易协议，有效期自2021年1月1日至2023年12月31日，详情请见公司香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))披露的日期为2020年11月20日的相关通函。

## 第六节 重要事项

- (2) 除上述持续性关联交易外，于2020年12月30日，本公司与运易通科技有限公司(以下简称“运易通”，与其附属公司统称“运易通集团”)订立《产品及服务采购、销售框架协议》，据此，本集团(不包括运易通集团)可于2021年1月1日至2023年12月31日接受运易通集团提供系统开发、运营维护服务和物流及相关服务，并向运易通集团提供物流及相关服务。于协议签署日期，运易通为本公司的间接全资附属公司且拟进行增资，预计增资完成后，将有超过10%以上的股权由招商局的附属公司持有。因此，增资完成后，前述协议项下拟进行的交易将构成本公司的持续关联交易，其项下拟进行的交易的建议年度上限将同步生效。详情请见公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))披露的日期为2020年12月30日的公告。
- (3) 本公司的独立非执行董事已审阅上述持续关联交易，并确认交易均：
- (a) 在本集团成员公司一般及日常业务过程中订立；
  - (b) (i)按一般商业条款进行，或(ii)按不比给予独立第三方或独立第三方所提供的条款较差的条款进行，或(iii)如无法适当比较是不是符合(i)或(ii)两项条件，则按对本公司股东属公平合理且符合股东整体利益的条款进行；
  - (c) 遵照规管交易的相关协议而订立。
- (4) 本公司核数师已获聘根据国际鉴证业务准则第3000号(修订版) -《历史财务资料审核或审阅以外的鉴证工作》及参考香港会计师公会颁布的实务说明第740号-《香港上市规则规定的持续关联交易的核数师函件》对本集团持续关联交易执行有限保证的业务。核数师已根据联交所上市规则第14A.56条出具无保留意见函件，函件载有对本集团已披露的持续关联交易的发现和总结，当中指出：
- (a) 核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等已披露的持续关联交易未获本公司董事会批准。
  - (b) 就本集团提供货物或服务所涉及的交易，核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等交易在所有重大方面未有按照本公司的定价政策进行。
  - (c) 核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等交易在所有重大方面未有按照规管该等交易的相关协议进行。

## 第六节 重要事项

- (d) 就每项持续关连交易的总金额而言，核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等持续关连交易的金额超出本公司就每项该等已披露的持续关连交易先前公告的年度上限总额。

### 2. 其他披露的关连交易

- (1) 2020年10月28日，本公司与华能贵诚信托有限公司、中国银行股份有限公司及关连方招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)订立关于承销2020年第一期人民币应收账款资产支持票据(以下简称“人民币ABN”)的承销协议，本公司支付招商证券的承销费预计不高于10万元人民币；同时，招商证券如需履行承销协议项下对2020年第一期人民币ABN优先级产品的余额包销义务，则其认购金额预计不高于1.425亿元人民币。于上述协议签署日期，招商证券为本公司实际控制人招商局的附属公司，故其为本公司的关连人士。因此，根据联交所上市规则第14A章，上述交易构成本公司的关连交易。截至本报告日，公司已经完成了2020年第一期人民币ABN产品的发行。
- (2) 2020年12月23日，本集团全资子公司中外运创新科技有限公司(以下简称“外运创科”)、深圳市招商局创新投资基金中心(有限合伙)(以下简称“招商创投”)、深圳必达企业咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“深圳必达”)及外运创科的全资子公司运易通共同签署了增资协议，据此，关连方招商创投和非关连方深圳必达同意按照增资协议的条款和条件，分别认购运易通新增注册资本人民币5,000万元和人民币2,500万元。其中，招商创投应支付的增资对价为人民币5,700万元，深圳必达应支付的增资对价预计不超过人民币8,550万元。于本次增资完成后，外运创科、招商创投及深圳必达将分别持有运易通40%、40%及20%的股权，运易通仍然为本公司的附属公司，其财务业绩仍然纳入本公司合并报表范围。同日，外运创科、招商创投、深圳必达及运易通共同签署了股东协议，据此，各方就本次增资后运易通的股东权利等内容达成一致。此外，外运创科与招商创投于同日签署了一致行动人协议。于增资协议签署日期，招商创投的普通合伙人(执行事务合伙人)及有限合伙人均为招商局的附属公司，因此招商创投为本公司的关连人士，上述交易构成本公司的关连交易。截至本报告日，运易通已完成上述交易的工商变更登记。

详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披露的日期为2020年10月28日、2020年12月23日的相关公告。

## (二) 与日常经营相关的关联交易(按照上交所上市规则要求披露)

### 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

#### 事项概述

#### 查询索引

2020年12月22日, 本公司召开2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司与4家联合营企业<2021-2023年日常关联交易框架协议>的议案》, 同意本集团与联合营企业之间提供和接受物流服务的金额上限等事项。

本公司于上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披露的日期为2020年10月28日、2020年12月22日的相关公告。

### 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, 本公司与招商局集团签署了《综合物流服务协议》, 协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日, 约定本集团向关联方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; 本集团接受关联方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。2020年本集团向招商局集团提供运输物流服务为11.77亿元人民币, 接受招商局集团提供的运输物流服务为14.64亿元人民币。

## 第六节 重要事项

- (2) 2017年11月10日，本公司与招商局集团签署了《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。2020年，本集团向招商局集团租赁业务开支为2.54亿元人民币。
- (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不得超过50亿元人民币。2020年，本集团在财务公司的最高日终存款余额为47.83亿元人民币。

上述(1)-(3)持续性关联交易已经本公司2017年12月28日召开的临时股东大会审议通过，详情参见本公司于2017年11月10日及2017年12月28日在香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))发布的公告。

- (4) 2019年3月7日，本公司召开2019年第一次临时股东大会审议通过《关于与招商银行持续关联交易的议案》，与招商银行的贷款额度不设限额；存款额度2019年上限为35亿元人民币，2020年上限为40亿元人民币。截至2020年12月31日，本集团在招商银行的存款余额为4.51亿元人民币。详情参见本公司于2019年1月21日在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))发布的股东大会资料及公告。

鉴于上述(1) - (4)项持续性关联交易均已于2020年底到期，本公司已于2020年10月28日与关联方续签/更新了上述持续性关联交易(新一期持续性关联交易的有效期为2021年1月1日至2023年12月31日)，并已经本公司于2020年12月22日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过。详情参见本公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))披露的日期为2020年10月28日、2020年12月22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

### (五) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用
2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
适用 不适用



## 第六节 重要事项

### 3. 临时公告未披露的事项

适用      不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
	期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	4,045,419,176.57	895,962,796.70	4,941,381,973.27	1,520,357,418.90	-769,104,395.33	751,253,023.57
合营及联营企业	691,389,828.43	-8,074,327.75	683,315,500.68	185,559,688.88	417,370,722.18	602,930,411.06
其他关联方	7,746,417.75	-7,734,869.66	11,548.09	29,817,972.36	-29,317,421.04	500,551.32
合计	4,744,555,422.75	880,153,599.29	5,624,709,022.04	1,735,735,080.14	-381,051,094.19	1,354,683,985.95
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

适用      不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1. 托管情况

适用      不适用

#### 2. 承包情况

适用      不适用

#### 3. 租赁情况

适用      不适用

## 第六节 重要事项

### (二) 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	担保金额	是否存在反担保	是否关联方担保	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	8,109,500.00	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	10,882,711.86	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)												117,444,748.32	
公司及其子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)												7,192,346,261.54	
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)												7,309,791,009.86	
担保总额占公司净资产的比例(%)												22.67	
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)												6,259,496,127.86	
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)												6,259,496,127.86	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

- (1) 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，截止2020年12月31日，授信担保总额为57.34亿元。
- (2) 本集团之子公司宁波船务代理有限公司应港口要求向百达船务有限公司，博亚国际海运有限公司就代收代付的港口装卸理货等费用向港口提供付款担保，上述担保均已提供反担保措施。截至2020年12月31日，担保余额为267,637.36元。

## 第六节 重要事项

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

#### 2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

#### 3. 其他情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

适用 不适用

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

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)。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。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 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小康社会之年，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，促进产业品牌建设，不断夯实贫困群众、贫困地区脱贫基础。2020年湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车、贵州威宁先后宣布脱贫摘帽，四县历年累计脱贫90万人，脱贫攻坚取得了实质性成效。

## 第六节 重要事项

### 2. 年度精准扶贫概要

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。截至2020年底，招商局慈善基金会精准扶贫工作实际支出6,244.1万元人民币，启动实施扶贫项目23项，其中在贵州威宁、湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车等国家级贫困县投入帮扶资金5,166.1万元，在云南镇雄县、楚雄州永仁和武定县投入帮扶资金576.2万元，其他贫困地区投入帮扶资金501.8万元。中国外运主要参与的精准扶贫项目情况如下：

- (1) **招商局·27°农公益助农项目**  
以品牌建设为重点，不断增强农产品品牌辨识度，提升市场竞争力，帮助贫困户就业增收。截至目前，“27°农”已累计开发特色农产品60余款，产品覆盖13个国家级贫困县，其中2020年研发新产品12款，创新开拓礼品定制模式，进一步拓宽销售渠道。
- (2) **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，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，项目培育禽畜、蕲艾、油茶、茶叶等合作社7个，累计受益项目农户1,075户，有效促进农户增收。
- (3) **湖北蕲春乡村幼儿班计划**  
在蕲春县引进社会资源组织修建幼儿园，培训乡村幼儿班老师，解决偏远乡村儿童学前教育难题。2020年项目持续运作16个幼儿班，在蕲春北部山区檀林镇新建成幼儿班5个，累计受益学前儿童及家长600余人。

## 第六节 重要事项

- (4) **新疆叶城、莎车中小学图书捐赠项目**  
叶城县、莎车县义务教育中小学图书配备率与自治区义务教育学校标准化的目标存在较大差距，为助力教育资源均衡化，向叶城县、莎车共计捐赠图书120万册。
- (5) **新疆叶城驻村帮扶(10村)项目**  
在叶城县伯西热克乡欧壤(10)村建成妇女创业就业孵化基地，提升妇女就业技能，可覆盖受益近千名妇女，稳定增加收入。
- (6) **云南楚雄精准脱贫帮扶项目**  
通过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、元谋县黄瓜镇海洛村卫生室项目等四个子项目，改善贫困县群众生活环境以及困境儿童的教育状况。2020年外普拉项目点被湖南卫视芒果TV选为“希望的田野”拍摄点，带动当地增收。永仁县社区综合发展项目、武定县乡村教育扶贫项目为900名中小学教师开展了普惠性心理支持培训，支持元谋县黄瓜镇海洛村卫生室项目在当地建成一所村卫生室，完善乡村医疗条件。
- (7) **“招商局·幸福家园”乡村社区支持计划**  
通过“未来+乡”社区项目和社会组织能力建设支持计划两个子项目，支持全国范围内的专业社会组织扎根乡村社区，并以“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，增强乡村治理对脱贫攻坚的良性促进作用。

## 第六节 重要事项

### 3. 精准扶贫成效

✓适用      □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、 总体情况	
其中：1.资金	1,200
2.物资折款	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	22,248
二、 分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2产业扶贫项目个数(个)	3
1.3产业扶贫项目投入金额	173.2
1.4帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	20,812
2.转移就业脱贫	
其中：2.1职业技能培训投入金额	
2.2职业技能培训人数(人/次)	
2.3帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1帮助搬迁户就业人数(人)	
4.教育脱贫	
其中：4.1资助贫困学生投入金额	
4.2资助贫困学生人数(人)	
4.3改善贫困地区教育资源投入金额	130.5
5.健康扶贫	
其中：5.1贫困地区医疗卫生资源投入金额	27

## 第六节 重要事项

指标	数量及开展情况
6.生态保护扶贫	
其中：6.1项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2投入金额	
7.兜底保障	
其中：7.1帮助“三留守”人员投入金额	
7.2帮助“三留守”人员数(人)	
7.3帮助贫困残疾人投入金额	
7.4帮助贫困残疾人数(人)	
8.社会扶贫	
其中：8.1东西部扶贫协作投入金额	
8.2定点扶贫工作投入金额	
8.3扶贫公益基金	
9.其他项目	
其中：9.1项目个数(个)	4
9.2投入金额	869.3
9.3帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	1,436
9.4其他项目说明	
三、所获奖项(内容、级别)	
2020年，公司参与的《打造“27°农”公益品牌开辟消费扶贫新路径》入选全国50家消费扶贫优秀典型案例。	



## 第六节 重要事项

### 4. 后续精准扶贫计划

适用      不适用

2021年，中国外运将通过招商局慈善基金会的统一公益平台，发挥自身业务优势，聚焦产业发展、人才支撑、治理体系等领域，巩固帮扶地区脱贫成果，深入推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，助力帮扶地区经济社会可持续发展，开启乡村振兴新征程。

(1) 强化组织保障，稳固脱贫成果

持续投入资源，支持帮扶地区巩固提升成果，包括做好易地搬迁后续扶持等工作，促进贫困人口稳定就业等。

(2) 夯实脱贫基础，助力优质发展

充分拓展脱贫攻坚阶段援建的硬件能效，广泛动员社会力量，为当地培养各领域的高素质人才，着力提升医疗、教育质量和公共服务水平，实现人才振兴。

(3) 立足长远机制，促进消费增长

以“27°农”品牌为抓手，发挥公司冷链物流等业务优势，持续做好帮扶地区产业链各个环节的互通、优化和增值工作，确保消费扶贫产业链建标准、有特色、能增收。本集团将持续深入参与消费扶贫，并在企业内部营造“人人可参与、人人乐参与”的消费帮扶氛围。

(4) 发挥平台优势，推进乡村治理

持续发挥招商局慈善基金会专业平台作用，从乡村治理入手，推动社会组织参与助力帮扶地区，探索现代化乡村治理体系建设路径，夯实乡村振兴基层基础。

## (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

具体请参阅公司在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披露的《2020社会责任报告(ESG报告)》。

## (三) 环境信息情况

### 1. 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

### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

具体请参阅公司在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披露的《2020社会责任报告(ESG报告)》。

### 3. 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

### 4. 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

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1. 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、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、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市	
					交易数量	交易终止日期
其他衍生证券 2020年度第一期人民币 定向资产支持票据	2020年12月18日	优先级发行 利率为3.60%	5亿元	-	-	2021年3月22日

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券, 请分别说明):

适用 不适用

根据股东大会的授权, 以及中国银行间市场交易商协会(以下简称“银行间市场”)接受注册通知书, 公司已于2020年12月18日在银行间市场发行2020年度第一期人民币定向资产支持票据, 发行总额为5亿元人民币, 其中优先级为4.75亿元人民币, 次级为0.25亿元人民币。具体内容详见公司在上交所网站上(www.sse.com.cn)披露的《关于拟发行应收账款资产支持票据暨关联交易预计的公告》(临2020-044号)及《关于2020年度第一期人民币定向资产支持票据发行结果的公告》(临2020-051号)。

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股本结构

报告期内, 本公司股本结构未发生变化。截至2020年12月31日, 本公司股本结构如下:

股份种类	股份数量(股)	股份比例
A股	5,255,916,875	71.02%
H股	2,144,887,000	28.98%
总合计	7,400,803,875	100.00%

### (二) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	66,111
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	59,732

注: 报告期末, 本公司股东总数为66,111户, 其中A股股东65,981户, H股股东130户。年度报告披露日前上一月末(2021年2月末)的普通股股东总数为59,732户, 其中A股股东59,603户, H股股东129户。

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

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

单位：股

股东名称(全称)	报告期内增减	前十名股东持股情况		持有有限售 条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
		期末持股数量	比例(%)		股份状态	数量	
中国外运长航集团有限公司	10,620,000	2,472,216,200	33.40	2,461,596,200	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-188,050	2,107,287,399	28.47	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	60,285,927	102,257,650	1.38	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
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.48	0	未知	未知	境外法人
中信银行股份有限公司-交银施罗 德新生活力灵活配置混合型证券 投资基金表	22,772,200	22,772,200	0.31	0	无	0	未知
中国证券金融股份有限公司	-10,052,800	21,076,681	0.28	0	无	0	国有法人
全国社保基金四一二组合	16,266,400	16,266,400	0.22	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司-交银 施罗德内核驱动混合型证券投资 基金	15,449,940	15,449,940	0.21	0	无	0	未知

## 第七节 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	种类	股份种类及数量 数量
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,107,287,399	境外上市外资股	2,107,287,399
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	102,257,650	人民币普通股	102,257,650
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
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外资股	35,616,000
中信银行股份有限公司－交银施罗德新生活力灵活配置混合型证券投资基金	22,772,200	人民币普通股	22,772,200
中国证券金融股份有限公司	21,076,681	人民币普通股	21,076,681
全国社保基金四一二组合	16,266,400	人民币普通股	16,266,400
中国建设银行股份有限公司－交银施罗德内核驱动混合型证券投资基金	15,449,940	人民币普通股	15,449,940
陈经建	14,008,419	人民币普通股	14,008,419
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		

- 注： 1、 2020年5月7日－2020年10月22日，中国外运长航以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易的方式累计增持本公司A股股份10,620,000股，约占本公司已发行总股本的0.14%，累计增持金额为35,794,645元人民币。增持完成后中国外运长航直接持有本公司A股股份2,472,216,200股，约占本公司已发行总股本的33.40%。
- 2、 2020年5月28日－2020年7月16日，招商局集团下属子公司中外运航运有限公司(中国外运长航集团通过下属全资子公司间接持股99.55%，招商局集团通过招商局轮船有限公司控制持股0.45%)通过二级市场竞价交易形式累计增持本公司H股股份85,795,000股，约占本公司已发行总股本的1.16%，累计增持金额为港币147,558,740元。本次增持前，中外运航运有限公司未持有本公司股份。
- 3、 上述两项增持事项完成后，招商局集团直接或者间接合计持有本公司股份4,265,791,639股(其中，A股4,072,813,639股，H股192,978,000股)，约占本公司已发行总股本的57.64%；中国外运长航直接或者间接合计持有本公司2,665,194,200股(其中，A股2,472,216,200股，H股192,978,000股)，约占本公司已发行总股本的36.01%。中国外运长航及其一致行动人自2020年10月22日完成增持后，六个月内不减持所持有的本公司股份。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7月16日和2020年10月23日的相关公告。

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

✓适用      □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份 可上市交易情况		限售条件
			可上市 交易时间	新增可上市 交易股份数量	
1	招商局集团有限公司	1,442,683,444	2022年7月18日	0	注1
2	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

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。

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### (四) 根据《证券及期货条例》披露的主要股东持股情况

截至2020年12月31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股本百分比
招商局(附注1)	4,072,813,639 (L)	A股	55.03%	-
	192,978,000 (L)	H股	2.61%	8.997%
Pandanus Associates Inc.(附注2)	298,101,000(L)	H股	4.03%	13.90%
Brown Brothers Harriman & Co. (附注3)	217,136,200(L)	H股	2.93%	10.12%
	217,136,200(P)	H股	2.93%	10.12%
FIDELITY FUNDS(附注4)	146,756,091(L)	H股	1.98%	6.84%
LSV ASSET MANAGEMENT(附注5)	110,421,000(L)	H股	1.49%	5.15%

注：(L) - 好仓, (S) - 淡仓, (P) - 可供借出的股份

附注：

- 截至2020年12月31日，招商局拥有本公司已发行股份总数57.64%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2,472,216,200股A股(好仓)和192,978,000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192,978,000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85,795,000股H股(好仓)。
- 根据Pandanus Associates Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，298,101,000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。
- 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217,136,200股H股(好仓)，全部为可供借出的股份。
- 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146,672,000股H股(好仓)，84,091股H股(好仓)为大股东所控制的法团的权益。
- 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74,389,000股H股(好仓)，36,032,000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。



## 第七节 普通股股份变动及股东情况

除上文所披露者外，截至2020年12月31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。

### (五) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

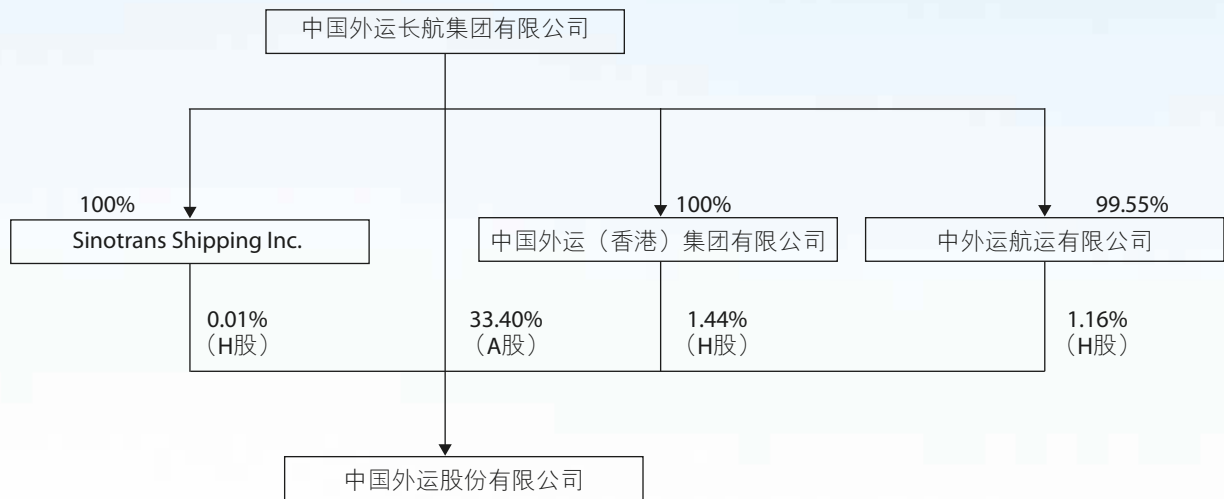
#### 1 法人

适用 不适用

名称	中国外运长航集团有限公司
单位负责人或法定代表人	宋德星
成立日期	1984年6月9日
主要经营业务	国际船舶代理；综合物流的组织、投资与管理；船舶制造与修理；海洋工程；相关基础设施的投资、建设及运营；进出口业务；技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有长航凤凰(SZ.000520)1,032.5128万股，占其总股本的1.02%；持有招商南油(SH.601975)135,742.5761万股，占其总股本的27.47%；持有中国银行(SH.601988)3,580万股，占其总股本0.01%。
其他情况说明	无

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

- 2 自然人  
适用 不适用
- 3 公司不存在控股股东情况的特别说明  
适用 不适用
- 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期  
适用 不适用
- 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图  
适用 不适用



## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### (二) 实际控制人情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	招商局集团有限公司
单位负责人或法定代表人	缪建民
成立日期	1986年10月14日
主要经营业务	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、餐饮业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

报告期内控股和参股的其他  
境内外上市公司的股权情况

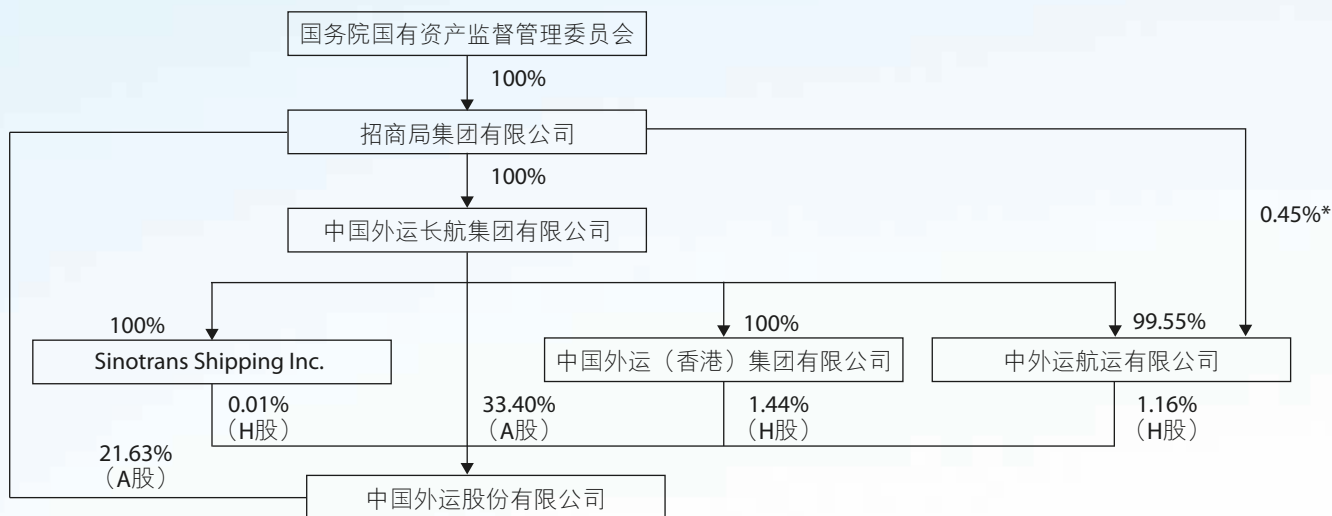
持有招商局港口集团股份有限公司81.92%股份；持有营口港务股份有限公司78.29%股份；持有大连港股份有限公司75.00%股份；持有招商局置地有限公司74.35%股份；持有招商局公路网络科技控股股份有限公司68.72%股份；持有招商局港口控股有限公司64.94%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司63.98%股份；持有招商局能源运输股份有限公司54.39%股份；持有招商局积余产业运营服务股份有限公司51.16%股份；持有招商证券股份有限公司44.17%股份；持有招商局商业房地产投资信托基金33.50%股份；持有招商银行股份有限公司29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司29.94%股份；持有招商局中国基金有限公司27.59%股份；持有招商局南京油运股份有限公司27.47%股份；持有上海国际港务(集团)股份有限公司26.55%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司24.88%股份；持有中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司24.60%股份；持有锦州港股份有限公司19.08%股份；持有福建发展高速公路股份有限公司17.75%股份；持有黑龙江交通发展股份有限公司16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司16.32%股份；持有山东高速股份有限公司16.29%股份；持有河南中原高速公路股份有限公司15.43%股份；持有吉林高速公路股份有限公司14.04%股份；持有广西五洲交通股份有限公司13.86%股份；持有长城证券股份有限公司12.36%股份；持有江苏宁沪高速公路股份有限公司11.69%股份；持有现代投资股份有限公司8.04%股份；持有深圳高速公路股份有限公司6.68%股份；持有顺丰控股股份有限公司6.03%股份；持有宁波舟山港股份有限公司5.00%股份；持有青岛港国际股份有限公司2.36%股份；持有东方时代网络传媒股份有限公司1.20%股份；持有长航凤凰股份有限公司1.02%股份；持有中国船舶重工股份有限公司0.53%股份；持有远洋集团控股有限公司0.38%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司0.16%股份；持有中石化炼化工程(集团)股份有限公司0.14%股份；持有海通证券0.07%股份；持有中国能源建设股份有限公司0.05%股份；持有天津银行股份有限公司0.02%股份；持有申万宏源集团股份有限公司0.01%股份。

其他情况说明

无

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

- 2 自然人  
适用 不适用
- 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明  
适用 不适用
- 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期  
适用 不适用
- 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图  
适用 不适用



\* 招商局通过招商局轮船有限公司控制持有中外运航运有限公司的0.45%股权。

- 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司  
适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

- 适用 不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

### 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

截至本报告日，实际控制人招商局和控股股东中国外运长航总计持有本公司4,072,813,639股A股股份，其中3,904,279,644股A股股份为限售股份，限售期为本公司A股上市之日起四十二个月，即2019年1月18日至2022年7月17日。

## 第八节 优先股相关情况

适用      不适用



## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (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及报酬情况

✓适用      □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元人民币)	是否在公司关联方获取报酬
								内股份增减变动量			
李关鹏	董事长 执行董事	男	54	2019年2月26日 2014年3月31日		0	0	0	/	165.93	否
宋德星	副董事长 执行董事	男	57	2018年6月1日 2016年12月15日		0	0	0	/	0	是
宋嵘	执行董事 总经理	男	48	2018年6月1日 2019年4月22日		0	0	0	/	157.58	否
栗健	非执行董事	男	48	2019年6月5日		0	0	0	/	0	是
熊贤良	非执行董事	男	53	2019年6月5日		0	0	0	/	0	是
江舰	非执行董事	男	56	2019年6月5日		0	0	0	/	0	是
许克威	非执行董事	男	70	2003年6月18日		0	0	0	/	0	否
王泰文	独立非执行董事	男	74	2017年12月28日		0	0	0	/	16.62	否
孟焰	独立非执行董事	男	65	2018年6月1日		0	0	0	/	16.62	否
宋海清	独立非执行董事	男	42	2018年6月1日		0	0	0	/	16.62	否
李倩	独立非执行董事	女	52	2018年6月1日		0	0	0	/	16.62	否
刘英杰	监事会主席 监事	男	48	2019年6月12日 2019年6月5日		0	0	0	/	0	是
周放生	独立监事	男	71	2011年12月30日		0	0	0	/	10.74	否
范肇平	独立监事	男	66	2018年6月1日		0	0	0	/	10.74	否
毛征	职工代表监事	女	54	2019年3月14日		0	0	0	/	83.17	否
王生云	职工代表监事	男	56	2020年9月25日		0	0	0	/	87.36	否
陈献民	副总经理	男	56	2018年5月16日		0	0	0	/	127.40	否
吴学明	副总经理	男	57	2010年8月4日		0	0	0	/	126.29	否
田雷	副总经理 总法律顾问	男	55	2018年5月10日 2020年8月27日		0	0	0	/	113.22	否
陈海容	副总经理	男	57	2018年5月10日		0	0	0	/	113.22	否
王久云	财务总监	男	54	2016年12月20日		0	0	0	/	102.51	否
李世础	董事会秘书 公司秘书	男	50	2016年12月28日 2019年12月27日		0	0	0	/	102.51	否
高翔	首席数字官	男	48	2016年9月14日		0	0	0	/	118.37	否
任东晓(辞任)	职工代表监事	女	55	2014年1月14日	2020年9月25日	0	0	0	/	46.65	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,432.17	/



## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
李关鹏	1966年出生，本公司董事长，董事会战略委员会主席、提名委员会委员。李先生于1989年毕业于中山大学，获得语言文学类(英语)学士学位。李先生1989年加入中国外运(集团)总公司，任职于中国外运广东有限公司黄埔分公司，并于1994年至1998年先后担任珠海船务代理有限公司及广东船务代理公司总经理。1999年9月，李先生出任中国外运广东有限公司副总经理。2009年1月至2010年1月，藉调至交通运输部挂职司长助理。2010年3月，李先生获任为中国外运广东有限公司总经理。2013年8月至2014年1月，李先生出任本公司副总经理。2014年2月至2019年4月，李先生获委任为本公司总经理。2014年3月，李先生获委任为本公司执行董事。2018年5月，李先生获委任为本公司党委书记。2019年1月，李先生获委任为中外运-敦豪国际航空快件有限公司董事长。2019年2月，李先生获委任为本公司董事长。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
宋德星	<p>1963年出生，本公司副董事长，董事会战略委员会委员。宋先生先后毕业于武汉理工大学(原武汉水运工程学院)港机专业，华中科技大学管理学博士，为高级工程师。宋先生历任交通部水运规划设计院团委书记、工程师，交通部赴四川讲师团副团长，交通部水运司集装箱处、国内处副处长、处长，洛阳市人民政府副市长(挂职)，交通部水运研究所副所长，长江三峡通航管理局副局长、局长，交通部水运司副司长、司长，交通运输部水运局局长(兼任部台办主任)。2014年9月，宋先生历任中国外运长航副董事长、党委常委，并历任中国外运长航党委副书记、纪委书记。</p> <p>2016年6月至2017年7月，宋先生获委任为招商局综合物流事业部部长，2016年6月，宋先生获委任为中国外运长航总经理。2016年9月，宋先生任中国外运长航执行董事。2017年7月至2018年8月，宋先生任招商局物流航运事业部部长。2017年10月至2020年4月，宋先生获委任为南京港(集团)有限公司董事长。2017年11月，宋先生获委任为中国外运长航党委书记。2018年9月，宋先生获委任为招商局交通物流事业部/集团北京总部部长，2019年5月，宋先生获委任为招商局交通物流业务总监。2018年8月起担任招商局能源运输股份有限公司(股票代码为SH601872)副董事长，2018年12月起担任招商局港口集团股份有限公司(股票代码为SZ001872)董事。2016年12月，宋先生获委任为本公司执行董事。2018年6月，宋先生获委任为本公司副董事长。</p>

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
宋嵘	1972年出生，本公司执行董事、总经理，董事会战略委员会委员。宋先生毕业于对外经济贸易大学并获得经济学学士学位，其后于华盛顿大学奥林商学院获得工商管理硕士学位。宋先生于1995年加入中国对外贸易运输(集团)总公司，任职于班轮一部，并于2000年担任中国外运加拿大公司经理。2006年8月，宋先生担任中外运集装箱运输有限公司副总经理。2008年1月，宋先生担任本公司运营部总经理。2012年6月，宋先生获委任为中国外运山东有限公司总经理。2015年12月，宋先生获委任为本公司副总裁、党委书记。2017年9月至2018年8月，宋先生兼任中外运物流总经理、党委副书记。2018年8月兼任中外运物流董事长，2018年8月至2019年5月，兼任中外运物流党委书记。2018年5月，宋先生续任为本公司副总经理并任党委副书记。2018年6月，宋先生获委任为本公司执行董事。2018年11月至2020年6月，宋先生兼任中外运化工国际物流有限公司董事长。2019年4月，宋先生获委任为本公司总经理。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
栗健	<p>1972年出生，本公司非执行董事。栗先生于1993年毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。栗先生于1993年7月加入招商局集团，就职于广州招商国际旅游公司，后历任招商局财务部主任，招商局蛇口工业区有限公司财务部高级经理，招商局财务部高级经理、总经理助理。2012年6月至2014年2月，任招商局财务部副总经理。2014年2月至2016年5月，任招商局人力资源部副总经理／副部长。2016年5月至2017年1月，任招商局工业集团有限公司党委书记、副总经理。2017年1月至2017年7月，任招商局财务部(产权部)副部长(主持工作)，2017年7月至2020年12月任招商局财务部(产权部)部长。2020年12月，任中粮集团有限公司总会计师。栗先生于2017年5月起任招商证券股份有限公司(股票代码分别为SH600999及HK06099)董事，2018年1月至2021年3月任招商局公路网络科技控股股份有限公司(股票代码为SZ001965)董事，2017年10月至2021年3月招商局港口控股有限公司(股票代码为HK00144)董事，2018年12月至2021年3月任招商局港口集团股份有限公司(股票代码为SZ001872)董事。栗先生曾于2017年5月至2019年1月任招商局能源运输股份有限公司(股票代码为SH601872)董事。2019年6月，栗先生获委任为本公司非执行董事。</p>

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
熊贤良	<p>1967年出生，本公司非执行董事，董事会战略委员会委员。熊先生于1994年1月毕业于南开大学，获经济学博士学位，于2000年9月获国务院发展研究中心授予的研究员职称。熊先生于1994年3月至2000年12月先后担任国务院发展研究中心助理研究员、副研究员、研究员及处长；于2000年12月至2004年12月担任重庆市发展计划委员会副主任兼重庆市西部开发办副主任，并于2003年7月至2003年12月挂职担任国务院西部开发领导小组办公室综合组副组长；于2004年12月至2011年10月在国务院研究室工作，先后担任综合司和工贸司巡视员；2011年10月至2015年3月担任招商局战略研究部部长。熊先生自2015年3月至今任招商局战略发展部部长，2018年8月至2020年11月兼任招商局发展研究中心主任、招商局科技创新发展研究院院长。熊先生曾于2012年6月至2014年6月担任招商银行股份有限公司(股票代码分别为SH600036及HK03968)董事。熊先生于2014年12月起任招商证券股份有限公司(股票代码分别为SH600999及HK06099)董事，2018年6月起任招商局港口控股有限公司(股票代码为HK00144)董事。自2018年8月起担任招商局创新投资管理有限责任公司董事。2019年6月，熊先生获委任为本公司非执行董事。</p>

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
江舰	1964年出生，本公司非执行董事。江先生于1988年7月毕业于大连海运学院，获工学学士学位；2007年10月在职博士毕业于大连海事大学，获工学博士学位。江先生1988年加入中国对外贸易运输总公司，先后任职于辽宁省分公司、辽宁外运集装箱船务公司。1998年5月至2008年10月，江先生先后任职于中国外运辽宁公司和中国外运辽宁有限公司。2008年10月至2015年12月期间，先后出任中国对外贸易运输(集团)总公司和中国外运长航总经理助理。2015年10月至2016年7月，出任中国外运长航副总经理。2016年7月起，任招商局纪委办公室主任；2016年11月起任招商局纪委副书记、监察部部长；2018年5月至2019年9月任招商局党委巡视工作领导小组办公室主任。2019年6月，江先生获委任为本公司非执行董事。

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
许克威	<p>1950年出生，现任DHL快递全球管理委员会顾问，负责向全球管理委员会就DHL快递全球网络的战略问题提供管理建议。在2015年12月前，许先生曾担任DHL快递亚太区首席执行官，同时也是全球管理委员会成员，在此期间许先生常驻香港，负责中国大陆、中国香港、中国台湾、日本、韩国、东南亚、印度、南亚、大洋洲以及其他区域和市场。在2002年9月之前，许先生担任敦豪国际区域总监，负责敦豪国际在香港、新加坡、台湾、韩国、蒙古和朝鲜等国家或地区的经营。许先生在2001年1月加入敦豪国际以前，在戴姆勒克赖斯勒公司担任过若干高级管理职务。许先生具有国际经济与政治学学士和硕士学位。许先生也是DPWN Group旗下多家公司的董事。2003年6月，许先生获委任为本公司非执行董事。</p> <p>· 根据于2003年2月于本公司上市时本公司与DHL（“战略投资者”）所签订的战略配售协议，许克威先生为本公司战略投资者所提名的代表。</p> <p>· 敦豪国际航空快件有限公司（“DHL”）是Deutsche Post World Net Group（“DPWN Group”）的成员公司，为欧洲及全球提供全球邮件、快递、物流及金融服务。DPWN Group在中国的快递业务运作通过DHL持有。DHL和外运发展于1986年成立了各占50%股份的合营企业，有助本集团与DPWN Group建立业务关系。</p> <p>· 就联交所上市规则而言，获战略投资者提名的董事均于竞争业务（即战略投资者的业务，各战略投资者均是运输及物流业主要国际公司）中（以少数股本权益或股份认购权或董事职务的方式）拥有权益，而本公司一直并继续能够按公平原则处理与该等业务并无关联的自身业务，也可透过与该等战略投资者成立的合营企业及合作安排处理业务。</p>

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
王泰文	<p>1946年出生，本公司独立非执行董事，董事会提名委员会主席、审计委员会委员、薪酬委员会委员。历任铁道部资阳内燃机车工厂技术员、分厂厂长、总厂厂长、党委书记；中国铁路机车车辆工业总公司总经理、董事长、党委书记；中国南方机车车辆集团公司董事长、党委书记。曾任中国中铁股份有限公司独立非执行董事；中国对外贸易运输(集团)总公司外部董事、中国外运长航外部董事；中国自动化集团有限公司独立非执行董事。2016年3月至今，王先生任广东华铁通达高铁装备股份公司(股票代码为SZ000976)独立董事。2017年12月，王先生获委任为本公司独立非执行董事。</p>
孟焰	<p>1955年出生，本公司独立非执行董事，董事会审计委员会主席、薪酬委员会委员、提名委员会委员。孟先生毕业于财政部财政科学研究所，经济学(会计学)博士学位。孟先生为中央财经大学会计学院教授、博士生导师。2003年至2015年，孟先生担任中央财经大学会计学院院长。孟先生于1993年被评为全国优秀教师，于1997年获国务院政府特殊津贴。2000年，孟先生被评为北京市先进工作者。孟先生现任北京首创股份有限公司(股票代码为SH600008)独立董事、北京巴士传媒股份有限公司(股票代码为SH600386)独立董事、龙源电力集团股份有限公司(股票代码为HK916)的独立非执行董事、奇安信科技集团股份有限公司(股票代码为SH688561，2020年7月在科创板上市)独立董事。2018年6月，孟先生获委任为本公司独立非执行董事。</p>



## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
宋海清	1978年出生，本公司独立非执行董事，董事会审计委员会委员、薪酬委员会委员、提名委员会委员、战略委员会委员。宋先生毕业于西安交通大学信息与计算科学系，其后获香港科技大学工业工程与物流管理系博士学位。宋先生现任中山大学岭南学院商务管理系教授、博士生导师，中山大学物流与供应链研究中心主任，曾任中山大学岭南学院讲师、副教授，并先后作为访问学者、客座教授等身份赴美国麻省理工学院斯隆管理学院、新加坡国立大学商学院、日本城西国际大学经营情报学部等进行访问交流。宋先生研究领域包括物流与供应链管理、运营管理、绿色供应链、随机动态规划、管科科学决策。2018年6月，宋先生获委任为本公司独立非执行董事。
李倩	1968年出生，本公司独立非执行董事，董事会薪酬委员会主席、审计委员会委员、提名委员会委员。李女士毕业于复旦大学法学院国际经济法专业，其后获美国印第安纳大学伯明顿分校法学院比较法法学硕士学位。李女士现担任北京市浩天信和律师事务所上海分所合伙人。1993年10月至2002年10月，李女士任广东信达律师事务所律师；2002年10月至2015年11月，任广东信达律师事务所上海分所执行合伙人。2015年11月至2019年1月，任北京市中银(上海)律师事务所合伙人。李女士擅长证券、并购、境外上市、投融资、外商投资等领域，是《亚太法律500强—亚洲商事律师事务所指南(The Asia Pacific Legal 500)》在公司兼并与收购领域推荐的中国律师之一。2018年6月，李女士获委任为本公司独立非执行董事。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
刘英杰	<p>1972年出生，本公司监事会主席。刘先生于1995年8月毕业于首都经济贸易大学，获得经济学学士学位。1995年8月至2014年3月，历任中远集团总公司监督部综合审计处副处长、处长、计算机审计处处长。2014年4月进入招商局至今，先后任审计(稽核)部总经理助理、风险管理部部长副部长、风险管理部/法律合规部部长、审计中心主任。刘先生于2018年12月至今担任招商局港口集团股份有限公司(股票代码为SZ001872)监事会主席。2019年6月，刘先生获委任为本公司监事及监事会主席。</p>
周放生	<p>1949年出生，本公司独立监事。周先生于1985年毕业于湖南大学管理工程专业，其后于1996年在中国人民大学工业经济系企业管理专业在职研究生班毕业。周先生曾长期在企业工作，具有较丰富的企业实践。1991年至1997年，周先生先后担任国家国有资产管理局副处长、处长、国有资产管理局研究所副所长。1997年至2001年，周先生任国家经贸委国有企业脱困工作办公室副主任。2001年至2003年，周先生任财政部财政科学研究所国有资产管理研究室主任。2003年至2009年，周先生任国务院国资委企业改革局副巡视员。周先生现担任恒安国际集团有限公司(股票代码为HK01044)的独立非执行董事，中国建材股份有限公司(股票代码为HK03323)的独立非执行董事，以及晨光生物科技集团股份有限公司(股票代码为SZ300138)的独立董事。2011年12月，周先生获委任为本公司独立监事。</p>

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
范肇平	1954年出生，本公司独立监事。毕业于财政部财政科学研究所研究生部经济学专业。范先生历任深圳赤湾石油基地股份有限公司财务部经理助理、财务部经理、中国南山开发(集团)股份有限公司财务部经理、金融投资部经理、助理总经理等职务。1998年至2014年，范先生任中国南山开发(集团)股份有限公司副总经理，现已退休。范先生还曾担任深圳赤湾港航股份有限公司财务总监、董事，深圳赤湾石油基地股份有限公司监事、董事长，深圳宝湾物流控股有限公司董事长，中国仓储协会副会长，深圳赤湾东方物流有限公司董事长、合肥宝湾国际有限公司董事长、深圳赤湾胜宝旺海洋工程有限公司董事会执行委员会主席、副董事长。2018年6月，范先生获委任为本公司监事。2019年6月任中集车辆(集团)股份有限公司(股票代码为HK01839)独立董事。2018年6月，范先生获委任为本公司独立监事。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
毛征	<p>1966年出生，本公司职工代表监事，一级人力资源管理师。毛女士毕业于中国人民大学经济信息管理系经济信息管理专业，获得工学学士学位；其后毕业于大连海事大学研究生院交通运输规划与管理专业，获得工学硕士学位。1994年9月至2005年2月，毛女士担任德勤咨询(浦东)有限公司北京分公司咨询经理。随后加入中国外运股份有限公司，并于2005年2月至2009年6月担任本公司人力资源部总经理助理，于2009年6月至2011年6月先后担任中国外运股份有限公司工程设备运输分公司总经理助理、副总经理，于2011年6月至2015年8月担任本公司能源物流事业部副总经理，于2015年8月至2018年3月担任本公司合同物流事业部副总经理。2018年3月至2019年12月，毛女士担任本公司人力资源部副总经理、党委组织部副主任，其中2018年9月至2019年12月，毛女士还担任本公司党委组织部副主任。2019年12月起，毛女士担任本公司人力资源部顾问。2019年3月，毛女士获委任为本公司职工代表监事。</p>

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
王生云	1964年出生，本公司职工代表监事。王先生于1984年毕业于国防科技大学，并获得电子信息科学类学士学位；其后于1987年毕业于中国科学院计算技术研究所，并获得电子信息科学类硕士学位；于1996年毕业于英国兰开斯特大学管理学院，并获得工商管理硕士学位。1987年7月至1997年5月，王先生先后担任国家经济委员会经济信息中心科员、中国物资信息中心(更名為现在的中国物流信息中心)主任科员、国家人事部信息中心主任科员和综合计划司助理调研员。王先生于1997年6月至1999年5月担任英国国家电力公司北京代表处高级业务经理，于1999年6月至2004年1月担任北京合力金桥系统集成技术有限公司投资总监、副总经理，于2004年2月至2004年12月担任北京中企龙瑞信息技术有限公司代理总经理。2005年4月至2006年9月，王先生担任正大集团中国区总部助理副总裁。2006年10月至2019年4月，王先生先后担任本公司信息管理部总经理、科技创新部总经理。2019年4月至今王先生担任本公司创新研发部资深总监。2020年9月，王先生获委任为本公司职工代表监事。
陈献民	1964年出生，本公司副总经理。陈先生于1986年毕业于长沙理工大学机械工程专业。陈先生历任深圳蛇口安达实业股份有限公司运输部经理助理、管理部副经理。2001年5月至2010年12月历任中外运物流市场部副经理、广州公司总经理、业务发展部总经理、客户服务总监。2010年12月至2014年4月，陈先生任中外运物流总经理助理。2014年4月至2016年1月任中外运物流副总经理。2016年至1月2018年8月，陈先生获委任为中外运物流常务副总经理。2018年8月至2020年6月，陈先生获委任为中外运物流总经理。2018年5月，陈先生获委任为本公司副总经理。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
吴学明	1963年出生，本公司副总经理。吴先生于1987年加入中国外运(集团)总公司。先后任职于管船部、租船部、人事部、班轮二部。1997年至2002年8月任日中物流株式会社社长。2002年4月至2002年12月兼任中国经贸船务公司副总经理。2002年12月至2010年2月任中国船务代理公司总经理。2007年4月至2010年7月，吴先生担任本公司总经理助理。2010年6月至2012年6月兼任中国外运山东有限公司执行董事、总经理。2010年2月至2018年1月任中国船务代理公司董事长。2010年8月，吴先生获委任为本公司副总经理。2015年6月至2019年4月，吴先生获委任为本公司董事。
田雷	1965年出生，本公司副总经理、总法律顾问。田先生于1988年清华大学机械设计与制造专业毕业，获工学学士学位，1994年清华大学经济管理学院硕士研究生毕业，获工学硕士学位。1995年至1997年12月，任招商局蛇口工业区经济发展室投资部部长、企业管理室主任助理。1998年1月至2001年8月，任深圳招商石化有限公司总经理助理。2001年9月至2010年12月，历任中外运物流企业管理总监、发展研究部总经理、企业规划部总经理、深港区公司董事长兼总经理。2010年12月至2014年3月，任中外运物流总经理助理，2011年6月起兼任总法律顾问。2014年4月至2018年8月，获委任为中外运物流副总经理，兼任总法律顾问。2018年5月，田先生获委任为本公司副总经理。2019年6月，田先生任本公司总法律顾问。

