



**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**

中期报告 2021



**SINOTRANS**



## 重要提示

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

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	李关鹏	其他工作安排	宋嵘
非执行董事	熊贤良	其他工作安排	宋德星
非执行董事	江舰	其他工作安排	宋德星

三、 本半年度报告未经审计。

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

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、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“第三节管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”中的“(三)可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

公司2021年中期财务报告按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定编制。除特别指明外，本报告所用记账本位币为人民币。

本报告的内容按照《上交所上市规则》及《联交所上市规则》对半年度报告的披露要求编制，并以简体中文、繁体中文及英文三种文字形式刊发。若对报告内容有任何歧义，请以简体中文为准。



## 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



2021年上半年亮点	4
第一节 释义	5
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理	43
第五节 环境与社会责任	48
第六节 重要事项	52
第七节 股份变动及股东情况	61
第八节 优先股相关情况	67
第九节 债券相关情况	68
第十节 财务报告	73

备查文件目录  
经公司法定代表人、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。  
报告期内在中国证监会指定报纸和上交所网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。  
公司在香港联交所网站披露的2021年中期报告。

## 2021 年上半年亮点



### 空运通道

包机**1,185**架次

**46**万吨 ▲**80%**

空运代理收入 ▲**23%**

跨境电商物流收入 ▲**190%**



### 海运代理

收入 ▲**65%**

分部利润 ▲**44%**



### 铁路代理

收入 ▲**84%**

分部利润 ▲**66%**



### 合同物流

收入 ▲**18%**

分部利润 ▲**14%**

分部利润=营业利润-合联营企业投资收益

## 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
本集团	本公司及其附属公司
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，于联交所上市并以港元进行交易

## 第一节 释义

香港	中华人民共和国香港特别行政区
香港联交所、联交所	香港联合交易所有限公司
KLG集团	为公司收购的欧洲KLG Europe Holding B.V.下属七家物流公司的统称，为本公司全资子公司
《标准守则》	《联交所上市规则》附录十所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
中国	中华人民共和国
报告期	自2021年1月1日起至2021年6月30日止期间
人民币	人民币，中国的法定货币
《联交所上市规则》	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
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%为本公司的控股股东
上交所	上海证券交易所
《上交所上市规则》	《上海证券交易所股票上市规则》
附属公司	《联交所上市规则》赋予的涵义
监事会	本公司监事会

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、基本情况简介

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

### 四、信息披露及备置地点情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载中期报告的中国证监会指定网站地址	www.sse.com.cn
登载中期报告的香港联交所指定网站地址	www.hkex.com.hk
公司中期报告备置地点	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座10层

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 五、公司股票简况

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

### 六、其他有关资料

适用      不适用

公司聘请的会计师事务所	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(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 (中国)	名称	北京德恒律师事务所
	办公地址	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
公司聘请的合规法律顾问 (香港)	名称	贝克·麦坚时律师事务所
	办公地址	香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座14楼
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦26楼
公司A股股份过户登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区杨高南路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17楼
香港营业地址	办公地址	香港九龙观塘海滨道133号万兆丰大楼20楼F及G室
主要往来银行	名称	中国银行
	办公地址	中国北京西城区复兴门内大街1号

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 七、公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08	39,690,976,521.76	55.38
归属于上市公司股东的净利润	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87	1,215,123,919.62	77.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	<b>1,836,195,770.32</b>	1,087,610,969.83	1,087,384,727.58	68.83
经营活动产生的现金流量净额	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18	519,158,877.57	-49.30

	本报告期末	上年度末		本报告期末比 上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	<b>31,669,015,302.57</b>	30,448,004,705.75	30,448,004,705.75	4.01
总资产	<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93	65,818,698,691.93	10.42

#### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	<b>0.2922</b>	0.1642	0.1642	77.93
稀释每股收益(元/股)	<b>0.2922</b>	0.1642	0.1642	77.93
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	<b>0.2481</b>	0.1470	0.1469	68.83
加权平均净资产收益率(%)	<b>6.87</b>	4.18	4.18	增加2.69个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	<b>5.83</b>	3.74	3.74	增加2.09个百分点

#### 公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2021年上半年，公司实现营业收入616.77亿元人民币，同比增长55.38%；归属于上市公司股东的净利润达到21.63亿元人民币，同比增长77.93%。主要是因为：2021年上半年，公司以“五通道+一平台+N个产品事业部”为核心，紧抓市场机遇，加快形成全网运营格局，有效提升全程供应链运营能力，实现空运通道、海运代理及合同物流业绩较快增长，同时，今年上半年，来自合联营公司的投资收益大幅增加。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

非经常性损益项目	单位：元 币种：人民币	
	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	56,416,309.96	
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	127,744,862.90	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,003,925.47	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	169,513,984.41	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	35,193,514.83	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	7,075,471.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,291,824.49	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	34,143,432.64	增值税加计抵减
少数股东权益影响额	-5,517,706.09	
所得税影响额	-86,962,532.64	
<b>合计</b>	<b>326,319,438.69</b>	

### 十、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

#### (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。公司已与国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地的门到门、一站式物流解决方案设计及执行服务。服务内容包括但不限于提供物流方案设计、海运、空运、陆运、仓储、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，特别是“一带一路”相关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及地区经济和政治、安全局势等因素的影响。

### 第三节 管理层讨论与分析

**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，形成聚焦华东、华北及西南区域，协同东北、华南社会资源的全网布局。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要求等密切相关。

**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。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能力和规模优势。

#### 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，能提供中国各主要港口与全球各国家和地区之间的全程供应链物流服务。

### 第三节 管理层讨论与分析

**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代企业，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、阿联酋航空、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，通过空运通道布局运营15条定班包机线路，把控海外渠道，可为客户提供全程化、可视化、标准化的空运全供应链物流服务。

**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13条)，累计发运5,200余列。

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

**仓码服务**方面，中国外运为客户提供货物储存及装拆箱、货物装卸、发运、分拨配送等相关服务，中国外运拥有丰富的仓库和集装箱场站资源，并在广东省及广西省拥有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。

公司代理及相关业务是业务发展的基石，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，深挖客户和供应商价值，推进平台化和产品化建设，逐步向全程供应链方向转型。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 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。公司将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

#### 1. 全球经济逐步复苏，国内经济保持平稳增长势头

2021年上半年，全球经济正从2020年的衰退中逐步复苏，根据世界银行最新预测，2021年全球经济增长将达5.6%。中国经济呈现稳中加固、稳中向好的态势。国内生产总值(GDP)为53.22万亿元人民币，同比增长12.7%，两年平均增长5.3%。中国对外贸易进出口总值18.07万亿元人民币，同比增长27.1%，其中，出口9.85万亿元人民币，同比增长28.1%；进口8.22万亿元人民币，同比增长25.9%。从贸易伙伴来看，我国与前三大贸易伙伴东盟、欧盟和美国之间的双边贸易额分别为2.66万亿元人民币、2.52万亿元人民币、2.21万亿元人民币，分别同比增长27.8%、26.7%和34.6%；占我国对外贸易总额的14.7%、13.9%和12.2%。

### 第三节 管理层讨论与分析

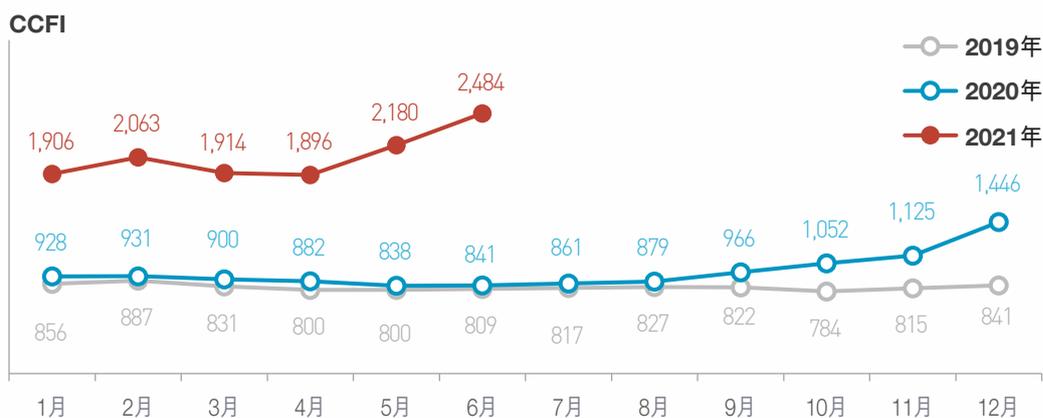
#### 2. 我国物流运行稳中向好，需求增势不减

2021年上半年，我国物流市场规模增势强劲，物流活动保持活跃，行业景气水平持续高位，总体保持平稳态势。物流需求增势平稳，新兴动能进一步壮大，物流服务供给良好，市场规模增势不减，同时，行业碎片化需求、行业化整合、平台化竞争、数字化转型等发展趋势更加明显。2021年上半年，全国社会物流总额150.9万亿元人民币，按可比价格计算，同比增长15.7%（上年同期为-0.5%），两年平均增长7.3%；物流业总收入达到5.7万亿元人民币，同比增长22.8%，两年平均增长9.3%，增速高于2019年同期，显示物流供给进一步好转；物流业景气指数平均为54.5%，位于较高景气区间。

#### 3. 海运运力持续供不应求，运价指数创新高

2021年上半年，受新冠肺炎疫情（“疫情”）持续以及运河堵塞等影响，码头效率下降，根据上海航运交易所数据显示，全球主干航线综合准班率在2021年创历史新低，2021年6月降至23.34%。与此同时，随着全球经济逐步复苏，运输需求同比大幅回升，运力市场供需严重失衡。海运运价高位运行并预计将持续至2022年。

中国出口集装箱运输市场继续表现强势，远洋航线市场运价持续走高，中国出口集装箱运价指数（“CCFI”）在2021年6月上升至2,483.60点（近期趋势如下图所示）。2021年1-6月，全国港口集装箱吞吐量为13,818万标准箱，同比增长15.0%。



### 第三节 管理层讨论与分析

#### 4. 全球货运需求强劲增长，空运运力供不应求

受疫情影响叠加出口电商需求旺盛，全球空运货代市场整体持续保持较高热度。根据国际航空运输协会(IATA)统计，2021年上半年，全球航空货运需求较2019年同期的增长率为8%。2021年6月，全球航空货运需求同比2019年6月增长9.9%；从增速来看，北美航空公司增长5.9%，中东航空公司增长2.1%，欧洲航空公司增长1.6%。IATA预计2021年全球航空货运总量有望达到6,310万吨，基本与疫情前的峰值，即2018年的水平持平。

根据中国民用航空局统计，2021年上半年，国际航空货运市场需求旺盛，完成全行业货邮运输量374.3万吨，同比增长24.6%，较2019年同期增长6.4%。其中，全货机运输继续保持较快增长，完成货邮运输量152.2万吨，较2019年同期大幅增长44.2%。

#### 5. 国际班列开行规模快速上涨，运行质量稳步提升

2021年上半年，中欧班列发挥国际铁路联运的优势，大力承接海运、空运转移而来的需求，在畅通双循环、运送防疫物资等方面的作用下，开行规模同比实现增长。全国中欧班列发运7,377列、70.7万标准箱，分别同比增长43%、52%，再创历史新高，已连续14个月保持在千列以上。同时，运行质量稳步提升，综合重箱率达98%。

#### 6. 跨境电商市场规模高速增长，带动物流需求持续增加

从全球跨境电商发展情况看，整体市场规模保持快速增长态势，全球网购渗透率大幅提升至65%。根据网经社相关报告，2019年跨境电商交易规模约为10.5万亿元人民币，2020年为12.5万亿元人民币。随着跨境电商综试区增加，跨境电商市场规模将进一步扩大，2021年跨境电商交易规模有望达到14.6万亿元人民币。按照20%的比例测算，2021年我国跨境电商物流市场规模将达到2.92万亿元人民币。

## 二、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、200余万平方米的场站、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。本集团的自有海外网络已覆盖40个国家和地区，在全球拥有65个自营网点。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多年的深耕与积淀，公司形成了强大的物流操作、协调及资源整合能力，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。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 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；尤其是在空运通道建设方面，公司采取包机包舱等方式掌控运力，并充分利用空运代理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

本集团承载了七十多年的历史与经验，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、 持续加强创新科技及数字化研发应用，推进数字化转型与智慧物流发展

公司持续提升创新科技与数字化核心能力，加强推进科技创新与数字化研发，拓展深化智慧物流应用发展，实现科技创新与数字化的赋能业务和价值创造。

- 1) **持续提升科技创新与数字化能力。**全面实施“十四五”创新与数字化规划；推进IT组织融合与数字化资源整合优化，发挥科技创新及数字化研发与应用的集约化价值；加强创新科技与数字化技术人才队伍建设，截至报告期末，公司科技研发团队人数达到646人。

### 第三节 管理层讨论与分析

- 2) **着力推进科技创新与数字化研发并取得较快进展。**截至报告期末，公司共申报发明专利91件、软件著作权194件；推进装箱算法、物联网软硬件、智能验箱、视觉识别收发货系统等技术成果产品化研发，聚焦物流的全场景+全链路数字化，新启动一批创新应用解决方案研发，取得阶段性成果。截至报告期末，累计获得18项各级政府(省部级以上)及行业组织颁布的创新类奖项。
- 3) **拓展深化智慧物流应用，取得显著进展与成果。**(1)推广AI+RPA(人工智能+机器人流程自动化)技术应用，新上线业务自动化流程数量比年初增加10%。(2)智能移动冷库产品开始获得市场高度认可，上半年出租367个40尺标准冷箱，同比增长超过25倍。(3)跨境电商出口平台的技术优化升级与融合应用推广，有力保障了所支撑业务收入的快速增长。(4)报告期内，公司自主研发的汽车运输管理信息平台(SDCC系统)实现732个项目上线应用。(5)“运易通”线上平台服务能力大幅提升，上半年收入比去年同期增长187%。

## 三、经营情况的讨论与分析

### (一)报告期内总体经营情况

2021年上半年，全球经济和贸易逐步复苏，中国经济复苏领先全球。上半年，中国国内生产总值为53.22万亿元人民币，同比增长12.7%；中国进出口总额为18.07万亿元人民币，同比增长27.1%，呈现出较强的外贸发展韧性。从物流行业来看，上半年全国港口集装箱吞吐量同比增长15.0%；外贸货物吞吐量同比增长9.2%。船舶及集装箱运营效率受疫情影响，集装箱航运市场总体处于运价高涨、舱位紧缺的局面，给国际供应链的畅通带来挑战。同时，受各国和各地区疫情影响，国际航空运力紧缺，运力供给仍较疫情前低11%，但航空货运需求旺盛，货量已恢复至疫情前水平，运价企稳回升。

### 第三节 管理层讨论与分析

面对宏观及行业新形势，公司以“五通道+一平台+N个产品事业部”为核心，紧抓市场机遇，加快构建全网运营格局，有效提升全程供应链运营能力，实现经营质量和效益的同步提升。2021年上半年，公司实现营业收入616.8亿元人民币，同比增长55%；归属于上市公司股东的净利润21.6亿元人民币，同比增长78%，主要得益于空运通道、海运代理及合同物流业绩增长，以及来自合联营公司的投资收益大幅增加。上半年，公司应收账款周转天数同比加快12.1天至37天，有息负债率稳中有降，财务管控水平进一步提升。

#### 1. 强化高质量运营

##### (1) 专业物流

①**消费品及零售行业**：针对客户线上线全渠道服务需求，深化全网运营能力，新增20余家客户。一方面，针对客户线上需求，重点打造全渠道BC同仓物流解决方案；另一方面，充分发挥一体化全网运营优势，大力推进自主研发的SDCC系统在业务场景中的应用。目前正在通过“运易通”平台及SDCC系统为具有全国范围物流需求的客户提供涵盖30余家工厂和近20个仓库的干线运输、城市配送、全国调拨及仓储管理等合同物流服务，实现服务达标率100%。②**汽车及工业制造行业**：将物流服务延伸至客户产业链的上下游，在细分领域聚焦轮胎上游原材料、成品仓配业务、器具包装设计以及售后分销等物流场景，打造轮胎全产业链解决方案。同时，围绕产前入场物流，持续深化与汽车主机厂、零部件企业合作，针对大客户展开营销。③**化工行业**：加大核心资源布局，持续推进上海、湛江、威海等地的物流基地建设。上半年，化工物流分部利润同比增长35%，利润率有所提升。

##### (2) 代理及相关业务

**整箱产品**，通过延伸服务链条，增加服务环节，单箱利润有所增加；持续通过在东南亚航线、中东印巴航线和欧地航线上集采的方式，增强航线产品能力。**拼箱产品**，“外运E拼”作为首个全国统一的标准化产品，大力拓展华东拼箱市场，新增4个中心仓、4个卫星仓，形成“19个中心仓+34个卫星仓”的国内网络布局；上半年完成集拼业务出库量351万立方米，同比增长71%。

### 第三节 管理层讨论与分析

**空运产品**，持续推进空运通道建设，进一步增加可控运力，新增香港—列日、香港—利雅得—迪拜、香港—亚的斯亚贝巴—圣保罗、威海—大阪、广州—墨西哥等路线的包机服务；报告期内，公司共运营15条定班包机线路，上半年累计执飞包机1,185架次。同时，公司推出中国主要口岸至德国／荷兰、美东／美西的标准化全链路产品，并结合大客户需求开发电子类全链路产品，目前已形成航线产品(空港到空港)39条、全链路产品／服务31条、标准化全链路产品39条。

**班列产品**，周班常态化线路达13条，在沈阳、威海、深圳等地打通国际中转通道，开发海铁联运产品。公司沈阳—绥芬河和长沙—二连浩特两条线路今年首次纳入中铁图定线路，已形成周班常态化线路，公司正在围绕枢纽节点，积极制定集疏运方案。上半年，公司国际班列开行841列、箱量达9.7万标准箱，分别同比增长约26%和44%。

#### (3) 电商业务

**跨境电商物流方面**，在积极开拓垂直电商类大客户的同时，针对中小国内卖家开发基于9710、9810的出口物流服务产品。上半年，公司跨境电商物流收入和分部利润分别同比增长约190%和104%。**物流电商平台(运易通)方面**，新上线中日韩及东南亚等全链路产品，新增连接329家公共物流提供商资源，新增注册企业726家，日网页浏览量(PV)增长至72,000次，线上服务能力大幅提升，上半年收入同比增长187%。

#### 2. 完善并加强海外网络和国内资源布局

**海外网络布局方面**，推进日、韩、澳机构整合，设立南非公司；以KLG公司为核心，正在推进西欧、中东欧地区机构的持续设立，继续发挥KLG在跨境电商物流、合同物流业务方面与公司原有业务的协同。**国内资源布局方面**，公司持续跟进北京、上海、嘉兴等地的物流资源，太仓物流园等项目取得积极进展。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 3. 聚焦应用场景，以智慧物流赋能公司业务发展

公司聚焦数字化场景的应用，加速推进物流智慧化，在物流科技推广应用、数据驱动的业务运营、业务流程与操作自动化及4PL（第四方物流）等领域取得积极进展。与汽车行业大客户联手试行汽车行业人机协同解决方案，配合汽车制造行业产前无人化创新趋势；与合同物流重点行业大客户共同开展“物流控制塔仓配一体”联合创新方案，旨在加快货物周转，降低客户物流成本，在增强客户粘性、市场开发方面的效果逐步显现；视觉采集集装箱变形检验算法在“外运E拼”产品的场站业务中实现了场景测试，集装箱形变检验准确率达99%以上；同时，研发基于物流控制塔数字化产品的4PL解决方案，成功向大客户推广4PL+3PL整体方案，进一步提升客户的供应链管理能力和物流操作能力。

#### (二) 业务亮点

##### 1 发挥自主可控优势，保障空运通道全链路畅通

中国外运持续加强空运通道建设，根据客户需求统筹调配包板、包舱和包机的固定运力，形成全程可视化的运力网络，通过电商货与空运普货轻重配载，优化配载率，不断增强公司在空运业务中的竞争优势。上半年，公司共计运营15条定班包机线路，累计执飞定班包机1,067架次，临时包机118架次。通过航线产品、全链路产品、标准化全链路产品的建设，服务于不同客户需求，业务量、收入和利润均实现大幅增长。上半年，空运通道实现业务量46.0万吨，同比增长80%，营业收入和分部利润分别同比增长100%和54%。

##### 2 合同物流深耕细分行业，以技术和方案创新带动业务持续增长

在国内经济稳步复苏的态势下，公司合同物流板块通过持续开发推广全国性汽运业务系统，不断结合客户真实需求进行智慧物流技术的创新，深耕细分行业市场，提升方案解决能力，延长服务链条，并在新能源汽车、半导体等细分领域实现突破；合同物流业务量、收入、分部利润等方面均实现两位数增长。2021年上半年，合同物流业务量为1,730.8万吨，同比增长13%；收入90.2亿元人民币，同比增长18%；实现分部利润3.66亿元人民币，同比增长14%。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 3 优化班列运营，做精常态化线路

2021年上半年，公司国际班列延续上升势头、稳定开行，累计开行841列，共计9.7万标准箱，箱量同比增长44%；其中，中欧班列开行762列，箱量8.9万标准箱、同比增长50%。报告期内，铁路代理实现收入21.2亿元人民币，同比增长84%，分部利润0.81亿元人民币，同比增长66%。公司实现常态化线路达13条，其中两条线路今年首次纳入中铁图定线路，保持精品线路高频次、高时效稳定开行。

#### 4 “外运E拼”推进产品标准化建设，产品成长性得到充分体现

“外运E拼”持续丰富产品内容，开发了深圳“湾区号”中欧班列出口拼箱服务、新增铁海联运项目；加快网络布局，本年新增4个中心仓和4个卫星仓，形成“19个中心仓+34个卫星仓”的国内一体化服务网络；积极构建数字化运营体系，上半年自助办单率提升至78%，全程可视化覆盖率达到95%，客户订单线上化电子数据交换(EDI)对接率提升169%，智能审单率提高10%。2021年上半年，“外运E拼”集拼业务出库量同比增长71%，收入同比增长58%。

### (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

2021年上半年，本集团专业物流服务的对外营业额为117.34亿元人民币，较上年的100.73亿元人民币增长16.49%；分部利润为4.45亿元人民币，较上年的3.24亿元人民币增长37.41%。增长的主要原因是公司深耕合同物流业务的细分行业市场，通过技术和方案创新，开发新客户、延长服务链条，在新能源汽车、半导体等领域实现突破，带动业绩增长。2021年上半年，公司合同物流收入为90.15亿元人民币，同比增长17.90%；实现分部利润3.66亿元人民币，同比增长14.40%。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 代理及相关业务

2021年上半年，本集团代理及相关业务的对外营业额为422.64亿元人民币，较上年的269.97亿元人民币增长56.55%；分部利润为11.14亿元人民币，较上年的8.92亿元人民币增长24.88%。公司收入的增长主要是由于运价持续高位，同时公司的业务量同比增长较快。公司海运代理方面，通过延伸服务链条，增强航线产品能力等方式，带动海运代理板块分部利润同比增长1.10亿元人民币，增幅44.06%；公司空运代理方面，进一步加强空运通道建设，通过包机、包板等多种模式增加可控运力，进一步提升盈利能力，实现分部利润同比增长0.49亿元人民币，增幅37.64%；公司铁路代理方面，持续开拓常态化精品线路，加强国内运力集采，促进国际班列干线降本增效，实现分部利润同比增长0.32亿元人民币，增幅66.07%。

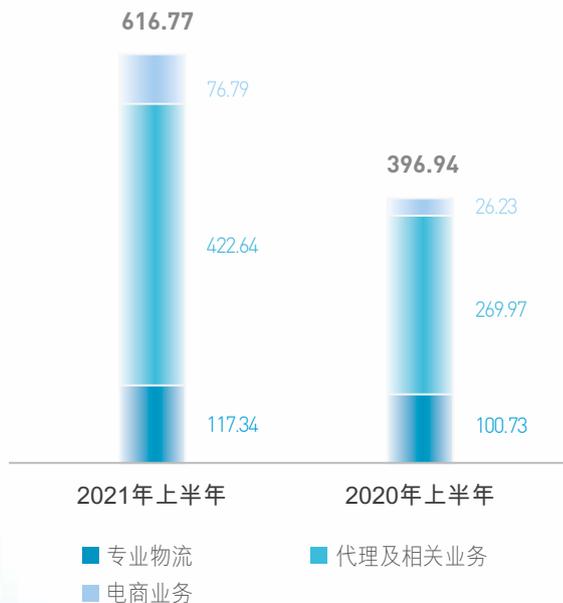
#### 电商业务

2021年上半年，本集团电商业务的对外营业额为76.79亿元人民币，较上年的26.23亿元人民币增长192.75%；分部利润为1.00亿元人民币，较上年的0.59亿元人民币增长68.30%。增长的主要原因是公司跨境电商物流板块积极开拓垂直电商类大客户，结合空运通道可控运力，实现跨境电商物流业绩大幅提升。2021年上半年，公司跨境电商物流收入75.47亿元人民币，同比增长189.88%；实现分部利润0.87亿元人民币，同比增长104.36%。

## 各业务板块的财务表现

### 对外收入

单位：亿元 人民币



### 分部利润

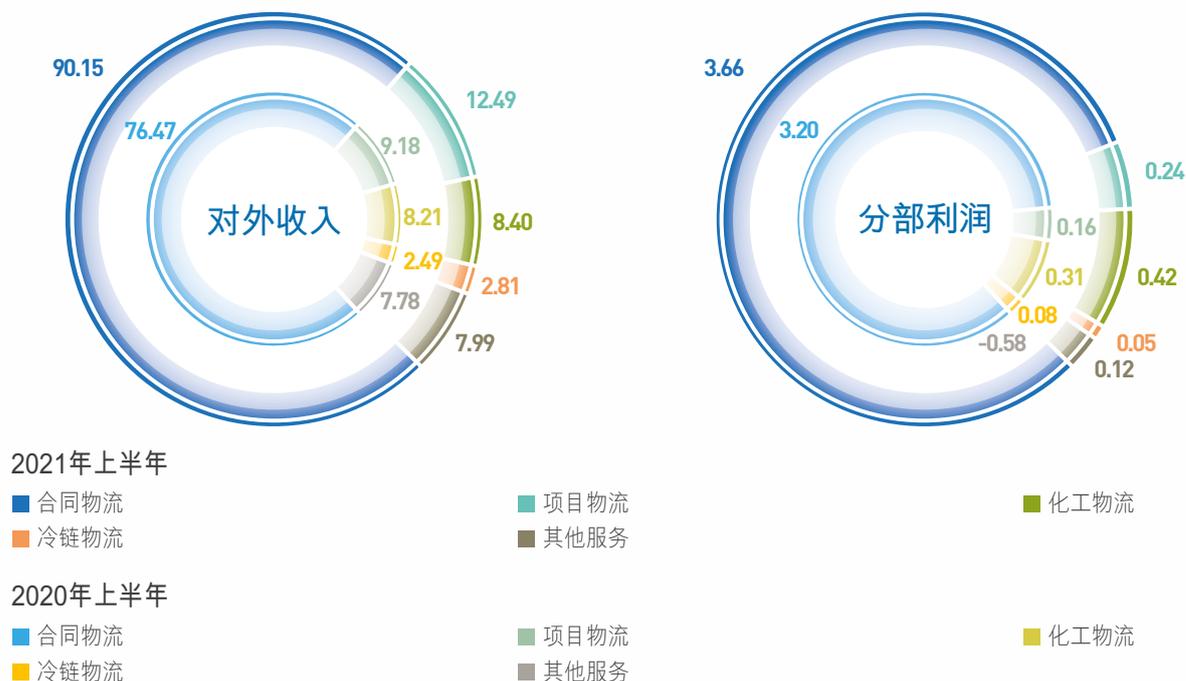
单位：亿元 人民币



### 第三节 管理层讨论与分析

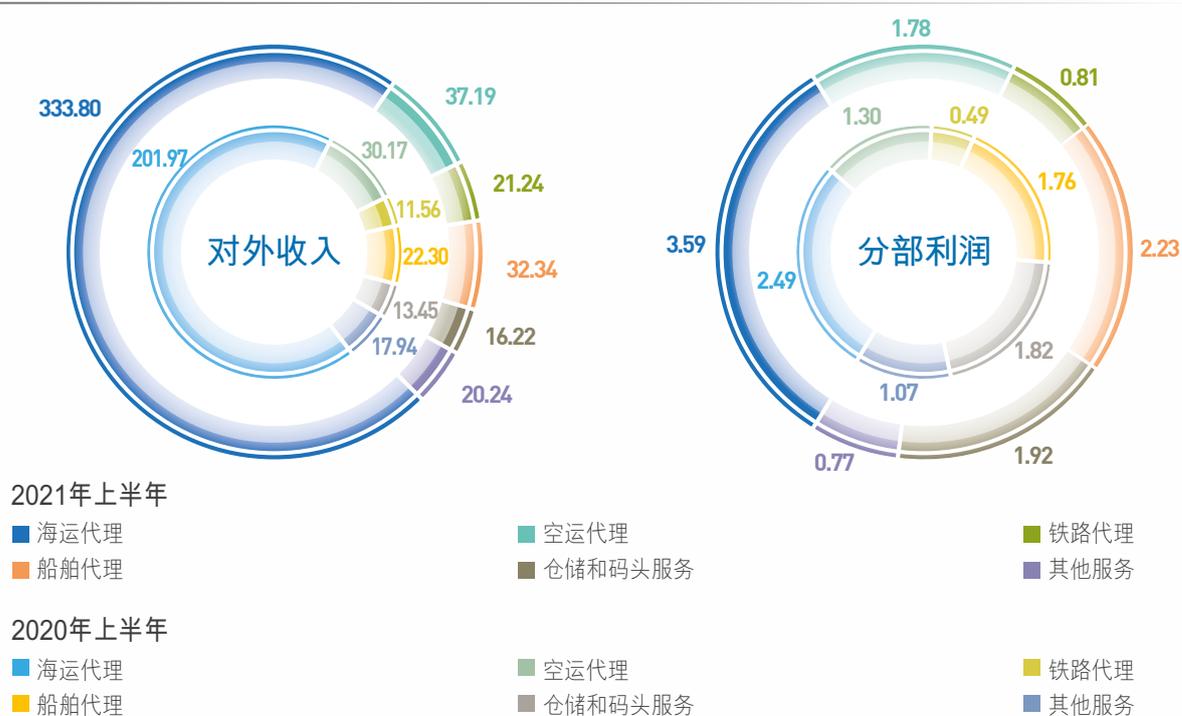
## 专业物流

单位：亿元 人民币



## 代理及相关业务

单位：亿元 人民币



### 第三节 管理层讨论与分析

#### (四)主要业务营运数据

公司**合同物流**1,730.8万吨，上年同期1,533.7万吨；**项目物流**327.8万吨，上年同期260.3万吨；**化工物流**160.9万吨，上年同期151.5万吨；**冷链物流**43.0万吨，上年同期41.7万吨。

公司**海运代理**688.3万标准箱，上年同期582.6万标准箱；公司**空运通道**业务量46.0万吨(含跨境电商物流8.7万吨)，上年同期25.5万吨(含跨境电商物流3.3万吨)；**铁路代理**15.1万标准箱，上年同期7.9万标准箱；**船舶代理**1,254.7万标准箱，上年同期1,143.9万标准箱；**库场站服务**1,050.6万吨，上年同期833.0万吨。

公司**跨境电商物流**24,486.4万票，上年同期9,216.5万票；**物流电商平台**59.2万标准箱，上年同期11.8万标准箱；**物流装备共享平台**7.9万标准箱/天，上年同期8.1万标准箱/天。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用      不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

## 四、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08	55.38
营业成本	<b>58,854,170,153.96</b>	37,418,226,955.14	57.29
销售费用	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49	18.27
管理费用	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16	19.18
研发费用	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84	24.62
财务费用	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89	-4.88
经营活动产生的现金流量净额	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18	-49.30
投资活动产生的现金流量净额	<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92	不适用

营业收入、成本变动原因说明：主要因为受业务量增加及运价水平上涨的影响，本期三大业务板块的营业收入均同比上升。

销售费用变动原因说明：主要因为经营业绩大幅增长，销售相关的奖金计提随之有所增长；同时，去年上半年享受社保减免相关的优惠政策，薪酬支出基数偏小。

管理费用变动原因说明：主要因为经营业绩大幅增长，本期按经营进度计提奖金，费用有所增加；同时，去年上半年享受社保减免相关的优惠政策，薪酬支出基数偏小。

### 第三节 管理层讨论与分析

研发费用变动原因说明：主要因为公司为加快数字化建设，不断加大信息系统研发投入。

财务费用变动原因说明：本期受借款利率下降的影响，导致利息支出同比减少，部分由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所抵销。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是因为去年同期享受国家社保减免相关的优惠政策，支付员工薪酬的现金流出偏小，同时本年业务增长较快，受包机预付款增加等经营性因素影响。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是因为上年同期支付KLG集团股权收购款项，使得现金流出较多，本期无此影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期借款净流入增加。

#### 2 其他

(1) 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 现金流

	截至6月30日止6个月	
	2021年 元人民币	2020年 元人民币
经营活动产生的现金流量净额	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
投资活动产生的现金流量净额	<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18
筹资活动产生的现金流量净额	<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-49,245,788.79</b>	-23,805,980.64
现金和现金等价物净增加额	<b>1,349,297,031.69</b>	-888,918,512.56
期末现金和现金等价物余额	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 经营活动现金流的分析

截至2021年6月30日止6个月期间，经营活动产生的现金流量净额为2.63亿元人民币，较上年同期经营活动产生的现金流量净额5.20亿元人民币减少2.56亿元人民币，主要是因为：销售商品、提供劳务收到的现金约为627.33亿元人民币(上年同期为395.33亿元人民币)，购买商品、接受劳务支付的现金为585.23亿元人民币(上年同期为351.34亿元人民币)，净额为42.10亿元人民币(上年同期为43.98亿元人民币)，较去年同期减少1.88亿元人民币；同时本期支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期增加4.88亿元人民币。

#### 投资活动现金流的分析

截至2021年6月30日止6个月期间，投资活动产生的现金流量净额为-1.16亿元人民币，主要包括5.02亿元人民币用以添置物业和机器设备，0.40亿元用以添置无形资产和其他资产，投资合营企业以及金融资产支付0.53亿元人民币；部分由收回银行结构性存款收到3亿元人民币，处置物业和机器设备收到1.36亿元人民币，取得投资收益收到的现金0.35亿元人民币，收到关联方企业还款0.04亿元人民币所抵销。

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

#### 筹资活动现金流的分析

截至2021年6月30日止6个月期间，筹资活动产生的现金流量净额为12.51亿元人民币，主要包括新增各类借款所收到的44.20亿元人民币，发行中期票据收到的现金20.00亿元人民币，子公司吸收少数股东投资0.61亿元人民币；部分由偿还各类借款支付现金25.48亿元人民币，偿还债券支付的现金20.00亿元人民币，偿付利息支付现金1.75亿元人民币，子公司向少数股东分配股利0.48亿元人民币，支付租赁租金4.17亿元人民币所抵销。

### 第三节 管理层讨论与分析

截至2020年6月30日止6个月期间，筹资活动产生的现金流量净额为-2.47亿元人民币，主要包括新增各类借款所收到的15.51亿元人民币，少数股东增资收到的0.53亿元人民币，收到关联方借款0.40亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金12.46亿元人民币，偿付利息支付现金2.15亿元人民币，支付租赁租金3.28亿元人民币，偿还关联方借款0.59亿元人民币，支付股利流出0.43亿元人民币所抵销。

#### (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用      不适用

- 1、公允价值变动收益本期累计金额16,815.24万元人民币，上年同期为零；主要由于本集团通过CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED持有1,000万股京东物流股份有限公司（以下简称“京东物流”）的股份，期初账面价值为18,570.91万元人民币，本期京东物流在香港联交所上市（HK.02618），于2021年6月30日收盘价为42.30港币，因而导致报告期内本集团公允价值变动收益增加16,811.36万元人民币。在持有期间内，京东物流的股价波动将会影响本集团的公允价值变动损益，从而影响本集团净利润。
- 2、资产处置收益本期累计金额4,502.52万元人民币，较上年同期1,388.83万元人民币增加3,113.69万元人民币；主要因为本期本集团下属公司处置房产、土地使用权及提前终止租赁合同产生的非流动资产处置收益。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (三)资产、负债情况分析

✓适用      □不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占		上期期末数占		本期期末金额
		总资产的比例(%)	上期期末数	总资产的比例(%)	较上期期末	
交易性金融资产	831,144.19	0.00	303,292,565.44	0.46	-99.73	
应收票据	31,270,273.56	0.04	50,643,103.40	0.08	-38.25	
应收账款	14,338,201,560.07	19.73	11,020,529,018.23	16.74	30.10	
预付款项	4,157,004,618.97	5.72	2,708,263,877.18	4.11	53.49	
其他非流动资产	458,813,068.84	0.63	258,945,064.36	0.39	77.19	
短期借款	2,354,865,609.64	3.24	502,472,110.58	0.76	368.66	
应付票据	42,700,000.00	0.06	25,717,690.68	0.04	66.03	
其他应付款	2,696,495,337.97	3.71	1,681,611,338.42	2.55	60.35	
一年内到期的非流动负债	2,170,085,347.25	2.99	6,251,548,647.08	9.50	-65.29	
应付债券	1,997,057,534.25	2.75	-	-	不适用	
其他非流动负债	392,814,348.11	0.54	196,349,994.80	0.30	100.06	

其他说明：

- (1) 交易性金融资产变动的主要原因：去年新增银行结构性存款3亿元在本期末已到期。
- (2) 应收票据变动的主要原因：本期末尚未承兑收款的商业承兑汇票减少。
- (3) 应收账款变动的主要原因：由本期收入规模增长导致。
- (4) 预付款项变动的主要原因：本期各业务板块发展较好，预付款项有所增长，尤其是包机运费预付款增加较大。
- (5) 其他非流动资产变动的主要原因：本期本集团受托管理资产澜石港项目收到新增政府拆迁补偿款。

### 第三节 管理层讨论与分析

- (6) 短期借款变动的主要原因：本期本集团新增20亿元短期借款。
- (7) 应付票据变动的主要原因：本期部分下属公司票据结算有所增加。
- (8) 其他应付款变动的主要原因：本期宣告发放2020年度股利8.88亿元人民币。
- (9) 一年内到期的非流动负债变动的主要原因：本期公司债20亿元到期兑付，以及本集团下属公司长期借款展期。
- (10) 应付债券变动的主要原因：本期完成20亿元人民币中期票据的发行。
- (11) 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2亿元人民币，系收到政府拆迁补偿款。

#### 2. 境外资产情况

✓适用      □不适用

##### (1) 资产规模

其中：境外资产19,053,694,290.65元人民币，占总资产的比例为26.22%。

##### (2) 境外资产相关说明

□适用      ✓不适用

#### 3. 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为7,872.42万元人民币，其中主要为保函保证金1,170.44万元人民币，未到期银行存款应收利息5,930.81万元人民币。

为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司(以下简称“港瑞物流”)与国家开发银行签订授信协议，取得总额为29亿元港币的授信。本集团之关联方招商局集团(香港)有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于2015年6月26日签订债权证，港瑞物流为押记人，截至2021年6月30日，所有权受限资产在投资性房地产和无形资产中核算。

### 第三节 管理层讨论与分析

本集团之子公司中外运化工国际物流有限公司将账面价值为5,023.32万元人民币的固定资产和账面价值为3,049.76万元人民币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。

详情参见财务报表附注九、25。

#### 4. 其他说明

适用 不适用

### (四)投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

本期末本集团长期股权投资金额为88.17亿元人民币，比年初的77.52亿元人民币增加10.66亿元人民币，同比增加13.75%，主要是因为本期中外运—敦豪国际航空快件有限公司的损益调整增加9.16亿元人民币，招商路凯国际控股有限公司的损益调整增加0.93亿元人民币。

##### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

##### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (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		投资收益
							变动-期初	变动-期末	
南方航空货物流(广州)有限公司	自筹	223,636,365.50				223,636,365.50			
南京龙潭港集装箱	自筹	177,335,730.80		-2,001,769.77		175,333,961.03	14,342,510.79	14,342,510.79	
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	自筹	165,458,129.82		-1,867,695.14		163,590,434.68	20,250,924.68	188,364,481.47	
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	-50,481,143.61	
中白产业投资基金	自筹	46,890,242.29	17,318,757.81			64,209,000.10	-14,616,171.92	-14,616,171.92	
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	13,528,759.93	14,365,293.06	
泛官轮渡航运株式会社	自筹	2,896,775.00				2,896,775.00			
平泽集装箱码头有限公司	自筹	2,915,905.46		-137,116.11		2,778,789.35			145,800.00
广东外运汽车服务有限公司	自筹	805,325.00				805,325.00			
安通控股	自筹	666,498.09				666,498.09		31,579.71	
成都蓉捷科技有限公司	自筹	400,000.00				400,000.00			
四川天华股份有限公司	自筹	134,680.92				134,680.92			
中国客运码头有限公司	自筹	123,831.36		-1,397.81		122,433.55	-123,831.36	-122,433.55	
泰州益友船务代理有限公司	自筹	100,000.00				100,000.00			1,060,000.00
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	7,250.64		1,143.36		8,394.00	18,816.71	24,672.39	
结构性存款	自筹	300,000,000.00			300,000,000.00	0.00			
"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	0.00			155,754.62
合计		1,213,135,172.07	17,318,757.81	-4,006,835.47	302,500,000.00	923,947,094.41	-17,080,134.78	151,908,788.34	1,361,554.62

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (五)重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (六)主要控股参股公司分析

适用 不适用

##### 1. 主要控股子公司

币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本(元)	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中外运物流有限公司	专业物流	1,444,000,000.00	100.00	2,062,794.38	729,567.97	783,720.49	22,303.25
中外运空发展股份有限公司	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	1,352,998.97	1,019,792.78	1,085,929.66	111,455.12
中国外运华南有限公司	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	933,164.56	372,202.46	667,782.32	17,376.46
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	100.00	738,268.49	259,691.62	1,594,849.55	22,794.72
中国外运华中有限公司	货运代理及专业物流	645,339,941.77	100.00	535,722.41	176,413.47	681,359.94	15,062.28

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 2. 主要参股公司

币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	航空快件	1,450万美元	50.00	754,249.47	486,398.90	1,015,782.00	183,269.17
招商路凯国际控股有限公司	托盘租赁	101美元	45.00	675,486.61	386,325.45	92,867.75	20,643.60
武汉港集装箱有限公司	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30.00	77,516.39	56,910.99	7,969.79	3,656.21

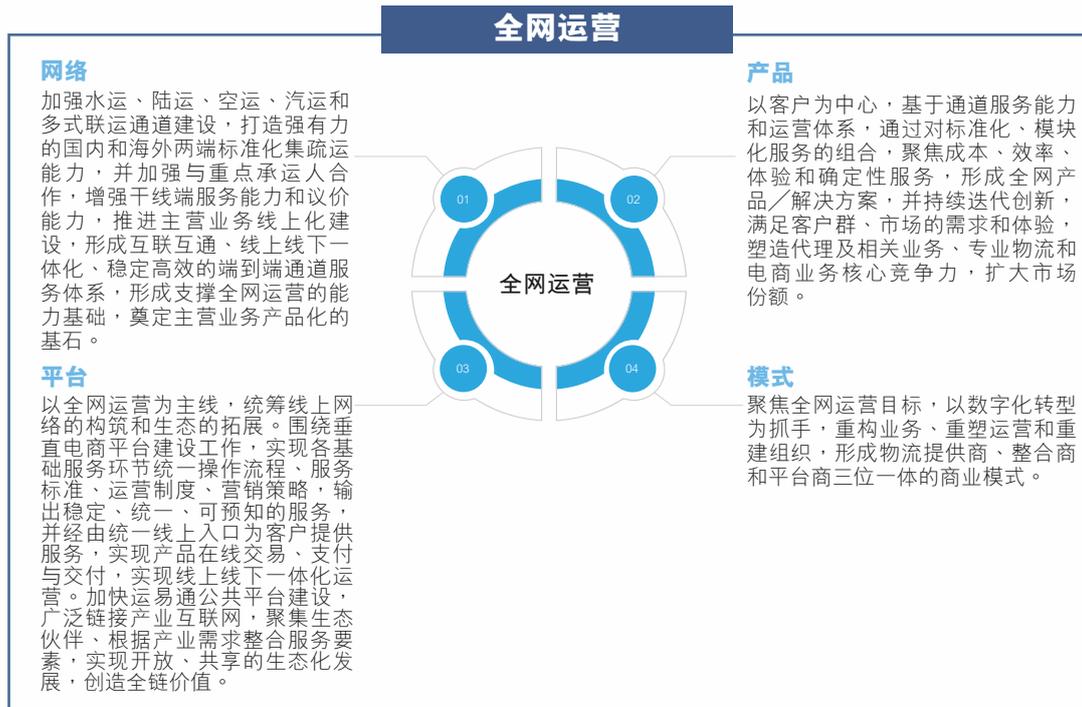
#### (七)公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 五、其他披露事项

### (一)公司发展战略

“十四五”期间，本集团将以全网运营为主线，打造“网络+产品+平台+模式”为一体的差异化策略，形成以通道网络互联互通为基石，以全网产品为核心竞争力，以平台统筹线上网络构筑和生态拓展，以数字化转型助推三位一体商业模式发展的战略逻辑，达成数字化产品、网络化组织、智能化运营、平台化生态和体系化管理的目标。



### 第三节 管理层讨论与分析

#### (二)下半年经营计划

2021年是“十四五”的开局之年，下半年公司将以“五通道+一平台+N个产品事业部”为抓手，推进“十四五”规划落地，并将重点从以下方面推进工作：

##### 1. 加快推进产品建设

**专业物流聚焦服务国内大循环，匹配全网运营能力，形成领先的解决方案。**在所聚焦的目标行业持续优化、推广解决方案，特别是基于大客户全国范围的运作经验，推动汽运通道建设；计划至年底开通6条精品汽运干线，继续提升SDCC系统上线运力数量。同时，把握“碳达峰、碳中和”机遇，聚焦风电大件运输，扩大规模。

**代理及相关产品聚焦拓展端到端的国际供应链物流产品。整箱产品**，继续加大现有集采航线的箱量归集；启动日韩线、南美线的集采，至年底实现3条全程可控航线产品。**拼箱产品**，加快华东地区市场开发和卫星仓的建设，进一步完善网络建设。**空运产品**，持续丰富国内主要口岸—欧洲/日韩/亚太航线空港到空港标准化航线产品和欧洲北美线路标准化全链路产品。**班列产品**，聚焦提升运营品质，实现铁路货代信息系统与中国国铁集团货运系统等多个平台的对接，实现在运价查询、订单跟踪等方面的信息交互。

**电商业务要以平台建设为依托，以产品打造为着力点，构建线上线下一体化产品。**扩充1210产品的进口口岸，以中欧、东南亚为试点，加快9710、9810 2B/2b仓到仓产品的建设，结合跨境电商贸易发展的趋势，为品牌方提供出海解决方案，为平台型电商企业以及中小卖家提供物流全链服务，加大对垂直电商客户、品牌方的营销力度，优化现有客户结构。运易通科技有限公司启动PreA轮引进战略投资人工作。

##### 2. 加快推进运营重塑、科技赋能

加快构建基于通道和产品的统一运营平台，从产品、销售、操作、资源四个层面，打造面向全网运营模式的管理流程。推进技术成果应用，通过轮胎行业创新应用解决方案的应用，提升全产业链服务能力；进一步推进RPA流程自动化等项目，实现业务操作的降本增效并提升客户体验。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 3. 有序推进两大布局

立足服务国内国际双循环，有序配置海外资源。公司将“深耕香港、精耕东南亚”；优化东南亚布局，在越南和老挝增设机构，持续完善东南亚全链路产品海外端覆盖范围；谋划泛亚铁路通道，抓住中老铁路机遇，并开通“老泰铁路”海铁联运班列。以KLG为核心，推进法国、比利时和波兰等网点布局，加强属地化服务能力和进口返程营销能力建设。优化完善资产布局，提升资产效能。在核心地区持续获取物流资源，并有序推进轻重资产分离的工作。

#### (三)可能面对的风险

适用      不适用

2021年上半年考虑新冠疫情发展态势及经济形势，并结合实际情况确定本公司可能面临的重大风险。同时，公司围绕整体经营目标，结合年度工作部署，制定了相关应对措施并开展了相关风险管理工作。具体如下：

##### (1) 宏观经济风险

2021年全球经济重启增长，温和复苏预期加大，但由于国际政治经济形势仍然复杂，同时受不同国家及地区疫情防控等措施影响，物流周转效率下降、运力供给不足，导致全球范围内海运运价和航空货运价格仍处于高位，企业的供应链安全和保障性面临重大的挑战，对本集团经营可能造成不利影响。

应对措施：公司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、货币和财政政策跟踪、研判和分析，动态调整资源布局和业务结构，发挥班列和跨境包机业务的优势，同时聚焦重点发展消费品、汽车等专业物流业务，加强国内业务拓展，不断提升盈利能力和综合竞争力；加快信息化、数字化进程，协同区域公司、海外公司打造端到端服务能力，促进国内成熟经验复制至海外，关注海外属地领先企业客户需求，提高海外当地销售能力，开拓海外属地专业物流市场。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (2) 行业竞争风险

物流行业的整体集中度较低，提供的产品和服务同质化程度较高。目前在疫情、政策及市场驱动下各物流细分行业呈现集中度提升态势，电商企业、船公司等跨界竞争者不断进入市场，物流智慧科技应用投入也日益增加，导致市场竞争加剧。若创新能力不足、新产品设计研发和平台化整合能力不强，无法通过关键资源掌控、完善产品结构、物流技术支撑等方式提升服务质量实现差异化经营，可能导致本集团无法形成核心竞争力，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，构建“五通道+一平台+N个产品事业部”的运营网络，公司通过加强空运、水运、陆运等通道建设来保障对资源的自主可控和安全可靠，解决客户的痛点和难点；依托产品事业部协同区域条块结合，形成网络效应和规模效应；利用运易通平台服务好主营业务线上化，并利用数字化产品牵引和拓展增量；以此来加强对公司全网运营战略的支持，保持在相关领域的竞争力。

#### (3) 运营操作风险

本集团旨在为客户提供全程供应链服务，涉及物流作业场景和环节较多，若业务流程、数据、系统、组织支撑不足，无法形成全场景连接能力、全链路服务能力、全网集成能力、公共性聚合能力，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。

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，打通流程、系统、数据，加强业务订单管理和操作过程数字化；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；使用数字化预警模型并持续更新完善，提高风险防控的效率和精准度；加强各层级人员的风控职责，加强对相关人员的宣导培训，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，从源头预防重大风险和损失的发生。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (4) 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质量及成本的挑战，在执行过程中可能存在采购资源稀缺、采购价格波动过大、供应商履约情况审查监控不到位，造成供应商提供的产品或服务无法得到保障，或成本偏高、存在履约风险而无法达到预期目的，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；规范对重大采购的事前规范及审核，防范重大过程风险；共享供应商资源，加强对供应商履约交易信息的检查、分析及评价，提升后续采购质量；增加对业务和客户的分析预测，提高采购资源的利用率，防范重大采购成本风险。

#### (5) 信用管控及应收账款风险

由于疫情反覆、运价高企等经济环境的变化，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：公司加强对相关信用风险的研究及政策应对，重点加强事前准入及评估，推动运用数字化技术事中预警，加强业务、财务、风控管控协同筑牢长信用及应收账款治理的三道防线，对长账龄应收账款专门管理提升催收处理效果，从机制和实效措施两方面防控化解应收账款风险。

#### (四)其他披露事项

适用      不适用

##### 1. 本公司吸收合并外运发展

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 2. 所得税

本集团本期的所得税费用金额为4.5亿元人民币，较上年同期的3.12亿元人民币上涨44.13%。主要因为受经营业绩同比上涨的影响。

### 3. 资本性支出

截至2021年6月30日止6个月期间，本集团资本支出为5.87亿元人民币，主要包括3.56亿元人民币用于建设基础设施、港口及码头设施和其他工程，0.24亿元人民币用于购置土地使用权及软件，1.65亿元人民币用于购置机械设备、集装箱和车辆等资产，0.41亿元人民币用于资产装修改良。

### 4. 证券投资

截至2021年6月30日，本集团持有上市股权投资3.75亿元人民币，详情载于财务报表附注九、2、13及14。

### 5. 或有负债和担保

截至2021年6月30日，或有负债主要来自本集团在日常业务过程中产生的未决法律诉讼，金额为2.67亿元人民币(截至2020年12月31日：0.66亿元人民币)。

担保情况详见本报告书“第六节重要事项”中的“十一、重大合同及其履行情况2、报告期内履行的及尚未履行的担保情况”。

### 6. 借款及债券

截至2021年6月30日，本集团的借款总额为106.87亿元人民币(截至2020年12月31日：89.89亿元人民币)。其中28.42亿元以人民币结算，4.13亿元以美元结算及17.22亿元以欧元结算，57.1亿以港币结算，以上借款中2.22亿元人民币为须于一年内偿还的银行借款。

截至2021年6月30日，本集团的应付债券总额为33.94亿元人民币(截至2020年12月31日：34.21亿元人民币)。以上债券中13.97亿元人民币为须于一年内偿还的债券。

截至2021年6月30日，本集团的借款及债券详情载于财务报表附注九之27、36和37。

### 7. 抵押及担保借款

本集团的抵押及担保借款详情载于财务报表附注十、4(6)。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 8. 资产负债比率

截至2021年6月30日，本集团的资产负债比率为53.84%（截至2020年12月31日：51.00%），该比例是通过将本集团截至2021年6月30日的总负债除以总资产而得出的。

#### 9. 政府补助

截至2021年6月30日止6个月期间，本集团获得与收益相关的政府补助合计6.94亿元人民币，详情载于财务报表附注九、61。

#### 10. 雇员信息

员工人数：截至2021年6月30日，本集团共有员工33,241名（截至2020年12月31日：34,628名）。

培训计划：截至2021年6月30日，本集团线下培训总时数为423,974.5小时，39,615人次参训，完成了在线学习总课程数858,285门（总学习时长633,156.92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。

员工薪酬政策：根据国家《劳动合同法》及有关的法律法规，建立符合公司特点的薪酬福利管理制度，规范薪酬管理行为。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，以市场数据为依据，确定薪酬标准和调整方案。

员工薪酬详情载于财务报表附注九、31。

#### 11. 中期股息

董事会并无建议就截至2021年6月30日止6个月派发中期股息。

#### 12. 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、港币及欧元等外币汇率波动。详情载于财务报表附注十一。

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2020年度股东大会 2021年第一次H股类别股东大会 2021年第一次A股类别股东大会	2021年6月10日	上交所网站(www.sse.com.cn)、 香港联交所网站(www.hkex.com.hk)	2021年6月11日	审议议案全部通过

#### 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用      不适用

#### 股东大会情况说明

适用      不适用

- 公司于2021年6月10日依次召开2020年度股东大会、2021年第一次H股类别股东大会和2021年第一次A股类别股东大会(统称“类别股东大会”)。
- 2020年度股东大会审议通过:(1)关于2020年度董事会工作报告的议案;(2)关于2020年度监事会工作报告的议案;(3)关于听取2020年度独立非执行董事述职报告的议案;(4)关于2020年度财务决算报告的议案;(5)关于公司2020年度报告及其摘要的议案;(6)关于2021年度财务预算的议案;(7)关于2020年度利润分配方案的议案;(8)关于续聘2021年度外部审计师的议案;(9)关于2020年度董事薪酬的议案;(10)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;(11)关于调整经营范围的议案;(12)关于修订公司章程的议案;(13)关于申请发行、配发、处理股份的一般性授权的议案;(14)关于申请回购H股股份的一般性授权的议案;(15)关于申请发行债券类融资工具的授权的议案;(16)关于2021年度担保预计情况的议案;(17)关于选举非独立董事的议案;(18)关于选举独立非执行董事的议案;(19)关于续任监事的议案。其中第14项议案还经类别股东大会审议通过。

## 第四节 公司治理

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用      不适用

姓名	担任的职务	变动情形
粟健	非执行董事	辞任
刘威武	非执行董事	选举
宋德星	非执行董事	调任
李关鹏	董事长	辞任
刘英杰	监事会主席	辞任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用      不适用

- 2021年4月28日，公司董事会收到公司非执行董事粟健先生的辞任函，粟健先生因工作调整向公司董事会提出辞去公司董事职务，自2021年4月28日起生效。
- 2021年6月10日，公司召开2020年度股东大会审议通过了《关于选举公司非独立董事的议案》，同意选举刘威武先生为公司非执行董事，选举原执行董事宋德星先生为公司非执行董事，自2021年6月10日起生效。
- 2021年8月24日，公司董事会收到公司董事长李关鹏先生的辞任函，李关鹏先生因工作调整向公司董事会提出辞去董事长、董事职务，自2021年8月25日起生效。
- 2021年8月24日，公司监事会收到公司监事会主席刘英杰先生的辞任函，刘英杰先生因工作调整向公司监事会提出辞去监事会主席、监事职务，自2021年8月25日起生效。

具体内容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.hk](http://www.hkex.com.hk))发布的相关公告。

### 三、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一)半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

## (二)2020年度利润分配方案实施情况

公司2020年度利润分配方案已于2021年6月10日经公司2020年度股东大会审议通过，以总股本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)，即每股派发现金0.12元人民币(含税)，总计派发888,096,465.00元人民币(含税)。上述现金红利已于2021年7月28日发放完毕。

## 四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一)相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二)临时公告未披露或有后续进展的激励情况

#### 股权激励情况

适用 不适用

#### 其他说明

适用 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

## 五、公司治理和企业管治情况

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

本公司已于2021年1月1日至2021年6月30日期间审阅并采纳《联交所上市规则》附录十四之《企业管治守则》条文作为本公司的企业管治守则，并已遵守《企业管治守则》所载的所有守则条文。

## 第四节 公司治理

### (一) 董事会

2021年6月10日，公司召开2020年度股东大会审议通过了《选举非独立董事的议案》和《选举独立非执行董事的议案》，选举李关鹏先生、宋嵘先生为执行董事，宋德星先生、刘威武先生、熊贤良先生、江舰先生、许克威先生为非执行董事，王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士为独立非执行董事。2021年6月11日，公司召开第三届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司董事长、副董事长的议案》，同意选举李关鹏先生和宋德星先生分别为公司第三届董事会董事长和副董事长。

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

报告期内，公司共召开董事会会议3次，审议通过了定期报告、“十四五”规划、关联交易、选举董事等25项议案。

### (二) 董事、监事及高级管理人员之资料变动

报告期内，公司非执行董事栗健先生辞职，并于2021年6月10日经股东大会选举刘威武先生担任公司非执行董事，选举原执行董事宋德星先生担任公司非执行董事。于本报告期内，除上述变动外，本公司董事、监事和高级管理人员概无其他根据《联交所上市规则》第13.51B条须予披露的变动。

### (三) 战略委员会

截至2021年6月30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。

### (四) 审计委员会

截至2021年6月30日，审计委员会由全体独立非执行董事组成，包括孟焰先生、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士，孟焰先生为审计委员会主席。报告期内，公司共召开了3次审计委员会会议，审议通过了定期报告、内控评价报告、续聘审计师等议案。

本公司审计委员会及本公司核数师信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)已审阅本公司及子公司截至2021年6月30日止6个月期间的未经审计的合并中期财务报表。

## 第四节 公司治理

### (五)薪酬委员会

截至2021年6月30日，薪酬委员会由全体独立非执行董事组成，包括李倩女士、王泰文先生、孟焰先生及宋海清先生，李倩女士为薪酬委员会主席。报告期内，公司召开了1次薪酬委员会会议，审议通过了董事及高级管理人员绩效考核及薪酬发放情况的议案。

### (六)提名委员会

截至2021年6月30日，提名委员会由全体独立非执行董事和董事长组成，包括王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、李倩女士及李关鹏先生，王泰文先生为提名委员会主席。报告期内，公司召开了1次提名委员会会议，审议通过了提名非独立董事和独立董事的议案。

### (七)监事会

截至2021年6月30日，公司监事会由一名股东代表监事、两名独立监事和两名职工代表监事组成，包括刘英杰先生、周放生先生、范肇平先生、毛征女士及王生云先生，刘英杰先生为监事会主席。报告期内，公司召开了3次监事会会议，审议通过了定期报告、选举监事会主席等9项议案。

### (八)董事、监事进行证券交易之标准守则

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

经本公司具体查询后，所有董事、监事确认均已于2021年1月1日至2021年6月30日期间遵守《标准守则》所订有关董事、监事进行证券交易的标准及本公司自定义的守则。

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

(一)属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二)重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司高度重视节能环保工作，认真学习贯彻生态文明思想，切实增强做好生态环境保护工作的责任感、使命感。在生产经营活动中，坚定不移走生态优先、绿色发展之路，遵守相关环保法律法规，坚持将环境保护贯穿于经营管理之中，做到以绿色物流推动业务发展。

3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

(三)报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 第五节 环境与社会责任

### (四)有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

2021年上半年，公司通过加强日常管控、优化流程、提高技术、整合资源等手段，持续推动高质量可持续发展，构建新发展格局。在组织机制建设方面，公司不断强化节能环保管理组织建设，落实环境保护主体责任，完善节能环保工作责任链条，制定了《中国外运股份有限公司节能环保管理规定》《中国外运股份有限公司突发环境事件综合应急预案》，以其作为管理的重要抓手，确保节能环保工作的顺利展开和持续推进；在监督管理方面，强化责任意识，狠抓监管措施，组织各公司对照各项环保相关的法律法规和标准规范要求，全面排查突出环境问题，形成《突出环境问题整改台账》，并逐项认真落实整改，严控环境风险，杜绝事故发生；在污染物排放管理方面，各污水产生单位落实雨污分流要求，设置沉淀池、化粪池等预处理设施，定期进行检测维护，确保达标排放。

### (五)在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

2021年上半年，公司切实提升对“碳达峰、碳中和”的认识，深度理解“双碳”目标的重要意义，以起步就是冲刺的心态来科学务实地谋划“碳达峰、碳中和”工作。本公司会同相关专业机构正在开展“碳达峰、碳中和”课题研究，进一步明确“碳达峰、碳中和”工作面临的形势与开局思路；公司积极调整业务模式，借助运易通平台与智能装载规划系统等信息化手段和数字化能力，大力发展多式联运业务，提高货源与运力资源有效匹配，不断优化线路，降低车船等载运工具空驶率，充分发挥物流在供应链系统化组织、专业化分工、协同化合作和敏捷化调整的优势，强化平台内企业及生态关联企业之间的协同和资源共享，提高生产、流通资源的配置效率，减少碳排放；持续优化能源消费结构，推进武汉阳逻、嘉兴乍浦等一批物流园区数智化升级改造，不断淘汰高耗能重污染设备，大力推广光伏发电、港口岸电、LNG燃料等新能源应用，持续推动设施设备逐渐向小能耗、少排放、无污染的方向发展；在

## 第五节 环境与社会责任

节能降碳宣传方面，组织开展了第四届“讲好节能故事”微视频、摄影作品征集活动和征文活动，进一步营造全员重视节能的良好氛围，倡导树立科学的消费理念，深化员工节能环保意识，巩固节能环保已有成果。

报告期内，公司能源消耗总量为4.0568万吨标煤，较上年同期下降0.71%，实现了营业收入增长，能耗稳步减少的良好节能环保工作局面。

### 二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用      不适用

#### (一)年度规划

2021年是全面实施乡村振兴战略的起步之年，中国外运以招商局慈善基金会为专业的统一公益平台，紧密围绕乡村振兴战略，以建强一批人才队伍、打造一批乡村振兴示范点、培育一批区域发展产业集群“三个一批”作为帮扶措施，以稳组织、稳服务、稳就业，兴人才、兴产业、兴治理“三稳三兴”为帮扶工作目标，在5年过渡期内，保持帮扶政策措施稳定，助力贵州威宁、湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车等定点帮扶县巩固脱贫成果衔接乡村振兴。

## 第五节 环境与社会责任

### (二)上半年工作进展

中国外运通过招商局慈善基金会捐赠资金900万元人民币用于2021年乡村振兴项目，该笔资金由招商局基金会统筹规划并实施。截至2021年6月底，已启动项目3项，拨付资金613万元。中国外运主要参与的脱贫攻坚、乡村振兴项目情况如下：

1. 新疆叶城基础医疗提升项目。叶城县偏远山区乡镇和易地扶贫搬迁点交通不便，总体医疗服务水平较低，目前的医疗设施设备不足以满足群众的医疗需求。为确保偏远乡镇群众及时享受便捷的基本医疗服务，提高乡镇卫生院针对急诊病人的运转能力，项目投入500万元为叶城县8个偏远山区乡镇和易地扶贫搬迁点购置急救车10辆。
2. 新疆“访惠聚”驻村帮扶项目。项目投入170万元，支持叶城县铁提乡尤勒滚加依(8)村新建2层225平米的村级卫生室，并购置病床、心电图、血常规检查等设备；支持伯西热克乡9村、10村扩建核桃加工厂，包括新建职工宿舍、职工之家、卫生间等附属设施，并购置相关设备，提高群众就业质量，覆盖受益3,300余人。
3. 云南省楚雄州永仁县开展的社区综合发展项目。项目持续对乡村困境儿童、弱势群体开展照顾和服务，通过引入和支持专业社会服务组织、提升基层干部能力，推动乡村可持续发展。

### (三)后续计划

下半年，重点推动项目有序有效开展，确保项目成效。其中进一步提升蕲春县、叶城县公共服务能力。此外，中国外运积极参与消费帮扶，持续购买“27°农”公益品牌产品，帮助农户实现稳定增收。

## 第六节 重要事项

### 一、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

### 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

### 三、违规担保情况

适用 不适用

### 四、半年报审计情况

适用 不适用

### 五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

### 六、破产重整相关事项

适用 不适用

### 七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 九、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、重大关联交易

### (一) 重大关联方交易

本集团于截至2021年6月30日止6个月期间内进行的重大关联方交易载于未经审计合并中期财务报表附注十。

### (二) 与日常经营相关的关联交易

#### 1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 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) 2020年10月28日，本公司与招商局续签了《综合服务协议》，协议有效期自2021年1月1日至2023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2021年度不超过25亿元人民币，2022年度不超过32.5亿元人民币，2023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2021年度不超过35亿元人民币，2022年度不超过45.5亿元人民币，2023年度不超过59.15亿元人民币。截至2021年6月30日止6个月期间，本集团向招商局集团提供运输物流服务为4.66亿元人民币，接受招商局集团提供的运输物流服务为11.33亿元人民币。

## 第六节 重要事项

- (2) 2020年10月28日，本公司与招商局签署了《物业租赁合同》，协议有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。预计上限及报告期内实际发生金额如下：

单位：万元 币种：人民币

类别	2021年 预计上限	2021年1-6月 实际发生金额	2022年 预计上限	2023年 预计上限
向关联人租入部分房产及仓库等物业	57,000	13,520.43	62,700	68,970
向关联人租出部分房产及仓库等物业	4,000	621.31	4,600	5,290
向关联人租入部分集装箱及其他设备	1,500	302.63	1,700	1,930
向关联人租出部分集装箱及其他设备	20,000	4,059.28	23,000	26,450

- (3) 2020年10月28日，本公司董事会审议通过了《关于与招商银行持续关联交易的议案》，2021年-2023年本集团在招商银行的最高存款余额均不超过40亿元人民币，最高贷款余额均不超过50亿元人民币。截至2021年6月30日，本集团在招商银行的存款余额为7.11亿元人民币，在招商银行的贷款余额为2.35亿元人民币。

## 第六节 重要事项

- (4) 2020年10月28日，本公司与中外运—敦豪国际航空快件有限公司(以下简称“中外运敦豪”)、新陆桥(连云港)码头有限公司(以下简称“新陆桥”)、上海联和冷链物流有限公司(以下简称“上海联和冷链”)、中外运—日新国际货运有限公司(以下简称“中外运—日新”)4家关联合营公司签署了《日常关联交易框架协议》，协议有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。预计上限及报告期内实际发生金额如下：

单位：万元 币种：人民币

类别	关联合营企业	2021年 预计上限	2021年	2022年 预计上限	2023年 预计上限
			上半年实际 发生金额		
向关联人提供劳务	中外运敦豪	16,000	2,296.63	19,000	22,500
(本公司为关联人	上海联和冷链	3,000	189.71	3,500	4,500
提供物流服务)	中外运日新	8,000	797.03	9,500	11,500
接受关联人提供的劳务	中外运敦豪	27,000	3,260.55	32,500	39,000
(关联人向本公司	新陆桥	12,000	807.84	14,500	17,500
提供物流服务)					

上述日常关联交易已经本公司2020年12月22日召开的临时股东大会审议通过，详情参见本公司刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)上日期分别为2020年10月28日及2020年12月22日的公告。

### 3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (三) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 第六节 重要事项

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

### (四) 共同对外投资的重大关联交易

**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

### (五) 关联债权债务往来

**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

### 3. 临时公告未披露的事项

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

关联关系	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
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	4,941,381,973.27	-563,065,507.07	4,378,316,466.20	751,253,023.57	518,867,809.57	1,270,120,833.14
合营及联营企业	683,315,500.68	273,399,612.07	956,715,112.75	602,930,411.06	-109,445,764.27	493,484,646.79
其他关联方	11,548.09	-11,548.09	0.00	500,551.32	-500,551.32	0.00
合计	5,624,709,022.04	-289,677,443.09	5,335,031,578.95	1,354,683,985.95	408,921,493.98	1,763,605,479.93
关联债权债务形成原因	与关联公司之间的往来款					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	关联债权及债务均根据合同或协议约定的时间，按照公司的财务结算流程进行，对公司的经营成果及财务状况不构成重大影响。					

### (六) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用  不适用

2020年10月28日，本公司与财务公司续签了《金融服务协议》，协议有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，约定本集团在财务公司的日终存款余额上限为50亿元人民币，财务公司向本集团授出的每日最高贷款余额(包括应计利息和手续费)上限为100亿元人民币，本集团对财务公司的其他金融服务费用总额年度上限为2,000万元人民币。截至2021年6月30日止6个月期间，本集团在财务公司的存款每日最高余额为47.81亿元人民币，财务公司向本集团授出的每日最高贷款余额为3.11亿元人民币，本集团对财务公司的其他金融服务费用总额为77.81万元人民币。上述日常关联交易已经本公司2020年12月22日召开的临时股东大会审议通过，详情参见本公司刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)上日期分别为2020年10月28日及2020年12月22日的公告。

## 第六节 重要事项

### 1. 存款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额	期末余额
财务公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	5,000,000,000.00	1.495%-3.8%	4,782,890,960.94	-546,481,889.86	4,236,409,071.08
合计	/	/	/	4,782,890,960.94	-546,481,889.86	4,236,409,071.08

### 2. 贷款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额	期末余额
财务公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	10,000,000,000	1.20%-3.85%	106,012,534.37	7,880,049.23	113,892,583.60
合计	/	/	/	106,012,534.37	7,880,049.23	113,892,583.60

### 3. 授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
财务公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	综合授信	8,000,000,000.00	802,490,325.19

### 4. 其他说明

适用 不适用

#### (七)其他重大关联交易

适用 不适用

#### (八)其他

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 十一、重大合同及其履行情况

#### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

#### 2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

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			担保类型	担保				是否为 关联方 担保	关联关系		
				(协议签署日)	担保起始日	担保到期日		主债务 情况	担保物 (如有)	已经履 行完毕	担保是 否逾期			担保逾 期金额	反担保 情况
中国外运华南 有限公司	子公司	深圳海皇港口发 展有限公司	98,184,899.1	2019年7月1日	2019年7月1日	2027年7月1日	融资担保/ 连带责任 履行	正常	无	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	0.00	2015年8月27日	2015年8月27日	2021年1月9日	融资担保/ 一般担保	已清偿	无	是	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	9,815,779.33	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 履行	正常	无	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)														110,360,678.43	
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)														4,688,979,176.58	
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)															
担保总额(A+B)														4,799,339,855.01	
担保总额占公司净资产的比例(%)														14.31	
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)														1,980,398,000.00	
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)														1,980,398,000.00	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														无	
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申请的授信额度提供担保,截止2021年6月30日,授信担保总额为51.29亿元。 (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。截止2021年6月30日,担保余额为2,360,000.00元。 (3)本集团之子公司中国外运华南有限公司为东莞港集装箱港务有限公司提供融资担保,东莞集装箱港务有限公司已于2021年1月9日清偿融资债务。 (4)本集团之子公司中国外运大件物流有限公司为中外运沙伦氏物流有限公司提供融资担保,中外运沙伦氏物流有限公司已于2021年7月1日清偿融资债务。	

## 第六节 重要事项

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、资产负债表日后事项

经证监会核准，本公司于2021年7月23日发行面值为100元，总额为20亿元的无担保公司债券(21外运01公司债券)。该债券的期限为5年，固定票面及实际年利率分别为3.15%、3.16%，还本付息方式为按年付息，到期一次还本。

除上述事项外，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1. 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2. 股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)

51,913

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)

不适用

注：截至本报告期末，本公司共有51,788名A股股东和125名登记在册的H股股东。

## 第七节 股份变动及股东情况

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

单位：股

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	前十名股东持股情况			股东性质
				持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	数量	
中国外运长航集团有限公司	0	2,472,216,200	33.40	2,461,596,200	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	273,000	2,107,560,399	28.48	0	未知	未知	境外法人
招商局集团有限公司	0	1,600,597,439	21.63	1,442,683,444	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	104,756,204	207,013,854	2.80	0	无	0	境外法人
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.48	0	未知	未知	境外法人
中国光大银行股份有限公司— 交银施罗德鸿光一年持有期 混合型证券投资基金	24,999,965	24,999,965	0.34	0	无	0	未知
阿布达比投资局	18,673,845	23,256,938	0.31	0	无	0	境外法人
陈经建	2,736,584	16,745,003	0.23	0	无	0	境内自然人
蒋春生	3,936,900	11,093,800	0.15	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司— 富国中证500指数增强型证券 投资基金(LOF)	-928,100	10,609,944	0.14	0	无	0	未知

## 第七节 股份变动及股东情况

### 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件		股份种类及数量	
	流通股的数量	种类	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,107,560,399	境外上市外资股	2,107,560,399	
香港中央结算有限公司	207,013,854	人民币普通股	207,013,854	
招商局集团有限公司	157,913,995	人民币普通股	157,913,995	
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外资股	35,616,000	
中国光大银行股份有限公司—交银施罗德鸿光一年 持有期混合型证券投资基金	24,999,965	人民币普通股	24,999,965	
阿布达比投资局	23,256,938	人民币普通股	23,256,938	
陈经建	16,745,003	人民币普通股	16,745,003	
蒋春生	11,093,800	人民币普通股	11,093,800	
中国外运长航集团有限公司	10,620,000	人民币普通股	10,620,000	
中国农业银行股份有限公司—富国中证500指数 增强型证券投资基金(LOF)	10,609,944	人民币普通股	10,609,944	
前十名股东中回购专户情况说明	无			
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国外运长航是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	不适用			

## 第七节 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，锁定期限自动延长六个月。本公司A股股票已于2019年1月18日在上交所上市。鉴于本公司A股股票上市后六个月内出现上述收盘价低于发行价的情况，招商局和中国外运长航所持有的原有内资股转换成的A股股票锁定期自动延长六个月至2022年7月17日。

## 第七节 股份变动及股东情况

### (三) 根据《证券及期货条例》披露的主要股东持股情况

截至2021年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(董事、监事及最高行政人员除外)根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的本公司的股份权益及淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册。

名称	公司权益	股份类别	总股本百分比	H股本百分比
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)	321,164,000 (L)	H股	4.34%	14.97%
Brown Brothers Harriman & Co.(附注3)	193,235,892 (L)	H股	2.61%	9.01%
	193,235,892 (P)	H股	2.61%	9.01%
FIDELITY FUNDS(附注4)	150,133,732 (L)	H股	2.03%	7.00%
LSV ASSET MANAGEMENT(附注5)	172,161,000 (L)	H股	2.33%	8.03%

注：(L) - 好仓，(P) - 可供借出的股份

- 截至2021年6月30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，321,164,000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.以核准借出代理人身份持有193,235,892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150,102,000股H股(好仓)，31,732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126,518,500股H股(好仓)，45,642,500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 股份变动及股东情况

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，就本公司董事所知，概无其他人士（董事、监事或最高行政人员除外）根据《证券及期货条例》第336条须登记在本公司所备存的股份权益及淡仓登记册，并根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部的规定须向本公司及香港联交所披露其所拥有的股份权益及淡仓。

### (四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

## 三、董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### 其它情况说明

适用 不适用

### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (三) 其他说明

适用 不适用

#### 董事、监事及最高行政人员的权益及淡仓

截至2021年6月30日，就本公司董事所知，董事、监事、最高行政人员或其联系人概无根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须具报本公司及香港联交所的本公司或其任何相联法团的股份或债权证的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》有关规定任何董事或监事被当作或视为拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条须记录在本公司所备存登记册的权益及淡仓，或根据《标准守则》须通知本公司和香港联交所的权益及淡仓。

## 四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 五、购回、出售和赎回本公司上市证券

截至2021年6月30日止6个月期间内，本集团任何成员并无购回、出售或赎回本公司的上市证券。

## 第八节 优先股相关情况

适用      不适用

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

#### (一) 企业债券

适用 不适用

#### (二) 公司债券

适用 不适用

##### 1. 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	起息日	到期日	债券 余额	利率(%)	还本付息方式	交易所	投资者 适当性 安排 (如有)	交易 机制	是否 存在 终止 上市 交易的 风险
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	2016年 8月24日	2021年 8月24日	13.5	2.94 (2016年8月24日-2019年8月23日); 3.70 (2019年8月24日-2021年8月23日)	按年付息、不计复利、到期一次还本	上交所	无	无	无
中国外运股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21外运01	188446	2021年 7月23日	2021年 7月26日	2026年 7月26日	20	3.15 (第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权)	按年付息、不计复利、到期一次还本	上交所	无	无	无

#### 公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

#### 逾期未偿还债券

适用 不适用

#### 关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 第九节 债券相关情况

### 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

### 3. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

### 4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

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。

### 5. 公司债券其他情况的说明

适用 不适用

公司于2021年3月2日兑付“16外运01”公司债券本息20.64亿元人民币，于2021年8月24日兑付“16外运03”公司债券本息13.9995亿元人民币。

## 第九节 债券相关情况

### (三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用      不适用

#### 1. 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券 余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	是否 存在 终止 上市 交易的 风险		
										投资者 适当性 安排 (如有)	交易 机制	
中国外运股份有限公司 2021年度第一期中期 票据	21中外运 MTN001	102101041	2021年 6月7日	2021年 6月9日	2024年 6月9日	20	3.50	按年付息、不计复 利、到期一次还本	银行间市场	无	无	无

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用      不适用

逾期未偿还债券

适用      不适用

关于逾期债项的说明

适用      不适用

#### 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用      不适用

#### 3. 信用评级结果调整情况

适用      不适用

## 第九节 债券相关情况

### 4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用      不适用

中期票据发行后，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。

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。

### 5. 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用      不适用

### (四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产10%

适用      不适用

## 第九节 债券相关情况

### (五) 主要会计数据和财务指标

适用      不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	本报告期末比 上年度末	
		上年度末	上年度末增减(%)
流动比率	<b>1.32</b>	1.16	13.79
速动比率	<b>1.32</b>	1.16	13.79
资产负债率(%)	<b>53.84</b>	51.00	增加2.84个百分点