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
陈海容	1963年出生，本公司副总经理。陈先生毕业于加拿大皇家大学，工商管理硕士。1982年至1992年，曾任上海远洋运输公司船舶二副、干部处调配科科长。1993年至1998年，任招商局人力资源部主任、香港明华船务有限公司人事部经理。1998年11月至2002年6月，任招商局运输集团人事部总经理、蛇口华南液化气船务公司副总经理、招商船舶运输(蛇口)有限公司总经理。2002年6月至2010年12月，任中外运物流运作部副经理、安达客运公司副经理、上海公司副总经理、人力资源部总经理。2010年12月至2013年12月，任招商局上海办事处主任。2013年1月至2015年1月，任中外运物流总经理助理。2015年1月至2018年5月，陈先生获委任为中外运物流副总经理。2018年5月，陈先生获委任为本公司副总经理。
王久云	1966年出生，本公司财务总监。王先生毕业于中国人民大学，管理学学士。王先生于1986年加入中国对外贸易运输(集团)总公司。1988年至2001年12月，曾任中外运—天地快件有限公司全国财务部经理、新亚股份有限公司财务部经理、国际联合船舶代理有限公司(香港)财务部经理、中国对外贸易运输(集团)总公司财务部海外部经理。2002年1月至2004年4月任中外运空运发展股份有限公司华北区域公司财务总监，2004年5月至2006年8月任中外运空运发展股份有限公司财会部总经理，2006年8月至2013年4月任中外运空运发展股份有限公司副总经理，2010年11月至2013年4月，王先生兼任中外运空运发展股份有限公司财务总监。2013年4月至2017年12月，王先生出任本公司财务部总经理。2015年12月，王先生获委任为中外运—敦豪国际航空快件有限公司董事。2016年12月，王先生被委任为本公司财务总监。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	主要工作经历
李世础	1970年出生，本公司董事会秘书/公司秘书。李先生先后毕业于对外经济贸易大学、长江商学院，并分别获得经济学学士、工商管理硕士学位。李先生于1993年加入中国对外贸易运输(集团)总公司，至2000年期间，先后任职于中国船务代理公司、中国对外贸易运输(集团)总公司总经理办公室。2000年至2002年，李先生担任中国对外贸易运输(集团)总公司总经理办公室副主任。2002年4月至12月期间，李先生担任中国对外贸易运输(集团)总公司上市办公室综合组组长。2002年起至2008年，李先生担任本公司证券与法律部总经理。2008年至2012年，李先生担任中国外运安徽有限公司总经理。2012年至2017年，李先生担任本公司发展规划部总经理。2016年12月，李先生获委任为本公司董事会秘书。2019年8月，李先生获委任为中外运-敦豪国际航空快件有限公司董事。
高翔	1972年出生，本公司首席数字官。高先生于1995年毕业于南开大学。1995年至2016年间，高先生任职于中国民航信息网络股份有限公司，历任工程师、市场部执行经理、航空业务部总经理及研发中心总经理、党委书记。2016年9月，高先生获委任为本公司首席数字官。

### 其它情况说明

适用      不适用

### (二) 董事、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



## 第九节

## 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

适用      不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
宋德星	招商局集团有限公司	交通物流业务总监	2019年5月	
	招商局集团有限公司	交通物流事业部/集团北京总部部长	2018年9月	
	中国外运长航集团有限公司	总经理	2016年6月	
	中国外运长航集团有限公司	执行董事	2016年9月	
栗健	招商局集团有限公司	财务部(产权部)部长	2017年7月	2020年12月
熊贤良	招商局集团有限公司	战略发展部部长	2015年3月	
	招商局集团有限公司	发展研究中心主任	2018年8月	2020年11月
江舰	招商局集团有限公司	纪委办公室主任	2016年7月	
	招商局集团有限公司	纪委副书记、监察部部长	2016年11月	
刘英杰	招商局集团有限公司	风险管理部/法律合规部部长 兼任审计中心主任	2018年9月	
在股东单位任职情况的说明	无			

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (二) 在其他单位任职情况

✓适用      □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李关鹏	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事长	2019年1月	
宋德星	南京港(集团)有限公司	董事长	2017年10月	2020年4月
	招商局能源运输股份有限公司	副董事长	2018年8月	
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2018年12月	
	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年9月	
宋嵘	路凯国际控股有限公司	董事长	2018年12月	
	招商证券股份有限公司	董事	2017年5月	
栗健	招商局公路网络科技控股股份有限公司	董事	2018年1月	2021年3月
	招商局港口控股有限公司	董事	2017年10月	2021年3月
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2018年12月	2021年3月
	招商局工业集团有限公司	董事	2017年9月	2021年3月
	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事	2017年9月	2021年3月
熊贤良	招商局科技创新发展研究院	院长	2018年8月	2020年11月
	招商证券股份有限公司	董事	2014年12月	
	招商局港口控股有限公司	董事	2018年6月	
	招商局创新投资管理有限责任公司	董事	2018年8月	
江舰	招商局集团(北京)有限公司	监事	2020年4月	
	招商局轮船有限公司	监事	2020年8月	
王泰文	广东华铁通达高铁装备股份公司	独立董事	2016年3月	
	北京寰升科技有限公司	董事长	2018年6月	
	无锡金鑫集团股份有限公司	董事	2018年7月	
孟焰	中央财经大学	教授、博士生导师	1997年9月	
	映美控股有限公司	独立非执行董事	2005年3月	2020年5月
	龙源电力集团股份有限公司	独立非执行董事	2009年7月	
	北京巴士传媒股份有限公司	独立董事	2016年4月	
	北京首创股份有限公司	独立董事	2017年12月	
宋海清	奇安信科技集团股份有限公司	独立董事	2019年5月	
	中山大学	教授	2011年1月	
李倩	广州鸿海软件科技有限公司	董事长	2016年6月	2020年7月
	北京市浩天信和律师事务所上海分所	合伙人	2019年1月	

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘英杰	招商局港口集团股份有限公司	监事会主席	2018年12月	
周放生	恒安国际集团有限公司	独立非执行董事	2013年1月	
	中国建材股份有限公司	独立非执行董事	2016年5月	
	晨光生物科技集团股份有限公司	独立董事	2016年1月	
范肇平	中集车辆(集团)股份有限公司	独立董事	2019年6月	
吴学明	中外运-日新国际货运有限公司	董事长	2015年4月	
陈海容	招商盈凯投资发展(深圳)有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	2019年5月	
王久云	中外运普菲斯冷链物流有限公司	监事	2014年3月	
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2015年12月	
	招商局海南投资开发有限公司	董事	2018年12月	
李世础	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2019年8月	
	中联理货有限公司	副董事长	2019年11月	

在其他单位任职情况的说明 上述任职不包括董事、监事和高级管理人员在中国外运及其控股子公司和股东单位的任职情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董事会薪酬委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬政策及架构向董事会提出建议，制定高级管理人员的薪酬待遇方案，并就董事薪酬向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员报酬。股东大会决定非职工代表担任的董事、监事的报酬事项。

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董事、监事、高级管理人员报酬依据《中国外运股份有限公司章程》及《中国外运股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》以及各自的考核结果确定。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 现任及离任董事、监事和高级管理人员在报告期内分别应从本公司领取的报酬，参见本节“一、（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及报酬情况”。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 报告期内在本公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员的应付报酬金额合计为1,432.17万元人民币。

注：董事、监事、高管在报告期内从公司获得的税前报酬总额包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和根据其所在地劳动保障政策所缴纳的各项保险费、公积金、年金的企业部分以及以其他形式从公司获得的报酬。

### 四、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	变动原因
田雷	总法律顾问	聘任	将总法律顾问作为公司高级管理人员纳入公司章程
王生云	职工代表监事	选举	监事变更
任东晓(辞任)	职工代表监事	离任	退休

- 2020年8月27日，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》，同意聘任田雷先生为公司总法律顾问。
- 2020年9月25日，原职工代表监事任东晓女士因退休辞去监事职务；同日公司召开职工代表大会选举王生云先生为公司职工代表监事，任期自职工代表大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

详情请参见公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港联交所网站([www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn))发布的日期为2020年8月27日和2020年9月25日的相关公告。

## 第九节

### 董事、监事、高级管理人员和员工情况

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### 六、母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	592
主要子公司在职员工的数量	34,036
在职员工的数量合计	34,628
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	174

##### 专业构成

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	24,637
销售人员	1,276
技术人员	555
财务人员	2,056
行政人员	1,528
管理人员	3,813
其他职能人员	763
合计	34,628

##### 教育程度

教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	1,546
大学本科	13,562
大学专科	10,564
高中	6,481
初中及以下	2,475
合计	34,628

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

本集团根据国家《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。以为岗位付酬、为绩效付酬、为人付酬为原则，在公司成本预算管理范围内，以市场数据为参考依据，确定薪酬标准和调整方案。对于高级管理人员设定关键业绩、战略等考核指标，考核结果与绩效奖金挂钩。公司薪酬委员会和董事会根据相关绩效与薪酬管理办法，结合考核结果确定本年度高级管理人员激励标准。

### (三) 培训计划

适用 不适用

2020年，本集团线下培训总时数为777,156.9小时，完成了在线学习总课程数513,948门(总学习时长307,039小时)。本集团培训内容包括：公司组织战略及企业文化培训、新冠疫情防护培训、员工基本工作技能培训、员工业务知识培训、管理技能和领导力提升培训、新员工入职培训、员工自主学习等。随着本集团不断发展，为确保团队素质不断提升，我们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。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	699,078
劳务外包支付的报酬总额	2,566.13万元人民币

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 七、其他

适用      不适用

#### (一) 董事与监事之服务合约及酬金

除宋德星先生外，本公司的执行董事已与本公司订立服务合约。

本公司并没有与任何董事或监事订立不能由本公司于一年内免付赔偿(法定赔偿除外)而终止的服务合约。

董事与监事的酬金详情请参阅本节“一、(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及报酬情况”。

董事的酬金根据董事职责、经验及本集团绩效厘定。

#### (二) 董事与监事的股份权益

于2020年12月31日，董事、总经理、监事或其联系人概无于本公司或其关联法团(定义见证券及期货条例第XV部)任何股份、相关股份及债券证中拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部须知会本公司和香港联交所的权益(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和淡仓)，或根据证券及期货条例第352条登记在本公司所存置登记册的权益，或根据标准守则须知会本公司和香港联交所的权益。

#### (三) 董事与监事在交易、安排或合约中的权益

董事或监事或与该等董事或监事有关连的实体于截至2020年12月31日止12个月期间内概无在本公司、其子公司、其最终控股公司或其同系子公司参与订立及存续的本公司任何交易、安排或合约中直接或间接拥有重大权益。

报告期内，本集团并无向董事、监事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作为吸引上述人员加入或于加入本集团时的奖励或离职补偿。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (四) 董事与监事于竞争业务的权益

宋德星先生任中国外运长航董事及雇员，而中国外运长航为本公司的控股股东。中国外运长航的若干附属公司于本集团在中国的若干“核心战略区域”从事本集团“核心业务”，仅有名义上与本集团“核心业务”相同或相类的业务。中国外运长航集团及本集团之间的竞争及中国外运长航集团与本公司于2003年1月14日订立的不竞争协议详情参见本公司日期为2003年1月29日的招股章程“与中国外运长航集团的关系”章节所述。

2018年，为推进本公司换股吸收合并外运发展，本公司控股股东中国外运长航作出承诺，自该承诺生效之日起三年内，中国外运长航集团将根据实际情况采取措施逐步实现被委托企业退出综合物流业务的经营，解决与本公司及其下属子公司之间实质性同业竞争问题。2019年5月6日，本公司与中国外运长航续签《托管总协议(新)》，本公司可以通过管理被托管企业有效避免中国外运长航集团与本公司潜在的同业竞争。

### (五) 董事与监事认购股份或债券的权利

本公司、其子公司、其最终控股公司或其同系子公司于截至2020年12月31日止年度任何时间概无参与订立及存续任何安排，致使本公司董事或监事可藉购买本公司或任何其他法人团体的股份或债券获益。



## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 一、公司治理相关情况说明

适用      不适用

报告期内，公司按照《公司法》、《中华人民共和国证券法》（以下简称“新证券法”）和中国证监会《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，积极配合完成监管部门的现场检查、自查自纠等工作，不断完善公司法人治理机制，加强内部控制和风险管理，持续推进公司规范化、程序化管理以提升公司治理质量。目前，公司已按照上市公司规范要求建立了权责明确、相互制衡的公司治理结构和监督有效的内控制度，公司董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，均严格依法规范运作。公司治理情况具体如下：

#### （一）持续加强公司治理规范运作

公司各治理主体运行顺畅，各司其职。股东大会为公司的最高权力机构。公司按照公司章程等相关规定，采取网络投票和现场表决相结合的方式组织召开股东大会并严格履行表决投票程序，积极维护股东合法权益。股东大会的召集、提案、召开、表决及决议均合法有效，并由律师现场见证。报告期内，公司共召开年度股东大会1次、临时股东大会2次、类别股东大会2次。

董事会是公司的经营决策机构，对股东大会负责，认真执行股东大会决议，在公司战略执行、重大项目决策把关、风险防控、激励约束、完善公司治理等方面履行董事会职责。全体董事能够按照《公司章程》及《董事会议事规则》所赋予的职责，诚信谨慎、勤勉尽责，对每项提案进行认真了解与充分讨论，有效地保证了董事会决策的科学性和有效性。此外，公司董事会下设4个专门委员会：战略委员会（公司于2020年8月将执行委员会调整为战略委员会）、审计委员会、提名委员会及薪酬委员会。各委员会在本年度中依据工作职责，充分发挥了其对公司整体经营策略、财务决策、董事提名、薪酬绩

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

效体系等多方面的管理、决策及监督职能作用。报告期内，公司共召开5次董事会会议，共召开4次审计委员会会议、1次提名委员会会议、1次薪酬委员会会议。公司独立非执行董事对公司关联交易、对外担保、现金分红、股权激励、高管聘任等事项发表独立意见，并充分运用各自的专业知识和经验对公司的日常经营管理、发展规划等方面提出了建设性意见和建议；同时，在董事会审议重大议案前，为保障独立非执行董事能够充分了解议案内容并科学决策，公司会提前向独立非执行董事进行汇报并沟通。

监事会作为公司的监督机构，认真审阅监督公司的财务、审计及公司董事、高级管理人员履职的合法合规性。报告期内，公司共召开4次监事会会议，并对定期报告出具书面确认意见。

管理层作为公司的执行机构，对董事会负责，按照《公司章程》的规定和董事会授权，召开总经理办公会讨论决策公司重大事项，严格执行董事会及股东大会的决议内容，并向董事会报告经营管理情况。

### （二）不断完善法人治理制度建设

公司持续完善法人治理制度建设，建立健全合规体系建设。报告期内，根据中国证监会新证券法和上市地上市规则等相关规定，并结合公司实际情况，全面梳理公司法人治理制度，组织修订了《董事会议事规则》、《内幕信息知情人管理制度》、《董事会战略委员会议事规则》、《总经理工作细则》、《内部审计管理制度》等14项制度。其中，公司贯彻落实依法治国方略，在《公司章程》中明确建立总法律顾问制度，将总法律顾问纳入公司高级管理人员范畴，并要求总法律顾问视情况列席董事会会议，以进一步保障公司依法合规经营。同时，将执行委员会更名为战略委员会，并将原执行委员会经营管理决策权下放至总经理办公会，提高了决策及业务效率，且增补一名非执行董事和独立非执行董事作为战略委员会委员，实现了战略委员会委员的专业多元化，进一步有效保障了决策的科学性。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### （三）持续提升信息披露质量

公司按照上市地上市规则的相关要求，坚持法定披露和自主披露相结合的原则，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，不断提升公司信息披露水平。报告期内公司结合上市地上市规则的要求，编制日常上市合规事项指南，并组织一系列大型内部培训，切实提高公司重大信息报送主体的合规意识和责任意识，持续提升信息披露规范化水平。2020年，公司在上交所披露125份文件，在联交所披露185份文件(中英文合计)。

### （四）深化投资者关系管理

公司高度重视与广大投资者的沟通，通过定期业绩发布会、投资者热线、IR邮箱、上证E互动、路演及反向路演、接待投资者来访、参加投行沟通会等多元化形式与境内外投资者保持全面有效的密切沟通，并为投资者创造实地调研的机会，让投资者能够及时、充分了解企业的管理理念、市场环境、经营情况及发展战略，增强公司的认知度和透明度。同时，公司网站及时提供公司投资者关系、公司管治及公司其他最新信息，并不时予以更新。

2020年，新冠肺炎疫情在全球蔓延，公司在确保安全的情况下通过多种方式与资本市场保持顺畅沟通。第一，公司通过在线、线下等多种方式举办了2019年年度及2020年中期业绩说明会、分析师电话会、投资者调研等投资者交流活动。2020年，公司参加投行年会及策略会十余次，接待投资者调研近150人次，回覆上证E互动问题约170个。目前有十余家国内外主流投行分析报告覆盖了公司。第二，公司通过周密筹备和积极沟通成功举行“投资者走进中国外运”系列反向路演活动，共有近40位投资者参加了嘉兴跨境电商物流中心和深圳“外运E拼”的反向路演活动。第三，公司积极参加“2020沪市公司质量行”走进“中国外运”暨全景云调研在线直播特别节目，全景网和资本市场主流媒体专访了公司董事长、董事会秘书、证券事务代表等领导，旨在通过本次直播节目使投资者对公司有更全面、深入的了解。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

与此同时，公司以投资者问题为导向，定期和不定期总结分析投资者关注的问题及建议；公司股价出现重大波动或者举办大规模资本市场活动后，公司投资者关系团队会第一时间搜集资本市场的反馈并进行分析，并及时反馈至管理层及相关部门并提出管理提升建议。

本公司已于2020年1月1日至2020年12月31日期间审阅并采纳联交所上市规则附录十四所载的企业管治守则所载的原则和守则条文，作为本公司的企业管治守则，并按照监管部门的规定，加强并不断完善公司治理。本公司已在2020年度遵守企业管治守则所载的所有守则条文。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用      不适用

## 二、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( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )和 香港联交所网站( <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> )	2020年6月2日
2020年第二次临时股东大会	2020年12月22日	上交所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )和 香港联交所网站( <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> )	2020年12月23日

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 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“第一次临时股东大会”）、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”）。
  - (1) 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。
  - (2) 第一次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项议案获第一次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。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

- 公司于2020年12月22日召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了：1)关于修订《公司董事会议事规则》等制度的议案；2)关于公司与招商局财务公司《2021-2023年金融服务协议》的议案；3)关于更新公司与招商银行2021-2023年金融服务的关联交易议案；4)关于公司与招商局《2021-2023年综合服务协议》的议案；5)关于公司与招商局《2021-2023年租赁合同》的议案；6)关于公司与山东中外运弘志《2021-2023年综合服务协议》的议案；7)关于公司与4家关联合营企业《2021-2023年日常关联交易框架协议》的议案。

### 三、股东权利

本公司一贯重视股东利益的保护，以提升股东价值为最终目标，并在《公司章程》中明确股东权利。

#### （一）股东召集临时股东大会或类别股东会议的权利

- 根据《公司章程》第七十三条规定，股东要求召集临时股东大会的，应按照以下程序办理：

单独或者合计持有公司10%以上有表决权股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

- 董事会同意召开临时股东大会的，应当在做出董事会决议后的五日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。
- 董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未做出反馈的，单独或者合计持有公司10%以上有表决权股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会，应在收到请求五日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

监事会未在规定期限内发出临时股东大会通知的，视为监事会不召集和主持临时股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司10%以上有表决权股份的股东可以自行召集和主持。

2. 根据《公司章程》第一百二十四条规定，股东要求召集类别股东会议的，应按照以下程序办理：
  - (1) 合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份10%以上(含10%)的两个或两个以上的股东，可以签署一份或数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会收到前述书面要求后应尽快召集类别股东会议。前述持股数按股东提出书面要求日计算。
  - (2) 如果董事会收到上述书面要求后30日内没有发出召集会议的通告，提出该要求的股东可以在董事会收到该要求后四个月内自行召集会议，召集的程序应尽可能与董事会召集股东会议的程序相同。股东因董事会未应前述要求举行会议而自行召集并举行会议的，其所发生的合理费用，应当由公司承担，并从公司欠付失职董事的款项中扣除。
3. 根据《公司章程》第七十四条，监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持有的有表决权股份比例不得低于10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

### （二）股东提出临时提案的权利

根据《公司章程》第七十八条规定，单独或者合计持有公司3%以上有表决权股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### （三）股东向董事会提出查询的权利

根据《公司法》第九十七条的规定，如有股东要求，本公司为其提供公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告，以供查阅。本公司提供沟通渠道，接收股东对公司的经营提出建议或者质询。公司联系人及联系方式详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”部分。

## 四、董事会概述

### （一）董事会职责及运作

公司董事会是公司经营决策机构，董事会对股东大会负责，并根据法律法规及公司章程等规定以及股东大会授权行使相关职权。2020年，本公司召开临时股东大会审议通过了修订《公司章程》和《董事会议事规则》的相关议案。

据此，公司董事会主要行使以下职权：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制定公司的年度财务预算方案、决算方案；制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制定公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券或其他证券及上市的方案；拟定公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会的授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易、对外担保等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、首席数字官、总法律顾问和其他高级管理人员，决定其报酬事项和奖惩事项；制定公司的基本管理制度，包括合规管理基本制度；制订公司章程修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作报告，检查总经理的工作，并对公司合规管理的有效性进行评价等。

截至2020年12月31日，董事会设立四个专门委员会，包括战略委员会、审计委员会、薪酬委员会和提名委员会。各专门委员会根据各自的议事规则召集召开会议，按照董事会授权，履行董事会前置审批程序。具体履职情况请参见本节“六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况”的内容。



## 第十节 公司治理（企业管治报告）

报告期内，董事会履行了以下企业管治职能：a)制定及检讨公司企业管治政策及常规；b)检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；c)检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；d)制定、检讨及监察雇员及董事的操作守则及合规手册(若有)；e)检讨公司遵守企业管治守则的情况及在《企业管治报告》内的披露等。

报告期内，本公司严格按照《公司法》、上市地上市规则、《公司章程》及《董事会议事规则》等关于会议通知期、会议表决程序、会议决议编制、会议记录制作等规定，组织召开董事会会议，充分保障董事履职。特别地，根据上市地上市规则等规定，董事若于任何合约、交易、安排或提呈董事会考虑的任何其他类别的建议中有关联关系或有重大利益，均须就相关决议案回避表决。对于概无董事在相关交易中拥有重大权益，但根据中国相关法律及法规，如个别董事由于在相关交易的关连方任职，该董事于本公司的董事会会议上就有关议案及其相关的交易将放弃表决。此外，本公司已就董事可能会面对的法律行动作出了适当的投保安排。

报告期内，本公司共召开5次董事会会议，其中定期会议4次、临时会议1次，审议通过了定期报告、利润分配方案、续任董事、持续性关联交易、聘任高管、下属子公司增资扩股等38项议案，并签署了定期报告的书面确认意见。

董事会、管理层的有关工作请参见本报告的“第五节经营情况讨论与分析(董事会报告)”。

### (二) 董事会组成

截至2020年12月31日，公司董事会由11名董事组成，独立非执行董事占董事会成员不少于三分之一，董事会的成员组成符合上市地上市规则相关要求。具体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、许克威先生以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。2020年，本公司完成了董事李关鹏先生和宋德星先生的续任工作。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

有关董事的具体角色职能、个人资料及在其他公众公司或组织担任的职位名称和任职时间等详情，请参阅本报告“第九节董事、监事及高级管理人员和员工情况”有关内容。本公司在联交所网站及公司网站亦载有最新的董事会成员名单，并列明其各自角色和职能，并在所有载有董事姓名的公司通讯中，说明独立非执行董事身份。

本公司董事会成员具有适当的业务和管理经验、能力及技能，有交通运输及物流行业方面的专家，也有财务与法律等方面的专家及资深学者，各位董事知识结构及经验互补，观点与角度具有独立性和多样性，保障了董事会决策的科学性。

### （三）非执行董事（包括独立非执行董事）

根据企业管治守则和《公司章程》第一百三十七条的规定，公司董事由公司股东大会选举产生。本公司董事，包括非执行董事任期均为自该董事获委任或续任之日起三年或至该届董事会结束之日止，任期届满后可连选连任。有关详情请参阅本年报“董事、监事及高级管理人员和员工情况”章节有关内容。

本公司董事会中执行董事与非执行董事（包括四名非执行董事和四名独立非执行董事）的组合保持均衡。非执行董事（包括独立非执行董事）具备适当专业资格和经验及财务、法律及物流行业专长，能以客观、专业的方式做出判断。部分非执行董事获邀出任本公司战略委员会、审计委员会、薪酬委员会及提名委员会的成员，其意见对董事会决策具有影响力，有助管理层确定本公司发展战略，并确保董事会以严格准则编制财务及其他强制性报告，维持合适体制以保障股东及本公司之利益。

董事会提名委员会已在新任或者续任独立非执行董事时评估其独立性，本公司亦已于股东大会文件中对新任或续任的独立非执行董事的独立性予以说明。公司独立非执行董事并未参与本公司日常管理，没有任何关系或情况影响而对其行使独立判断构成干预。公司已经收到全体独立非执行董事的独立性年度确认书，并认为公司所有独立非执行董事均具备独立性。报告期内，公司独立非执行董事已对关联交易、对外担保、股权激励、聘任高管等事项发表独立意见。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### （四）董事会和管理层的职责

本公司董事会和管理层的职责划分明确，并严格遵守《公司章程》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》等有关法律法规的规定。董事会为本公司的经营决策机构，并授权管理层履行若干管理及营运的特定职能，及定期检讨以确保有关安排仍然符合本集团的需要。管理层对董事会负责，主要职责包括：主持公司的生产经营管理工作、组织实施董事会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的基本规章；提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、首席数字官、总法律顾问及其他高级管理人员以及公司章程和董事会授予的其他职权等。管理层在董事会批准的权限和授权范围内履行日常经营职责并及时作出相关决策；对于超出权限和授权范围的事项，管理层将按照有关工作指引及时报告董事会。

### （五）董事长及总经理

本公司董事长和总理由不同的人担任，且职责划分明确。于2020年12月31日，李关鹏先生为本公司董事长，宋嵘先生为本公司总经理。董事长负责主持股东大会、管理董事会的运作等，确保公司制定良好的企业管治常规及程序；而总经理负责公司的业务管理，执行董事会决议等。《公司章程》及《总经理工作细则》已详细载明董事长及总经理各自的职责。

就本公司所知，本公司董事会成员及高级管理人员之间并无任何财务、业务、家庭或其他重大关系；本公司董事长与总经理之间也无上述任何关系。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 五、董事履行职责情况

#### （一）董事参加董事会会议和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	本年应 参加董事会 会议次数	参加董事会情况				出席率	是否连续 两次未亲 自参加会议	参加股东 大会情况 出席股东大 会的次数/ 应出席股东 大会的次数
			亲自 出席次数	以通讯方式 参加次数	委托 出席次数	缺席次数			
李关鹏	否	5	5	5	0	0	100%	否	4/5
宋德星	否	5	4	4	1	0	100%	否	4/5
宋嵘	否	5	3	3	2	0	100%	是	4/5
栗健	否	5	2	2	3	0	100%	是	4/5
熊贤良	否	5	4	4	1	0	100%	否	5/5
江舰	否	5	5	5	0	0	100%	否	5/5
许克威	否	5	3	3	2	0	100%	是	0/5
王泰文	是	5	5	5	0	0	100%	否	5/5
孟焰	是	5	5	5	0	0	100%	否	4/5
宋海清	是	5	5	5	0	0	100%	否	1/5
李倩	是	5	5	5	0	0	100%	否	5/5

#### 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用      不适用

宋嵘先生因另有安排未能亲自出席公司分别于2020年10月28日、12月23日召开的董事会会议，均已委托其他董事出席并表决。

栗健先生因另有安排未能亲自出席公司分别于2020年8月27日、10月28日、12月23日召开的董事会会议，均已委托其他董事出席并/或表决。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

许克威先生因另有安排未能亲自出席公司分别于2020年10月28日、12月23日召开的董事会会议，均已委托其他董事出席并表决。

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

### （三）其他

适用 不适用

#### 1. 董事培训情况

本公司所有董事均积极参与持续专业发展，提高并更新其知识及技能，以确保其继续在具备全面信息及切合所需的情况下对董事会做出贡献。

本公司亦采取多种措施，帮助并支持董事持续进行专业发展。每名新委任的董事均获发一份与董事任职相关的资料。本公司管理层定期向董事提供财务、运营及资本市场相关信息、证券监管机构最新监管信息，以便董事随时掌握公司营运信息及监管方面的要求。同时，公司支持并积极组织董事参加香港联交所及其他专业机构组织的有关《证券期货条例》、联交所上市规则及企业管治等方面的课程及讲座，使其可持续更新及进一步提高其相关知识及技能。公司秘书亦会为董事提供有关适用法例、规则最新修订情况的书面资料及/或举办讲座。报告期内，公司结合新证券法和上市地上市规则等规定，修订/编制并向董事提供《控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员上市合规义务及行为规范汇编》（2020年版）（以下简称“《合规义务和行为规范汇编》”（2020年版））和《关于董监高买卖公司股份的合规指南》，内容包括董事和独立董事的职责、禁止内幕交易和操纵市场及内幕信息披露、短线交易、增持或减持公司股票的上市合规义务等内容；同时，组织上市合规律师和保荐人对董事等相关人员进行内幕信息等上市合规培训，不断提升董事的合规意识和履职能力。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

公司在任董事于报告期内参加持续专业发展的情况如下表所示：

在任董事	阅览《合规义务和 行为规范汇编》 (2020年版)和《关 于董监高买卖公司 股份的合规指南》	阅览证券监管 机构最新监管信息	公司秘书在 董事会会议上的 合规知识讲解	香港联交所、 北京证监局、 上交所及其他专业 机构组织的培训
李关鹏	✓	✓	✓	✓
宋德星	✓	✓	✓	✓
宋嵘	✓	✓	✓	✓
粟健	✓	✓	✓	✓
熊贤良	✓	✓	✓	✓
江舰	✓	✓	✓	✓
许克威	✓	✓	✓	✓
王泰文	✓	✓	✓	✓
孟焰	✓	✓	✓	✓
宋海清	✓	✓	✓	✓
李倩	✓	✓	✓	✓

### 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

✓适用      □不适用

于2020年12月31日，董事会下设四个委员会，分别为战略委员会、审计委员会、薪酬委员会及提名委员会。其中，战略委员会、审计委员会、薪酬委员会及提名委员会的主要职责及议事规则已登载于联交所及本公司网站，解释其角色及董事会转授予其的权力。董事会辖下委员会于董事会会议向董事会汇报其决定及建议。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### （一）战略委员会

2020年8月27日，本公司召开第二届董事会第二十一次会议将执行委员会更名为战略委员会，并增补非执行董事熊贤良先生、独立非执行董事宋海清先生为战略委员会委员。于2020年12月31日，战略委员会由董事长李关鹏先生、副董事长宋德星先生、执行董事宋嵘先生、非执行董事熊贤良先生、独立非执行董事宋海清先生组成，李关鹏先生为战略委员会主席。

同时，本公司相应调整了战略委员会的职责，并将原执行委员会经营管理决策权下放至总经理办公室。根据董事会的授权，战略委员会的主要职责包括：对公司发展战略、中长期发展规划和重大投资决策进行研究并提出建议；确立公司战略基本框架；组织制订公司中长期发展规划，指导并审定重要子公司的战略发展规划；审议公司年度经营计划、投资计划；对公司拓展新型市场、新型业务进行研究并提出建议；审议公司重大的经营管理制度和方案，完善公司经营管理机制以及董事会给予的其他授权等。

### （二）审计委员会

本公司设立审计委员会，由本公司全体独立非执行董事组成。于2020年12月31日，审计委员会成员包括独立非执行董事孟焰先生、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。审计委员会委员是来自会计、财务、法律、管理及业务领域的专家，主席具有适当的专业资格和财务经验，且并无委员是本公司目前所聘任核数师的前任合伙人。本公司已完全符合联交所上市规则第3.21条及企业管治守则C.3.2条的规定要求。

本公司审计委员会的主要职权范围包括监督及评估外部审计机构工作；指导内部审计工作；审阅公司的财务报告并对其发表意见；评估财务监控、风险管理及内部控制的有效性；协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；检讨公司对雇员暗中就财务汇报、内部监控或其他方面的不正当行为提出关注的安排，并确保公司对前述事宜做出公平独立的调查及采取适当行动；公司董事会授权的其他事宜及上市地上市规则等相关法律法规中涉及的其他事项。本公司向审计委员会提供充足资源以便其能履行职责。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

报告期内，本公司审计委员会共召开4次会议，主要审议了定期报告、内部控制审计报告、续聘2020年度外部审计师等议案。审计委员会的具体履职情况请参阅本公司在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会审计委员会2020年度履职报告》。

本集团截至2020年12月31日止年度业绩已经审计委员会审阅。

审计委员会委员于2020年度在其任职期间出席审计委员会会议情况如下表所示：

在任委员	审计委员会出席率
王泰文	100%
孟焰	100%
宋海清	100%
李倩	100%

### （三）薪酬委员会

本公司设立薪酬委员会，由本公司全体独立非执行董事组成。于2020年12月31日，薪酬委员会成员包括独立非执行董事李倩女士、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。

本公司薪酬委员会的主要职权范围包括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；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；审批董事服务合同；按照董事会通过的公司目标，对董事和高级管理人员的绩效评价等。本公司已采纳企业管治守则B.1.2(C)(ii)条所述模式，即向董事会建议个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇。本公司向薪酬委员会提供充足资源以使其能履行职责。

报告期内，公司薪酬委员会共召开1次会议，主要审议了公司高级管理人员在2019年度绩效考核实施方案及薪酬发放情况、修订股权激励草案等相关议案。薪酬委员会对绩效考核的依据、方式、内容和评分标准等事项表示认可，并同意提交董事会审议。



## 第十节 公司治理（企业管治报告）

薪酬委员会委员于2020年度在其任职期间出席薪酬委员会会议的情况如下表所示：

在任委员	薪酬委员会出席率
王泰文	100%
孟焰	100%
宋海清	100%
李倩	100%

### （四）提名委员会

本公司设立提名委员会，由本公司董事长和全体独立非执行董事组成。于2020年12月31日，提名委员会成员包括董事长李关鹏先生，独立非执行董事王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、李倩女士，王泰文先生为提名委员会主席。

提名委员会主要职权范围包括负责对公司董事、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。本公司向提名委员会提供充足资源以使其能履行职责。

为符合最新监管要求，以及作为监控和评估本公司董事会组成多元化的标准，公司《董事会提名委员会委员议事规则》明确制定董事会成员多元化及董事提名政策。在评估董事会组成的多样化时，提名委员会综合考虑各种因素，这些因素包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业资格及经验、技能、知识及服务期限等。董事提名政策如下：1、提名委员会应积极研究公司对董事人员的需求情况，有关部门须积极配合提名委员会的工作，并形成书面材料；2、可在公司内外部广泛搜寻董事人选；3、搜集初选人基本情况，形成书面材料；4、应充分听取被提名人对提名的意见；5、召集提名委员会会议进行资格审查；6、向董事会提出董事候选人的建议和相关材料；7、根据董事会的决定和反馈意见进行其他后续工作。

在实践中，公司一直秉承董事会多元化的原则，在形成多样化观点时，本公司也会不时考虑本公司自身的业务模式及具体需求。所有董事会成员的委任都会基于其自身优势，且会用客观标准考虑候选董事。报告期内，本公司召开了1次提名委员会会议，审议通过了续任两位执行董事的议案。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

提名委员会委员于2020年度在其任职期间出席提名委员会会议情况如下表所示：

在任委员	提名委员会出席率
李关鹏	100%
王泰文	100%
孟焰	100%
宋海清	100%
李倩	100%

### 七、监事会概述

2020年9月25日，本公司原职工代表监事任东晓女士因已达法定退休年龄辞去职工代表监事职务，同日，本公司召开职工代表大会选举王生云先生为本公司职工代表监事。于2020年12月31日，本公司监事会由一名股东监事、两名独立监事和两名职工监事组成，监事会成员包括刘英杰先生、周放生先生、范肇平先生、毛征女士和王生云先生，刘英杰先生任监事会主席。

监事会向股东大会负责，监事会是公司常设的监督性机构，负责检查公司财务，对董事会及其成员以及高级管理人员进行监督，保护公司及股东的合法权益。监事通过召开监事会会议，列席公司的董事会会议，以及对附属公司开展现场检查和调研等方式，对公司的财务状况、公司依法运作情况和高级管理人员的尽职情况进行审查。各位监事以积极、勤勉、谨慎、诚信为原则，有效展开了各项工作。

报告期内，公司监事会共召开4次会议，主要审议通过了公司定期报告、监事会报告、财务决算报告、续聘审计师、内部控制评价报告、修订股权激励草案等13项相关议案，并签署了定期报告书面确认意见。

监事会认为，公司运作正常、规范；董事和高级管理层履行职责时并无违反法律法规和《公司章程》的行为；截至2020年12月31日止年度业绩报告所包含的信息真实地反映出公司2020年度的经营成果和财务状况。所有监事均签署了2020年度报告的书面确认意见。

### 八、监事会发现公司存在风险的说明

适用      不适用

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 九、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

本公司控股股东中国外运长航和实际控制人招商局已于2018年4月作出了避免同业竞争的相关声明与承诺。具体内容详见本报告“第六节重要事项”的“二、承诺事项履行情况”。

公司自2014年起与中国外运长航签署委托管理协议。2019年5月6日，公司与中国外运长航续签了《托管总协议（新）》，通过管理被托管企业，有效避免关联方与本公司潜在的同业竞争。详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)发布的日期为2019年3月25日、5月6日的相关公告。

### 十、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高级管理人员设定关键业绩、战略等考核指标，考核结果与绩效奖金挂钩。公司薪酬委员会和董事会根据相关绩效与薪酬管理办法，结合考核结果确定本年度高级管理人员激励标准。

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。

### 十一、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《2020年度内部控制评价报告》全文刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具标准无保留意见。具体请参阅公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《2020年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

### 十三、其他

适用 不适用

#### （一）董事、监事进行证券交易的标准守则

本公司已采纳标准守则作为本公司董事、监事进行证券交易的守则。

经本公司具体查询后，所有董事、监事确认2020年报告期内已遵守守则所载的规定标准。

#### （二）核数师酬金

根据国资委对外部核数师连续承担同一家国有企业及其附属公司审计业务年限的相关规定，经本公司于2018年5月31日召开的2017年股东周年大会审议通过，不再聘任德勤·关黄陈方会计师行及德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2018年度国际及中国审计师；并聘任信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)及信永中和(香港)会计师事务所有限公司担任本公司2018年度中国及国际审计师。

经本公司于2019年6月5日召开的2018年股东周年大会审议通过，公司续聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度财务报告和内部控制审计机构，并不再聘任信永中和(香港)会计师事务所有限公司为公司国际审计师。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

本公司于2020年6月1日召开2019年股东周年大会审议通过《关于续聘2020年度外部审计师的议案》，同意续聘信永中和为公司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。此外，因收购KLG集团导致2020年合并报表范围变动，增加年审费用40万元人民币。

截至2020年12月31日止年度，审计专业服务费为1,010万元人民币，不含税金额为953万元人民币，审计专业服务主要包括年度财务报告审计、中期财务报告审阅以及内部控制审计。其他非审计服务费用为282万元人民币（不含税），主要包括境外收购项目的尽调服务、根据联交所上市规则对持续关连交易进行鉴证、对年度业绩公告执行商定程序等。

### （三）公司秘书

本公司公司秘书李世础先生长期从事上市公司治理等相关工作，具备相应的专业知识和经验。2020年，李世础先生已完成不少于15小时的相关专业培训。

### （四）组织章程的变动

经本公司2020年6月1日召开的2020年第一次临时股东大会、2020年第一次A股类别股东大会及2020年第一次H股类别股东大会审议批准，本公司修订了《公司章程》，对公司章程中股东大会通知期限、董事会专门委员会的表述等内容进行修改，并新增法治建设的内容。详情参见公司在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港联交所网站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))发布的日期为2020年4月17日的股东大会资料及通函。

### （五）财务汇报、风险管理及内部监控

公司的组织架构权责清晰，各部门职责分明。公司董事会授权管理层已针对财务、运营、法律合规等方面制定一系列政策、规章和流程，并通过日常监测和改进以不断完善。董事会确保公司在会计、内部审计及财务汇报职能方面有足够的资源，员工资历及经验丰富，员工有足够的培训课程预算，亦接受足够的培训课程，并定期对风险管理及内部监控、财务监控等事项进行检讨。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

### 1. 财务汇报

公司将足够的资源分配给会计、财务汇报功能，相关员工资历经验丰富。公司建有全面的会计管理系统，可为管理层提供正确、充分衡量公司财务状况及运作表现的财务数据及指针，以及可供披露的财务数据。管理层定期向董事提供财务状况及生产经营状况，促使董事及时了解公司最新情况。各董事承认其编制账目的职责。董事会及审计委员会负责监督编制每个财政期间的账目，使得公司账目能真实公平反映本公司在该期间的业务状况、业绩及现金流表现。同时，外部核数师亦会在财务报告的核数师报告中对其申报责任及义务作出声明。

### 2. 风险管理及内部监控系统

公司建立了全面风险管理及内部控制体系，旨在为经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略提供合理保证，以维护投资者利益、保全公司资产，并创造新的价值。公司董事会旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且仅就公司不会有重大失实陈述或因风险管理及内部监控失败造成的损失作出合理而非绝对的保证。董事会对该体系负责并进行持续监督，通过审计委员会确保最少每年检讨一次公司及其附属公司的风险管理及内部控制体系的有效性，并如实披露内部控制评价报告。报告期内，公司管理层确认公司已设有有效且充分的全面风险管理及内部控制体系和内部审计功能；审计委员会和董事会已检讨并确保公司及其附属公司的风险管理及内部控制体系合适有效。

公司对风险管理职能进行优化，总部及各二级单位均已建立风险管理工作机构，实现风险管理、内部控制、内部审计、法律合规和综合质量管理体系等职责的归口管理。同时建立了三道防线，明确各道防线的主体责任，组织协调、专业管控和风险决策责任，以及独立监督评价责任，形成以“风险、内控、合规、追责”四位一体的大风控体系。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

公司依据ISO9001:2015、ISO14001:2015及ISO45001:2018标准，建立了包括质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系在内的综合管理体系，不仅规范了公司的基础管理活动和 workflows，也为货代、船代业务提供了切实可行的操作标准，提高了市场竞争能力。2020年，分别对公司综合管理体系的符合性、充分性和有效性进行了内部审核并通过了外部审核。审核过程依据公司综合管理体系文件、有关法律法规及相关合同，对包括财务、运营及合规性在内的各主要项目进行监控，覆盖体系内的各项重点工作。

### 3. 重大风险辨认、评估和管理

公司结合实际管理现状及外部环境，每年更新完善风险数据库，评估确定公司前十大重点风险，并定期跟踪风险因素以及应对计划与措施的实施情况，确保各项措施有效落地。2020年，根据疫情影响、经济形势及年度经营规划，启动了专项风险评估工作，对疫情风险、流动性风险、产品设计风险、IT风险及涉外风险采取定性及定量相结合的方式进行评估并建立应急预案。其次，公司注重以往风险事件的复盘和总结，运用数字化手段建立五类风险场景下的12项基本风险预警模型，初步完成数字化预警工作。此外，公司通过访谈公司管理层，收集并识别具体业务板块中的经营运作风险，形成核心风险清单；并在总部与下属公司的共同参与下，通过线上风险评估问卷形式完成风险评分及排序，最终根据评估结果形成公司2021年前十大风险，对公司所处内外部环境进行有效识别，有助于明确下一步管理风险的主要方向及应对策略。

### 4. 内控评价和内部审计工作

公司按照国资委对中央企业的要求完成系统内内控体系建设全覆盖。2020年，公司注重内控和业务的深入融合，加强内控执行评价与监督力度，并针对重点业务和风险开展内控评价和内控检查工作，包含新冠疫情影响评估及跟踪、大宗商品业务专项检查，以及采购、投资、销售三大业务循环内控评价。评价工作中未发现现有内部控制体系在建设和执行上存在重大管理缺陷。

## 第十节 公司治理（企业管治报告）

公司设立了具有内部审计职能的部门，并制定《内部审计管理制度》。按照公司管理层的要求，在风险评估结果的基础上，通过运用独立、客观和系统的专业方法来监督、评价和检查控制活动的充分性和有效性，范围包括公司的治理、运营及信息系统。在具体检查内容上，深入业务流程和管理环节，关注财务管理和核算的同时，重点核查高风险业务开展情况。内部审计的工作情况向公司管理层、审计委员会进行通报。

### 5. 内幕信息的处理和发布及内部监控

关于内幕信息的监控与发布，本公司根据《证券期货条例》及上市地上市规则的要求，制定了《中国外运股份有限公司信息披露管理制度》、《中国外运股份有限公司内幕信息知情人管理制度》（2020年8月，本公司根据新证券法以及上交所相关规定进行修订）、《中国外运股份有限公司信息披露暂缓与豁免业务管理制度》，旨在确保内幕信息知情人遵守其关于内幕信息保密规定，并履行内幕信息披露义务。报告期内，本公司加强对内幕信息相关内容的培训，并按规则要求对内幕信息知情人进行严格登记管理，未发生内幕信息知情人在与股价相关的重大敏感信息披露前进行内幕交易的情况，亦不存在被监管部门处罚的情况。



## 第十一节 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	上海证券交易所
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	按年付息、不计复利、 到期一次还本	上海证券交易所
					(2016年8月24日- 2019年8月23日);	3.70		
					(2019年8月24日- 2021年8月23日)			

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

#### 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司于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；并于2021年3月2日到期兑付“16外运01”公司债本金20亿元人民币，兑付利息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。详情参见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

#### 公司债券其他情况的说明

适用 不适用

### 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

## 第十一节 公司债券相关情况

### 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，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”和“16外运03”债项信用等级为AAA级，债券评级标识所代表的含义为：债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，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。

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。

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

## 第十一节 公司债券相关情况

### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

### 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

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

中银证券于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海证券交易所网站上进行了公告披露。

### 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年 同期增减(%)
息税折旧摊销前利润	<b>60.78</b>	58.17	4.48
流动比率	<b>1.16</b>	1.25	-7.20
速动比率	<b>1.16</b>	1.25	-7.20
资产负债率(%)	<b>51.00</b>	51.11	下降0.11个百分点
EBITDA全部债务比	<b>0.41</b>	0.46	-11.76
利息保障倍数	<b>8.27</b>	6.39	29.31
现金利息保障倍数	<b>13.29</b>	8.39	58.41
EBITDA利息保障倍数	<b>12.59</b>	9.93	26.79
贷款偿还率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0
利息偿付率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0

注：现金利息保障倍数同比增长58.41%主要是因为本年现金利息支出较上年同期降幅明显。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 九、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

本公司于2019年12月11日收到银行间市场发出的《接受注册通知书》，银行间市场接受本公司人民币应收账款资产支持票据注册，本公司资产支持票据注册金额为人民币50亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日起2年内有效。目前，本公司已经在银行间市场发行了“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)”和“中国外运股份有限公司2020年度第一期人民币应收账款定向资产支持票据(ABN)”，具体情况如下：

- (1) 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)”，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。

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	-	-

- (2) 公司于2020年12月18日，在银行间市场发行“中国外运股份有限公司2020年度第一期人民币应收账款定向资产支持票据(ABN)”，发行规模5亿元人民币。截至本报告日期，公司已于2021年3月22日完成优先级兑付，次级尚未到兑付时间。

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	20中外运ABN001优先	4.75	0.25年	AAA	3.60%
ABN	20中外运ABN001次	0.25	0.50年	-	-

### 十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至2020年12月31日，本公司共取得授信额度302.67亿元(折合人民币)，已使用授信额度105.65亿元人民币，涉及的银行贷款均已按时偿还。


## 第十一节 公司债券相关情况

### 十一、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

### 十二、公司发生的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



## 审计报告

XYZH/2021BJAA50297

中国外运股份有限公司全体股东：

### 1、 审计意见

我们审计了中国外运股份有限公司(以下简称中国外运)财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国外运2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国外运，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 3、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## 第十二节 财务报告

### 3、关键审计事项(续)

#### 商誉减值

##### 关键审计事项

于2020年12月31日，中国外运合并财务报表中商誉的账面价值为2,278,747,212.67元(附注九、21)，主要包括于2020年1月1日购买的KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(附注八、3)。管理层需要每年对商誉进行减值测试，在进行商誉减值测试时，管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，以确定是否需要确认减值损失。

预测相关资产组的可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层需要做出重大假设和判断并可能出现管理层偏向，特别是对于增长率、利润率、折现率、预测期与稳定期的划分等。由于商誉减值测试过程复杂，同时涉及管理层的重大假设和判断，我们将商誉减值测试作为关键审计事项。

##### 审计中的应对

我们执行的审计程序包括但不限于：

- 1、了解、评估及测试管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制；
- 2、对管理层聘请的外部评估机构的独立性、专业胜任能力以及客观性进行评价；
- 3、获取管理层聘请的外部评估机构出具的以商誉减值测试为目的的评估报告：
  - (1) 覆核管理层对包含商誉的资产组的划分是否合理、自购买日或前次商誉减值测试以来是否发生变化及其合理性；
  - (2) 参考行业惯例，评估管理层及外部评估机构所采用的评估方法是否恰当；
  - (3) 将相关资产组本年度的实际经营情况与以前年度的预测信息进行比较，以评价过往管理层预测的准确性，并就识别的重大差异向管理层询问原因，同时考虑相关因素是否在本年度商誉减值测试中予以调整；
  - (4) 结合对相关行业及宏观经济形势的了解、管理层制定的相关商业计划，覆核管理层制定、批准的未来经营预算的合理性；
  - (5) 评价管理层进行商誉减值测试采用的关键假设和判断及自购买日或前次商誉减值测试以来关键假设和判断发生的变化是否合理；
  - (6) 覆核相关计算过程的准确性。
- 4、覆核财务报表中有关披露的充分性。

#### 4、其他信息

中国外运管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中国外运2020年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

#### 5、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中国外运的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中国外运、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国外运的财务报告过程。



## 第十二节 财务报告

### 6. 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国外运持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国外运不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中国外运中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

## 6、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国北京

中国注册会计师：董秦川 (项目合伙人)

中国注册会计师：杨行芳

二〇二一年三月三十日

## 第十二节 合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	九、1	<b>11,369,322,581.85</b>	10,478,109,411.27
交易性金融资产	九、2	<b>303,292,565.44</b>	5,641,228.80
衍生金融资产			
应收票据	九、3	<b>50,643,103.40</b>	18,389,129.53
应收账款	九、4	<b>11,020,529,018.23</b>	10,115,397,799.95
应收款项融资	九、5	<b>577,786,410.97</b>	600,596,569.69
预付款项	九、6	<b>2,708,263,877.18</b>	2,246,810,991.95
其他应收款	九、7	<b>1,593,167,531.67</b>	1,638,912,324.16
其中：应收股利	九、7	<b>44,020,348.80</b>	53,247,750.69
存货	九、8	<b>81,759,661.09</b>	125,293,322.01
其中：原材料	九、8	<b>29,011,779.44</b>	32,116,251.48
库存商品(产成品)	九、8	<b>38,479,091.01</b>	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	<b>12,325,000.00</b>	12,085,000.00
其他流动资产	九、10	<b>540,085,070.29</b>	626,324,241.77
<b>流动资产合计</b>		<b>28,257,174,820.12</b>	25,867,560,019.13
<b>非流动资产</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	九、11	<b>63,372,794.47</b>	102,637,410.37
长期股权投资	九、12	<b>7,751,580,775.52</b>	9,368,359,302.17
其他权益工具投资	九、13	<b>21,605,631.53</b>	256,540,744.93
其他非流动金融资产	九、14	<b>871,156,840.33</b>	692,424,249.35
投资性房地产	九、15	<b>2,204,247,204.69</b>	2,384,160,216.45
固定资产	九、16	<b>12,442,176,585.16</b>	12,481,461,521.27
其中：固定资产原价	九、16	<b>20,530,548,181.93</b>	20,025,479,317.25
累计折旧	九、16	<b>8,065,475,001.23</b>	7,517,818,214.79
固定资产减值准备	九、16	<b>23,009,285.22</b>	26,365,145.30
在建工程	九、17	<b>2,678,713,748.77</b>	2,154,496,943.35
使用权资产	九、18	<b>2,288,566,739.29</b>	1,990,676,405.63
无形资产	九、19	<b>6,134,410,069.01</b>	5,693,860,758.37
开发支出	九、20	<b>131,900,907.13</b>	81,415,404.91
商誉	九、21	<b>2,278,747,212.67</b>	172,612,157.55
长期待摊费用	九、22	<b>208,284,268.95</b>	220,746,710.04
递延所得税资产	九、23	<b>227,816,029.93</b>	213,311,393.86
其他非流动资产	九、24	<b>258,945,064.36</b>	225,023,784.54
<b>非流动资产合计</b>		<b>37,561,523,871.81</b>	36,037,727,002.79
<b>资产总计</b>		<b>65,818,698,691.93</b>	61,905,287,021.92

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

李关鹏  
企业负责人

王久云  
主管会计工作负责人

麦丽娜  
会计机构负责人

第十二节  
合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	九、27	<b>502,472,110.58</b>	1,202,384,395.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	九、28	<b>25,717,690.68</b>	
应付账款	九、29	<b>10,691,734,667.49</b>	9,147,091,657.72
预收款项			
合同负债	九、30	<b>2,787,963,766.90</b>	2,608,391,207.64
应付职工薪酬	九、31	<b>1,658,444,322.93</b>	1,590,238,781.80
其中：应付工资	九、31	<b>1,449,280,516.71</b>	1,380,521,394.34
应付福利费	九、31	<b>550,903.92</b>	3,103,605.13
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	九、32	<b>482,450,266.69</b>	344,761,044.08
其中：应交税金	九、32	<b>469,651,680.17</b>	330,454,528.60
其他应付款	九、33	<b>1,681,611,338.42</b>	2,326,954,589.71
其中：应付股利	九、33	<b>50,028,253.71</b>	47,911,902.30
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债	九、34	<b>6,251,548,647.08</b>	3,268,689,764.93
其他流动负债	九、35	<b>205,522,931.03</b>	177,858,416.72
<b>流动负债合计</b>		<b>24,287,465,741.80</b>	20,666,369,857.60
<b>非流动负债</b>			
长期借款	九、36	<b>6,256,458,851.14</b>	5,026,139,244.02
应付债券	九、37		3,419,486,443.79
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	九、38	<b>1,800,066,318.62</b>	1,519,924,346.73
长期应付款	九、39	<b>196,455,630.50</b>	197,265,698.20
长期应付职工薪酬	九、40	<b>2,681,752.27</b>	2,927,039.77
预计负债	九、41	<b>231,187,267.06</b>	269,495,938.63
递延收益	九、42	<b>416,551,170.88</b>	383,338,591.29
递延所得税负债	九、23	<b>180,703,468.18</b>	84,305,482.60
其他非流动负债	九、43	<b>196,349,994.80</b>	71,319,466.31
<b>非流动负债合计</b>		<b>9,280,454,453.45</b>	10,974,202,251.34
<b>负债合计</b>		<b>33,567,920,195.25</b>	31,640,572,108.94

## 第十二节 合并资产负债表

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>股东权益：</b>			
股本	九、44	<b>7,400,803,875.00</b>	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	<b>6,072,104,617.90</b>	6,083,336,510.86
减：库存股			
其他综合收益	九、67	<b>-112,613,046.75</b>	-157,971,711.23
其中：外币报表折算差额	九、67	<b>-250,714,569.50</b>	-346,519,139.10
专项储备	九、46	<b>69,249,908.68</b>	53,525,153.19
盈余公积	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	899,046,022.99
其中：法定公积金	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	899,046,022.99
任意公积金			
未分配利润	九、48	<b>15,920,974,640.15</b>	14,169,435,971.71
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>30,448,004,705.75</b>	28,448,175,822.52
少数股东权益		<b>1,802,773,790.93</b>	1,816,539,090.46
<b>股东权益合计</b>		<b>32,250,778,496.68</b>	30,264,714,912.98
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>65,818,698,691.93</b>	61,905,287,021.92

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 母公司资产负债表

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
单位：人民币元			
<b>流动资产</b>			
货币资金	十七、1	<b>4,656,922,197.24</b>	4,073,217,980.63
交易性金融资产		<b>302,500,000.00</b>	5,500,000.00
衍生金融资产			
应收票据			2,397,802.00
应收账款	十七、2	<b>527,834,002.71</b>	923,919,956.37
应收款项融资	十七、3	<b>1,700,000.00</b>	31,467,958.31
预付款项		<b>10,398,545.77</b>	42,499,589.99
其他应收款	十七、4	<b>8,424,750,386.84</b>	9,724,300,157.45
其中：应收股利	十七、4	<b>46,872,094.63</b>	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		<b>244,007,172.47</b>	474,753,841.96
其他流动资产		<b>59,714,021.50</b>	49,001,005.00
<b>流动资产合计</b>		<b>14,227,826,326.53</b>	15,327,058,291.71
<b>非流动资产</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	十七、5	<b>1,599,395,501.60</b>	1,395,344,773.34
长期股权投资	十七、6	<b>19,396,507,240.24</b>	18,235,853,446.45
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		<b>1,084,330,382.81</b>	901,731,350.32
投资性房地产			
固定资产		<b>38,540,881.15</b>	37,188,420.62
其中：固定资产原价		<b>124,042,154.19</b>	113,434,233.05
累计折旧		<b>85,501,273.04</b>	76,245,812.43
固定资产减值准备			
在建工程		<b>5,176,367.06</b>	9,981,594.87
使用权资产		<b>542,244,825.71</b>	566,551,383.29
无形资产		<b>136,720,584.32</b>	110,015,988.57
开发支出		<b>124,437,385.89</b>	68,007,661.41
商誉			
长期待摊费用		<b>1,631,376.64</b>	1,452,172.11
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,928,984,545.42</b>	21,326,126,790.98
<b>资产总计</b>		<b>37,156,810,871.95</b>	36,653,185,082.69

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		<b>469,833,151.49</b>	465,817,720.54
预收款项			
合同负债		<b>21,398,726.09</b>	52,705,643.61
应付职工薪酬		<b>109,295,977.00</b>	108,608,409.41
其中：应付工资		<b>83,337,973.11</b>	88,564,582.22
应付福利费			49,614.66
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		<b>11,893,687.34</b>	10,656,185.73
其中：应交税金		<b>11,681,483.81</b>	10,438,832.19
其他应付款		<b>10,559,092,586.22</b>	10,603,685,432.96
其中：应付股利		<b>334,629.85</b>	290,637.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		<b>3,437,749,202.11</b>	515,427,269.58
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>14,609,263,330.25</b>	11,756,900,661.83
<b>非流动负债</b>			
长期借款	十七、7	<b>109,750,000.00</b>	116,875,000.00
应付债券	十七、8		3,419,486,443.79
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		<b>569,718,133.89</b>	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			
<b>非流动负债合计</b>		<b>679,468,133.89</b>	4,121,394,289.84
<b>负债合计</b>		<b>15,288,731,464.14</b>	15,878,294,951.67

## 第十二节 母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>股东权益：</b>			
股本		<b>7,400,803,875.00</b>	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、9	<b>10,764,008,546.37</b>	10,764,008,546.37
减：库存股			
其他综合收益		<b>-13,438,056.58</b>	-12,970,901.77
其中：外币报表折算差额		<b>704,660.29</b>	1,171,815.10
专项储备		<b>3,693,848.35</b>	4,080,696.43
盈余公积		<b>1,097,484,710.77</b>	899,046,022.99
其中：法定公积金		<b>1,097,484,710.77</b>	899,046,022.99
任意公积金			
未分配利润	十七、10	<b>2,615,526,483.90</b>	1,719,921,892.00
<b>股东权益合计</b>		<b>21,868,079,407.81</b>	20,774,890,131.02
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>37,156,810,871.95</b>	36,653,185,082.69

附注为财务报表的组成部分



## 第十二节 合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入	九、49	<b>84,536,841,379.12</b>	77,655,104,976.98
其中：营业收入	九、49	<b>84,536,841,379.12</b>	77,655,104,976.98
二、营业总成本		<b>84,089,554,431.90</b>	77,433,865,744.99
其中：营业成本	九、49	<b>79,595,940,834.17</b>	73,425,097,330.63
税金及附加	九、50	<b>177,624,275.34</b>	198,517,465.58
销售费用	九、51	<b>806,339,597.85</b>	851,739,192.62
管理费用	九、52	<b>2,735,273,675.53</b>	2,596,298,000.77
研发费用	九、53	<b>149,205,749.71</b>	73,437,937.69
财务费用	九、54	<b>625,170,299.30</b>	288,775,817.70
其中：利息费用	九、54	<b>456,902,493.64</b>	565,465,015.50
利息收入	九、54	<b>148,062,344.53</b>	232,843,664.17
汇兑净损失(净收益以“－”号填列)	九、54	<b>295,494,048.79</b>	-65,724,852.33
加：其他收益	九、55	<b>1,538,727,267.73</b>	1,539,980,908.53
投资收益(损失以“－”号填列)	九、56	<b>1,572,759,180.03</b>	1,509,628,605.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	九、56	<b>1,567,887,685.14</b>	1,309,598,043.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失)	九、56	<b>-5,770,893.99</b>	278,713.15
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)	九、57	<b>-30,641,165.51</b>	151.09
信用减值损失(损失以“－”号填列)	九、58	<b>-129,310,491.83</b>	-48,927,202.74
资产减值损失(损失以“－”号填列)	九、59	<b>-54,357,851.58</b>	-2,469,698.22
资产处置收益(损失以“－”号填列)	九、60	<b>35,013,247.97</b>	152,818,956.07
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		<b>3,379,477,134.03</b>	3,372,270,951.98
加：营业外收入	九、61	<b>195,541,124.69</b>	153,012,680.49
其中：政府补助	九、62	<b>58,570,962.40</b>	33,389,469.98
减：营业外支出	九、63	<b>39,349,372.12</b>	198,842,060.12
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		<b>3,535,668,886.60</b>	3,326,441,572.35
减：所得税费用	九、64	<b>663,158,051.36</b>	398,577,436.28
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		<b>2,872,510,835.24</b>	2,927,864,136.07
(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)		<b>2,754,422,810.84</b>	2,804,142,210.57
2. 少数股东损益(净亏损以“－”号填列)		<b>118,088,024.40</b>	123,721,925.50
(二)按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)		<b>2,872,510,835.24</b>	2,927,864,136.07
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

第十二节  
合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	本金额	上年金额
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	九、67	<b>77,530,939.77</b>	95,305,142.09
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		<b>132,571,951.98</b>	117,029,599.06
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		<b>-20,588,075.90</b>	102,081,923.85
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		<b>-20,588,075.90</b>	102,081,923.85
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		<b>153,160,027.88</b>	14,947,675.21
1.权益法下可转进损益的其他综合收益		<b>57,355,458.28</b>	34,330,886.67
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		<b>95,804,569.60</b>	-19,383,211.46
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<b>-55,041,012.21</b>	-21,724,456.97
<b>七、综合收益总额</b>		<b>2,950,041,775.01</b>	3,023,169,278.16
归属于母公司股东的综合收益总额		<b>2,886,994,762.82</b>	2,921,171,809.63
归属于少数股东的综合收益总额		<b>63,047,012.19</b>	101,997,468.53
<b>八、每股收益：</b>			
基本每股收益	九、65	<b>0.37</b>	0.38
稀释每股收益	九、65	<b>0.37</b>	0.38

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 母公司利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、营业收入</b>	十七、11	<b>2,676,041,486.11</b>	2,245,250,205.67
减：营业成本	十七、11	<b>2,348,844,158.74</b>	1,898,168,727.92
税金及附加		<b>278,794.65</b>	363,122.63
销售费用		<b>76,001,771.40</b>	103,767,798.38
管理费用		<b>254,883,714.41</b>	279,776,914.16
研发费用		<b>98,368,829.66</b>	44,885,391.69
财务费用	十七、12	<b>48,673,595.10</b>	-427,196.29
其中：利息费用	十七、12	<b>218,151,681.02</b>	286,047,476.73
利息收入	十七、12	<b>267,876,446.72</b>	266,607,689.45
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	十七、12	<b>96,078,192.31</b>	-23,490,882.03
加：其他收益		<b>1,217,095.71</b>	
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、13	<b>2,179,614,613.12</b>	946,437,832.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、13	<b>112,065,793.92</b>	57,309,117.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失)	十七、13	<b>-4,858,415.41</b>	-14,526,454.50
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)		<b>-50,481,143.61</b>	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		<b>6,604,963.63</b>	8,748,187.28
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		<b>97,167.95</b>	-1,364,048.45
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>1,986,043,318.95</b>	872,537,418.11
加：营业外收入		<b>2,306,726.88</b>	1,769,117.93
其中：政府补助			
减：营业外支出		<b>2,453,819.13</b>	550,858.47
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>1,985,896,226.70</b>	873,755,677.57
减：所得税费用		<b>1,509,348.94</b>	1,748,552.77
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>1,984,386,877.76</b>	872,007,124.80
持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		<b>1,984,386,877.76</b>	872,007,124.80
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			

第十二节  
母公司利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-467,154.81</b>	254,330.18
(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		<b>-467,154.81</b>	254,330.18
1. 权益法下可转进损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
6. 外币财务报表折算差额		<b>-467,154.81</b>	254,330.18
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>1,983,919,722.95</b>	872,261,454.98

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 合并现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		<b>84,211,522,272.17</b>	78,522,588,643.29
收到的税费返还		<b>18,981,939.25</b>	16,065,340.23
收到其他与经营活动有关的现金	九、68	<b>2,258,576,665.71</b>	2,228,712,407.14
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>86,489,080,877.13</b>	80,767,366,390.66
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>73,727,957,693.19</b>	68,352,219,663.02
支付给职工及为职工支付的现金		<b>5,904,252,649.28</b>	5,567,907,323.63
支付的各项税费		<b>1,264,281,256.83</b>	1,279,457,222.34
支付其他与经营活动有关的现金	九、68	<b>1,636,204,262.83</b>	2,245,612,983.57
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>82,532,695,862.13</b>	77,445,197,192.56
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	九、68	<b>3,956,385,015.00</b>	3,322,169,198.10
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>257,020,277.61</b>	524,978,128.31
取得投资收益收到的现金		<b>1,065,771,995.44</b>	1,122,466,978.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<b>133,846,535.82</b>	317,335,902.34
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、68	<b>97,069,049.19</b>	649,912,846.41
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,553,707,858.06</b>	2,614,693,855.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		<b>1,813,010,690.90</b>	1,920,802,962.71
投资支付的现金		<b>247,256,163.41</b>	2,461,566,411.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		<b>530,061,969.55</b>	187,883,512.91
支付其他与投资活动有关的现金	九、68	<b>305,000,000.00</b>	99,419,217.97
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,895,328,823.86</b>	4,669,672,105.14
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,341,620,965.80</b>	-2,054,978,249.70

第十二节  
合并现金流量表

项目	附注	单位：人民币元	
		本年金额	上年金额
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		<b>69,888,252.00</b>	273,067,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<b>69,888,252.00</b>	273,067,800.00
取得借款收到的现金		<b>5,704,132,914.07</b>	1,531,124,709.35
收到其他与筹资活动有关的现金	九、68	<b>80,878,652.76</b>	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,854,899,818.83</b>	1,804,192,509.35
偿还债务支付的现金		<b>5,320,993,681.46</b>	4,905,022,056.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	九、68	<b>1,403,331,102.15</b>	1,711,536,497.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		<b>140,402,942.92</b>	142,469,930.86
支付其他与筹资活动有关的现金	九、68	<b>679,496,202.97</b>	1,523,880,933.14
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>7,403,820,986.58</b>	8,140,439,487.52
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,548,921,167.75</b>	-6,336,246,978.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-163,316,490.97</b>	139,350,997.92
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	九、69	<b>902,526,390.48</b>	-4,929,705,031.85
加：年初现金及现金等价物余额	九、69	<b>10,389,909,366.83</b>	15,319,614,398.68
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	九、69	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		<b>2,933,842,514.76</b>	2,247,216,648.29
收到的税费返还			100,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		<b>237,633,956.92</b>	135,455,150.83
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,171,476,471.68</b>	2,382,771,799.12
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>2,288,377,206.59</b>	2,006,680,362.15
支付给职工及为职工支付的现金		<b>253,785,246.65</b>	223,851,394.95
支付的各项税费		<b>608,243.65</b>	1,468,293.30
支付其他与经营活动有关的现金		<b>682,672,238.20</b>	170,095,433.91
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,225,442,935.09</b>	2,402,095,484.31
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十七、14	<b>-53,966,463.41</b>	-19,323,685.19
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>5,838,607.47</b>	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金		<b>2,134,444,747.27</b>	918,804,100.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<b>534,198.36</b>	4,965,701.21
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		<b>2,100,596,100.96</b>	593,754,573.82
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,241,413,654.06</b>	1,917,524,375.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		<b>101,012,276.48</b>	121,077,856.87
投资支付的现金		<b>1,302,566,119.24</b>	283,847,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		<b>718,829,694.49</b>	2,321,117,478.31
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,122,408,090.21</b>	2,726,042,935.18
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,119,005,563.85</b>	-808,518,559.31

## 第十二节 母公司现金流量表

项目	附注	本金额	上年金额
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		<b>500,000,000.00</b>	
收到其他与筹资活动有关的现金		<b>114,859,483.43</b>	6,841,785,733.49
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>614,859,483.43</b>	6,841,785,733.49
偿还债务支付的现金		<b>1,007,125,000.00</b>	2,157,125,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>1,066,068,197.02</b>	1,200,586,900.19
支付其他与筹资活动有关的现金		<b>21,278,331.72</b>	830,294,862.17
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,094,471,528.74</b>	4,188,006,762.36
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,479,612,045.31</b>	2,653,778,971.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-41,995,331.87</b>	14,647,641.78
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十七、14	<b>543,431,723.26</b>	1,840,584,368.41
加：年初现金及现金等价物余额	十七、14	<b>4,072,964,005.08</b>	2,232,379,636.67
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	十七、14	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08

附注为财务报表的组成部分





第十二节  
合并股东权益变动表

项目	本年金额														
	股本	其他权益工具 永续债	优先股	其他	资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益 综合收益	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
(四)利润分配															
1.提取盈余公积															
其中：法定公积金															
任意公积金															
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配															
4.其他															
(五)股东权益内部结转															
1.资本公积转增资本															
2.盈余公积转增资本															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转 留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
四、本年年末余额	7,400,803,875.00			6,072,104,617.90			-112,613,046.75	-250,744,569.50	69,249,908.68	1,097,484,710.77	15,920,974,640.15	30,448,004,705.75	1,802,773,790.83	32,250,778,496.68	

附注为财务报表的组成部分

## 第十二节 合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	上年金额				上年金额				少数股东权益	股东权益合计				
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益 综合收益	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
一、上年年末余额	6,049,166,644.00				4,124,466,665.68		-275,001,310.29	-327,135,927.64	811,845,310.51	41,535,203.81	811,845,310.51	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	-13,083,943.14	-81,032,083.00
前期差错更正														
其他					10,630,000.00					13,426.87		8,921,408.33	3,473,393.62	12,394,801.95
二、本年年初余额	6,049,166,644.00				4,135,116,665.68		-275,001,310.29	-327,135,927.64	811,845,310.51	41,549,632.68	811,845,310.51	23,177,375,963.09	4,607,427,984.62	27,784,803,624.71
三、本年年末余额	1,351,637,231.00				1,948,219,845.18		117,029,598.06	-19,393,211.46	87,200,712.48	11,975,520.51	87,200,712.48	5,270,800,182.43	-2,791,888,894.16	2,479,911,288.27
(一)综合收益总额	1,351,637,231.00				1,948,219,845.18		117,029,598.06	-19,393,211.46		2,894,142,210.57		2,921,171,893.63	101,997,468.63	3,023,169,278.16
(二)股东投入和减少资本	1,351,637,231.00				1,948,219,845.18							3,298,857,076.18	-2,749,125,490.62	550,731,686.56
1. 股东投入的普通股												3,297,148,078.79	-2,749,125,490.62	548,022,688.17
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					2,708,897.39							2,708,897.39		2,708,897.39
(三)专项储备提取和使用										11,975,520.51		11,975,520.51	703,773.62	12,679,294.13
1. 提取专项储备										68,785,203.90		68,785,203.90	2,120,369.20	70,905,573.10
2. 使用专项储备										-56,809,683.39		-56,809,683.39	-1,416,595.58	-58,226,284.97

第十二节  
合并股东权益变动表

项目	上年金额														
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	综合收益	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
(四)利润分配															
1.提取盈余公积															
其中：法定公积金															
任意公积金															
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配															
4.其他															
(五)股东权益内部结转															
1.资本公积转增资本															
2.盈余公积转增资本															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转 留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
四、本年年末余额	7,403,803,875.00			6,083,336,510.86			-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,625,153.19	893,046,022.99	14,189,458,971.71	28,448,175,822.52	1,816,539,080.46	30,284,714,912.98	

附注为财务报表的组成部分

# 第十二节 母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	本年金额										小计	
	股本	优先股	其他权益工具	其他	资本公积	减：库存股	综合收益	其他	其中：外币报表折算差额	专项储备		盈余公积
一、上年年末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,686.43	899,046,022.99	1,719,921,882.00	20,774,890,131.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,686.43	899,046,022.99	1,719,921,882.00	20,774,890,131.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-467,154.81	-467,154.81	-366,848.08	198,438,687.78	895,604,591.90	1,093,189,276.79
(一)综合收益总额							-467,154.81	-467,154.81				
(二)股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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									-366,848.08			-366,848.08
1. 提取专项储备									144,330.23			144,330.23
2. 使用专项储备									-531,178.31			-531,178.31

第十二节  
母公司股东权益变动表

项目	本年年末余额										小计	
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	综合收益 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
(四)利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
(五)股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-13,438,056.58	704,660.29	3,693,848.35	1,097,464,710.77	2,615,526,463.90	21,866,079,407.81

附注为财务报表的组成部分



第十二节  
母公司股东权益变动表

项目	上年金额										小计	
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	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
(四)利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
(五)股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,656.43	893,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02

附注为财务报表的组成部分



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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。

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况(续)

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

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

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

本公司及所属子公司(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”。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二、财务报表的编制基础

本集团对自2020年12月31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12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 四、公司重要会计政策、会计估计

#### 1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2. 记账本位币

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 3. 记账基础和计价原则

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

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。

以公允价值计量非金融资产时, 考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力, 或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的, 且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产, 在估值过程中校正该估值技术, 以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 4. 企业合并

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、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 4. 企业合并(续)

##### 4.2 非同一控制下的企业合并(续)

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

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

#### 5. 商誉

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

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

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

商誉减值损失在发生时计入当期损益, 且在以后会计期间不予转回。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

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股东权益项目下以“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年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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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。

对于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的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。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。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

#### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 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(一般指从购买日起三个月内到期)、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。

金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时, 如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价, 也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术确定的, 在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

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)。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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、确认与计量

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、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。取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据, 列示于应收款项融资, 其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。其他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。

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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、确认与计量(续)

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

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、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。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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。

##### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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、确认与计量(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。

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投资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。

##### 9.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及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金融负债的财务担保合同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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产、应收票据和应收账款, 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。

##### 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。对于贷款承诺和财务担保合同, 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.1 信用风险显著增加(续)

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;

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.1 信用风险显著增加(续)

- (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。

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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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。

###### 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, 对应收票据、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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

##### 9.2.3 预期信用损失的确定(续)

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。

##### 9.2.4 减记金融资产

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.3 金融资产的转移

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产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中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.3 金融资产的转移(续)

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

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。

##### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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、确认及计量(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)

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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、确认及计量(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、财务担保合同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。

###### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

###### 9.4.2 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。

##### 9.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.5 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

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

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

##### 9.6 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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 10. 存货(续)

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。

#### 11. 长期股权投资

##### 11.1 共同控制、重大影响的判断依据

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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 初始投资成本的确定

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、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

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

##### 11.3 后续计量及损益确认方法

###### 11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.3 后续计量及损益确认方法(续)

###### 11.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.3 后续计量及损益确认方法(续)

###### 11.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

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。

##### 11.4 长期股权投资处置

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

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

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 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。

本集团及本集团下属的其他子公司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。

当投资性房地产被处置, 或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时, 终止确认该项投资性房地产。

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。

#### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

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、预计净残值率和年折旧率如下:

类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	5-30	0-5	3.17-20.00
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。

#### 14. 在建工程

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 15. 无形资产

##### 15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、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。

年末, 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。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。

##### 15.2 研究与开发支出

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的, 将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额, 对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产及与合同成本有关的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。

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：(1)本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

除与合同成本相关的资产减值损失外，上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 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余额。

#### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 20. 应付债券

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

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

#### 21. 收入确认

本集团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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 21. 收入确认(续)

合同负债, 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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 21. 收入确认(续)

合同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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 21. 收入确认(续)

##### 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。为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

##### 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了执行新收入准则公司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。

#### 22. 政府补助

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

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

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 22. 政府补助(续)

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

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

#### 23. 借款费用

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

其余借款费用在发生当期确认为费用。

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



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 24.1 当期所得税

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

##### 24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 24. 所得税(续)

##### 24.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

##### 24.3 所得税的抵销

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

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

#### 25. 外币业务和外币报表折算

##### 25.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 25. 外币业务和外币报表折算(续)

##### 25.1 外币业务(续)

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其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。

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

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 25. 外币业务和外币报表折算(续)

##### 25.2 外币财务报表折算

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。

年初数和上年实际数按照上年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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁

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。

##### 26.1 本集团作为承租人

###### 26.1.1 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。

###### 26.1.2 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.1 本集团作为承租人(续)

##### 26.1.2 使用权资产(续)

本集团参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定, 对使用权资产计提折旧。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。

##### 26.1.3 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。

##### 26.1.4 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;

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.1 本集团作为承租人(续)

###### 26.1.4 租赁负债(续)

- 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或相关资产成本。

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, 并计入当期损益或相关资产成本。

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, 若使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本集团将差额计入当期损益:

- 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。

###### 26.1.5 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.1 本集团作为承租人(续)

###### 26.1.6 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。

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。

##### 26.2 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。

###### 26.2.1 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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.2 本集团作为出租人(续)

###### 26.2.2 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。

###### 26.2.3 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。

###### 26.2.4 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。

###### 26.2.5 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账价值，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；

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.2 本集团作为出租人(续)

##### 26.2.5 本集团作为出租人记录融资租赁业务(续)

- 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。

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。

##### 26.2.6 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 租赁(续)

##### 26.2 本集团作为出租人(续)

###### 26.2.6 租赁变更(续)

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;
- 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。

##### 26.3 售后租回交易

###### 26.3.1 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。

###### 26.3.2 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 持有待售

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

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

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

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

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

#### 28. 安全生产费

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 29. 资产证券化业务

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

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

#### 30. 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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. 非货币性资产交换(续)

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 31. 债务重组

##### 31.1. 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，本集团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，本集团在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本集团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，本集团按照《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，本集团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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 31. 债务重组(续)

##### 31.2. 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, 本集团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, 本集团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, 本集团按照《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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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、会计估计过程中，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、卖出回购协议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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

##### 1.2 金融资产转移的终止确认(续)

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。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

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。

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、“3.非同一控制下企业合并”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12月31日商誉的账面价值为人民币2,278,747,212.67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，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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

#### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 1.6 递延所得税的确认(续)

本集团多个国家、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。

##### 1.7 长期股权投资减值

2020年12月31日, 本集团对联营企业投资的账面价值计人民币4,162,590,995.79元(2019年12月31日: 人民币3,903,774,411.31元); 2020年12月31日, 本集团对合营企业投资的账面价值计人民币3,588,989,779.73元(2019年12月31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, 是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

#### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 1.9 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。

##### 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有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，本集团所面临之重要或有负债均在本附注“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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 六、会计政策和会计估计变更说明因素

#### 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年度财务报表。《企业会计准则解释第13号》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年度, 本集团作为承租人自出租人取得的租金减免金额为1,733.03万元, 增加利润总额1,733.03万元。本集团作为出租人给予承租人的租金减免金额为2,155.61万元, 减少利润总额2,155.61万元。本集团作为出租人给予承租人的租金延期支付优惠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:

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 六、会计政策和会计估计变更说明因素(续)

#### 2. 会计估计变更及影响(续)

类别/项目	变更前		变更后	
		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, 前述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。对2020年合并利润总额的影响如下:

会计估计变更的内容	会计估计变更对本年利润总额的影响
固定资产折旧年限变更	-39,259,183.02
合计	-39,259,183.02

#### 3. 前期差错更正及影响

本集团本年未发生前期差错更正的情况。

#### 4. 其他事项调整

本集团本年无需要披露的其他事项调整。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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	应纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加、地方教育附加	应纳流转税额	3%、2%
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	房产的计税余值、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, 本集团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子公司的所得税率为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%
白俄罗斯	18%
安哥拉	30%
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%



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文(续)

##### 2.1 企业所得税(续)

- (5) 根据《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干征税问题的通知》(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。
- (7) 根据财税[2009]59号财政部国家税务总局关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知、财税[2014]109号财政部国家税务总局关于促进企业重组有关企业所得税处理问题的通知适用特殊性税务重组递延缴纳企业所得税。

##### 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

- (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(以下简称外运华南)本年跨境应税服务免征增值税。
- (4) 国家税务总局公告2016年第29号国家税务总局关于发布《营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法(试行)》的公告, 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。境外单位从事国际运输和港澳台运输业务经停我国机场、码头、车站、领空、内河、海域时, 纳税人向其提供的航空地面服务、港口码头服务、货运客车站场服务、打捞救助服务、装卸搬运服务, 属于完全在境外消费的物流辅助服务。从事上述业务的本集团之下属子公司享受此项税收优惠。
- (5) 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。外运华南本期提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。
- (6) 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享受此项税收优惠。
- (7) 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文(续)

##### 2.3 城镇土地使用税

- (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%征收城镇土地使用税。

- (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%征收城镇土地使用税。

##### 2.4 印花税

根据《财政部税务总局关于对营业账簿减免印花税的通知》(财税[2018]50号文), 为减轻企业负担, 鼓励投资创业, 自2018年5月1日起, 对按万分之五税率贴花的资金账簿减半征收印花税, 对按件贴花五元的其他账簿免征印花税。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本年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	本集团合	取得方式	备注
								计持股比	计享有表		
								例(%)	决权比例		
1	中国外运华南有限公司	二级	1	广东省广州市	广东省广州市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	-
2	中国外运华东有限公司	二级	1	上海市	上海市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	-
3	中外运空运发展股份有限公司	二级	1	北京市	北京市	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	100.00	1	-
4	中国外运长江有限公司	二级	1	江苏省南京市	江苏省南京市	货运代理及专业物流	650,000,000.00	100.00	100.00	1	-
5	中国外运华中有限公司	二级	1	山东省青岛市	山东省青岛市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	100.00	1	-
6	中外运化工国际物流有限公司	二级	1	上海市	上海市	综合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	-
7	中国外运福建有限公司	二级	1	福建省厦门市	福建省厦门市	货运代理、仓储码头服务及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	-
8	贸迅国际有限公司	二级	3	香港特别行政区	福建省厦门市	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	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

#### 1. 本年纳入合并报表范围的二级子企业基本情况(续)

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	本集团合	取得方式	备注
								计持股比	计享有表		
								例(%)	决权比例		
								(%)	(%)		
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	-

注：(1) 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。

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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 同一控制下企业合并

##### (1) 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的		合并日	合并日的确定依据	合并当年	合并当年	比较期间	比较期间
	权益比例	构成同一控制下企业合并的依据			年初至合并日被合并方的收入	年初至合并日被合并方的净利润	被合并方的收入	被合并方的净利润
嘉兴市港运物流有限公司	65%	中国外运华东有限公司(以下简称外运华东)与嘉兴市港运物流有限公司(以下简称嘉兴港运)在合并前后均同受招商局最终控制且该控制并非暂时性	2020-12-31	注1	4,983,449.92	767,861.96	4,274,209.92	593,508.48
湖南外运报关有限公司	100%	外运华南与湖南外运报关有限公司(以下简称湖南报关)在合并前后均同受招商局最终控制且该控制并非暂时性	2020-1-1	注2	-	-	739,491.76	262,683.80

注1: 2020年11月, 本集团之子公司外运华东与浙江舟山中外运物流有限公司(以下简称舟山中外运)签订股权转让协议, 作价1,906.95万元购买舟山中外运持有的嘉兴港运65%股权。于2020年12月31日, 交易双方完成股权交割及相关工商登记变更手续, 外运华东能够主导嘉兴港运相关活动并享有可变回报, 拥有实际控制权, 因此合并日确定为2020年12月31日。

注2: 根据本集团之子公司外运华南与中国外运湖南有限公司(以下简称湖南外运)签订的国有产权转让协议, 外运华南作价273.22万元购买湖南外运持有的湖南报关100%股权。自2020年1月1日起, 外运华南能够主导湖南报关相关活动并享有可变回报, 拥有实际控制权, 因此合并日确定为2020年1月1日。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 同一控制下企业合并(续)

## (2) 合并成本

项目	嘉兴市港运物流 有限公司	湖南外运报关 有限公司
现金	19,069,500.00	2,732,195.16
非现金资产的账面价值	-	-
合并成本合计	19,069,500.00	2,732,195.16

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	嘉兴市港运物流有限公司		湖南外运报关有限公司	
	合并日	上年年末	合并日	上年年末
资产：	14,603,375.71	15,943,099.10	2,935,974.16	2,935,974.16
货币资金	345,719.86	1,490,521.55	1,119,065.56	1,119,065.56
应收款项	285,825.23	158,691.20	1,809,430.60	1,809,430.60
预付款项	11,674.07	3,165.23	-	-
其他流动资产	-	14,328.97	219.80	219.80
固定资产	8,790,800.34	8,954,926.81	3,040.00	3,040.00
无形资产	5,168,881.46	5,320,535.54	-	-
递延所得税资产	474.75	929.80	4,218.20	4,218.20
负债：	3,334,851.83	5,439,598.73	203,779.00	203,779.00
应付款项	3,215,174.32	5,395,675.94	203,779.00	203,779.00
递延所得税负债	119,677.51	43,922.79	-	-
净资产	11,268,523.88	10,503,500.37	2,732,195.16	2,732,195.16
减：少数股东权益	3,943,983.36	3,676,225.13	-	-
取得的净资产	7,324,540.52	6,827,275.24	2,732,195.16	2,732,195.16



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 非同一控制下企业合并

##### (1) 本年发生的重要的非同一控制下企业合并

序号	公司名称	经营范围	合并日	持股 比例(%)	可辨认净资产公允价值		交易对价	商誉 金额	购买日至 确定 年未被购买方 的收入	购买日至 年未被购买方 的净利润	购买日至 年未被购买方 的经营活动 现金流量净额	
					账面净资产	金额 确定方法						
1	KLG Europe Eersel B.V.等 7家公司	公路运输、 货代及仓储 服务	2020年 1月1日	100.00	455,936,199.81	817,352,383.46	企业价值 评估	2,920,708,824.80	2,103,356,441.34	- 1,583,559,855.26	135,648,276.64	149,220,300.03

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:

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);

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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. 非同一控制下企业合并(续)

##### (1) 本年发生的重要的非同一控制下企业合并(续)

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, 2020年6月3日(北京时间), SPV1按照《股权转让协议》约定支付了第二步股权收购款90,727,000欧元。

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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 非同一控制下企业合并(续)

##### (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(交易对价)为373,707,226欧元。

世邦魏理仕有限公司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目标的公司可辨认资产、负债的公允价值分别为1,134,075,503.33元、316,723,121.87元。

合并成本超过获得的标的公司购买日可辨认资产、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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 非同一控制下企业合并(续)

## (2) 合并成本及商誉(续)

本次收购交易产生的商誉主要来源于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在为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。

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	本年金额	
	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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 4. 本年发生的同一控制下企业合并对年初数的调整

本年同一控制下企业合并嘉兴市港运物流有限公司、湖南外运报关有限公司，调整本年度合并财务报表的年初数及上年比较数情况如下：

项目	对本年年初 及本年财务 报表的影响	对上一年初 及上年财务 报表的影响
资产总额	<b>14,603,375.71</b>	18,879,073.26
负债总额	<b>3,334,851.83</b>	5,643,377.73
归属于母公司股东权益总额	<b>9,559,470.40</b>	8,921,408.33
其中：实收资本(或股本)	-	-
资本公积	<b>10,630,000.00</b>	10,630,000.00
其他权益工具	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	<b>4,333.43</b>	13,426.87
盈余公积	-	-
未分配利润	<b>-1,074,863.03</b>	-1,722,018.54
少数股东权益	<b>3,676,225.13</b>	3,473,393.62
营业收入	<b>4,983,449.92</b>	5,013,701.68
利润总额	<b>904,902.00</b>	888,011.43
净利润	<b>767,861.96</b>	854,883.48
其中：归属于母公司股东的净利润	<b>499,110.27</b>	647,155.51
少数股东损益	<b>268,751.69</b>	207,727.97
其他综合收益	-	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表(续)

#### 5. 本集团表决权在半数以下纳入合并范围或表决权超过半数但未纳入合并范围的情况

拥有表决权超过半数但未纳入合并范围的被投资单位

序号	企业名称	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	注册资本	投资额	未纳入合并范围原因
1	新疆新铁外运物流有限公司	51.00	51.00	1,000万元	510万元	根据新疆新铁外运物流有限公司章程约定, 股东会作出决议须经代表三分之二以上表决权的股东同意方为有效, 本集团持有的表决权未超过三分之二, 不能单独控制新疆新铁外运物流有限公司, 故未将其纳入合并范围。
2	中外运高新物流(苏州)有限公司	60.00	60.00	1,957万美元	1,174.2万美元	根据中外运高新物流(苏州)有限公司章程约定, 董事会决定公司一切重大事宜, 重大事宜决定须经全体董事一致通过方为有效, 本集团在董事会中持有的表决权比例为60%, 不能单独控制中外运高新物流(苏州)有限公司, 故未将其纳入合并范围。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 6. 重要非全资子公司情况

##### (1) 少数股东

2020年

序号	企业名称	少数股东 持股比例(%)	当年归属于 少数股东的损益	当年向少数 股东支付的股利	年末累计 少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	40.80	21,897,700.44	16,063,615.93	197,076,427.39
2	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	58.00	-55,088,612.28	-	195,669,933.33

2019年

序号	企业名称	少数股东 持股比例(%)	当年归属于 少数股东的损益	当年向少数 股东支付的股利	年末累计 少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	40.80	19,980,375.95	15,173,818.21	190,486,054.73
2	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	58.00	-24,377,315.71	-	307,011,209.61

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 6. 重要非全资子公司情况(续)

## (2) 主要财务信息

项目	本年数		上年数	
	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	748,416,985.61	215,399,618.44	695,552,428.57	242,840,443.78
非流动资产	308,479,655.58	594,779,265.12	325,973,283.86	797,861,807.16
资产合计	1,056,896,641.19	810,178,883.56	1,021,525,712.43	1,040,702,250.94
流动负债	446,748,636.03	127,937,234.26	411,971,268.40	85,934,717.68
非流动负债	23,761,986.33	344,496,978.67	40,580,307.61	425,055,144.90
负债合计	470,510,622.36	472,434,212.93	452,551,576.01	510,989,862.58
营业收入	1,673,148,540.26	495,181,733.45	1,708,176,183.64	296,343,099.30
净利润	58,778,708.79	-94,980,366.00	52,252,789.40	-42,029,854.67
综合收益总额	58,778,708.79	-191,967,717.73	52,252,789.40	-38,482,738.51
经营活动现金流量净额	163,868,302.76	-77,238,383.46	80,531,120.84	-52,575,674.00

## 7. 母公司在子企业的所有者权益份额发生变化的情况

项目	KLG集团7家公司	嘉兴市港运 物流有限公司	湖南外运报关 有限公司
购买成本/处置对价	2,920,708,824.80	19,069,500.00	2,732,195.16
其中: 现金	2,920,708,824.80	19,069,500.00	2,732,195.16
非现金资产的公允价值	-	-	-
购买成本/处置对价合计	2,920,708,824.80	19,069,500.00	2,732,195.16
减: 按取得/处置的股权比例计算的 子公司净资产份额	817,352,383.46	7,324,540.52	2,732,195.16
差额	2,103,356,441.34	11,744,959.48	-
其中: 调整资本公积	-	11,744,959.48	-
调整盈余公积	-	-	-
调整未分配利润	-	-	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “年初”系指2020年1月1日, “年末”系指2020年12月31日, “本年”系指2020年1月1日至12月31日, “上年”系指2019年1月1日至12月31日。

#### 1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	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	—	—	4,736,644.39	—	—	7,856,194.00
其中: 人民币	1,319,191.14	1.0000	1,319,191.14	2,636,647.29	1.0000	2,636,647.29
美元	139,768.55	6.5249	911,975.81	135,238.37	6.9762	943,449.92
港元	105,812.90	0.8416	89,052.14	241,019.29	0.8958	215,905.08
日元	689,564.01	0.0632	43,580.45	600,794.64	0.0641	38,510.94
欧元	95,338.89	8.0250	765,094.59	180.00	7.8155	1,406.79
其他	—	—	1,607,750.26	—	—	4,020,273.98
银行存款	—	—	11,287,699,112.92	—	—	10,382,053,172.83
其中: 人民币	7,408,996,482.04	1.0000	7,408,996,482.04	7,691,323,105.92	1.0000	7,691,323,105.92
美元	474,671,219.07	6.5249	3,097,182,237.31	323,934,430.67	6.9762	2,259,831,375.24
港元	351,155,648.32	0.8416	295,532,593.63	297,363,139.22	0.8958	266,377,900.11
日元	960,577,164.91	0.0632	60,708,476.82	743,112,549.87	0.0641	47,633,514.45
欧元	30,976,008.84	8.0250	248,582,470.94	4,287,705.83	7.8155	33,510,564.91
其他	—	—	176,696,852.18	—	—	83,376,712.20
其他货币资金	—	—	76,886,824.54	—	—	88,200,044.44
其中: 人民币	76,886,824.54	1.0000	76,886,824.54	68,983,745.95	1.0000	68,983,745.95
港元	-	0.8416	-	21,451,550.00	0.8958	19,216,298.49
合计	—	—	11,369,322,581.85	—	—	10,478,109,411.27
其中: 存放境外的款项总额	—	—	2,640,992,477.41	—	—	1,694,206,685.57

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 1. 货币资金(续)