	本报告期 (1-6月)	本报告期比 上年同期	
		上年同期	上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	<b>1,836,195,770.32</b>	1,087,610,969.83	68.83
EBITDA全部债务比	<b>0.24</b>	0.18	33.45
利息保障倍数	<b>13.79</b>	6.88	100.31
现金利息保障倍数	<b>4.97</b>	4.91	1.12
EBITDA利息保障倍数	<b>18.91</b>	10.63	77.89
贷款偿还率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00
利息偿付率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00

注：归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、EBITDA全部债务比、利息保障倍数、EBITDA利息保障倍数同比增长超过30%，主要是因为受经营业绩同比上涨的影响，净利润指标增长明显。

## 二、可转换公司债券情况

适用      不适用

## 第十节 合并资产负债表

2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	九、1	<b>12,720,456,959.30</b>	11,369,322,581.85
交易性金融资产	九、2	<b>831,144.19</b>	303,292,565.44
衍生金融资产			
应收票据	九、3	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40
应收账款	九、4	<b>14,338,201,560.07</b>	11,020,529,018.23
应收款项融资	九、5	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
预付款项	九、6	<b>4,157,004,618.97</b>	2,708,263,877.18
其他应收款	九、7	<b>1,821,920,768.28</b>	1,593,167,531.67
其中：应收股利	九、7	<b>65,748,876.61</b>	44,020,348.80
存货	九、8	<b>71,511,940.49</b>	81,759,661.09
其中：原材料	九、8	<b>31,275,570.77</b>	29,011,779.44
库存商品(产成品)	九、8	<b>27,633,880.70</b>	38,479,091.01
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	九、9	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
其他流动资产	九、10	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29
<b>流动资产合计</b>		<b>34,294,617,645.06</b>	28,257,174,820.12
<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>59,784,162.01</b>	63,372,794.47
长期股权投资	九、12	<b>8,817,159,819.27</b>	7,751,580,775.52
其他权益工具投资	九、13	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53
其他非流动金融资产	九、14	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
投资性房地产	九、15	<b>2,163,554,189.34</b>	2,204,247,204.69
固定资产	九、16	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,176,585.16
其中：固定资产原价	九、16	<b>21,309,753,641.86</b>	20,530,548,181.93
累计折旧	九、16	<b>8,362,082,463.69</b>	8,065,475,001.23
固定资产减值准备	九、16	<b>22,982,571.97</b>	23,009,285.22
在建工程	九、17	<b>1,876,862,197.21</b>	2,678,713,748.77
使用权资产	九、18	<b>2,080,875,808.53</b>	2,288,566,739.29
无形资产	九、19	<b>6,190,265,826.41</b>	6,134,410,069.01
开发支出	九、20	<b>130,569,064.98</b>	131,900,907.13
商誉	九、21	<b>2,187,567,229.01</b>	2,278,747,212.67
长期待摊费用	九、22	<b>210,895,431.32</b>	208,284,268.95
递延所得税资产	九、23	<b>208,695,331.95</b>	227,816,029.93
其他非流动资产	九、24	<b>458,813,068.84</b>	258,945,064.36
<b>非流动资产合计</b>		<b>38,384,755,473.64</b>	37,561,523,871.81
<b>资产总计</b>		<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93

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

## 第十节 合并资产负债表

2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	九、27	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	九、28	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68
应付账款	九、29	<b>13,063,341,150.67</b>	10,691,734,667.49
预收款项			
合同负债	九、30	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90
应付职工薪酬	九、31	<b>1,432,597,395.22</b>	1,658,444,322.93
其中：应付工资	九、31	<b>1,221,471,124.72</b>	1,449,280,516.71
应付福利费	九、31	<b>17,605,967.42</b>	550,903.92
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	九、32	<b>424,935,432.83</b>	482,450,266.69
其中：应交税金	九、32	<b>418,005,616.06</b>	469,651,680.17
其他应付款	九、33	<b>2,696,495,337.97</b>	1,681,611,338.42
其中：应付股利	九、33	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	九、34	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08
其他流动负债	九、35	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03
<b>流动负债合计</b>		<b>25,980,025,707.43</b>	24,287,465,741.80
<b>非流动负债</b>			
长期借款	九、36	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14
应付债券	九、37	<b>1,997,057,534.25</b>	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	九、38	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62
长期应付款	九、39	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50
长期应付职工薪酬	九、40	<b>2,623,380.55</b>	2,681,752.27
预计负债	九、41	<b>193,852,870.15</b>	231,187,267.06
递延收益	九、42	<b>409,022,868.14</b>	416,551,170.88
递延所得税负债	九、23	<b>199,115,823.89</b>	180,703,468.18
其他非流动负债	九、43	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
<b>非流动负债合计</b>		<b>13,149,515,842.44</b>	9,280,454,453.45
<b>负债合计</b>		<b>39,129,541,549.87</b>	33,567,920,195.25

## 第十节 合并资产负债表

2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020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>6,072,184,122.09</b>	6,072,104,617.90
减：库存股			
其他综合收益	九、66	<b>-192,025,281.03</b>	-112,613,046.75
其中：外币报表折算差额	九、66	<b>-272,095,591.68</b>	-250,714,569.50
专项储备	九、46	<b>82,162,378.01</b>	69,249,908.68
盈余公积	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
其中：法定公积金	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
任意公积金			
未分配利润	九、48	<b>17,208,405,497.73</b>	15,920,974,640.15
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>31,669,015,302.57</b>	30,448,004,705.75
少数股东权益		<b>1,880,816,266.26</b>	1,802,773,790.93
<b>股东权益合计</b>		<b>33,549,831,568.83</b>	32,250,778,496.68
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 母公司资产负债表

2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	十七、1	<b>6,324,897,683.33</b>	4,656,922,197.24
交易性金融资产			302,500,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、2	<b>727,415,875.25</b>	527,834,002.71
应收款项融资	十七、3	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
预付款项		<b>12,332,297.88</b>	10,398,545.77
其他应收款	十七、4	<b>8,658,648,179.08</b>	8,424,750,386.84
其中：应收股利	十七、4	<b>62,629,261.03</b>	46,872,094.63
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>232,232,373.34</b>	244,007,172.47
其他流动资产		<b>36,852,606.01</b>	59,714,021.50
<b>流动资产合计</b>		<b>16,002,202,487.08</b>	14,227,826,326.53
<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>1,477,110,099.90</b>	1,599,395,501.60
长期股权投资	十七、6	<b>19,444,031,213.66</b>	19,396,507,240.24
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		<b>1,084,330,382.81</b>	1,084,330,382.81
投资性房地产			
固定资产		<b>33,729,224.03</b>	38,540,881.15
其中：固定资产原价		<b>124,555,053.30</b>	124,042,154.19
累计折旧		<b>90,825,829.27</b>	85,501,273.04
固定资产减值准备			
在建工程		<b>5,176,367.06</b>	5,176,367.06
使用权资产		<b>529,407,840.96</b>	542,244,825.71
无形资产		<b>124,736,288.47</b>	136,720,584.32
开发支出		<b>123,367,799.45</b>	124,437,385.89
商誉			
长期待摊费用		<b>911,649.38</b>	1,631,376.64
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,822,800,865.72</b>	22,928,984,545.42
<b>资产总计</b>		<b>38,825,003,352.80</b>	37,156,810,871.95

附注为财务报表的组成部分

第十节  
母公司资产负债表  
2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	十七、7	<b>2,001,805,555.56</b>	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		<b>599,337,053.74</b>	469,833,151.49
预收款项			
合同负债		<b>21,895,642.12</b>	21,398,726.09
应付职工薪酬		<b>86,087,264.84</b>	109,295,977.00
其中：应付工资		<b>60,165,453.98</b>	83,337,973.11
应付福利费		<b>5,556,013.91</b>	
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		<b>1,894,937.97</b>	11,893,687.34
其中：应交税金		<b>1,682,734.44</b>	11,681,483.81
其他应付款		<b>9,030,220,129.31</b>	10,559,092,586.22
其中：应付股利		<b>888,431,094.85</b>	334,629.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		<b>1,413,873,041.41</b>	3,437,749,202.11
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>13,155,113,624.95</b>	14,609,263,330.25
<b>非流动负债</b>			
长期借款	十七、8	<b>109,750,000.00</b>	109,750,000.00
应付债券	十七、9	<b>1,997,057,534.25</b>	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		<b>561,004,360.27</b>	569,718,133.89
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>2,667,811,894.52</b>	679,468,133.89
<b>负债合计</b>		<b>15,822,925,519.47</b>	15,288,731,464.14

## 第十节 母公司资产负债表

2021年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2021年6月30日	2020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、10	<b>10,764,008,546.37</b>	10,764,008,546.37
减：库存股			
其他综合收益		<b>-14,551,804.06</b>	-13,438,056.58
其中：外币报表折算差额		<b>-409,087.19</b>	704,660.29
专项储备		<b>3,762,540.35</b>	3,693,848.35
盈余公积		<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
其中：法定公积金		<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
任意公积金			
未分配利润	十七、11	<b>3,750,569,964.90</b>	2,615,526,483.90
<b>股东权益合计</b>		<b>23,002,077,833.33</b>	21,868,079,407.81
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>38,825,003,352.80</b>	37,156,810,871.95

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 合并利润表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
一、营业总收入	九、49	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08
其中：营业收入	九、49	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08
二、营业总成本	九、49	<b>61,067,358,434.09</b>	39,305,867,255.86
其中：营业成本	九、49	<b>58,854,170,153.96</b>	37,418,226,955.14
税金及附加	九、50	<b>106,711,409.87</b>	82,161,274.34
销售费用	九、51	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49
管理费用	九、52	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16
研发费用	九、53	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84
财务费用	九、54	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89
其中：利息费用	九、54	<b>195,843,781.71</b>	255,730,682.53
利息收入	九、54	<b>64,070,071.08</b>	82,423,861.38
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	九、54	<b>36,572,454.67</b>	12,090,390.03
加：其他收益	九、55	<b>723,828,178.31</b>	642,682,349.85
投资收益(损失以“-”号填列)	九、56	<b>1,156,701,645.92</b>	580,899,833.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	九、56	<b>1,148,967,850.65</b>	581,298,071.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	九、57	<b>168,152,429.79</b>	
信用减值损失(损失以“-”号填列)	九、58	<b>-2,890,853.04</b>	-62,831,097.11
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	九、59	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		<b>2,700,181,220.03</b>	1,562,448,253.68
加：营业外收入	九、60	<b>37,526,632.97</b>	37,801,457.35
其中：政府补助	九、60	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89
减：营业外支出	九、62	<b>34,873,876.91</b>	35,759,092.53
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		<b>2,702,833,976.09</b>	1,564,490,618.50
减：所得税费用	九、63	<b>450,362,339.28</b>	312,466,533.40
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		<b>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
(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>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		<b>89,956,427.80</b>	36,673,923.23
(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>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 合并利润表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	九、66	<b>-64,756,551.31</b>	8,571,560.47
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	九、66	<b>-66,400,120.71</b>	34,539,857.40
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	九、66	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动	九、66	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益	九、66	<b>-80,248,767.41</b>	36,964,916.73
1.权益法下可转进损益的其他综合收益	九、66	<b>-58,867,745.23</b>	-20,207,038.51
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)			
6.外币财务报表折算差额	九、66	<b>-21,381,022.18</b>	57,171,955.24
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	九、66	<b>1,643,569.40</b>	-25,968,296.93
<b>七、综合收益总额</b>		<b>2,187,715,085.50</b>	1,260,595,645.57
归属于母公司股东的综合收益总额	九、66	<b>2,096,115,088.30</b>	1,249,890,019.27
归属于少数股东的综合收益总额	九、66	<b>91,599,997.20</b>	10,705,626.30
<b>八、每股收益：</b>			
基本每股收益	九、64	<b>0.29</b>	0.16
稀释每股收益	九、64	<b>0.29</b>	0.16

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 母公司利润表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
<b>一、营业收入</b>	十七、12	<b>1,544,414,693.99</b>	1,111,408,150.24
减：营业成本	十七、12	<b>1,418,785,404.53</b>	983,003,480.45
税金及附加		<b>168,589.77</b>	185,247.10
销售费用		<b>46,718,274.84</b>	39,595,373.78
管理费用		<b>132,991,221.18</b>	98,772,387.97
研发费用		<b>43,649,249.83</b>	41,024,085.49
财务费用	十七、13	<b>9,932,659.33</b>	-59,426,587.52
其中：利息费用	十七、13	<b>114,122,195.12</b>	113,774,080.78
利息收入	十七、13	<b>117,495,024.29</b>	140,112,585.07
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	十七、13	<b>11,830,948.09</b>	-25,889,765.99
加：其他收益		<b>6,600.00</b>	
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、14	<b>2,128,510,808.65</b>	2,104,338,238.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、14	<b>52,932,136.69</b>	36,404,500.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		<b>1,225,038.78</b>	7,477,864.23
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			-475.58
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>2,021,911,741.94</b>	2,120,069,789.70
加：营业外收入		<b>484,596.41</b>	339,784.55
其中：政府补助			
减：营业外支出		<b>370,139.83</b>	2,007,918.36
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
减：所得税费用			
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			

## 第十节 母公司利润表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			-156,693.88
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			-156,693.88
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			-156,693.88
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,244,962.01

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 合并现金流量表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
<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>62,733,092,589.55</b>	39,532,504,240.67
收到的税费返还		<b>2,489,678.21</b>	5,662,755.53
收到其他与经营活动有关的现金	九、67	<b>931,444,434.10</b>	992,297,222.01
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>63,667,026,701.86</b>	40,530,464,218.21
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>58,523,142,087.30</b>	35,134,203,455.79
支付给职工及为职工支付的现金		<b>3,561,375,584.15</b>	3,073,352,639.28
支付的各项税费		<b>756,307,068.67</b>	641,090,773.01
支付其他与经营活动有关的现金	九、67	<b>562,780,800.87</b>	1,162,254,295.95
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>63,403,605,540.99</b>	40,010,901,164.03
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	九、67	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>302,655,754.62</b>	22,001,712.16
取得投资收益收到的现金		<b>35,384,961.83</b>	7,377,020.17
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>136,113,213.23</b>	45,549,842.09
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、67	<b>4,200,000.00</b>	50,954,211.86
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>478,353,929.68</b>	125,882,786.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		<b>541,712,514.10</b>	734,389,799.48
投资支付的现金		<b>52,894,516.80</b>	2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			521,941,024.98
支付其他与投资活动有关的现金	九、67	<b>26,112.59</b>	5,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>594,633,143.49</b>	1,263,830,824.46
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		<b>61,317,750.00</b>	52,838,252.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<b>61,317,750.00</b>	52,838,252.00
取得借款收到的现金		<b>6,419,662,545.84</b>	1,551,443,357.29
收到其他与筹资活动有关的现金	九、67		39,912,768.23
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>6,480,980,295.84</b>	1,644,194,377.52
偿还债务支付的现金		<b>4,548,449,169.97</b>	1,246,035,037.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	九、67	<b>222,892,634.11</b>	258,088,096.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		<b>47,655,028.21</b>	43,148,412.68
支付其他与筹资活动有关的现金	九、67	<b>458,237,618.34</b>	386,798,791.70
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>5,229,579,422.42</b>	1,890,921,925.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-49,245,788.79</b>	-23,805,980.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	九、68	<b>1,349,297,031.69</b>	-888,918,512.56
加：期初现金及现金等价物余额	九、68	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	九、68	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 母公司现金流量表

2021年6月30日止期间止期间

单位：人民币元

项目	附注	2021年1-6月	2020年1-6月
<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>1,329,717,640.70</b>	1,450,765,402.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		<b>112,474,207.11</b>	120,193,754.93
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,442,191,847.81</b>	1,570,959,157.82
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>1,264,527,333.16</b>	966,772,508.17
支付给职工及为职工支付的现金		<b>165,978,112.41</b>	151,164,628.49
支付的各项税费		<b>311,598.12</b>	425,857.26
支付其他与经营活动有关的现金		<b>116,721,952.52</b>	446,890,182.57
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,547,538,996.21</b>	1,565,253,176.49
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十七、15	<b>-105,347,148.40</b>	5,705,981.33
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>302,655,754.62</b>	5,500,000.00
取得投资收益收到的现金		<b>2,065,073,914.21</b>	2,103,792,572.25
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>357,753.20</b>	585.60
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>131,679,844.85</b>	95,255,059.84
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,499,767,266.88</b>	2,204,548,217.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		<b>7,979,809.79</b>	25,021,589.41
投资支付的现金			90,929,753.74
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>170,191,346.03</b>	181,584,489.79
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>178,171,155.82</b>	297,535,832.94
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,321,596,111.06</b>	1,907,012,384.75
<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>4,200,000,000.00</b>	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		<b>12,637,361.82</b>	8,423,986.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,212,637,361.82</b>	508,423,986.40
偿还债务支付的现金		<b>2,200,000,000.00</b>	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>130,462,150.77</b>	99,254,800.11
支付其他与筹资活动有关的现金		<b>2,446,986,127.76</b>	2,273,196,691.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>4,777,448,278.53</b>	3,372,451,491.78
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-564,810,916.71</b>	-2,864,027,505.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-968,136.80</b>	2,960,476.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十七、15	<b>1,650,469,909.15</b>	-948,348,662.33
加：期初现金及现金等价物余额	十七、15	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十七、15	<b>6,266,865,637.49</b>	3,124,615,342.75

附注为财务报表的组成部分



## 第十节 合并股东权益变动表

2021年6月30日止期间

项目	2021年1-6月														
	股本	优先股	其他权益工具	其他	资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益	其他	其中：外币报表折算差额	专项准备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
4. 其他															
(五) 股东权益内部结转															
1. 资本公积转增资本															
2. 盈余公积转增资本															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
四、本期期末余额	7,400,803,875.00			6,072,104,122.09			-192,025,281.03	-272,095,581.88	82,182,378.01	1,097,484,710.77	17,208,465,497.73	31,669,015,902.57	1,880,816,266.26	33,549,831,566.83	

附注为财务报表的组成部分



## 第十节 合并股东权益变动表

2021年6月30日止期间

项目	2020年1-6月										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
(五) 股东权益内部结转				-7,314,249.43								7,314,249.43		
1. 资本公积转增资本				-7,314,249.43								7,314,249.43		
2. 盈余公积转增资本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转 留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本期期末余额	7,400,803,875.00			-130,746,103.26	6,080,757,048.74			-289,347,183.86	65,549,080.45	893,046,022.39	14,504,003,918.01	28,822,413,841.93	1,817,763,944.06	30,640,177,785.99

附注为财务报表的组成部分

# 第十节 母公司股东权益变动表

2021年6月30日止期间

单位：人民币元

项目	2021年1-6月							小计				
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	综合收益		其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配 利润
一、上年年末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-13,438,056.58	704,660.29	3,693,848.35	1,097,484,710.77	2,615,526,463.90	21,668,079,407.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-13,438,056.58	704,660.29	3,693,848.35	1,097,484,710.77	2,615,526,463.90	21,668,079,407.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-1,113,747.48	-1,113,747.48	68,692.00		1,135,043,461.00	1,133,998,425.52
(一)综合收益总额											2,022,026,198.52	2,022,026,198.52
(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									68,692.00			68,692.00
1. 提取专项储备									100,775.36			100,775.36
2. 使用专项储备									-32,083.36			-32,083.36
(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、本期末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-14,551,804.06	-409,087.19	3,762,540.35	1,097,484,710.77	3,750,569,964.90	23,002,077,833.33

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 母公司股东权益变动表

2021年6月30日止期间

项目	2020年1-6月						单位：人民币元					
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他 综合收益	其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配 利润	小计
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	4,080,696.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-12,970,901.77	1,171,815.10	4,080,696.43	899,046,022.99	1,719,921,892.00	20,774,890,131.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-156,693.88	-156,693.88	-43,978.07		1,230,305,190.89	1,230,104,516.94
(一)综合收益总额							-156,693.88	-156,693.88			2,118,401,655.89	2,118,244,962.01
(二)股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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									-43,978.07			-43,978.07
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备									-43,978.07			-43,978.07
(四)利润分配											-888,096,465.00	-888,096,465.00
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
(五)股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期末余额	7,400,803,875.00				10,764,008,546.37		-13,127,595.65	1,015,121.22	4,036,718.36	899,046,022.99	2,950,227,092.89	22,004,994,649.96

附注为财务报表的组成部分

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况(续)

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

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

本公司属于物流运输行业，具体涉及无船承运业务(有效期至2024年3月9日)；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”。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 二、财务报表的编制基础

本集团对自2021年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价, 包括但不限于对新冠肺炎疫情带来的潜在影响的评估, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此, 本财务报表系在持续经营假设的基础上, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定(以下合称企业会计准则), 以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)及相关规定、香港《公司条例》和香港联交所《上市规则》所要求之相关披露, 并基于本附注“四、公司重要会计政策、会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本集团2021年6月30日的合并及母公司财务状况以及2021年1-6月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 四、公司重要会计政策、会计估计

#### 1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度, 即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2. 记账本位币

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 3. 记账基础和计价原则

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 4. 企业合并

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。

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 5. 商誉

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

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

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

商誉减值损失在发生时计入当期损益, 且在以后会计期间不予转回。

#### 6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 6. 合并财务报表(续)

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

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

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益, 在合并资产负债表中股东权益项目下以“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期初所有者权益中所享有的份额, 其余仍冲减少数股东权益。

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 6. 合并财务报表(续)

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。

#### 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具

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)。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.1 金融资产的分类、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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.1 金融资产的分类、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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.1 金融资产的分类、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。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

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。

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);

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.1 信用风险显著增加(续)

- (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;
- (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;

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.1 信用风险显著增加(续)

(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。

###### 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.3 预期信用损失的确定

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。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.3 金融资产的转移

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.3 金融资产的转移(续)

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

## 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 9.4.1 金融负债的分类、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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 9.4.2 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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 9.5 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

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

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

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

##### 9.6 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 10. 存货

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

存货发出时, 采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

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

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

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

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

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资

##### 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。

##### 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.2 初始投资成本的确定(续)

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

##### 11.3 后续计量及损益确认方法

###### 11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

###### 11.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.3 后续计量及损益确认方法(续)

###### 11.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.4 长期股权投资处置

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

##### 11.4 长期股权投资处置(续)

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

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

#### 12. 投资性房地产

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

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

本集团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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 13. 固定资产及折旧

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

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

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

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复核, 如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 14. 在建工程

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 15. 无形资产

##### 15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标权、软件等。

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

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

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 16. 长期待摊费用

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

#### 17. 除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 19. 职工薪酬(续)

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。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 20. 股份支付

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

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

#### 21. 应付债券

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

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

#### 22. 收入确认

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

满足下列条件之一的，属于在某一时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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 22. 收入确认(续)

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

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

合同负债, 是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 22. 收入确认(续)

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

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

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

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 22. 收入确认(续)

本集团具体业务收入确认原则如下:

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

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

##### 取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本(即, 不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的, 确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 23. 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。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 24. 借款费用

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

其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

#### 25. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 25.1 当期所得税

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

##### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 25. 所得税(续)

##### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

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

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

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

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 25. 所得税(续)

##### 25.3 所得税的抵销

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

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

#### 26. 外币业务和外币报表折算

##### 26.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币, 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 26. 外币业务和外币报表折算(续)

##### 26.2 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。

期初数和上期实际数按照上年和上期财务报表折算后的数额列示。

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

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

##### 27.1 本集团作为承租人

###### 27.1.1 租赁的分拆

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

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

###### 27.1.2 使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:

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

在租赁期开始日后, 发生重新计量租赁负债时, 相应调整使用权资产账面价值。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.1 本集团作为承租人(续)

###### 27.1.2 使用权资产(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。

###### 27.1.3 可退回的租赁押金

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

###### 27.1.4 租赁负债

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.1 本集团作为承租人(续)

##### 27.1.4 租赁负债(续)

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。按照《企业会计准则第1号—存货》等其他准则规定计入相关资产成本的, 从其规定。

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

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。

##### 27.1.5 短期租赁和低价值资产租赁

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.1 本集团作为承租人(续)

###### 27.1.6 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。

##### 27.2 本集团作为出租人

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

###### 27.2.1 租赁的分拆

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

###### 27.2.2 可退回的租赁押金

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.2 本集团作为出租人(续)

###### 27.2.3 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。

###### 27.2.4 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

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

###### 27.2.5 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日, 本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值, 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;
- 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.2 本集团作为出租人(续)

###### 27.2.5 本集团作为出租人记录融资租赁业务(续)

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。

###### 27.2.6 转租赁

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

###### 27.2.7 租赁变更

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

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 27. 租赁(续)

##### 27.2 本集团作为出租人(续)

###### 27.2.7 租赁变更(续)

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。

##### 27.3 售后租回交易

###### 27.3.1 本集团作为卖方及承租人

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

###### 27.3.2 本集团作为买方及出租人

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 28. 持有待售

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

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

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

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

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

#### 29. 安全生产费

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 30. 资产证券化业务

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

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

#### 31. 终止经营

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 32. 非货币性资产交换

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

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 32. 非货币性资产交换(续)

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

#### 33. 债务重组

##### 33.1. 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组, 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 四、公司重要会计政策、会计估计(续)

#### 33. 债务重组(续)

##### 33.2. 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组, 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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

本集团在运用附注四所描述的会计政策、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复核, 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。

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

#### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 1.2 金融资产转移的终止确认(续)

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

- 是否转移获取合同现金流的权力；或现金流是否已满足“过手”的要求转移给独立第三方；
- 评估金融资产所有权上的风险和报酬转移程度。本集团在估计转移前后现金流以及其他影响风险和报酬转移程度的因素时，运用了重要会计估计及判断。

##### 1.3 预期信用损失的确认

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

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

##### 1.4 商誉减值

2021年6月30日商誉的账面价值为人民币2,187,567,229.01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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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

#### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 1.5 递延所得税的确认

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

本集团多个国家、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。

##### 1.6 长期股权投资减值

2021年6月30日, 本集团对联营企业投资的账面价值计人民币4,258,866,320.88元(2020年12月31日: 人民币4,162,590,995.79元); 2021年6月30日, 本集团对合营企业投资的账面价值计人民币4,558,293,498.39元(2020年12月31日: 人民币3,588,989,779.73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。

##### 1.7 金融工具的公允价值

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

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

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

#### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 1.8 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。

##### 1.9 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。

##### 1.10 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。

##### 1.11 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 六、会计政策和会计估计变更说明因素

#### 1. 会计政策变更及其影响

财政部于2021年1月26日印发了《企业会计准则解释第14号》(财会[2021]1号), 对社会资本方对政府和社会资本合作(PPP)项目合同的会计处理以及基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理进行了规定。本集团已采用上述解释编制2021年1-6月财务报表。《企业会计准则解释第14号》对本集团及本公司无显著影响。

#### 2. 会计估计变更及影响

本集团本期未发生会计估计变更的情况。

#### 3. 前期差错更正及影响

本集团本期未发生前期差错更正的情况。

#### 4. 其他事项调整

本集团本期无需要披露的其他事项调整。

### 七、税项

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(为销项税额减可抵扣进项税后的余额, 销项税额按相关税法规定计算的销售额的3%/6%/9%/13%计算)	3%-13%
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1)	应纳税所得额	0-30.62%

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 1. 主要税种及税率(续)

注1：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税率为25%，中国内地以外国家或地区主要子公司所得税税率如下：

所在国家或地区	适用所得税税率
中国香港	16.50%
日本	30.62%
白俄罗斯	18%
英属维尔京群岛	0.00%
荷兰	25%
罗马尼亚	16%
英国	19%

#### 2. 税收优惠及批文

##### 2.1 企业所得税

- 根据2020年4月23日财政部、税务总局和国家发展改革委发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号)，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业减按15%的税率征收企业所得税。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。
- 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。
- 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文(续)

##### 2.1 企业所得税(续)

- (4) 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。
- (5) 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。于报告期内, 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。
- (6) 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以及国家税务总局公告[2015]40号国家税务总局关于资产(股权)划转企业所得税征管问题的公告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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文(续)

##### 2.2 增值税(续)

- (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)本期跨境物流辅助服务免征增值税。
- (4) 根据国家税务总局《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)》(国家税务总局公告2016年第29号)的规定, 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、货运客运站场服务、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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 七、税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文(续)

##### 2.3 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。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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表

#### 1. 本期纳入合并报表范围的二级子企业基本情况

序号	名称	企业				实收资本	本集团合计	本集团合计	取得	备注	
		级次	类型	注册地	主要经营地		业务性质	持股比例 (%)			享有表决权比例 (%)
1	中国外运华南有限公司	二级	1	广东省广州市	广东省广州市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	—
2	中国外运华东有限公司	二级	1	上海市	上海市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	—
3	中外运空运发展股份有限公司	二级	1	北京市	北京市	航空货代及快递服务	905,481,720.00	100.00	100.00	1	—
4	中国外运长江有限公司	二级	1	江苏省南京市	江苏省南京市	货运代理及专业物流	650,000,000.00	100.00	100.00	1	—
5	中国外运华中有限公司	二级	1	山东省青岛市	山东省青岛市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	645,339,941.77	100.00	100.00	1	—
6	中外运化工国际物流有限公司	二级	1	上海市	上海市	综合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	—
7	中国外运福建有限公司	二级	1	福建省厦门市	福建省厦门市	货运代理、仓储码头服务及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	—
8	贺迅国际有限公司	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	—
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	—
26	SE Logistics Holding B.V.	二级	3	荷兰	荷兰	专业物流	7,780.50	100.00	100.00	3	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表(续)

#### 1. 本期纳入合并报表范围的二级子企业基本情况(续)

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。

#### 2. 同一控制下企业合并

本集团本期未发生同一控制下企业合并。

#### 3. 非同一控制下企业合并

本集团本期未发生非同一控制下企业合并。

#### 4. 本期处置子公司情况

子公司名称	股权处置 价款	股权处置 比例(%)	股权处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制 权时点的 确定依据	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面享 有该子公司净资 产份额的差额	丧失控制 权之日剩 余股权的 比例	丧失控制 权之日剩 余股权的 账面价值	丧失控制 权之日剩 余股权的 公允价值	按照公允	丧失控制	与原子公司股权 投资相关的其他 综合收益转入投 资损益的金额
										价值重新 计量剩余 股权产生 的利得或 损失	权之日剩 余股权公	
上海华友国际物流有限公司	-	100.00	破产清算	2021-04-20	注1	10,670,263.62	—	—	—	—	—	-1,200,238.29

注1: 根据上海铁路运输法院(2021)沪7101破35号公告, 上海铁路运输法院于2021年4月2日裁定受理上海华友国际物流有限公司破产清算一案, 并于2021年4月20日指定上海市光大律师事务所为上海华友国际物流有限公司管理人。本集团自2021年4月20日起不再将上海华友国际物流有限公司纳入合并范围。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表(续)

#### 5. 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	1,174.20万美元	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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表(续)

#### 6. 重要非全资子公司情况

##### (1) 少数股东

2021年6月30日

序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	中外运化工国际物流有限公司	40.80	11,938,863.24	-	209,274,300.33
2	招商局中白投资咨询(深圳)有限公司	58.00	-4,568,822.53	-	192,744,680.20

2020年6月30日

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、企业合并及合并财务报表(续)

#### 6. 重要非全资子公司情况(续)

##### (2) 主要财务信息

项目	期末数/本期累计数		期初数/上期累计数	
	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	<b>767,758,612.17</b>	<b>179,183,526.64</b>	748,416,985.61	215,399,618.44
非流动资产	<b>315,380,389.27</b>	<b>608,243,491.46</b>	308,479,655.58	594,779,265.12
资产合计	<b>1,083,139,001.44</b>	<b>787,427,018.10</b>	1,056,896,641.19	810,178,883.56
流动负债	<b>430,781,578.16</b>	<b>134,101,925.92</b>	446,748,636.03	127,937,234.26
非流动负债	<b>33,794,567.16</b>	<b>320,623,961.42</b>	23,761,986.33	344,496,978.67
负债合计	<b>464,576,145.32</b>	<b>454,725,887.34</b>	470,510,622.36	472,434,212.93
营业收入	<b>840,192,843.52</b>	<b>384,718,273.88</b>	821,176,719.79	250,299,879.02
归属于母公司所有者的净利润	<b>29,261,919.70</b>	<b>-7,877,280.22</b>	21,082,039.35	-64,418,400.22
少数股东损益	<b>2,336,543.81</b>	-	2,394,726.13	-
归属于母公司所有者的综合收益总额	<b>29,261,919.70</b>	<b>-5,043,539.87</b>	21,082,039.35	-108,512,961.30
归属于少数股东的综合收益总额	<b>2,336,543.81</b>	-	2,394,726.13	-
经营活动现金流量净额	<b>29,758,947.88</b>	<b>59,774,268.88</b>	69,986,180.10	4,717,847.70

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “期初”系指2021年1月1日, “期末”系指2021年6月30日, “本期”系指2021年1月1日至6月30日, “上期”系指2020年1月1日至6月30日。

#### 1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	4,674,767.75	—	—	4,736,644.39
其中: 人民币	842,113.76	1.0000	842,113.76	1,319,191.14	1.0000	1,319,191.14
美元	129,493.32	6.4601	836,539.81	139,768.55	6.5249	911,975.81
港元	33,808.68	0.8321	28,132.20	105,812.90	0.8416	89,052.14
日元	752,832.88	0.0584	43,965.44	689,564.01	0.0632	43,580.45
欧元	22,597.99	7.6862	173,692.68	95,338.89	8.0250	765,094.59
其他	—	—	2,750,323.86	—	—	1,607,750.26
银行存款	—	—	12,637,058,021.25	—	—	11,287,699,112.92
其中: 人民币	8,175,307,162.43	1.0000	8,175,307,162.43	7,408,996,482.04	1.0000	7,408,996,482.04
美元	542,830,859.17	6.4601	3,506,741,633.32	474,671,219.07	6.5249	3,097,182,237.31
港元	356,317,918.56	0.8321	296,492,140.03	351,155,648.32	0.8416	295,532,593.63
日元	1,139,839,180.14	0.0584	66,566,608.12	960,577,164.91	0.0632	60,708,476.82
欧元	58,117,834.31	7.6862	446,705,298.10	30,976,008.84	8.0250	248,582,470.94
其他	—	—	145,245,179.25	—	—	176,696,852.18
其他货币资金	—	—	78,724,170.30	—	—	76,886,824.54
其中: 人民币	72,949,666.26	1.0000	72,949,666.26	76,886,824.54	1.0000	76,886,824.54
美元	893,872.24	6.4601	5,774,504.04	—	6.5249	—
合计	—	—	12,720,456,959.30	—	—	11,369,322,581.85
其中: 存放境外的款项总额	—	—	2,179,425,613.39	—	—	2,640,992,477.41

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 1. 货币资金(续)

##### (1) 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末数	期初数	使用受限制的原因
应收利息	<b>59,308,143.91</b>	41,392,404.75	未到结息日
保函保证金	<b>11,704,449.14</b>	13,721,821.74	银行保证金
诉讼冻结款(注1)	<b>515,981.32</b>	14,609,605.29	法院冻结款
其他	<b>7,195,595.93</b>	7,162,992.76	——
<b>合计</b>	<b>78,724,170.30</b>	76,886,824.54	——

注1：本期诉讼冻结款减少主要系本集团之子公司外运发展、中国外运华北有限公司因涉诉案件结案、和解，法院解除对银行账户相关款项冻结所致。

#### 2. 交易性金融资产

项目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	——	——
其中：交易性债权投资(注1)	-	302,500,000.00
交易性权益工具投资	<b>831,144.19</b>	792,565.44
<b>合计</b>	<b>831,144.19</b>	303,292,565.44

注1：期初交易性债权投资主要系本公司于2020年12月28日购买的北京银行3亿元单位结构性存款，已于2021年4月6日到期。

#### 3. 应收票据

##### (1) 应收票据的分类

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40
<b>合计</b>	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 3. 应收票据(续)

(2) 本集团期末无质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票	-	16,918,000.00
合计	-	16,918,000.00

(4) 期末无因出票人未履约而转为应收账款的票据。

(5) 于2021年6月30日及2020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	期末数	期初数
应收账款	<b>14,796,207,094.27</b>	11,486,821,585.10
减: 信用损失准备	<b>458,005,534.20</b>	466,292,566.87
合计	<b>14,338,201,560.07</b>	11,020,529,018.23

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (2) 应收账款分类情况

项目	原值					信用损失准备					净额	原币种	计提理由	原值未减值			
	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	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	
低风险组合	102,111,759.43	1,074,636.39	2,198,663.97	282,918.64	188,901.30	105,856,679.73	-	-	-	-	-	-	105,856,679.73	人民币、美元、	注1	105,856,679.73	
正常风险组合	13,938,037,749.64	345,278,914.67	143,672,324.14	65,109,519.36	153,065,278.24	14,615,161,980.05	92,383,728.83	4,238,670.69	74,619,957.72	153,065,278.24	382,817,293.71	14,222,344,680.34	14,615,161,980.05	港币、其他	注2	14,615,161,980.05	
其中: 账龄组合	13,303,367,001.51	342,899,609.79	117,271,849.94	35,198,538.02	106,022,552.55	14,504,754,006.81	91,783,545.49	2,261,795.34	54,273,412.15	28,914,001.17	106,022,552.55	283,235,365.70	14,504,754,006.81			14,504,754,006.81	
款项性质																	
组合	4,470,742.13	2,800,304.88	26,401,674.20	29,912,926.34	47,042,725.69	110,407,373.24	600,185.34	1,994,882.35	20,345,543.57	29,938,657.06	47,042,725.69	98,581,994.01	110,407,373.24			110,407,373.24	
重大减值风险项目	-	1,002,191.52	17,432,228.40	26,024,468.49	30,739,331.08	75,168,234.49	-	1,002,191.52	17,432,228.40	26,024,468.49	30,739,331.08	75,168,234.49	75,168,234.49		注3	75,168,234.49	
合计	14,010,149,506.07	347,353,742.58	163,308,416.51	91,416,921.49	183,993,510.62	14,796,207,094.27	92,383,728.83	5,238,870.21	92,051,841.12	84,537,141.72	183,794,609.52	458,005,534.20	14,338,201,560.07	-	-	14,796,207,094.27	

注1: 本集团低风险组合的应收账款主要为对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, 本集团将其调整至正常风险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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (3) 应收账款整体账龄

根据交易日期的应收账款账龄分析如下:

项目	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	14,357,503,245.65	97.04	97,622,599.04	11,031,057,337.95	96.03	86,611,908.33
1至2年(含2年)	163,303,416.51	1.10	92,051,184.12	215,937,118.36	1.88	149,271,029.62
2至3年(含3年)	91,416,921.49	0.62	84,537,141.72	66,269,878.04	0.58	60,648,517.60
3年以上	183,983,510.62	1.24	183,794,609.32	173,557,250.75	1.51	169,761,111.32
合计	14,796,207,094.27	100.00	458,005,534.20	11,486,821,585.10	100.00	466,292,566.87

##### (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	105,856,879.73	—	—
合计	105,856,879.73	—	—

##### (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)	14,246,263,611.30	0.66	94,025,339.83
1至2年(含2年)	117,271,849.94	46.28	54,273,412.15
2至3年(含3年)	35,196,593.02	82.15	28,914,001.17
3年以上	106,022,552.55	100.00	106,022,552.55
合计	14,504,754,606.81	—	283,235,305.70

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (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	7,709,254.60	4,407,243.61	57.17	预计部分无法收回
单位2	6,656,136.50	6,656,136.50	100.00	涉诉
单位3	6,204,569.75	6,204,569.75	100.00	预计无法收回
单位4	6,146,043.69	4,625,935.36	75.27	涉诉
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	预计无法收回
单位7	4,837,320.72	4,837,320.72	100.00	预计无法收回
单位8	4,772,343.63	4,500,000.02	94.29	涉诉
单位9	4,613,904.77	4,613,904.77	100.00	涉诉
单位10	2,994,837.01	2,994,837.01	100.00	涉诉
单位11	2,978,427.40	2,978,427.40	100.00	涉诉
单位12	2,936,204.33	2,936,204.33	100.00	涉诉
单位13	2,323,897.30	2,323,897.30	100.00	预计无法收回
单位14	2,180,499.00	1,090,249.50	50.00	涉诉
单位15	1,757,234.80	1,757,234.80	100.00	预计无法收回
单位16	1,489,574.50	1,489,574.50	100.00	预计无法收回
单位17	1,451,645.54	1,451,645.54	100.00	预计无法收回
单位18	1,331,737.23	1,331,737.23	100.00	预计无法收回
单位19	1,291,069.70	1,291,069.70	100.00	预计无法收回
单位20	1,007,351.62	1,007,351.62	100.00	预计无法收回
其他	35,741,873.93	31,101,207.13	87.02	预计无法收回、涉诉
<b>合计</b>	<b>110,407,373.24</b>	<b>99,581,994.01</b>	——	——

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (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	26,504,718.16	26,504,718.16	100.00	预计无法收回
单位2	24,781,848.68	24,781,848.68	100.00	预计无法收回
单位3	12,976,547.62	12,976,547.62	100.00	预计无法收回
单位4	10,925,120.03	10,925,120.03	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>75,188,234.49</b>	<b>75,188,234.49</b>	—	—

##### (7) 本期应收账款信用损失准备的变动情况

项目	期初数	计提	本期变动金额			期末数
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
本期	466,292,566.87	28,673,733.57	34,664,160.06	-	-2,296,606.18	<b>458,005,534.20</b>
上期	422,140,110.85	36,307,311.44	374,314.69	1,070,869.44	4,421,148.16	<b>461,441,970.29</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (8) 本期信用损失准备转回或收回情况

单位名称	应收账款 账面余额	转回或 收回原因	确定原信用 损失准备的依据	转回或收回 前累计已计提信 用损失准备金额	转回或 收回金额
单位1	9,604,768.92	款项收回	账龄较长回收风险高	9,604,768.92	9,604,768.92
单位2	14,931,350.12	款项收回	账龄较长回收风险高	14,931,350.12	4,012,385.69
单位3	3,965,210.94	款项收回	账龄较长回收风险高	3,965,210.94	3,965,210.94
单位4	4,601,096.44	款项收回	账龄较长回收风险高	4,601,096.44	2,843,861.64
单位5	1,645,012.42	款项收回	账龄较长回收风险高	1,645,012.42	1,645,012.42
单位6	1,345,170.85	款项收回	账龄较长回收风险高	1,345,170.85	1,345,170.85
单位7	1,310,000.00	款项收回	账龄较长回收风险高	1,310,000.00	1,310,000.00
其他	10,121,608.62	款项收回	账龄较长回收风险高	10,121,608.62	9,937,749.60
<b>合计</b>	<b>47,524,218.31</b>	—	—	<b>47,524,218.31</b>	<b>34,664,160.06</b>

(9) 本集团本期无实际核销的应收账款。

(10) 截至2021年6月30日, 本集团无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

##### (11) 期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	信用损失准备	占应收账款总额 的比例(%)
单位1	客户	241,962,106.81	1年以内	1,627,352.81	1.64
单位2	客户	115,331,511.84	1年以内	761,187.98	0.78
单位3	客户	114,133,072.00	1年以内	753,579.49	0.77
单位4	客户	107,058,050.23	1年以内	707,957.11	0.72
单位5	客户	94,557,314.61	1年以内	624,078.68	0.64
<b>合计</b>	—	<b>673,042,055.49</b>	—	<b>4,474,156.07</b>	<b>4.55</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 4. 应收账款(续)

##### (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-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	17,004,062.06	1年以内	0.11	-
中外运集装箱运输有限公司	同受最终控制方控制	15,250,753.28	1年以内	0.10	-
中外运集装箱运输(香港)有限公司	同受最终控制方控制	8,531,300.99	1年以内	0.06	-
北京中外运华力物流有限公司	本集团之合营企业	4,673,968.11	1年以内	0.03	-
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业	4,132,631.92	1年以内	0.03	-
招商局南京油运股份有限公司	同受最终控制方控制	3,879,149.15	1年以内	0.03	-
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业	3,146,238.71	1年以内	0.02	-
大连港集发物流有限责任公司	同受最终控制方控制	2,767,457.03	1年以内	0.02	-
中外运-日新国际货运有限公司	本集团之合营企业	2,423,701.95	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	2,386,129.08	1年以内	0.02	-
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业	2,337,657.65	1年以内	0.02	-
中国扬子江轮船股份有限公司	同受最终控制方控制	2,157,371.00	1年以内	0.01	-
长航集团武汉青山船厂有限公司	同受最终控制方控制	1,875,626.80	1年以内	0.01	-
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业	1,849,854.12	1年以内	0.01	-
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营企业	1,716,860.09	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	1,593,657.34	1年以内	0.01	-
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	1,581,372.16	1年以内	0.01	-
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业	1,420,704.17	1年以内	0.01	-
中国外运陕西有限公司	同受最终控制方控制	1,306,137.18	1年以内	0.01	-
银川中外运陆港物流有限公司	同受最终控制方控制	1,230,062.00	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	1,110,875.33	1年以内	0.01	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业	1,110,036.75	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	1,048,736.61	1年以内	0.01	-
招商局仓码运输有限公司	同受最终控制方控制	1,029,603.08	1年以内	0.01	-
长航货运有限公司	同受最终控制方控制	1,026,563.68	1年以内	0.01	-
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	本集团之联营企业	1,014,614.19	1年以内	0.01	-
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业	1,012,389.00	1年以内	0.01	-
其他	—	17,239,366.30	—	0.10	-
合计	—	<b>105,856,879.73</b>	—	<b>0.72</b>	-

(13) 本集团本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(14) 本集团本期无因应收账款转移, 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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 5. 应收款项融资

种类	期末数	期初数
应收票据	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
其中：银行承兑汇票	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
合计	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97

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) 本集团期末因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票872,881.75元，截至本报告签发日均已承兑。
- (2) 本集团期末无已质押的应收票据。
- (3) 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	<b>350,745,712.04</b>	—
合计	<b>350,745,712.04</b>	—

注1：本集团基于承兑行的信用风险等级判断应收银行承兑汇票贴现或背书时是否应予终止确认。由于本集团取得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和上市股份制商业银行，其他银行承兑汇票占比并不重大且单笔金额小、数量众多，本集团基于重要性原则，在银行承兑汇票贴现或背书时即予以终止确认，除非公开信息表明承兑行的信用风险出现重大异常变化。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 5. 应收款项融资(续)

- (4) 于2021年6月30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(2020年12月31日: 无)。
- (5) 于2021年6月30日及2020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	期末数	期初数
1年以内(含1年)	<b>4,092,092,169.23</b>	2,629,946,549.00
1至2年(含2年)	<b>34,213,125.28</b>	41,101,739.58
2至3年(含3年)	<b>9,123,846.16</b>	14,127,026.32
3年以上	<b>21,575,478.30</b>	23,088,562.28
合计	<b>4,157,004,618.97</b>	2,708,263,877.18

##### (2) 账龄超过一年的重要预付款项情况

单位名称	期末数	账龄	未结算原因
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司(注1)	<b>8,687,307.54</b>	3年以上	业务未完成
单位1	<b>5,000,000.00</b>	1至2年	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>18,687,307.54</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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 6. 预付款项(续)

##### (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	242,683,474.99	1年以内	5.84	业务未完成
单位2	供应商	179,427,281.10	1年以内	4.32	业务未完成
单位3	供应商	173,223,743.63	1年以内	4.17	业务未完成
单位4	供应商	107,114,125.64	1年以内	2.58	业务未完成
单位5	供应商	76,158,251.58	1年以内	1.83	业务未完成
<b>合计</b>	——	<b>778,606,876.94</b>	——	<b>18.74</b>	——

(4) 截至2021年6月30日, 本集团无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

#### 7. 其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
应收股利	<b>65,748,876.61</b>	44,020,348.80
其他应收款项	<b>1,754,786,579.95</b>	1,547,801,492.06
<b>合计</b>	<b>1,821,920,768.28</b>	1,593,167,531.67

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (1) 应收利息

##### 1) 已到期可收取应收利息分类

项目	期末数	期初数
委托贷款利息	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
合计	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81

##### 2) 重要已逾期未收取利息

贷款单位	期末数	逾期时间	逾期原因	是否发生减值 及其判断依据
MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,385,311.72</b>	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>1,385,311.72</b>	—	—	—

##### 3) 本集团管理层认为, 于2021年6月30日之应收利息无需计提减值准备。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (2) 应收股利

被投资单位	期初数	因合并范围			期末数	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
		变更而增加	本期增加	本期减少			
<b>账龄1年以内的应收股利</b>	21,222,986.00	-	57,113,489.64	35,384,961.83	<b>42,951,513.81</b>	—	—
其中: 新陆桥(连云港)码头有限公司	5,214,801.28	-	14,774,466.36	703,546.02	<b>19,285,721.62</b>	已宣告未发放	否
武汉港集装箱有限公司	6,000,000.00	-	15,000,000.00	6,000,000.00	<b>15,000,000.00</b>	已宣告未发放	否
成都保税物流投资有限公司	-	-	5,744,808.47	-	<b>5,744,808.47</b>	已宣告未发放	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	<b>1,860,983.72</b>	未完成支付审批流程	否
泰州益友船务代理有限公司	-	-	1,060,000.00	-	<b>1,060,000.00</b>	已宣告未发放	否
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	8,147,201.00	-	-	8,147,201.00	-	—	—
威海威东航运有限公司	-	-	8,616,375.00	8,616,375.00	-	—	—
芜湖三山港口有限责任公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	—	—
青岛华盛空港物流有限公司	-	-	2,962,038.04	2,962,038.04	-	—	—
江苏日新外运国际运输有限公司	-	-	1,659,185.44	1,659,185.44	-	—	—
深圳市海易通科技有限责任公司	-	-	1,110,000.00	1,110,000.00	-	—	—
上海通运国际物流有限公司	-	-	1,040,816.33	1,040,816.33	-	—	—
平泽集装箱码头有限公司	-	-	145,800.00	145,800.00	-	—	—
<b>账龄1年以上的应收股利</b>	22,797,362.80	-	-	-	<b>22,797,362.80</b>	—	—
其中: 中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	<b>20,000,000.00</b>	注1	否
中国国际展览运输有限公司	2,797,362.80	-	-	-	<b>2,797,362.80</b>	未完成支付审批流程	否
<b>合计</b>	<b>44,020,348.80</b>	<b>-</b>	<b>57,113,489.64</b>	<b>35,384,961.83</b>	<b>65,748,876.61</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (3) 其他应收款项

###### 1) 按款项性质分析

项目	期末数			期初数		
	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	860,343,577.15	87,183,675.89	773,159,901.26	866,295,180.88	95,326,957.76	770,968,223.12
政府补助	516,810,498.91	-	516,810,498.91	361,610,305.35	-	361,610,305.35
关联方款项	140,963,957.03	-	140,963,957.03	139,172,418.88	-	139,172,418.88
代垫款	85,004,531.85	23,339,560.45	61,664,971.40	130,686,320.93	19,473,187.70	111,213,133.23
备用金	46,751,159.66	1,343,805.64	45,407,354.02	50,692,121.05	2,198,787.76	48,493,333.29
赔偿款	34,766,072.78	20,949,535.73	13,816,537.05	28,330,402.63	22,108,602.30	6,221,800.33
其他	231,605,388.37	28,642,028.09	202,963,360.28	124,744,913.72	14,622,635.86	110,122,277.86
合计	1,916,245,185.75	161,458,605.80	1,754,786,579.95	1,701,531,663.44	153,730,171.38	1,547,801,492.06

###### 2) 按账龄分析

项目	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	1,349,436,982.97	70.42	2,042,853.10	1,185,781,291.10	69.69	6,115,923.49
1至2年(含2年)	194,983,409.66	10.18	8,467,764.50	164,165,262.51	9.65	6,234,954.59
2至3年(含3年)	107,581,948.21	5.61	2,637,084.90	95,955,704.08	5.64	1,124,535.29
3年以上	264,242,844.91	13.79	148,310,903.30	255,629,405.75	15.02	140,254,758.01
合计	1,916,245,185.75	100.00	161,458,605.80	1,701,531,663.44	100.00	153,730,171.38

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (3) 其他应收款项(续)

##### 3) 其他应收款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)	
期初余额	6,115,923.49	53,922,311.74	93,691,936.15	<b>153,730,171.38</b>
期初余额在本期	-	-	-	-
- 转入第二阶段	-572,516.96	572,516.96	-	-
- 转入第三阶段	-1,521.82	-	1,521.82	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-3,484,445.25	10,156,993.25	2,738,086.30	<b>9,410,634.30</b>
本期转回	-	-	529,354.77	<b>529,354.77</b>
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-14,586.36	-458,353.56	-679,905.19	<b>-1,152,845.11</b>
期末余额	2,042,853.10	64,193,468.39	95,222,284.31	<b>161,458,605.80</b>

##### 4) 本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

项目	期初数	计提	本期变动金额			期末数
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
本期	153,730,171.38	9,410,634.30	529,354.77	-	-1,152,845.11	<b>161,458,605.80</b>
上期	162,685,716.52	-3,369,310.01	-	-	773,380.39	<b>160,089,786.90</b>

其中本期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	转回或 收回金额
				累计已计提 信用损失 准备金额	
单位1	3,661,602.58	款项收回	账龄较长回收风险高	3,661,602.58	308,326.77
单位2	221,028.00	款项收回	账龄较长回收风险高	221,028.00	221,028.00
合计	<b>3,882,630.58</b>	—	—	<b>3,882,630.58</b>	<b>529,354.77</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (3) 其他应收款项(续)

5) 本集团本期无实际核销的其他应收款项。

##### 6) 持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款

单位名称	期末数		期初数	
	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	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-
合计	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-

##### 7) 按欠款方归集的期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	141,489,526.10	1年以内	7.38	- 物流业财政补贴
单位2	非关联方	110,259,800.00	1年以内、1至2年	5.75	- 物流业财政补贴、保证金
单位3	非关联方	94,522,923.08	1年以内	4.93	- 物流业财政补贴
单位4	非关联方	71,726,905.99	1年以内	3.74	- 物流业财政补贴
单位5	非关联方	52,036,855.67	1年以内	2.72	- 物流业财政补贴
合计	—	470,036,010.84	—	24.52	- —

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (3) 其他应收款项(续)

##### 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	47,500,000.00	2.48
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业	23,258,645.15	1.21
长航货运有限公司	同受最终控制方控制	18,877,058.04	0.99
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业	15,307,779.11	0.80
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业	5,807,975.41	0.30
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	本集团之合营企业	3,259,457.13	0.17
广西运宇港务有限公司	本集团之联营企业	2,680,000.00	0.14
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业	2,308,165.86	0.12
招商局保税物流有限公司	同受最终控制方控制	2,229,063.08	0.12
中国外运土耳其有限公司	本集团之合营企业	2,187,137.65	0.11
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业	2,154,197.59	0.11
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	本集团之联营企业	2,071,741.00	0.11
北京奥城五合置业有限公司	同受最终控制方控制	1,647,290.88	0.09
中国外运菲律宾公司	本集团之合营企业	1,048,087.90	0.05
其他	—	10,627,358.23	0.55
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>140,963,957.03</b>	<b>7.35</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 7. 其他应收款(续)

##### (3) 其他应收款项(续)

##### 9) 涉及政府补助的其他应收款

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额
单位1	物流业财政补贴	141,489,526.10	1年以内	2021年7月已收回1亿元, 剩余金额预计2021年12月全额收回
单位2	物流业财政补贴	110,000,000.00	1年以内、1至2年	预计2021年9月收回6,800.00万元, 剩余金额预计2022年全额收回
单位3	物流业财政补贴	94,522,923.08	1年以内	2021年7月已收到金额4,830.00万元, 剩余金额预计2021年12月全额收回
单位4	物流业财政补贴	71,726,905.99	1年以内	预计2021年12月全额收回
单位5	物流业财政补贴	52,036,855.67	1年以内	预计2021年12月全额收回
单位6	物流业财政补贴	16,617,399.44	1年以内、1至2年	预计2022年6月收回1,000.00万, 剩余金额预计2022年下半年收回
单位7	物流业财政补贴	13,038,054.63	1年以内	预计2021年9月全额收回
单位8	物流业财政补贴	11,905,000.00	1年以内	预计2021年9月全额收回
单位9	物流业财政补贴	4,443,000.00	1年以内	预计2021年8月全额收回
单位10	物流业财政补贴	650,300.00	1年以内	预计2021年9月全额收回
单位11	物流业财政补贴	300,534.00	1年以内	预计2021年12月全额收回
单位12	物流业财政补贴	80,000.00	1年以内	预计2021年12月全额收回
合计	—	<b>516,810,498.91</b>	—	—

注: 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。

- 10) 本集团本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。
- 11) 本集团本期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) 本集团本期无预付款项转入其他应收款项的情况。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 8. 存货

##### (1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	<b>34,271,521.59</b>	<b>2,995,950.82</b>	<b>31,275,570.77</b>	32,007,730.26	2,995,950.82	29,011,779.44
库存商品(产成品)	<b>30,679,323.99</b>	<b>3,045,443.29</b>	<b>27,633,880.70</b>	41,524,534.30	3,045,443.29	38,479,091.01
周转材料(包装物、 低值易耗品等)	<b>14,359,489.02</b>	<b>1,757,000.00</b>	<b>12,602,489.02</b>	16,025,790.64	1,757,000.00	14,268,790.64
合计	<b>79,310,334.60</b>	<b>7,798,394.11</b>	<b>71,511,940.49</b>	89,558,055.20	7,798,394.11	81,759,661.09

##### (2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,995,950.82	-	-	-	-	<b>2,995,950.82</b>
库存商品(产成品)	3,045,443.29	-	-	-	-	<b>3,045,443.29</b>
周转材料(包装物、 低值易耗品等)	1,757,000.00	-	-	-	-	<b>1,757,000.00</b>
合计	7,798,394.11	-	-	-	-	<b>7,798,394.11</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 9. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期应收款	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
<b>合计</b>	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00

#### 10. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税	<b>535,442,517.91</b>	515,375,029.53
预缴税金	<b>10,872,145.79</b>	24,710,040.76
小计	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29
减: 减值准备	-	-
<b>合计</b>	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29

#### 11. 长期应收款

项目	期末数			期初数			期末折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
应收联营、合营企业款项(注1)	<b>70,070,000.00</b>	-	<b>70,070,000.00</b>	72,670,000.00	-	72,670,000.00	1.2%、12.5%
其他长期应收款(注2)	<b>63,435,431.46</b>	<b>60,396,269.45</b>	<b>3,039,162.01</b>	63,326,784.90	60,298,990.43	3,027,794.47	—
<b>合计</b>	<b>133,505,431.46</b>	<b>60,396,269.45</b>	<b>73,109,162.01</b>	135,996,784.90	60,298,990.43	75,697,794.47	—
减: 一年内到期的部分	<b>13,325,000.00</b>	-	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00	-	12,325,000.00	—
一年后到期的长期应收款	<b>120,180,431.46</b>	<b>60,396,269.45</b>	<b>59,784,162.01</b>	123,671,784.90	60,298,990.43	63,372,794.47	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 11. 长期应收款(续)

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2021年6月30日, 该笔借款余额为人民币2,732万元(2020年12月31日: 人民币2,992万元), 其中一年内到期的部分为620万元。

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, 苏州物流中心于2019年8月至2026年8月分8年等额偿还本金。于2021年6月30日, 该笔借款余额为人民币4,275万元(2020年12月31日: 人民币4,275万元), 其中一年内到期的部分为712.50万元。

注2: 本集团之子公司外运发展自2010年开始与友和道通航空有限公司及其两家关联公司UT CHARTER BROKER LTD、华利物流有限公司开展货运代理业务, 截至2018年3月, 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2021年6月30日, 外运发展对友和道通实业的长期应收款折合人民币为60,396,269.45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2021年6月30日无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。
- (2) 本集团于2021年6月30日无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	其他增加(减少)	合并范围 变更之影响	外币报表 折算影响数	期末数
对合营企业投资	3,593,010,052.87	997,939,559.67	28,219,276.60	-	-	-416,564.41	<b>4,562,313,771.53</b>
对联营企业投资	4,170,673,390.65	127,815,808.93	27,688,413.04	-	-	-3,943,306.06	<b>4,266,857,481.48</b>
小计	7,763,683,443.52	1,125,755,368.60	55,907,689.64	-	-	-4,359,869.47	<b>8,829,171,253.01</b>
减：长期股权投资减值准备	12,102,668.00	-	-	-	-	-91,234.26	<b>12,011,433.74</b>
合计	7,751,580,775.52	—	—	—	—	—	<b>8,817,159,819.27</b>





## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (2) 长期股权投资明细(续)

- 注1: 江苏南通中外运供应链管理有限公司(以下简称南通供应链)由本集团之子公司中国外运华东有限公司(以下简称外运华东)和江苏海安商贸物流集团有限公司(以下简称海安商贸)于2020年12月31日设立, 海安商贸认缴出资510万元, 持股比例为51%, 外运华东认缴出资490万元, 持股比例为49%, 截至2021年6月30日, 外运华东实缴出资490万元。根据南通供应链章程, 外运华东和海安商贸共同控制南通供应链, 故采用权益法核算。
- 注2: 靖江中外运保税物流有限公司(以下简称靖江保税)由本集团之子公司外运华东和靖江市保税物流中心有限公司(以下简称靖江物流)于2021年5月9日出资设立, 靖江物流出资255万元, 持股比例为51%, 外运华东出资245万元, 持股比例为49%。根据靖江保税章程, 外运华东和靖江物流共同控制靖江保税, 故采用权益法核算。
- 注3: 烟台综合保税区保运通供应链管理有限公司(以下简称烟台保运通)由本集团之子公司中国外运华中有限公司(以下简称外运华中)和烟台保税开发投资有限公司(以下简称烟台保开)于2021年4月2日共同设立。烟台保开认缴出资510万元, 持股比例为51%, 外运华中认缴490万元, 持股比例为49%, 截至2021年6月30日, 外运华中实缴出资245万元。根据烟台保运通章程, 外运华中和烟台保开共同控制烟台保运通, 故采用权益法核算。
- 注4: Eurasian Rail Gateway Closed Joint-Stock Company(以下简称欧亚铁路)由本集团之子公司招商局中白商贸物流股份有限公司(以下简称招商中白)、杜伊斯堡港集团、白俄罗斯国家铁路、霍派物流、杜伊斯堡港代理有限公司于2020年6月18日注册成立, 注册资金902.5万欧元, 其中招商中白本期实缴出资279.775万欧元, 折合人民币15,949,102.99元, 持股比例为31%。招商中白委派3名董事参与欧亚铁路的财务和经营管理决策, 能够对欧亚铁路实施重大影响, 故采用权益法核算。截至2021年6月30日, 欧亚铁路尚处于筹备阶段。
- 注5: 陆海新通道运营有限公司(以下简称陆海新通道), 原名“中新南向通道(重庆)物流发展有限公司”, 于2017年7月14日由本集团之子公司中国外运重庆有限公司(以下简称外运重庆)、广西北部湾国际港务集团有限公司、重庆国际物流集团有限公司、民生轮船股份有限公司共同发起设立, 外运重庆初始投资1,000,000.00元, 持股比例为10%。2020年11月, 外运重庆根据陆海新通道章程约定认缴增资13,038,080.00元, 2020年实缴出资3,211,424.00元, 2021年实缴出资9,826,656.00元。截至2021年6月30日, 持股比例为8.7738%。外运重庆委派1名董事参与陆海新通道的财务和经营管理决策, 能够对陆海新通道实施重大影响, 故采用权益法核算。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (3) 长期股权投资减值准备变动如下

项目	期初数	合并范围 变更之影响	本期增加	本期减少 减少数	减少原因	外币报表 折算影响数	期末数
北京招商科学城房地产开发有限公司	5,415,696.00	-	-	-	-	-61,132.50	<b>5,354,563.50</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	1,378,540.80	-	-	-	-	-15,561.00	<b>1,362,979.80</b>
北京顺港服装辅料有限公司	1,288,158.06	-	-	-	-	-14,540.76	<b>1,273,617.30</b>
合计	12,102,668.00	-	-	-	-	-91,234.26	<b>12,011,433.74</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (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(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期归属于母公司净利润
<b>合营企业</b>											
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	7,542,494,726.88	2,678,505,705.56	4,863,989,021.32	10,157,819,996.16	1,832,691,684.00	1,832,691,684.00
东莞集装港港务有限公司	中国东莞	港口经营服务	67,000万元	49.00	49.00	1,482,622,808.41	803,005,729.59	679,617,078.82	110,100,571.46	4,682,511.02	4,682,511.02
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	537,372,577.98	54,937,549.04	482,435,028.94	137,018,887.46	13,372,897.36	13,372,897.36
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	252,743,378.23	25,096,053.60	227,647,324.63	17,047,750.13	4,211,959.79	4,211,959.79
<b>合计</b>						<b>9,815,233,491.50</b>	<b>3,561,545,037.79</b>	<b>6,253,688,453.71</b>	<b>10,421,987,205.21</b>	<b>1,854,959,052.17</b>	<b>1,854,959,052.17</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (5) 重要合营企业的主要财务信息

项目	本期数/本期累计数			期初数/上期累计数		
	中外运-敦豪国际 航空快件有限公司	东莞港集装箱 港务有限公司	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	成都保税物流 投资有限公司
流动资产	6,640,661,821.87	149,829,826.95	64,849,124.57	4,891,324,211.44	173,122,256.46	56,312,528.29
非流动资产	901,832,905.01	1,332,792,881.46	187,894,253.66	970,429,494.94	1,356,226,575.48	191,241,452.26
资产合计	7,542,494,726.88	1,482,622,808.41	252,743,378.23	5,861,753,706.38	1,529,348,831.94	249,553,980.55
流动负债	2,474,189,484.43	27,794,655.59	25,096,053.60	2,616,326,525.46	31,819,107.67	15,536,909.18
非流动负债	204,316,221.13	775,211,074.00	-	214,129,843.62	822,596,156.47	-
负债合计	2,678,505,705.56	803,005,729.59	25,096,053.60	2,830,456,369.08	854,414,264.14	15,536,909.18
净资产	4,863,989,021.32	679,617,078.82	227,647,324.63	3,031,297,337.30	674,934,567.80	234,017,071.37
按持股比例计算的净资产份额	2,431,994,510.66	333,012,368.62	123,569,732.54	1,515,648,668.66	330,717,938.22	127,047,868.04
调整事项	-	-	-	-	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	2,431,994,510.66	333,012,368.62	123,569,732.54	1,515,648,668.66	330,717,938.22	127,047,868.04
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-
营业收入	10,157,819,986.16	110,100,571.46	17,047,750.13	8,636,707,376.76	86,376,769.72	15,857,906.45
财务费用	-29,143,505.63	16,237,897.16	-327,167.02	-15,069,969.89	19,432,742.61	-238,860.97
所得税费用	660,657,913.73	-	900,692.14	331,297,505.06	-	642,236.98
净利润	1,832,691,684.00	4,682,511.02	4,211,959.79	903,429,419.00	-22,609,051.88	3,160,571.95
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	1,832,691,684.00	4,682,511.02	4,211,959.79	903,429,419.00	-22,609,051.88	3,160,571.95
本期收到来自合营企业的股利	-	-	703,546.02	-	-	260,740.00

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (6) 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(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	被投资单位本期归属于母公司净利润
<b>联营企业</b>											
招商国际控股有限公司	英属维尔京群岛	权益租赁	101美元	45.00	45.00	6,754,866,104.34	2,891,611,625.00	3,863,254,479.34	928,677,501.70	206,435,999.05	206,435,999.05
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	2,910,253,628.28	1,797,882,256.64	1,112,391,371.64	11,861,614.45	-18,532,173.24	-18,532,173.24
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	207,835,882.80	34,699,666.95	173,136,215.85	151,596,085.21	25,926,619.73	25,926,619.73
武汉港集装箱有限公司	中国武汉	集装箱装卸及货运代理	40,000万元	30.00	30.00	775,163,929.01	208,053,992.64	568,109,936.37	79,697,397.98	36,562,095.61	36,562,095.61
<b>合计</b>						<b>10,646,119,544.43</b>	<b>4,930,227,543.23</b>	<b>5,717,892,001.20</b>	<b>1,171,833,749.34</b>	<b>250,392,741.35</b>	<b>250,392,741.35</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (7) 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期累计数			期初数/上期累计数		
	招商局国际控股有限公司	深圳海星港口发展有限公司	武汉港集装箱有限公司	招商局国际控股有限公司	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
流动资产	1,350,550,008.35	189,948,939.69	242,854,497.06	1,238,688,397.65	85,233,282.88	170,465,951.99
非流动资产	5,404,316,095.99	2,720,304,688.59	532,309,431.95	5,642,590,254.67	2,280,038,203.89	70,043,254.37
资产合计	6,754,866,104.34	2,910,253,628.28	775,163,929.01	6,879,258,652.32	2,345,271,486.57	240,509,206.36
流动负债	2,609,050,088.32	1,300,534,925.57	61,512,642.53	2,784,526,780.22	847,631,054.21	92,893,188.98
非流动负债	282,561,536.68	487,327,331.07	144,541,350.11	307,096,380.19	366,716,887.48	528,277.57
负债合计	2,891,611,625.00	1,797,862,256.64	206,053,992.64	3,091,623,160.41	1,214,347,941.69	93,367,446.55
净资产	3,863,254,479.34	1,112,391,371.64	569,109,936.37	3,787,635,491.91	1,130,923,544.88	147,141,759.81
按持股比例计算的净资产份额	1,738,464,515.70	367,089,152.64	170,732,980.91	1,704,436,061.36	373,204,769.81	66,213,791.91
调整事项	660,599,884.91	-	759,402.78	660,598,884.91	-	126,172,329.02
对联营企业权益投资账面价值	2,399,063,400.61	367,089,152.64	171,492,383.69	2,365,034,946.27	373,204,769.81	192,386,120.93
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-
营业收入	928,677,501.70	11,861,614.45	79,697,937.98	838,445,498.00	13,270,354.04	126,587,156.39
财务费用	7,632,913.49	-112,735.37	-1,273,086.60	27,371,359.55	-14,075.51	7,222.93
所得税费用	104,779,460.84	-	8,800,000.00	61,157,983.49	-	1,810,714.61
净利润	206,435,989.05	-18,532,173.24	36,562,085.81	153,931,325.90	-10,957,432.66	25,585,461.63
其他综合收益	-130,817,211.62	-	-	-44,904,530.02	-	-
综合收益总额	75,618,787.43	-18,532,173.24	36,562,085.81	108,026,795.88	-10,957,432.66	25,585,461.63
本期收到来自联营企业的股利	-	-	6,000,000.00	-	-	-

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

##### (8) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	期末数/本期累计数	期初数/上期累计数
<b>合营企业：</b>	—	—
投资账面价值合计	<b>1,467,074,174.42</b>	1,403,794,743.19
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	<b>61,533,222.00</b>	36,529,526.10
其他综合收益	—	—
综合收益总额	<b>61,533,222.00</b>	36,529,526.10
<b>联营企业：</b>	—	—
投资账面价值合计	<b>1,117,137,758.69</b>	1,056,426,786.34
下列各项按持股比例的合计数	—	—
净利润	<b>51,474,786.36</b>	19,476,599.71
其他综合收益	—	—
<b>综合收益总额</b>	<b>51,474,786.36</b>	19,476,599.71

(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	本期末确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末 累积未确认的损失
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	-682,493.45	-92,882.63	<b>-775,376.08</b>
<b>合计</b>	-682,493.45	-92,882.63	<b>-775,376.08</b>

于2021年6月30日，本集团不存在合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的情况。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 13. 其他权益工具投资

##### (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	期末数	期初数	股利收入
其他权益工具投资—上市公司权益工具投资	—	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—
其中：中国国际航空股份有限公司	战略目的持有	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—
合计	—	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—

##### (2) 期末其他权益工具情况

项目名称	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	指定为以公允价值计量		
				其他综合收益转入且其变动计入其他综合收益的原因	留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
中国国际航空股份有限公司	—	14,365,293.06	—	—	—	— 战略目的持有

(3) 本集团本期无终止确认的其他权益工具投资。

#### 14. 其他非流动金融资产

项目	期末数	期初数
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>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
其中：权益工具投资(注1)	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
合计	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33

注1：于2021年6月30日，其他非流动金融资产为本集团持有的权益工具投资，主要包括：对CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP的投资人民币351,954,916.15元；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189,676,471.82元；对欧冶云商股份有限公司的投资人民币147,747,600.00元；对中南产业投资基金的投资人民币49,592,828.18元；对中联理货有限公司的投资人民币40,960,000.00元；对沈阳空港物流有限公司的投资人民币33,730,000.00元等。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 15. 投资性房地产

##### (1) 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
<b>一、原值</b>			
期初数	2,373,343,072.99	113,964,157.79	<b>2,487,307,230.78</b>
合并范围变更之影响	-	-	-
本期购置	-	-	-
固定资产转为投资性房地产	132,643,185.03	-	<b>132,643,185.03</b>
无形资产转为投资性房地产	-	-	-
本期处置	22,930,934.64	-	<b>22,930,934.64</b>
自投资性房地产转入固定资产	76,691,167.10	-	<b>76,691,167.10</b>
其他转出	-	-	-
外币报表折算影响数	-23,845,713.86	-	<b>-23,845,713.86</b>
期末数	2,382,518,442.42	113,964,157.79	<b>2,496,482,600.21</b>
<b>二、累计折旧及累计摊销</b>			
期初数	247,044,314.60	34,486,853.48	<b>281,531,168.08</b>
合并范围变更之影响	-	-	-
本期计提额	39,130,395.01	1,394,248.75	<b>40,524,643.76</b>
固定资产转为投资性房地产	24,183,671.50	-	<b>24,183,671.50</b>
无形资产转为投资性房地产	-	-	-
本期处置	3,720,591.97	-	<b>3,720,591.97</b>
自投资性房地产转入固定资产	9,119,095.44	-	<b>9,119,095.44</b>
其他转出	-	-	-
外币报表折算影响数	-1,982,985.28	-	<b>-1,982,985.28</b>
期末数	295,535,708.42	35,881,102.23	<b>331,416,810.65</b>
<b>三、减值准备</b>			
期初数	1,528,858.01	-	<b>1,528,858.01</b>
期末数	1,511,600.22	-	<b>1,511,600.22</b>
<b>四、净额</b>			
期初数	2,124,769,900.38	79,477,304.31	<b>2,204,247,204.69</b>
期末数	2,085,471,133.78	78,083,055.56	<b>2,163,554,189.34</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 15. 投资性房地产(续)

##### (2) 未办妥产权证书的重大投资性房地产的期末账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
天竺空港物流中心	142,839,062.51	手续不全, 正在办理
成都339大楼C座项目	26,919,282.66	消防未验收
<b>合计</b>	<b>169,758,345.17</b>	——

#### 16. 固定资产

项目	期末数	期初数
固定资产	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,063,895.48
固定资产清理	-	112,689.68
<b>合计</b>	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,176,585.16

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 16. 固定资产(续)

##### (1) 固定资产

##### 1) 固定资产分类明细

项目	房屋建筑物	港口及码头设施	汽车及船舶	机器设备、家具、 器具及其他设备	合计
<b>一、原值</b>					
期初数	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>
本期购置	8,402,681.36	551,397.08	42,424,045.45	131,931,925.62	<b>183,310,049.51</b>
本期在建工程转入	205,504,237.37	521,758,973.29	823,827.84	179,304,373.24	<b>907,391,411.74</b>
本期投资性房地产转入	76,691,167.10	-	-	-	<b>76,691,167.10</b>
本期处置、报废	44,566,803.76	-	71,124,992.12	118,196,334.37	<b>233,888,130.25</b>
本期转为投资性房地产	132,643,185.03	-	-	-	<b>132,643,185.03</b>
外币报表折算影响数	980,394.19	-	-10,691,759.22	-9,967,832.65	<b>-19,679,197.68</b>
其他减少	1,942,246.17	-	5,159.29	29,250.00	<b>1,976,655.46</b>
期末数	12,375,822,398.10	1,551,988,267.53	1,443,231,427.16	5,938,711,549.07	<b>21,309,753,641.86</b>
<b>二、累计折旧</b>					
期初数	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>
本期计提额	232,708,194.65	17,523,915.03	62,674,804.34	185,457,772.47	<b>498,364,686.49</b>
本期投资性房地产转入	9,119,095.44	-	-	-	<b>9,119,095.44</b>
本期处置、报废	16,889,216.06	-	56,944,749.24	98,522,678.78	<b>172,356,644.08</b>
其他减少	1,466,727.75	-	-	13,641.61	<b>1,480,369.36</b>
本期转为投资性房地产	24,183,671.50	-	-	-	<b>24,183,671.50</b>
外币报表折算影响数	-651,215.72	-	-5,789,170.81	-6,415,248.00	<b>-12,855,634.53</b>
期末数	3,725,554,970.42	526,317,456.35	1,004,926,854.81	3,105,283,182.11	<b>8,362,082,463.69</b>
<b>三、减值准备</b>					
期初数	3,921,918.22	-	19,087,367.00	-	<b>23,009,285.22</b>
期末数	3,895,204.97	-	19,087,367.00	-	<b>22,982,571.97</b>
<b>四、净额</b>					
期初数	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>
期末数	8,646,372,222.71	1,025,670,811.18	419,217,205.35	2,833,428,366.96	<b>12,924,688,606.20</b>
期末已抵押之资产净额	50,233,212.77	-	-	-	<b>50,233,212.77</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 16. 固定资产(续)

##### (1) 固定资产(续)

##### 2) 期末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本期处置、报废固定资产情况

项目	金额	备注
1. 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	3,110,916,196.93	—
2. 期末暂时闲置的固定资产原值	6,455,870.61	—
3. 本期处置、报废固定资产情况	—	—
(1) 本期处置、报废固定资产原值	233,888,130.25	—
(2) 本期处置、报废固定资产净值	61,531,486.17	—
(3) 本期处置、报废固定资产处置损益	22,520,084.62	—

##### 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	5,058,011.31	4,968,475.42	-	89,535.89	—
房屋建筑物	1,397,859.30	798,350.38	-	599,508.92	—
合计	<b>6,455,870.61</b>	<b>5,766,825.80</b>	-	<b>689,044.81</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	585,181,571.38
房屋建筑物	424,404,150.73
汽车及船舶	6,099,283.13
合计	<b>1,015,685,005.24</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 16. 固定资产(续)