## (1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
应收利息	<b>41,392,404.75</b>	1,522,289.67	未到结息日
保函保证金	<b>13,721,821.74</b>	64,769,370.51	保函保证金
诉讼冻结款	<b>14,609,605.29</b>	12,207,337.18	法院冻结
履约保证金	-	3,000,000.00	履约担保
其他	<b>7,162,992.76</b>	6,701,047.08	——
合计	<b>76,886,824.54</b>	88,200,044.44	——

## 2. 交易性金融资产

项目	年末数	年初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	——	——
其中：交易性债权投资(注1)	<b>302,500,000.00</b>	5,500,000.00
交易性权益工具投资	<b>792,565.44</b>	141,228.80
合计	<b>303,292,565.44</b>	5,641,228.80

注1：根据第二届董事会第二十二次会议的批准，本公司2020年12月18日在中国银行间市场交易商协会发行完成2020年度第一期应收账款资产支持票据，发行总额为5亿元人民币，其中次级资产支持票据的发行总量(面值)为2,500万元人民币，本公司自持次级资产支持票据的10%即250万元人民币，对优先级资产支持票据提供增信。于2020年12月31日，本公司自持次级资产支持票据面额与公允价值相近。

年初交易性债权投资系本公司根据信托合同及承销协议的约定，自持的少量“19中外运ABN001”定向资产支持票据，已于2020年6月28日到期转付。

本集团于2020年12月28日购买北京银行3亿元单位结构性存款，到期日2021年4月6日，预期到期年化收益率1.35%-3.10%。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

##### (1) 应收票据的分类

种类	年末数	年初数
商业承兑汇票	50,643,103.40	18,389,129.53
合计	50,643,103.40	18,389,129.53

##### (2) 本集团年末无质押的应收票据。

##### (3) 年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	年末终止 确认金额	年末未终止 确认金额
商业承兑汇票	-	9,691,072.43
合计	-	9,691,072.43

##### (4) 年末因出票人未履约而转为应收账款的票据

种类	年末转应 收账款金额
商业承兑汇票	900,000.00
合计	900,000.00

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

- (5) 于2020年12月31日及2019年12月31日, 本集团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。

#### 4. 应收账款

##### (1) 应收账款总体情况

项目	年末数	年初数
应收账款	<b>11,486,821,585.10</b>	10,537,555,645.12
减: 信用损失准备	<b>466,292,566.87</b>	422,157,845.17
合计	<b>11,020,529,018.23</b>	10,115,397,799.95

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (2) 应收账款分类情况

项目	原值					信用损失准备					原值净额					
	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	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	原币种	计提理由
低风险组合	97,330,039.60	2,493,067.68	3,817,460.49	1,403,405.07	3,796,139.43	108,830,892.17	-	-	-	-	-	-	108,830,892.17	人民币、	注1	108,830,892.17
正常风险组合	10,651,329,100.18	277,390,728.75	174,257,113.76	46,272,618.69	147,130,770.16	11,296,380,331.54	70,806,439.53	13,281,836.96	111,408,485.51	42,054,669.32	147,130,770.16	384,682,195.48	10,911,698,136.06	美元、	注2	11,296,380,331.54
其中:账龄组合	10,643,682,535.98	265,883,591.49	113,565,363.04	23,630,002.05	115,603,025.33	11,162,344,487.89	70,248,304.54	1,754,889.70	82,559,080.01	19,412,046.68	115,603,025.33	239,576,126.26	10,902,768,361.63	港币、		11,162,344,487.89
款项性质组合	7,646,594.20	11,527,137.26	60,691,750.72	22,642,616.64	31,527,744.83	134,035,643.65	568,134.99	11,527,137.26	88,860,435.50	22,642,616.64	31,527,744.83	125,105,089.22	8,929,774.43	其他	注3	134,035,643.65
重大减值风险项目	2,036,446.76	487,185.08	37,882,544.11	18,593,854.28	22,630,341.16	81,610,371.39	487,185.08	487,185.08	37,882,544.11	18,593,854.28	22,630,341.16	81,610,371.39	-			81,610,371.39
合计	107,500,696,356.54	290,360,981.41	215,937,118.36	66,269,879.04	173,557,250.75	11,468,821,585.10	72,842,886.29	13,769,022.04	149,271,029.62	60,648,517.60	169,761,111.32	468,292,566.87	11,020,620,018.23	-	-	11,468,821,585.10

注1: 本集团低风险组合的应收账款主要为招商局集团合并报表范围内的关联单位、合营企业、联营企业及其子公司等的应收账款, 信用风险低。上述单位如果信用风险恶化, 本集团应将其调整至正常类组合或重大减值风险项目。

注2: 本集团正常风险组合的应收账款为除低风险组合项目及重大减值风险项目以外的应收账款, 分为账龄组合和款项性质组合。其中, 账龄组合以“账龄”作为重要的信用风险评估特征, 以账龄为基础的迁徙率和历史损失率经前调整确定的预期信用损失率代表了预期信用损失的合理估计; 款项性质组合为涉诉、客户经营困难等单项评估预期信用损失的非重大减值风险项目的组合。

注3: 本集团重大减值风险项目为原值1,000万元以上且存在重大减值风险的应收账款项目。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末数			年初数		
	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)	11,031,057,337.95	96.03	86,611,908.33	10,122,708,258.55	96.06	96,734,148.26
1至2年(含2年)	215,937,118.36	1.88	149,271,029.62	149,418,088.63	1.42	71,834,599.88
2至3年(含3年)	66,269,878.04	0.58	60,648,517.60	79,072,834.88	0.75	70,810,322.39
3年以上	173,557,250.75	1.51	169,761,111.32	186,356,463.06	1.77	182,778,774.64
合计	11,486,821,585.10	100.00	466,292,566.87	10,537,555,645.12	100.00	422,157,845.17

## (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	108,830,882.17	—	—
合计	108,830,882.17	—	—

## (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)	10,909,546,097.47	0.66	72,003,004.24
1至2年(含2年)	113,565,363.04	46.28	52,558,050.01
2至3年(含3年)	23,630,002.05	82.15	19,412,046.68
3年以上	115,603,025.33	100.00	115,603,025.33
合计	11,162,344,487.89	—	259,576,126.26

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (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	信用损失准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
单位1	9,604,768.92	9,604,768.92	100.00	预计无法收回
单位2	7,346,043.69	7,346,043.69	100.00	预计无法收回
单位3	6,671,338.71	6,671,338.71	100.00	涉诉
单位4	6,204,569.75	6,204,569.75	100.00	预计无法收回
单位5	6,049,304.67	6,049,304.67	100.00	预计无法收回
单位6	5,934,142.55	5,934,142.55	100.00	涉诉
单位7	5,000,000.02	4,500,000.02	90.00	涉诉
单位8	4,989,428.53	4,989,428.53	100.00	涉诉
单位9	4,837,320.72	4,837,320.72	100.00	预计无法收回
单位10	4,601,096.44	4,601,096.44	100.00	预计无法收回
单位11	3,965,210.94	3,965,210.94	100.00	涉诉
单位12	2,994,837.01	2,994,837.01	100.00	涉诉
单位13	2,978,427.40	2,978,427.40	100.00	预计无法收回
单位14	2,936,204.33	2,936,204.33	100.00	涉诉
单位15	2,323,897.30	2,323,897.30	100.00	预计无法收回
其他	57,599,252.67	49,169,478.24	—	预计无法收回
合计	134,035,843.65	125,106,069.22	—	—

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## (6) 单项评估预期信用损失的重大减值风险项目情况

债务人名称	账面余额	信用损失准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
单位1	28,020,624.97	28,020,624.97	100.00	预计无法收回
单位2	25,181,848.68	25,181,848.68	100.00	预计无法收回
单位3	14,931,350.12	14,931,350.12	100.00	预计无法收回
单位4	13,476,547.62	13,476,547.62	100.00	预计无法收回
合计	81,610,371.39	81,610,371.39	—	—

## (7) 本年应收账款信用损失准备的变动情况

项目	年初数	计提	本年变动金额			年末数
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
本年	422,157,845.17	99,861,976.55	3,565,351.54	54,067,365.60	1,905,462.29	466,292,566.87
上年	439,839,406.97	6,136,980.71	12,919,930.18	18,277,958.09	7,379,345.76	422,157,845.17

注1: 其他变动主要系本年合并范围变更以及外币报表折算的影响。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (8) 本年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	1,350,000.00	款项收回	账龄较长回收风险高	1,350,000.00	40,000.00
单位2	741,034.00	款项收回	账龄较长回收风险高	741,034.00	300,000.00
单位3	629,087.81	款项收回	账龄较长回收风险高	629,087.81	627,087.81
单位4	483,723.87	款项收回	账龄较长回收风险高	483,723.87	483,723.87
单位5	355,646.41	款项收回	账龄较长回收风险高	355,646.41	355,646.41
其他	1,841,393.45	款项收回	账龄较长回收风险高	1,758,893.45	1,758,893.45
合计	5,400,885.54	—	—	5,318,385.54	3,565,351.54

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## (9) 本年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	7,936,390.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位2	物流业务	6,063,206.45	申请强制执行无可执行的资产	否
单位3	物流业务	4,116,294.55	无法收回	否
单位4	物流业务	4,104,400.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位5	物流业务	3,368,559.45	申请强制执行无可执行的资产	否
单位6	物流业务	2,458,664.88	无法收回	否
单位7	物流业务	2,038,571.98	无法收回	否
单位8	物流业务	1,999,868.88	申请强制执行无可执行的资产	否
单位9	物流业务	1,685,307.39	申请强制执行无可执行的资产	否
单位10	物流业务	1,252,561.15	无法收回	否
单位11	物流业务	1,103,293.79	该公司已破产	否
单位12	物流业务	1,021,869.74	无法收回	否
单位13	物流业务	1,018,440.96	申请强制执行无可执行的资产	否
单位14	物流业务	975,379.00	无法收回	否
单位15	物流业务	972,063.50	无法收回	否
单位16	其他业务	903,531.78	无法收回	否

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (9) 本年实际核销的应收账款情况(续)

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17	物流业务	895,095.10	申请强制执行无可执行的资产	否
单位18	物流业务	885,118.16	申请强制执行无可执行的资产	否
单位19	物流业务	800,000.00	无法收回	否
单位20	物流业务	773,539.00	诉讼	否
单位21	物流业务	696,736.68	无法收回	否
单位22	物流业务	681,515.15	无法收回	否
单位23	物流业务	680,941.44	无法收回	否
单位24	物流业务	663,602.87	申请强制执行无可执行的资产	否
单位25	物流业务	565,530.82	申请强制执行无可执行的资产	否
单位26	物流业务	556,063.90	申请强制执行无可执行的资产	否
其他	物流业务	5,850,818.98	—	否
合计	—	54,067,365.60	—	—

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

(10) 年末无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

(11) 年末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款	
				信用损失准备	总额的比例(%)
单位1	客户	115,501,383.71	1年以内	762,309.12	1.01
单位2	客户	100,873,438.66	1年以内	665,764.68	0.88
单位3	客户	91,313,678.13	1年以内	602,670.28	0.79
单位4	客户	68,119,819.86	1年以内	449,590.81	0.59
单位5	客户	67,833,733.61	1年以内、1至2年	456,980.33	0.59
合计	—	443,642,053.97	—	2,937,315.22	3.86

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (12) 应收关联方款项情况

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	15,809,235.15	1年以内	0.14	-
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	9,558,797.40	1年以内	0.08	-
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	8,772,696.47	1年以内	0.08	-
招商局重工(江苏)有限公司	同受最终控制方控制	8,426,263.46	1年以内	0.07	-
中外运集装箱运输(香港)有限公司	同受最终控制方控制	5,747,954.80	1年以内	0.05	-
中外运-日新国际货运有限公司	本集团之合营企业	4,636,846.93	1年以内	0.04	-
北京中外运华力物流有限公司	本集团之合营企业	4,330,325.83	1年以内	0.04	-
招商局南京油运股份有限公司	同受最终控制方控制	2,636,473.23	1年以内	0.02	-
意尚电子商务(武汉)股份有限公司	本集团之联营企业	2,382,258.42	1年以内	0.02	-
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业	2,329,054.14	1年以内	0.02	-
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营企业	2,130,845.31	1年以内、1至2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	2,050,449.15	1年以内	0.02	-
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	1,967,518.64	1年以内	0.02	-
长航集团武汉青山船厂有限公司	同受最终控制方控制	1,739,228.73	1年以内	0.02	-
银川中外运陆港物流有限公司	同受最终控制方控制	1,698,949.71	1年以内	0.01	-
香港长航国际海运有限公司	同受最终控制方控制	1,609,459.96	1年以内	0.01	-
远升有限公司	同受最终控制方控制	1,608,662.47	3年以上	0.01	-
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业	1,526,439.16	1年以内、1至2年	0.01	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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)

##### (12) 应收关联方款项情况(续)

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
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业	1,362,686.85	1年以内	0.01	-
北京医链互通供应链管理有限公司	本集团之合营企业	1,279,699.54	1年以内	0.01	-
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	1,272,041.70	1年以内	0.01	-
营口港融大数据股份有限公司	同受最终控制方控制	1,267,241.35	1年以内	0.01	-
深圳赤湾国际货运代理有限公司	同受最终控制方控制	1,264,544.50	1年以内	0.01	-
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业	1,147,593.64	1年以内	0.01	-
长航国际海运(新加坡)有限公司	同受最终控制方控制	1,092,790.00	1年以内	0.01	-
中外运国际贸易有限公司	同受最终控制方控制	1,085,422.02	3年以上	0.01	-
重庆万桥交通科技发展有限公司	同受最终控制方控制	1,010,832.20	2至3年	0.01	-
天津润峰物流有限公司	本集团之联营企业	1,001,017.22	1年以内	0.01	-
其他	—	18,085,554.19	—	0.16	-
合计	—	108,830,882.17	—	0.94	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (13) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

单位名称	与终止确认 相关的利得和损失	
	终止确认金额	(损失以“-”填列)
单位1	73,594,624.48	-723,533.40
单位2	37,608,955.18	-369,746.23
单位3	21,150,745.00	-207,940.06
单位4	19,883,105.48	-195,477.47
单位5	17,147,529.53	-168,583.11
单位6	13,598,195.03	-133,688.41
单位7	12,017,707.32	-118,150.11
单位8	11,117,084.19	-109,295.78
单位9	10,415,053.79	-102,393.88
单位10	8,566,945.89	-84,224.51
单位11	7,868,560.00	-77,358.45
单位12	7,828,594.20	-76,965.53
单位13	7,715,121.74	-75,849.95
单位14	7,011,544.90	-68,932.85
单位15	6,925,162.94	-68,083.60
单位16	6,705,305.14	-65,922.10
单位17	6,615,704.17	-65,041.20
单位18	6,327,455.78	-62,207.34
单位19	6,289,912.27	-61,838.23
单位20	6,140,946.75	-60,373.70
单位21	6,046,430.80	-59,444.49
单位22	5,134,225.06	-50,476.29
单位23	4,957,542.97	-48,739.27
单位24	4,873,380.75	-47,911.84
单位25	4,871,148.25	-47,889.89
单位26	4,737,197.02	-46,572.97
单位27	4,531,541.59	-44,551.10
单位28	4,146,427.75	-40,764.92
单位29	4,131,061.00	-40,613.84
单位30	4,088,864.10	-40,198.99
其他	152,130,500.28	-1,495,645.90
合计	494,176,573.35	-4,858,415.41

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## (13) 因金融资产转移而终止确认的应收账款(续)

注1: 如附注九、2所述, 本公司2020年12月18日在中国银行间市场交易商协会发行完成2020年度第一期应收账款资产支持票据, 发行总额为5亿元人民币, 基础资产为本集团符合条件的应收账款。本公司管理层认为, 本公司转移了基础资产所有权上几乎所有风险和报酬, 因此终止确认相关应收账款。

(14) 本集团本年无因应收账款转移, 如以应收账款为标的进行证券化、保理等, 继续涉入形成资产、负债的情况。

## 5. 应收款项融资

种类	年末数	年初数
应收票据	<b>577,786,410.97</b>	600,596,569.69
其中: 银行承兑汇票	<b>577,786,410.97</b>	600,596,569.69
合计	<b>577,786,410.97</b>	600,596,569.69

注1: 本集团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。

(1) 本集团年末因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票**2,524,508.31**元, 截至本报告签发日均已承兑。

(2) 本集团年末无已质押的应收票据。

(3) 年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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	<b>496,637,151.06</b>	-
合计	<b>496,637,151.06</b>	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 5. 应收款项融资(续)

- (4) 于2020年12月31日, 本集团无因出票人无力履约而将应收票据(银行承兑汇票)转为应收账款的情况(2019年12月31日: 无)。
- (5) 于2020年12月31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。
- (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。

#### 6. 预付款项

##### (1) 预付款项账龄分析

项目	年末数	年初数
1年以内(含1年)	<b>2,629,946,549.00</b>	2,166,092,606.10
1至2年(含2年)	<b>41,101,739.58</b>	44,412,095.28
2至3年(含3年)	<b>14,127,026.32</b>	20,816,666.48
3年以上	<b>23,088,562.28</b>	15,489,624.09
合计	<b>2,708,263,877.18</b>	2,246,810,991.95

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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(续)

## (2) 账龄超过一年的重要预付款项情况

单位名称	年末数	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)	<b>8,801,058.54</b>	1至3年、3年以上	业务未完成
单位1	<b>8,472,959.54</b>	1至3年、3年以上	业务未完成
单位2	<b>5,000,000.00</b>	1至2年	业务未完成
合计	<b>22,274,018.08</b>	——	——

注1: 本集团之子公司外运华东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, 泊位锁定金需至少提前1年支付。

## (3) 预付款项主要单位

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	供应商	175,217,690.41	1年以内	6.47	业务未完成
单位2	供应商	111,808,203.60	1年以内	4.13	业务未完成
单位3	供应商	111,509,684.67	1年以内	4.12	业务未完成
单位4	供应商	56,255,936.42	1年以内	2.08	业务未完成
单位5	供应商	48,405,441.97	1年以内	1.79	业务未完成
合计	——	<b>503,196,957.07</b>	——	<b>18.59</b>	——

## (4) 截至2020年12月31日, 本集团无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

项目	年末数	年初数
应收利息	<b>1,345,690.81</b>	1,281,663.75
应收股利	<b>44,020,348.80</b>	53,247,750.69
其他应收款项	<b>1,547,801,492.06</b>	1,584,382,909.72
合计	<b>1,593,167,531.67</b>	1,638,912,324.16

##### (1) 应收利息

###### 1) 已到期可收取应收利息分类

项目	年末数	年初数
委托贷款利息	<b>1,345,690.81</b>	1,281,663.75
合计	<b>1,345,690.81</b>	1,281,663.75

###### 2) 重要已逾期未收取利息

贷款单位	年末数	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
MAXX LOGISTICS FZCO.	1,345,690.81	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	<b>1,345,690.81</b>	—	—	—

###### 3) 本集团管理层认为，于2020年12月31日之应收利息无需计提减值准备。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年初数	因合并范围 变更而增加	本年增加	本年减少	年末数	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	30,450,387.89	-	1,056,205,986.08	1,065,433,387.97	<b>21,222,986.00</b>	—	—
其中: 中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	-	-	8,147,201.00	-	<b>8,147,201.00</b>	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	6,000,000.00	<b>6,000,000.00</b>	已宣告未发放	否
新陆桥(连云港)码头有限公司	24,450,387.89	-	5,475,541.37	24,711,127.98	<b>5,214,801.28</b>	已宣告未发放	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.LTD	-	-	3,514,780.00	1,653,796.28	<b>1,860,983.72</b>	已宣告未发放	否
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	-	-	969,694,634.05	969,694,634.05	-	—	—
江苏江阴港口集团股份有限公司	-	-	8,775,000.00	8,775,000.00	-	—	—
南京港龙潭集装箱有限公司	-	-	8,615,633.08	8,615,633.08	-	—	—
威海威东航运有限公司	-	-	7,779,375.00	7,779,375.00	-	—	—
上港外运集装箱仓储服务有限公司	-	-	6,758,037.76	6,758,037.76	-	—	—
上海运星国际船务代理有限公司	-	-	5,309,574.22	5,309,574.22	-	—	—
中外运-日新国际货运有限公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	—	—
宁波大港货柜有限公司	-	-	4,386,196.90	4,386,196.90	-	—	—
青岛华盛空港物流有限公司	-	-	3,921,762.04	3,921,762.04	-	—	—
宁波大港新世纪货柜有限公司	-	-	2,913,965.47	2,913,965.47	-	—	—
上海通运国际物流有限公司	-	-	2,644,344.75	2,644,344.75	-	—	—
江苏日新外运国际运输有限公司	-	-	1,318,233.94	1,318,233.94	-	—	—
唐山曹妃甸中外运船务有限公司	-	-	1,027,348.27	1,027,348.27	-	—	—
苏州中外运众力国际货运有限公司	-	-	900,000.00	900,000.00	-	—	—

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

被投资单位	年初数	因合并范围		本年减少	年末数	未收回原因	是否发生减值 及其判断依据
		变更而增加	本年增加				
宁波北仑东华集装箱服务有限公司	-	-	810,000.00	810,000.00	-	—	—
马鞍山天顺港口有限责任公司	-	-	700,000.00	700,000.00	-	—	—
京东方科技集团股份有限公司	-	-	640,000.00	640,000.00	-	—	—
深圳中联理货有限公司	-	-	500,000.00	500,000.00	-	—	—
泰州益友船务代理有限公司	-	-	400,000.00	400,000.00	-	—	—
江门高沙外运代理有限公司	-	-	231,000.00	231,000.00	-	—	—
沈阳恒路物流有限公司	-	-	200,000.00	200,000.00	-	—	—
荣运(厦门)供应链有限公司	-	-	198,371.34	198,371.34	-	—	—
平泽集装箱码头有限公司	-	-	146,464.00	146,464.00	-	—	—
中国国际航空股份有限公司	-	-	128,133.80	128,133.80	-	—	—
中国客运码头服务有限公司	-	-	70,389.09	70,389.09	-	—	—
账龄1年以上的应收股利	22,797,362.80	-	-	-	22,797,362.80	—	—
其中: 中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00	注1	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	-	1,056,205,986.08	1,065,433,387.97	44,020,348.80	—	—

注1: 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, 也不承担其该期间的任何亏损。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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

## 1) 按款项性质分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
押金、保证金	866,295,180.88	95,326,957.76	770,968,223.12	760,234,512.72	92,064,954.81	668,169,557.91
政府补助	361,610,305.35	-	361,610,305.35	503,229,849.36	2,051,178.64	501,178,670.72
关联方款项	139,172,418.88	-	139,172,418.88	150,097,393.22	-	150,097,393.22
代垫款	130,686,320.93	19,473,187.70	111,213,133.23	137,626,297.78	32,853,220.61	104,773,077.17
备用金	50,692,121.05	2,198,787.76	48,493,333.29	38,373,316.10	792,910.51	37,580,405.59
赔偿款	28,330,402.63	22,108,602.30	6,221,800.33	41,500,399.88	23,697,704.73	17,802,695.15
其他	124,744,913.72	14,622,635.86	110,122,277.86	116,007,706.83	11,226,596.87	104,781,109.96
合计	1,701,531,663.44	153,730,171.38	1,547,801,492.06	1,747,069,475.89	162,686,566.17	1,584,382,909.72

## 2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	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)	1,185,781,291.10	69.69	6,115,923.49	1,256,155,257.29	71.90	5,508,792.05
1至2年(含2年)	164,165,262.51	9.65	6,234,954.59	172,683,294.88	9.88	6,641,800.10
2至3年(含3年)	95,955,704.08	5.64	1,124,535.29	110,781,920.22	6.34	28,385,632.67
3年以上	255,629,405.75	15.02	140,254,758.01	207,449,003.50	11.88	122,150,341.35
合计	1,701,531,663.44	100.00	153,730,171.38	1,747,069,475.89	100.00	162,686,566.17

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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) 其他应收款信用损失准备计提情况

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减值)	
年初余额	5,413,455.91	64,047,486.64	93,225,623.62	162,686,566.17
年初余额在本年	-	-	-	-
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	924,110.86	-8,171,010.83	10,715,359.98	3,468,460.01
本年转回	-	-	-586,173.25	-586,173.25
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-6,267,444.58	-6,267,444.58
其他变动	-221,643.28	-1,954,164.07	-3,395,429.62	-5,571,236.97
<b>年末余额</b>	<b>6,115,923.49</b>	<b>53,922,311.74</b>	<b>93,691,936.15</b>	<b>153,730,171.38</b>

##### 4) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

项目	年初数	计提	本年变动金额			年末数
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
本年	162,686,566.17	3,468,460.01	586,173.25	6,267,444.58	-5,571,236.97	153,730,171.38
上年	137,098,633.89	32,718,329.12	7,175,587.28	906,994.09	952,184.53	162,686,566.17

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 4) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况(续)

其中本年坏账准备收回或转回金额重要的:

债务人名称	其他应收款项 账面余额	转回或收回 原因、方式	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	7,096,309.00	款项收回	账龄较长回收风险高	7,096,309.00	80,000.00
单位2	4,325,000.56	款项收回	账龄较长回收风险高	4,325,000.56	506,173.25
合计	11,421,309.56	—	—	11,421,309.56	586,173.25



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### 5) 本报告期实际核销的其他应收款项情况

单位名称	其他应收 款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
单位1	代垫款	1,830,390.73	申请强制执行无可执行的资产	否
单位2	保证金	1,000,000.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位3	押金	614,645.00	企业破产	否
单位4	赔偿款	526,923.93	申请强制执行无可执行的资产	否
单位5	保证金	500,000.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位6	赔偿款	331,664.23	申请强制执行无可执行的资产	否
单位7	保证金	300,000.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位8	赔偿款	260,430.68	超过诉讼时效	否
单位9	赔偿款	219,966.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位10	保证金	200,000.00	申请强制执行无可执行的资产	否
单位11	其他	110,421.50	申请强制执行无可执行的资产	否
单位12	保证金	100,000.00	超过诉讼时效	否
单位13	保证金	90,507.36	申请强制执行无可执行的资产	否
单位14	代垫款	61,426.60	超过诉讼时效	否
单位15	保证金	50,000.00	超过诉讼时效	否
单位16	代垫款	41,068.55	申请强制执行无可执行的资产	否
单位17	代垫款	30,000.00	申请强制执行无可执行的资产	否
合计	—	6,267,444.58	—	—

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 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	年末数		年初数	
	欠款金额	计提信用 损失准备金额	欠款金额	计提信用 损失准备金额
中国外运长航集团 有限公司	40,000,000.00	-	27,150,710.30	-
合计	40,000,000.00	-	27,150,710.30	-

## 7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

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	90,518,783.69	1年以内	5.32	-	物流业财政补贴
单位2	非关联方	78,314,800.00	1年以内	4.60	-	物流业财政补贴、保证金
单位3	非关联方	73,540,443.67	1年以内	4.32	-	物流业财政补贴
单位4	非关联方	58,947,717.31	1年以内	3.47	-	物流业财政补贴
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	40,000,000.00	1年以内	2.35	-	关联方款项
合计	—	341,321,744.67	—	20.06	-	—

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### 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(%)
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	40,000,000.00	2.35
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	23,219,247.88	1.36
长航货运有限公司	同受最终控制方控制	18,877,058.04	1.11
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业	15,410,585.55	0.91
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	6,121,402.32	0.36
郑州招商物流有限公司	同受最终控制方控制	4,007,808.08	0.24
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业	3,850,000.00	0.23
招商局保税物流有限公司	同受最终控制方控制	3,072,138.24	0.18
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	本集团之合营企业	2,770,814.99	0.16
广西运宇港务有限公司	本集团之联营企业	2,500,000.00	0.15
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业	2,256,211.78	0.13
中国外运土耳其有限公司	本集团之合营企业	1,820,766.84	0.11
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业	1,600,000.00	0.09
深圳中联理货有限公司	本集团之合营企业	1,000,000.00	0.06
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业	949,928.36	0.06
沈阳恒路物流有限公司	本集团之联营企业	946,079.54	0.06
其他	——	10,770,377.26	0.63
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>139,172,418.88</b>	<b>8.19</b>

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末余额	年末账龄	预计收取的时间、金额
单位1	物流业财政补贴	90,518,783.69	1年以内	截至本报告日已收回。
单位2	物流业财政补贴	78,000,000.00	1年以内	预计2021年4月全额收回。
单位3	物流业财政补贴	73,540,443.67	1年以内	截至本报告日已收回836.83万元, 剩余金额预计2021年全额收回。
单位4	物流业财政补贴	58,947,717.31	1年以内	预计2021年5月收回金额不超过3,000万元, 其余收取时间待定。
单位5	物流业财政补贴	38,727,890.99	1年以内	预计2021年6月全额收回。
单位6	物流业财政补贴	17,797,919.69	2年以内	预计2021年5月收回1,095万元, 2022年3月收回685万元。
单位7	物流业财政补贴	2,840,000.00	1年以内	预计2021年4月全额收回。
单位8	物流业财政补贴	640,000.00	1年以内	预计2021年4月全额收回。
单位9	物流业财政补贴	555,000.00	1年以内	预计2021年6月全额收回。
单位10	物流业财政补贴	42,550.00	1年以内	预计2021年12月全额收回。
合计	—	<b>361,610,305.35</b>	—	—

注1: 本集团应收物流业财政补贴均符合所在地区优惠政策, 按照优惠标准按月或按季申报和取得政府补助。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

10) 本集团本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

11) 本集团本年无因其他应收款项转移, 如以其他应收款项为标的进行证券化、保理等, 继续涉入形成资产、负债的情况。

12) 本集团本年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	年末数			年初数		
	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	32,007,730.26	2,995,950.82	29,011,779.44	35,112,202.30	2,995,950.82	32,116,251.48
库存商品(产成品)	41,524,534.30	3,045,443.29	38,479,091.01	75,874,908.77	3,002,376.74	72,872,532.03
周转材料(包装物、低值易耗品等)	16,025,790.64	1,757,000.00	14,268,790.64	22,061,538.50	1,757,000.00	20,304,538.50
合计	89,558,055.20	7,798,394.11	81,759,661.09	133,048,649.57	7,755,327.56	125,293,322.01

##### (2) 存货跌价准备

项目	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		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(产成品)	3,002,376.74	750,000.00	-	706,933.45	-	3,045,443.29
周转材料(包装物、低值易耗品等)	1,757,000.00	-	-	-	-	1,757,000.00
合计	7,755,327.56	750,000.00	-	706,933.45	-	7,798,394.11

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末数	年初数
一年内到期的长期应收款	<b>12,325,000.00</b>	12,085,000.00
<b>合计</b>	<b>12,325,000.00</b>	12,085,000.00

## 10. 其他流动资产

项目	年末数	年初数
待抵扣进项税	<b>515,375,029.53</b>	592,215,092.16
预缴税金	<b>24,710,040.76</b>	34,109,149.61
小计	<b>540,085,070.29</b>	626,324,241.77
减: 减值准备	-	-
<b>合计</b>	<b>540,085,070.29</b>	626,324,241.77

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	年末数			年初数			年末折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
应收联营、合营企业款项(注1)	72,670,000.00	-	72,670,000.00	84,755,000.00	-	84,755,000.00	1.2%、12.5%
其他长期应收款(注2)	63,326,784.90	60,298,990.43	3,027,794.47	59,934,820.74	29,967,410.37	29,967,410.37	—
<b>合计</b>	<b>135,996,784.90</b>	<b>60,298,990.43</b>	<b>75,697,794.47</b>	144,689,820.74	29,967,410.37	114,722,410.37	—
减：一年内到期的部分	12,325,000.00	-	12,325,000.00	12,085,000.00	-	12,085,000.00	—
<b>一年后到期的长期应收款</b>	<b>123,671,784.90</b>	<b>60,298,990.43</b>	<b>63,372,794.47</b>	132,604,820.74	29,967,410.37	102,637,410.37	—

注1：本集团应收联营、合营企业款项包括以下项目：

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)于2017年4月从本集团取得委托贷款人民币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12月31日，该笔借款余额为人民币2,992万元(2019年12月31日：人民币3,488万元)，其中一年内到期的部分为520万元。

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月从本集团取得委托贷款人民币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12月31日，该笔借款余额为人民币4,275万元(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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 11. 长期应收款(续)

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,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。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)达成债务重组协议,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12月31日,外运发展对友和道通实业的长期应收款折合人民币为60,298,990.43元,由于友和道通实业未按照约定时间还款,且面临严重的财务困难,该笔长期应收款全额计提信用损失准备。

- (1) 本集团于2020年12月31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12月31日无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

#### 12. 长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加(减少)	合并范围 变更之影响	外币报表 折算影响数	年末数
对合营企业投资	5,468,605,164.00	1,345,904,672.47	1,016,760,880.80	-2,875,669.46	-2,201,881,500.00	18,266.66	<b>3,593,010,052.87</b>
对联营企业投资	3,912,377,321.62	313,276,903.23	30,368,422.63	-8,122,321.98	905,902.42	-17,395,992.01	<b>4,170,673,390.65</b>
小计	9,380,982,485.62	1,659,181,575.70	1,047,129,303.43	-10,997,991.44	-2,200,975,597.58	-17,377,725.35	<b>7,763,683,443.52</b>
减: 长期股权投资减值准备	12,623,183.45	-	-	-	-	-520,515.45	<b>12,102,668.00</b>
合计	9,368,359,302.17	—	—	—	—	—	<b>7,751,580,775.52</b>



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初数	减值准备 年初金额	合并范围 变更之影响	追加投资	减少投资	权益法下 确认投资收益	其他综合 收益调整	本年增减变动		外币报表 折算影响数	其他	减值准备 年末余额	
									宣告发放 现金股利和利润	其他权益变动				
<b>合营企业</b>			4,020,273.14	-2,201,881,500.00	16,600,000.00	-	-4,318,789,497.81	-	-10,515,174.66	-1,016,760,880.80	18,266.66	-2,875,699.46	3,593,010,522.87	4,020,273.14
中外运-韩国国际航空快件有限公司	89,744,515.07	1,269,297,343.82	-	-	-	-1,216,045,958.89	-	-	-	-969,694,634.05	-	-	1,515,646,688.66	-
东莞聚能商务有限公司	376,633,333.00	349,142,759.22	-	-	-	-18,424,821.00	-	-	-	-	-	-	330,717,938.22	-
桂林信达港口码头有限公司	122,335,575.46	200,340,029.25	-	-	-	16,416,073.74	-	-	-5,475,544.37	-	-	-	211,700,586.62	-
中外运新加坡(苏州)有限公司	105,681,247.29	183,005,696.17	-	-	-	9,877,884.38	-	10,676.29	-	-	-	-	192,884,126.84	-
天津三山港工程有限公司	140,000,000.00	131,397,682.31	-	-	-	7,354,551.15	-	-	-	-	-	-	138,551,913.46	-
成都探探物流投资有限公司	95,000,000.00	123,818,377.45	-	-	-	3,429,493.39	-	-	-	-	-	-	127,047,888.04	-
中外运长沙物流投资有限公司	82,570,000.00	93,946,528.19	-	-	-	10,140,818.80	-	-	-	-	-	-	103,987,344.99	-
中外运航空物流有限公司	100,000,000.00	88,274,024.65	-	-	-	-3,508,557.24	-	-10,500,000.00	-	-	-	-	95,265,467.11	-
浙江金宇车物流有限公司	97,889,300.00	90,780,716.20	-	-	-	1,169,296.14	-	-	-	-	-	-	91,950,072.34	-
中国外运广州物流中心有限公司	55,516,951.25	83,194,512.03	-	-	-	9,413,905.30	-	-	-5,000,000.00	-	-	-	87,608,477.33	-
中外运-日本国际航运有限公司	40,949,168.75	85,056,678.82	-	-	-	3,404,886.26	-	2,114.06	-2,044,344.75	-	-	-	85,819,033.39	-
上海运恒物流投资有限公司	51,000,000.00	53,335,065.44	-	-	-	423,517.18	-	-	-	-	-	-	54,008,582.62	-
青岛董家口中外运物流有限公司	49,852,251.00	58,801,395.81	-	-	-	-1,349,736.27	-	-	-4,366,196.90	-	-	-	52,865,403.64	-
宁波大榭保税物流有限公司	90,000,000.00	49,469,563.64	-	-	-	2,134,889.89	-	-	-	-	-	-	51,604,453.53	-
中外运普华冷链物流有限公司	19,911,240.00	29,116,789.77	-	-	-	30,212,008.49	-	-	-8,417,201.00	-	-	-	51,181,597.26	-
中外运东亚(上海)国际航空快递有限公司	56,289,343.25	50,887,840.39	-	-	-	-1,688,819.26	-	-1,921.28	-	-	-	-	48,196,039.85	-
上海外运(英国)国际物流有限公司	30,000,000.00	46,235,982.06	-	-	-	4,888,412.65	-	-	-6,738,037.76	-	-	-	44,366,336.95	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位	投资成本	年初数	减值准备 年初余额	合并范围 变更之影响	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合 收益调整	本年增减变动		外币报表 折算影响数	其他	减值准备 年末余额	
									宣告发放 现金股利和利润	其他权益变动				
其他	53,376,026.31	83,473,882.28	4,020,273.14	-	-	-	11,948,449.19	-	-4,328.04	-10,940,959.50	-18,267.54	-2,075,669.46	81,083,106.93	
<b>境内企业</b>	3,609,203,915.97	3,912,377,321.62	8,602,910.31	915,912.42	6,463,249.82	493,937.32	249,081,187.33	57,355,659.28	359,957.80	-29,444,485.31	-17,395,992.01	-8,122,321.98	4,176,743,390.65	
招商局国际控股有限公司	2,012,021,579.89	2,160,382,404.50	-	-	-	-	132,343,046.11	71,839,465.86	-	-	-	-	2,365,034,946.27	
深圳市港口发展有限公司	442,359,642.42	384,195,121.03	-	-	-	-	-10,930,351.22	-	-	-	-	-	373,204,769.81	
招商局海丰投资发展有限公司	351,320,381.51	351,320,381.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,040,121.60	-	334,280,259.91	
招商局港口集团股份有限公司	69,819,010.00	169,101,072.62	-	-	-	-	71,847,181.30	-	-	-8,775,000.00	-	-	233,174,253.92	
招商局航空物流有限公司	206,722,802.90	202,078,401.81	-	-	-	-	16,724,393.15	-14,454,037.38	-	-7,779,375.00	-	-	195,599,388.58	
招商局物流集团有限公司	132,200,000.00	172,240,046.12	-	-	-	-	19,979,668.80	-	166,404.01	-	-	-	192,396,120.93	
招商局融资租赁有限公司	127,189,384.38	175,441,326.82	-	-	-	-	5,892,473.21	-	204,572.41	-6,000,000.00	-	-	175,558,372.44	
上海普安仓储有限公司	78,173,640.00	76,333,861.28	-	-	-	-	347,463.82	-	-	-	-	-	76,641,324.80	
上海普安冷链有限公司	20,100,000.00	40,849,925.01	-	-	-	-	620,863.21	-	-	-	-	-	41,270,788.22	
浙江海港长兴港务有限公司	21,000,000.00	28,381,967.79	-	-	-	-	3,041,791.87	-	-	-700,000.00	-	-	31,323,588.66	
马鞍山顺源港中港务有限公司	18,000,000.00	23,391,861.15	-	-	-	-	3,312,832.05	-	-5,661.91	-3,921,762.04	-	-	23,317,279.25	
青岛普安物流有限公司	20,000,000.00	17,651,465.89	-	-	-	-	111,326.37	-	-	-	-	-	17,762,792.26	
招商局天津港务有限公司	12,431,024.91	12,538,546.46	-	-	-	-	134,263.75	-	-	-	-	-	12,663,816.23	
招商局天津港务有限公司	11,533,740.00	10,723,377.82	-	-	-	-	-738,382.77	-	-	-	-	-	9,984,994.75	
上海招商局物流有限公司	4,211,424.00	1,040,762.17	-	-	3,211,424.00	-	632.34	-	-	-	-	-	4,252,818.51	
天津普安物流有限公司	2,000,000.00	2,397,803.41	-	-	-	-	-893,937.32	-	-	-	-	-	-	
天津普安物流有限公司	70,614,465.96	82,880,165.51	8,602,910.31	915,912.42	3,251,875.82	-30,000.00	7,974,834.73	-	-5,366.71	-2,269,346.27	-335,870.41	-8,122,321.98	84,230,871.11	
其他	7,606,207,772.98	9,380,382,456.82	12,623,183.45	-2,210,815,897.58	23,063,249.82	493,937.32	4,587,887,686.14	57,355,659.28	10,875,132.46	-1,046,205,386.11	-17,377,726.35	-10,897,891.44	7,763,663,443.52	
<b>合计</b>														12,102,668.00

注1: SE Netherlands Logistics Holding B.V.投资变动详见本附注八、“3非同一控制下企业合并”所述。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (3) 长期股权投资减值准备变动如下

项目	年初数	合并范围 变更之影响	本年增加	本年减少		外币报表 折算影响数	年末数
				减少数	减少原因		
北京招商科学城房地产开发有限公司	5,764,473.00	-	-	-	-	-348,777.00	<b>5,415,696.00</b>
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	<b>4,020,273.14</b>
北京斯麦令服饰有限公司	1,467,320.40	-	-	-	-	-88,779.60	<b>1,378,540.80</b>
北京顺港服装辅料有限公司	1,371,116.91	-	-	-	-	-82,958.85	<b>1,288,158.06</b>
合计	12,623,183.45	-	-	-	-	-520,515.45	<b>12,102,668.00</b>

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (4) 重要的合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年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	5,861,763,706.38	2,830,456,369.08	3,031,297,337.30	18,168,133,232.55	2,432,091,917.77	2,432,091,917.77
东莞集装桶港务有限公司	中国东莞	港口经营服务	67,000万元	49.00	49.00	1,529,348,831.94	854,414,264.14	674,934,567.80	186,998,888.11	-37,601,675.51	-37,601,675.51
新陆航(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	554,194,217.25	49,954,784.81	504,239,432.44	280,196,078.80	39,085,889.85	39,085,889.85
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	249,553,980.55	15,536,309.18	234,017,671.37	31,799,997.51	6,316,983.96	6,316,983.96
合计						8,194,850,736.12	3,750,362,327.21	4,444,488,408.91	18,677,128,595.97	2,439,893,116.07	2,439,893,116.07

第十二节  
财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

## (5) 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年数				上年数			
	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	4,891,324,211.44	173,122,256.46	224,974,880.44	58,312,528.29	3,767,573,466.68	167,377,373.03	220,955,575.54	45,824,611.30
非流动资产	970,429,494.94	1,356,226,575.48	329,219,336.81	191,241,452.26	1,011,093,748.26	1,423,131,773.28	331,050,102.70	198,309,406.60
资产合计	5,861,753,706.38	1,529,348,831.94	554,194,217.25	249,553,980.55	4,778,667,214.84	1,590,509,146.31	552,005,678.24	244,134,017.90
流动负债	2,616,326,525.46	31,818,107.67	43,406,583.20	15,536,909.18	1,972,449,333.12	36,578,494.75	64,506,034.26	16,433,930.49
非流动负债	214,128,843.62	822,596,156.47	6,548,201.61	-	267,623,194.09	841,394,408.25	9,309,098.18	-
负债合计	2,830,456,369.08	854,414,264.14	49,954,784.81	15,536,909.18	2,240,072,527.21	877,972,903.00	73,815,132.44	16,433,930.49
净资产	3,031,297,337.30	674,934,567.80	504,239,432.44	234,017,071.37	2,538,594,687.63	712,536,243.31	478,190,545.80	227,700,087.41
按持股比例计算的净资产份额	1,515,648,668.66	330,717,938.22	211,780,561.62	127,047,868.04	1,269,297,343.82	349,142,759.22	200,840,029.25	123,618,377.45
调整事项	-	-	-	-	-	-	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	1,515,648,668.66	330,717,938.22	211,780,561.62	127,047,868.04	1,269,297,343.82	349,142,759.22	200,840,029.25	123,618,377.45
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	18,168,133,232.55	196,998,388.11	280,196,978.80	31,799,997.51	13,879,538,433.39	248,346,081.33	254,731,179.39	33,943,621.43
财务费用	-26,530,713.73	38,082,429.14	-3,252,915.32	-509,362.65	-23,724,011.83	40,933,899.18	-2,228,312.95	-395,398.60
所得税费用	817,131,305.69	-	11,755,332.03	1,471,393.10	634,212,994.95	-	4,200,790.29	2,073,523.10
净利润	2,432,091,917.77	-37,601,675.51	39,085,889.85	6,316,983.96	1,945,443,688.67	7,794,693.51	14,465,559.12	7,400,986.95
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	2,432,091,917.77	-37,601,675.51	39,085,889.85	6,316,983.96	1,945,443,688.67	7,794,693.51	14,465,559.12	7,400,986.95
本年收到来自合营企业的股利	969,694,634.05	-	5,475,541.37	-	1,002,108,307.24	-	-	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (6) 重要的联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
<b>联营企业</b>											
招商局国际控股有限公司	英国维尔京群岛	托管租赁	101美元	45.00	45.00	6,879,258,853.65	3,091,623,160.41	3,787,635,693.24	1,729,956,321.07	304,939,853.54	304,939,853.54
深圳市海星港口发展有限公司	中国深圳	仓储及码头服务	53,073万元	33.00	33.00	2,345,271,486.57	1,214,347,941.69	1,130,923,544.88	27,289,496.25	-33,304,094.60	-33,304,094.60
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	240,509,206.36	93,387,446.55	147,141,759.81	255,866,780.83	44,399,264.00	44,399,264.00
武汉海集装箱有限公司	中国武汉	集装箱装卸及海运代理	40,000万元	30.00	30.00	817,450,898.62	234,854,333.10	582,596,565.52	96,559,178.44	19,641,577.38	19,641,577.38
<b>合计</b>						<b>10,282,490,445.20</b>	<b>4,634,192,881.75</b>	<b>5,648,297,563.45</b>	<b>2,109,671,776.59</b>	<b>335,676,100.32</b>	<b>335,676,100.32</b>

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## (7) 重要联营企业的主要财务信息

项目	本年数			上年数				
	招商国际控股有限公司	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	武汉港集装栈有限公司	招商国际控股有限公司	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	武汉港集装栈有限公司
流动资产	1,236,666,598.98	85,283,282.68	170,465,951.99	254,782,538.35	1,198,924,226.80	44,932,869.23	131,906,314.02	274,690,832.88
非流动资产	5,642,590,294.67	2,260,038,203.89	70,043,254.37	562,669,360.27	5,803,270,396.79	1,799,465,627.17	73,161,443.51	599,009,645.33
资产合计	6,879,258,893.65	2,345,271,486.57	240,509,206.36	817,450,898.62	7,002,194,623.59	1,844,398,696.40	205,067,757.53	873,700,478.21
流动负债	2,784,526,780.22	847,631,054.21	92,839,168.98	59,310,521.47	839,329,866.50	382,641,059.66	102,079,050.00	53,859,163.41
非流动负债	307,096,380.19	366,716,887.48	528,277.57	175,543,811.63	2,828,901,880.22	297,529,997.26	615,998.41	237,568,234.67
负债合计	3,091,623,160.41	1,214,347,941.69	93,367,446.55	234,854,333.10	3,668,231,746.72	680,171,056.92	102,695,048.41	291,427,398.08
净资产	3,787,635,683.24	1,130,923,544.88	147,141,759.81	582,596,565.52	3,333,963,876.87	1,164,227,639.48	102,372,709.12	582,273,080.13
持股比例计算的净资产份额	1,704,436,061.96	373,204,769.81	66,213,791.91	174,778,969.66	1,500,283,619.59	384,195,121.03	46,067,719.10	174,661,924.04
调整事项	660,598,884.31	-	126,172,329.02	759,402.78	660,598,884.91	-	126,172,329.02	759,402.78
对联营企业权益投资的账面价值	2,365,034,946.27	373,204,769.81	192,386,120.93	175,536,372.44	2,160,882,404.50	384,195,121.03	172,240,048.12	175,441,326.82
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	1,729,956,321.07	27,289,496.25	255,866,780.83	96,559,178.44	1,607,927,984.58	28,490,889.36	298,544,508.28	130,298,748.87
财务费用	46,746,103.96	-112,168.03	75,788.19	-2,637,771.16	92,803,557.28	-1,008,303.20	83,456.12	-1,597,084.50
所得税费用	189,135,221.90	-	4,594,551.79	10,412,500.00	130,419,196.36	-	3,123,799.11	14,164,557.56
净利润	304,939,353.54	-33,304,094.60	44,399,264.00	19,641,577.38	256,201,911.02	-27,217,163.97	40,926,087.30	49,665,382.30
其他综合收益	-452,946,171.97	-	-	-	-612,522,829.00	-	-	-
综合收益总额	-148,006,818.43	-33,304,094.60	44,399,264.00	19,641,577.38	-356,320,917.98	-27,217,163.97	40,926,087.30	49,665,382.30
本年收到来自联营企业的股利	-	-	-	6,000,000.00	-	25,949,781.00	12,970,833.07	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	本年数	上年数
合营企业：	—	—
投资账面价值合计	<b>1,403,794,743.19</b>	1,304,669,936.76
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	<b>101,322,795.59</b>	31,059,962.45
其他综合收益	—	—
综合收益总额	<b>101,322,795.59</b>	31,059,962.45
联营企业：	—	—
投资账面价值合计	<b>1,056,426,786.34</b>	965,630,794.21
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	<b>101,873,350.43</b>	25,694,601.07
其他综合收益	<b>-14,454,037.38</b>	3,128,660.82
综合收益总额	<b>87,419,313.05</b>	28,823,261.89