##### (1) 固定资产(续)

##### 5) 重大的未办妥产权证书的固定资产

项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
招商局物流集团广西有限公司仓库	230,058,167.86	正在办理
南昌分发中心	88,183,415.96	部分土地被征用, 新土地证尚在办理中
东北区域物流中心仓库	87,599,918.69	合并土地证后, 方可办理房产证
哈尔滨分发中心二期	82,732,069.22	正在办理
中外运(长春)物流有限公司0号仓库	74,308,692.07	正在办理
蔡甸物流基地	60,534,437.12	正在办理
中外运(长春)物流有限公司办公楼	49,597,857.40	正在办理
武汉供应链物流出口加工基地	46,879,093.83	正在办理
浦东国际机场仓储项目	42,835,020.06	正在办理
中外运(郑州)空港物流有限公司办公楼	39,152,473.33	手续不全, 暂未办理
中外运(长春)物流有限公司5号仓库	38,988,534.68	正在办理
中外运(长春)物流有限公司1号仓库	37,773,463.22	正在办理
荣成7-11号仓库及办公楼	35,565,216.68	正在办理
长春分发中心1号仓库主体	35,494,423.59	正在办理
长春分发中心7号仓库主体	32,541,593.78	正在办理
天竺空港物流园1号办公楼	31,277,670.23	正在办理
长春分发中心3号仓库主体	30,010,849.17	正在办理
长春分发中心0号仓库主体	29,696,653.51	正在办理
长春分发中心5号仓库主体	26,376,921.71	正在办理
成都339大楼C座项目	26,151,360.29	消防未验收
仓库配套1	24,458,013.76	正在办理
中外运(长春)物流有限公司2号仓库	23,186,896.25	正在办理
漳州分发中心1#仓库	17,291,789.58	规划竣工验收受阻, 正在积极协商办理

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 16. 固定资产(续)

##### (1) 固定资产(续)

##### 5) 重大的未办妥产权证书的固定资产(续)

项目名称	期末账面价值	未办妥产权证书原因
南京中外运国际物流有限公司02栋仓库	14,993,838.24	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	14,787,104.25	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	13,077,989.96	未验收通过
南京中外运国际物流有限公司4号仓库	13,074,503.45	存在拆迁事宜暂缓办理
漳州分发中心2#仓库	12,560,885.08	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	12,122,025.15	未验收通过
南京中外运国际物流有限公司3号仓库	11,033,002.86	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	10,302,836.88	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期4#仓库	8,057,115.15	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期3#仓库	8,051,731.13	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期1#仓库	8,035,243.49	正在办理
中外运物流镇江有限公司二期2#仓库	8,025,264.36	正在办理
一期综合楼	7,095,381.77	正在办理
<b>合计</b>	<b>1,331,911,453.76</b>	—

##### (2) 固定资产清理

项目	期末数	期初数
机器设备、家具、器具及其他设备	-	112,689.68
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>112,689.68</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 17. 在建工程

##### (1) 在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
陕西公司分发中心	373,902,076.05	-	373,902,076.05	348,361,952.24	-	348,361,952.24
梅山集运采购物流中心项目	331,395,283.63	-	331,395,283.63	331,395,283.63	-	331,395,283.63
胶州智慧物流仓库	271,799,764.89	-	271,799,764.89	239,271,961.72	-	239,271,961.72
青岛物流中心项目	172,224,009.69	-	172,224,009.69	167,074,509.39	-	167,074,509.39
云南公司分发中心	104,352,232.58	-	104,352,232.58	71,686,332.42	-	71,686,332.42
中外运成都青白江冷链物流园项目	80,073,752.57	-	80,073,752.57	67,903,497.27	-	67,903,497.27
中外运天津空港综合物流基地项目	75,441,654.47	-	75,441,654.47	71,021,250.24	-	71,021,250.24
连云港上合物流园项目	74,383,321.08	-	74,383,321.08	64,268,414.82	-	64,268,414.82
综合保税区仓储项目	47,922,631.31	-	47,922,631.31	52,550,203.72	-	52,550,203.72
金霞物流中心	38,991,518.26	-	38,991,518.26	9,841,073.80	-	9,841,073.80
码头岸线500日改扩建申报项目	36,938,638.43	-	36,938,638.43	29,441,083.79	-	29,441,083.79
南通仓库二期及雨棚	28,505,070.58	-	28,505,070.58	30,663,841.43	-	30,663,841.43
郑州空港物流园1号仓库	23,019,007.00	-	23,019,007.00	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	21,285,282.57	-	21,285,282.57
仓库设备安装及集成(智慧物流)	20,297,144.59	-	20,297,144.59	20,297,144.59	-	20,297,144.59
冷库	15,450,093.99	-	15,450,093.99	15,450,093.99	-	15,450,093.99
江门市高新区公共码头	13,667,277.16	-	13,667,277.16	883,913,543.00	-	883,913,543.00
镇江分发中心	12,970,622.81	-	12,970,622.81	12,902,567.91	-	12,902,567.91
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
码头扩建工程项目	11,999,756.27	-	11,999,756.27	7,778,784.80	-	7,778,784.80
其他工程	110,267,379.07	100,000.00	110,167,379.07	218,869,299.99	20,822,014.90	198,047,285.09
<b>合计</b>	<b>1,876,962,197.21</b>	<b>100,000.00</b>	<b>1,876,862,197.21</b>	<b>2,699,535,763.67</b>	<b>20,822,014.90</b>	<b>2,678,713,748.77</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 17. 在建工程(续)

##### (2) 在建工程期末账面余额最大的前10项

项目	预算数	期初数	本期增加	合并范围 变更之影响	转入固定资产 或无形资产	其他减少	期末数	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化		其中: 本期利息 资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
										累计金额	资本化率			
陕西公司研发中心	460,000,000.00	348,361,952.24	25,540,123.81	-	-	-	373,902,076.05	81.28	90.00	29,355,351.24	3,992,721.23	4.04	银行借款、自有资金	
梅山集运采购物流中心项目	435,271,674.30	331,365,283.63	-	-	-	-	331,365,283.63	76.14	99.00	5,536,649.16	-	-	银行借款、自有资金	
胶州智慧物流仓库	570,000,000.00	239,271,961.72	32,527,803.17	-	-	-	271,799,764.89	47.68	65.00	-	-	-	自有资金	
青岛物流中心项目	173,750,000.00	167,074,509.39	5,149,500.30	-	-	-	172,224,009.69	99.12	95.00	5,840,470.89	-	-	银行借款、自有资金	
云南公司研发中心	219,704,582.49	71,666,332.42	32,665,300.16	-	-	-	104,332,292.58	47.88	54.00	3,209,866.11	640,633.27	4.04	银行借款、自有资金	
中外运成都青白江冷链物流园项目	261,237,354.74	67,303,497.27	12,170,255.30	-	-	-	80,073,752.57	30.65	70.00	297,416.70	278,649.40	2.94	银行借款、自有资金	
中外运天津空港综合物流基地项目	101,370,980.00	71,021,250.24	4,420,404.23	-	-	-	75,441,654.47	74.42	74.42	-	-	-	自有资金	
连云港上合物流园项目	375,000,000.00	64,268,414.82	10,114,936.26	-	-	-	74,383,321.08	19.84	45.00	-	-	-	自有资金	
综合保税区分库项目	78,090,000.00	52,550,203.72	285,303.08	-	-	4,913,075.49	47,922,631.31	61.37	98.00	-	-	-	自有资金	
江门市高新区公共码头	1,188,000,000.00	883,913,543.00	111,081,400.20	-	979,547,195.80	1,780,463.24	13,867,277.16	83.53	90.00	21,833,616.82	5,475,153.80	4.16	银行借款、自有资金	
合计	3,863,424,551.53	2,297,446,948.45	233,955,795.51	-	979,547,195.80	6,693,544.73	1,545,162,003.43	-	-	60,073,670.92	10,577,157.70	-	-	

##### (3) 本期无重大在建工程减值情况。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 18. 使用权资产

##### (1) 使用权资产分类明细

项目	房屋建筑物	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>							
期初数	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>
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	-
本期新增额	215,943,556.76	-	-	3,775,348.70	839,917.03	203,064.12	<b>220,761,886.61</b>
本期续租额	163,595,575.60	-	-	-	33,261.85	101,423.02	<b>163,730,260.47</b>
本期减少额(注1)	446,064,701.98	-	-	220,456.35	2,017,402.16	101,685.01	<b>448,404,245.50</b>
外币报表折算影响数	-21,152,976.32	-	-	-166,990.90	-9,930.73	-40,460.65	<b>-21,370,358.60</b>
期末数	3,581,867,225.87	1,935,660.63	1,706,060.05	22,536,011.06	22,797,856.07	21,755,859.36	<b>3,652,598,673.04</b>
<b>二、累计折旧</b>							
期初数	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>
合并范围变更之影响	-	-	-	-	-	-	-
本期计提额	362,359,649.20	193,566.06	428,999.28	3,090,494.26	2,593,832.76	1,909,885.29	<b>370,576,426.85</b>
本期减少额(注1)	239,964,624.53	-	-	133,084.75	1,965,052.08	101,685.01	<b>242,164,446.37</b>
外币报表折算影响数	-5,886,329.08	-	-	-86,307.70	-10,118.61	-20,751.35	<b>-6,003,506.74</b>
期末数	1,525,625,867.52	387,132.13	1,302,631.08	14,308,362.91	13,686,149.20	16,412,721.67	<b>1,571,722,864.51</b>
<b>三、减值准备</b>							
期初数	-	-	-	-	-	-	-
期末数	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、净额</b>							
期初数	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>
期末数	2,056,241,358.35	1,548,528.50	403,428.97	8,227,648.15	9,111,706.87	5,343,137.69	<b>2,080,875,808.53</b>

注1：本期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、租赁变更所致。

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

本期计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币220,240,412.32元(上期：人民币182,372,475.34元)、低价值资产租赁费用为人民币6,762,450.30元(上期：人民币6,519,534.34元)。

本集团租赁条款无可变租赁付款额的约定。本期与租赁相关的总现金流出为人民币644,002,951.10元(上期：人民币517,190,801.38元)。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 19. 无形资产

项目	摊销年限	期初数	合并范围 变更之影响	本期增加	本期减少	重分类	外币报表 折算影响数	期末数
<b>一、原价合计</b>	——	7,873,709,059.47	-	245,856,908.41	29,252,415.23	-	-37,853,565.47	<b>8,052,459,987.18</b>
其中：土地使用权(注1)	10至99年	6,638,603,803.87	-	222,215,295.89	28,340,231.48	-	-16,308,199.86	<b>6,816,170,668.42</b>
商标权	—	5,007,651.46	-	-	-	-	-	<b>5,007,651.46</b>
软件	5年	660,802,220.96	-	22,449,511.52	853,006.10	58,867.93	-768,022.96	<b>681,689,571.35</b>
其他	5、9年	569,295,383.18	-	1,192,101.00	59,177.65	-58,867.93	-20,777,342.65	<b>549,592,095.95</b>
<b>二、累计摊销额合计</b>	——	1,680,385,033.69	-	134,103,046.10	6,745,016.65	-	-4,462,859.14	<b>1,803,280,204.00</b>
其中：土地使用权(注1)	10至99年	1,169,250,575.54	-	68,507,587.83	5,904,538.19	-	-693,976.77	<b>1,231,159,648.41</b>
商标权	——	1,990.53	-	765.12	-	-	-	<b>2,755.65</b>
软件	5年	422,978,201.84	-	38,305,623.81	840,478.46	33,347.75	-519,313.40	<b>459,957,381.54</b>
其他	5、9年	88,154,265.78	-	27,289,069.34	-	-33,347.75	-3,249,568.97	<b>112,160,418.40</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至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>	——	6,134,410,069.01	——	——	——	——	——	<b>6,190,265,826.41</b>
其中：土地使用权	10至99年	5,465,465,828.33	——	——	——	——	——	<b>5,581,123,620.01</b>
商标权	——	5,660.93	——	——	——	——	——	<b>4,895.81</b>
软件	5年	237,824,019.12	——	——	——	——	——	<b>221,732,189.81</b>
其他	5、9年	431,114,560.63	——	——	——	——	——	<b>387,405,120.78</b>

注1：本期土地使用权原价和累计摊销减少主要系本集团之子公司外运发展出售土地所致。

#### (1) 未办妥产权证书的无形资产的期末账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
荣成浦林山东项目土地使用证	21,950,475.20	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	3,006,419.52	目前正在和出售方沟通办理
<b>合计</b>	<b>24,956,894.72</b>	——

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 20. 开发支出

项目	期初数	合并范围 变更之影响	本期增加			本期减少 计入当期损益	其他	外币报表 折算影响数	期末数
			内部开发支出	其他	转入无形资产				
ABCDT数字化技术应用和研发项目	43,072,847.71	-	5,692,464.37	7,250,865.61	626,077.82	12,450,714.36	-	-	42,939,385.51
运易通平台	27,069,528.35	-	-	-	-	-	-	-	27,069,528.35
公司战略大客户物流控制塔建设项目	10,140,566.04	-	-	-	-	-	-	-	10,140,566.04
海运系统优化和运营项目	8,649,500.47	-	-	-	-	-	-	-	8,649,500.47
主数据平台建设和实施项目	5,217,353.98	-	-	-	-	-	-	-	5,217,353.98
HR系统	1,989,883.46	-	1,487,709.42	1,894,993.16	-	1,487,709.42	-	-	3,884,876.62
关务云建设项目	3,469,339.53	-	-	-	-	-	-	-	3,469,339.53
订舱中心建设项目	3,434,787.75	-	-	-	-	-	-	-	3,434,787.75
智慧场站建设项目(2019)	2,783,018.87	-	-	-	-	-	-	-	2,783,018.87
物流系统优化和运营项目	2,667,692.06	-	55,547.67	70,754.72	-	126,302.39	-	-	2,667,692.06
CFS建设运营中心项目	877,405.65	-	-	701,924.52	-	-	-	-	1,579,330.17
财务共享运营平台系统建设华南区试点项目(2019)	765,849.06	-	568,808.16	724,528.30	-	568,808.16	-	-	1,490,377.36
公有云	1,353,465.42	-	-	-	-	-	-	-	1,353,465.42
资产系统	-	-	983,593.74	1,252,867.92	-	983,593.74	-	-	1,252,867.92
会展物流管理系统	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	1,227,350.95
外部物流数据服务采购	1,544,709.41	-	348,098.73	443,396.21	792,452.80	395,268.54	-	-	1,148,483.01
BMS项目	1,072,169.81	-	734,710.55	935,849.06	-	1,670,559.61	-	-	1,072,169.81
WMS软件服务费	507,526.78	-	523,523.29	-	-	-	-	-	1,031,050.07
统一结算项目	1,018,147.96	-	-	-	-	-	-	-	1,018,147.96
金链物流平台	970,873.79	-	-	-	-	-	-	-	970,873.79
其他	14,068,890.08	-	30,445,964.90	21,130,150.18	9,138,663.71	48,337,442.11	-	-	8,168,899.34
<b>合计</b>	<b>131,900,907.13</b>	<b>-</b>	<b>40,840,420.83</b>	<b>34,405,329.68</b>	<b>10,557,194.33</b>	<b>66,020,398.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130,569,064.98</b>

注1：开发支出本期增加中其他项主要为本集团委托外部研发的投入。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 21. 商誉

##### (1) 商誉详细明细:

被投资单位	形成来源	期初数	本期增加		本期减少		外币报表 折算影响数	期末数
			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	非同一控制下合并	2,159,738,397.00	-	-	-	-	-91,179,983.66	2,068,558,413.34
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	—	2,583,817,543.24	-	-	-	-	-91,179,983.66	2,492,637,559.58
商誉减值准备	—	305,070,330.57	—	—	—	—	—	305,070,330.57
商誉净值合计	—	2,278,747,212.67	—	—	—	—	—	2,187,567,229.01

##### (2) 商誉减值准备明细

被投资单位	期初数	合并范围 变更之影响	本期计提	外币报表 折算影响数	本期减少	期末数
深圳市恒路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
中外运冷链物流(天津)有限公司	148,512,392.37	-	-	-	-	148,512,392.37
中外运冷链物流哈尔滨有限公司	18,772,759.40	-	-	-	-	18,772,759.40
吉宝物流(香港)有限公司	2,942,087.77	-	-	-	-	2,942,087.77
合计	305,070,330.57	-	-	-	-	305,070,330.57

注: 于2021年6月30日, 本集团已经分摊商誉的金额重大的资产组或资产组组合的经营环境、策略和业绩表现较2020年12月31日的判断和预期未出现显著不利偏差, 本集团判断前述已经分摊商誉的金额重大的资产组或资产组组合未出现减值或进一步减值迹象。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 22. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下:

项目	期初数	合并范围		本期增加	本期摊销	外币报表		期末数	其他减少原因
		变更之影响	固定资产转入			折算影响数	其他减少		
资产装修改良	175,789,863.46	-	-	32,210,109.34	25,503,991.98	-274,029.62	3,974,439.52	<b>178,247,511.68</b>	重分类调整
软件使用费	7,485,798.85	-	-	-	1,811,679.18	-	-	<b>5,674,119.67</b>	—
其他	25,008,606.64	-	-	3,486,506.30	5,447,620.56	-48,131.93	-3,974,439.52	<b>26,973,799.97</b>	重分类调整
合计	208,284,268.95	-	-	35,696,615.64	32,763,291.72	-322,161.55	-	<b>210,895,431.32</b>	—

#### 23. 递延所得税

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	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>82,385,713.10</b>	<b>329,321,585.28</b>	75,323,051.95	301,900,178.41
可抵扣亏损	<b>22,703,644.77</b>	<b>89,974,366.12</b>	36,623,224.85	146,492,899.40
计提一次性住房补贴	<b>5,648,196.65</b>	<b>22,592,786.58</b>	5,648,196.65	22,592,786.58
计提未决诉讼准备	<b>5,657,246.10</b>	<b>22,628,984.40</b>	5,515,911.10	22,063,644.40
固定资产折旧	<b>2,748,218.35</b>	<b>10,992,873.40</b>	2,646,736.99	10,586,947.96
其他可抵扣暂时性差异	<b>50,528,309.43</b>	<b>224,277,594.58</b>	60,943,341.00	253,019,752.88
合计	<b>219,767,572.62</b>	<b>900,551,548.12</b>	233,768,958.41	949,208,350.39

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 23. 递延所得税(续)

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产(续)

##### 1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	<b>575,282,855.83</b>	597,428,537.90
可抵扣亏损	<b>1,829,307,936.46</b>	1,542,330,234.83
合计	<b>2,404,590,792.29</b>	2,139,758,772.73

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	期末数	期初数	备注
2021	<b>84,016,500.37</b>	115,326,616.64	—
2022	<b>87,019,957.48</b>	93,962,334.72	—
2023	<b>347,265,555.68</b>	347,265,555.68	—
2024	<b>386,000,572.04</b>	386,000,572.04	—
2025	<b>589,408,328.01</b>	599,775,155.75	—
2026	<b>335,597,022.88</b>	—	—
无到期期限之可抵扣亏损	—	—	—
合计	<b>1,829,307,936.46</b>	1,542,330,234.83	—

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
企业合并取得资产的公允价值调整	<b>163,390,672.55</b>	<b>687,414,636.52</b>	174,315,658.34	734,872,942.90
交易性金融资产、负债的公允价值变动	<b>27,738,736.87</b>	<b>168,113,556.79</b>	—	—
折旧和摊销	<b>17,159,120.31</b>	<b>69,040,007.10</b>	10,257,450.21	41,253,486.89
其他应纳税暂时性差异	<b>1,899,534.83</b>	<b>7,889,751.56</b>	2,083,288.11	8,752,473.63
合计	<b>210,188,064.56</b>	<b>932,457,951.97</b>	186,656,396.66	784,878,903.42

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 23. 递延所得税(续)

##### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余额
递延所得税资产	-11,072,240.67	208,695,331.95	-5,952,928.48	227,816,029.93
递延所得税负债	-11,072,240.67	199,115,823.89	-5,952,928.48	180,703,468.18

#### 24. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
澜石港相关资产(注1)	434,530,223.55	234,686,047.29
预付土地使用权款	23,265,050.27	23,265,050.27
其他	1,017,795.02	993,966.80
合计	458,813,068.84	258,945,064.36

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 TELE COMMUNICATIONS&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。本期吉宝佛山收到澜石港关闭补偿款19,984万元。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 25. 所有权或使用权受到限制的资产

所有权或使用权受到限制的资产	期末数	期初数	备注
一、用于担保的资产	—	—	—
其中：货币资金	<b>18,900,045.07</b>	20,884,814.50	注1
投资性房地产	<b>1,888,102,786.13</b>	1,943,027,037.93	注2
固定资产	<b>50,233,212.77</b>	51,358,931.77	注3
无形资产	<b>1,005,493,578.51</b>	1,029,131,117.81	注2、注3
二、其他原因	—	—	—
其中：货币资金	<b>59,824,125.23</b>	56,002,010.04	注1
其他非流动资产—澜石港相关资产	<b>434,530,223.55</b>	234,686,047.29	注4
<b>合计</b>	<b>3,457,083,971.26</b>	3,335,089,959.34	—

注1：期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(Debenture)，港瑞物流为押记人，(i)以第一押记方式抵押港瑞物流拥有的181地块的不动产权利及利益；(ii)以浮动押记方式抵押港瑞物流现有的或未来的业务、财产、资产、商誉、权利及收入等；(iii)以建筑按揭方式抵押181地块；(iv)以第一固定押记方式抵押港瑞物流的设备及其权利、利益、所有权及相关合同项下的权利及利益作为该笔长期借款的抵押。

注3：本集团之子公司中外运化工国际物流有限公司(以下简称化工物流)将账面价值为50,233,212.77元的固定资产和账面价值为30,497,607.75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4：详见本附注九、24其他非流动资产所述。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 26. 资产减值准备及信用损失准备

项目	期初数	合并范围				外币报表		期末数
		本期计提	本期转回	本期核销	本期其他增加	本期其他减少	折算影响数	
应收账款信用损失准备	466,292,566.87	28,673,733.57	34,664,160.06	-	-	-	-2,296,606.18	458,005,534.20
其他应收款信用损失准备	153,730,171.38	9,410,634.30	529,354.77	-	-	-	-1,152,845.11	161,458,605.80
存货跌价准备	7,798,394.11	-	-	-	-	-	-	7,798,394.11
长期应收款减值准备	60,298,990.43	-	-	-	-	-	97,279.02	60,396,269.45
长期股权投资减值准备	12,102,668.00	-	-	-	-	-	-91,234.26	12,011,433.74
投资性房地产减值准备	1,528,858.01	-	-	-	-	-	-17,257.79	1,511,600.22
固定资产减值准备	23,009,285.22	-	-	-	-	-	-26,713.25	22,982,571.97
在建工程减值准备	20,822,014.90	-	-	20,722,014.90	-	-	-	100,000.00
无形资产减值准备	58,913,956.77	-	-	-	-	-	-	58,913,956.77
商誉减值准备	305,070,330.57	-	-	-	-	-	-	305,070,330.57
合计	1,109,567,236.26	38,084,367.87	35,193,514.83	20,722,014.90	-	-	-3,487,377.57	1,088,248,686.83

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 27. 短期借款

##### (1) 短期借款分类

类别	期末数	期初数
信用借款	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58
合计	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58

注1: 于2021年2月25日本公司新增对中国银行信用借款20亿元, 贷款期限为12个月、实际贷款年利率为3.25%。

(2) 本集团期末无已到期未偿还的短期借款。

#### 28. 应付票据

类别	期末数	期初数
银行承兑汇票	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68
合计	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68

#### 29. 应付账款

##### (1) 应付账款明细

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	<b>12,652,634,206.57</b>	<b>96.86</b>	10,267,426,587.05	96.03
1至2年(含2年)	<b>159,930,919.01</b>	<b>1.22</b>	226,782,906.46	2.12
2至3年(含3年)	<b>129,860,267.03</b>	<b>0.99</b>	74,988,888.78	0.70
3年以上	<b>120,915,758.06</b>	<b>0.93</b>	122,536,285.20	1.15
合计	<b>13,063,341,150.67</b>	<b>100.00</b>	10,691,734,667.49	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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 29. 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	40,758,982.04	1至3年、3年以上	未结算
单位2	24,110,295.51	1至3年、3年以上	未结算
单位3	12,891,560.96	1至3年、3年以上	未结算
单位4	12,158,244.53	1至3年、3年以上	未结算
单位5	11,027,943.54	3年以上	未结算
单位6	9,149,006.79	1至2年	未结算
单位7	7,949,431.98	1至3年、3年以上	未结算
单位8	7,197,827.50	3年以上	未结算
<b>合计</b>	<b>125,243,292.85</b>	—	—

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

#### 30. 合同负债

##### (1) 合同负债列示

项目	期末数	期初数
代理及相关业务预收款	<b>2,965,455,167.85</b>	2,346,284,335.77
专业物流业务预收款	<b>404,264,790.93</b>	387,987,300.56
电商业务预收款	<b>227,574,159.45</b>	53,692,130.57
小计	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90
减: 计入其他非流动负债的合同负债	-	-
<b>合计</b>	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90

(2) 本期确认的包括在期初合同负债账面余额中的收入金额人民币2,169,984,650.48元, 包括代理及相关业务预收款产生的合同负债人民币1,826,207,734.38元, 专业物流业务预收款产生的合同负债人民币301,986,165.24元, 电商业务预收款产生的合同负债人民币41,790,750.86元。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 30. 合同负债(续)

##### (3) 有关合同负债的定性和定量分析

于2021年6月30日, 本集团分摊至尚未履约的物流运输服务合同的扣除预估销项税额后的交易价格为人民币3,597,294,118.23元(2020年12月31日: 人民币2,787,963,766.90元)。该金额代表于日后客户取得服务控制权时, 本集团预计确认的收入金额。本集团预计人民币3,597,294,118.23元将于本报告期起一个年度内确认为收入。

##### (4) 合同负债在本期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	619,170,832.08	业务规模增长
电商业务预收款	173,882,028.88	业务规模增长
<b>合计</b>	<b>793,052,860.96</b>	——

#### 31. 应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、短期薪酬	1,555,535,769.33	2,976,426,810.92	3,195,013,012.62	<b>1,336,949,567.63</b>
二、离职后福利—设定提存计划	59,348,459.38	320,785,849.28	322,984,073.84	<b>57,150,234.82</b>
三、辞退福利	31,191,281.37	13,730,984.66	19,521,024.06	<b>25,401,241.97</b>
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	12,368,812.85	5,864,560.93	5,137,022.98	<b>13,096,350.80</b>
<b>合计</b>	<b>1,658,444,322.93</b>	<b>3,316,808,205.79</b>	<b>3,542,655,133.50</b>	<b>1,432,597,395.22</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 31. 应付职工薪酬(续)

##### (2) 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,449,280,516.71	2,301,275,302.45	2,529,084,694.44	<b>1,221,471,124.72</b>
二、职工福利费	550,903.92	100,377,626.13	83,322,562.63	<b>17,605,967.42</b>
三、社会保险费	11,547,152.63	151,712,904.35	153,792,939.07	<b>9,467,117.91</b>
其中：医疗保险费	9,115,689.42	131,310,320.46	133,633,718.66	<b>6,792,291.22</b>
工伤保险费	1,875,154.54	10,237,238.32	9,980,698.88	<b>2,131,693.98</b>
生育保险费	554,468.70	7,086,351.47	7,143,918.28	<b>496,901.89</b>
其他	1,839.97	3,078,994.10	3,034,603.25	<b>46,230.82</b>
四、住房公积金	4,829,268.18	162,255,310.29	161,215,691.51	<b>5,868,886.96</b>
五、工会经费和职工教育经费	45,400,943.44	40,850,254.71	35,334,688.42	<b>50,916,509.73</b>
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	43,926,984.45	219,955,412.99	232,262,436.55	<b>31,619,960.89</b>
<b>合计</b>	<b>1,555,535,769.33</b>	<b>2,976,426,810.92</b>	<b>3,195,013,012.62</b>	<b>1,336,949,567.63</b>

##### (3) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、基本养老保险	6,073,157.62	237,595,643.63	231,847,917.26	<b>11,820,883.99</b>
二、失业保险费	1,818,903.26	7,616,652.98	7,533,183.60	<b>1,902,372.64</b>
三、企业年金缴费	51,456,398.50	75,573,552.67	83,602,972.98	<b>43,426,978.19</b>
<b>合计</b>	<b>59,348,459.38</b>	<b>320,785,849.28</b>	<b>322,984,073.84</b>	<b>57,150,234.82</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 31. 应付职工薪酬(续)

##### (3) 设定提存计划(续)

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8%, 按照职工个人缴费基数的8%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: 本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币313,169,196.30元及人民币7,616,652.98元(上期: 人民币123,145,055.38元及人民币25,772,848.64元)。于2021年6月30日, 本集团尚有人民币55,247,862.18元及人民币1,902,372.64元(2020年12月31日: 人民币57,529,556.12元及人民币1,818,903.26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。

#### 32. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	<b>305,267,474.76</b>	336,668,508.11
增值税	<b>61,684,101.89</b>	71,101,333.18
房产税	<b>22,426,835.54</b>	16,712,723.33
个人所得税	<b>13,677,039.03</b>	32,397,489.68
城镇土地使用税	<b>10,104,458.48</b>	9,976,428.81
印花税	<b>2,320,449.66</b>	2,576,713.00
城市维护建设税	<b>2,169,505.25</b>	2,400,304.27
教育费附加	<b>1,596,758.07</b>	1,968,850.72
契税	<b>342,654.39</b>	342,654.39
其他税费	<b>5,346,155.76</b>	8,305,261.20
合计	<b>424,935,432.83</b>	482,450,266.69

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 33. 其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	<b>31,769,336.64</b>	29,875,857.94
应付股利	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71
其他应付款项	<b>1,698,744,573.18</b>	1,601,707,226.77
<b>合计</b>	<b>2,696,495,337.97</b>	1,681,611,338.42

##### (1) 应付利息

###### 1) 应付利息情况

项目	期末数	期初数
长期应付款利息	<b>23,924,237.87</b>	22,026,685.58
短期借款利息	<b>4,835,098.77</b>	4,839,172.36
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
<b>合计</b>	<b>31,769,336.64</b>	29,875,857.94

###### 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	30,359,924.70	关联方借款利息未要求偿还
<b>合计</b>	<b>30,359,924.70</b>	——

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 33. 其他应付款(续)

##### (2) 应付股利

项目	单位名称	期末数	期初数
普通股股利	公众股	<b>399,693,458.17</b>	334,629.85
	中国外运长航集团有限公司	<b>332,791,663.92</b>	36,125,719.92
	招商局集团有限公司	<b>192,071,692.68</b>	-
	职工持股会	<b>15,744,378.53</b>	-
	广东三水发展控股投资有限公司	<b>11,200,000.00</b>	-
	广东省南海食品进出口有限公司	<b>8,004,430.55</b>	7,054,430.55
	广东省食品进出口集团有限公司	<b>6,403,544.44</b>	5,643,544.44
	中国外运江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	南通经济技术开发区控股集团有限公司	-	797,669.09
合计	—	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71

##### (3) 其他应付款项

##### 1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末数	期初数
押金、保证金	<b>487,071,088.13</b>	464,961,149.77
非关联方资金往来	<b>288,339,520.15</b>	301,542,591.14
关联方往来款	<b>306,670,739.05</b>	309,491,922.84
工程、设备及土地款	<b>214,172,346.59</b>	192,446,311.05
代垫代收款	<b>159,349,520.66</b>	169,391,156.50
其他	<b>243,141,358.60</b>	163,874,095.47
合计	<b>1,698,744,573.18</b>	1,601,707,226.77

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 33. 其他应付款(续)

##### (3) 其他应付款项(续)

##### 2) 其他应付款项账龄分析

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	<b>1,175,079,599.46</b>	<b>69.17</b>	1,127,198,398.96	70.37
1至2年(含2年)	<b>325,904,237.76</b>	<b>19.19</b>	226,790,557.12	14.16
2至3年(含3年)	<b>39,174,351.23</b>	<b>2.31</b>	61,986,893.42	3.87
3年以上	<b>158,586,384.73</b>	<b>9.33</b>	185,731,377.27	11.60
合计	<b>1,698,744,573.18</b>	<b>100.00</b>	1,601,707,226.77	100.00

##### 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
RED BRAVES FINANCE LTD.	108,692,236.24	1至2年	未约定期限
单位1	56,245,700.00	1至2年	未到结算期
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2	34,978,370.07	1至2年	未到结算期
中国外运长航集团有限公司	24,051,000.00	1至2年、3年以上	未约定期限
上海通运国际物流有限公司	14,100,000.00	3年以上	未到结算期
中国外运广西公司	12,348,975.91	2至3年、3年以上	未达付款条件
合计	<b>294,149,198.48</b>	—	—

##### 4) 期末余额较大之其他应付款项情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
RED BRAVES FINANCE LTD.	108,692,236.24	1至2年	关联方往来款
单位1	96,284,180.93	1年以内	其他
招商局物流集团南京有限公司	72,941,760.10	1年以内、1至2年	关联方往来款
单位2	62,036,008.83	1年以内、1至2年	其他
单位3	44,404,751.97	1年以内	工程、设备及土地款
单位4	41,082,412.20	1年以内	工程、设备及土地款
单位5	35,078,060.34	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	25,469,813.30	1年以内	关联方往来款
中国外运长航集团有限公司	24,051,000.00	1至2年、3年以上	关联方往来款
单位6	15,874,347.72	1年以内	押金、保证金
合计	<b>525,914,571.63</b>	—	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 33. 其他应付款(续)

##### (3) 其他应付款项(续)

##### 5) 应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	期末数	期初数
中国外运长航集团有限公司	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00
合计	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00

#### 34. 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	<b>221,696,121.40</b>	2,229,849,340.84
其中：保证借款	<b>54,330,797.87</b>	2,100,236,597.06
抵押借款	<b>126,415,561.49</b>	105,249,977.30
质押借款	<b>12,081,281.36</b>	10,372,880.28
信用借款	<b>28,868,480.68</b>	13,989,886.20
一年内到期的租赁负债	<b>547,567,802.37</b>	596,532,696.24
一年内到期的应付债券	<b>1,396,589,506.80</b>	3,420,736,443.82
一年内到期的长期应付款	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
合计	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08

#### 35. 其他流动负债

项目	期末数	期初数
待转销项税	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03
合计	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 36. 长期借款

借款类别	期末数	期初数	期末利率区间(%)
保证借款	<b>4,363,299,879.79</b>	4,445,655,697.78	1.50-2.10
抵押借款	<b>1,748,572,431.94</b>	1,800,626,129.16	1.50-4.19
信用借款	<b>1,839,168,514.21</b>	1,908,645,625.00	1.10-1.27
质押借款	<b>381,350,363.39</b>	331,380,740.04	4.16-8.30
合计	<b>8,332,391,189.33</b>	8,486,308,191.98	—
减: 一年内到期的长期借款	<b>221,696,121.40</b>	2,229,849,340.84	—
其中: 保证借款	<b>54,330,797.87</b>	2,100,236,597.06	—
抵押借款	<b>126,415,561.49</b>	105,249,977.30	—
质押借款	<b>12,081,281.36</b>	10,372,880.28	—
信用借款	<b>28,868,480.68</b>	13,989,886.20	—
一年后到期的长期借款	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14	—

##### (1) 期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(%)	期末数		期初数	
					外币	本币	外币	本币
星展银行	2021-06-25	2024-06-24	港币	1.50	<b>2,423,650,000.00</b>	<b>2,016,719,165.00</b>	-	-
星展银行	2017-12-22	2023-12-21	港币	1.55	<b>1,427,940,000.00</b>	<b>1,188,188,874.00</b>	1,432,769,566.93	1,205,818,867.53
国家开发银行	2015-06-30	2027-12-31	港币	2.96	<b>1,298,876,436.19</b>	<b>1,080,795,082.55</b>	1,347,237,251.88	1,133,834,871.18
进出口银行	2020-12-16	2027-12-16	欧元	1.10	<b>115,000,000.00</b>	<b>883,913,000.00</b>	115,000,000.00	922,875,000.00
国家开发银行	2020-12-16	2027-12-16	欧元	1.27	<b>109,000,000.00</b>	<b>837,795,800.00</b>	109,000,000.00	874,725,000.00

##### (2) 本集团期末无已展期的长期借款。

##### (3) 长期借款到期日分析如下

项目	期末数	期初数
1年以内	<b>221,696,121.40</b>	2,229,849,340.84
1至2年(含2年)	<b>173,159,943.84</b>	196,498,835.43
2至5年(含5年)	<b>5,737,975,401.22</b>	3,549,904,955.08
5年以上	<b>2,199,559,722.87</b>	2,510,055,060.63
合计	<b>8,332,391,189.33</b>	8,486,308,191.98

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 37. 应付债券

##### (1) 应付债券

项目	期末数	期初数
2021年度第一期中期票据	<b>1,997,057,534.25</b>	—
合计	<b>1,997,057,534.25</b>	—

注1: 本集团的应付债券包括:

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。本公司已于2021年3月2日全额兑付。

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%。于2021年6月30日, 该债券账面余额1,392,562,109.54元, 在一年内到期的非流动负债列报。

2021年6月7日, 经中国银行间市场交易商协会注册核准(中市协注[2021]MTN486号), 本公司发行面值为100元, 总额为20亿元的2021年度第一期中期票据(21中外运MTN001), 期限为3年, 固定票面利率和实际利率分别为3.50%及3.55%。

##### (2) 应付债券到期日分析如下

项目	期末数	期初数
1年以内	<b>1,396,589,506.80</b>	—
2至5年(含5年)	<b>1,997,057,534.25</b>	—
5年以上	—	—
合计	<b>3,393,647,041.05</b>	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 37. 应付债券(续)

##### (3) 应付债券增减变动表

债券名称	面值	债券		发行金额	合并范围 变更之 影响		本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还和 支付利息	外币报 表折算 影响数	期末数	期末余额中分类 至一年内到期的 非流动负债的金额
		发行日期	期限		期初数	影响							
2021年度第一期中期票据	2,000,000,000.00	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	-	-	1,997,000,000.00	4,027,397.26	57,534.25	-	-	2,001,084,931.51	4,027,397.26
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	2016-08-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,569,232.82	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	1,392,562,109.54	1,392,562,109.54
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	2016-03-02	5年	2,000,000,000.00	2,053,167,211.00	-	-	10,802,290.41	133,698.59	2,064,103,200.00	-	-	-
合计	5,500,000,000.00	—	—	5,500,000,000.00	3,420,736,443.82	-	1,997,000,000.00	39,804,687.67	209,109.56	2,064,103,200.00	-	3,393,647,041.05	1,396,589,506.80

#### 38. 租赁负债

##### (1) 租赁负债

项目	期末数	期初数
租赁付款额	<b>2,756,622,279.44</b>	3,047,481,039.36
未确认的融资费用	<b>581,433,035.87</b>	650,882,024.50
减：一年内到期的租赁负债	<b>547,567,802.37</b>	596,532,696.24
一年以后到期的租赁负债	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62

##### (2) 租赁负债到期期限

项目	期末数
不可撤销租赁的最低租赁付款额：	—
资产负债表日后第1年	<b>629,976,824.15</b>
资产负债表日后第2年	<b>383,629,116.18</b>
资产负债表日后第3年	<b>243,527,345.04</b>
以后年度	<b>1,499,488,994.07</b>
合计	<b>2,756,622,279.44</b>

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 39. 长期应付款

项目	期末数	期初数
关联方借款	<b>189,660,973.58</b>	196,761,958.93
其他	<b>31,283,451.32</b>	4,123,837.75
<b>合计</b>	<b>220,944,424.90</b>	200,885,796.68
减：一年内到期的长期应付款	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
一年后到期的长期应付款	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50

##### (1) 期末余额最大的前5项

项目	期末数	期初数
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>84,718,773.77</b>	89,718,773.77
深国际控股(深圳)有限公司(注3)	<b>27,200,000.00</b>	-
OCEAN LIFTER I LIMITED(注4)	<b>8,771,828.11</b>	10,674,563.96
广东省石龙港务局	<b>3,396,889.80</b>	3,396,890.26
<b>合计</b>	<b>216,025,946.70</b>	195,728,683.01

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，期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，2020年偿还人民币1,100万元，本期偿还人民币500万元，期末尚有本金人民币6,472万元未偿还；

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：本集团所属中外运深圳国际物流有限公司于2021年向深国际控股(深圳)有限公司借款人民币2,720万元，借款期限3年，借款利率按年化利率4.35%执行。按季结息，到期一次还本。

注4：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2021年6月30日，上述长期应付款中已支付33.32万美元，65.51万美元在一年内到期的非流动负债列报。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 39. 长期应付款(续)

##### (2) 长期应付款到期日分析

项目	期末余额	期初余额
1年以内	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
1至2年(含2年)	<b>64,718,773.77</b>	73,115,664.03
2至5年(含5年)	<b>131,993,734.45</b>	103,339,966.47
5年以上	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
<b>合计</b>	<b>220,944,424.90</b>	200,885,796.68

#### 40. 长期应付职工薪酬

项目	期初数	本期计提	本期支付	精算调整	利息调整	外币折算差额	合并范围变化	期末数
一、离职后福利—设定受益计划净负债	1,012,794.06	-	11,500.00	-	-	-	-	<b>1,001,294.06</b>
二、辞退福利	354,052.45	-	44,976.72	-	-	-	-	<b>309,075.73</b>
三、其他长期福利	1,314,905.76	-	1,895.00	-	-	-	-	<b>1,313,010.76</b>
<b>合计</b>	<b>2,681,752.27</b>	<b>-</b>	<b>58,371.72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,623,380.55</b>

#### 41. 预计负债

项目	期初数	合并范围变更之影响	本期增加	本期减少	外币报表折算影响数	期末数	变动原因
未决诉讼(注1)	170,631,358.10	-	34,670,301.85	61,043,472.76	-	<b>144,258,187.19</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)	15,089,018.46	-	-	-	-	<b>15,089,018.46</b>	—
其他	22,874,103.92	-	-	10,961,226.00	-	<b>11,912,877.92</b>	冲回、偿付及根据风险项目预提
<b>合计</b>	<b>231,187,267.06</b>	<b>-</b>	<b>34,670,301.85</b>	<b>72,004,698.76</b>	<b>-</b>	<b>193,852,870.15</b>	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 41. 预计负债(续)

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2021年6月30日为该等很可能导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额为人民币144,258,187.19元(2020年12月31日: 170,631,358.10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	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	416,551,170.88	9,704,250.00	17,232,552.74	<b>409,022,868.14</b>
合计	416,551,170.88	9,704,250.00	17,232,552.74	<b>409,022,868.14</b>

#### 涉及政府补助的项目

项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入 营业外收入金额	本期计入 其他收益金额	其他变动	期末数	与资产相关/ 与收益相关
物流专项补助	259,672,595.97	-	2,243,459.04	7,149,493.19	-	<b>250,279,643.74</b>	与资产相关
土地返还款	62,265,353.25	2,402,432.00	24,226.20	752,744.28	-	<b>63,890,814.77</b>	与资产相关
搬迁补偿款	66,218,677.30	-	-	2,938,603.98	-	<b>63,280,073.32</b>	与资产相关
其他	28,394,544.36	7,301,818.00	-	4,124,026.05	-	<b>31,572,336.31</b>	与收益相关
合计	416,551,170.88	9,704,250.00	2,267,685.24	14,964,867.50	-	<b>409,022,868.14</b>	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 43. 其他非流动负债

项目	期末数	期初数
澜石港相关负债(注1)	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
合计	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
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	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80

注1: 澜石港相关负债情况详见本附注九、24所述。

#### 44. 股本

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
股份总数	7,400,803,875.00	100.00	-	-	<b>7,400,803,875.00</b>	<b>100.00</b>
合计	7,400,803,875.00	100.00	-	-	<b>7,400,803,875.00</b>	<b>100.00</b>

#### 45. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、股本溢价	6,056,467,842.94	-	-	<b>6,056,467,842.94</b>
1. 投资者投入的资本	3,103,350,547.94	-	-	<b>3,103,350,547.94</b>
2. 收购少数股东权益形成的差额	1,945,510,847.79	-	-	<b>1,945,510,847.79</b>
3. 其他	1,007,606,447.21	-	-	<b>1,007,606,447.21</b>
二、其他资本公积	15,636,774.96	79,504.19	-	<b>15,716,279.15</b>
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	15,636,774.96	79,504.19	-	<b>15,716,279.15</b>
2. 其他	-	-	-	-
合计	6,072,104,617.90	79,504.19	-	<b>6,072,184,122.09</b>
其中: 国有独享资本公积	-	-	-	-

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 46. 专项储备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	69,249,908.68	38,821,649.01	25,909,179.68	<b>82,162,378.01</b>
合计	69,249,908.68	38,821,649.01	25,909,179.68	<b>82,162,378.01</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。

#### 47. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	1,097,484,710.77	-	-	<b>1,097,484,710.77</b>
合计	1,097,484,710.77	-	-	<b>1,097,484,710.77</b>

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。

#### 48. 未分配利润

项目	本期数	上年数
上年年末数	<b>15,920,974,640.15</b>	14,170,510,834.74
加: 期初未分配利润调整数	-	-1,074,863.03
其中: 会计政策变更	-	-
同一控制下企业合并	-	-1,074,863.03
期初数	<b>15,920,974,640.15</b>	14,169,435,971.71
本期增加	<b>2,175,527,322.58</b>	2,841,636,098.34
其中: 本期归属于母公司股东的净利润	<b>2,162,515,209.01</b>	2,754,422,810.84
其他	<b>13,012,113.57</b>	87,213,287.50
本期减少	<b>888,096,465.00</b>	1,090,097,429.90
其中: 本期提取法定盈余公积数	-	198,438,687.78
分配利润	<b>888,096,465.00</b>	888,096,465.00
其他	-	3,562,277.12
本期期末数	<b>17,208,405,497.73</b>	15,920,974,640.15

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 49. 营业收入、成本

项目	本期累计数		上期累计数	
	收入	成本	收入	成本
代理及相关	<b>42,263,711,995.28</b>	<b>40,571,415,002.47</b>	26,997,376,357.98	25,772,182,987.28
专业物流	<b>11,734,374,722.16</b>	<b>10,687,936,481.96</b>	10,073,323,152.79	9,149,237,765.44
电商	<b>7,678,636,372.47</b>	<b>7,594,818,669.53</b>	2,622,976,615.31	2,496,806,202.42
合计	<b>61,676,723,089.91</b>	<b>58,854,170,153.96</b>	39,693,676,126.08	37,418,226,955.14

(1) 本期末, 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至2年	2至3年	3年以上	合计
代理及相关	2,965,455,167.85	-	-	-	<b>2,965,455,167.85</b>
专业物流	404,264,790.93	-	-	-	<b>404,264,790.93</b>
电商	227,574,159.45	-	-	-	<b>227,574,159.45</b>

(2) 营业收入按确认时点分类

2021年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	—	—	—
其中: 在某一时点确认	<b>42,263,711,995.28</b>	<b>11,734,374,722.16</b>	<b>7,567,518,046.58</b>
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	<b>111,118,325.89</b>
合计	<b>42,263,711,995.28</b>	<b>11,734,374,722.16</b>	<b>7,678,636,372.47</b>

2020年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	—	—	—
其中: 在某一时点确认	26,997,376,357.98	10,073,323,152.79	2,560,587,593.56
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	62,389,021.75
合计	<b>26,997,376,357.98</b>	<b>10,073,323,152.79</b>	<b>2,622,976,615.31</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 49. 营业收入、成本(续)

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

#### 50. 税金及附加

项目	本期累计数	上期累计数
房产税	<b>48,948,508.32</b>	37,776,031.49
城镇土地使用税	<b>20,595,697.00</b>	15,843,699.95
印花税	<b>14,737,405.20</b>	10,674,117.84
城市维护建设税	<b>11,188,712.95</b>	8,582,471.12
教育费附加	<b>6,939,862.95</b>	6,662,920.59
其他	<b>4,301,223.45</b>	2,622,033.35
<b>合计</b>	<b>106,711,409.87</b>	82,161,274.34

#### 51. 销售费用

项目	本期累计数	上期累计数
职工薪酬	<b>385,458,135.22</b>	313,287,573.75
业务招待费	<b>17,701,674.71</b>	9,218,703.81
其他资产折旧摊销费	<b>11,063,935.23</b>	10,338,497.86
差旅交通费	<b>8,777,230.65</b>	6,254,396.00
使用权资产折旧	<b>6,771,072.51</b>	10,103,059.87
租金	<b>5,872,735.22</b>	3,372,820.75
办公费	<b>5,859,233.22</b>	5,666,919.49
汽车费用	<b>5,641,603.18</b>	5,708,317.28
其他	<b>18,107,070.89</b>	29,423,578.68
<b>合计</b>	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 52. 管理费用

项目	本期累计数	上期累计数
职工薪酬	<b>1,019,278,798.84</b>	812,334,890.57
其他资产折旧摊销费	<b>125,991,437.62</b>	124,778,949.06
通讯网络技术服务费	<b>35,753,918.51</b>	34,086,042.84
使用权资产折旧	<b>33,967,668.28</b>	33,730,961.72
物业及水电燃气费	<b>33,808,303.32</b>	30,439,355.52
中介机构服务费	<b>22,260,618.37</b>	35,294,856.34
业务招待费	<b>19,198,806.41</b>	13,502,159.09
办公费	<b>15,136,992.51</b>	12,129,696.87
汽车费用	<b>14,797,292.54</b>	13,072,047.67
差旅交通费	<b>13,606,728.13</b>	8,382,142.91
其他	<b>64,982,470.36</b>	55,900,254.57
<b>合计</b>	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16

#### 53. 研发费用

项目	本期累计数	上期累计数
信息系统开发	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84
<b>合计</b>	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84

#### 54. 财务费用

项目	本期累计数	上期累计数
利息费用	<b>210,181,447.42</b>	264,376,265.68
其中：银行及其他借款	<b>118,814,505.39</b>	152,824,082.73
债券利息	<b>40,013,797.23</b>	57,126,575.35
租赁负债的利息费用	<b>51,353,144.80</b>	54,425,607.60
减：已资本化的利息费用	<b>14,337,665.71</b>	8,645,583.15
减：利息收入	<b>64,070,071.08</b>	82,423,861.38
汇兑净损失(净收益以“－”号填列)	<b>36,572,454.67</b>	12,090,390.03
其他	<b>8,074,580.91</b>	77,576.71
<b>合计</b>	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 55. 其他收益

项目	本期累计数	上期累计数
物流业财政补贴	<b>658,500,188.50</b>	577,931,334.12
增值税加计抵减	<b>34,143,432.64</b>	26,116,035.10
搬迁补偿款	<b>2,938,603.98</b>	2,938,603.98
土地返还款	<b>752,744.28</b>	752,744.28
其他	<b>27,493,208.91</b>	34,943,632.37
<b>合计</b>	<b>723,828,178.31</b>	642,682,349.85

#### 56. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
权益法核算的长期股权投资收益	<b>1,148,967,850.65</b>	581,298,071.77
处置长期股权投资产生的投资收益(注1)	<b>9,470,025.33</b>	54,338.58
处置应收款项融资取得的投资收益	<b>-3,097,784.68</b>	-1,002,750.29
处置交易性金融资产取得的投资收益	<b>155,754.62</b>	333,320.23
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	<b>1,205,800.00</b>	216,853.09
<b>合计</b>	<b>1,156,701,645.92</b>	580,899,833.38

注1: 本集团本期因处置上海华友国际物流有限公司产生收益947万元。详见本附注八、4。

本集团不存在投资收益汇回有重大限制的情形。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 57. 公允价值变动收益

项目	本期累计数	上期累计数
其他非流动金融资产	<b>168,113,556.79</b>	-
交易性金融资产	<b>38,873.00</b>	-
合计	<b>168,152,429.79</b>	-

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期公允价值发生变动16,815.42万元, 主要为对CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP股权投资公允价值变动16,811.36万元。

#### 58. 信用减值损失

项目	本期累计数	上期累计数
应收票据减值损失	-	-300,000.00
应收账款减值损失	<b>5,990,426.49</b>	-35,932,996.75
其他应收款减值损失	<b>-8,881,279.53</b>	3,369,310.01
长期应收款减值损失	-	-29,967,410.37
合计	<b>-2,890,853.04</b>	-62,831,097.11

#### 59. 资产处置收益

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34	45,025,163.23
其中: 固定资产处置收益	<b>20,598,963.22</b>	11,244,605.52	20,598,963.22
无形资产处置收益	<b>5,738,518.68</b>	-	5,738,518.68
在建工程处置收益	-	-	-
其他	<b>18,687,681.33</b>	2,643,691.82	18,687,681.33
合计	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34	45,025,163.23

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 60. 营业外收入

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89	14,023,459.15
违约金、赔偿金	<b>5,385,090.16</b>	5,626,177.01	5,385,090.16
土地收储政府奖励	<b>5,305,381.60</b>	—	5,305,381.60
无法支付的应付账款	<b>4,716,031.84</b>	1,953,787.50	4,716,031.84
非流动资产报废收入	<b>3,294,097.84</b>	3,288,649.72	3,294,097.84
其他	<b>4,802,572.38</b>	3,423,158.23	4,802,572.38
<b>合计</b>	<b>37,526,632.97</b>	37,801,457.35	37,526,632.97

政府补助种类	本期累计数	上期累计数	与资产相关/与收益相关
搬迁补偿款	<b>6,311,097.44</b>	11,593,312.16	与收益相关
物流业财政补贴	<b>2,243,459.04</b>	7,558,314.98	与资产相关
其他	<b>5,468,902.67</b>	4,358,057.75	与收益相关、与资产相关
<b>合计</b>	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 61. 政府补助

##### 政府补助明细表

项目	本期累计数	上期累计数
取得的与资产相关的政府补助：	—	—
土地返还款	<b>2,402,432.00</b>	—
固定资产投资补助	—	5,000,000.00
投资增值补贴	—	2,069,029.00
小计	<b>2,402,432.00</b>	7,069,029.00
取得的与收益相关的政府补助：	—	—
物流业财政补贴	<b>651,350,695.31</b>	574,289,751.13
搬迁补偿款	<b>6,311,097.44</b>	11,593,312.16
其他	<b>36,115,677.33</b>	39,062,767.11
小计	<b>693,777,470.08</b>	624,945,830.40
合计	<b>696,179,902.08</b>	632,014,859.40
减：计入递延收益的政府补助	<b>9,704,250.00</b>	7,869,029.00
加：从递延收益转入当期损益的政府补助	<b>17,232,552.74</b>	15,930,169.24
减：冲减相关成本费用的政府补助	—	—
<b>计入当期损益的政府补助</b>	<b>703,708,204.82</b>	640,075,999.64
其中：计入其他收益的政府补助	<b>689,684,745.67</b>	616,566,314.75
计入营业外收入的政府补助	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89

#### 62. 营业外支出

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
未决诉讼损失(注1)	<b>23,263,986.85</b>	22,323,100.00	23,263,986.85
赔偿金、违约金及罚款支出	<b>6,432,213.81</b>	9,693,760.86	6,432,213.81
非流动资产毁损报废损失	<b>1,372,976.44</b>	2,109,076.80	1,372,976.44
对外捐赠支出	<b>35,547.20</b>	779,477.86	35,547.20
其他	<b>3,769,152.61</b>	853,677.01	3,769,152.61
合计	<b>34,873,876.91</b>	35,759,092.53	34,873,876.91

注1：未决诉讼损失主要系本集团本期就日常经营过程中发生的货损和其他业务纠纷计提未决诉讼损失共计3,106.40万元；本集团之子公司中国外运长江有限公司本期冲回以前年度计提未决诉讼损失780万元。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 63. 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项目	本期累计数	上期累计数
当期所得税	<b>408,846,166.44</b>	344,377,765.21
递延所得税调整	<b>41,516,172.84</b>	-31,911,231.81
<b>合计</b>	<b>450,362,339.28</b>	312,466,533.40

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
会计利润	<b>2,702,833,976.09</b>
按25%的税率计算的所得税费用(上期: 25%)	<b>675,708,494.02</b>
不可抵扣费用的纳税影响	<b>35,266,347.32</b>
免税收入的纳税影响	<b>-287,582,351.32</b>
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	<b>86,234,247.82</b>
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	<b>-20,026,242.93</b>
在其他地区的子公司税率不一致的影响	<b>-17,604,693.38</b>
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	<b>1,864,755.62</b>
子公司税收减免的影响	<b>-16,367,681.25</b>
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-
补缴(退还)以前年度税金	<b>-7,130,536.62</b>
其他	-
<b>所得税费用</b>	<b>450,362,339.28</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 64. 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	2021年1-6月	2020年1-6月
收益	—	—
当期归属于母公司股东的净利润	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
其中: 持续经营净利润	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
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>	7,400,803,875.00
基本每股收益(人民币元/股)	<b>0.29</b>	0.16
稀释每股收益(人民币元/股)	<b>0.29</b>	0.16

注: 2021年1-6月和2020年1-6月本公司无发行在外的稀释性潜在普通股。

#### 65. 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	111,118,325.89
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	323,624,701.46
第1年	137,743,236.35
第2年	87,194,761.38
第3年	48,630,909.93
第4年	26,735,949.29
第5年	10,132,392.38
5年以上	13,187,452.13

2) 本集团作为出租人的经营租赁与房屋建筑物、车辆、设备相关, 租期为1-8年, 并有部分的续租选择权。

3) 本集团认为由于出租标的金额较小、通用性强, 且租期较短, 该等资产的未担保余值不构成本集团的重大风险。

4) 本期与经营租赁相关的收入为人民币111,118,325.89元(上期: 人民币62,389,021.75元), 无未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 65. 租赁(续)

##### (2) 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	51,353,144.80
计入当期损益的短期租赁费用	220,240,412.32
低价值资产租赁费用	6,762,450.30
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	7,711,613.15
与租赁相关的总现金流出	644,002,951.10
售后租回交易产生的相关损益	-

#### 66. 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	本期数			上期数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	<b>13,848,646.70</b>	-	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33
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>13,848,646.70</b>	-	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33
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>-80,248,767.41</b>	-	<b>-80,248,767.41</b>	36,964,916.73	-	36,964,916.73
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	<b>-58,867,745.23</b>	-	<b>-58,867,745.23</b>	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	<b>-58,867,745.23</b>	-	<b>-58,867,745.23</b>	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51
2. 外币财务报表折算差额	<b>-22,581,260.47</b>	-	<b>-22,581,260.47</b>	57,171,955.24	-	57,171,955.24
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<b>-1,200,238.29</b>	-	<b>-1,200,238.29</b>	-	-	-
小计	<b>-21,381,022.18</b>	-	<b>-21,381,022.18</b>	57,171,955.24	-	57,171,955.24
3. 其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	<b>-66,400,120.71</b>	-	<b>-66,400,120.71</b>	34,539,857.40	-	34,539,857.40

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 66. 归属于母公司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

2021年6月30日

项目	加本期增减变动		期末数
	期初数	(负数以“ - ”填列)	
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>19,619,762.67</b>	<b>836,533.13</b>	<b>20,456,295.80</b>
权益法下可转进损益的其他综合收益	<b>116,774,627.33</b>	<b>-58,867,745.23</b>	<b>57,906,882.10</b>
外币财务报表折算差额	<b>-250,714,569.50</b>	<b>-21,381,022.18</b>	<b>-272,095,591.68</b>
小计	<b>-112,613,046.75</b>	<b>-79,412,234.28</b>	<b>-192,025,281.03</b>

2020年6月30日

项目	加本期增减变动		期末数
	期初数	(负数以“ - ”填列)	
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他权益工具投资公允价值变动	127,421,126.07	-9,739,308.76	117,681,817.31
权益法下可转进损益的其他综合收益	59,419,169.05	-20,207,038.51	39,212,130.54
外币财务报表折算差额	-346,519,139.10	57,171,955.24	-289,347,183.86
小计	-157,971,711.23	27,225,607.97	-130,746,103.26

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 合并现金流量表项目

##### (1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

##### 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
政府补助	541,821,878.30
代收代垫款	182,221,724.47
出租资产收入	111,118,325.89
利息收入	64,070,071.08
其他	32,212,434.36
<b>合计</b>	<b>931,444,434.10</b>

##### 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
押金、保证金以及代收代垫款等	144,093,446.15
信息技术费	94,996,088.47
违约金等赔偿款	67,012,692.64
物业及水电燃气费	38,100,303.47
业务招待费	36,900,481.12
中介机构服务费	27,817,248.08
短期低价值租赁费用	23,073,521.18
差旅交通费	22,383,958.78
办公费	20,996,225.73
汽车费用	20,438,895.72
其他	66,967,939.53
<b>合计</b>	<b>562,780,800.87</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 合并现金流量表项目(续)

##### (1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金(续)

##### 3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
上海普安仓储有限公司还款	2,600,000.00
大连京大国际货运代理有限公司归还暂借款	1,600,000.00
<b>合计</b>	<b>4,200,000.00</b>

##### 4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
处置上海华友国际物流有限公司收到的现金净额	26,112.59
<b>合计</b>	<b>26,112.59</b>

##### 5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
租赁负债本金及利息	417,000,088.48
支付购买上海华星国际集装箱货运有限公司少数股权剩余价款	41,237,529.86
<b>合计</b>	<b>458,237,618.34</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 合并现金流量表项目(续)

##### (2) 现金流量表补充资料

项目	本期累计数	上期累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	——	——
净利润	<b>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
加: 资产减值损失	-	-
信用减值损失	<b>2,890,853.04</b>	62,831,097.11
固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	<b>909,465,757.10</b>	859,211,394.81
无形资产摊销	<b>134,103,046.10</b>	125,984,146.79
长期待摊费用摊销	<b>32,763,291.72</b>	45,305,404.18
资产处置损失(收益以“-”号填列)	<b>-45,025,163.23</b>	-13,888,297.34
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	<b>-1,921,121.40</b>	-1,179,572.92
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	<b>-168,152,429.79</b>	-
财务费用(收益以“-”号填列)	<b>195,843,781.70</b>	255,730,682.53
投资损失(收益以“-”号填列)	<b>-1,156,701,645.92</b>	-580,899,833.38
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	<b>19,120,697.98</b>	-24,530,516.82
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	<b>22,395,474.86</b>	-7,380,714.99
存货的减少(增加以“-”号填列)	<b>10,247,720.60</b>	16,521,993.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	<b>-4,930,035,605.74</b>	-1,273,040,125.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	<b>2,985,954,867.04</b>	-197,126,688.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	——	——
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
同一控制下企业合并	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:	——	——
现金的期末余额	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27
减: 现金的期初余额	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
加: 调整期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>1,349,297,031.69</b>	-888,918,512.56

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 合并现金流量表项目(续)

##### (3) 本期取得子公司和处置子公司的现金净额

项目	本期金额
一、取得子公司的有关信息	—
1. 取得子公司的价格	—
2. 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物：	—
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	—
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	—
3. 取得子公司支付的现金净额	—
4. 取得子公司的净资产	—
流动资产	—
非流动资产	—
流动负债	—
非流动负债	—
二、处置子公司的有关信息	—
1. 处置子公司的价格	-
2. 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	<b>26,112.59</b>
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
3. 处置子公司收到的现金净额	<b>-26,112.59</b>
4. 处置子公司的净资产	-
流动资产	<b>9,467,127.03</b>
非流动资产	<b>112,689.68</b>
流动负债	<b>20,250,080.33</b>
非流动负债	-

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 67. 合并现金流量表项目(续)

##### (4) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本期累计数	上期累计数
偿付利息支付的现金	<b>175,237,605.90</b>	214,939,683.88
子公司支付给少数股东的股利、利润	<b>47,655,028.21</b>	43,148,412.68
<b>合计</b>	<b>222,892,634.11</b>	258,088,096.56

#### 68. 现金及现金等价物

项目	期末数	期初数
<b>一、现金</b>	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
其中：库存现金	<b>4,674,767.75</b>	4,736,644.39
可随时用于支付的银行存款	<b>12,637,058,021.25</b>	11,287,699,112.92
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
<b>二、现金等价物</b>	-	-
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 69. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算 人民币余额
货币资金	—	—	4,471,358,016.85
其中：美元	543,854,224.73	6.4601	3,513,352,677.17
港币	356,351,727.24	0.8321	296,520,272.23
日元	1,140,592,013.02	0.0584	66,610,573.56
欧元	58,140,432.30	7.6862	446,878,990.78
其他	—	—	147,995,503.11
应收账款	—	—	5,814,827,077.21
其中：美元	773,571,281.34	6.4601	4,997,347,834.58
港币	561,507,192.97	0.8321	467,230,135.27
日元	354,957,676.00	0.0584	20,729,528.28
欧元	6,171,378.32	7.6862	47,434,448.04
其他	—	—	282,085,131.04
长期应收款	—	—	42,161,212.00
其中：港币	50,668,443.70	0.8321	42,161,212.00
应付账款	—	—	4,309,708,161.27
其中：美元	520,383,693.37	6.4601	3,361,730,697.54
港币	485,346,850.77	0.8321	403,857,114.53
日元	864,993,701.78	0.0584	50,515,632.18
欧元	33,832,004.19	7.6862	260,039,550.61
其他	—	—	233,565,166.41
短期借款	—	—	46,877,184.69
其中：美元	7,256,417.81	6.4601	46,877,184.69
一年内到期的非流动负债	—	—	526,338,628.28
其中：美元	9,079,129.83	6.4601	58,652,086.61
港币	157,831,511.03	0.8321	131,331,600.33
欧元	43,760,888.52	7.6862	336,354,941.34
长期借款	—	—	7,594,050,541.07
其中：美元	48,286,423.88	6.4601	311,935,126.91
港币	6,716,831,023.72	0.8321	5,589,075,094.84
欧元	220,270,136.00	7.6862	1,693,040,319.32
长期应付款	—	—	8,771,828.11
其中：美元	1,357,847.11	6.4601	8,771,828.11

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 70. 分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度, 本集团的经营业务划分为三个经营分部, 本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了三个报告分部, 分别为代理及相关、专业物流、电商。这些报告分部是以本集团的收入类型为基础确定的。

本集团的经营分部和报告分部分析如下:

代理及相关: 主要包括按照客户指示, 安排在指定时限内将货物运送给其他地点的指定收货人; 包括向船公司提供的与货运代理相关的船务代理服务、提供仓储、堆场、集装箱装卸站和码头服务等。

专业物流: 主要包括为客户提供定制化、专业化的全程物流服务。

电商: 主要包括为进出口电商客户提供专业的物流解决方案, 通过统一的线上物流电商平台向客户提供各种公众服务以及通过物流装备共享平台向客户提供物流设备的追踪及监控等服务。

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 70. 分部报告(续)

##### 报告分部信息

2021年1-6月:

项目	代理及相关	专业物流	电商	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	—	—	—	—	—	—
对外交易收入	42,263,711,995.28	11,734,374,722.16	7,678,636,372.47	-	-	61,676,723,089.91
分部间交易收入	1,312,600,412.25	73,435,380.08	271,942,300.21	-	-1,657,978,092.54	-
分部营业收入合计	43,576,312,407.53	11,807,810,102.24	7,950,578,672.68	-	-1,657,978,092.54	61,676,723,089.91
营业总成本	41,721,791,664.43	11,325,624,243.63	7,691,872,222.06	328,070,303.97	-	61,067,358,434.09
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-4,907,239.12	9,152,291.30	-7,135,905.22	-	-	-2,890,853.04
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	168,152,429.79	-	168,152,429.79
投资收益	42,364,614.52	8,867,120.86	936,833,995.53	168,635,915.01	-	1,156,701,645.92
其中: 对联营和合营企业的投资收益	42,364,614.52	8,867,120.86	936,833,995.53	160,902,119.74	-	1,148,967,850.65
资产处置收益	-	-	-	45,025,163.23	-	45,025,163.23
其他收益	576,712,748.19	27,051,540.71	120,057,289.41	6,600.00	-	723,828,178.31
营业利润	1,156,090,454.44	453,821,431.40	1,036,519,530.13	53,749,804.06	-	2,700,181,220.03
营业外收入	14,428,605.79	7,730,061.74	121,818.86	15,246,146.58	-	37,526,632.97
营业外支出	3,502,775.48	8,728,982.14	22,421.93	22,619,697.36	-	34,873,876.91
利润总额	1,167,016,284.75	452,822,511.00	1,036,618,927.06	46,376,253.28	-	2,702,833,976.09
所得税	312,765,445.69	81,657,732.47	55,621,655.85	317,505.27	-	450,362,339.28
净利润	854,250,839.06	371,164,778.53	980,997,271.21	46,058,748.01	-	2,252,471,636.81
资产总额	35,229,938,571.18	20,324,772,809.02	8,671,503,132.26	8,453,158,606.24	-	72,679,373,118.70
负债总额	13,825,893,520.53	4,786,861,227.07	2,253,566,849.15	18,263,219,953.12	-	39,129,541,549.87

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 70. 分部报告(续)

报告分部信息(续)

2020年1-6月:

项目	代理及相关	专业物流	电商	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入	—	—	—	—	—	—
对外交易收入	26,997,376,357.98	10,073,323,152.79	2,622,976,615.31	-	-	39,693,676,126.08
分部间交易收入	930,170,470.39	105,627,417.05	176,233,460.14	-	-1,212,031,347.58	-
分部营业收入合计	27,927,546,828.37	10,178,950,569.84	2,799,210,075.45	-	-1,212,031,347.58	39,693,676,126.08
营业总成本	26,637,163,463.05	9,761,324,170.37	2,596,005,294.61	311,374,327.83	-	39,305,867,255.86
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-42,777,845.90	-17,104,077.87	-7,100,734.42	4,151,561.08	-	-62,831,097.11
公允价值变动收益(损失)	-	-	-	-	-	-
投资收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,469,658.62	-	580,899,833.38
其中:对联营和合营企业的投资收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,867,897.01	-	581,298,071.77
资产处置收益	-	-	-	13,888,297.34	-	13,888,297.34
其他收益	574,388,815.39	28,931,607.01	39,361,927.45	-	-	642,682,349.85
营业利润	906,062,117.40	330,035,823.48	523,215,123.59	-196,864,810.79	-	1,562,448,253.68
营业外收入	11,543,539.00	11,939,131.23	324,572.88	13,994,214.24	-	37,801,457.35
营业外支出	23,539,948.94	2,333,622.63	20,290.64	9,865,230.32	-	35,759,092.53
利润总额	894,065,707.46	339,641,332.08	523,519,405.83	-192,735,826.87	-	1,564,490,618.50
所得税	224,645,456.52	71,272,273.38	16,263,796.06	285,007.44	-	312,466,533.40
净利润	669,420,250.94	268,369,058.70	507,255,609.77	-193,020,834.31	-	1,252,024,085.10
资产总额	31,655,127,382.71	22,726,609,199.12	6,110,156,920.25	3,631,629,493.14	-	64,123,522,995.22
负债总额	10,900,193,765.23	5,916,392,924.73	776,091,881.12	15,890,667,869.57	-	33,483,346,440.65

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 九、合并财务报表项目注释(续)

#### 70. 分部报告(续)

##### 报告分部信息(续)

2021年1-6月:

项目	代理及相关	专业物流	电商业务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	—	—	—	—	—	—
折旧和摊销费用	473,011,051.80	518,179,492.63	50,083,057.37	35,058,493.12	-	1,076,332,094.92
资本性支出	270,178,525.75	191,119,621.65	43,581,035.67	36,833,331.03	-	541,712,514.10
折旧和摊销以外的非现金费用	4,907,239.12	-9,152,291.30	7,135,905.22	-	-	2,890,853.04
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	23,918,900.50	24,249,816.22	936,833,995.53	80,576,331.50	-	1,065,579,043.75

2020年1-6月:

项目	代理及相关	专业物流	电商业务	未分配项目	分部间相互抵减	合计
补充信息	—	—	—	—	—	—
折旧和摊销费用	420,429,971.94	491,503,793.73	43,805,825.41	29,107,354.51	-	984,846,945.59
资本性支出	306,520,472.76	128,903,332.29	58,251,224.91	135,819,510.01	-	629,494,539.97
折旧和摊销以外的非现金费用	42,763,194.96	17,104,077.87	7,100,734.42	-4,151,561.08	-	62,816,446.17
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	6,260,768.66	6,209,311.92	463,982,609.86	73,017,232.56	-	549,469,923.00

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易

#### 1. 存在控制关系的关联方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
招商局集团有限公司	北京	兴办交通事业等	1,690,000万元	—	—

#### 2. 子公司相关信息见附注八所述

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下

关联方名称	性质
中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
安徽外运直属储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京奥城五合置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京外运物流中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港集发物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连港轮驳公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连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
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
广东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东颐德港口有限公司	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
广西外运南宁储运公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
海宏轮船(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南外运保税物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南中外运久凌储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
嘉兴中外运船务代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏外运物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
明华(新加坡)代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
明华国际航运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
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
上海外贸仓储浦东储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海新洋山集装箱运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际商船(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海长航海运发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海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
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
深圳赤湾拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳联达拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
深圳招商到家汇科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商滚装运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
四川中外运仓储服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
苏州中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
无锡锡惠中外运仓储有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉招商滚装运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
香港明华船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
银川中外运陆港物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
营口港融大数据股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
友联船厂有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
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
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
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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
漳州招商局码头有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漳州招商局拖轮有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漳州中理外轮理货有限公司	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
长航货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
长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
长江国际货物运输代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商港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
招商港务(深圳)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局保税物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局仓码运输有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局国际码头(青岛)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局货柜服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局南京油运股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局投资发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商局重工(江苏)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
郑州招商物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运阿拉山口公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运二连有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运甘肃有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运江苏有限公司	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
中国外运内蒙古有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国外运陕西有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国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
中国外运长航集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国扬子江轮船股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中石化长江燃料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输(香港)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运辽宁集装箱有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中外运上海(集团)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
重庆万桥交通科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆长航天一物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
SINOTRANS SHIPPING LIMITED	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京医链互通供应链管理有限公	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
成都保税物流投资有限公司	本集团之合营企业
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业
东莞港集装箱港务有限公司	本集团之合营企业
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业
南通综合保税区中外运物流有限公司	本集团之合营企业
宁波太平国际贸易联运有限公司	本集团之合营企业
青岛港董家口中外运物流有限公司	本集团之合营企业
荣运(厦门)供应链有限公司	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
上海联和冷链物流有限公司	本集团之合营企业
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业
上海外红伊势达国际物流有限公司	本集团之合营企业
深圳中联理货有限公司	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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
唐山港中外运船务代理有限公司	本集团之合营企业
威海综合保税区泓信供应链管理有限公司	本集团之合营企业
新陆桥(连云港)码头有限公司	本集团之合营企业
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运菲律宾公司	本集团之合营企业
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业
中国外运土耳其有限公司	本集团之合营企业
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	本集团之合营企业
中外运一敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业
中外运高新物流(苏州)有限公司	本集团之合营企业
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业
中外运一日新国际货运有限公司	本集团之合营企业
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业
中外运扇扩国际冷链物流(上海)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
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集团之合营企业
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	本集团之合营企业
沈阳恒路物流有限公司	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
江苏江阴港港口集团股份有限公司	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
陆海新通道运营有限公司	本集团之联营企业
马鞍山天顺港口有限责任公司	本集团之联营企业
南京华兴装卸服务有限公司	本集团之联营企业
南通中外运王子港储有限公司	本集团之联营企业
青岛华盛空港物流有限公司	本集团之联营企业

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下(续)

关联方名称	性质
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营企业
上海普安仓储有限公司	本集团之联营企业
深圳市海易通科技有限责任公司	本集团之联营企业
沈阳富运冷链物流有限公司	本集团之联营企业
天津润峰物流有限公司	本集团之联营企业
天津世运物流有限公司	本集团之联营企业
威海威东航运有限公司	本集团之联营企业
武汉港集装箱有限公司	本集团之联营企业
扬州综保供应链管理有限公司	本集团之联营企业
湖北自贸区意尚国际供应链股份有限公司	本集团之联营企业
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营企业
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	本集团之联营企业
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	本集团之联营企业的子公司
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	本集团之联营企业的子公司
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营企业
招商银行股份有限公司	最终控制方之联营企业
海洋网联船务(中国)有限公司	其他关联方

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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。
- 2) 2020年10月28日, 本公司与招商局续签了《综合服务协议》, 协议有效期自2021年1月1日至2023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。约定本集团向招商局集团提供运输物流服务的限额为2021年度不超过25亿元人民币, 2022年度不超过32.50亿元人民币, 2023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2021年度不超过35亿元人民币, 2022年度不超过45.50亿元人民币, 2023年度不超过59.15亿元人民币。
- 3) 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。2020年10月28日, 本公司与招商局签署了《物业租赁合同》, 协议有效期自2021年1月1日至2023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2021年度不超过人民币8.25亿元, 2022年度不超过人民币9.20亿元, 2023年度不超过人民币10.26亿元。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期发生了如下重大关联交易(续)

##### (1) 定价政策及依据(续)

- 4) 2020年10月28日, 本公司与招商局之子公司招商局集团财务有限公司(以下简称财务公司)续签了《金融服务协议》, 协议有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日, 约定在财务公司的日终存款余额上限为50亿元, 每日最高未偿还贷款余额(包括应计利息和手续费)上限为100亿元, 其他金融服务费用总额每一年度发生额上限均为2,000万元。
- 5) 2020年10月28日, 本公司与中外运-敦豪国际航空快件有限公司、新陆桥(连云港)码头有限公司、上海联和冷链物流有限公司、中外运-日新国际货运有限公司签署了《日常关联交易框架协议》, 协议有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。协议约定该日常关联交易的定价将遵循公平合理的原则, 以市场公允价格为基础, 原则上不偏离独立第三方的价格或收费标准。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	<b>501,963,466.90</b>	398,410,985.26
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>267,530,141.15</b>	156,373,535.89
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输及相关服务	<b>62,935,526.70</b>	165,699.89
招商局集团财务有限公司	利息收入	<b>35,484,670.53</b>	37,834,600.48
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	<b>27,445,308.98</b>	23,743,602.34
海宏轮船(香港)有限公司	运输及相关服务	<b>25,085,596.20</b>	—
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	<b>11,187,718.87</b>	1,248,867.64
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	<b>7,862,639.49</b>	40,397,238.68
香港明华船务有限公司	运输及相关服务	<b>7,507,760.99</b>	18,766,229.12
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	<b>6,804,874.73</b>	—
招商局重工(江苏)有限公司	运输及相关服务	<b>6,302,537.12</b>	5,167,924.56
招商局仓码运输有限公司	运输及相关服务	<b>6,170,958.40</b>	—
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	<b>4,027,831.02</b>	2,164,263.20
长航货运有限公司	运输及相关服务	<b>3,373,719.66</b>	6,028,563.25
招商港融大数据股份有限公司	运输及相关服务	<b>3,060,352.69</b>	—
长航国际海运(新加坡)有限公司	运输及相关服务	<b>2,893,279.23</b>	—
大连港集发物流有限责任公司	运输及相关服务	<b>2,580,754.84</b>	—
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	<b>2,124,857.95</b>	9,556,915.89
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	<b>2,099,654.32</b>	193,256.11
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	<b>1,936,684.37</b>	4,859,791.19
南京扬洋化工运贸有限公司	运输及相关服务	<b>1,867,031.89</b>	2,051,813.89
招商港务(深圳)有限公司	运输及相关服务	<b>1,332,772.55</b>	1,116,809.62
深圳招商迅隆船务有限公司	运输及相关服务	<b>1,160,492.07</b>	1,420,000.00
中外运辽宁集装箱有限公司	运输及相关服务	<b>1,011,787.43</b>	—
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	<b>272,665.00</b>	12,434,051.43
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	<b>183,960.81</b>	1,011,481.25
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	<b>29,000.00</b>	3,098,028.94
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	<b>—</b>	51,672,381.48