##### (9) 本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

##### (10) 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	本年未确认的损失 (或本年分享的净利润)	本年末累积未 确认的损失
东莞市中外运跨鼠电子商务有限公司	-751,525.03	69,031.58	<b>-682,493.45</b>
合计	-751,525.03	69,031.58	<b>-682,493.45</b>

注1：于2020年12月31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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 13. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资情况

项目	指定为其他权益工具投资的原因	年末数	年初数	股利收入
其他权益工具投资—上市公司权益工具投资	——	<b>21,605,631.53</b>	256,540,744.93	768,133.80
其中：中国国际航空股份有限公司	战略目的持有	<b>21,605,631.53</b>	27,951,744.93	128,133.80
京东方科技集团股份有限公司	战略目的持有	-	228,589,000.00	640,000.00
合计	——	<b>21,605,631.53</b>	256,540,744.93	768,133.80

注1：本年终止确认的其他权益工具投资相关的股利收入和资产负债表日仍持有的其他权益工具投资相关的股利收入金额分别为640,000.00元和128,133.80元。

## (2) 年末其他权益工具情况

项目名称	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益		其他综合收益转入留存收益的原因
				指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额	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	
中国国际航空股份有限公司	128,133.80	13,528,759.93	-	-	战略目的持有	——

## (3) 本集团本年终止确认的其他权益工具投资的详情如下：

项目	处置原因	终止确认时的公允价值	累计利得/损失
京东方科技集团股份有限公司	管理层决策	243,418,133.41	87,213,287.50
合计	——	243,418,133.41	87,213,287.50

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 14. 其他非流动金融资产

项目	年末数	年初数
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	<b>871,156,840.33</b>	692,424,249.35
其中：权益工具投资(注1)	<b>871,156,840.33</b>	692,424,249.35
合计	<b>871,156,840.33</b>	692,424,249.35

注1：于2020年12月31日，其他非流动金融资产为本集团持有的权益工具投资，主要包括：本集团持有的对南方航空货运物流(广州)有限公司的投资人民币223,636,365.50元；对南京港龙潭集装箱的投资人民币191,678,241.59元；对China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership的投资人民币185,709,054.50元；对欧冶云商股份有限公司的投资人民币147,747,600.00元；对中联理货有限公司的投资人民币40,960,000.00元；对中白产业投资基金的投资人民币32,274,070.37元；对沈阳空港物流有限公司的投资人民币33,730,000.00元等。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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
<b>一、原值</b>			
年初数	2,507,745,984.51	79,443,245.09	<b>2,587,189,229.60</b>
合并范围变更之影响	-	-	-
本年购置	13,813,048.94	-	<b>13,813,048.94</b>
固定资产转为投资性房地产	64,360,590.85	-	<b>64,360,590.85</b>
无形资产转为投资性房地产	-	38,387,019.68	<b>38,387,019.68</b>
本年处置	-	-	-
自投资性房地产转入固定资产	76,498,101.56	-	<b>76,498,101.56</b>
其他转出	-	3,866,106.98	<b>3,866,106.98</b>
外币报表折算影响数	-136,078,449.75	-	<b>-136,078,449.75</b>
年末数	2,373,343,072.99	113,964,157.79	<b>2,487,307,230.78</b>
<b>二、累计折旧及累计摊销</b>			
年初数	180,379,150.18	21,043,072.44	<b>201,422,222.62</b>
合并范围变更之影响	-	-	-
本年计提额	107,954,957.93	1,895,528.49	<b>109,850,486.42</b>
固定资产转为投资性房地产	7,386,787.44	-	<b>7,386,787.44</b>
无形资产转为投资性房地产	-	13,114,288.20	<b>13,114,288.20</b>
本年处置	-	-	-
自投资性房地产转入固定资产	12,869,609.01	-	<b>12,869,609.01</b>
其他转出	-	1,566,035.65	<b>1,566,035.65</b>
外币报表折算影响数	-35,806,971.94	-	<b>-35,806,971.94</b>
年末数	247,044,314.60	34,486,853.48	<b>281,531,168.08</b>
<b>三、减值准备</b>			
年初数	1,606,790.53	-	<b>1,606,790.53</b>
年末数	1,528,858.01	-	<b>1,528,858.01</b>
<b>四、净额</b>			
年初数	2,325,760,043.80	58,400,172.65	<b>2,384,160,216.45</b>
年末数	2,124,769,900.38	79,477,304.31	<b>2,204,247,204.69</b>

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 15. 投资性房地产(续)

##### (2) 未办妥产权证书的重大投资性房地产的年末账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
四川观摩电视塔影视文化广场(成都339大楼C座) 3幢10层	28,499,049.46	消防未验收
南昌桑海物流项目仓库	19,656,609.29	土地将被收储, 证书暂停办理
天津市和平区睦南道98号别墅	635,995.71	已对办理产权划拨成本进行测算, 待上级批覆后即可办理
黑龙江省哈尔滨市南岗区雨阳街5号	134,072.65	手续不全
黑龙江省哈尔滨市南岗区雨阳街3号	61,359.66	手续不全
<b>合计</b>	<b>48,987,086.77</b>	—

#### 16. 固定资产

项目	年末数	年初数
固定资产	<b>12,442,063,895.48</b>	12,481,295,957.16
固定资产清理	<b>112,689.68</b>	165,564.11
<b>合计</b>	<b>12,442,176,585.16</b>	12,481,461,521.27

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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
<b>一、原值</b>					
年初数	11,906,634,601.02	1,005,137,109.26	1,309,082,675.46	5,804,624,931.51	<b>20,025,479,317.25</b>
合并范围变更之影响	-	-	239,065,515.89	66,748,012.99	<b>305,813,528.88</b>
本年购置	41,073,655.55	12,405,666.86	124,594,466.91	404,278,057.41	<b>582,351,846.73</b>
本年在建工程转入	459,646,731.52	7,098,465.66	1,217,699.11	47,962,305.10	<b>515,925,201.39</b>
本年投资性房地产转入	76,498,101.56	-	-	-	<b>76,498,101.56</b>
其他增加	2,518,525.27	-	-	-	<b>2,518,525.27</b>
本年处置、报废	23,162,964.74	80,970.40	198,817,429.36	306,495,136.04	<b>528,556,500.54</b>
重分类	-47,953,232.01	26,274,899.44	7,916,057.50	13,762,275.07	-
本年转为投资性房地产	64,360,590.85	-	-	-	<b>64,360,590.85</b>
外币报表折算影响数	-8,913,681.99	-	-1,131,905.63	-248,433,390.08	<b>-258,478,977.70</b>
其他减少(注1)	78,584,992.29	21,157,273.66	121,615.38	26,778,388.73	<b>126,642,270.06</b>
年末数	12,263,396,153.04	1,029,677,897.16	1,481,805,464.50	5,755,668,667.23	<b>20,530,548,181.93</b>

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 16. 固定资产(续)

##### (1) 固定资产(续)

##### 1) 固定资产分类明细(续)

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
<b>二、累计折旧</b>					
年初数	3,177,386,034.43	473,298,241.45	926,793,383.46	2,940,340,555.45	<b>7,517,818,214.79</b>
合并范围变更之影响	-	-	106,774,407.69	47,227,898.32	<b>154,002,306.01</b>
本年计提额	438,623,249.39	40,949,798.31	128,483,612.20	360,592,328.47	<b>968,648,988.37</b>
本年在建工程转入	-	-	-	-	-
本年投资性房地产转入	12,869,609.01	-	-	-	<b>12,869,609.01</b>
其他增加	649,322.99	-	-	-	<b>649,322.99</b>
本年处置、报废	15,372,656.95	17,999.09	161,554,368.44	270,581,040.33	<b>447,526,064.81</b>
其他减少(注1)	47,919,693.89	17,144,080.73	-	23,950,727.97	<b>89,014,502.59</b>
重分类	-28,761,602.41	11,707,581.38	5,031,175.50	12,022,845.53	-
本年转为投资性房地产	7,386,787.44	-	-	-	<b>7,386,787.44</b>
外币报表折算影响数	-3,168,963.77	-	-542,239.89	-40,874,881.44	<b>-44,586,085.10</b>
年末数	3,526,918,511.36	508,793,541.32	1,004,985,970.52	3,024,776,978.03	<b>8,065,475,001.23</b>
<b>三、减值准备</b>					
年初数	3,855,467.56	-	19,087,367.00	3,422,310.74	<b>26,365,145.30</b>
年末数	3,921,918.22	-	19,087,367.00	-	<b>23,009,285.22</b>
<b>四、净额</b>					
年初数	8,725,393,099.03	531,838,867.81	363,201,925.00	2,860,862,065.32	<b>12,481,295,957.16</b>
年末数	8,732,555,723.46	520,884,355.84	457,732,126.98	2,730,891,689.20	<b>12,442,063,895.48</b>
年末已抵押之资产净额	51,358,931.77	-	-	-	<b>51,358,931.77</b>

注1：本年固定资产原值、累计折旧其他减少主要系固定资产装修改造费用重分类至长期待摊费用所致。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 2) 年末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本年处置、报废固定资产情况

项目	金额	备注
1. 年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	2,907,536,668.34	—
2. 年末暂时闲置的固定资产原值	6,581,280.92	—
3. 本年处置、报废固定资产情况	—	—
(1)本年处置、报废固定资产原值	528,556,500.54	—
(2)本年处置、报废固定资产净值	81,030,435.73	—
(3)本年处置、报废固定资产处置损益	26,740,704.92	—

## 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
机器设备、家具、器具及 其他设备	5,036,420.62	4,559,025.85	-	477,394.77	—
房屋建筑物	1,397,859.30	727,735.00	-	670,124.30	—
汽车及船舶	147,001.00	139,650.95	-	7,350.05	—
合计	<b>6,581,280.92</b>	<b>5,426,411.80</b>	<b>-</b>	<b>1,154,869.12</b>	—

## 4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
机器设备、家具、器具及其他设备	579,451,552.32
房屋建筑物	397,087,525.44
汽车及船舶	7,835,569.67
合计	<b>984,374,647.43</b>



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

项目名称	年末账面价值	未办妥产权证书原因
招商局物流集团广西有限公司仓库	249,174,050.59	正在进行划规验收, 验收合格后办理房产证
天竺空港物流中心	145,973,122.55	手续不全, 暂未办理
东北区域物流中心仓库	89,674,879.37	合并土地证后, 办理仓库的房产证
南昌分发中心	89,005,457.06	被征收部分土地面积未确认
哈尔滨分发中心二期	84,465,284.72	正在进行竣工验收, 验收完成后办理房产证
中外运(长春)物流有限公司0号仓库	74,234,021.82	2015年完工, 正在办理竣工验收手续
蔡甸物流基地	62,624,036.95	目前正在和政府沟通办理
武汉供应链物流出口加工基地	53,713,273.43	正在办理
中外运(长春)物流有限公司办公楼	50,687,526.34	正在办理
浦东国际机场仓储项目	45,121,108.14	正在办理
中外运(郑州)空港物流有限公司办公楼	39,974,745.31	手续不全, 暂未办理
中外运(长春)物流有限公司1号仓库	38,601,961.46	正在办理
荣成7-11号仓库及办公楼	36,509,402.30	正在办理
长春分发中心1号仓库主体	36,150,602.91	正在办理
长春分发中心7号仓库主体	33,141,131.54	正在办理
天竺空港物流园1号办公楼	31,276,392.70	手续不全, 暂未办理
长春分发中心3号仓库主体	30,544,329.33	正在办理
中外运(长春)物流有限公司3号仓库	30,377,617.32	正在办理

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 16. 固定资产(续)

## (1) 固定资产(续)

## 5) 重大的未办妥产权证书的固定资产(续)

项目名称	年末账面价值	未办妥产权证书原因
长春分发中心5号仓库主体	26,857,878.65	正在办理
项目339C座11楼	25,895,577.52	消防验收不合格
仓库配套1	24,877,500.64	正在办理
中外运(长春)物流有限公司2号仓库	23,695,812.23	正在办理
漳州分发中心1#仓库	17,695,471.50	规划竣工验收受阻, 正在积极协商办理
南京中外运国际物流有限公司02栋仓库	15,435,839.58	存在拆迁事宜暂缓办理
南京中外运国际物流有限公司01栋仓库	15,223,442.31	存在拆迁事宜暂缓办理
南京中外运国际物流有限公司4号仓库	13,531,149.71	存在拆迁事宜暂缓办理
中外运(郑州)空港物流有限公司2号库	13,364,815.28	未验收通过
漳州分发中心2#仓库	12,776,937.26	规划竣工验收受阻, 正在积极协商办理
中外运(郑州)空港物流有限公司3号库	12,387,884.37	未验收通过
南京中外运国际物流有限公司3号仓库	11,418,346.68	存在拆迁事宜暂缓办理
中外运物流镇江有限公司二期5#仓库	10,757,162.23	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期4#仓库	8,435,542.97	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期3#仓库	8,429,906.16	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期1#仓库	8,412,644.00	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期2#仓库	8,402,196.18	正在办理
一期综合楼	7,223,637.23	正在办理
南昌空港物流项目办公房自用部分	6,871,649.78	正在办理
合计	1,492,942,338.12	—

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (2) 固定资产清理

项目	年末数	年初数
机器设备、家具、器具及其他设备	<b>112,689.68</b>	165,564.11
合计	<b>112,689.68</b>	165,564.11

#### 17. 在建工程

##### (1) 在建工程情况

项目	年末数			年初数		
	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	883,913,543.00	-	883,913,543.00	719,533,510.25	-	719,533,510.25
陕西公司分发中心	348,361,952.24	-	348,361,952.24	303,032,478.96	-	303,032,478.96
梅山集运采购物流中心项目	331,395,283.63	-	331,395,283.63	112,611,217.69	-	112,611,217.69
胶州智慧物流仓库	239,271,961.72	-	239,271,961.72	68,574,183.53	-	68,574,183.53
青岛物流中心项目	167,074,509.39	-	167,074,509.39	154,865,130.17	-	154,865,130.17
云南公司分发中心	71,686,332.42	-	71,686,332.42	20,203,674.12	-	20,203,674.12
中外运天津空港综合物流基地项目	71,021,250.24	-	71,021,250.24	63,798,704.06	-	63,798,704.06
中外运成都青白江冷链物流园项目	67,903,497.27	-	67,903,497.27	5,588,339.36	-	5,588,339.36
连云港上合物流园项目	64,268,414.82	-	64,268,414.82	31,179,159.59	-	31,179,159.59
综合保税区仓储项目	52,550,203.72	-	52,550,203.72	49,182,519.14	-	49,182,519.14
横溪仓库	42,154,917.55	-	42,154,917.55	40,729,157.25	-	40,729,157.25
中外运长春物流中心项目	36,915,533.27	-	36,915,533.27	28,182,233.22	-	28,182,233.22
南通仓库二期及雨棚	30,663,841.43	-	30,663,841.43	1,903,332.41	-	1,903,332.41
码头岸线500日改扩建申报项目	29,441,083.79	-	29,441,083.79	9,351,569.68	-	9,351,569.68
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
防城港东湾二期项目	21,285,282.57	-	21,285,282.57	21,133,540.83	-	21,133,540.83
仓库设备安装及集成(智慧物流)	20,297,144.59	-	20,297,144.59	15,513,896.53	-	15,513,896.53
冷库	15,450,093.99	-	15,450,093.99	15,450,093.99	-	15,450,093.99
镇江分发中心	12,902,567.91	-	12,902,567.91	57,124,076.08	-	57,124,076.08
新疆甘泉堡分发中心	12,075,680.21	-	12,075,680.21	12,075,680.21	-	12,075,680.21
其他工程	157,418,707.77	20,822,014.90	136,596,692.87	421,802,484.14	20,822,000.00	400,980,484.14
合计	<b>2,699,535,763.67</b>	<b>20,822,014.90</b>	<b>2,678,713,748.77</b>	<b>2,175,318,943.35</b>	<b>20,822,000.00</b>	<b>2,154,496,943.35</b>

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 17. 在建工程(续)

## (2) 在建工程年末账面余额最大的前10项

项目	预算数	年初数	本年增加	合并范围变更 之影响	转入固定资产	其他减少	年末数	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	其中: 本年利息 资本化金额		本年利息 资本化率	资金来源
											本年增加	其他减少		
江门市高鹤区公共码头	1,180,000,000.00	719,533,510.25	164,380,022.75	-	-	-	883,913,543.00	74.00	85.00	16,338,463.02	122,19,607.61	4.26	银行借款	
陕西公司研发中心	460,000,000.00	303,032,473.96	45,329,473.28	-	-	-	348,361,952.24	75.73	90.00	19,372,630.01	7,666,766.34	4.04	银行借款	
梅山集运装卸物流中心项目	455,271,674.30	112,611,217.69	218,784,065.94	-	-	-	331,395,283.63	98.00	98.00	5,536,849.16	4,798,310.86	3.70	银行借款	
胶州智慧物流仓库	570,000,000.00	68,574,183.53	170,687,778.19	-	-	-	239,271,961.72	50.00	50.00	-	-	-	自有资金	
青岛物流中心项目	173,750,000.00	154,865,130.17	12,209,379.22	-	-	-	167,074,509.39	90.00	95.00	5,840,470.89	-	-	自有资金	
云南公司研发中心	219,704,562.49	20,233,674.12	52,333,412.45	-	850,754.15	-	71,686,332.42	32.63	40.78	2,369,332.84	460,100.00	4.04	银行借款	
中外运天津空港综合物流基地项目	101,906,638.00	63,789,704.06	7,768,224.18	-	535,678.00	-	71,021,250.24	69.69	69.69	-	-	-	自有资金	
中外运成都青白江冷链物流园项目	261,297,354.74	5,588,339.36	62,315,157.91	-	-	-	67,903,497.27	23.85	60.00	18,767.30	18,767.30	2.94	银行借款	
连云港上合物流园项目	383,800,000.00	31,179,159.59	33,089,255.23	-	-	-	64,268,414.82	33.96	33.96	-	-	-	自有资金	
综合保税仓储项目	78,080,000.00	49,182,519.14	3,367,684.58	-	-	-	52,550,203.72	67.29	97.00	-	-	-	自有资金	
合计	3,672,761,229.53	1,528,568,916.87	770,264,463.73	-	1,386,432.15	-	2,297,446,948.45	-	-	49,436,513.22	25,183,532.11	-	-	

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 17. 在建工程(续)

(3) 本年无重大在建工程减值情况。

#### 18. 使用权资产

##### (1) 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
<b>一、原值</b>							
年初数	2,878,095,887.56	69,849,299.84	294,058.68	18,647,597.17	20,949,449.29	44,496,917.98	<b>3,032,333,210.52</b>
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	-
本年新增额	1,019,292,565.48	1,935,660.63	1,412,001.37	2,253,317.90	7,365,585.77	-	<b>1,032,259,131.15</b>
本年续租额	122,182,002.38	-	-	772,470.82	703,593.17	72,284.90	<b>123,730,351.27</b>
本年减少额(注1)	334,250,812.22	54,656,841.34	-	1,392,830.83	4,919,492.14	22,922,195.81	<b>418,142,172.34</b>
外币报表折算影响数	-15,773,871.39	-15,192,458.50	-	-1,132,445.45	-147,126.01	-53,489.19	<b>-32,299,390.54</b>
年末数	3,669,545,771.81	1,935,660.63	1,706,060.05	19,148,109.61	23,952,010.08	21,593,517.88	<b>3,737,881,130.06</b>
<b>二、累计折旧</b>							
年初数	995,385,267.70	6,008,447.27	115,066.44	5,505,723.69	10,242,700.41	24,399,599.38	<b>1,041,656,804.89</b>
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	-
本年计提额	662,098,785.40	546,886.64	758,565.36	7,281,458.40	6,512,914.35	6,901,756.20	<b>684,100,366.35</b>
本年减少额(注1)	234,074,610.55	6,361,767.84	-	1,340,322.59	3,541,597.52	16,635,273.36	<b>261,953,571.86</b>
外币报表折算影响数	-14,292,270.62	-	-	-9,598.40	-146,530.11	-40,809.48	<b>-14,489,208.61</b>
年末数	1,409,117,171.93	193,566.07	873,631.80	11,437,261.10	13,067,487.13	14,625,272.74	<b>1,449,314,390.77</b>
<b>三、减值准备</b>							
年初数	-	-	-	-	-	-	-
年末数	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、净额</b>							
年初数	1,882,710,619.86	63,840,852.57	178,992.24	13,141,873.48	10,706,748.88	20,097,318.60	<b>1,990,676,405.63</b>
年末数	2,260,428,599.88	1,742,094.56	832,428.25	7,710,848.51	10,884,522.95	6,968,245.14	<b>2,288,566,739.29</b>

注1: 本年使用权资产中房屋建筑物原值、累计折旧减少主要为租赁合同到期或提前终止所致; 土地使用权原值、累计折旧减少主要为子公司中白商贸物流土地使用权转入无形资产所致。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 18. 使用权资产(续)

## (1) 使用权资产分类明细(续)

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。

本年计入当年损益的简化处理的短期租赁费用为人民币411,920,438.17元(上年: 人民币509,680,021.84元)、低价值资产租赁费用为人民币10,761,678.70元(上年: 人民币46,341,493.76元)。

本集团租赁条款无可变租赁付款额的约定。本年与租赁相关的总现金流出为人民币1,021,876,624.68元(上年: 人民币1,160,989,984.38元)。

## 19. 无形资产

项目	摊销年限	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	重分类	外币报表折算影响数	年末数
<b>一、原价合计</b>	—	7,148,247,742.82	488,540,157.33	271,268,368.03	29,396,858.29	52,016,852.05	-56,967,202.47	<b>7,873,709,059.47</b>
其中: 土地使用权	10-99年	6,508,176,879.59	-	172,184,498.79	23,504,119.45	51,883,154.54	-70,136,609.60	<b>6,638,603,803.87</b>
商标权	—	5,001,165.05	-	-	-	6,486.41	-	<b>5,007,651.46</b>
软件	5年	556,703,807.41	10,792,593.70	97,364,380.30	4,684,635.60	114,055.76	512,019.39	<b>660,802,220.96</b>
其他	5至9年	78,365,890.77	477,747,563.63	1,719,488.94	1,208,103.24	13,155.34	12,657,387.74	<b>569,295,383.18</b>
<b>二、累计摊销额合计</b>	—	1,395,473,027.68	13,332,252.15	255,871,432.66	5,995,211.87	24,917,521.35	-3,213,988.28	<b>1,680,385,033.69</b>
其中: 土地使用权	10-99年	1,014,609,358.24	-	135,144,241.63	511,388.51	24,898,349.08	-4,889,984.90	<b>1,169,250,575.54</b>
商标权	—	135.92	-	1,530.29	-	324.32	-	<b>1,990.53</b>
软件	5年	354,803,682.28	5,759,456.48	66,413,071.12	4,275,823.36	16,410.26	261,405.06	<b>422,978,201.84</b>
其他	5至9年	26,059,851.24	7,572,795.67	54,312,589.62	1,208,000.00	2,437.69	1,414,591.56	<b>88,154,265.78</b>
<b>三、减值准备金额合计</b>	—	58,913,956.77	-	-	-	-	-	<b>58,913,956.77</b>
其中: 土地使用权	10-99年	3,887,400.00	-	-	-	-	-	<b>3,887,400.00</b>
商标权	—	5,000,000.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
软件	5年	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
其他	5至9年	50,026,556.77	-	-	-	-	-	<b>50,026,556.77</b>
<b>四、账面价值合计</b>	—	5,693,860,758.37	—	—	—	—	—	<b>6,134,410,069.01</b>
其中: 土地使用权	10-99年	5,489,680,121.35	—	—	—	—	—	<b>5,465,465,828.33</b>
商标权	—	1,029.13	—	—	—	—	—	<b>5,660.93</b>
软件	5年	201,900,125.13	—	—	—	—	—	<b>237,824,019.12</b>
其他	5至9年	2,279,482.76	—	—	—	—	—	<b>431,114,560.63</b>

注1: 本年无形资产原价合并范围变更之影响主要系收购KLG Europe Eersel B.V.等7家公司所致, 本年新增的其他资产系收购时辨识出的7家公司的客户关系, 按照9年进行摊销。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 19. 无形资产(续)

##### (1) 未办妥产权证书的无形资产的年末账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
荣成浦林山东项目土地使用权	22,235,546.30	正在与政府协商办理
大窑湾开山区中外运集装箱场站土地使用权	8,146,326.00	目前正在和出售方沟通办理
<b>合计</b>	<b>30,381,872.30</b>	——

#### 20. 开发支出

项目	年初数	合并范围		本年增加			本年减少		外币报表 折算影响数	年末数
		变更之影响	内部开发支出	其他	转入无形资产	计入当期损益	其他			
ABCDT数字化技术应用和研发项目	32,116,409.71	-	59,803,813.48	15,668,063.18	29,865,322.31	34,650,116.35	-	-	<b>43,072,847.71</b>	
运易通平台	1,012,924.53	-	26,723,026.16	7,001,193.37	-	7,667,615.71	-	-	<b>27,069,528.35</b>	
公司战略大客户物流控制塔建设项目	5,794,339.63	-	4,346,226.41	1,138,672.37	-	1,138,672.37	-	-	<b>10,140,566.04</b>	
海运系统优化和运营项目	7,707,962.76	-	8,816,915.05	2,309,952.72	4,544,339.62	5,640,990.44	-	-	<b>8,649,500.47</b>	
主数据平台建设和实施项目	3,431,033.22	-	2,887,147.01	756,406.64	1,100,826.25	756,406.64	-	-	<b>5,217,353.98</b>	
关务云建设项目	4,171,226.31	-	-	-	701,886.78	-	-	-	<b>3,469,339.53</b>	
订舱中心建设项目	-	-	3,434,787.75	899,883.61	-	899,883.61	-	-	<b>3,434,787.75</b>	
ORACLE开发	3,425,471.69	-	10,671,283.02	2,795,780.52	10,768,867.91	3,173,139.01	-	-	<b>2,950,528.31</b>	
智慧场站建设项目(2019)	1,669,811.32	-	1,113,207.55	291,650.40	-	291,650.40	-	-	<b>2,783,018.87</b>	

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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(续)

项目	年初数	合并范围 变更之影响	本年增加			本年减少 计入当期损益	其他	外币报表 折算影响数	年末数
			内部开发支出	其他	转入无形资产				
物流系统优化和运营项目	1,325,050.56	-	1,690,754.71	442,962.58	-	791,075.79	-	-	2,667,692.06
HR系统	1,328,489.20	-	2,378,120.89	623,046.36	1,716,726.63	623,046.36	-	-	1,989,883.46
外部物流数据服务采购	-	-	3,105,575.24	813,632.88	1,136,337.54	1,238,161.17	-	-	1,544,709.41
金蝶云苍穹报账系统建设华南区试点项目(2019)	-	-	1,409,433.97	369,259.06	-	369,259.06	-	-	1,409,433.97
集装箱公司综合服务平台	923,100.00	-	-	466,000.00	-	-	-	-	1,389,100.00
公有云	-	-	6,842,918.26	1,792,783.25	-	7,282,236.09	-	-	1,353,465.42
会展物流管理系统	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	1,227,350.95
BMS项目	-	-	3,043,867.93	797,466.12	-	2,769,164.24	-	-	1,072,169.81
统一结算项目	1,841,732.87	-	-	-	823,584.91	-	-	-	1,018,147.96
金链物流平台	970,873.79	-	-	-	-	-	-	-	970,873.79
水上智慧物流系统	460,272.31	-	-	475,731.92	-	-	-	-	936,004.23
其他项目	14,009,356.06	-	79,726,364.65	25,383,231.18	27,670,014.36	81,914,332.47	-	-	9,534,605.06
<b>合计</b>	<b>81,415,404.91</b>	<b>-</b>	<b>215,993,442.08</b>	<b>62,025,716.16</b>	<b>78,327,906.31</b>	<b>149,205,749.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131,900,907.13</b>

注1: 开发支出本年增加中其他项主要为本集团委托外部研发的投入。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

(1) 商誉详细明细如下:

被投资单位	形成来源	年初数	本年增加		本年减少		外币报表 折算影响数	年末数
			企业合并	其他增加	处置子公司 终止确认	其他减少		
KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(注1)	非同一控制下合并	-	2,103,356,441.34	-	-	-	56,381,955.66	2,159,738,397.00
中外运冷链物流(天津)有限公司	非同一控制下合并	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司	非同一控制下合并	134,843,091.03	-	-	-	-	-	134,843,091.03
中外运冷链物流哈尔滨有限公司	非同一控制下合并	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
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	-	-	-	56,381,955.66	2,583,817,543.24
商誉减值准备	—	251,466,988.69	—	—	—	—	—	305,070,330.57
商誉净值合计	—	172,612,157.55	—	—	—	—	—	2,278,747,212.67

注1: KLG Europe Eersel B.V.等7家公司本年商誉变动情况详见附注八、3所述。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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(续)

## (2) 商誉减值准备明细如下:

被投资单位	年初数	合并范围变更之影响	本年计提	外币报表折算影响数	本年减少	年末数
深圳市恒路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
中外运冷链物流(天津)有限公司	104,783,721.31	-	43,728,671.06	-	-	148,512,392.37
中外运冷链物流哈尔滨有限公司	11,840,176.35	-	6,932,583.05	-	-	18,772,759.40
吉宝物流(香港)有限公司	-	-	2,942,087.77	-	-	2,942,087.77
合计	251,466,988.69	-	53,603,341.88	-	-	305,070,330.57

## (3) 重要的商誉减值测试情况:

资产组名称	是否存在减值迹象	是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告	评估机构及评估报告编号	评估价值类型	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	资产组或资产组组合可收回金额	以前年度已计提的商誉减值准备金额	本年计提商誉减值金额
KLG Europe Eersel B.V. 等7家公司	否	是	世邦魏理仕, C2101-0004-BV	预计未来现金流量现值的现值	303,660.13万元	330,282.83万元	-	-
中外运冷链物流(天津)有限公司	是, 经营利润明显低于预期	是	国众联, 国众联评报字2021第3-0011号	预计未来现金流量现值的现值	17,919.27万元	13,546.40万元	10,478.37万元	4,372.87万元

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

##### (3) 重要的商誉减值测试情况:(续)

资产组名称	预测期营业		稳定期间	稳定期营	折现率 (%)
	收入增长率	预测期利润率		业收入增 长率(%)	
KLG Europe Eersel B.V.等7家公司(注1)	4.00%-10.90%	13.70%-14.80%	2030年以后	1.53	11.80
中外运冷链物流(天津)有限公司(注2)	1.69%-3.39%	9.40%-11.18%	2025年以后	-	17.04

注1: 本集团对于KLG Europe Eersel B.V.等7家公司相关商誉减值测试时, 将其视为一个资产组, 基于管理层批准的10年期预测, 之后采用固定的增长率, 固定增长率选取主要业务单元所在国家和地区长期通货膨胀率。本集团进行预测时回顾了上述7家公司的历史营收水平和利润情况, 且收购后其实际营收情况超过了预期, 考虑7家公司未来将持续增强本集团在欧盟地区的落地操作能力, 其协同效应后期将进一步显现, 本集团的预测具备合理性。采用的折现率系能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前折现率。

注2: 本集团对于中外运冷链物流(天津)有限公司相关商誉测试所使用的关键假设及参数与以前年度相比, 未有显著异常变化。测试基于管理层批准的5年期(2019年: 5年期)预测, 之后的现金流量按照第5年的现金流量水平进行预测(同2019年), 并采用17.04%(2019年: 16.16%)的税前折现率。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年初数	合并范围变更之影响	固定资产转入	本年增加	本年摊销	外币报表折算影响数	其他减少	年末数	其他减少原因
资产装修改良	179,628,008.37	-	8,421,495.80	36,182,509.63	52,748,620.35	-1,156,057.04	-5,462,527.05	<b>175,789,863.46</b>	重分类调整
软件使用费	11,347,840.44	-	-	-	3,989,358.03	-	-127,316.44	<b>7,485,798.85</b>	重分类调整
其他	29,770,861.23	39,502.85	-	14,117,563.78	9,729,593.44	-252.91	9,189,474.87	<b>25,008,606.64</b>	重分类调整
合计	220,746,710.04	39,502.85	8,421,495.80	50,300,073.41	66,467,571.82	-1,156,309.95	3,599,631.38	<b>208,284,268.95</b>	—

## 23. 递延所得税

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	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 尚未经税务部门批准的 减值准备	<b>75,323,051.95</b>	<b>301,900,178.41</b>	53,497,810.55	216,737,640.32
可抵扣亏损	<b>47,068,495.87</b>	<b>192,552,140.76</b>	46,033,982.58	191,563,116.08
计提一次性住房补贴	<b>36,623,224.85</b>	<b>146,492,899.40</b>	49,467,907.18	197,871,627.68
计提未决诉讼准备	<b>5,648,196.65</b>	<b>22,592,786.58</b>	5,648,196.65	22,592,786.58
固定资产折旧	<b>5,515,911.10</b>	<b>22,063,644.40</b>	4,560,529.75	18,242,119.00
其他可抵扣暂时性差异	<b>2,646,736.99</b>	<b>10,586,947.96</b>	2,315,640.88	9,262,563.55
其他可抵扣暂时性差异	<b>60,943,341.00</b>	<b>253,019,752.88</b>	58,664,027.29	245,606,452.71
合计	<b>233,768,958.41</b>	<b>949,208,350.39</b>	220,188,094.88	901,876,305.92

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 23. 递延所得税(续)

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产(续)

##### 1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	<b>597,428,537.90</b>	678,815,964.95
可抵扣亏损	<b>1,542,330,234.83</b>	1,087,994,866.14
合计	<b>2,139,758,772.73</b>	1,766,810,831.09

注1：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	年末数	年初数	备注
2020	-	105,718,472.65	—
2021	<b>115,326,616.64</b>	135,427,664.35	—
2022	<b>93,962,334.72</b>	94,829,970.13	—
2023	<b>347,265,555.68</b>	353,032,485.63	—
2024	<b>386,000,572.04</b>	398,986,273.38	—
2025	<b>599,775,155.75</b>	-	—
无到期期限之可抵扣亏损	-	-	—
合计	<b>1,542,330,234.83</b>	1,087,994,866.14	—

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末数		年初数	
	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	<b>174,315,658.34</b>	<b>734,872,942.90</b>	78,889,871.59	315,559,486.36
折旧和摊销	<b>10,257,450.21</b>	<b>41,253,486.89</b>	9,623,334.85	38,874,920.94
其他应纳税暂时性差异	<b>2,083,288.11</b>	<b>8,752,473.63</b>	2,668,977.18	10,521,558.59
合计	<b>186,656,396.66</b>	<b>784,878,903.42</b>	91,182,183.62	364,955,965.89

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	<b>-5,952,928.48</b>	<b>227,816,029.93</b>	-6,876,701.02	213,311,393.86
递延所得税负债	<b>-5,952,928.48</b>	<b>180,703,468.18</b>	-6,876,701.02	84,305,482.60

## 24. 其他非流动资产

项目	年末数	年初数
澜石港相关资产(注1)	<b>234,686,047.29</b>	175,640,676.50
预付土地使用权款	<b>23,265,050.27</b>	48,513,050.27
其他	<b>993,966.80</b>	870,057.77
合计	<b>258,945,064.36</b>	225,023,784.54

注1: 本集团所属外运华南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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

所有权或使用权受到限制的资产	年末数	年初数	备注
一、用于担保的资产	—	—	—
其中：货币资金	<b>20,884,814.50</b>	74,470,417.59	注1
投资性房地产	<b>1,943,027,037.93</b>	2,139,194,020.53	注2
固定资产	<b>51,358,931.77</b>	304,823,510.63	注3、注4
无形资产	<b>1,029,131,117.81</b>	1,175,239,995.16	注2、注3、注4
二、其他原因	—	—	—
其中：货币资金	<b>56,002,010.04</b>	13,729,626.85	注1
其他非流动资产—澜石港相关资产	<b>234,686,047.29</b>	175,640,676.50	注5
合计	<b>3,335,089,959.34</b>	3,883,098,247.26	—

注1：年末使用权受限的货币资金主要为保函保证金、诉讼冻结款等，详见本附注九、1。

注2：为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司(以下简称港瑞物流)与国家开发银行签订授信协议，取得总额为港币29亿元的授信。本集团之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于2015年6月26日签订债权证(Debtenture)，港瑞物流为押记人，(i)以第一押记方式抵押港瑞物流拥有的181地块的不动产权利及利息；(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(以下简称上海冷链)向建设银行借款，据“沪房地真嘉字(2009)第018811号”权证记载，上海冷链的固定资产172,447,069.22元以及土地使用权等无形资产37,768,567.60元用于上述借款抵押。本年末上海冷链已归还借款，抵押已解除。

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51,358,931.77元的固定资产和账面价值为30,854,304.93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。

注5：详见本附注九、“24其他非流动资产”所述。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 26. 资产减值准备及信用损失准备

项目	年初数	合并范围 变更之影响				外币报表 折算影响数				年末数
		本年计提	本年转回	本年核销	本年其他增加	本年其他减少	本年其他增加	本年其他减少		
应收票据信用损失准备	200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收账款信用损失准备	422,157,945.17	2,883,827.09	3,565,351.54	54,067,365.60	-	-	-	-978,364.80	-	466,292,566.87
其他应收款信用损失准备	162,886,566.17	-	586,173.25	6,267,444.58	-	-	-	-5,571,236.97	-	153,730,171.38
存货跌价准备	7,755,327.56	-	-	-	-	-	706,933.45	-	-	7,798,394.11
长期应收款减值准备	29,967,410.37	-	-	-	-	-	-	-	-	60,288,980.43
长期股权投资减值准备	12,623,183.45	-	-	-	-	-	-	-520,515.45	-	12,102,668.00
投资性房地产减值准备	1,606,790.53	-	-	-	-	-	-	-77,932.52	-	1,528,858.01
固定资产减值准备	26,365,145.30	-	-	3,382,912.80	-	-	-	22,557.92	-	23,009,285.22
在建工程减值准备	20,822,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,822,014.90
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	-	-	-	-	-	-	-	-	305,070,330.57
合计	994,565,214.01	2,883,827.09	4,151,524.79	63,717,722.98	-	706,933.45	-	-7,125,491.82	-	1,109,567,236.26



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	年末数	年初数
信用借款	<b>502,472,110.58</b>	1,197,378,957.50
抵押借款	-	5,005,437.50
合计	<b>502,472,110.58</b>	1,202,384,395.00

(2) 本集团年末无已到期未偿还的短期借款情况。

#### 28. 应付票据

类别	年末数	年初数
银行承兑汇票	<b>25,717,690.68</b>	-
合计	<b>25,717,690.68</b>	-

#### 29. 应付账款

##### (1) 应付账款明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	<b>10,267,426,587.05</b>	<b>96.03</b>	8,590,298,218.61	93.91
1至2年(含2年)	<b>226,782,906.46</b>	<b>2.12</b>	302,300,421.04	3.30
2至3年(含3年)	<b>74,988,888.78</b>	<b>0.70</b>	98,298,164.19	1.07
3年以上	<b>122,536,285.20</b>	<b>1.15</b>	156,194,853.88	1.72
合计	<b>10,691,734,667.49</b>	<b>100.00</b>	9,147,091,657.72	100.00

注1: 以上应付账款账龄分析是以购买商品或接受劳务时间为基础。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 29. 应付账款(续)

## (2) 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
单位1	67,942,163.29	1至2年	未结算
单位2	22,835,161.13	1至3年、3年以上	未结算
单位3	13,020,873.69	1至3年、3年以上	未结算
单位4	11,027,943.54	3年以上	未结算
单位5	10,692,233.17	1至3年、3年以上	未结算
单位6	7,615,690.82	3年以上	未结算
单位7	7,197,827.50	3年以上	未结算
单位8	6,652,522.32	1至2年	未结算
单位9	6,090,909.02	2至3年	未结算
合计	<b>153,075,324.48</b>	—	—

## (3) 本集团年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。

## 30. 合同负债

## (1) 合同负债列示

项目	年末数	年初数
代理及相关业务预收款	<b>2,346,284,335.77</b>	2,259,161,338.26
专业物流业务预收款	<b>387,987,300.56</b>	331,918,066.62
电商业务预收款	<b>53,692,130.57</b>	17,311,802.76
小计	<b>2,787,963,766.90</b>	2,608,391,207.64
减: 计入其他非流动负债的合同负债	—	—
合计	<b>2,787,963,766.90</b>	2,608,391,207.64

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

(2) 本年确认的包括在年初合同负债账面余额中的收入金额人民币2,608,391,207.64元, 包括代理及相关业务预收款产生的合同负债人民币2,259,161,338.26元, 专业物流业务预收款产生的合同负债人民币331,918,066.62元, 电商业务预收款产生的合同负债人民币17,311,802.76元。

#### (3) 有关合同负债的定性和定量分析

于2020年12月31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2,787,963,766.90元(2019年12月31日: 人民币2,608,391,207.64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2,787,963,766.90元将于本报告期起一个年度内确认为收入。

#### (4) 合同负债在本年内发生重大变动的说明

项目	变动金额	变动原因
代理及相关业务预收款	87,122,997.51	承接新项目
专业物流业务预收款	56,069,233.94	承接新项目、箱量增长
<b>合计</b>	<b>143,192,231.45</b>	——

#### 31. 应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、短期薪酬	1,484,465,773.27	5,631,396,015.18	5,560,326,019.12	<b>1,555,535,769.33</b>
二、离职后福利—设定提存计划	52,510,174.90	288,956,155.79	282,117,871.31	<b>59,348,459.38</b>
三、辞退福利	41,843,314.60	41,781,195.82	52,433,229.05	<b>31,191,281.37</b>
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	11,419,519.03	23,833,503.68	22,884,209.86	<b>12,368,812.85</b>
<b>合计</b>	<b>1,590,238,781.80</b>	<b>5,985,966,870.47</b>	<b>5,917,761,329.34</b>	<b>1,658,444,322.93</b>

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## (2) 短期薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,380,521,394.34	4,376,063,725.95	4,307,304,603.58	<b>1,449,280,516.71</b>
二、职工福利费	3,103,605.13	211,988,619.30	214,541,320.51	<b>550,903.92</b>
三、社会保险费	7,679,918.62	245,298,131.97	241,430,897.96	<b>11,547,152.63</b>
其中：医疗保险费	6,807,163.61	213,019,401.48	210,710,875.67	<b>9,115,689.42</b>
工伤保险费	290,652.19	15,264,911.94	13,680,409.59	<b>1,875,154.54</b>
生育保险费	580,444.31	16,642,708.57	16,668,684.18	<b>554,468.70</b>
其他	1,658.51	371,109.98	370,928.52	<b>1,839.97</b>
四、住房公积金	2,150,710.55	312,679,383.52	310,000,825.89	<b>4,829,268.18</b>
五、工会经费和职工教育经费	52,953,404.16	68,686,649.01	76,239,109.73	<b>45,400,943.44</b>
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	416,679,505.43	410,809,261.45	<b>43,926,984.45</b>
合计	1,484,465,773.27	5,631,396,015.18	5,560,326,019.12	<b>1,555,535,769.33</b>

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、基本养老保险	8,128,797.59	94,611,867.39	96,667,507.36	<b>6,073,157.62</b>
二、失业保险费	481,683.19	19,854,559.84	18,517,339.77	<b>1,818,903.26</b>
三、企业年金缴费	43,899,694.12	174,489,728.56	166,933,024.18	<b>51,456,398.50</b>
合计	52,510,174.90	288,956,155.79	282,117,871.31	<b>59,348,459.38</b>

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年工资总额的5%, 按照职工个人缴费基数的5%分配至职工个人账户, 职工个人月缴费基数为职工上年度月平均工资(个人缴费基数最高不能超过本集团平均缴费基数的5倍), 剩余部分计入企业账户。职工个人缴费为集团为其缴费的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。

注4: 本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币269,101,595.95元及人民币19,854,559.84元(2019年: 人民币515,613,294.20元及人民币13,637,473.86元)。于2020年12月31日, 本集团尚有人民币57,529,556.12元及人民币1,818,903.26元(2019年12月31日: 人民币52,028,491.71元及人民币481,683.19元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 32. 应交税费

项目	年末数	年初数
企业所得税	<b>336,668,508.11</b>	226,956,810.13
增值税	<b>71,101,333.18</b>	55,037,192.07
个人所得税	<b>32,397,489.68</b>	18,643,522.12
房产税	<b>16,712,723.33</b>	15,326,218.98
城镇土地使用税	<b>9,976,428.81</b>	8,900,859.37
印花税	<b>2,576,713.00</b>	5,879,990.28
城市维护建设税	<b>2,400,304.27</b>	3,296,144.76
教育费附加	<b>1,968,850.72</b>	2,565,471.94
契税	<b>342,654.39</b>	361,896.85
土地增值税	-	1,885,384.32
其他税费	<b>8,305,261.20</b>	5,907,553.26
合计	<b>482,450,266.69</b>	344,761,044.08

## 33. 其他应付款

项目	年末数	年初数
应付利息	<b>29,875,857.94</b>	26,339,510.69
应付股利	<b>50,028,253.71</b>	47,911,902.30
其他应付款项	<b>1,601,707,226.77</b>	2,252,703,176.72
合计	<b>1,681,611,338.42</b>	2,326,954,589.71

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

##### 1) 应付利息情况

项目	年末数	年初数
长期应付款利息	<b>22,026,685.58</b>	18,467,203.50
短期借款利息	<b>4,839,172.36</b>	4,862,307.19
分期付息到期还本的长期借款利息	<b>3,010,000.00</b>	3,010,000.00
合计	<b>29,875,857.94</b>	26,339,510.69

##### 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	29,516,073.91	关联方借款利息未要求偿还
合计	<b>29,516,073.91</b>	——

##### (2) 应付股利

项目	单位名称	年末数	年初数
普通股股利	中国外运长航集团有限公司	<b>36,125,719.92</b>	36,125,719.92
	广东省南海食品进出口有限公司	<b>7,054,430.55</b>	6,264,602.57
	广东省食品进出口集团有限公司	<b>5,643,544.44</b>	5,011,682.06
	南通经济技术开发区控股集团有限公司	<b>797,669.09</b>	—
	公众股	<b>334,629.85</b>	290,637.89
	中国外运江西公司	<b>72,259.86</b>	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	——	<b>50,028,253.71</b>	47,911,902.30