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	-	1,252,157.83
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	-	3,272,763.47
长江国际货物运输代理有限公司	运输及相关服务	-	1,879,719.10
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	-	1,862,226.00
其他	运输及相关服务等	<b>9,690,889.91</b>	10,839,064.01
<b>合营企业</b>	—	<b>110,937,959.87</b>	130,009,904.86
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	<b>44,664,841.87</b>	34,137,988.53
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	<b>22,966,250.28</b>	20,818,089.27
上港外运集装箱仓储服务有限公司	运输及相关服务	<b>12,575,479.44</b>	-
中外运—日新国际货运有限公司	运输及相关服务	<b>7,970,260.91</b>	7,426,648.09
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>3,582,438.84</b>	3,064,116.79
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	<b>2,781,322.59</b>	6,411,237.37
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	<b>2,749,694.93</b>	16,294,793.85
江苏日新外运国际运输有限公司	运输及相关服务	<b>2,171,049.86</b>	5,855,598.60
上海联和冷链物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,897,130.59</b>	1,289,990.23
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>1,872,046.82</b>	20,728,357.95
中越外运物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,749,966.63</b>	-
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,568,130.36</b>	2,480,774.56
北京医链互通供应链管理有限公司	运输及相关服务	<b>1,281,676.79</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>749,561.93</b>	1,899,906.90
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	<b>192,407.35</b>	2,352,724.70
MAXX LOGISTICS FZCO.	运输及相关服务	-	3,097,232.90
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	-	1,115,162.54
其他	运输及相关服务等	<b>2,165,700.68</b>	3,037,282.58

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
<b>联营企业及其子公司</b>	—	<b>59,688,380.24</b>	92,549,712.85
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	<b>36,724,212.12</b>	40,456,027.95
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	<b>6,204,155.89</b>	6,142,506.97
沈阳富运冷链物流有限公司	运输及相关服务	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.04
陆海新通道运营有限公司	运输及相关服务	<b>2,748,179.27</b>	2,105,793.04
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	<b>1,663,506.02</b>	3,428,517.14
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	<b>399,485.03</b>	2,185,372.46
天津润峰物流有限公司	运输及相关服务	-	4,217,479.68
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	-	9,842,516.60
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	-	10,090,212.00
上海普安仓储有限公司	运输及相关服务	-	2,053,511.53
湖北自贸区意尚国际供应链股份有限公司	运输及相关服务	-	2,034,369.59
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	运输及相关服务	<b>4,384,176.77</b>	4,977,922.61
路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	运输及相关服务	<b>2,489,947.27</b>	-
其他	运输及相关服务等	<b>1,027,098.81</b>	967,864.24
<b>最终控制方之联营公司</b>	—	<b>469,774.39</b>	109,034,726.98
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>469,774.39</b>	101,233,462.87
招商银行股份有限公司	运输及相关服务	-	7,801,264.11
<b>其他关联方</b>	—	-	21,660,465.31
海洋网联船务(中国)有限公司	运输及相关服务	-	21,660,465.31
<b>销售商品、提供劳务合计</b>	—	<b>673,059,581.40</b>	751,665,795.26

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	—	<b>1,169,393,501.92</b>	777,020,729.69
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>746,001,467.51</b>	395,933,629.90
招商局南京油运股份有限公司	运输及相关服务	<b>116,392,049.48</b>	48,276,478.80
中国外运河北有限公司	运输及相关服务	<b>32,507,113.40</b>	21,227,023.77
深圳招商到家汇科技有限公司	购买商品	<b>25,362,652.40</b>	12,079,227.67
招商局仓码运输有限公司	运输及相关服务	<b>23,384,729.69</b>	—
湛江港石化码头有限责任公司	运输及相关服务	<b>20,117,072.19</b>	—
湛江港(集团)股份有限公司	运输及相关服务	<b>18,332,845.31</b>	—
丹东港口集团有限公司	运输及相关服务	<b>16,543,493.17</b>	—
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	<b>15,520,671.75</b>	74,565,506.09
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	<b>13,488,208.26</b>	15,821,247.18
银川中外运陆港物流有限公司	运输及相关服务	<b>13,129,531.91</b>	3,219,917.46
大连港轮驳公司	运输及相关服务	<b>11,991,052.09</b>	24,106,727.00
上海长航国际商船(香港)有限公司	运输及相关服务	<b>9,608,170.00</b>	—
招商局保税物流有限公司	运输及相关服务	<b>7,544,642.15</b>	7,288,467.44
郑州招商物流有限公司	运输及相关服务	<b>7,300,495.98</b>	6,711,968.80
大连集装箱码头有限公司	运输及相关服务	<b>6,754,507.97</b>	24,552,681.54
青岛中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	<b>5,454,807.10</b>	—
招商局物业管理有限公司	运输及相关服务	<b>5,167,338.24</b>	4,785,060.04
招商局国际码头(青岛)有限公司	运输及相关服务	<b>4,277,968.12</b>	3,249,560.44
招商局集团财务有限公司	利息支出	<b>4,081,545.66</b>	28,262,607.63
营口港融大数据股份有限公司	运输及相关服务	<b>4,019,686.48</b>	—
深圳赤湾拖轮有限公司	运输及相关服务	<b>3,864,314.94</b>	9,832,191.76
武汉招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	<b>3,540,241.69</b>	—
北京奥城五合置业有限公司	物业管理费	<b>3,347,425.33</b>	—
香港长航国际海运有限公司	运输及相关服务	<b>2,535,467.76</b>	—
漳州招商局码头有限公司	运输及相关服务	<b>2,417,303.92</b>	—
友联船厂有限公司	运输及相关服务	<b>2,125,180.59</b>	—
深圳联达拖轮有限公司	运输及相关服务	<b>2,006,688.67</b>	1,598,906.67
中国外运江苏有限公司	物业管理费	<b>1,886,792.46</b>	—
漳州招商局拖轮有限公司	运输及相关服务	<b>1,774,811.07</b>	—
招商局物业管理有限公司	物业管理费	<b>1,738,716.71</b>	—
湛江港国际集装箱码头有限公司	运输及相关服务	<b>1,728,172.87</b>	—
中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	<b>1,695,240.25</b>	3,668,570.50
重庆长航天一物流有限公司	运输及相关服务	<b>1,557,538.89</b>	2,023,232.98
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	<b>1,466,146.20</b>	1,806,795.18
招商局货柜服务有限公司	运输及相关服务	<b>1,405,061.41</b>	51,040.00

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	1,318,869.04	-
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	1,082,188.50	14,930.00
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	运输及相关服务	1,078,095.27	-
广东颐德港口有限公司	运输及相关服务	1,068,637.88	-
漳州中理外轮理货有限公司	运输及相关服务	1,008,804.72	-
深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司	运输及相关服务	499,988.19	12,479,015.00
中外运辽宁集装箱有限公司	运输及相关服务	381,561.45	1,603,000.00
深圳招商滚装运输有限公司	运输及相关服务	243,275.78	2,997,539.94
无锡锡惠中外运仓储有限公司	运输及相关服务	240,000.00	2,391,531.84
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	114,056.25	3,519,299.93
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	84,403.67	1,236,296.00
深圳招商物业管理有限公司	物业管理费	54,801.79	5,914,717.08
宁波大树招商国际码头有限公司	运输及相关服务	-	4,881,677.35
上海长航海运发展有限公司	运输及相关服务	-	10,946,002.00
明华(新加坡)代理有限公司	运输及相关服务	-	5,373,943.46
上海外贸仓储浦东储运有限公司	运输及相关服务	-	4,095,085.59
河北中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	-	4,002,400.57
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	-	2,361,889.69
广西外运南宁储运公司	运输及相关服务	-	1,703,707.67
中国外运二连有限公司	运输及相关服务	-	1,659,111.01
北京外运物流中心有限公司	运输及相关服务	-	1,523,785.62
长航货运有限公司	运输及相关服务	-	1,360,325.35
苏州中外运仓储有限公司	运输及相关服务	-	1,358,409.55
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	运输及相关服务	-	1,318,665.70
其他	运输及相关服务等	22,149,667.76	17,218,555.49
<b>合营企业</b>	—	<b>134,403,034.21</b>	145,101,352.91
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	32,605,464.02	44,945,058.86
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	20,866,940.27	9,280,097.55
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	12,775,488.82	5,650,487.86
中国外运土耳其有限公司	运输及相关服务	12,089,678.83	5,132,811.77
新陆桥(连云港)码头有限公司	运输及相关服务	8,078,432.39	15,272,385.39
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	7,170,619.98	3,514,077.29
青岛港董家口中外运物流有限公司	运输及相关服务	7,034,036.37	-
中越外运物流有限公司	运输及相关服务	6,796,594.09	-
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	5,426,535.57	3,168,284.20
东莞港集装箱港务有限公司	运输及相关服务	4,084,097.63	-
中国外运苏州物流中心有限公司	运输及相关服务	3,297,873.82	5,768,363.55
中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	运输及相关服务	3,075,967.87	25,335,318.25

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
沈阳金运汽车物流有限公司	运输及相关服务	<b>2,684,860.43</b>	1,404,617.19
中外运高新物流(苏州)有限公司	运输及相关服务	<b>1,860,740.78</b>	2,047,358.37
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>1,507,449.48</b>	10,135,672.30
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	<b>326,239.94</b>	1,723,485.86
唐山港中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	<b>688,317.62</b>	1,620,334.29
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>34,700.00</b>	2,687,890.89
南通综合保税区中外运物流有限公司	运输及相关服务	<b>240.00</b>	1,209,365.25
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	-	1,499,219.74
其他	运输及相关服务	<b>3,998,756.30</b>	4,706,524.30
<b>联营企业及其子公司</b>	—	<b>218,357,998.23</b>	216,350,710.42
招商局物流集团南京有限公司	运输及相关服务	<b>68,186,557.29</b>	48,005,384.81
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	<b>45,480,710.85</b>	35,316,676.17
辽宁外运恒久运输服务有限公司	运输及相关服务	<b>31,249,194.18</b>	29,461,052.11
陆海新通道运营有限公司	运输及相关服务	<b>17,548,952.60</b>	8,357,653.34
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	<b>12,556,751.57</b>	11,419,080.26
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	运输及相关服务	<b>11,597,693.58</b>	11,753,439.82
江苏江阴港港口集团股份有限公司	运输及相关服务	<b>7,364,265.89</b>	4,742,135.43
南京华兴装卸服务有限公司	运输及相关服务	<b>7,222,395.26</b>	15,081,965.92
沈阳恒路物流有限公司	运输及相关服务	<b>5,008,747.78</b>	5,112,448.15
马鞍山天顺港口有限责任公司	运输及相关服务	<b>4,093,630.30</b>	4,713,725.66
青岛华盛空港物流有限公司	运输及相关服务	<b>3,439,908.92</b>	2,620,811.16
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	<b>3,023,850.03</b>	1,616,244.26
武汉港集装箱有限公司	运输及相关服务	<b>803,709.40</b>	5,357,435.02
扬州综保供应链管理有限公司	运输及相关服务	-	1,236,663.45
南通中外运王子港储有限公司	运输及相关服务	-	29,022,572.25
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	-	1,185,505.10
其他	运输及相关服务等	<b>781,630.58</b>	1,347,917.51
<b>最终控制方之联营公司</b>	—	<b>6,788,684.12</b>	272,371.76
招商银行股份有限公司	利息支出、手续费	<b>6,788,684.12</b>	272,371.76
<b>其他关联方</b>	—	-	428,805,442.20
海洋网联船务(中国)有限公司	运输及相关服务	-	428,805,442.20
<b>接受劳务合计</b>	—	<b>1,528,943,218.48</b>	1,567,550,606.98

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额
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>4,236,409,071.08</b>	4,782,890,960.94
	招商局集团财务有限公司	<b>4,236,409,071.08</b>	4,782,890,960.94
	最终控制方之联营公司	<b>710,852,552.42</b>	450,866,869.91
	招商银行股份有限公司	<b>710,852,552.42</b>	450,866,869.91
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>49,225,106.93</b>	53,758,038.98
	中外运集装箱运输有限公司	<b>15,250,753.28</b>	15,809,235.15
	中外运集装箱运输(香港)有限公司	<b>8,531,300.99</b>	5,747,954.80
	招商局南京油运股份有限公司	<b>3,879,149.15</b>	2,636,473.23
	大连港集发物流有限责任公司	<b>2,767,457.03</b>	153,690.00
	中国扬子江轮船股份有限公司	<b>2,157,371.00</b>	-
	长航集团武汉青山船厂有限公司	<b>1,875,626.80</b>	1,739,228.73
	长航国际海运(新加坡)有限公司	<b>1,593,657.34</b>	1,092,790.00
	中国外运陕西有限公司	<b>1,306,137.18</b>	-
	银川中外运陆港物流有限公司	<b>1,230,062.00</b>	1,698,949.71
	香港长航国际海运有限公司	<b>1,048,736.61</b>	1,609,459.96
	招商局仓码运输有限公司	<b>1,029,603.08</b>	-
	长航货运有限公司	<b>1,026,563.68</b>	-
	深圳赤湾国际货运代理有限公司	<b>650,625.00</b>	1,264,544.50
	招商局重工(江苏)有限公司	-	8,426,263.46
	远升有限公司	-	1,608,662.47
	营口港融大数据股份有限公司	-	1,267,241.35
	中外运国际贸易有限公司	-	1,085,422.02
	重庆万桥交通科技发展有限公司	-	1,010,832.20
	其他	<b>6,878,063.79</b>	8,607,291.40
	合营及联营企业及其子公司	<b>56,608,302.80</b>	55,042,025.10
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>17,004,062.06</b>	9,558,797.40
	北京中外运华力物流有限公司	<b>4,673,968.11</b>	4,330,325.83
	东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	<b>4,132,631.92</b>	-
	威海威东航运有限公司	<b>3,146,238.71</b>	2,329,054.14
	中外运-日新国际货运有限公司	<b>2,423,701.95</b>	4,636,846.93
	招商局物流集团南京有限公司	<b>2,386,129.08</b>	2,130,845.31
	中外运沙伦氏物流有限公司	<b>2,337,657.65</b>	1,526,439.16
	江苏日新外运国际运输有限公司	<b>1,849,854.12</b>	2,050,449.15
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	<b>1,716,860.09</b>	-
路凯包装设备租赁(上海)有限公司	<b>1,581,372.16</b>	1,967,518.64	
上海通运国际物流有限公司	<b>1,420,704.17</b>	-	

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额
	路凯供应链管理(嘉兴)有限公司	1,110,875.33	1,272,041.70
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	1,110,036.75	1,362,686.85
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	1,014,614.19	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,012,389.00	1,147,593.64
	北京医链互通供应链管理有限公司	859,075.08	1,279,699.54
	天津润峰物流有限公司	856,296.40	1,001,017.22
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	312,202.20	8,772,696.47
	湖北自贸区意尚国际供应链股份有限公司	-	2,382,258.42
	其他	7,659,633.83	9,293,754.70
	<b>最终控制方之联营公司</b>	<b>23,470.00</b>	<b>23,470.00</b>
	中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	23,470.00	23,470.00
	其他关联方	-	7,348.09
	<b>应收账款合计金额</b>	<b>105,856,879.73</b>	<b>108,830,882.17</b>
其他应收款	<b>受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>75,687,448.05</b>	<b>72,167,529.68</b>
	中国外运长航集团有限公司	47,500,000.00	40,000,000.00
	长航货运有限公司	18,877,058.04	18,877,058.04
	招商局保税物流有限公司	2,229,063.08	3,072,138.24
	北京奥城五合置业有限公司	1,647,290.88	-
	郑州招商物流有限公司	606,527.24	4,007,808.08
	其他	4,827,508.81	6,210,525.32
	<b>合营及联营企业及其子公司</b>	<b>65,276,508.98</b>	<b>67,004,889.20</b>
	沈阳金运汽车物流有限公司	23,258,645.15	23,219,247.88
	MAXX LOGISTICS FZCO.	15,307,779.11	15,410,585.55
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	5,807,975.41	6,121,402.32
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	3,259,457.13	2,770,814.99
	广西运宇港务有限公司	2,680,000.00	2,500,000.00
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	2,308,165.86	3,850,000.00
	中国外运土耳其有限公司	2,187,137.65	1,820,766.84
	东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	2,154,197.59	2,256,211.78
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	2,071,741.00	-
	中国外运菲律宾公司	1,048,087.90	-
	沈阳恒路物流有限公司	986,203.44	946,079.54
	中国外运苏州物流中心有限公司	941,299.43	949,928.36
	大连京大国际货运代理有限公司	-	1,600,000.00
	深圳中联理货有限公司	-	1,000,000.00
	其他	3,265,819.31	4,559,851.94
	<b>其他应收款合计</b>	<b>140,963,957.03</b>	<b>139,172,418.88</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额
应收股利	合营及联营企业	<b>41,891,513.81</b>	21,222,986.00
	新陆桥(连云港)码头有限公司	<b>19,285,721.62</b>	5,214,801.28
	武汉港集装箱有限公司	<b>15,000,000.00</b>	6,000,000.00
	成都保税物流投资有限公司	<b>5,744,808.47</b>	-
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	<b>1,860,983.72</b>	1,860,983.72
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	-	8,147,201.00
应收利息	合营及联营企业	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
预付款项	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>16,994,840.14</b>	32,565,443.67
	中国外运河北有限公司	<b>4,971,073.35</b>	5,306,227.75
	营口新港矿石码头有限公司	<b>4,388,910.00</b>	3,193,795.00
	营口港融大数据股份有限公司	<b>2,625,754.56</b>	1,949,858.87
	中国外运陕西有限公司	<b>1,998,131.60</b>	5,816.90
	中外运集装箱运输有限公司	<b>1,001,827.16</b>	-
	丹东港口集团有限公司	<b>865,133.89</b>	11,484,330.49
	湛江港石化码头有限责任公司	<b>698,569.93</b>	2,897,199.94
	湛江港(集团)股份有限公司	<b>148,754.69</b>	2,484,015.69
	银川中外运陆港物流有限公司	<b>37,599.30</b>	1,517,359.50
	长航货运有限公司	-	1,335,422.66
	其他	<b>259,085.66</b>	2,391,416.87
	合营及联营企业及其子公司	<b>10,607,453.02</b>	16,485,260.47
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	<b>2,500,000.00</b>	1,005,796.42
	中国外运苏州物流中心有限公司	<b>1,814,146.03</b>	-
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>1,322,059.91</b>	-
	江苏日新外运国际运输有限公司	<b>1,144,537.39</b>	-
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	-	4,231,086.51
	湖北自贸区意尚国际供应链股份有限公司	-	3,427,403.87
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	-	3,210,691.01
	新陆桥(连云港)码头有限公司	-	1,215,500.00
	其他	<b>3,826,709.69</b>	3,394,782.66
	其他关联方	-	4,200.00
预付账款合计	<b>27,602,293.16</b>	49,054,904.14	

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动资产	合营及联营企业	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
	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>6,200,000.00</b>	5,200,000.00
长期应收款	合营及联营企业	<b>56,745,000.00</b>	60,345,000.00
	中国外运苏州物流中心有限公司	<b>35,625,000.00</b>	35,625,000.00
	上海普安仓储有限公司	<b>21,120,000.00</b>	24,720,000.00
应付账款	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>180,308,636.19</b>	160,351,603.61
	中外运集装箱运输有限公司	<b>83,837,465.30</b>	43,223,651.76
	中国外运阳光速航运输有限公司	<b>10,165,517.00</b>	11,692,195.22
	上海长航国际商船(香港)有限公司	<b>8,702,091.00</b>	15,543,280.00
	郑州招商物流有限公司	<b>7,740,078.60</b>	5,244,734.96
	河南中外运久凌储运有限公司	<b>7,442,435.67</b>	6,806,586.61
	湛江港石化码头有限责任公司	<b>5,716,475.77</b>	2,005,930.25
	银川中外运陆港物流有限公司	<b>5,634,824.26</b>	1,110,030.15
	大连集装箱码头有限公司	<b>4,861,945.00</b>	6,579,033.40
	上海中外运钱塘有限公司	<b>4,806,362.09</b>	3,226,070.56
	湛江港(集团)股份有限公司	<b>4,541,182.04</b>	5,601,903.31
	招商局仓码运输有限公司	<b>4,037,614.67</b>	913,238.21
	招商局南京油运股份有限公司	<b>3,147,035.68</b>	18,616,667.77
	北京奥城五合置业有限公司	<b>3,131,623.06</b>	-
	中国外运河北有限公司	<b>2,615,818.29</b>	3,761,196.19
	青岛中石化长江燃料有限公司	<b>2,357,722.00</b>	-
	深圳赤湾拖轮有限公司	<b>2,278,720.00</b>	624,708.00
	江苏外运物流有限责任公司	<b>2,112,550.08</b>	1,598,976.05
	招商局保税物流有限公司	<b>1,357,063.80</b>	975,599.19
	中国外运甘肃有限公司	<b>1,267,155.60</b>	-
	中国外运陕西有限公司	<b>1,261,890.32</b>	1,865,655.85
	武汉招商滚装运输有限公司	<b>1,052,135.66</b>	2,686,280.27
	深圳联达拖轮有限公司	<b>1,018,788.00</b>	-
	宁波大榭招商国际码头有限公司	<b>822,263.98</b>	10,632,055.55
	湛江港国际集装箱码头有限公司	<b>65,351.80</b>	1,248,767.03
	中国外运南通苏中物流有限公司	-	2,536,850.00
	香港长航国际海运有限公司	-	1,291,093.71
	其他	<b>10,334,526.52</b>	12,567,099.57

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额
	<b>合营及联营企业及其子公司</b>	<b>148,528,775.86</b>	160,368,892.41
	招商局物流集团南京有限公司	53,645,000.05	28,015,017.10
	路凯包装设备租赁(上海)有限公司	10,134,249.43	15,297,123.02
	威海威东航运有限公司	7,177,208.05	3,301,288.00
	北京中外运华力物流有限公司	7,054,934.80	-
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	6,359,782.00	5,085,009.62
	中国外运(巴基斯坦)物流有限公司	6,076,774.63	12,039,547.89
	中越外运物流有限公司	5,434,480.34	2,734,243.11
	中外运沙伦氏物流有限公司	5,208,068.47	9,198,211.26
	深圳市海易通科技有限责任公司	4,574,600.16	5,659,970.91
	中国外运土耳其有限公司	4,135,522.56	10,892,260.59
	唐山港中外运船务代理有限公司	4,023,707.01	4,310,858.14
	辽宁外运恒久运输服务有限公司	3,910,597.00	6,134,187.37
	中国外运苏州物流中心有限公司	3,524,850.45	2,282,465.31
	沈阳恒路物流有限公司	3,163,857.89	4,169,210.13
	南京华兴装卸服务有限公司	2,568,575.12	6,455,367.40
	东莞港集装箱港务有限公司	2,462,040.49	525,684.25
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	2,267,197.95	2,028,431.22
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	1,990,429.20	278,168.75
	中外运高新物流(苏州)有限公司	1,374,150.57	-
	马鞍山天顺港口有限责任公司	1,195,046.02	5,900,267.46
	宁波太平国际贸易联运有限公司	1,180,287.80	340,410.44
	青岛华盛空港物流有限公司	690,795.51	1,039,586.61
	新陆桥(连云港)码头有限公司	606,418.52	1,589,262.44
	沈阳金运汽车物流有限公司	582,069.54	1,337,446.01
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	559,215.26	1,797,299.42
	武汉港集装箱有限公司	245,749.70	2,517,782.36
	陆海新通道运营有限公司	-	8,088,957.61
	扬州综保供应链管理有限公司	-	4,072,076.44
	江苏江阴港港口集团股份有限公司	-	2,804,983.90
	其他	8,383,167.34	12,473,775.65
	<b>其他关联方</b>	<b>-</b>	<b>500,551.32</b>
	<b>应付账款合计</b>	<b>328,837,412.05</b>	<b>321,221,047.34</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额	
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	<b>204,953,910.98</b>	198,000,601.93	
	RED BRAVES FINANCE LTD.	<b>108,692,236.24</b>	109,516,832.19	
	四川中外运仓储服务有限公司	<b>25,469,813.30</b>	24,686,640.24	
	中国外运长航集团有限公司	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00	
	北京奥城五合置业有限公司	<b>15,423,217.68</b>	-	
	中国外运广西公司	<b>12,348,975.91</b>	15,434,273.65	
	河南中外运久凌储运有限公司	<b>4,633,459.14</b>	5,633,459.14	
	中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	<b>2,500,000.00</b>	2,500,000.00	
	安徽外运直属储运有限公司	<b>1,846,000.00</b>	1,846,000.00	
	上海中外运钱塘有限公司	<b>1,318,667.50</b>	-	
	中国外运江苏有限公司	<b>1,242,063.74</b>	1,800,000.00	
	招商局仓码运输有限公司	<b>1,113,083.08</b>	1,122,149.88	
	招商局物业管理有限公司	<b>1,006,167.98</b>	-	
	广西外运贵港有限公司	<b>826,000.00</b>	1,243,800.00	
	中外运上海(集团)有限公司	<b>786,298.28</b>	1,270,553.04	
	大连港集团有限公司	-	4,085,912.00	
	其他	<b>3,696,928.13</b>	4,773,749.79	
	合营及联营企业	<b>101,716,828.07</b>	111,491,320.91	
	招商局物流集团南京有限公司	<b>72,941,760.10</b>	80,536,543.28	
	上海通运国际物流有限公司	<b>14,100,000.00</b>	14,100,000.00	
	深圳中联理货有限公司	<b>7,000,000.00</b>	8,000,000.00	
	上海外红伊势达国际物流有限公司	<b>2,486,200.00</b>	2,486,200.00	
	沈阳富运冷链物流有限公司	<b>2,029,460.21</b>	-	
	中外运扇扩国际冷链物流(上海)有限公司	<b>1,086,761.80</b>	1,086,861.80	
	荣运(厦门)供应链有限公司	<b>1,000,000.00</b>	1,000,000.00	
	扬州综保供应链管理有限公司	-	2,450,000.00	
	其他	<b>1,072,645.96</b>	1,831,715.83	
	其他应付合计	<b>306,670,739.05</b>	309,491,922.84	
	应付股利	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	<b>524,935,616.46</b>	36,197,979.78
		中国外运长航集团有限公司	<b>332,791,663.92</b>	36,125,719.92
		招商局集团有限公司	<b>192,071,692.68</b>	-
		中国外运江西公司	<b>72,259.86</b>	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	<b>30,359,924.70</b>	29,875,857.94	
	中国外运长航集团有限公司	<b>30,359,924.70</b>	29,516,073.91	
	RED BRAVES FINANCE LTD.	-	359,784.03	

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末余额	期初余额	
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>26,009,187.63</b>	24,052,487.01	
	海宏轮船(香港)有限公司	<b>14,782,173.29</b>	16,378,179.52	
	香港明华船务有限公司	<b>9,509,492.61</b>	717,191.16	
	招商局投资发展有限公司	<b>1,070,754.71</b>	1,070,754.71	
	明华国际航运有限公司	-	2,807,334.17	
	招商局食品(中国)有限公司	-	2,118,036.92	
	其他	<b>646,767.02</b>	960,990.53	
	合营及联营企业	<b>7,857,693.47</b>	3,894,939.76	
	上海通运国际物流有限公司	<b>3,082,919.99</b>	-	
	天津润峰物流有限公司	<b>1,691,634.00</b>	1,076,834.00	
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	<b>1,380,961.42</b>	1,754,269.27	
	其他	<b>1,702,178.06</b>	1,063,836.49	
	合同负债合计	<b>33,866,881.10</b>	27,947,426.77	
	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>185,429,056.90</b>	192,331,792.75
		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>84,718,773.77</b>	89,718,773.77	
OCEAN LIFTER I LIMITED		<b>8,771,828.11</b>	10,674,563.96	
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>106,182,869.39</b>	104,716,909.37	
	招商局集团财务有限公司	<b>106,182,869.39</b>	104,716,909.37	
	最终控制方之联营公司	<b>200,000,000.00</b>	300,000,000.00	
	招商银行股份有限公司	<b>200,000,000.00</b>	300,000,000.00	
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>7,709,714.21</b>	1,295,625.00	
	招商局集团财务有限公司	<b>7,709,714.21</b>	1,295,625.00	
	最终控制方之联营公司	<b>30,115,730.61</b>	17,923,202.87	
	招商银行股份有限公司	<b>30,115,730.61</b>	17,923,202.87	
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>4,231,916.68</b>	4,430,166.18	
	OCEAN LIFTER I LIMITED	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18	
	最终控制方之联营公司	<b>5,265,618.78</b>	9,252,055.11	
	招商银行股份有限公司	<b>5,265,618.78</b>	9,252,055.11	

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期发生了如下重大关联交易(续)

##### (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。本期本公司自中国外运长航合计取得托管费收入707.55万元(上期：707.55万元)。

##### (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	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输设备	<b>21,342,058.18</b>	14,060,093.33
中外运集装箱运输有限公司	运输设备	<b>10,870,597.69</b>	20,237,981.06
中国外运阳光速航运输有限公司	房屋建筑物、运输设备	<b>5,285,438.19</b>	11,047,794.79
沈阳富运冷链物流有限公司	房屋建筑物	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.04
中外运扇扩国际冷链物流(上海)有限公司	房屋建筑物	<b>2,165,487.63</b>	2,165,487.62
重庆长航天一物流有限公司	运输设备	<b>1,599,062.70</b>	1,496,625.74
中国扬子江轮船股份有限公司	运输设备	<b>1,067,450.48</b>	1,166,399.17
其他	房屋建筑物、运输设备、其他	<b>428,181.42</b>	402,500.00
<b>合计</b>	—	<b>46,805,895.35</b>	54,624,500.75

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期租赁支出	上期租赁支出
北京奥城五合置业有限公司	土地房屋建筑物	<b>27,581,284.08</b>	26,526,995.47
北京外运陆运有限公司	土地房屋建筑物	<b>18,310,879.20</b>	18,812,448.18
北京外运物流中心有限公司	土地房屋建筑物	<b>16,287,467.82</b>	14,907,936.48
上海外贸仓储浦东储运有限公司	土地房屋建筑物	<b>8,246,647.50</b>	7,396,614.79
北京外运三间房仓库有限公司	土地房屋建筑物	<b>8,036,749.44</b>	7,615,185.78
中外运上海(集团)有限公司	土地房屋建筑物	<b>5,813,900.00</b>	6,584,551.30
中国外运南通有限公司	土地房屋建筑物	<b>4,777,200.00</b>	-
上海中外运张华滨储运有限公司	土地房屋建筑物	<b>3,760,312.50</b>	3,372,713.95
山东外运有限公司	土地房屋建筑物	<b>2,962,000.00</b>	2,785,059.71
广东中外运黄埔仓码有限公司	土地房屋建筑物	<b>2,596,540.64</b>	-
上海中外运钱塘有限公司	土地房屋建筑物	<b>2,375,700.00</b>	-
福建外运马江储运有限公司	土地房屋建筑物	<b>2,030,626.83</b>	3,030,711.90
温州外运物流有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,709,817.00</b>	-
招商局国际码头(青岛)有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,648,000.00</b>	1,155,999.47
广东外运黄埔有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,594,813.01</b>	561,567.23
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>1,524,258.42</b>	1,401,823.08
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,511,000.00</b>	684,871.20
广西外运南宁储运公司	土地房屋建筑物	<b>1,393,312.30</b>	1,492,800.00
辽宁外运有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,340,519.28</b>	1,285,620.12
上海外贸仓储解放岛储运有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,235,272.50</b>	1,107,945.36
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	土地房屋建筑物	<b>1,226,909.28</b>	1,310,400.00
常州中外运供应链管理有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,191,500.00</b>	1,191,459.54
中外运(嘉兴)国际货运代理有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,132,000.00</b>	-
中国外运金陵有限公司	土地房屋建筑物	<b>1,083,883.50</b>	340,570.29
其他	土地房屋建筑物、运输设备、其他资产	<b>18,860,022.65</b>	21,734,911.02
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>138,230,615.95</b>	123,300,184.87

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期发生了如下重大关联交易(续)

##### (6) 关联担保情况

##### 1) 本集团作为担保方

融资担保:

被担保方	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
SE LOGISTICS HOLDING BV.	1,721,708,800.00	1,797,600,000.00	2020-12-08	2027-12-07	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,188,238,800.00	1,201,804,800.00	2017-12-22	2023-12-21	否
招商局船务企业有限公司	792,159,200.00	801,203,200.00	2017-12-22	2023-12-21	否
江门高新港务发展有限公司	380,855,553.38	330,729,681.81	2018-12-18	2021-12-17	否
招商局中白商贸物流股份有限公司	365,349,544.10	395,635,884.63	2016-05-31	2031-05-30	否
中外运物流有限公司	200,000,000.00	50,000,000.00	2020-10-16	2021-10-16	否
深圳海星港口发展有限公司	98,184,899.10	98,184,899.10	2019-07-01	2037-07-01	否
中外运沙伦氏物流有限公司	9,815,779.33	10,882,711.86	2016-07-01	2021-06-30	否
招商局船务企业有限公司	-	2,345,705,416.00	2018-06-24	2021-06-24	是
中外运物流有限公司	-	150,000,000.00	2020-12-22	2021-10-22	是
招商局物流深圳有限公司	-	100,000,000.00	2020-06-12	2021-06-12	是
东莞港集装箱港务有限公司	-	8,109,500.00	2015-08-27	2021-01-09	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。截至2021年6月30日, 本集团为所属子公司提供授信担保额度为5,129,000,000元。

经营类担保:

本集团为所属子公司及合营、联营企业操作项目物流、装卸作业、投标业务、海运订舱代理、仓储服务等业务及为开展上述经营业务进行的资产交易提供经营类担保, 截至2021年6月30日, 为子公司及合营、联营企业提供的经营类担保余额为40,667,279.10元。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	期末担保余额	期初担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
招商局集团(香港) 有限公司(注1)	1,080,795,082.55	1,133,834,871.18	2015-06-25	2030-06-30	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241,309万元)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(本金)	起始日	到期日	说明
<b>拆入</b>				
招商银行股份有限公司	200,000,000.00	2020-12-16	2021-10-22	短期借款
招商局集团财务有限公司	106,073,180.02	2020-09-03	2022-06-08	短期借款
招商银行股份有限公司	35,345,730.61	2020-08-11	2028-05-10	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	7,709,714.21	2020-12-04	2023-12-03	长期借款
广东外运有限公司	91,938,455.02	2012-12-31	2022-12-31	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	64,718,773.77	2014-09-10	无固定到期期限	长期应付款
中国外运长航集团有限公司	20,000,000.00	2016-03-07	2034-03-06	长期应付款
OCEAN LIFTER I LIMITED	12,681,353.50	2020-06-15	2024-06-11	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	2016-08-17	2026-08-17	长期应收款、一年内到期的 非流动资产
上海普安仓储有限公司	27,320,000.00	2017-04-18	2024-12-30	长期应收款、一年内到期的 非流动资产

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	本期金额	上期金额
董事：	—	—
袍金	<b>332,400.00</b>	313,568.44
其他酬金	—	—
—工资、津贴及非现金利益	<b>1,023,030.44</b>	1,006,532.68
—酌定花红	—	—
—养老金计划供款	<b>214,758.72</b>	167,140.80
监事：	—	—
袍金	<b>107,400.00</b>	101,319.04
其他酬金	—	—
—工资、津贴及非现金利益	<b>508,506.44</b>	389,072.68
—酌定花红	<b>74,862.00</b>	109,350.00
—养老金计划供款	<b>120,752.16</b>	63,139.20

注1：以上披露的董事袍金系向独立非执行董事支付。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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	工资、津贴及		酌定花红	养老金		其他酬金	合计
	董事袍金	非现金利益		计划供款			
<b>本期</b>							
董事：	—	—	—	—	—	—	
—李关鹏	-	523,815.22	-	109,479.36	-	-	<b>633,294.58</b>
—宋德星	-	-	-	-	-	-	-
—宋嵘	-	499,215.22	-	105,279.36	-	-	<b>604,494.58</b>
—栗健(离任)	-	-	-	-	-	-	-
—熊贤良	-	-	-	-	-	-	-
—江舰	-	-	-	-	-	-	-
—许克威	-	-	-	-	-	-	-
—王泰文	83,100.00	-	-	-	-	-	<b>83,100.00</b>
—孟焰	83,100.00	-	-	-	-	-	<b>83,100.00</b>
—宋海清	83,100.00	-	-	-	-	-	<b>83,100.00</b>
—李倩	83,100.00	-	-	-	-	-	<b>83,100.00</b>
监事：	—	—	—	—	—	—	
—刘英杰	-	-	-	-	-	-	-
—周放生	53,700.00	-	-	-	-	-	<b>53,700.00</b>
—范肇平	53,700.00	-	-	-	-	-	<b>53,700.00</b>
—任东晓(离任)	-	244,881.22	37,428.00	58,560.48	-	-	<b>340,869.70</b>
—毛征	-	263,625.22	37,434.00	62,191.68	-	-	<b>363,250.90</b>
<b>上期</b>							
董事：	—	—	—	—	—	—	
—李关鹏	-	515,566.34	-	87,770.40	-	-	<b>603,336.74</b>
—宋德星	-	-	-	-	-	-	-
—宋嵘	-	490,966.34	-	79,370.40	-	-	<b>570,336.74</b>
—栗健	-	-	-	-	-	-	-
—熊贤良	-	-	-	-	-	-	-
—江舰	-	-	-	-	-	-	-
—许克威	-	-	-	-	-	-	-
—王泰文	78,392.11	-	-	-	-	-	<b>78,392.11</b>
—孟焰	78,392.11	-	-	-	-	-	<b>78,392.11</b>
—宋海清	78,392.11	-	-	-	-	-	<b>78,392.11</b>
—李倩	78,392.11	-	-	-	-	-	<b>78,392.11</b>
监事：	—	—	—	—	—	—	
—刘英杰	-	-	-	-	-	-	-
—周放生	50,659.52	-	-	-	-	-	<b>50,659.52</b>
—范肇平	50,659.52	-	-	-	-	-	<b>50,659.52</b>
—任东晓(离任)	-	136,120.34	71,922.00	26,535.36	-	-	<b>234,577.70</b>
—毛征	-	252,952.34	37,428.00	36,603.84	-	-	<b>326,984.18</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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

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

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	<b>1,178,459.86</b>	1,202,279.07
酌定花红	-	-
养老金计划供款	<b>247,003.92</b>	156,010.76
其他薪酬	-	-

薪酬介于下列范围的非董事及非监事最高薪酬雇员的人数如下:

项目	本期人数	上期人数
港币1,000,000以下	<b>3</b>	3
港币1,000,001至港币1,500,000	<b>0</b>	0
港币1,500,001至港币2,000,000	<b>0</b>	0
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、许克威董事本期未在本公司领取薪酬外, 本期公司概无任何董事放弃或同意放弃任何薪酬。以往记录期, 本公司概无向任何董事、监事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬, 作为吸引彼等加入或于加入本公司时的奖励或作为离职补偿。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期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)

##### 5) 主要管理层薪酬

主要管理层薪酬(包括已付及应付董事、监事及高级管理层的金额)如下:

项目	本期金额	上期金额
工资、津贴及非现金利益	<b>4,068,486.02</b>	3,535,437.21
酌定花红	<b>74,862.00</b>	109,350.00
养老金计划供款	<b>882,763.92</b>	484,832.28
其他薪酬	-	-
<b>合计</b>	<b>5,026,111.94</b>	4,129,619.49

##### (9) 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
北京外运物流中心有限公司	无形资产转让	-	249,622.65

##### (10) 关联方存款

本集团2021年1-6月在招商银行股份有限公司的存入存款和支取存款的差额为净存入人民币259,985,682.51元, 2021年1-6月在招商局集团财务有限公司的存入存款和支取存款的差额为净支取人民币546,481,889.86元。

##### (11) 商标许可使用

本集团与中国外运长航于2015年3月份签署了《商标许可使用协议》, 授权本集团无偿使用中国外运长航注册号为779072的“SINOTRANS”等十项商标, 使用期限为2015年3月1日至2025年2月28日。