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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

## 1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	年末数	年初数
押金、保证金	<b>464,961,149.77</b>	385,682,750.40
关联方往来款	<b>309,491,922.84</b>	314,177,579.70
非关联方资金往来	<b>301,542,591.14</b>	576,132,454.65
工程、设备及土地款	<b>192,446,311.05</b>	226,353,113.12
代垫代收款	<b>169,391,156.50</b>	556,186,841.99
其他	<b>163,874,095.47</b>	194,170,436.86
合计	<b>1,601,707,226.77</b>	2,252,703,176.72

## 2) 其他应付款项账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	<b>1,127,198,398.96</b>	<b>70.37</b>	1,859,197,037.52	82.53
1至2年(含2年)	<b>226,790,557.12</b>	<b>14.16</b>	170,977,327.75	7.59
2至3年(含3年)	<b>61,986,893.42</b>	<b>3.87</b>	43,977,301.81	1.95
3年以上	<b>185,731,377.27</b>	<b>11.60</b>	178,551,509.64	7.93
合计	<b>1,601,707,226.77</b>	<b>100.00</b>	2,252,703,176.72	100.00



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
招商局物流集团南京有限公司	43,732,916.26	1至2年	未到结算期
单位1	41,237,529.86	1至2年	未到结算期
单位2	34,994,570.46	1至2年	未到结算期
中国外运长航集团有限公司	24,087,232.00	1至2年、3年以上	未约定期限
单位3	18,792,596.96	3年以上	未约定期限
中国外运广西公司	15,288,654.74	1至3年、3年以上	未达付款条件
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
深圳中联理货有限公司	8,000,000.00	1至2年	未到结算期
单位4	7,974,943.12	1至2年	未到结算期
单位5	6,073,627.91	2至3年	未到结算期
单位6	5,377,743.74	3年以上	未到结算期
单位7	5,114,965.44	3年以上	未到结算期
<b>合计</b>	<b>224,774,780.49</b>	—	—

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 4) 年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.	109,516,832.19	1年以内	关联方往来款
招商局物流集团南京有限公司	80,536,543.28	1年以内、1至2年	关联方往来款
单位1	59,339,292.94	1年以内	工程、设备及土地款
单位2	59,245,700.00	1年以内	其他
单位3	41,237,529.86	1至2年	代垫收款
单位4	35,024,773.14	1年以内、1至2年	工程、设备及土地款
四川中外运仓储服务有限公司	24,686,640.24	1年以内	关联方往来款
中国外运长航集团有限公司	24,087,232.00	1至2年、3年以上	关联方往来款
单位5	22,837,019.50	1年以内	代垫收款
单位6	21,451,906.74	1年以内	代垫收款
单位7	18,792,596.96	3年以上	非关联方资金往来
合计	<b>496,756,066.85</b>	——	——

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### 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	年末数	年初数
中国外运长航集团有限公司	<b>24,087,232.00</b>	37,402,187.77
合计	<b>24,087,232.00</b>	37,402,187.77

#### 34. 一年内到期的非流动负债

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	<b>2,229,849,340.84</b>	2,772,988,139.09
其中：保证借款	<b>2,100,236,597.06</b>	2,165,816,159.45
抵押借款	<b>105,249,977.30</b>	106,859,483.20
质押借款	<b>10,372,880.28</b>	312,496.44
信用借款	<b>13,989,886.20</b>	500,000,000.00
一年内到期的租赁负债	<b>596,532,696.24</b>	495,701,625.84
一年内到期的应付债券	<b>3,420,736,443.82</b>	-
一年内到期的长期应付款	<b>4,430,166.18</b>	-
合计	<b>6,251,548,647.08</b>	3,268,689,764.93

#### 35. 其他流动负债

项目	年末数	年初数
待转销项税	<b>205,522,931.03</b>	177,858,416.72
合计	<b>205,522,931.03</b>	177,858,416.72

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末数	年初数	年末利率区间(%)
保证借款	<b>4,445,655,697.78</b>	4,752,593,985.35	2.10-4.90
抵押借款	<b>1,800,626,129.16</b>	2,140,911,629.52	3.34-4.99
信用借款	<b>1,908,645,625.00</b>	717,005,625.00	1.10-4.04
质押借款	<b>331,380,740.04</b>	188,616,143.24	4.26-8.30
合计	<b>8,486,308,191.98</b>	7,799,127,383.11	——
减：一年内到期的长期借款	<b>2,229,849,340.84</b>	2,772,988,139.09	——
其中：保证借款	<b>2,100,236,597.06</b>	2,165,816,159.45	——
抵押借款	<b>105,249,977.30</b>	106,859,483.20	——
质押借款	<b>10,372,880.28</b>	312,496.44	——
信用借款	<b>13,989,886.20</b>	500,000,000.00	——
一年后到期的长期借款	<b>6,256,458,851.14</b>	5,026,139,244.02	——

## (1) 年末余额中前五名长期借款(含一年内到期的本金及利息)

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数		年初数	
					外币	本币	外币	本币
星展银行	2017-12-22	2023-12-21	港币	1.55	<b>1,432,769,566.93</b>	<b>1,205,818,867.53</b>	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	<b>1,347,237,251.88</b>	<b>1,133,834,871.18</b>	1,436,450,532.42	1,286,772,386.95
进出口银行	2020-12-16	2027-12-16	欧元	1.10	<b>115,000,000.00</b>	<b>922,875,000.00</b>	-	-
国家开发银行	2020-12-16	2027-12-16	欧元	1.27	<b>109,000,000.00</b>	<b>874,725,000.00</b>	-	-
星展银行	2017-12-22	2023-12-21	港币	1.55	<b>955,179,711.29</b>	<b>803,879,245.02</b>	952,562,994.94	853,305,930.87

## (2) 年末金额中展期的长期借款

借款单位	本金	利息	展期条件	新到期日	预计还款期
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,201,754,304.00	4,064,563.53	无	2023-12-21	2023-12-21
招商局船务企业有限公司	801,169,536.00	2,709,709.02	无	2023-12-21	2023-12-21

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

##### (3) 长期借款到期日分析如下

项目	年末数	年初数
1至2年(含2年)	<b>196,498,835.43</b>	2,357,718,904.17
2至5年(含5年)	<b>3,549,904,955.08</b>	1,531,302,051.81
5年以上	<b>2,510,055,060.63</b>	1,137,118,288.04
合计	<b>6,256,458,851.14</b>	5,026,139,244.02

#### 37. 应付债券

##### (1) 应付债券

项目	年末数	年初数
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	-	1,367,119,232.80
合计	-	3,419,486,443.79

注1: 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100元, 总额为200,000万元的无担保公司债券(2016年一期20亿公司债券)。该债券发行的期限为5年, 固定票面及实际年利率分别为3.20%及3.24%, 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100元, 总额为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	年末数	年初数
1至2年(含2年)	-	3,419,486,443.79
2至5年(含5年)	-	-
5年以上	-	-
合计	-	3,419,486,443.79

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	债券		发行金额	年初数	合并范围变更之影响			本年偿还和支付利息	外币报表折算影响数	年末数	年末余额中分类至一年内到期的非流动负债的金额	
		发行日期	期限			本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销					
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	-	-	64,000,000.00	800,000.01	64,000,000.00	-	2,053,167,211.00	2,053,167,211.00
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	-	-	49,950,000.00	450,000.02	49,950,000.00	-	1,367,569,232.82	1,367,569,232.82
合计	3,500,000,000.00	—	—	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	113,950,000.00	1,250,000.03	113,950,000.00	-	3,420,736,443.82	3,420,736,443.82

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 38. 租赁负债

##### (1) 租赁负债

项目	年末数	年初数
租赁付款额	<b>3,047,481,039.36</b>	2,647,081,119.42
未确认的融资费用	<b>650,882,024.50</b>	631,455,146.85
减: 一年内到期的租赁负债	<b>596,532,696.24</b>	495,701,625.84
一年以后到期的租赁负债	<b>1,800,066,318.62</b>	1,519,924,346.73

##### (2) 租赁负债到期期限

项目	年末数
不可撤销租赁的最低租赁付款额:	—
资产负债表日后第1年	686,708,611.64
资产负债表日后第2年	387,197,559.38
资产负债表日后第3年	247,604,097.92
以后年度	1,725,970,770.42
<b>合计</b>	<b>3,047,481,039.36</b>

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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	年末数	年初数
关联方借款	<b>196,761,958.93</b>	192,657,228.79
其他	<b>4,123,837.75</b>	4,608,469.41
合计	<b>200,885,796.68</b>	197,265,698.20
减：一年内到期的长期应付款	<b>4,430,166.18</b>	-
一年后到期的长期应付款	<b>196,455,630.50</b>	197,265,698.20

## (1) 年末余额最大的前5项

项目	年末数	年初数
广东外运有限公司(注1)	<b>91,938,455.02</b>	91,938,455.02
中国外运长航集团有限公司(注2)	<b>89,718,773.77</b>	100,718,773.77
OCEAN LIFTER I LIMITED(注3)	<b>10,674,563.96</b>	-
广东省石龙港务局	<b>3,396,890.26</b>	3,396,890.28
无限极(中国)有限公司	<b>726,947.49</b>	1,211,579.13
合计	<b>196,455,630.50</b>	197,265,698.20



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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(续)

##### (2) 长期应付款到期日分析

项目	年末余额	年初余额
1至2年(含2年)	<b>73,115,664.03</b>	84,115,664.05
2至5年(含5年)	<b>103,339,966.47</b>	93,150,034.15
5年以上	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
合计	<b>196,455,630.50</b>	197,265,698.20

注1: 本集团于2012年自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, 年末本息合计为人民币9,194万元。

注2: 本集团所属广西中外运物流有限公司(以下简称广西中外运)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%。广西中外运于2018年偿还人民币9,920万元, 本年偿还人民币1,100万元, 年末尚有本金人民币6,972万元未偿还;

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, 贷款利率参照银行同期贷款利率执行。

注3: 本集团所属中国外运吉布提运输与船代有限公司于2020年向OCEAN LIFTER I LIMITED分期付款购买固定资产, 新增长期应付款231万美元, 期限4年, 利率为LIBOR加2.6%。于2020年12月31日, 上述长期应付款中67.90万美元在一年内到期的非流动负债列报。

#### 40. 长期应付职工薪酬

项目	年初数	本年计提	本年支付	精算调整	利息调整	外币折算差额	合并范围变化	年末数
一、离职后福利—设定受益计划净负债	1,001,525.66	-	22,000.00	-	33,268.40	-	-	<b>1,012,794.06</b>
二、辞退福利	540,194.97	-	186,142.52	-	-	-	-	<b>354,052.45</b>
三、其他长期福利	1,385,319.14	-	70,413.38	-	-	-	-	<b>1,314,905.76</b>
合计	2,927,039.77	-	278,555.90	-	33,268.40	-	-	<b>2,681,752.27</b>

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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	年初数	合并范围 变更之影响	本年增加	本年减少	外币报表 折算影响数	年末数	变动原因
未决诉讼(注1)	216,492,596.56	-	11,185,919.47	57,047,157.93	-	<b>170,631,358.10</b>	冲回、偿付及根据风险项目预提
一次性住房补贴(注2)	22,592,786.58	-	-	-	-	<b>22,592,786.58</b>	—
弃置费用(注3)	14,389,433.21	-	699,585.25	-	-	<b>15,089,018.46</b>	未确认融资费用的摊销
其他	16,021,122.28	-	14,777,029.42	7,924,047.78	-	<b>22,874,103.92</b>	冲回、偿付及根据风险项目预提
合计	269,495,938.63	-	26,662,534.14	64,971,205.71	-	<b>231,187,267.06</b>	—

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12月31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170,631,358.10元(2019年12月31日：216,492,596.56元)。

注2：一次性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：弃置费用为中外运冷链物流(天津)有限公司与招商局国际冷链(深圳)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预计将发生的费用。

#### 42. 递延收益

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
政府补助(注1)	383,338,591.29	65,142,257.55	31,929,677.96	<b>416,551,170.88</b>
合计	383,338,591.29	65,142,257.55	31,929,677.96	<b>416,551,170.88</b>

注1：递延收益主要系本集团取得政府拨付的用于促进物流产业发展及标准化的补贴资金。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 42. 递延收益(续)

涉及政府补助的项目

项目	年初数	本年新增补助金额	本年计入		其他变动	年末数	与资产相关/ 与收益相关
			营业外收入金额	其他收益金额			
物流专项补助	216,841,512.24	64,797,807.55	7,548,394.94	14,418,328.88	-	<b>259,672,595.97</b>	与资产相关
搬迁补偿款	72,097,485.26	-	-	5,878,807.96	-	<b>66,218,677.30</b>	与资产相关
土地返还款	63,770,841.81	-	-	1,505,488.56	-	<b>62,265,353.25</b>	与资产相关
其他	30,628,751.98	344,450.00	-	2,578,657.62	-	<b>28,394,544.36</b>	与收益相关
合计	383,338,591.29	65,142,257.55	7,548,394.94	24,381,283.02	-	<b>416,551,170.88</b>	—

#### 43. 其他非流动负债

项目	年初数	因合并范围变更而增加	本年增加	本年减少	外币报表折算影响数	年末数
澜石港相关负债(注1)	71,319,466.31	-	125,030,528.49	-	-	<b>196,349,994.80</b>
合计	71,319,466.31	-	125,030,528.49	-	-	<b>196,349,994.80</b>
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	-	-	-	-	<b>196,349,994.80</b>

注1: 澜石港相关负债情况详见本附注九、24所述。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 44. 股本

项目	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
股份总数	7,400,803,875.00	100.00	-	-	7,400,803,875.00	100.00
合计	7,400,803,875.00	100.00	-	-	7,400,803,875.00	100.00

## 45. 资本公积

2020年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、股本溢价	6,078,574,868.36	-	22,107,025.42	6,056,467,842.94
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	1,029,713,472.63	-	22,107,025.42	1,007,606,447.21
二、其他资本公积	4,761,642.50	10,875,132.46	-	15,636,774.96
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的股东权益的其他变动	4,761,642.50	10,875,132.46	-	15,636,774.96
2. 其他	-	-	-	-
合计	6,083,336,510.86	10,875,132.46	22,107,025.42	6,072,104,617.90
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

注1：本集团本年因发生同一控制下企业合并调整年初资本公积的金额为10,630,000.00元；本集团本年因同一控制下合并嘉兴港运、湖南报关支付合并对价减少资本公积21,801,695.16元。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 45. 资本公积(续)

2019年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、股本溢价	4,133,064,020.57	2,067,360,103.39	121,849,255.60	6,078,574,868.36
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	-	2,067,360,103.39	121,849,255.60	1,945,510,847.79
3. 其他	1,029,713,472.63	-	-	1,029,713,472.63
二、其他资本公积	2,052,645.11	3,303,317.69	594,320.30	4,761,642.50
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益 及利润分配以外的股东权益的其他 变动	2,052,645.11	3,303,317.69	594,320.30	4,761,642.50
2. 其他	-	-	-	-
合计	4,135,116,665.68	2,070,663,421.08	122,443,575.90	6,083,336,510.86
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 45. 资本公积(续)

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

本公司于2019年9月30日收购招商美冷物流有限公司及招商美冷控股有限公司少数股东持有的两家公司49%的股权, 交易对价与购买少数股东权益账面价值的差额计入资本公积28,759,891.12元。

本公司于2019年9月30日收购上海华展仓储贸易有限公司少数股东持有的30%股权, 交易对价与购买少数股东权益账面价值的差额计入资本公积34,791.85元。

本公司将与2019年发行A股股票相关的发行费用抵减资本公积80,457,205.38元; 本集团所属中外运物流根据与深圳市恒路投资有限公司、中诚信投资集团有限公司的相关业绩补偿条款, 2019年无偿取得少数股东所持股份, 因被投资单位账面净资产为负值, 故将零对价与被投资单位负数净资产的差额抵减资本公积41,392,050.22元。

#### 46. 专项储备

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
安全生产费	53,525,153.19	73,554,372.86	57,829,617.37	<b>69,249,908.68</b>
合计	53,525,153.19	73,554,372.86	57,829,617.37	<b>69,249,908.68</b>

注1: 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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

2020年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	899,046,022.99	198,438,687.78	-	1,097,484,710.77
合计	899,046,022.99	198,438,687.78	-	1,097,484,710.77

2019年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	811,845,310.51	87,200,712.48	-	899,046,022.99
合计	811,845,310.51	87,200,712.48	-	899,046,022.99

注1：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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 48. 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	<b>14,170,510,834.74</b>	12,484,368,855.91
加: 年初未分配利润调整数(注1)	<b>-1,074,863.03</b>	-69,670,158.40
其中: 会计政策变更	-	-67,948,139.86
同一控制下企业合并	<b>-1,074,863.03</b>	-1,722,018.54
年初数	<b>14,169,435,971.71</b>	12,414,698,697.51
本年增加	<b>2,841,636,098.34</b>	2,804,142,210.57
其中: 本年归属于母公司股东的净利润	<b>2,754,422,810.84</b>	2,804,142,210.57
其他(注2)	<b>87,213,287.50</b>	-
本年减少	<b>1,090,097,429.90</b>	1,049,404,936.37
其中: 本年提取法定盈余公积数	<b>198,438,687.78</b>	87,200,712.48
分配利润	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
其他	<b>3,562,277.12</b>	99,720.14
本年年末数	<b>15,920,974,640.15</b>	14,169,435,971.71

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年初未分配利润的金额为一67,948,139.86元; 2020年发生同一控制下企业合并调整年初未分配利润的金额为一1,722,018.54元。

注2: 本年增加中其他项系处置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投资(京东方科技集团股份有限公司股票), 将计入其他综合收益的累计利得结转留存收益导致。

## 49. 营业收入、成本

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
代理及相关	<b>57,775,688,360.16</b>	<b>55,129,259,034.68</b>	<b>54,832,554,258.05</b>	<b>52,660,160,516.04</b>
专业物流	<b>19,585,303,438.15</b>	<b>17,576,824,014.17</b>	<b>19,839,396,911.93</b>	<b>17,930,300,886.48</b>
电商	<b>7,175,849,580.81</b>	<b>6,889,857,785.32</b>	<b>2,983,153,807.00</b>	<b>2,834,635,928.11</b>
合计	<b>84,536,841,379.12</b>	<b>79,595,940,834.17</b>	<b>77,655,104,976.98</b>	<b>73,425,097,330.63</b>



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 49. 营业收入、成本(续)

- (1) 本年末, 分摊至已收或应收客户对价但尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格及确认为收入的预计时间为:

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
代理及相关	2,346,284,335.77	-	-	-	2,346,284,335.77
专业物流	387,987,300.56	-	-	-	387,987,300.56
电商	53,692,130.57	-	-	-	53,692,130.57

- (2) 营业收入按确认时点分类

2020年

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	<b>57,775,688,360.16</b>	<b>19,585,303,438.15</b>	<b>6,959,416,317.84</b>
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	<b>216,433,262.97</b>
合计	<b>57,775,688,360.16</b>	<b>19,585,303,438.15</b>	<b>7,175,849,580.81</b>

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 49. 营业收入、成本(续)

## (2) 营业收入按确认时点分类(续)

2019年

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	—	—	—
其中：在某一时刻确认	54,832,554,258.05	19,839,396,911.93	2,798,645,856.41
在某一时段内确认	—	—	—
租赁收入	—	—	184,507,950.59
合计	54,832,554,258.05	19,839,396,911.93	2,983,153,807.00

(3) 上年已经履行(或部分履行)的履约义务在本年调整的收入金额人民币0.00元。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	本年累计数	上年累计数
房产税	<b>81,494,136.22</b>	89,439,423.17
城镇土地使用税	<b>37,239,612.42</b>	38,845,280.69
印花税	<b>19,872,747.80</b>	27,586,169.98
城市维护建设税	<b>18,537,678.51</b>	23,350,421.21
教育费附加	<b>14,534,378.34</b>	13,456,328.39
其他	<b>5,945,722.05</b>	5,839,842.14
合计	<b>177,624,275.34</b>	198,517,465.58

#### 51. 销售费用

项目	本年累计数	上年累计数
职工薪酬	<b>630,343,946.91</b>	641,544,865.73
业务招待费	<b>31,405,608.88</b>	38,642,115.67
其他资产折旧摊销费	<b>25,951,678.90</b>	19,728,872.05
差旅交通费	<b>16,716,781.49</b>	27,383,501.26
使用权资产折旧	<b>14,320,092.31</b>	11,338,692.76
办公费	<b>13,124,014.10</b>	11,214,201.43
通讯网络技术服务费	<b>12,312,010.49</b>	14,438,986.29
中介机构服务费	<b>11,897,848.68</b>	23,666,524.86
汽车费用	<b>9,343,461.49</b>	11,906,102.19
物业及水电燃气费	<b>9,194,002.79</b>	9,210,111.90
租金	<b>8,565,734.15</b>	15,226,785.39
其他	<b>23,164,417.66</b>	27,438,433.09
合计	<b>806,339,597.85</b>	851,739,192.62

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 52. 管理费用

项目	本年累计数	上年累计数
职工薪酬	<b>1,890,380,045.81</b>	1,771,294,381.35
其他资产折旧摊销费	<b>265,424,063.63</b>	179,726,230.60
通讯网络技术服务费	<b>105,721,179.52</b>	88,405,509.65
物业及水电燃气费	<b>65,994,138.25</b>	64,492,677.65
使用权资产折旧	<b>61,956,991.25</b>	68,186,547.85
业务招待费	<b>41,751,626.00</b>	52,639,588.93
办公费	<b>37,805,711.39</b>	28,586,226.44
中介机构服务费	<b>45,448,841.80</b>	83,289,206.73
其中：审计费用	<b>12,345,080.44</b>	12,761,588.01
汽车费用	<b>33,441,948.66</b>	41,030,190.24
差旅交通费	<b>27,606,734.29</b>	50,059,451.58
其他	<b>159,742,394.93</b>	168,587,989.75
合计	<b>2,735,273,675.53</b>	2,596,298,000.77

## 53. 研发费用

项目	本年累计数	上年累计数
信息系统开发	<b>149,205,749.71</b>	73,437,937.69
合计	<b>149,205,749.71</b>	73,437,937.69

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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	本年累计数	上年累计数
利息费用	<b>482,857,709.47</b>	585,644,719.66
其中：银行及其他借款	<b>257,767,478.43</b>	343,691,714.17
债券利息	<b>115,200,000.03</b>	131,793,633.44
租赁负债的利息费用	<b>107,968,732.36</b>	100,452,326.55
其他	<b>1,921,498.65</b>	9,707,045.50
减：已资本化的利息费用	<b>25,955,215.83</b>	20,179,704.16
减：利息收入	<b>148,062,344.53</b>	232,843,664.17
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	<b>295,494,048.79</b>	-65,724,852.33
其他	<b>20,836,101.40</b>	21,879,318.70
合计	<b>625,170,299.30</b>	288,775,817.70

#### 55. 其他收益

项目	本年累计数	上年累计数
物流业财政补贴	<b>1,471,322,382.87</b>	1,500,675,792.90
增值税加计抵减	<b>60,020,588.34</b>	33,608,678.23
搬迁补偿款	<b>5,878,807.96</b>	4,251,939.12
土地返还款	<b>1,505,488.56</b>	1,444,498.28
合计	<b>1,538,727,267.73</b>	1,539,980,908.53

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 56. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
权益法核算的长期股权投资收益	<b>1,567,887,685.14</b>	1,309,598,043.77
处置长期股权投资产生的投资收益	<b>48,161.44</b>	50,229,739.95
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	8,378,367.06
处置交易性金融资产产生的投资收益	<b>338,607.47</b>	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	<b>9,232,486.17</b>	10,000,000.00
处置其他非流动金融资产的投资收益	<b>255,000.00</b>	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	<b>768,133.80</b>	1,808,421.18
剩余股权按公允价值重新计量产生的利得(注1)	-	129,335,320.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(注2)	<b>-5,770,893.99</b>	278,713.15
合计	<b>1,572,759,180.03</b>	1,509,628,605.26

注1：2019年本集团所属华东外运收购上海华星40%股权，构成非同一控制下企业合并。华东外运将收购日前持有股权以收购日的公允价值重新计量，确认投资收益129,335,320.15元。

注2：如附注九、4所述，本公司2020年12月18日在中国银行间市场交易商协会发行完成2020年度第一期应收账款支持票据，发行总额为5亿元人民币，确认应收账款终止确认损失4,858,415.41元。

本集团本年度发生债务重组确认相关损失912,478.58元。

本集团不存在投资收益汇回有重大限制的情形。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 57. 公允价值变动收益

项目	本年累计数	上年累计数
交易性金融资产	-13,454.09	151.09
其他非流动金融资产(注1)	-30,627,711.42	-
合计	-30,641,165.51	151.09

注1: 本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产本年公允价值发生变动-3,064.12万元, 主要包括: 京东物流2,025.09万元, 南京港龙潭集装箱有限公司1,434.25万元, 中联理货有限公司-5,048.11万元, 中白产业投资基金-1,461.62万元。

#### 58. 信用减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
应收票据减值损失	200,000.00	-200,000.00
应收账款减值损失	-96,296,625.01	6,782,949.47
其他应收款减值损失	-2,882,286.76	-25,542,741.84
长期应收款减值损失	-30,331,580.06	-29,967,410.37
合计	-129,310,491.83	-48,927,202.74

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 59. 资产减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
商誉减值损失	<b>-53,603,341.88</b>	-
存货跌价损失	<b>-750,000.00</b>	-
固定资产减值损失	<b>-4,494.80</b>	-2,469,698.22
在建工程减值损失	<b>-14.90</b>	-
合计	<b>-54,357,851.58</b>	-2,469,698.22

## 60. 资产处置收益

项目	本年累计数	上年累计数	计入本年非经常性 损益的金额
非流动资产处置收益	<b>35,013,247.97</b>	152,818,956.07	35,013,247.97
其中：固定资产处置收益	<b>25,184,449.08</b>	74,936,594.24	25,184,449.08
无形资产处置收益	<b>2,794,477.56</b>	77,723,137.63	2,794,477.56
其他	<b>7,034,321.33</b>	159,224.20	7,034,321.33
合计	<b>35,013,247.97</b>	152,818,956.07	35,013,247.97



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 营业外收入

项目	本年累计数	上年累计数	计入本年非经常性 损益的金额
拆迁补偿收入(注1)	<b>94,284,818.95</b>	395,000.00	94,284,818.95
政府补助	<b>58,570,962.40</b>	33,389,469.98	58,570,962.40
违约金、赔偿金	<b>12,995,654.32</b>	22,636,747.27	12,995,654.32
无法支付的应付账款	<b>11,150,389.22</b>	25,293,197.63	11,150,389.22
非流动资产报废收入	<b>8,511,421.71</b>	16,045,567.23	8,511,421.71
盘盈利得	<b>180,137.09</b>	218,873.26	180,137.09
其他	<b>9,847,741.00</b>	55,033,825.12	9,847,741.00
合计	<b>195,541,124.69</b>	153,012,680.49	195,541,124.69

注1: 拆迁补偿收入主要为本集团之子公司中外运物流有限公司于2020年9月30日收到招商局投资发展有限公司前海运作楼搬迁损失补偿款93,865,684.00元。

政府补助种类	本年累计数	上年累计数	与资产相关/ 与收益相关
僵尸企业专项治理补助	<b>19,406,300.00</b>	-	与收益相关
搬迁补偿款	<b>16,201,562.69</b>	-	与收益相关
物流专项补助	<b>7,548,394.94</b>	6,541,397.24	与资产相关
企业落户奖	-	15,000,000.00	——
其他政府补助	<b>15,414,704.77</b>	11,848,072.74	与收益相关
合计	<b>58,570,962.40</b>	33,389,469.98	——

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 62. 政府补助

## 政府补助明细表

项目	本年累计数	上年累计数
取得的与资产相关的政府补助：	—	—
固定资产投资补助	<b>45,097,807.55</b>	19,899,558.41
服务业发展专项补助	<b>19,700,000.00</b>	—
购买土地政府补助	—	4,954,720.00
通关协同平台建设	—	92,000.00
小计	<b>64,797,807.55</b>	24,946,278.41
取得的与收益相关的政府补助：	—	—
物流业财政补贴	<b>1,489,490,851.14</b>	1,502,323,833.53
搬迁补偿款	<b>16,201,562.69</b>	—
小计	<b>1,505,692,413.83</b>	1,502,323,833.53
合计	<b>1,570,490,221.38</b>	1,527,270,111.94
减：计入递延收益的政府补助	<b>65,142,257.55</b>	24,946,278.41
加：从递延收益转入当期损益的政府补助	<b>31,929,677.96</b>	37,437,866.75
减：冲减相关成本费用的政府补助	—	—
计入当期损益的政府补助	<b>1,537,277,641.79</b>	1,539,761,700.28
其中：计入其他收益的政府补助	<b>1,478,706,679.39</b>	1,506,372,230.30
计入营业外收入的政府补助	<b>58,570,962.40</b>	33,389,469.98

注1：其他项由若干项金额不重大的政府补助项目组成，未单独披露。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 营业外支出

项目	本年累计数	上年累计数	计入本年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及罚款支出	<b>39,154,747.24</b>	45,112,038.37	39,154,747.24
对外捐赠支出	<b>9,865,666.06</b>	12,609,957.40	9,865,666.06
非流动资产毁损报废损失	<b>6,955,165.87</b>	14,228,934.97	6,955,165.87
未决诉讼损失(注1)	<b>-20,660,483.96</b>	90,858,767.22	-20,660,483.96
其他	<b>4,034,276.91</b>	36,032,362.16	4,034,276.91
合计	<b>39,349,372.12</b>	198,842,060.12	39,349,372.12

注1: 未决诉讼损失本年累计数主要系本集团在日常经营过程中因货损和其他业务纠纷计提未决诉讼损失共计1,118.59万元; 本集团之子公司外运发展以前年度发生的案件纠纷于本年调解结案, 实际赔付金额小于原计提的预计负债, 冲回未决诉讼损失3,192.90万元。

#### 64. 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项目	本年累计数	上年累计数
当期所得税	<b>690,711,498.46</b>	417,090,678.40
递延所得税调整	<b>-27,553,447.10</b>	-18,513,242.12
合计	<b>663,158,051.36</b>	398,577,436.28

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 所得税费用(续)

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
会计利润	3,535,413,886.60
按25%的税率计算的所得税费用(上年度: 25%)	883,917,221.65
不可抵扣费用的纳税影响	88,563,263.78
免税收入的纳税影响	-393,177,754.65
本年未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	179,265,540.23
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-58,359,196.43
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-22,373,264.14
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	1,509,348.94
子公司税收减免的影响	-10,983,860.37
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-
补缴(退还)以前年度税金	-5,203,247.65
其他	-
所得税费用	663,158,051.36

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 65. 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	本年	上年
收益	—	—
当期归属于母公司股东的净利润	<b>2,754,422,810.84</b>	2,804,142,210.57
其中: 持续经营净利润	<b>2,754,422,810.84</b>	2,804,142,210.57
股份	—	—
本公司发行在外普通股的加权平均数	<b>7,400,803,875.00</b>	7,288,167,439.08
基本每股收益(人民币元/股)	<b>0.37</b>	0.38
稀释每股收益(人民币元/股)	<b>0.37</b>	0.38

注1: 2020年和2019年本公司无发行在外的稀释性潜在普通股。

#### 66. 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	216,433,262.97
未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	—
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	339,471,819.52
第1年	173,984,618.99
第2年	79,135,177.53
第3年	46,984,353.21
第4年	22,034,569.77
第5年	8,505,430.22
5年以上	8,827,669.80

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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. 租赁(续)

##### (1) 经营租赁出租人(续)

- 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) 本年与经营租赁相关的收入为人民币267,846,999.27元(上年: 人民币184,507,950.59元), 无未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入。

##### (2) 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	107,968,732.36
计入当期损益的短期租赁费用	411,920,438.17
低价值资产租赁费用	10,761,678.70
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
转租使用权资产取得的收入	4,657,597.74
与租赁相关的总现金流出	1,021,876,624.68
售后租回交易产生的相关损益	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 归属于母公司股东的其他综合收益

##### (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	本年数			上年数		
	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	<b>-20,588,075.90</b>	-	<b>-20,588,075.90</b>	102,081,923.85	-	102,081,923.85
1. 重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-	-	-	-
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	<b>-20,588,075.90</b>	-	<b>-20,588,075.90</b>	102,081,923.85	-	102,081,923.85
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-
5. 其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	<b>153,160,027.88</b>	-	<b>153,160,027.88</b>	14,947,675.21	-	14,947,675.21
1. 权益法下可转进损益的其他综合收益	<b>57,355,458.28</b>	-	<b>57,355,458.28</b>	34,330,886.67	-	34,330,886.67
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	<b>57,355,458.28</b>	-	<b>57,355,458.28</b>	34,330,886.67	-	34,330,886.67
2. 外币财务报表折算差额	<b>95,804,569.60</b>	-	<b>95,804,569.60</b>	-346,519,139.10	-	-346,519,139.10
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-327,135,927.64	-	-327,135,927.64
小计	<b>95,804,569.60</b>	-	<b>95,804,569.60</b>	-19,383,211.46	-	-19,383,211.46
3. 其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
<b>其他综合收益合计</b>	<b>132,571,951.98</b>	-	<b>132,571,951.98</b>	117,029,599.06	-	117,029,599.06

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释(续)

## 67. 归属于母公司股东的其他综合收益(续)

## (2) 其他综合收益各项目的调节情况

2020年

项目	加本年增减变动		年末数
	年初数	(负数以“-”填列)	
重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	<b>1,707,132.75</b>	-	<b>1,707,132.75</b>
其他权益工具投资公允价值变动	<b>127,421,126.07</b>	<b>-107,801,363.40</b>	<b>19,619,762.67</b>
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
权益法下可转进损益的其他综合收益	<b>59,419,169.05</b>	<b>57,355,458.28</b>	<b>116,774,627.33</b>
其他债权投资公允价值变动	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-
现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
外币财务报表折算差额	<b>-346,519,139.10</b>	<b>95,804,569.60</b>	<b>-250,714,569.50</b>
其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
小计	<b>-157,971,711.23</b>	<b>45,358,664.48</b>	<b>-112,613,046.75</b>



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 归属于母公司股东的其他综合收益(续)

##### (2) 其他综合收益各项目的调节情况(续)

2019年

项目	加本年增减变动		年末数
	年初数	(负数以“-”填列)	
重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他权益工具投资公允价值变动	25,339,202.22	102,081,923.85	127,421,126.07
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
权益法下可转进损益的其他综合收益	25,088,282.38	34,330,886.67	59,419,169.05
其他债权投资公允价值变动	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-
现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
外币财务报表折算差额	-327,135,927.64	-19,383,211.46	-346,519,139.10
其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
小计	-275,001,310.29	117,029,599.06	-157,971,711.23

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 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

	本年金额
政府补助	1,673,406,507.23
代收代垫款	166,760,695.51
出租资产收入	113,593,307.71
利息收入	108,128,202.39
拆迁补偿款	94,284,818.95
收到保函保证金、履约保证金	54,047,548.77
赔偿款	26,165,651.57
其他	22,189,933.58
合计	2,258,576,665.71

2) 支付的其他与经营活动有关的现金  
项目

	本年金额
押金、保证金以及代收代垫款等	963,140,131.30
信息技术费	88,336,828.08
物业及水电燃气费	75,188,141.04
业务招待费	73,157,234.88
中介机构服务费	57,346,690.48
办公费	50,929,725.49
差旅交通费	44,323,515.78
汽车费用	42,785,410.15
违约金等赔偿款	39,154,747.24
房屋装修费	37,719,670.71
短期低价值租赁费用	35,473,061.26
通讯费	29,696,361.93
保险费	24,019,583.13
银行手续费	20,836,101.40
广告费	9,701,832.57
其他	44,395,227.39
合计	1,636,204,262.83

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 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	本年金额
2019年置换吉宝佛山的原股东还款	48,474,211.86
上海空港项目退回保证金和利息	29,509,837.33
中国外运苏州物流中心有限公司还款	7,125,000.00
广东外运有限公司暂借款	5,000,000.00
上海普安仓储有限公司还款	4,960,000.00
大连京大国际货运代理有限公司暂借款	2,000,000.00
合计	97,069,049.19

##### 4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
北京银行结构性存款	300,000,000.00
广东外运有限公司暂借款	5,000,000.00
合计	305,000,000.00

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 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	本年金额
招商局物流集团南京有限公司暂存款	36,803,627.02
中国外运(集团)浙江有限责任公司暂借款	18,500,000.00
吉宝暂存款	17,575,025.74
深圳中联理货有限公司暂存款	8,000,000.00
合计	80,878,652.76

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金 项目	本年金额
租赁负债本金及利息	599,194,507.81
中外运上海(集团)有限公司暂借款	40,000,000.00
同一控制下企业合并支付对价	21,801,695.16
中国外运(集团)浙江有限责任公司暂借款	18,500,000.00
合计	679,496,202.97

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 合并现金流量表项目(续)

##### (2) 现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	——	——
净利润	<b>2,872,510,835.24</b>	2,927,864,136.07
加: 资产减值损失	<b>54,357,851.58</b>	2,469,698.22
信用减值损失	<b>129,310,491.83</b>	48,927,202.74
固定资产折旧、投资性房地产折旧	<b>1,078,499,474.79</b>	991,731,766.94
使用权资产折旧	<b>684,100,366.35</b>	677,741,722.73
无形资产摊销	<b>255,871,432.66</b>	178,016,151.29
长期待摊费用摊销	<b>66,467,571.82</b>	94,612,663.56
资产处置损失(收益以“-”号填列)	<b>-35,013,247.97</b>	-152,818,956.07
非流动资产毁损、报废损失 (收益以“-”号填列)	<b>-1,556,255.84</b>	-1,816,632.26
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	<b>30,641,165.51</b>	-151.09
财务费用(收益以“-”号填列)	<b>620,218,984.61</b>	325,105,162.80
投资损失(收益以“-”号填列)	<b>-1,572,759,180.03</b>	-1,509,628,605.26
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	<b>-14,504,636.07</b>	-19,181,087.99
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	<b>-13,048,811.03</b>	667,845.87
存货的减少(增加以“-”号填列)	<b>48,313,956.30</b>	141,307,165.07
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	<b>-1,207,658,774.73</b>	409,844,509.42
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	<b>960,633,789.98</b>	-792,673,393.94
经营活动产生的现金流量净额	<b>3,956,385,015.00</b>	3,322,169,198.10
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:	——	——
现金的年末余额	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
减: 现金的年初余额	<b>10,389,909,366.83</b>	15,319,614,398.68
加: 调整年初客户结算备付金的分类	-	-
现金及现金等价物净增加额	<b>902,526,390.48</b>	-4,929,705,031.85

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 合并现金流量表项目(续)

## (3) 本年取得子公司和处置子公司的现金净额

项目	本年金额
1、取得子公司的有关信息	—
1. 取得子公司的价格	703,651,393.90
2. 本年发生的企业合并于本年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年支付的现金或现金等价物	12,604,570.14
3. 取得子公司支付的现金净额	530,061,969.55
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
2、处置子公司的有关信息	—
1. 处置子公司的价格	—
2. 本年处置子公司于本年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年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、“3.非同一控制下企业合并”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欧元于本年支付。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 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	本年累计数	上年累计数
支付普通股股利	<b>888,805,370.59</b>	1,020,847,007.18
偿付利息支付的现金	<b>374,122,788.64</b>	548,219,559.53
子公司支付给少数股东的股利、利润	<b>140,402,942.92</b>	142,469,930.86
合计	<b>1,403,331,102.15</b>	1,711,536,497.57

#### 69. 现金及现金等价物

项目	年末数	年初数
一、现金	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
其中：库存现金	<b>4,736,644.39</b>	7,856,194.00
可随时用于支付的银行存款	<b>11,287,699,112.92</b>	10,382,053,172.83
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
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	—	—

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 70. 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	—	—	3,882,120,084.13
其中：美元	474,810,987.62	6.5249	3,098,094,213.12
港币	351,261,461.22	0.8416	295,621,645.77
日元	961,266,728.92	0.0632	60,752,057.27
欧元	31,071,347.73	8.0250	249,347,565.53
其他	—	—	178,304,602.44
应收账款	—	—	4,298,396,180.08
其中：美元	541,012,676.14	6.5249	3,530,053,610.55
港币	461,888,130.94	0.8416	388,743,526.52
日元	1,481,303,372.85	0.0632	93,671,700.09
欧元	5,808,500.87	8.0250	46,613,219.48
其他	—	—	239,314,123.44
长期应收款	—	—	42,065,932.22
其中：港币	49,980,908.96	0.8416	42,065,932.22
应付账款	—	—	3,955,298,487.21
其中：美元	483,058,733.72	6.5249	3,151,909,931.65
港币	434,157,755.48	0.8416	365,404,533.32
日元	1,921,139,365.98	0.0632	121,485,168.95
欧元	15,577,699.32	8.0250	125,011,037.04
其他	—	—	162,783,438.93
短期借款	—	—	97,755,201.21
其中：美元	14,981,869.64	6.5249	97,755,201.21
一年内到期的非流动负债	—	—	2,210,224,405.45
其中：美元	9,271,062.71	6.5249	60,492,757.06
港币	2,537,715,972.18	0.8416	2,135,741,762.19
欧元	1,743,288.00	8.0250	13,989,886.20
长期借款	—	—	5,806,482,163.51
其中：美元	51,452,280.98	6.5249	335,720,988.17
港币	4,381,120,557.91	0.8416	3,687,151,061.54
欧元	222,256,712.00	8.0250	1,783,610,113.80
长期应付款	—	—	10,674,563.96
其中：美元	1,635,973.57	6.5249	10,674,563.96



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 71. 分部报告

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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 71. 分部报告(续)

报告分部信息

2020年:

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	57,775,688,360.16	19,585,303,438.15	7,175,849,580.81	-	-	84,536,841,379.12
分部间交易收入	2,823,828,792.47	295,197,451.99	626,859,528.70	-	-3,745,885,773.16	-
分部营业收入合计	60,599,517,152.63	19,880,500,890.14	7,802,709,109.51	-	-3,745,885,773.16	84,536,841,379.12
营业总成本	57,237,797,681.87	18,876,790,172.06	7,053,173,169.13	921,793,408.84	-	84,089,554,431.90
资产减值损失	-	-	-	-54,357,851.58	-	-54,357,851.58
信用减值损失	-58,247,090.79	-68,116,209.52	-7,098,752.60	4,151,561.08	-	-129,310,491.83
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	-30,641,165.51	-	-30,641,165.51
投资收益	53,514,997.47	15,373,212.02	1,250,692,912.42	253,178,058.12	-	1,572,759,180.03
其中:对联营和合营企业的投资收益	53,514,997.47	15,373,212.02	1,250,692,912.42	248,306,563.23	-	1,567,887,685.14
资产处置收益	-	-	-	35,013,247.97	-	35,013,247.97
其他收益	1,383,560,526.67	74,566,849.54	79,939,771.81	660,119.71	-	1,538,727,267.73
营业利润	1,916,719,111.64	730,337,118.13	1,446,210,343.31	-713,789,439.05	-	3,379,477,134.03
营业外收入	20,919,741.26	132,756,885.45	1,252,279.78	40,612,218.20	-	195,541,124.69
营业外支出	41,146,946.50	19,574,179.52	121,758.72	-21,493,512.62	-	39,349,372.12
利润总额	1,896,491,906.40	843,519,824.06	1,447,340,864.37	-651,683,708.23	-	3,535,668,886.60
所得税	465,379,849.32	146,579,129.00	46,569,756.21	4,629,316.83	-	663,158,051.36
净利润	1,431,112,057.08	696,940,695.06	1,400,771,108.16	-656,313,025.06	-	2,872,510,835.24
资产总额	32,126,815,432.30	20,399,784,340.03	5,224,014,772.38	8,068,084,147.22	-	65,818,698,691.93
负债总额	11,996,722,132.93	4,754,949,619.52	1,118,420,290.92	15,697,828,151.88	-	33,567,920,195.25

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 71. 分部报告(续)

##### 报告分部信息(续)

2019年:

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
<b>营业收入</b>	—	—	—	—	—	—
对外交易收入	54,832,554,258.05	19,839,396,911.93	2,983,153,807.00	-	-	77,655,104,976.98
分部间交易收入	2,195,776,788.41	282,483,957.50	452,704,172.03	-	-2,930,964,917.94	-
<b>分部营业收入合计</b>	<b>57,028,331,046.46</b>	<b>20,121,880,869.43</b>	<b>3,435,857,979.03</b>	<b>-</b>	<b>-2,930,964,917.94</b>	<b>77,655,104,976.98</b>
营业总成本	54,646,423,094.22	19,221,595,415.77	2,966,867,449.39	598,979,785.61	-	77,433,865,744.99
资产减值损失	-	-	-	-2,469,698.22	-	-2,469,698.22
信用减值损失	-59,927,665.53	10,543,178.46	-610,569.86	1,067,854.19	-	-48,927,202.74
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	151.09	-	151.09
投资收益	121,825,214.54	5,520,165.67	987,391,376.27	394,891,848.78	-	1,509,628,605.26
其中: 对联营和合营企业的投资收益	121,825,214.54	5,520,165.67	987,391,376.27	194,861,287.29	-	1,309,598,043.77
资产处置收益	-	-	-	152,818,956.07	-	152,818,956.07
其他收益	1,433,996,024.62	50,289,141.40	55,695,742.51	-	-	1,539,980,908.53
<b>营业利润</b>	<b>1,682,024,737.46</b>	<b>684,153,981.69</b>	<b>1,058,762,906.53</b>	<b>-52,670,673.70</b>	<b>-</b>	<b>3,372,270,951.98</b>
营业外收入	31,936,457.02	42,757,428.36	378,223.14	77,940,571.97	-	153,012,680.49
营业外支出	69,897,275.46	20,872,930.96	129,225.62	107,942,628.08	-	198,842,060.12
<b>利润总额</b>	<b>1,644,063,919.02</b>	<b>706,038,479.09</b>	<b>1,059,011,904.05</b>	<b>-82,672,729.81</b>	<b>-</b>	<b>3,326,441,572.35</b>
所得税	283,646,568.97	95,003,651.66	15,941,772.32	3,985,443.33	-	398,577,436.28
净利润	1,360,417,350.05	611,034,827.43	1,043,070,131.73	-86,658,173.14	-	2,927,864,136.07
资产总额	30,985,958,715.71	20,843,794,735.91	5,962,286,467.33	4,113,247,102.97	-	61,905,287,021.92
负债总额	10,703,354,567.63	5,125,913,411.50	624,224,527.74	15,187,079,602.07	-	31,640,572,108.94

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 71. 分部报告(续)

报告分部信息(续)

2020年:

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	885,622,829.48	1,040,104,789.99	95,517,504.55	63,693,721.61	-	2,084,938,845.62
资本性支出	1,081,651,345.88	385,800,224.52	134,989,986.54	210,569,133.96	-	1,813,010,690.90
折旧和摊销以外的非现金费用	58,247,090.79	68,116,209.52	7,098,752.60	-4,151,561.08	-	129,310,491.83
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	25,994,240.42	22,413,992.71	264,987,621.99	259,542,431.39	-	572,938,286.51

2019年:

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	853,522,982.53	962,912,365.09	124,746,161.96	920,794.94	-	1,942,102,304.52
资本性支出	691,259,156.36	620,386,194.85	107,433,369.53	256,563,171.02	-	1,675,641,891.76
折旧和摊销以外的非现金费用	-59,705,897.99	10,024,258.60	-610,569.86	151,713,306.30	-	101,421,097.05
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	23,665,276.56	1,072,325.20	191,806,680.44	37,852,970.52	-	254,397,252.72

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
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
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
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
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
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
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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
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
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
湛江港(集团)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
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
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
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
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
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
湛江港国际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
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
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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
中外运上海集团物业发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
招商局国际信息技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
河南中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
安徽外运芜湖朱家桥储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
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
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
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
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中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



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运上海(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
中国外运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
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
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
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
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
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
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
深圳招商迅隆船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
招商局金陵船舶(江苏)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运河南公司	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
武汉长伟国际航运实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆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
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
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
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
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
长航集团武汉青山船厂有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
香港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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
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
深圳赤湾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
长航国际海运(新加坡)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
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
丹东港口集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
营口新港矿石码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湛江港石化码头有限责任公司	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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
中国外运南通苏中物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川中外运仓储服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
安徽外运直属储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江苏有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运贵港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
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
招商局食品(中国)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
OCEAN LIFTER I LIMITED	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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
福建外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
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
广东外运中山有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运防城港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北石家庄正定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
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
码来仓储(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
满洲里外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照外运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
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
山东外运烟台有限公司	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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
深圳招商商置投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
绥芬河亨通储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
温州外运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
营口中外运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局通商融资租赁有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运(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
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
中国外运连云港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运满洲里保税储运有限公司	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



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
中国外运山西有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运湖南有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江舟山中外运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
深圳海星港口发展有限公司	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
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
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
宁波外运甬通物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉长江航运规划设计院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖北外运汽车修配仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港电力公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运房地产开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
招商圣约酒业(深圳)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市招商前海湾置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港油品码头公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北外运廊坊有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆外运储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局漳州开发区供电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局仁和人寿保险股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运秦皇岛有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南昌德瀚商业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
宁波大榭招商国际码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛港董家口中外运物流有限公司	本集团之合营企业
新疆新铁外运物流有限责任公司	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
新陆桥(连云港)码头有限公司	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
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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
东莞港集装箱港务有限公司	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
荣运(厦门)供应链有限公司	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
沈阳金运汽车物流有限公司	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
中国外运土耳其有限公司	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
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	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
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业
宁波太平国际贸易联运有限公司	本集团之合营企业
宁波大港货柜有限公司	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
中外运一敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业
中外运一日新国际货运有限公司	本集团之合营企业
江苏日新外运国际运输有限公司	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
北京医链互通供应链管理有限公司	本集团之合营企业
MAXX LOGISTICS FZCO.	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
上港外运集装箱仓储服务有限公司	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
大连京大国际货运代理有限公司	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
深圳中联理货有限公司	本集团之合营企业
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.LTD.	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
中国外运印度物流有限公司	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
沈阳恒路物流有限公司	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
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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
中外运华杰国际物流(北京)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
南京华兴装卸服务有限公司	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
马鞍山天顺港口有限责任公司	本集团之联营企业
陆海新通道运营有限公司	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
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	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
扬州综保供应链管理有限公司	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
辽宁外运恒久运输服务有限公司	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
上海普安仓储有限公司	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
意尚电子商务(武汉)股份有限公司	本集团之联营企业
广西运宇港务有限公司	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
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

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

##### (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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (1) 定价政策及依据(续)

- 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。
- 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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

##### 1) 销售商品、提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	<b>1,250,104,847.15</b>	1,405,062,086.27
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>680,498,101.67</b>	732,777,273.71
招商局集团财务有限公司	利息收入	<b>72,659,901.00</b>	52,252,897.94
海宏轮船(香港)有限公司	运输及相关服务	<b>68,874,498.28</b>	13,809,183.20
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	<b>68,544,584.78</b>	130,118,673.53
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	<b>61,234,780.24</b>	198,939,055.22
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输及相关服务	<b>59,371,931.96</b>	2,083,026.02
中国外运长航集团有限公司	运输及相关服务	<b>50,720,250.36</b>	—
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	<b>35,399,170.07</b>	—
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	<b>22,613,149.44</b>	12,229,740.01
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	<b>18,649,545.70</b>	19,011,613.81
招商局重工(江苏)有限公司	运输及相关服务	<b>14,986,306.68</b>	10,173,834.62
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	<b>13,961,432.57</b>	1,613,768.64
长航货运有限公司	运输及相关服务	<b>8,742,649.70</b>	1,945,175.92
上海招商明华船务有限公司	运输及相关服务	<b>8,178,574.39</b>	12,764,911.62
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	<b>8,069,416.01</b>	1,735,402.89

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

## 1) 销售商品、提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	6,806,475.47	1,143,027.39
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	6,232,556.60	3,603,821.80
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	5,900,438.46	1,990,398.84
南京扬洋化工运贸有限公司	运输及相关服务	4,717,312.04	2,746,183.77
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	4,542,785.30	9,690,757.06
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	4,406,081.89	1,046,698.24
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	2,740,038.33	7,539,484.14
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	2,553,041.00	-
深圳招商迅隆船务有限公司	运输及相关服务	2,410,000.00	2,221,884.00
招商港务(深圳)有限公司	运输及相关服务	2,124,267.36	2,734,042.18
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	1,506,882.06	4,291,294.93
招商局金陵船舶(江苏)有限公司	运输及相关服务	1,506,462.88	-
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	1,139,720.64	71,667,242.57
招商局食品(中国)有限公司	运输及相关服务	805,026.55	2,591,671.55
中国外运河南公司	运输及相关服务	645,190.68	1,669,685.00
南京南油石油运输贸易有限公司	运输及相关服务	529,894.14	1,569,931.78



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 1) 销售商品、提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	<b>360,849.06</b>	2,110,950.46
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>153,175.17</b>	1,401,220.80
武汉长伟国际航运实业有限公司	运输及相关服务	<b>151,286.66</b>	9,855,246.23
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	<b>133,659.20</b>	2,417,579.61
重庆万桥交通科技发展有限公司	运输及相关服务	<b>127,576.35</b>	2,239,996.80
天津外运有限公司	运输及相关服务	<b>376.99</b>	3,973,460.77
香港明华船务有限公司	运输及相关服务	-	19,900,553.52
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	-	13,886,608.97
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	-	11,551,588.15
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	-	6,202,792.51
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	-	3,303,935.10
招商局金陵船舶(南京)有限公司	运输及相关服务	-	3,299,550.78
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	运输及相关服务	-	2,462,028.27
招商局投资发展有限公司	运输及相关服务	-	2,358,490.57
上海外贸杨行储运有限公司	运输及相关服务	-	2,221,698.08
其他	运输及相关服务	<b>8,107,457.47</b>	13,915,705.27

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

## 1) 销售商品、提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
合营企业	—	<b>385,546,517.71</b>	217,026,954.81
新疆新铁外运物流有限责任公司	运输及相关服务	<b>186,210,075.05</b>	-
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	<b>70,360,737.08</b>	47,172,062.67
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	<b>31,764,436.12</b>	51,753,489.33
中外运-日新国际货运有限公司	运输及相关服务	<b>19,812,276.05</b>	21,276,475.79
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	<b>17,198,571.03</b>	4,020,920.76
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	<b>16,791,515.29</b>	3,440,358.52
江苏日新外运国际运输有限公司	运输及相关服务	<b>11,362,375.31</b>	9,334,213.23
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>7,603,955.58</b>	33,672,251.60
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	<b>5,016,282.48</b>	3,839,610.62
北京医链互通供应链管理有限公司	运输及相关服务	<b>4,556,104.42</b>	-
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	<b>3,811,475.97</b>	1,305,142.94
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,907,536.07</b>	3,910,444.28
MAXX LOGISTICS FZCO.	运输及相关服务	<b>1,859,116.66</b>	4,135,206.04
中外运翕扩国际冷链物流(上海)有限公司	运输及相关服务	<b>1,819,768.47</b>	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	运输及相关服务	<b>1,262,005.58</b>	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 1) 销售商品、提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	运输及相关服务	<b>822,479.65</b>	-
上海外红伊势达国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>820,264.75</b>	-
中国外运苏州物流中心有限公司	利息收入	<b>581,400.00</b>	666,187.50
大连京大国际货运代理有限公司	利息收入	<b>156,600.00</b>	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>95,906.27</b>	5,170,598.33
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	<b>90,036.22</b>	3,510,812.37
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	<b>76,640.50</b>	1,367,656.93
上海联和冷链物流有限公司	运输及相关服务	-	9,690,111.07
中外运空运(法国)有限公司	运输及相关服务	-	9,027,498.99
其他	运输及相关服务等	<b>1,566,959.16</b>	3,733,913.84
<b>联营企业及其子公司</b>	—	<b>120,254,423.49</b>	152,322,735.86
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	<b>83,044,383.29</b>	83,096,195.42
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	<b>11,929,142.10</b>	10,284,186.29
沈阳富运冷链物流有限公司	运输及相关服务	<b>8,095,238.10</b>	6,071,428.56
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	运输及相关服务	<b>6,921,835.31</b>	4,370,736.99
上海普安仓储有限公司	利息收入	<b>3,958,765.71</b>	4,498,591.47
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	<b>2,535,299.52</b>	2,160,580.87

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

## 1) 销售商品、提供劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年金额	上年金额
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	867,085.01	4,101,931.97
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	588,680.00	9,497,440.03
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	53,605.07	12,402,455.21
天津润峰物流有限公司	运输及相关服务	-	11,655,030.00
其他	运输及相关服务	2,260,389.38	4,184,159.05
最终控制方之联营公司	—	25,531,949.97	339,001,960.83
招商银行股份有限公司	利息收入	15,142,758.79	11,428,119.77
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	10,389,191.18	327,573,841.06
其他关联方	—	45,874,016.49	45,318,630.85
海洋网联船务(中国)有限公司	运输及相关服务	45,874,016.49	45,318,630.85
销售商品、提供劳务合计	—	1,827,311,754.81	2,158,732,368.62

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 2) 购买商品、接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	<b>1,580,362,954.41</b>	1,827,392,208.36
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>845,838,777.88</b>	755,570,131.16
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	<b>193,896,375.90</b>	212,994,385.41
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	<b>112,814,090.02</b>	374,534,000.60
深圳招商到家汇科技有限公司	购买商品	<b>48,169,958.65</b>	—
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	<b>45,744,563.02</b>	2,874,678.83
招商局仓码运输有限公司	运输及相关服务	<b>42,557,613.12</b>	—
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	<b>37,939,376.55</b>	5,151,149.32
招商局保税物流有限公司	运输及相关服务	<b>19,611,621.27</b>	8,201,157.00
大连集装箱码头有限公司	运输及相关服务	<b>16,149,008.20</b>	12,261,193.00
招商局集团财务有限公司	利息支出	<b>15,806,922.25</b>	101,207,033.78
郑州招商物流有限公司	运输及相关服务	<b>15,107,502.20</b>	15,093,761.17
深圳赤湾拖轮有限公司	运输及相关服务	<b>12,573,999.46</b>	19,015,428.87
招商局物业管理有限公司	物业管理费	<b>12,090,988.41</b>	7,034,429.34
中国外运长航集团有限公司	内部借款利息支出、 其他支出	<b>7,968,224.53</b>	3,846,838.16
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	<b>7,614,441.34</b>	7,162,544.64
北京奥城五合置业有限公司	物业管理费	<b>7,036,710.08</b>	1,260,248.08

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

## 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
武汉招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	6,850,619.80	-
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	6,769,314.29	1,625,004.09
湛江港国际集装箱码头有限公司	运输及相关服务	6,680,764.51	-
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	6,554,679.85	7,748,353.99
中外运上海集团物业发展有限公司	运输及相关服务	6,087,015.57	1,239,972.35
深圳招商物业管理有限公司	购买商品	5,914,717.08	3,165,847.95
武汉长江航运规划设计院有限公司	在建工程费用支出	5,574,629.62	-
宁波大榭招商国际码头有限公司	运输及相关服务	5,252,449.22	23,364,633.12
中国外运江苏有限公司	物业管理费	4,528,301.90	-
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	4,250,988.39	6,731,603.22
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	4,165,472.06	276,671.81
河北中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	4,096,843.72	11,896,642.81
招商局货柜服务有限公司	运输及相关服务	4,059,524.61	3,822,222.42
招商局投资发展有限公司	租金、租赁费	3,856,012.84	-
上海外贸仓储浦东储运有限公司	运输及相关服务	3,694,961.24	-
湛江港(集团)股份有限公司	运输及相关服务	3,690,764.84	2,862,975.84
南通外运港口集装箱物流有限公司	运输及相关服务	3,490,826.86	1,551,775.48
中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	3,348,589.99	4,061,450.01
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	3,089,334.38	5,390,280.94
深圳联达拖轮有限公司	运输及相关服务	3,039,230.19	2,405,011.32

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	<b>2,680,184.04</b>	8,121,390.32
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	<b>2,490,993.00</b>	2,585,185.87
广东外运有限公司	内部借款利息支出	<b>2,343,069.51</b>	2,336,667.75
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	<b>2,338,005.99</b>	4,213,765.26
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	<b>2,157,808.17</b>	15,655,553.74
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>2,049,537.54</b>	2,369,033.95
上海招商局物业管理有限公司	购买商品	<b>1,861,788.97</b>	-
明华(新加坡)代理有限公司	运输及相关服务	<b>1,854,485.62</b>	-
招商局国际信息技术有限公司	运输及相关服务	<b>1,800,277.60</b>	1,100,541.50
江苏外运集装箱站有限公司	运输及相关服务	<b>1,681,897.87</b>	3,085,665.34
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	<b>1,518,842.67</b>	3,118,171.16
河南中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	<b>1,415,094.33</b>	1,271,526.59
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	<b>1,358,409.55</b>	8,285,551.45
安徽外运芜湖朱家桥储运有限公司	运输及相关服务	<b>1,334,188.62</b>	-
湖北外运汽车修配仓储有限公司	租金、租赁费	<b>1,320,849.84</b>	-
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	运输及相关服务	<b>1,209,968.38</b>	21,347,667.86
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	<b>982,467.09</b>	256,872.96
上海中外运张华滨储运有限公司	运输及相关服务	<b>810,343.18</b>	8,071,189.39

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	运输及相关服务、 内部借款利息支出	<b>725,241.09</b>	1,390,325.55
烟台安顺汽车运输有限公司	运输及相关服务	<b>651,321.14</b>	2,540,831.07
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	<b>508,891.20</b>	1,837,086.76
广西外运凭祥有限公司	运输及相关服务	<b>478,322.87</b>	6,410,408.36
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	<b>145,146.78</b>	1,236,488.69
中外运上海(集团)有限公司	运输及相关服务、 内部借款利息支出	<b>66,666.67</b>	1,235,872.32
北京外运汽车运输有限公司	运输及相关服务	-	22,449,383.30
北京外运陆运有限公司	运输及相关服务	-	22,356,200.91
北京外运物流中心有限公司	运输及相关服务	-	21,030,928.98
上海招商明华船务有限公司	运输及相关服务	-	13,948,156.11
北京外运三间房仓库有限公司	运输及相关服务	-	9,657,021.16
中国外运南通有限公司	运输及相关服务	-	6,211,674.00
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	运输及相关服务	-	5,763,021.37
中国外运河北唐山公司	运输及相关服务	-	3,995,435.30
广西外运南宁储运公司	运输及相关服务	-	3,172,406.00
重庆长航宜化航运有限公司	运输及相关服务	-	2,371,187.39



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	运输及相关服务	-	1,919,210.51
中国外运新加坡代理有限公司	运输及相关服务	-	1,135,214.58
其他	运输及相关服务	<b>10,663,938.85</b>	14,563,148.15
<b>合营企业</b>	—	<b>270,911,247.03</b>	436,245,276.18
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	<b>40,066,600.40</b>	81,371,482.36
青岛港董家口中外运物流有限公司	运输及相关服务	<b>34,069,558.74</b>	-
新疆新铁外运物流有限责任公司	运输及相关服务	<b>29,497,497.80</b>	-
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	<b>23,057,820.17</b>	5,288,284.38
新陆桥(连云港)码头有限公司	运输及相关服务	<b>21,769,483.10</b>	40,099,123.00
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	<b>21,022,198.20</b>	59,877,139.06
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	运输及相关服务	<b>18,964,121.84</b>	18,471,884.25
中国外运苏州物流中心有限公司	运输及相关服务	<b>18,111,798.07</b>	3,942,156.03
沈阳恒路物流有限公司	运输及相关服务	<b>11,768,116.32</b>	-
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	<b>8,881,211.01</b>	14,284,822.22
东莞港集装箱港务有限公司	运输及相关服务	<b>8,100,912.46</b>	-
中越外运物流有限公司	运输及相关服务	<b>4,448,291.22</b>	-
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	<b>4,251,353.50</b>	14,570,445.90
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	<b>4,222,066.30</b>	7,048,163.00

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

## 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
沈阳金运汽车物流有限公司	运输及相关服务	<b>3,808,622.62</b>	2,300,783.04
中外运高新物流(苏州)有限公司	运输及相关服务	<b>3,612,362.12</b>	-
中国外运土耳其有限公司	运输及相关服务	<b>3,489,054.39</b>	2,155,591.73
南通综合保税区中外运物流有限公司	运输及相关服务	<b>2,063,802.99</b>	1,043,794.97
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,801,096.12</b>	61,805,178.79
唐山港中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	<b>1,786,847.52</b>	2,998,826.45
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,407,150.98</b>	2,804,013.15
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	<b>1,210,091.17</b>	7,416,922.20
宁波大港货柜有限公司	运输及相关服务	<b>1,164,288.62</b>	2,572,706.83
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	<b>245,868.41</b>	3,946,812.36
中外运空运(法国)有限公司	运输及相关服务	-	90,325,213.53
上海华星国际集装箱货运有限公司	运输及相关服务	-	7,571,134.19
中国外运印度物流有限公司	运输及相关服务	-	1,582,934.72
其他	运输及相关服务	<b>2,091,032.96</b>	4,767,864.02
<b>联营企业及其子公司</b>	—	<b>328,927,626.18</b>	305,759,222.86
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	<b>91,374,754.69</b>	17,037,868.18
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	<b>72,603,857.16</b>	63,052,221.30
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	运输及相关服务	<b>27,738,309.64</b>	4,068,847.39
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	<b>27,057,557.02</b>	34,327,709.49

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易(续)

##### 2) 购买商品、接受劳务情况(续)

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
陆海新通道运营有限公司	运输及相关服务	<b>23,071,347.68</b>	25,586,457.18
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	<b>19,429,849.71</b>	31,312,680.95
南京华兴装卸服务有限公司	运输及相关服务	<b>17,669,617.55</b>	29,614,562.88
江苏江阴港港口集团股份有限公司	运输及相关服务	<b>15,522,672.05</b>	5,719,682.78
马鞍山天顺港口有限责任公司	运输及相关服务	<b>11,307,566.43</b>	14,024,720.38
武汉港集装箱有限公司	运输及相关服务	<b>9,438,171.54</b>	12,533,908.98
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	<b>4,322,271.67</b>	2,114,210.12
青岛华盛空港物流有限公司	运输及相关服务	<b>3,913,789.85</b>	9,006,775.93
扬州综保供应链管理有限公司	运输及相关服务	<b>3,606,547.98</b>	4,301,718.13
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,068,819.09</b>	6,425,575.10
辽宁外运恒久运输服务有限公司	运输及相关服务	-	44,869,385.64
其他	运输及相关服务	<b>802,494.12</b>	1,762,898.43
<b>最终控制方之联营公司</b>	—	<b>2,853,714.06</b>	1,020,178.08
招商银行股份有限公司	利息支出、手续费	<b>2,851,883.06</b>	1,020,036.57
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	<b>1,831.00</b>	141.51
<b>其他关联方</b>	—	<b>540,561,243.48</b>	407,426,314.13
海洋网联船务(中国)有限公司	运输及相关服务	<b>540,561,243.48</b>	407,426,314.13
<b>接受劳务合计</b>	—	<b>2,723,616,785.16</b>	2,977,843,199.61

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额

科目	关联方名称	年末数	年初数
货币资金	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>4,782,890,960.94</b>	3,840,372,185.49
	招商局集团财务有限公司	<b>4,782,890,960.94</b>	3,840,372,185.49
	最终控制方之联营公司	<b>450,866,869.91</b>	408,188,903.10
	招商银行股份有限公司	<b>450,866,869.91</b>	408,188,903.10
应收账款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>53,758,038.98</b>	85,158,463.14
	中外运集装箱运输有限公司	<b>15,809,235.15</b>	20,334,447.39
	招商局重工(江苏)有限公司	<b>8,426,263.46</b>	521,783.43
	中外运集装箱运输(香港)有限公司	<b>5,747,954.80</b>	3,953,575.52
	招商局南京油运股份有限公司	<b>2,636,473.23</b>	2,964,915.99
	长航集团武汉青山船厂有限公司	<b>1,739,228.73</b>	-
	银川中外运陆港物流有限公司	<b>1,698,949.71</b>	-
	香港长航国际海运有限公司	<b>1,609,459.96</b>	-
	远升有限公司	<b>1,608,662.47</b>	2,376,662.87
	营口港融大数据股份有限公司	<b>1,267,241.35</b>	-
	深圳赤湾国际货运代理有限公司	<b>1,264,544.50</b>	-
	长航国际海运(新加坡)有限公司	<b>1,092,790.00</b>	3,015,842.48
	中外运国际贸易有限公司	<b>1,085,422.02</b>	185,368.00
	重庆万桥交通科技发展有限公司	<b>1,010,832.20</b>	2,010,832.20
	上海招商明华船务有限公司	<b>542,616.38</b>	3,147,066.90
	中国外运阳光速航运输有限公司	<b>414,962.15</b>	19,237,755.12
	长江国际货物运输代理有限公司	<b>375,384.89</b>	1,204,053.07
	中国外运内蒙古有限公司	<b>287,585.66</b>	2,227,976.07
	河南外运保税物流有限责任公司	<b>214,000.00</b>	2,181,245.67
	大连港集发物流有限责任公司	<b>153,690.00</b>	1,507,794.40
招商局国际码头(青岛)有限公司	<b>21,834.03</b>	1,006,844.56	
中国外运甘肃有限公司	<b>6,335.00</b>	3,636,796.73	

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	招商局投资发展有限公司	-	2,500,000.00
	北京外运陆运有限公司	-	2,350,626.45
	重庆长航宜化航运有限公司	-	1,408,699.44
	其他	<b>6,744,573.29</b>	9,386,176.85
	<b>合营及联营企业及其子公司</b>	<b>55,042,025.10</b>	52,143,191.84
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>9,558,797.40</b>	9,871,054.68
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	<b>8,772,696.47</b>	1,194,080.19
	中外运-日新国际货运有限公司	<b>4,636,846.93</b>	5,034,966.32
	北京中外运华力物流有限公司	<b>4,330,325.83</b>	1,109,362.60
	意尚电子商务(武汉)股份有限公司	<b>2,382,258.42</b>	-
	威海威东航运有限公司	<b>2,329,054.14</b>	3,359,386.50
	招商局物流集团南京有限公司	<b>2,130,845.31</b>	2,215,358.60
	江苏日新外运国际运输有限公司	<b>2,050,449.15</b>	1,843,924.47
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	<b>1,967,518.64</b>	-
	中外运沙伦氏物流有限公司	<b>1,526,439.16</b>	-
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	<b>1,362,686.85</b>	1,362,686.85
	北京医链互通供应链管理有限公司	<b>1,279,699.54</b>	-
	路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	<b>1,272,041.70</b>	1,085,053.73
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,147,593.64</b>	1,037,359.62
	天津润峰物流有限公司	<b>1,001,017.22</b>	1,668,890.21
	上海联和冷链物流有限公司	<b>983,332.04</b>	1,483,843.93
	宁波太平国际贸易联运有限公司	<b>659,770.48</b>	2,043,276.43
	中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司	<b>55,507.32</b>	1,391,981.65
	天津世运物流有限公司	<b>19,284.04</b>	1,491,060.47
	沈阳金运汽车物流有限公司	-	3,219,247.88
	中国国际展览运输有限公司	-	2,114,547.86
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	-	1,625,092.65
	其他	<b>7,575,860.82</b>	8,992,017.20

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	最终控制方之联营公司	<b>23,470.00</b>	3,339,450.42
	中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	<b>23,470.00</b>	3,339,450.42
	其他关联方	<b>7,348.09</b>	7,365,140.07
	海洋网联船务(中国)有限公司	-	7,365,140.07
	其他	<b>7,348.09</b>	-
	应收账款合计金额	<b>108,830,882.17</b>	148,006,245.47
其他应收款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>72,167,529.68</b>	63,494,103.97
	中国外运长航集团有限公司	<b>40,000,000.00</b>	27,150,710.30
	长航货运有限公司	<b>18,877,058.04</b>	18,877,058.04
	郑州招商物流有限公司	<b>4,007,808.08</b>	-
	招商局保税物流有限公司	<b>3,072,138.24</b>	2,004,623.64
	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	<b>6,210,525.32</b>	5,827,634.35
	合营及联营企业	<b>67,004,889.20</b>	86,303,289.25
	沈阳金运汽车物流有限公司	<b>23,219,247.88</b>	19,905,205.04
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>15,410,585.55</b>	16,529,370.43
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>6,121,402.32</b>	5,107,749.26
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	<b>3,850,000.00</b>	7,042,454.77
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	<b>2,770,814.99</b>	3,625,546.01
	广西运宇港务有限公司	<b>2,500,000.00</b>	2,500,000.00
	东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	<b>2,256,211.78</b>	2,192,033.55
	中国外运土耳其有限公司	<b>1,820,766.84</b>	1,661,347.41
	大连京大国际货运代理有限公司	<b>1,600,000.00</b>	3,600,000.00
	深圳中联理货有限公司	<b>1,000,000.00</b>	-
	中国外运苏州物流中心有限公司	<b>949,928.36</b>	-
	沈阳恒路物流有限公司	<b>946,079.54</b>	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	中国外运吉布提运输与船代有限公司	-	19,546,555.39
	南京华兴装卸服务有限公司	-	1,776,601.48
	其他	<b>4,559,851.94</b>	2,816,425.91
	<b>其他关联方</b>	-	300,000.00
	海洋网联船务(中国)有限公司	-	300,000.00
	<b>其他应收款合计</b>	<b>139,172,418.88</b>	150,097,393.22
应收股利	<b>合营及联营企业</b>	<b>21,222,986.00</b>	30,450,387.89
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	<b>8,147,201.00</b>	-
	武汉港集装箱有限公司	<b>6,000,000.00</b>	6,000,000.00
	新陆桥(连云港)码头有限公司	<b>5,214,801.28</b>	24,450,387.89
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.LTD.	<b>1,860,983.72</b>	-
预付款项	<b>受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>32,565,443.67</b>	56,394,423.97
	丹东港口集团有限公司	<b>11,484,330.49</b>	-
	中国外运河北有限公司	<b>5,306,227.75</b>	-
	营口新港矿石码头有限公司	<b>3,193,795.00</b>	-
	湛江港石化码头有限责任公司	<b>2,897,199.94</b>	-
	湛江港(集团)股份有限公司	<b>2,484,015.69</b>	-
	营口港融大数据股份有限公司	<b>1,949,858.87</b>	1,804,842.58
	银川中外运陆港物流有限公司	<b>1,517,359.50</b>	1,772,727.28
	长航货运有限公司	<b>1,335,422.66</b>	-
	大连港集团有限公司	<b>424,996.23</b>	1,286,960.41
	大连集发国际货运有限公司	<b>236,281.25</b>	1,635,792.26
	中国外运陕西有限公司	<b>5,816.90</b>	4,554,258.90
	招商局南京油运股份有限公司	-	23,150,273.01
	上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	-	6,193,887.72
	中石化长江燃料有限公司	-	5,507,399.51
	福建外运马江储运有限公司	-	3,650,222.52
	其他	<b>1,730,139.39</b>	6,838,059.78

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	<b>合营及联营企业</b>	<b>16,485,260.47</b>	26,209,605.93
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	<b>4,231,086.51</b>	-
	意尚电子商务(武汉)股份有限公司	<b>3,427,403.87</b>	-
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	<b>3,210,691.01</b>	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,219,327.99</b>	-
	新陆桥(连云港)码头有限公司	<b>1,215,500.00</b>	-
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	<b>1,005,796.42</b>	5,238,682.64
	唐山港中外运船务代理有限公司	<b>998,203.37</b>	10,251,199.63
	中国外运菲律宾公司	-	4,830,605.40
	江苏江阴港港口集团股份有限公司	-	1,329,512.26
	中国外运苏州物流中心有限公司	-	653,243.85
	南京华兴装卸服务有限公司	-	340,000.00
	其他	<b>1,177,251.30</b>	3,566,362.15
	<b>其他关联方</b>	<b>4,200.00</b>	81,277.68
	海洋网联船务(中国)有限公司	-	81,277.68
	其他	<b>4,200.00</b>	-
	<b>预付款项合计</b>	<b>49,054,904.14</b>	82,685,307.58
一年内到期的非流动资产	<b>合营及联营企业</b>	<b>12,325,000.00</b>	12,085,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	<b>7,125,000.00</b>	7,125,000.00
	上海普安仓储有限公司	<b>5,200,000.00</b>	4,960,000.00
长期应收款	<b>合营及联营企业</b>	<b>60,345,000.00</b>	72,670,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	<b>35,625,000.00</b>	42,750,000.00
	上海普安仓储有限公司	<b>24,720,000.00</b>	29,920,000.00
应付账款	<b>受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>160,351,603.61</b>	335,644,509.18
	中外运集装箱运输有限公司	<b>43,223,651.76</b>	148,557,919.02
	招商局南京油运股份有限公司	<b>18,616,667.77</b>	27,417,442.11



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	上海长航国际商船(香港)有限公司	15,543,280.00	-
	中国外运阳光速航运输有限公司	11,692,195.22	27,952,503.01
	宁波大榭招商国际码头有限公司	10,632,055.55	5,940,768.86
	河南中外运久凌储运有限公司	6,806,586.61	5,906,586.60
	大连集装箱码头有限公司	6,579,033.40	10,098,123.20
	湛江港(集团)股份有限公司	5,601,903.31	-
	郑州招商物流有限公司	5,244,734.96	-
	中国外运河北有限公司	3,761,196.19	1,138,184.08
	上海中外运钱塘有限公司	3,226,070.56	2,603,018.87
	武汉招商滚装运输有限公司	2,686,280.27	-
	中国外运南通苏中物流有限公司	2,536,850.00	-
	湛江港石化码头有限责任公司	2,005,930.25	-
	中国外运陕西有限公司	1,865,655.85	2,676,637.77
	江苏外运物流有限责任公司	1,598,976.05	-
	香港长航国际海运有限公司	1,291,093.71	-
	湛江港国际集装箱码头有限公司	1,248,767.03	2,321,046.95
	银川中外运陆港物流有限公司	1,110,030.15	-
	招商局保税物流有限公司	975,599.19	-
	招商局仓码运输有限公司	913,238.21	-
	深圳赤湾拖轮有限公司	624,708.00	-
	北京外运物流中心有限公司	622,406.17	14,232,990.97
	重庆长航天一物流有限公司	365,271.89	1,890,799.84
	长江国际货物运输代理有限公司	290,909.12	1,357,326.82
	中石化长江燃料有限公司	270,828.62	1,577,358.75
	北京外运陆运有限公司	228,823.96	18,663,010.85
	北京外运汽车运输有限公司	134,052.75	3,574,154.93
	北京外运三间房仓库有限公司	2,288.87	4,853,072.13

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	-	9,862,381.35
	上海长江国际船舶代理有限公司	-	7,947,544.00
	上海长航海运发展有限公司	-	2,389,046.00
	上海招商明华船务有限公司	-	2,210,386.19
	上海中外运张华滨储运有限公司	-	2,055,016.25
	深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	-	1,962,490.00
	重庆长江轮船有限公司	-	1,886,857.90
	河南外运保税物流有限责任公司	-	1,299,132.98
	其他	<b>10,652,518.19</b>	25,270,709.75
	<b>合营及联营企业及其子公司</b>	<b>160,368,892.41</b>	114,639,074.11
	招商局物流集团南京有限公司	<b>28,015,017.10</b>	35,452,299.88
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	<b>15,297,123.02</b>	4,465,067.67
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	<b>12,039,547.89</b>	1,538,016.62
	中国外运土耳其有限公司	<b>10,892,260.59</b>	-
	中外运沙伦氏物流有限公司	<b>9,198,211.26</b>	1,188,736.15
	陆海新通道运营有限公司	<b>8,088,957.61</b>	7,426,086.98
	南京华兴装卸服务有限公司	<b>6,455,367.40</b>	5,620,886.51
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	<b>6,134,187.37</b>	2,277,395.84
	马鞍山天顺港口有限责任公司	<b>5,900,267.46</b>	8,579,827.16
	深圳市海易通科技有限责任公司	<b>5,659,970.91</b>	4,621,400.50
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	<b>5,085,009.62</b>	4,413,793.49
	唐山港中外运船务代理有限公司	<b>4,310,858.14</b>	-
	沈阳恒路物流有限公司	<b>4,169,210.13</b>	3,207,266.17
	扬州综保供应链管理有限公司	<b>4,072,076.44</b>	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	威海威东航运有限公司	3,301,288.00	4,111,647.70
	江苏江阴港港口集团股份有限公司	2,804,983.90	-
	中越外运物流有限公司	2,734,243.11	1,630,820.07
	武汉港集装箱有限公司	2,517,782.36	1,671,312.41
	中国外运苏州物流中心有限公司	2,282,465.31	1,253,484.02
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	2,028,431.22	-
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,797,299.42	-
	新陆桥(连云港)码头有限公司	1,589,262.44	3,435,172.07
	沈阳金运汽车物流有限公司	1,337,446.01	-
	青岛华盛空港物流有限公司	1,039,586.61	-
	东莞港集装箱港务有限公司	525,684.25	-
	宁波太平国际贸易联运有限公司	340,410.44	2,087,693.36
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	278,168.75	-
	中国外运菲律宾公司	195.75	1,557,429.17
	中国外运吉布提运输与船代有限公司	-	8,091,512.68
	其他	12,473,579.90	12,009,225.66
	其他关联方	500,551.32	29,817,972.36
	海洋网联船务(中国)有限公司	-	29,817,972.36
	其他	500,551.32	-
	应付账款合计	321,221,047.34	480,101,555.65
其他应付款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	198,000,601.93	246,093,117.28
	RED BRAVES FINANCE LTD.	109,516,832.19	117,091,203.59
	四川中外运仓储服务有限公司	24,686,640.24	25,696,619.83
	中国外运长航集团有限公司	24,087,232.00	37,402,187.77
	中国外运广西公司	15,434,273.65	-
	河南中外运久凌储运有限公司	5,633,459.14	6,243,459.15
	大连港集团有限公司	4,085,912.00	4,085,912.00
	中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	2,500,000.00	3,000,000.00
	安徽外运直属储运有限公司	1,846,000.00	1,846,000.00

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
	中国外运江苏有限公司	1,800,000.00	-
	中外运上海(集团)有限公司	1,270,553.04	42,818,799.83
	广西外运贵港有限公司	1,243,800.00	-
	招商局仓码运输有限公司	1,122,149.88	-
	广东外运有限公司	781,374.61	824,518.52
	广西外运凭祥有限公司	736,899.40	-
	广西中外运久凌储运有限公司	-	2,965,715.71
	浙江舟山中外运物流有限公司	-	1,500,000.00
	北京外运汽车运输有限公司	-	240,000.00
	其他	3,255,475.78	2,378,700.88
	<b>合营及联营企业</b>	<b>111,491,320.91</b>	<b>68,084,462.42</b>
	招商局物流集团南京有限公司	80,536,543.28	43,732,916.26
	上海通运国际物流有限公司	14,100,000.00	14,415,000.00
	深圳中联理货有限公司	8,000,000.00	-
	上海外红伊势达国际物流有限公司	2,486,200.00	2,486,200.00
	扬州综保供应链管理有限公司	2,450,000.00	-
	中外运扇扩国际冷链物流(上海)有限公司	1,086,861.80	-
	荣运(厦门)供应链有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	沈阳富运冷链物流有限公司	-	1,544,280.00
	其他	1,831,715.83	4,906,066.16
	<b>其他应付款合计</b>	<b>309,491,922.84</b>	<b>314,177,579.70</b>
应付股利	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	36,197,979.78	36,197,979.78
	中国外运长航集团有限公司	36,125,719.92	36,125,719.92
	中国外运江西公司	72,259.86	72,259.86
应付利息	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	29,875,857.94	26,339,510.69
	中国外运长航集团有限公司	29,516,073.91	26,339,510.69
	RED BRAVES FINANCE LTD.	359,784.03	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
合同负债	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>24,052,487.01</b>	17,425,073.18
	海宏轮船(香港)有限公司	<b>16,378,179.52</b>	3,934,419.35
	明华国际航运有限公司	<b>2,807,334.17</b>	1,069,381.90
	招商局食品(中国)有限公司	<b>2,118,036.92</b>	-
	招商局投资发展有限公司	<b>1,070,754.71</b>	-
	香港明华船务有限公司	<b>717,191.16</b>	9,487,632.00
	中外运船舶管理有限公司	<b>7,763.64</b>	1,216,719.56
	其他	<b>953,226.89</b>	1,716,920.37
	合营及联营企业	<b>3,894,939.76</b>	906,152.35
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>1,754,269.27</b>	543,851.21
	天津润峰物流有限公司	<b>1,076,834.00</b>	-
	北京医链互通供应链管理有限公司	<b>879,976.49</b>	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	-	83,986.42
	其他	<b>183,860.00</b>	278,314.72
	最终控制方之联营公司	-	1,930,000.00
	中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	-	1,930,000.00
	合同负债合计	<b>27,947,426.77</b>	20,261,225.53
长期应付款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>192,331,792.75</b>	192,657,228.79
	广东外运有限公司	<b>91,938,455.02</b>	91,938,455.02
	中国外运长航集团有限公司	<b>89,718,773.77</b>	100,718,773.77
	OCEAN LIFTER I LIMITED	<b>10,674,563.96</b>	-
短期借款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>104,716,909.37</b>	66,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	<b>104,716,909.37</b>	-
	中国外运长航集团有限公司	-	66,000,000.00
	最终控制方之联营公司	<b>300,000,000.00</b>	-
	招商银行股份有限公司	<b>300,000,000.00</b>	-

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (3) 主要债权债务往来余额(续)

科目	关联方名称	年末数	年初数
长期借款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>1,295,625.00</b>	100,000,000.00
	招商局集团财务有限公司	<b>1,295,625.00</b>	100,000,000.00
	最终控制方之联营公司	<b>17,923,202.87</b>	-
	招商银行股份有限公司	<b>17,923,202.87</b>	-
一年内到期的 非流动负债	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>4,430,166.18</b>	500,000,000.00
	OCEAN LIFTER I LIMITED	<b>4,430,166.18</b>	-
	招商局集团财务有限公司	-	500,000,000.00
	最终控制方之联营公司	<b>9,252,055.11</b>	-
	招商银行股份有限公司	<b>9,252,055.11</b>	-

## (4) 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。

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。本年本公司自中国外运长航合计取得营业收入3,915.09万元(2019年: 2,700.00万元)。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (5) 其他关联方交易

##### 1) 本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
中外运集装箱运输有限公司	运输设备	<b>35,833,595.48</b>	41,455,524.99
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输设备	<b>30,790,369.22</b>	23,836,219.85
中国外运阳光速航运输有限公司	房屋建筑物、运输设备	<b>19,471,067.58</b>	26,203,537.39
重庆长航天一物流有限公司	运输设备	<b>3,025,424.87</b>	2,841,380.08
中国扬子江轮船股份有限公司	运输设备	<b>2,296,293.73</b>	2,304,868.38
沈阳富运冷链物流有限公司	房屋建筑物	-	6,071,428.56
上港外运集装箱仓储服务有限公司	房屋建筑物	-	597,406.60
其他	房屋建筑物、 运输设备、其他	-	809,350.09
合计	—	<b>91,416,750.88</b>	104,119,715.94

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (5) 其他关联方交易(续)

## 2) 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年租赁支出	上年租赁支出
北京奥城五合置业有限公司	土地、房屋建筑物	<b>53,557,524.96</b>	53,135,154.48
北京外运陆运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>37,679,306.96</b>	-
北京外运物流中心有限公司	土地、房屋建筑物	<b>30,754,430.72</b>	-
上海外贸仓储浦东储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>15,766,995.04</b>	-
北京外运三间房仓库有限公司	土地、房屋建筑物	<b>15,458,830.03</b>	-
中外运上海(集团)有限公司	土地、房屋建筑物	<b>10,487,767.76</b>	16,033,845.51
山东外运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>9,346,179.39</b>	5,965,484.59
福建外运马江储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>7,853,732.53</b>	6,697,656.00
上海中外运张华滨储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>4,942,940.43</b>	-
温州外运物流有限公司	土地、房屋建筑物	<b>3,419,634.00</b>	-
广西外运南宁储运公司	土地、房屋建筑物	<b>3,044,413.54</b>	-
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	<b>2,919,693.24</b>	-
辽宁外运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>2,698,581.32</b>	2,687,628.94
招商局国际码头(青岛)有限公司	土地、房屋建筑物	<b>2,622,826.89</b>	4,623,478.87
广东外运黄埔有限公司	土地、房屋建筑物	<b>2,600,547.63</b>	2,535,309.95
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	土地、房屋建筑物	<b>2,518,062.25</b>	-
中国外运金陵有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,872,975.41</b>	2,451,800.88
中国外运满洲里保税储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,455,000.00</b>	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (5) 其他关联方交易(续)

##### 2) 本集团作为承租方(续)

出租方名称	租赁资产种类	本年租赁支出	上年租赁支出
大连集装箱码头有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,425,000.00</b>	-
北京外运汽车运输有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,399,999.98</b>	-
天津外运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,230,695.37</b>	1,189,669.35
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	土地、房屋建筑物	<b>1,097,047.65</b>	-
上海中外运安达储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>995,973.75</b>	-
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>967,658.85</b>	-
广西外运防城港有限公司	土地、房屋建筑物	<b>967,081.40</b>	-
河北石家庄正定中外运仓储物流有限公司	土地、房屋建筑物	<b>914,285.76</b>	-
中国外运(深圳)有限公司	土地、房屋建筑物	<b>898,528.30</b>	53,300.00
天津外运滨海物流管理有限公司	土地、房屋建筑物	<b>863,470.70</b>	1,445,448.58
中国外运二连有限公司	土地、房屋建筑物	<b>831,850.01</b>	-
常州中外运供应链管理有限公司	土地、房屋建筑物	<b>829,449.22</b>	-
福建外运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>778,633.56</b>	-
营口中外运物流有限公司	土地、房屋建筑物	<b>670,000.00</b>	-
上海外贸杨行储运有限公司	土地、房屋建筑物	<b>642,824.13</b>	-
山东外运烟台有限公司	土地、房屋建筑物	<b>615,387.60</b>	565,863.76
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	土地、房屋建筑物	<b>601,183.46</b>	572,596.57
中国外运连云港有限公司	土地、房屋建筑物	<b>400,000.00</b>	400,000.00

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (5) 其他关联方交易(续)

## 2) 本集团作为承租方(续)

出租方名称	租赁资产种类	本年租赁支出	上年租赁支出
满洲里外运有限公司	土地、房屋建筑物	382,500.00	-
深圳招商商置投资有限公司	土地、房屋建筑物	272,965.00	-
绥芬河亨通储运有限公司	土地、房屋建筑物	270,000.00	-
中国外运山西有限公司	土地、房屋建筑物	265,402.44	-
日照外运物流有限公司	土地、房屋建筑物	260,000.00	-
中国外运广西公司	土地、房屋建筑物	250,000.00	-
码来仓储(深圳)有限公司	土地、房屋建筑物	231,152.77	-
中国外运内蒙古有限公司	土地、房屋建筑物	200,000.00	-
招商局通商融资租赁有限公司	土地、房屋建筑物	159,748.71	-
广东外运中山有限公司	土地、房屋建筑物	130,957.80	-
厦门外运有限公司	土地、房屋建筑物	9,657.53	461,975.72
福建外运河西储运有限公司	土地、房屋建筑物	-	1,210,490.40
深圳市招商创业有限公司	土地、房屋建筑物	-	1,152,283.09
北京海昌大厦有限公司	土地、房屋建筑物	-	1,139,208.78
苏州中外运仓储有限公司	土地、房屋建筑物	-	1,122,152.88
招商局保税物流有限公司	土地、房屋建筑物	-	1,073,773.97
宁波外运甬通物流有限公司	土地、房屋建筑物	-	600,000.00
其他	土地、房屋建筑物、 运输设备、其他资产	40,920.00	2,645,482.91
合计	——	227,601,816.09	107,762,605.23

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (5) 其他关联方交易(续)

##### 3) 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	本年累计数	上年累计数
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	——	<b>93,865,684.00</b>	-
招商局投资发展有限公司	拆迁补偿收入	<b>93,865,684.00</b>	-

##### (6) 关联担保情况

##### 1) 本集团作为担保方

融资担保:

被担保方	年末担保余额	年初担保余额	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	<b>2,345,705,416.00</b>	2,300,000,000.00	2018-6-24	2021-6-24	否
SE LOGISTICS HOLDING BV.	<b>1,797,600,000.00</b>	-	2020-12-8	2027-12-7	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	<b>1,201,804,800.00</b>	1,279,148,652.00	2017-12-22	2023-12-21	否
招商局船务企业有限公司	<b>801,203,200.00</b>	852,765,768.00	2017-12-22	2023-12-21	否
招商局中白商贸物流股份有限公司	<b>395,635,884.63</b>	443,928,962.84	2016-5-31	2031-5-30	否
江门高新港务发展有限公司	<b>330,729,681.81</b>	187,652,588.56	2018-12-18	2021-12-17	否
中外运物流有限公司	<b>150,000,000.00</b>	-	2020-12-22	2021-10-22	否
招商局物流深圳有限公司	<b>100,000,000.00</b>	-	2020-6-12	2021-6-12	否
深圳海星港口发展有限公司	<b>98,184,899.10</b>	98,340,000.00	2019-7-1	2037-7-1	否

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (6) 关联担保情况(续)

## 1) 本集团作为担保方(续)

被担保方	年末担保余额	年初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
中外运物流有限公司	50,000,000.00	-	2020-10-16	2021-10-16	否
中外运沙伦氏物流有限公司	10,882,711.86	14,937,055.48	2016-7-1	2021-6-30	否
东莞港集装箱港务有限公司	8,109,500.00	16,383,681.74	2015-8-27	2023-1-9	否
中外运上海冷链物流有限公司	-	155,303,811.32	2017-3-29	2032-3-26	是

## 授信担保：

本集团为所属子公司向招商局集团财务有限公司、招商银行股份有限公司申请授信额度提供担保，授信的有效期一般为1年，授信额度可在有效期内滚动循环使用。截止2020年12月31日，本集团为所属子公司提供授信担保额度为2,270,000,000.00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，截止2020年12月31日，为子公司及合营、联营企业提供的经营类担保余额为19,667,279.10元。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (6) 关联担保情况(续)

##### 2) 本集团作为被担保方

担保方	年末担保余额	年初担保余额	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)	1,133,834,871.18	1,286,772,386.95	2015-6-25	2030-6-30	否

注1：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244,075.60万元)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。

##### (7) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
<b>拆入</b>				
招商银行股份有限公司	300,000,000.00	2020-6-16	2021-10-22	短期借款
招商局集团财务有限公司	104,716,909.37	2020-4-2	2021-9-2	短期借款
招商银行股份有限公司	27,175,257.98	2020-8-11	2028-5-10	长期借款、 一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	1,295,625.00	2020-12-4	2023-12-3	长期借款
广东外运有限公司	91,938,455.02	2012-8-23	2022-8-22	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	69,718,773.77	2014-9-28	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	2016-3-27	2034-3-6	长期应付款
OCEAN LIFTER I LIMITED	15,104,730.14	2020-9-15	2024-6-11	长期应付款、 一年内到期的非流动负债
<b>拆出</b>				
中国外运苏州物流中心有限公司	42,750,000.00	2016-8-17	2026-8-17	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	29,920,000.00	2017-4-18	2024-12-30	长期应收款、 一年内到期的非流动资产