##### (12) 其他

2021年1-6月, 本集团无需要披露的其他关联交易(2020年1-6月: 无)。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十、关联方关系及其交易(续)

#### 4. 本集团与上述关联方在本期发生了如下重大关联交易(续)

##### (13) 关联方承诺

项目	期末余额	期初余额
关联方承诺	<b>1,160,777,857.27</b>	1,271,688,241.61

注：上述承诺均为关联方租赁承诺。

### 十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、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。

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (1) 市场风险

##### 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2021年6月30日, 下表所述美元、港币和欧元余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	期末数	期初数	期末数	期初数
港币	<b>805,911,619.50</b>	726,431,104.51	<b>6,124,263,809.70</b>	6,188,297,357.05
美元	<b>8,510,700,511.75</b>	6,628,147,823.67	<b>3,787,966,923.86</b>	3,660,983,608.23
欧元	<b>494,313,438.82</b>	295,960,785.01	<b>2,289,434,811.27</b>	1,922,611,037.04
合计	<b>9,810,925,570.07</b>	7,650,539,713.19	<b>12,201,665,544.83</b>	11,771,892,002.32

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。

##### 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:

汇率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对股东权益的 税前影响	对利润总额的影响	对股东权益的 税前影响
美元对人民币升值5%	<b>236,133,024.08</b>	<b>236,133,024.08</b>	174,988,836.15	174,988,836.15
美元对人民币贬值5%	<b>-236,133,024.08</b>	<b>-236,133,024.08</b>	-174,988,836.15	-174,988,836.15
港币对人民币升值5%	<b>-265,885,652.10</b>	<b>-265,885,652.10</b>	-298,775,281.01	-298,775,281.01
港币对人民币贬值5%	<b>265,885,652.10</b>	<b>265,885,652.10</b>	298,775,281.01	298,775,281.01
欧元对人民币升值5%	<b>-89,753,733.11</b>	<b>-89,753,733.11</b>	-82,375,764.42	-82,375,764.42
欧元对人民币贬值5%	<b>89,753,733.11</b>	<b>89,753,733.11</b>	82,375,764.42	82,375,764.42

单位: 人民币元

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (1) 市场风险(续)

##### 2) 利率变动风险

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、长期借款等。

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:

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对股东权益的 税前影响	对利润总额的影响	对股东权益的 税前影响
利率上升0.5%	-39,174,620.09	-39,174,620.09	-43,343,803.98	-43,343,803.98
利率下调0.5%	39,174,620.09	39,174,620.09	43,343,803.98	43,343,803.98

单位: 人民币元

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (1) 市场风险(续)

##### 3) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此, 本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。在其他变量不变的情况下, 股票价格可能发生的合理变动对股东权益的税前影响如下:

项目	股价变动	本期			上期		
		对利润 总额的影响	对其他综合 收益的影响	对股东权益 的税前影响	对利润 总额的影响	对其他综合 收益的影响	对股东权益 的税前影响
交易性金融资产	股票价格上涨10%	73,114.42	-	73,114.42	4,203.88	-	4,203.88
其他非流动金融资产		35,195,491.62	-	35,195,491.62	-	-	-
其他权益工具投资		-	2,244,216.47	2,244,216.47	-	23,809,018.62	23,809,018.62
交易性金融资产	股票价格下跌10%	-73,114.42	-	-73,114.42	-4,203.88	-	-4,203.88
其他非流动金融资产		-35,195,491.62	-	-35,195,491.62	-	-	-
其他权益工具投资		-	-2,244,216.47	-2,244,216.47	-	-23,809,018.62	-23,809,018.62

##### (2) 信用风险

2021年6月30日, 可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失, 具体包括: 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额; 对于以公允价值计量的金融工具而言, 账面价值反映了其风险敞口, 但并非最大风险敞口, 其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。此外, 还包括为履行或有事项的义务及财务担保所需支付的损失, 详见附注九、“41预计负债”中及附注十、4、“(6)关联担保情况”中披露的财务担保合同金额。

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

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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (2) 信用风险(续)

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2021年6月30日, 该类业务的应收账款及合同资产的信用风险与预期信用损失情况如下:

项目	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	14,246,263,611.30	94,025,339.83
1至2年(含2年)	46.28	117,271,849.94	54,273,412.15
2至3年(含3年)	82.15	35,196,593.02	28,914,001.17
3年以上	100.00	106,022,552.55	106,022,552.55
<b>合计</b>	—	<b>14,504,754,606.81</b>	<b>283,235,305.70</b>

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2021年1月1日至2021年6月30日止期间, 除更新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2021年6月30日, 本集团为合营、联营企业提供财务担保的最大金额为人民币108,000,678.43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2021年6月30日, 本集团管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况以及债务人所处行业的经济形势, 认为自该部分财务担保合同初始确认后, 相关信用风险无显著增加。因此, 本集团无划分到需按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的财务担保合同, 上述财务担保合同按照未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。于2021年1月1日至2021年6月30日止期间, 除更新COVID-19疫情相关影响外, 本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 1. 风险管理目标和政策(续)

##### (3) 流动风险

管理流动风险时, 本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控, 以满足本集团经营需要, 并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

期末本集团尚未使用的银行借款额度为人民币186.15亿元(2020年12月31日: 人民币197.02亿元)。

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	12,720,456,959.30	12,720,456,959.30	-	-	<b>12,720,456,959.30</b>
交易性金融资产	831,144.19	831,144.19	-	-	<b>831,144.19</b>
应收票据	31,270,273.56	31,270,273.56	-	-	<b>31,270,273.56</b>
应收账款	14,338,201,560.07	14,338,201,560.07	-	-	<b>14,338,201,560.07</b>
应收款项融资	593,780,716.50	593,780,716.50	-	-	<b>593,780,716.50</b>
其他应收款	1,821,920,768.28	1,821,920,768.28	-	-	<b>1,821,920,768.28</b>
其他流动资产	546,314,663.70	546,314,663.70	-	-	<b>546,314,663.70</b>
其他权益工具投资	22,442,164.66	-	-	22,442,164.66	<b>22,442,164.66</b>
其他非流动金融资产	1,052,582,573.91	-	-	1,052,582,573.91	<b>1,052,582,573.91</b>
长期应收款	59,784,162.01	3,641,298.61	61,039,614.83	7,139,250.00	<b>71,820,163.44</b>
短期借款	2,354,865,609.64	2,402,756,744.98	-	-	<b>2,402,756,744.98</b>
长期借款	8,110,695,067.93	146,399,149.98	6,312,785,485.26	2,293,278,808.05	<b>8,752,463,443.29</b>
应付账款	13,063,341,150.67	13,063,341,150.67	-	-	<b>13,063,341,150.67</b>
其他应付款	2,696,495,337.97	2,696,495,337.97	-	-	<b>2,696,495,337.97</b>
一年内到期的非流动负债	2,170,085,347.25	2,247,756,258.16	-	-	<b>2,247,756,258.16</b>
其他流动负债	197,711,315.62	197,711,315.62	-	-	<b>197,711,315.62</b>
应付债券	1,997,057,534.25	74,027,397.26	2,210,191,780.82	-	<b>2,284,219,178.08</b>
租赁负债	1,627,621,441.20	-	603,904,565.58	1,649,880,929.07	<b>2,253,785,494.65</b>
长期应付款	216,712,508.22	8,417,059.88	218,611,459.79	25,621,323.05	<b>252,649,842.72</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 2. 公允价值(续)

##### (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	731,144.19	-	100,000.00	<b>831,144.19</b>
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	731,144.19	-	100,000.00	<b>831,144.19</b>
(二)应收款项融资	-	593,780,716.50	-	<b>593,780,716.50</b>
(三)其他权益工具投资	22,442,164.66	-	-	<b>22,442,164.66</b>
(四)其他非流动金融资产	351,954,916.15	-	700,627,657.76	<b>1,052,582,573.91</b>
持续以公允价值计量的资产总额	375,128,225.00	593,780,716.50	700,727,657.76	<b>1,669,636,599.26</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主要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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 2. 公允价值(续)

- (5) 持续的第三层次公允价值计量项目, 期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析  
期初与期末账面价值间的调节信息:

项目	期初余额	当期利得和损失总额		购买、发行、出售和结算				外币财务报表折算影响		期末余额	对于在报告期末持有的资产, 计入损益的当期未实现利得或损失		
		转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算			其他	折算影响
交易性金融资产	2,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-	
以公允价值计量且其变动													
计入当期损益的金融资产	2,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-	
- 权益工具投资	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-	
- 债务工具投资	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他非流动金融资产	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	2,138,885.88	700,627,657.76	-
以公允价值计量且其变动													
计入当期损益的金融资产	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	2,138,885.88	700,627,657.76	-
- 权益工具投资	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	2,138,885.88	700,627,657.76	-
<b>合计</b>	<b>873,756,840.33</b>	<b>-</b>	<b>185,709,054.50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,318,757.81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,138,885.88</b>	<b>700,727,657.76</b>	<b>-</b>

注1: 本期持续的第三层次公允价值计量项目取得的股利收益及处置收益合计1,361,554.62元(未包含在当期利得和损失中)。

不可观察参数敏感性分析:

指标变动	本期	
	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>-35,036,382.89</b>	<b>-35,036,382.89</b>
缺乏市场流动性折扣减少5%	<b>35,036,382.89</b>	<b>35,036,382.89</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十一、金融工具及风险管理(续)

#### 2. 公允价值(续)

##### (6) 持续的公允价值计量项目, 本期内发生各层级之间转换的, 转换的原因及确定转换时点的政策

本集团通过CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP持有的京东物流股份有限公司股权期初列入第三层次公允价值计量的金融工具。2021年5月28日京东物流股份有限公司在香港联交所成功上市(HK.02618), 本集团将其调整列入第一层次公允价值计量的金融工具。

##### (7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本集团本期未发生估值技术变更。

##### (8) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为, 2021年6月30日的财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

#### 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2021年和2020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	2021年6月30日	2020年12月31日
短期借款	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58
一年内到期的非流动负债	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08
长期借款	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14
应付债券	<b>1,997,057,534.25</b>	-
长期应付款	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50
租赁负债	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62
减: 现金及现金等价物	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
净负债	<b>3,835,304,719.49</b>	3,714,565,800.61
股东权益	<b>33,549,831,568.83</b>	32,250,778,496.68
股东权益和净负债	<b>37,385,136,288.32</b>	35,965,344,297.29
杠杆比率	<b>10.26%</b>	10.33%

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十二、或有事项

项目	期末数	期初数
对外担保总额：	—	—
— 同系附属公司借款担保	<b>4,648,311,897.48</b>	7,172,678,982.44
— 合营企业借款担保	<b>9,815,779.33</b>	10,882,711.86
— 联营企业借款担保	<b>98,184,899.10</b>	106,294,399.10
<b>合计</b>	<b>4,756,312,575.91</b>	7,289,856,093.40

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。

#### (1) 截至2021年6月30日，本集团重要的未决诉讼、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
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经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
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
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
中国东方航空集团有限公司	对方与本集团签订租赁合同，本集团转租第三方，因第三方拖欠租金而将本集团牵扯在内。	2,001.39	-	一审进行中
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	本集团2016年向对方提供物流服务，因服务过程中发生货损而产生纠纷。	1,692.36	1,692.36	仲裁进行中
北京中合典当有限责任公司	对方2011年宣称与本集团签订物流监管协议，因对方与第三方产生纠纷，将本集团牵扯在内。	1,358.47	-	一审进行中

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十二、或有事项(续)

#### (2) 截至2021年6月30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2021年6月30日, 本集团无或有事项形成或有资产的情况

### 十三、资本承诺

项目	期末数	期初数
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	—	—
— 购建资产	<b>1,184,786,278.30</b>	1,508,391,352.62
— 港口投资项目	<b>24,913,890.84</b>	83,271,980.86
— 投资于联营企业、合营企业及其他被投资单位(注1)	<b>185,371,667.33</b>	63,981,400.07
<b>合计</b>	<b>1,395,071,836.47</b>	1,655,644,733.55

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2021年6月30日已出资952.46万美元, 已承诺但未出资金额折人民币35,371,667.33元。

2021年6月11日, 本公司与关联方招商局创新投资管理有限责任公司、深圳市招商局创新投资基金中心(有限合伙)签署《合伙协议》, 共同投资设立招商中外运产业创新私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(暂定名, 以工商登记为准), 本公司作为有限合伙人以货币认缴出资1.50亿元。截至2021年6月30日, 前述合伙企业尚未登记设立。

### 十四、资产负债表日后事项中的非调整事项

2021年7月23日, 经证监会核准, 本公司获准发行面值为100元, 总额为20亿元的无担保公司债券(21外运01公司债券)。该债券的期限为5年, 固定票面及实际年利率分别为3.15%、3.16%, 还本付息方式为按年付息, 到期一次还本。

除上述事项外, 本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十五、非货币性资产交换

本集团本期无非货币性资产交换的情况。

### 十六、债务重组

本集团本期无债务重组的情况。

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	165,948.57	—	—	170,838.00
其中：人民币	154,111.52	1.0000	154,111.52	56,743.16	1.0000	56,743.16
美元	2.74	6.4601	17.70	15,043.74	6.5249	98,158.90
其他	—	—	11,819.35	—	—	15,935.94
银行存款	—	—	6,266,699,688.92	—	—	4,616,224,890.34
其中：人民币	5,325,916,308.22	1.0000	5,325,916,308.22	4,518,450,875.79	1.0000	4,518,450,875.79
美元	145,586,797.65	6.4601	940,505,271.50	14,925,338.95	6.5249	97,386,344.13
其他	—	—	278,109.20	—	—	387,670.42
其他货币资金	—	—	58,032,045.84	—	—	40,526,468.90
其中：人民币	58,032,045.84	1.0000	58,032,045.84	40,526,468.90	1.0000	40,526,468.90
合计	—	—	6,324,897,683.33	—	—	4,656,922,197.24
其中：存放境外的款项总额	—	—	185,640.01	—	—	291,228.26

#### (1) 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末数	期初数	使用受限制的原因
应收利息	57,790,388.58	39,984,811.64	未到结息日
信用卡押金	134,797.50	134,797.50	信用卡押金
证券保证金	106,859.76	106,859.76	证券保证金
履约保证金	—	300,000.00	履约担保
合计	58,032,045.84	40,526,468.90	—

#### 2. 应收账款

##### (1) 应收账款总体情况

项目	期末数	期初数
应收账款	781,821,254.53	583,464,420.77
减：信用损失准备	54,405,379.28	55,630,418.06
合计	727,415,875.25	527,834,002.71

第十节  
财务报表附注2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

## 2. 应收账款(续)

## (2) 应收账款分类情况

项目	原值					信用损失准备					净值	原币种	计量理由	原值期末数	
	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
低风险组合	181,502,945.67	717,998.97	3,109,310.41	11,900,137.61	2,607,178.75	199,837,571.41	-	-	-	-	-	199,837,571.41	人民币、美元	注1	199,837,571.41
正常风险组合	403,823,432.07	102,784,198.74	47,284,235.93	16,899,200.33	11,422,616.05	581,983,683.12	2,665,234.68	873,659.31	24,480,117.43	14,983,751.81	11,422,616.05	54,405,379.28	527,578,303.84	注2	581,983,683.12
其中: 账龄组合	403,823,432.07	102,587,617.70	42,449,959.95	9,554,333.50	9,683,064.01	568,098,407.23	2,665,234.68	677,078.27	19,645,841.45	7,948,884.98	9,683,064.01	40,520,103.39	527,578,303.84		568,098,407.23
款项性质组合	-	196,581.04	4,834,275.98	7,114,866.83	1,739,552.04	13,885,275.89	-	196,581.04	4,834,275.98	7,114,866.83	1,739,552.04	13,885,275.89	-		13,885,275.89
重大减值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
风险项目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注3	-
合计	585,326,377.74	103,502,197.71	50,383,546.34	28,569,337.94	14,029,794.80	781,821,254.53	2,665,234.68	873,659.31	24,480,117.43	14,983,751.81	11,422,616.05	54,405,379.28	727,415,875.25	--	781,821,254.53

注1: 本公司低风险组合的应收账款主要为对子公司及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, 本公司将其调整至正常风险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调整确定的预期信用损失率代表了对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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (3) 应收账款整体账龄

项目	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	688,828,575.45	88.11	3,538,893.99	503,085,290.53	86.22	5,459,048.00
1至2年(含2年)	50,393,546.34	6.45	24,480,117.43	57,294,508.29	9.82	30,963,944.14
2至3年(含3年)	28,569,337.94	3.65	14,963,751.81	6,650,295.46	1.14	5,696,636.69
3年以上	14,029,794.80	1.79	11,422,616.05	16,434,326.49	2.82	13,510,789.23
合计	781,821,254.53	100.00	54,405,379.28	583,464,420.77	100.00	55,630,418.06

##### (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	199,837,571.41	—	—
合计	199,837,571.41	—	—

##### (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)	506,411,049.77	0.66	3,342,312.95
1至2年(含2年)	42,449,959.95	46.28	19,645,841.45
2至3年(含3年)	9,554,333.50	82.15	7,848,884.98
3年以上	9,683,064.01	100.00	9,683,064.01
合计	568,098,407.23	—	40,520,103.39

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(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

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	1,757,234.80	1,757,234.80	100.00	预计无法收回
单位3	1,331,737.23	1,331,737.23	100.00	预计无法收回
单位4	928,360.13	928,360.13	100.00	预计无法收回
单位5	926,500.00	926,500.00	100.00	预计无法收回
单位6	699,704.92	699,704.92	100.00	预计无法收回
其他	3,404,418.09	3,404,418.09	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>13,885,275.89</b>	<b>13,885,275.89</b>	—	—

##### (6) 本期应收账款信用损失准备的变动情况

项目	期初数	计提	本期变动金额			期末数
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
本期	55,630,418.06	8,900,567.19	10,125,605.97	-	-	<b>54,405,379.28</b>
上期	64,261,468.67	-7,477,864.23	-	-	-7,671.23	<b>56,775,933.21</b>

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(续)

##### (7) 本期信用损失准备转回或收回情况

单位名称	应收账款 账面余额	转回或 收回原因	确定原信用 损失准备的依据	转回或收回前 累计已计提信用 损失准备金额	转回或 收回金额
单位1	4,601,096.44	款项收回	账龄较长回收风险高	4,601,096.44	2,843,861.64
单位2	1,645,012.42	款项收回	账龄较长回收风险高	1,645,012.42	1,645,012.42
单位3	1,345,170.85	款项收回	账龄较长回收风险高	1,345,170.85	1,345,170.85
单位4	1,274,422.82	款项收回	账龄较长回收风险高	1,274,422.82	347,922.82
其他	7,463,281.00	款项收回	账龄较长回收风险高	7,463,281.00	3,943,638.24
<b>合计</b>	<b>16,328,983.53</b>	—	—	<b>16,328,983.53</b>	<b>10,125,605.97</b>

(8) 本期无实际核销的应收账款。

(9) 期末无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2. 应收账款(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(%)
中外运(沈阳)国际班列有限公司	子公司	74,498,211.50	9.53
湖南中南国际陆港有限公司	子公司	67,298,054.21	8.61
中国外运华中有限公司	子公司	14,623,061.14	1.87
中外运深圳国际物流有限公司	子公司	11,587,899.69	1.48
中国外运华南有限公司东莞分公司	子公司	9,667,742.22	1.24
中国外运中东有限公司	子公司	5,953,349.20	0.76
其他	——	16,209,253.45	2.07
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>199,837,571.41</b>	<b>25.56</b>

##### (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(%)
中外运(沈阳)国际班列有限公司	子公司	74,498,211.50	1年以内	-	9.53
湖南中南国际陆港有限公司	子公司	67,298,054.21	1年以内	-	8.61
单位1	非关联方	52,178,127.26	1年以内	344,375.64	6.67
单位2	非关联方	32,343,319.22	1年以内、1至2年	891,288.41	4.14
单位3	非关联方	27,338,036.09	1年以内	180,431.04	3.50
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>253,655,748.28</b>	<b>——</b>	<b>1,416,095.09</b>	<b>32.45</b>

(12) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(13) 本期无应收账款转移, 如以应收账款为标的进行证券化、保理等, 继续涉入形成资产、负债的情况。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 3. 应收款项融资

种类	期末数	期初数
应收票据	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
其中：银行承兑汇票	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
合计	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00

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) 本公司期末无因背书存在瑕疵等到期末承兑的银行承兑汇票。
- (2) 本公司期末无已质押的应收票据。
- (3) 期末无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据。
- (4) 于2021年6月30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(2020年12月31日：无)。
- (5) 于2021年6月30日及2020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。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	<b>62,629,261.03</b>	46,872,094.63
其他应收款项	<b>8,596,018,918.05</b>	8,377,878,292.21
<b>合计</b>	<b>8,658,648,179.08</b>	8,424,750,386.84

##### (1) 应收股利

被投资单位	期初数	因合并范围		本期减少	外币报表 折算差额	期末数	未收回原因	是否发生减值 及其判断依据
		变更而增加	本期增加					
<b>账龄1年以内的应收股利</b>	1,860,983.72	-	2,080,831,080.61	2,065,073,914.21	-	<b>17,618,150.12</b>	—	—
其中：中国外运(日本)有限公司	-	-	9,228,508.99	-	-	<b>9,228,508.99</b>	已宣告未发放	否
中国外运韩国船务有限公司	-	-	6,528,657.41	-	-	<b>6,528,657.41</b>	已宣告未发放	否
中外运空运发展股份有限公司	-	-	1,201,835,957.02	1,201,835,957.02	-	-	—	否
中国外运华中有限公司	-	-	223,223,479.82	223,223,479.82	-	-	—	否
中国外运华东有限公司	-	-	214,327,211.87	214,327,211.87	-	-	—	否
中国外运华南有限公司	-	-	160,877,972.55	160,877,972.55	-	-	—	否
中国外运长江有限公司	-	-	103,046,936.26	103,046,936.26	-	-	—	否
中国外运华北有限公司	-	-	47,875,221.85	47,875,221.85	-	-	—	否
中外运物流有限公司(总部)	-	-	46,775,842.49	46,775,842.49	-	-	—	否
中国外运福建有限公司	-	-	31,009,858.32	31,009,858.32	-	-	—	否
中国外运东北有限公司	-	-	13,789,745.81	13,789,745.81	-	-	—	否
中国外运重庆有限公司	-	-	9,551,751.94	9,551,751.94	-	-	—	否
中国船务代理有限公司	-	-	7,000,000.00	7,000,000.00	-	-	—	否
芜湖三山港口有限责任公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	—	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	-	-	-	-	<b>1,860,983.72</b>	未完成支付审批流程	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	-	-	351,773.01	351,773.01	-	-	—	否
<b>账龄1年以上的应收股利</b>	45,011,110.91	-	-	-	-	<b>45,011,110.91</b>	—	—
其中：中联理货有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	<b>20,000,000.00</b>	注1	否
中国外运华东有限公司	10,904,887.09	-	-	-	-	<b>10,904,887.09</b>	支持子公司发展	否
中国外运安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	-	<b>8,067,261.02</b>	—	否
贸迅国际有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	<b>3,241,600.00</b>	—	否
中国国际展览运输有限公司	2,797,362.80	-	-	-	-	<b>2,797,362.80</b>	未完成支付审批流程	否
<b>合计</b>	46,872,094.63	-	2,080,831,080.61	2,065,073,914.21	-	<b>62,629,261.03</b>	—	—

注1：中联理货有限公司股利发放情况详见本附注九、7(2)。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款(续)

##### (2) 其他应收款项

##### 1) 按款项性质分析

项目	期末数			期初数		
	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	8,466,230,890.86	-	8,466,230,890.86	8,282,878,921.15	-	8,282,878,921.15
代垫款	113,939,367.75	-	113,939,367.75	81,518,729.61	-	81,518,729.61
押金、保证金	10,069,536.41	-	10,069,536.41	9,299,200.99	-	9,299,200.99
备用金	5,777,401.03	-	5,777,401.03	3,719,289.12	-	3,719,289.12
其他	1,722.00	-	1,722.00	462,151.34	-	462,151.34
合计	8,596,018,918.05	-	8,596,018,918.05	8,377,878,292.21	-	8,377,878,292.21

##### 2) 按账龄分析

项目	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	1,494,672,641.55	17.39	-	1,029,157,740.61	12.28	-
1至2年(含2年)	454,831,551.32	5.29	-	3,931,571,048.87	46.93	-
2至3年(含3年)	2,229,071,096.90	25.93	-	74,542,452.62	0.89	-
3年以上	4,417,443,628.28	51.39	-	3,342,607,050.11	39.90	-
合计	8,596,018,918.05	100.00	-	8,377,878,292.21	100.00	-

3) 本期无计提、收回或转回的信用损失准备情况。

4) 本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	期末数		期初数	
	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	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-
合计	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款(续)

##### (2) 其他应收款项(续)

##### 6) 按欠款方归集的期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		占其他应收款项 总额的比例(%)	信用损失准备	性质或内容
		账龄				
中外运物流有限公司	子公司	2,612,309,273.56	1年以内、1至2年、2至3年	30.39	-	关联方款项
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,558,094,897.50	1至3年、3年以上	18.13	-	关联方款项
中国外运华南有限公司	子公司	1,443,620,787.33	1年以内、1至3年、3年以上	16.79	-	关联方款项
中国外运华东有限公司	子公司	429,780,228.92	1年以内、2至3年、3年以上	5.00	-	关联方款项
中国外运华中有限公司	子公司	355,904,470.56	1年以内、1至3年	4.14	-	关联方款项
合计	—	<b>6,399,709,657.87</b>	—	<b>74.45</b>	-	—

7) 截至2021年6月30日, 本公司无涉及政府补助的其他应收款项。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 4. 其他应收款(续)

##### (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	2,612,309,273.56	30.39
中国外运(香港)物流有限公司	子公司	1,558,094,897.50	18.13
中国外运华南有限公司	子公司	1,443,620,787.33	16.79
中国外运华东有限公司	子公司	429,780,228.92	5.00
中国外运物流发展有限公司	子公司	355,904,470.56	4.14
中国外运华中有限公司	子公司	295,165,101.23	3.43
浙江中外运有限公司	子公司	229,909,313.51	2.67
中国外运福建有限公司	子公司	173,217,853.84	2.02
中国外运长江有限公司	子公司	166,116,739.15	1.93
中外运物流投资控股有限公司	子公司	135,940,000.00	1.58
宁波梅山保税港区中外运国际 物流有限公司	子公司	130,590,000.00	1.52
中国外运东北有限公司	子公司	113,861,448.00	1.32
中外运广西有限公司	子公司	112,487,496.81	1.31
中国外运大件物流有限公司	子公司	97,618,368.10	1.14
中国外运陆桥运输有限公司	子公司	95,014,725.65	1.11
深圳中外运物流有限公司	子公司	80,137,561.33	0.93
中外运冷链物流有限公司	子公司	68,823,785.42	0.80
重庆中外运物流有限公司	子公司	59,520,050.00	0.69
中山中外运物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.66
中国外运长航集团有限公司	同受最终控制方控制	47,500,000.00	0.55
东营中外运物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.48
中外运化工国际物流有限公司	子公司	23,640,333.15	0.28
广东中外运黄埔仓码有限公司	子公司	20,000,000.00	0.23
其他	——	119,418,456.80	1.39
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>8,466,230,890.86</b>	<b>98.49</b>

9) 本公司本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

10) 本公司本期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) 本公司本期无预付账款转入其他应收款项的情况。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 5. 长期应收款

项目	期末数			期初数			期末折现率区间
	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	1,477,110,099.90	-	1,477,110,099.90	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	1.2%至12.5%
合计	1,477,110,099.90	-	1,477,110,099.90	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	—

注1: 于2021年6月30日, 本公司长期应收款为人民币1,709,342,473.24元, 其中一年内到期的长期应收款232,232,373.34元。本公司长期应收款包括对子公司的委托贷款1,639,272,473.24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27,320,000.00元, 其中一年内到期的长期应收款分别为218,907,373.34元、7,125,000.00元和6,200,000.00元, 对合营企业的借款情况详见本附注九、11。

#### 6. 长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	其他增加 (减少)	合并范围 变更之影响	外币报表 折算影响数	期末数
对子公司投资	18,609,436,136.23	-	-	-	-	-	18,609,436,136.23
对合营企业投资	446,932,936.63	16,773,826.47	5,408,163.27	-	-	-	458,298,599.83
对联营企业投资	340,138,167.38	36,158,310.22	-	-	-	-	376,296,477.60
小计	19,396,507,240.24	52,932,136.69	5,408,163.27	-	-	-	19,444,031,213.66
减: 长期股权投资减值 准备	-	-	-	-	-	-	-
合计	19,396,507,240.24	52,932,136.69	5,408,163.27	-	-	-	19,444,031,213.66

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 6. 长期股权投资(续)

##### (2) 长期股权投资明细

##### 1) 对子公司的投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
中外运空运发展股份有限公司	8,297,884,810.19	-	-	<b>8,297,884,810.19</b>	-	-
中外运物流有限公司	4,735,251,354.67	-	-	<b>4,735,251,354.67</b>	-	-
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	<b>1,272,219,038.71</b>	-	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	<b>1,079,345,218.38</b>	-	-
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	-	-	<b>791,516,900.00</b>	-	-
中国外运华中有限公司	629,117,947.59	-	-	<b>629,117,947.59</b>	-	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	-	-	<b>430,372,292.05</b>	-	-
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	-	-	<b>341,057,315.76</b>	-	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	-	-	<b>200,932,169.33</b>	-	-
中国外运东北有限公司	135,000,000.00	-	-	<b>135,000,000.00</b>	-	-
中国外运华北有限公司	134,456,656.87	-	-	<b>134,456,656.87</b>	-	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	<b>134,428,500.00</b>	-	-
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	-	-	<b>121,144,778.00</b>	-	-
中外运创新科技有限公司	100,000,000.00	-	-	<b>100,000,000.00</b>	-	-
中外运物流投资控股有限公司	97,238,088.71	-	-	<b>97,238,088.71</b>	-	-
山东中外运亚欧物联网运营 有限公司	30,600,000.00	-	-	<b>30,600,000.00</b>	-	-
其他	78,871,065.97	-	-	<b>78,871,065.97</b>	-	-
<b>合计</b>	<b>18,609,436,136.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,609,436,136.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 6. 长期股权投资(续)

- (3) 本期长期股权投资未计提减值准备。
- (4) 本期无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

#### 7. 短期借款

##### (1) 短期借款分类

类别	期末数	期初数
信用借款	2,001,805,555.56	—
合计	2,001,805,555.56	—

- (2) 本公司期末无已到期未偿还的短期借款。

#### 8. 长期借款

借款类别	期末数	期初数	期末利率区间(%)
信用借款	109,750,000.00	109,750,000.00	1.20
合计	109,750,000.00	109,750,000.00	—
减: 一年内到期的长期借款	—	—	—
其中: 信用借款	—	—	—
一年后到期的长期借款	109,750,000.00	109,750,000.00	—

- (1) 期末无已到期未偿还的长期借款。

##### (2) 期末长期借款情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国农业发展银行	2016-08-10	2026-08-10	人民币	1.20	—	42,750,000.00	—	42,750,000.00
中国农业发展银行	2015-11-20	2034-11-17	人民币	1.20	—	40,000,000.00	—	40,000,000.00
中国农业发展银行	2016-02-29	2033-02-28	人民币	1.20	—	27,000,000.00	—	27,000,000.00

- (3) 期末无展期的长期借款。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 9. 应付债券

##### (1) 应付债券

项目	期末数	期初数
2021年度第一期中期票据	1,997,057,534.25	-
合计	1,997,057,534.25	-

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	期末数	期初数
1年以内	1,396,589,506.80	-
2至5年	1,997,057,534.25	-
合计	3,393,647,041.05	-

##### (3) 应付债券增减变动表

债券名称	面值	债券		发行金额	期初数	合并范 围变更 之影响	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还 和支付利息	外币报 表折算 影响数	期末余额	中分类至一年内 到期的非流动 负债的金额
		发行日期	期限									期末数	
2021年度第一期中期票据	2,000,000,000.00	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	-	-	1,997,000,000.00	4,027,397.26	57,534.25	-	-	2,001,084,931.51	4,027,397.26
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	2016-08-24	5年	1,500,000,000.00	1,367,569,232.82	-	-	24,975,000.00	17,876.72	-	-	1,392,562,109.54	1,392,562,109.54
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	2016-03-02	5年	2,000,000,000.00	2,053,167,211.00	-	-	10,802,290.41	133,698.59	2,064,103,200.00	-	-	-
合计	5,500,000,000.00	-	-	5,500,000,000.00	3,420,736,443.82	-	1,997,000,000.00	39,804,687.67	209,109.56	2,064,103,200.00	-	3,393,647,041.05	1,396,589,506.80

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 10. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、股本溢价	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>
二、其他资本公积	-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	-	-	-	-

#### 11. 未分配利润

项目	本期数	上年数
上年年末数	<b>2,615,526,483.90</b>	1,719,921,892.00
加：期初未分配利润调整数	-	-
其中：会计政策变更	-	-
期初数	<b>2,615,526,483.90</b>	1,719,921,892.00
本期增加	<b>2,022,026,198.52</b>	1,984,386,877.76
其中：本期净利润	<b>2,022,026,198.52</b>	1,984,386,877.76
本期减少	<b>886,982,717.52</b>	1,088,782,285.86
其中：本期提取法定盈余公积数	-	198,438,687.78
分配利润	<b>888,096,465.00</b>	888,096,465.00
其他	<b>-1,113,747.48</b>	2,247,133.08
本期期末数	<b>3,750,569,964.90</b>	2,615,526,483.90

#### 12. 营业收入、成本

项目	本期累计数		上期累计数	
	收入	成本	收入	成本
代理及相关	<b>869,445,704.27</b>	<b>820,783,128.20</b>	484,387,917.76	484,337,794.18
专业物流	<b>674,968,989.72</b>	<b>598,002,276.33</b>	627,020,232.48	498,665,686.27
合计	<b>1,544,414,693.99</b>	<b>1,418,785,404.53</b>	1,111,408,150.24	983,003,480.45

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 12. 营业收入、成本(续)

- (1) 本期末, 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至2年	2至3年	3年以上	合计
专业物流	21,895,642.12	-	-	-	<b>21,895,642.12</b>

- (2) 营业收入按确认时点分类

2021年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	—	—	—
其中: 在某一时点确认	<b>869,445,704.27</b>	<b>674,968,989.72</b>	-
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	-
合计	<b>869,445,704.27</b>	<b>674,968,989.72</b>	-

2020年1-6月

项目	代理及相关	专业物流	电商
营业收入	—	—	—
其中: 在某一时点确认	484,387,917.76	627,020,232.48	-
在某一时段内确认	-	-	-
租赁收入	-	-	-
合计	<b>484,387,917.76</b>	<b>627,020,232.48</b>	-

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

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 13. 财务费用

项目	本期累计数	上期累计数
利息费用	<b>114,122,195.12</b>	113,774,080.78
其中：银行及其他借款	<b>59,774,848.48</b>	41,862,898.65
债券利息	<b>40,013,797.23</b>	57,126,575.35
租赁负债费用	<b>14,333,549.41</b>	14,784,606.78
减：已资本化的利息费用	-	-
减：利息收入	<b>117,495,024.29</b>	140,112,585.07
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	<b>11,830,948.09</b>	-25,889,765.99
其他	<b>1,474,540.41</b>	-7,198,317.24
<b>合计</b>	<b>9,932,659.33</b>	-59,426,587.52

#### 14. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
成本法核算的长期股权投资收益	<b>2,075,071,144.33</b>	2,067,470,047.70
权益法核算的长期股权投资收益	<b>52,932,136.69</b>	36,404,500.12
处置交易性金融资产取得的投资收益	<b>155,754.62</b>	333,320.23
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	<b>351,773.01</b>	130,370.03
<b>合计</b>	<b>2,128,510,808.65</b>	2,104,338,238.08

注1：本公司不存在投资收益汇回有重大限制的情形。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十七、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 15. 母公司现金流量表补充资料

项目	本期累计数	上期累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
加: 资产减值损失	-	-
信用减值损失	<b>-1,225,038.78</b>	-7,477,864.23
固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	<b>18,977,637.47</b>	18,095,333.63
无形资产摊销	<b>20,174,569.41</b>	15,814,407.02
长期待摊费用摊销	<b>337,677.92</b>	290,490.06
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-	475.58
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	<b>-286,256.77</b>	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	<b>114,122,195.12</b>	113,774,080.78
投资损失(收益以“-”号填列)	<b>-2,128,510,808.65</b>	-2,104,338,238.08
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>-248,627,143.34</b>	345,989,582.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	<b>97,663,820.70</b>	-494,843,941.97
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-105,347,148.40</b>	5,705,981.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	—	—
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:	—	—
现金的期末余额	<b>6,266,865,637.49</b>	3,124,615,342.75
减: 现金的期初余额	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08
加: 调整期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>1,650,469,909.15</b>	-948,348,662.33

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十八、补充资料

#### 1. 本期非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益[2008]》的规定，本集团2021年1-6月非经常性损益如下：

项目	本期累计数	上期累计数	说明
非流动资产处置损益	<b>56,416,309.96</b>	13,942,635.92	——
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	-	——
计入当期损益的政府补助	<b>127,744,862.90</b>	148,752,177.33	——
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	<b>2,003,925.47</b>	2,514,349.03	——
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	——
非货币性资产交换损益	-	-	——
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	——
债务重组损益	-	-	——
企业重组费用	-	-	——
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	-	-	——
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	——

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十八、补充资料(续)

#### 1. 本期非经常性损益表(续)

项目	本期累计数	上期累计数	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>169,513,984.41</b>	550,173.32	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	<b>35,193,514.83</b>	374,314.69	—
对外委托贷款取得的损益	-	-	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	—
受托经营取得的托管费收入	<b>7,075,471.70</b>	7,075,471.70	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>-13,291,824.49</b>	-21,467,320.07	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<b>34,143,432.64</b>	26,116,035.10	注1
小计	<b>418,799,677.42</b>	177,857,837.02	—
所得税影响额	<b>-86,962,532.64</b>	-42,106,154.07	—
少数股东权益影响额(税后)	<b>-5,517,706.09</b>	-8,012,490.91	—
<b>合计</b>	<b>326,319,438.69</b>	127,739,192.04	—

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期获得的增值税加计抵减额。

## 第十节 财务报表附注

2021年6月30日止期间

(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2021年1-6月加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益(%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	6.87	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5.83	0.25	0.25

### 十九、其他重要事项

本公司于2021年6月10日召开2020年度股东大会、2021年第一次H股类别股东大会及2021年第一次A股类别股东大会，审议通过了《关于申请回购H股股份的一般性授权的议案》，同意授予董事会一般性授权，由董事会根据需求和市场情况，在符合香港联交所《上市规则》、《公司章程》等相关法律法规的情况下，适时决定回购不超过股东大会通过该授权之日公司已发行H股总数(股东大会通过该授权之日，本公司已发行H股总数为2,144,887,000股)10%的H股股份。该一般性授权期限为自股东大会通过本议案之日起至下列三项最早者之期间：(1)本公司下届年度股东大会结束时；或(2)通过回购授权议案后12个月期间届满时；或(3)本公司股东于股东大会上通过特别决议案撤销或修订本决议案时。如本公司董事会行使上述一般性授权，根据有关规定，本公司将依法注销所回购的H股股份，本公司注册资本将相应减少。截至本报告批准报出日，本公司董事会尚未依上述一般性授权决定回购本公司已发行H股股份。

除上述事项外，本集团本期无其他需要披露的重要事项。

### 二十、财务报表的批准

本集团2021年1-6月财务报表已经本公司董事会于2021年8月24日批准报出。

董事长：李关鹏

董事会批准报送日期：2021-08-24

#### 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>