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (8) 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	本年金额	上年金额
<b>董事：</b>	—	—
袍金	<b>664,800.00</b>	589,473.76
其他酬金	—	—
—工资、津贴及非现金利益	<b>2,187,573.34</b>	2,573,850.85
—酌定花红	<b>716,625.00</b>	1,577,113.54
—养老金计划供款	<b>330,940.80</b>	432,471.01
<b>监事：</b>	—	—
袍金	<b>214,800.00</b>	190,476.16
其他酬金	—	—
—工资、津贴及非现金利益	<b>1,287,633.77</b>	667,202.96
—酌定花红	<b>696,249.00</b>	690,189.00
—养老金计划供款	<b>187,950.24</b>	189,656.76

注1：以上披露的董事袍金为向独立非执行董事支付的人民币664,800.00元(上年：人民币589,473.76元)。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

##### (8) 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	合计
<b>本期</b>					
<b>董事：</b>					
— 李关鹏	-	1,120,036.67	367,500.00	171,770.40	1,659,307.07
— 宋德星	-	-	-	-	-
— 宋嵘	-	1,067,536.67	349,125.00	159,170.40	1,575,832.07
— 粟健	-	-	-	-	-
— 熊贤良	-	-	-	-	-
— 江舰	-	-	-	-	-
— 许克威	-	-	-	-	-
— 王泰文	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 孟焰	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 宋海清	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 李倩	166,200.00	-	-	-	166,200.00
<b>监事：</b>					
— 刘英杰	-	-	-	-	-
— 周放生	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 范肇平	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 任东晓	-	527,208.67	234,828.00	69,684.96	831,721.63
— 毛征	-	564,896.67	224,610.00	84,141.60	873,648.27
— 任东晓(离任)	-	195,528.43	236,811.00	34,123.68	466,463.11
<b>上期</b>					
<b>董事：</b>					
— 李关鹏	-	1,125,988.98	735,000.00	179,964.48	2,040,953.46
— 宋德星	-	-	-	-	-
— 宋嵘	-	1,060,488.98	689,150.00	166,803.48	1,916,442.46
— 粟健	-	-	-	-	-
— 熊贤良	-	-	-	-	-
— 江舰	-	-	-	-	-
— 许克威	-	-	-	-	-
— 王泰文	147,368.44	-	-	-	147,368.44
— 孟焰	147,368.44	-	-	-	147,368.44
— 宋海清	147,368.44	-	-	-	147,368.44
— 李倩	147,368.44	-	-	-	147,368.44
— 王宏(离任)	-	-	-	-	-
— 王林(离任)	-	139,844.02	152,963.54	45,468.52	338,276.08
— 吴学明(离任)	-	247,528.87	-	40,234.53	287,763.40
<b>监事：</b>					
— 刘英杰	-	-	-	-	-
— 周放生	95,238.08	-	-	-	95,238.08
— 范肇平	95,238.08	-	-	-	95,238.08
— 任东晓	-	299,496.98	314,875.00	88,172.04	702,544.02
— 毛征	-	367,705.98	375,314.00	101,484.72	844,504.70

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续)

## (8) 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

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

项目	本年金额	上年金额
工资、津贴及非现金利益	<b>2,510,442.10</b>	2,518,536.06
酌定花红	<b>808,500.00</b>	1,617,000.00
养老金计划供款	<b>401,645.76</b>	374,929.14

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	本年人数	上年人数
港币1,000,000以下	<b>0</b>	0
港币1,000,001至港币1,500,000	<b>1</b>	0
港币1,500,001至港币2,000,000	<b>2</b>	3
港币2,000,001至港币2,500,000	<b>0</b>	0

- 4) 除宋德星董事、粟健董事、熊贤良董事、江舰董事、许克威董事本年未在本公司领取薪酬外, 本年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。

## 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	本年金额	上年金额
工资、津贴及非现金利益	<b>8,871,460.07</b>	8,262,311.14
酌定花红	<b>3,140,124.00</b>	5,568,839.00
养老金计划供款	<b>1,430,687.52</b>	1,332,172.38
合计	<b>13,442,271.59</b>	15,163,322.52



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、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。

##### (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12月31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	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	<b>726,431,104.51</b>	582,818,888.98	<b>6,188,297,357.05</b>	6,752,629,921.60
美元	<b>6,628,147,823.67</b>	4,540,907,923.81	<b>3,660,983,608.23</b>	3,729,420,806.50
欧元	<b>295,960,785.01</b>	73,471,023.76	<b>1,922,611,037.04</b>	50,076,997.81
合计	<b>7,650,539,713.19</b>	5,197,197,836.55	<b>11,771,892,002.32</b>	10,532,127,725.91

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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十一、金融工具及风险管理(续)

## 1. 风险管理目标和政策(续)

## (1) 市场风险(续)

## 1) 外汇风险(续)

## 外汇风险敏感性分析

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

单位: 人民币元

汇率变动	本年		上年	
	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%	<b>148,337,747.26</b>	<b>148,337,747.26</b>	113,770,171.30	113,770,171.30
美元对人民币贬值5%	<b>-148,337,747.26</b>	<b>-148,337,747.26</b>	-113,770,171.30	-113,770,171.30
港币对人民币升值5%	<b>-272,963,670.77</b>	<b>-272,963,670.77</b>	-201,604,943.26	-201,604,943.26
港币对人民币贬值5%	<b>272,963,670.77</b>	<b>272,963,670.77</b>	201,604,943.26	201,604,943.26
欧元对人民币升值5%	<b>-81,342,647.49</b>	<b>-81,342,647.49</b>	-85,104,860.47	-85,104,860.47
欧元对人民币贬值5%	<b>81,342,647.49</b>	<b>81,342,647.49</b>	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、应付债券、长期应付款以及长期借款等。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (1) 市场风险(续)

##### 2) 利率变动风险(续)

利率风险敏感性分析

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

利率变动	本年		上年	
	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%	<b>-39,993,926.88</b>	<b>-39,993,926.88</b>	-27,969,739.70	-27,969,739.70
利率下调0.5%	<b>39,993,926.88</b>	<b>39,993,926.88</b>	27,969,739.70	27,969,739.70

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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:

项目	股价变动	本年			上年		
		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%	69,256.54	-	69,256.54	4,122.88	-	4,122.88
其他权益工具投资		-	2,160,563.15	2,160,563.15	-	25,455,559.09	25,455,559.09
交易性金融资产	股票价格下跌10%	-69,256.54	-	-69,256.54	-4,122.88	-	-4,122.88
其他权益工具投资		-	-2,160,563.15	-2,160,563.15	-	-25,455,559.09	-25,455,559.09

## (2) 信用风险

2020年12月31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、“(6)关联担保情况”中披露的财务担保合同金额。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

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。

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关联方非银行金融机构及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预期信用损失。该类业务涉及大量的小客户, 其具有类似的风险特征, 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12月31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	整个续存期		
	预期信用损失率(%)	账面余额	信用损失准备
1年以内(含1年)	0.66	10,909,546,097.47	72,003,004.24
1至2年(含2年)	46.28	113,565,363.04	52,558,050.01
2至3年(含3年)	82.15	23,630,002.05	19,412,046.68
3年以上	100.00	115,603,025.33	115,603,025.33
合计	—	11,162,344,487.89	259,576,126.26

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (2) 信用风险(续)

上述整个续存期预期信用损失率基于历史实际信用损失率并考虑了当前状况及对未来经济状况的预测。于2020年1月1日至2020年12月31日止年度, 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。

于2020年12月31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117,177,110.96元, 财务担保合同的具体情况参见附注十、4、“(6)关联担保情况”。于2020年12月31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损失准备。于2020年1月1日至2020年12月31日止年度, 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。

年末本集团尚未使用的银行借款额度为人民币197.02亿元(2019年12月31日: 人民币173.47亿元)。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (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
<b>1.非衍生金融资产及负债</b>	—	—	—	—	—
货币资金	11,369,322,581.85	11,369,322,581.85	-	-	11,369,322,581.85
交易性金融资产	303,292,565.44	303,292,565.44	-	-	303,292,565.44
应收票据	50,643,103.40	50,643,103.40	-	-	50,643,103.40
应收账款	11,020,529,018.23	11,020,529,018.23	-	-	11,020,529,018.23
应收款项融资	577,786,410.97	577,786,410.97	-	-	577,786,410.97
其他应收款	1,593,167,531.67	1,593,167,531.67	-	-	1,593,167,531.67
其他流动资产	540,085,070.29	540,085,070.29	-	-	540,085,070.29
其他权益工具投资	21,605,631.53	-	-	21,605,631.53	21,605,631.53
其他非流动金融资产	871,156,840.33	-	-	871,156,840.33	871,156,840.33
长期应收款	63,372,794.47	16,353,631.94	59,615,875.00	7,135,687.50	83,105,194.44
短期借款	502,472,110.58	513,855,325.65	-	-	513,855,325.65
长期借款	6,256,458,851.14	147,272,749.76	4,172,262,240.73	2,580,044,198.45	6,899,579,188.94
应付账款	10,691,734,667.49	10,691,734,667.49	-	-	10,691,734,667.49
其他应付款	1,681,611,338.42	1,681,611,338.42	-	-	1,681,611,338.42
一年内到期的非流动负债	6,251,548,647.08	6,452,990,595.76	-	-	6,452,990,595.76
其他流动负债	205,522,931.03	205,522,931.03	-	-	205,522,931.03
应付债券	-	-	-	-	-
租赁负债	1,800,066,318.62	-	1,089,076,275.08	1,271,696,152.64	2,360,772,427.72
长期应付款	196,455,630.50	9,514,649.94	203,766,628.43	28,019,890.41	241,301,168.78

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

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年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。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

##### (1) 持续的以公允价值计量的资产

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一)交易性金融资产	692,565.44	300,000,000.00	2,600,000.00	303,292,565.44
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	692,565.44	300,000,000.00	2,600,000.00	303,292,565.44
(二)应收款项融资	-	577,786,410.97	-	577,786,410.97
(三)其他权益工具投资	21,605,631.53	-	-	21,605,631.53
(四)其他非流动金融资产	-	-	871,156,840.33	871,156,840.33
持续以公允价值计量的资产总额	<b>22,298,196.97</b>	<b>877,786,410.97</b>	<b>873,756,840.33</b>	<b>1,773,841,448.27</b>

##### (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。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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, 年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析  
年初与年末账面价值间的调节信息:

项目	年初余额	当期利得和损失总额				购买、发行、出售和结算				对于在报告 年末持有的资 产, 计入损益 的当期未实现 利得或损失			
		转入 第三层次	转出 第三层次	计入其他		购买	发行	出售	结算	外币财务报表 其他	折算影响	年末余额	利得或损失
交易性金融资产	100,000.00	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	-	2,600,000.00	-	
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	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	-	2,600,000.00	-	
- 权益工具投资	100,000.00	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	-	2,600,000.00	-	
其他非流动 金融资产	692,424,249.35	-	-	-30,627,711.42	-	223,636,365.50	-	250,000.00	-	8,012,321.98	-22,038,365.08	871,156,840.33	-30,627,711.42
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	-	-	-30,627,711.42	-	223,636,365.50	-	250,000.00	-	8,012,321.98	-22,038,365.08	871,156,840.33	-30,627,711.42
- 权益工具投资	692,424,249.35	-	-	-30,627,711.42	-	223,636,365.50	-	250,000.00	-	8,012,321.98	-22,038,365.08	871,156,840.33	-30,627,711.42
合计	692,524,249.35	-	-	-30,627,711.42	-	226,136,365.50	-	250,000.00	-	8,012,321.98	-22,038,365.08	873,756,840.33	-30,627,711.42

注1: 本年其他非流动金融资产持有期间取得股利9,232,486.17元(未包含在当期利得和损失中)。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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, 年初与年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:

指标变动	本年	
	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%	<b>-43,687,842.02</b>	<b>-43,687,842.02</b>
缺乏市场流动性折扣减少5%	<b>43,687,842.02</b>	<b>43,687,842.02</b>

- (6) 持续的公允价值计量项目, 本年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年未发生各层级之间的转换。
- (7) 本年内发生的估值技术变更及变更原因  
本集团本年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12月31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。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(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年和2019年资本管理目标、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12月31日	2019年12月31日
短期借款	<b>502,472,110.58</b>	1,202,384,395.00
一年内到期的非流动负债	<b>6,251,548,647.08</b>	3,268,689,764.93
长期借款	<b>6,256,458,851.14</b>	5,026,139,244.02
应付债券	-	3,419,486,443.79
长期应付款	<b>196,455,630.50</b>	197,265,698.20
租赁负债	<b>1,800,066,318.62</b>	1,519,924,346.73
减: 现金及现金等价物	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
净负债	<b>3,714,565,800.61</b>	4,243,980,525.84
股东权益	<b>32,250,778,496.68</b>	30,264,714,912.98
股东权益和净负债	<b>35,965,344,297.29</b>	34,508,695,438.82
杠杆比率	<b>10%</b>	12%

### 十二、或有事项

项目	年末数	年初数
对外担保总额:	—	—
— 同系附属公司借款担保	<b>7,172,678,982.44</b>	5,218,799,782.72
— 合营企业借款担保	<b>10,882,711.86</b>	31,320,737.22
— 联营企业借款担保	<b>106,294,399.10</b>	98,340,000.00
合计	<b>7,289,856,093.40</b>	5,348,460,519.94

注1: 本集团之子公司宁波船务代理有限公司应港口要求向百达船务有限公司、博亚国际海运有限公司就代收代付港口装卸理货等费用向港口提供付款担保, 上述担保均已提供反担保措施。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十二、或有事项(续)

#### (1) 截至2020年12月31日, 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

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
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。	1,358.47	-	一审进行中
厦门航空开发股份有限公司	本集团2020年向对方提供运输服务, 因货物存放场地被法院查封而无法向对方准许的第三方移交货物而产生纠纷。	16,325.53	-	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
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对方准许的第三方移交货物而产生纠纷。	8,180.00	8,229.17	二审进行中
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	本集团2016年为对方提供运输服务, 因货损的责任划分争议与对方产生纠纷	1,838.67	1,692.36	仲裁进行中

#### (2) 截至2020年12月31日, 本集团其它事项形成的或有负债情况

本集团的资本支出承诺详见本附注十三。

#### (3) 截至2020年12月31日, 本集团无或有事项形成或有资产的情况。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十三、资本承诺

项目	年末数	年初数
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	—	—
— 购建资产	<b>1,508,391,352.62</b>	1,422,293,185.96
— 港口投资项目	<b>83,271,980.86</b>	261,388,045.54
— 投资于联营企业、合营企业及其他被投资单位(注1)	<b>63,981,400.07</b>	56,831,235.05
合计	<b>1,655,644,733.55</b>	1,740,512,466.55

注1: 2018年2月1日, 根据《国家发展改革委关于招商局物流集团有限公司等在境外联合设立中白产业投资基金项目核准的批复》(发改外资[2018]214号), 中白产业投资基金在开曼群岛设立, 采取有限合伙制, 本集团之子公司中外运物流集团有限公司为有限合伙人, 约定出资1,500万美元, 截至2020年12月31日已出资685.36万美元, 已承诺但未出资金额折人民币53,154,744.07元。

2020年11月, 本集团根据陆海新通道章程约定认缴增资13,038,080.00元, 已实际出资3,211,424.00元, 已承诺但未出资金额为10,826,656.00元。

### 十四、资产负债表日后事项中的非调整事项

经本公司2021年3月30日召开的第二届第二十四次董事会决议批准, 本公司拟以2020年末总股本7,400,803,875股为基数, 每股派发现金红利0.12元(含税)(2019年: 每股人民币0.12元(含税)), 预计分配888,096,465.00元。该利润分配方案尚需本公司股东大会批准。

### 十五、非货币性资产交换

本集团本年无非货币性资产交换的情况。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十六、债务重组

#### (1) 债权人披露情况

债务重组方式	债权账面余额	已计提信用 减值准备	债务重组 损失金额	交易性金融 资产增加额	占债务人股权 的比例(%)
债务转为权益工具	2,645,914.67	304,775.65	-912,478.58	666,498.09	0.004

注1: 本集团之子公司外运华南和中国外运福建有限公司分别与安通控股股份有限公司(以下简称安通控股)签债务重组协议, 协议约定安通控股以166,209股自身股票每股作价9.50元和1,066,938.00元现金抵偿对本集团2,645,914.67元债务。当日安通控股每股股价4.01元, 本集团转回信用损失准备304,775.65元, 确认债务重组损失912,478.58元。

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	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	—	—	170,838.00	—	—	146,977.29
其中: 人民币	56,743.16	1.0000	56,743.16	86,202.96	1.0000	86,202.96
美元	15,043.74	6.5249	98,158.90	6,347.01	6.9726	44,255.19
其他	-	-	15,935.94	-	-	16,519.14
银行存款	—	—	4,616,224,890.34	—	—	4,072,817,027.79
其中: 人民币	4,518,450,875.79	1.0000	4,518,450,875.79	3,849,788,308.08	1.0000	3,849,788,308.08
美元	14,925,338.95	6.5249	97,386,344.13	31,929,055.84	6.9726	222,628,534.73
其他	-	-	387,670.42	-	-	400,184.98
其他货币资金	—	—	40,526,468.90	—	—	253,975.55
其中: 人民币	40,526,468.90	1.0000	40,526,468.90	253,975.55	1.0000	253,975.55
合计	—	—	4,656,922,197.24	—	—	4,073,217,980.63
其中: 存放境外的款项总额	—	—	291,228.26	—	—	54,875.13

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 1. 货币资金(续)

## (1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
信用卡押金	<b>134,797.50</b>	134,797.50	信用卡押金
证券保证金	<b>106,859.76</b>	-	证券保证金
履约保证金	<b>300,000.00</b>	-	履约担保
应收利息	<b>39,984,811.64</b>	119,178.05	未到结息日
合计	<b>40,526,468.90</b>	253,975.55	——

## 2. 应收账款

## (1) 应收账款总体情况

项目	年末数	年初数
应收账款	<b>583,464,420.77</b>	988,181,425.04
减: 信用损失准备	<b>55,630,418.06</b>	64,261,468.67
合计	<b>527,834,002.71</b>	923,919,956.37



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (2) 应收账款分类情况

项目	原值					信用损失准备					合计	净 值	原 币 种	计 提 理 由	原 值 本 数		
	账龄					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	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	53,075,396.62	4,465,572.46	8,668,730.39	953,658.77	2,923,537.26	75,086,895.50	-	-	-	-	-	-	75,086,895.50	人民币	注1	75,086,895.50	
正常风险组合	346,335,913.18	94,148,408.27	48,825,777.90	5,686,636.69	13,510,789.23	508,377,525.27	2,481,486.64	2,977,351.36	30,963,944.14	5,686,636.69	13,510,789.23	55,630,418.06	452,747,107.21	美元	注2	508,377,525.27	
其中:																	
账龄组合	346,189,832.14	91,776,582.37	32,877,576.87	-	13,510,789.23	484,364,279.61	2,284,915.60	605,725.46	15,215,742.11	-	13,510,789.23	31,617,172.40	452,747,107.21			484,364,279.61	
款项性质组合	196,581.04	2,371,825.90	15,748,202.03	5,686,636.69	-	24,013,245.66	196,581.04	2,371,825.90	15,748,202.03	5,686,636.69	-	24,013,245.66	-			24,013,245.66	
重大减值风险项目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		注3	-	
<b>合计</b>	<b>404,471,339.80</b>	<b>98,613,980.73</b>	<b>57,294,508.29</b>	<b>6,660,295.46</b>	<b>16,434,326.49</b>	<b>583,464,420.77</b>	<b>2,481,486.64</b>	<b>2,977,351.36</b>	<b>30,963,944.14</b>	<b>5,686,636.69</b>	<b>13,510,789.23</b>	<b>55,630,418.06</b>	<b>527,834,002.71</b>	-	-	<b>583,464,420.77</b>	

注1: 本公司低风险组合的应收账款主要为招商局集团合并报表范围内的关联单位、合营企业、联营企业及其子公司等的应收账款, 信用风险低。上述单位如果信用风险恶化, 本集团应将其调整至正常类组合或重大减值风险项目;

注2: 本公司正常风险组合的应收账款为除低风险组合项目及重大减值风险项目以外的应收账款, 分为账龄组合和款项性质组合。其中, 账龄组合以“账龄”作为重要的信用风险特征, 以账龄为基础的迁徙率和历史损失率经前瞻调整确定的预期信用损失率代表了预期信用损失的合理估计; 款项性质组合为涉诉、客户经营困难等单项评估预期信用损失的非重大减值风险项目的组合。

注3: 本公司重大减值风险项目为原值1,000万元以上且存在重大减值风险的应收账款项目。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 2. 应收账款(续)

## (3) 应收账款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	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)	503,085,290.53	86.22	5,459,048.00	899,178,166.37	90.99	7,063,114.33
1至2年(含2年)	57,294,508.29	9.82	30,963,944.14	46,034,707.72	4.66	18,288,155.46
2至3年(含3年)	6,650,295.46	1.14	5,696,636.69	9,704,396.45	0.98	7,929,531.72
3年以上	16,434,326.49	2.82	13,510,789.23	33,264,154.50	3.37	30,980,667.16
合计	583,464,420.77	100.00	55,630,418.06	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	75,086,895.50	-	-
合计	75,086,895.50	—	-

## (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)	437,975,914.51	0.66	2,890,641.06
1至2年(含2年)	32,877,575.87	46.28	15,215,742.11
2至3年(含3年)	-	82.15	-
3年以上	13,510,789.23	100.00	13,510,789.23
合计	484,364,279.61	—	31,617,172.40

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (5) 正常风险组合应收账款情况

##### 2) 单项评估预期信用损失的非重大减值风险项目情况

债务人名称	账面余额	信用损失准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
单位1	4,837,320.72	4,837,320.72	100.00	预计无法收回
单位2	4,601,096.44	4,601,096.44	100.00	预计无法收回
单位3	1,645,012.42	1,645,012.42	100.00	预计无法收回
单位4	1,379,397.23	1,379,397.23	100.00	预计无法收回
单位5	1,345,170.85	1,345,170.85	100.00	预计无法收回
单位6	1,274,422.82	1,274,422.82	100.00	预计无法收回
单位7	928,360.12	928,360.12	100.00	预计无法收回
单位8	757,357.68	757,357.68	100.00	预计无法收回
单位9	699,704.92	699,704.92	100.00	预计无法收回
单位10	558,320.91	558,320.91	100.00	预计无法收回
其他	5,987,081.55	5,987,081.55	100.00	预计无法收回
合计	24,013,245.66	24,013,245.66	—	—

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 2. 应收账款(续)

## (6) 本年应收账款信用损失准备的变动情况

项目	年初数	计提	本年变动金额			其他变动	年末数
			收回或转回	转销或核销			
本年	64,261,468.67	-6,604,963.63	-	2,122,028.57		95,941.59	<b>55,630,418.06</b>
上年	72,836,730.09	-4,190,479.56	4,384,781.86	-		-	<b>64,261,468.67</b>

## (7) 本年无信用损失准备转回或收回情况。

## (8) 本年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	1,021,869.74	无法收回	否
单位2	物流业务	696,736.68	无法收回	否
单位3	物流业务	403,422.15	无法收回	否
合计	——	2,122,028.57	——	——

## (9) 年末无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (10) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	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	15,691,557.56	2.69
中国外运东北有限公司沈阳分公司	子公司	14,875,618.79	2.55
中外运深圳国际物流有限公司	子公司	11,730,930.08	2.01
龙岩中外运物流有限公司	子公司	10,763,210.30	1.84
中国外运中东有限公司	子公司	7,969,821.80	1.37
中国外运华北有限公司	子公司	3,910,344.06	0.67
中国外运华南有限公司东莞分公司	子公司	2,838,957.89	0.49
其他	—	7,306,455.02	1.26
合计	—	75,086,895.50	12.88

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (11) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	信用损失准备	占应收账款 总额的比例(%)
单位1	非关联方	68,119,819.86	1年以内	449,590.81	11.68
单位2	非关联方	47,276,408.57	1年以内	312,024.30	8.10
单位3	非关联方	32,896,017.60	1年以内、1至2年	368,092.10	5.64
单位4	非关联方	21,671,424.19	1年以内、1至2年	4,184,645.76	3.71
单位5	非关联方	17,708,320.71	1年以内、1至2年	193,020.09	3.04
合计	—	187,671,990.93	—	5,507,373.06	32.17

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (12) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

单位名称	终止确认金额	与终止确认相关的 利得和损失 (损失以“-”填列)
单位1	73,594,624.48	-723,533.40
单位2	37,608,955.18	-369,746.23
单位3	21,150,745.00	-207,940.06
单位4	19,883,105.48	-195,477.47
单位5	17,147,529.53	-168,583.11
单位6	13,598,195.03	-133,688.41
单位7	12,017,707.32	-118,150.11
单位8	11,117,084.19	-109,295.78
单位9	10,415,053.79	-102,393.88
单位10	8,566,945.89	-84,224.51
单位11	7,868,560.00	-77,358.45
单位12	7,828,594.20	-76,965.53
单位13	7,715,121.74	-75,849.95
单位14	7,011,544.90	-68,932.85
单位15	6,925,162.94	-68,083.60
单位16	6,705,305.14	-65,922.10
单位17	6,615,704.17	-65,041.20
单位18	6,327,455.78	-62,207.34
单位19	6,289,912.27	-61,838.23
单位20	6,140,946.75	-60,373.70
单位21	6,046,430.80	-59,444.49
单位22	5,134,225.06	-50,476.29
单位23	4,957,542.97	-48,739.27

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (12) 因金融资产转移而终止确认的应收账款(续)

单位名称	终止确认金额	与终止确认相关的 利得和损失 (损失以“-”填列)
单位24	4,873,380.75	-47,911.84
单位25	4,871,148.25	-47,889.89
单位26	4,737,197.02	-46,572.97
单位27	4,531,541.59	-44,551.10
单位28	4,146,427.75	-40,764.92
单位29	4,131,061.00	-40,613.84
单位30	4,088,864.10	-40,198.99
其他	152,130,500.28	-1,495,645.90
合计	494,176,573.35	-4,858,415.41

注1: 如附注九、2所述, 本公司2020年12月18日在中国银行间市场交易商协会发行完成2020年度第一期应收账款资产支持票据, 发行总额为5亿元人民币, 基础资产为本集团符合条件的应收账款。本公司管理层认为, 本公司转移了基础资产所有权上几乎所有风险和报酬, 因此终止确认相关应收账款。

(13) 本年无应收账款转移, 如以应收账款为标的进行证券化、保理等, 继续涉入形成的资产、负债的情况。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 应收款项融资

种类	年末数	年初数
应收票据	<b>1,700,000.00</b>	31,467,958.31
其中：银行承兑汇票	<b>1,700,000.00</b>	31,467,958.31
合计	<b>1,700,000.00</b>	31,467,958.31

注1：本公司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。

- (1) 本公司年末无因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票。
- (2) 本公司年末无已质押的应收票据。
- (3) 年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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	<b>57,510,933.07</b>	-
合计	<b>57,510,933.07</b>	-

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 应收款项融资(续)

- (4) 于2020年12月31日, 本公司无因出票人无力履约而将应收票据(银行承兑汇票)转为应收账款的情况(2019年12月31日: 无)。
- (5) 于2020年12月31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。
- (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. 其他应收款

项目	年末数	年初数
应收利息	-	-
应收股利	<b>46,872,094.63</b>	90,850,271.49
其他应收款项	<b>8,377,878,292.21</b>	9,633,449,885.96
合计	<b>8,424,750,386.84</b>	9,724,300,157.45

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款(续)

##### (1) 应收股利

被投资单位	年初数	因合并范围		本年减少	外币报表 折算差额	年末数	未收回原因	是否发生减值 及其判断依据
		变更而增加	本年增加					
账龄1年以内的应收股利	-	-	1,890,576,277.35	1,888,715,293.63	-	1,860,983.72	—	—
其中: SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.LTD.	-	-	3,514,780.00	1,653,796.28	-	1,860,983.72	已宣告未发放	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
中国外运华中有限公司	-	-	274,867,673.89	274,867,673.89	-	-	—	否
中国外运华南有限公司	-	-	195,927,485.16	195,927,485.16	-	-	—	否
中国外运长江有限公司	-	-	130,299,764.48	130,299,764.48	-	-	—	否
中外运物流有限公司	-	-	76,400,721.85	76,400,721.85	-	-	—	否
中国外运福建有限公司	-	-	40,321,396.67	40,321,396.67	-	-	—	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	-	-	—	否
中国外运重庆有限公司	-	-	9,757,210.60	9,757,210.60	-	-	—	否
江苏江阴港港口集团股份有限公司	-	-	8,775,000.00	8,775,000.00	-	-	—	否
中国外运东北有限公司	-	-	6,777,370.34	6,777,370.34	-	-	—	否
中外运-日新国际货运有限公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	—	否
中国外运大件物流有限公司	-	-	4,789,265.22	4,789,265.22	-	-	—	否
中国外运韩国船务有限公司	-	-	4,468,209.41	4,468,209.41	-	-	—	否
中外运湖北有限责任公司	-	-	2,902,110.91	2,902,110.91	-	-	—	否
马鞍山天顺港口有限责任公司	-	-	700,000.00	700,000.00	-	-	—	否
上海通运国际物流有限公司	-	-	408,163.27	408,163.27	-	-	—	否
新陆桥(连云港)码头有限公司	-	-	130,370.03	130,370.03	-	-	—	否
账龄1年以上的应收股利	90,850,271.49	-	199,890,293.06	245,729,453.64	-	45,011,110.91	—	—
其中: 中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00	注1	否
中国外运华东有限公司	10,904,887.09	-	199,890,293.06	199,890,293.06	-	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
中国外运华北有限公司	45,839,160.58	-	-	45,839,160.58	-	-	—	否
合计	90,850,271.49	-	2,090,466,570.41	2,134,444,747.27	-	46,872,094.63	—	—

注1: 中联理货有限公司股利发放情况详见附注九、7(2)。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 4. 其他应收款(续)

## (2) 其他应收款项

## 1) 按款项性质分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
关联方款项	8,282,878,921.15	-	8,282,878,921.15	9,569,192,074.81	-	9,569,192,074.81
代垫款	81,518,729.61	-	81,518,729.61	51,032,079.78	-	51,032,079.78
押金、保证金	9,299,200.99	-	9,299,200.99	10,418,752.74	-	10,418,752.74
备用金	3,719,289.12	-	3,719,289.12	96,443.97	-	96,443.97
其他	462,151.34	-	462,151.34	2,710,534.66	-	2,710,534.66
合计	8,377,878,292.21	-	8,377,878,292.21	9,633,449,885.96	-	9,633,449,885.96

## 2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	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)	1,029,157,740.61	12.28	-	6,026,180,127.85	62.55	-
1至2年(含2年)	3,931,571,048.87	46.93	-	115,498,366.23	1.20	-
2至3年(含3年)	74,542,452.62	0.89	-	141,416,177.54	1.47	-
3年以上	3,342,607,050.11	39.90	-	3,350,355,214.34	34.78	-
合计	8,377,878,292.21	100.00	-	9,633,449,885.96	100.00	-

3) 本年无计提、收回或转回的信用损失准备情况。

4) 本报告期无实际核销的其他应收款项情况。

## 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	年末数		年初数	
	欠款金额	计提信用损失准备金额	欠款金额	计提信用损失准备金额
中国外运长航集团有限公司	40,000,000.00	-	26,984,913.17	-
合计	40,000,000.00	-	26,984,913.17	-

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款(续)

##### (2) 其他应收款项(续)

##### 6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

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	2,740,709,830.84	1年以内、1至2年	32.71	-	关联方款项
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,578,142,649.23	1至3年、3年以上	18.84	-	关联方款项
中国外运华南有限公司	子公司	1,444,456,113.84	1年以内、1至3年、3年以上	17.24	-	关联方款项
中国外运华东有限公司	子公司	423,469,028.92	1至3年、3年以上	5.05	-	关联方款项
中国外运华中有限公司	子公司	293,165,593.15	1年以内、1至2年	3.50	-	关联方款项
合计	—	6,479,943,215.98	—	77.34	-	—

7) 截至2020年12月31日，本公司无涉及政府补助的其他应收款。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 4. 其他应收款(续)

## (2) 其他应收款项(续)

## 8) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款项 总额的比例(%)
中外运物流有限公司	子公司	2,740,709,830.84	32.71
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,578,142,649.23	18.84
中国外运华南有限公司	子公司	1,444,456,113.84	17.24
中国外运华东有限公司	子公司	423,469,028.92	5.05
中国外运华中有限公司	子公司	293,165,593.15	3.50
中国外运物流发展有限公司	子公司	263,357,219.59	3.14
中国外运福建有限公司	子公司	172,626,609.03	2.06
中国外运长江有限公司	子公司	169,266,688.95	2.02
中国外运东北有限公司	子公司	150,000,000.00	1.79
中外运物流投资控股有限公司	子公司	132,283,430.82	1.58
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	子公司	130,507,814.21	1.56
中外运广西有限公司	子公司	110,195,250.58	1.32
中国外运陆桥运输有限公司	子公司	84,681,795.65	1.01
深圳中外运物流有限公司	子公司	80,137,561.33	0.96
中国外运大件物流有限公司	子公司	78,826,695.83	0.94
重庆中外运物流有限公司	子公司	62,814,900.00	0.75
中山中外运物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.68
中外运冷链物流有限公司	子公司	52,228,463.30	0.62
东营中外运物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.49
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	40,000,000.00	0.48
中外运化工国际物流有限公司	子公司	23,569,347.27	0.28
上海中外运冷链运输有限公司	子公司	20,000,000.00	0.24
广东中外运黄埔仓码有限公司	子公司	20,000,000.00	0.24
其他	—	114,879,928.81	1.37
合计	—	8,282,878,921.15	98.87

9) 本公司本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

10) 本公司本年无因其他应收款项转移, 如以其他应收款项为标的进行证券化、保理等, 继续涉入形成资产、负债的情况。

11) 本公司本年无预付账款转入其他应收款项的情况。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 长期应收款

项目	年末数			年初数			年末折现率区间
	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	
关联方贷款	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	1.2%、12.5%
合计	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	1,395,344,773.34	-	1,395,344,773.34	—

注1: 于2020年12月31日, 本公司长期应收款为人民币1,843,402,674.07元, 其中一年内到期的长期应收款244,007,172.47元。本公司长期应收款包括对子公司的委托贷款1,770,732,674.07元及对本公司之合营企业苏州物流中心的借款42,750,000.00元和上海普安的借款人民币29,920,000.00元, 其中一年内到期的长期应收款分别为231,922,172.47元、7,125,000.00元和4,960,000.00元, 对合营企业的借款情况详见本附注九、11。

#### 6. 长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加(减少)	合并范围变更之影响	外币报表折算影响数	年末数
对子公司投资	17,533,006,382.49	1,076,429,753.74	-	-	-	-	18,609,436,136.23
对合营企业投资	420,206,520.63	36,970,847.89	8,922,943.27	-1,321,488.62	-	-	446,932,936.63
对联营企业投资	282,640,543.33	75,094,946.03	9,475,000.00	-8,122,321.98	-	-	340,138,167.38
小计	18,235,853,446.45	1,188,495,547.66	18,397,943.27	-9,443,810.60	-	-	19,396,507,240.24
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-	-
合计	18,235,853,446.45	1,188,495,547.66	18,397,943.27	-9,443,810.60	-	-	19,396,507,240.24

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 6. 长期股权投资(续)

## (2) 长期股权投资明细

## 1) 对子公司的投资

被投资单位	年初数	本年增加	本年减少	年末数	本年计提减值准备	减值准备年末数
中外运空运发展股份有限公司	8,297,884,810.19	-	-	8,297,884,810.19	-	-
中外运物流有限公司	3,749,751,354.67	985,500,000.00	-	4,735,251,354.67	-	-
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	1,272,219,038.71	-	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	1,079,345,218.38	-	-
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	-	-
中国外运东北有限公司	44,070,246.26	90,929,753.74	-	135,000,000.00	-	-
中国外运华北有限公司	134,456,656.87	-	-	134,456,656.87	-	-
中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	-	-
中外运物流投资控股有限公司	97,238,088.71	-	-	97,238,088.71	-	-
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	1,076,429,753.74	-	18,609,436,136.23	-	-



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 6. 长期股权投资(续)

##### (2) 长期股权投资明细(续)

##### 2) 对联营、合营企业的投资

被投资单位	投资成本	年初数	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益调整	本年增减变动			宣告发放现金股利和利润	计提减值准备	外币报表折算影响数	其他	年末数	减值准备 年末余额
							其他综合收益调整	其他权益变动	其他权益变动						
合营企业	430,179,118.65	420,206,520.63	-	-	36,970,647.89	-	-	-	-	-	-	-	-	446,922,936.63	-
芜湖三山港口有限责任公司	140,000,000.00	131,197,392.31	-	-	7,394,551.15	-	-	-	-	-	-	-	-	138,551,913.46	-
中国外运苏州物流中心有限公司	97,898,300.00	90,780,776.20	-	-	1,188,296.14	-	-	-	-	-	-	-	-	91,950,072.34	-
中外运-日新国际货运有限公司	55,518,961.25	83,194,512.03	-	-	9,413,905.30	-	-	-	-	-	-	-	-	87,608,417.33	-
中外运-普华斯冷链物流有限公司	90,000,000.00	49,469,563.64	-	-	2,164,889.89	-	-	-	-	-	-	-	-	51,604,453.53	-
上海通运国际物流有限公司	16,058,835.00	32,654,106.41	-	-	1,335,249.12	-	-	-	-	-	-	-	-	33,981,492.26	-
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	1,457,004.00	9,820,247.11	-	-	8,005,094.64	-	-	-	-	-	-	-	-	17,825,341.75	-
上海联和冷链物流有限公司	15,000,000.00	13,824,407.19	-	-	1,631,100.12	-	-	-	-	-	-	-	-	15,455,507.31	-
其他	14,246,018.40	9,265,545.74	-	-	5,926,761.53	-	-	-	-	-	-	-	-	10,356,038.65	-
联营企业	158,807,867.00	282,640,543.33	-	-	75,094,946.03	-	-	-	-	-	-	-	-	340,138,167.38	-
上海普安仓储有限公司	78,173,640.00	76,293,861.28	-	-	347,463.52	-	-	-	-	-	-	-	-	76,641,324.80	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,000,000.00	28,981,796.79	-	-	3,041,791.87	-	-	-	-	-	-	-	-	31,323,588.66	-
中国际晟达运输有限公司	315,227.00	8,263,912.64	-	-	-141,490.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	59,319,000.00	169,101,072.62	-	-	71,847,161.30	-	-	-	-	-	-	-	-	232,173,253.92	-
合计	568,986,955.65	702,847,063.95	-	-	112,065,793.92	-	-	-	-	-	-	-	-	787,071,104.01	-

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 6. 长期股权投资(续)

- (3) 本年长期股权投资未计提减值准备。
- (4) 本年无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

## 7. 长期借款

借款类别	年末数	年初数	年末利率区间(%)
信用借款	<b>109,750,000.00</b>	616,875,000.00	1.20
合计	<b>109,750,000.00</b>	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	<b>109,750,000.00</b>	116,875,000.00	——

- (1) 年末无已到期未偿还的长期借款。

## (2) 年末余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(%)	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国农业发展银行	2016-8-10	2026-8-10	人民币	1.20	-	<b>42,750,000.00</b>	-	42,750,000.00
中国农业发展银行	2015-11-20	2034-11-17	人民币	1.20	-	<b>40,000,000.00</b>	-	40,000,000.00
中国农业发展银行	2016-2-29	2033-2-28	人民币	1.20	-	<b>27,000,000.00</b>	-	27,000,000.00

- (3) 年末无展期的长期借款。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 8. 应付债券

##### (1) 应付债券

项目	年末数	年初数
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	-	1,367,119,232.80
合计	-	3,419,486,443.79

注1: 本公司应付债券情况详见本附注九、37。

##### (2) 应付债券到期日分析如下

项目	年末数	年初数
1至2年	-	3,419,486,443.79
合计	-	3,419,486,443.79

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 8. 应付债券(续)

## (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	年初数	合并范	本年	按面值		本年偿还和	外币报表	年末数	年末余额 中分类至 一年内到期 的非流动 负债的金额
						围变更 之影响		计提利息	溢价摊销				
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	-	-	64,000,000.00	800,000.01	64,000,000.00	-	2,053,167,211.00	2,053,167,211.00
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	-	-	49,950,000.01	450,000.01	49,950,000.00	-	1,367,569,232.82	1,367,569,232.82
合计	3,500,000,000.00	—	—	3,500,000,000.00	3,419,486,443.79	-	-	113,950,000.01	1,250,000.02	113,950,000.00	-	3,420,736,443.82	3,420,736,443.82

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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. 资本公积

2020年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、股本溢价</b>	10,764,553,016.02	-	-	<b>10,764,553,016.02</b>
1. 投资者投入的资本	10,845,010,221.40	-	-	<b>10,845,010,221.40</b>
2. 其他	-80,457,205.38	-	-	<b>-80,457,205.38</b>
<b>二、其他资本公积</b>	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
1. 其他	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
合计	10,764,008,546.37	-	-	<b>10,764,008,546.37</b>
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

2019年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、股本溢价</b>	5,114,068,361.96	5,730,941,859.44	80,457,205.38	<b>10,764,553,016.02</b>
1. 投资者投入的资本	5,114,068,361.96	5,730,941,859.44	-	<b>10,845,010,221.40</b>
2. 其他	-	-	80,457,205.38	<b>-80,457,205.38</b>
<b>二、其他资本公积</b>	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
1. 其他	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
合计	5,113,523,892.31	5,730,941,859.44	80,457,205.38	<b>10,764,008,546.37</b>
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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)

## 10. 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	<b>1,719,921,892.00</b>	1,920,223,092.41
加: 年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
年初数	<b>1,719,921,892.00</b>	1,897,219,983.43
本年增加	<b>1,984,386,877.76</b>	872,007,124.80
其中: 本年净利润	<b>1,984,386,877.76</b>	872,007,124.80
本年减少	<b>1,088,782,285.86</b>	1,049,305,216.23
其中: 本年提取法定盈余公积数	<b>198,438,687.78</b>	87,200,712.48
分配利润	<b>888,096,465.00</b>	962,104,503.75
其他	<b>2,247,133.08</b>	-
本年年末数	<b>2,615,526,483.90</b>	1,719,921,892.00

## 11. 营业收入

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
代理及相关	<b>1,476,414,451.55</b>	<b>1,349,487,474.61</b>	-	-
专业物流	<b>1,199,627,034.56</b>	<b>999,356,684.13</b>	2,245,250,205.67	1,898,168,727.92
合计	<b>2,676,041,486.11</b>	<b>2,348,844,158.74</b>	2,245,250,205.67	1,898,168,727.92

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 11. 营业收入(续)

- (1) 本年末, 分摊至已收或应收客户对价但尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格及确认为收入的预计时间为:

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
专业物流	21,398,726.09	-	-	-	21,398,726.09

- (2) 营业收入按确认时点分类

2020年

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	<b>1,476,414,451.55</b>	<b>1,199,627,034.56</b>	-
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	-
合计	<b>1,476,414,451.55</b>	<b>1,199,627,034.56</b>	-

2019年

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	-	2,245,250,205.67	-
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	-
合计	-	2,245,250,205.67	-

- (3) 上年已经履行(或部分履行)的履约义务在本年调整的收入金额人民币0.00元。

第十二节  
财务报表附注2020年12月31日止年度  
(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. 财务费用

项目	本年累计数	上年累计数
利息费用	<b>218,151,681.02</b>	286,047,476.73
其中：银行及其他借款	<b>73,387,736.70</b>	124,039,032.19
债券利息	<b>115,200,000.03</b>	131,793,633.44
租赁负债费用	<b>29,563,944.29</b>	30,214,811.10
减：已资本化的利息费用	-	-
减：利息收入	<b>267,876,446.72</b>	266,607,689.45
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	<b>96,078,192.31</b>	-23,490,882.03
其他	<b>2,320,168.49</b>	3,623,898.46
合计	<b>48,673,595.10</b>	-427,196.29

## 13. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
成本法核算的长期股权投资收益	<b>2,071,938,257.11</b>	893,536,878.71
权益法核算的长期股权投资收益	<b>112,065,793.92</b>	57,309,117.59
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	118,290.30
处置交易性金融资产产生的报投资收益	<b>338,607.47</b>	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	<b>130,370.03</b>	10,000,000.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	<b>-4,858,415.41</b>	-14,526,454.50
合计	<b>2,179,614,613.12</b>	946,437,832.10

注1：本集团不存在投资收益汇回有重大限制的情形。



## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(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)

#### 14. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>1,984,386,877.76</b>	872,007,124.80
加：资产减值损失	-	-
信用减值损失	<b>-6,604,963.63</b>	-8,748,187.28
固定资产折旧、投资性房地产折旧	<b>12,262,977.49</b>	10,621,044.51
使用权资产折旧	<b>25,996,943.43</b>	25,788,972.50
无形资产摊销	<b>35,091,305.20</b>	28,952,087.42
长期待摊费用摊销	<b>592,592.35</b>	516,830.25
资产处置损失(收益以“-”号填列)	<b>-97,167.95</b>	1,364,048.45
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	<b>15,222.82</b>	35,685.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	<b>50,481,143.61</b>	-
财务费用(收益以“-”号填列)	<b>260,147,012.89</b>	271,399,834.95
投资损失(收益以“-”号填列)	<b>-2,179,614,613.12</b>	-946,437,832.10
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)	<b>59,668,422.73</b>	-398,270,715.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	<b>-296,292,216.99</b>	123,447,421.25
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-53,966,463.41</b>	-19,323,685.19
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：		
现金的年末余额	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08
减：现金的年初余额	<b>4,072,964,005.08</b>	2,232,379,636.67
加：调整年初客户结算备付金的分类	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>543,431,723.26</b>	1,840,584,368.41

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十八、补充资料

#### 1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益[2008]》的规定, 本集团2020年度非经营性损益如下:

项目	本年累计数	上年累计数	说明
非流动资产处置损益	<b>36,872,665.25</b>	203,048,696.02	——
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	<b>317,362,769.02</b>	269,249,478.94	——
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	<b>4,696,765.71</b>	11,513,523.89	——
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	-	43,242,304.47	——
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	<b>-912,478.58</b>	15,487,084.02	——
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年初至合并日 的当期净损益	<b>767,861.96</b>	-	——
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	——

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十八、补充资料(续)

#### 1. 本年非经营性损益表(续)

项目	本年累计数	上年累计数	说明
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	<b>-20,301,938.07</b>	20,186,939.33	——
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	<b>4,151,524.79</b>	20,095,517.46	——
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	<b>39,150,943.40</b>	25,471,698.11	——
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>96,064,534.33</b>	-122,254,654.08	——
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<b>60,020,588.34</b>	318,572,149.70	注1
小计	<b>537,873,236.15</b>	804,612,737.86	——
所得税影响额	<b>-125,289,569.51</b>	-67,515,400.08	——
少数股东权益影响额(税后)	<b>-12,528,926.86</b>	-6,052,715.61	——
合计	<b>400,054,739.78</b>	731,044,622.17	——

注1：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为本集团本年获取的增值税加计抵减额。

## 第十二节 财务报表附注

2020年12月31日止年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十八、补充资料(续)

#### 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年度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:

报告期利润	加权平均 净资产收益(%)	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	9.35	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7.99	0.32	0.32

### 十九、其他重要事项

本集团本年无需要披露的其他重要事项。

### 二十、财务报表的批准

本集团2020年度财务报表已经本公司董事会于2021年3月30日批准报出。

## 第十三节 备查文件目录

备查文件目录 载有公司法定代表人、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。  
备查文件目录 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。  
备查文件目录 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：2021-03-30

### 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](mailto:ir@sinotrans.com)

**公司网址：**<http://www.sinotrans.com>