

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



# 中國外運股份有限公司

## SINOTRANS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0598)

### 截至二零二一年六月三十日止六個月之本集團業績公告

中國外運股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)在此欣然宣佈本公司及附屬公司(統稱「本集團」)根據中國企業會計準則編製的截至二零二一年六月三十日止六個月未經審計的合併業績。本公告列載本集團二零二一年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料的要求。本集團二零二一年中期報告的印刷版本將於二零二一年九月三十日或之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.sinotrans.com>)上閱覽。



**中國外運股份有限公司**  
**SINOTRANS LIMITED**

股票代碼：0598HK 601598SH

**成就客戶**  
**創造價值**

中期報告 2021



**SINOTRANS**



## 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事長	李關鵬	其他工作安排	宋嶸
非執行董事	熊賢良	其他工作安排	宋德星
非執行董事	江艦	其他工作安排	宋德星

三、本半年度報告未經審計。

四、公司負責人李關鵬、主管會計工作負責人王久雲及會計機構負責人(會計主管人員)麥麗娜聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用      不適用

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

七、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請查閱本報告「第三節管理層討論與分析」中「五、其他披露事項」中的「(三)可能面對的風險」。

十一、其他

適用      不適用

公司2021年中期財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣為人民幣。

本報告的內容按照《上交所上市規則》及《聯交所上市規則》對半年度報告的披露要求編製，並以簡體中文、繁體中文及英文三種文字形式刊發。若對報告內容有任何歧義，請以簡體中文為準。



## 企業使命

運萬物、連世界、創生態，以物流成功推動產業進步

## 企業願景

打造世界壹流的智慧物流平臺企業

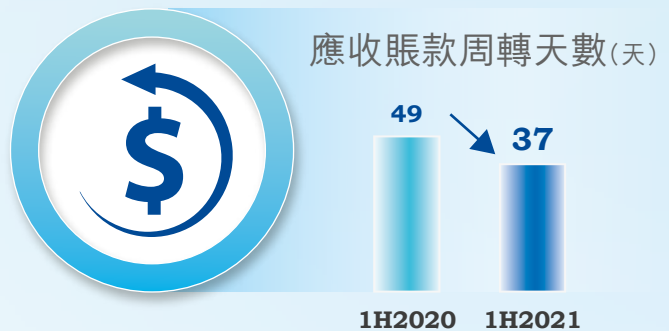
# 目錄



2021年上半年亮點	4
第一節 釋義	5
第二節 公司簡介和主要財務指標	7
第三節 管理層討論與分析	11
第四節 公司治理	43
第五節 環境與社會責任	48
第六節 重要事項	52
第七節 股份變動及股東情況	61
第八節 優先股相關情況	67
第九節 債券相關情況	68
第十節 財務報告	73

備查文件目錄 經公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。  
報告期內在中國證監會指定報紙和上交所網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。  
公司在香港聯交所網站披露的2021年中期報告。

## 2021年上半年亮點



### 空運通道

包機**1,185**架次

**46**萬噸 ▲**80%**

空運代理收入 ▲**23%**

跨境電商物流收入 ▲**190%**



### 海運代理

收入 ▲**65%**

分部利潤 ▲**44%**



### 鐵路代理

收入 ▲**84%**

分部利潤 ▲**66%**



### 合同物流

收入 ▲**18%**

分部利潤 ▲**14%**

分部利潤=營業利潤-合聯營企業投資收益

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

#### 常用詞語釋義

A股	本公司每股面值1.00元人民幣的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
《公司章程》	中國外運股份有限公司章程
董事會	本公司董事會
《企業管治守則》	《聯交所上市規則》附錄十四的企業管治守則
招商局	招商局集團有限公司，一家依據中國法律設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的國有獨資企業，為本公司實際控制人，於本報告日合計持有本公司已發行股本約57.64%
招商局集團	招商局及其附屬公司
《公司條例》	《公司條例》(香港法例第622章)
本公司、公司、中國外運	中國外運股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，A股在上交所上市
《公司法》	中華人民共和國公司法
中國證監會、證監會	中國證券監督管理委員會
董事／監事	本公司董事／監事
內資股	本公司根據中國法律發行的股票，以人民幣標明面值，並以人民幣認購
財務公司	招商局集團財務有限公司，一家於本報告日分別由招商局及中國外運長航持有51%及49%股權的公司
本集團	本公司及其附屬公司
港元	港元，中國香港特別行政區的法定貨幣
H股	本公司已發行股本中面值為1.00元人民幣的境外上市股，於聯交所上市並以港元進行交易

## 第一節 釋義

香港	中華人民共和國香港特別行政區
香港聯交所、聯交所	香港聯合交易所有限公司
KLG集團	為公司收購的歐洲KLG Europe Holding B.V.下屬七家物流公司的統稱，為本公司全資子公司
《標準守則》	《聯交所上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國	中華人民共和國
報告期	自2021年1月1日起至2021年6月30日止期間
人民幣	人民幣，中國的法定貨幣
《聯交所上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
管理層	集團主要經營決策者
《證券及期貨條例》	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
股份	H股及A股
股東	股份持有人
外運發展	中外運空運發展股份有限公司，本公司的附屬公司
中國外運長航	中國外運長航集團有限公司，一家依據中國法律設立的國有獨資公司，為招商局的全資子公司，於本報告日合計持有本公司已發行股本36.01%為本公司的控股股東
上交所	上海證券交易所
《上交所上市規則》	《上海證券交易所股票上市規則》
附屬公司	《聯交所上市規則》賦予的涵義
監事會	本公司監事會



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	中國外運股份有限公司
公司的中文簡稱	中國外運
公司的外文名稱	SINOTRANS LIMITED
公司的外文名稱縮寫	SINOTRANS
公司的法定代表人	李關鵬

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書／公司秘書	證券事務代表
姓名	李世礎	盧榮蕾
聯繫地址	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓 外運大廈B座	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓 外運大廈B座
電話	8610 52295721	8610 52295721
傳真	8610 52296519	8610 52296519
電子信箱	ir@sinotrans.com	ir@sinotrans.com

### 三、基本情況簡介

公司首次註冊登記日期	2002年11月20日
公司註冊地址	中國北京海淀區西直門北大街甲43號金運大廈A座
公司註冊地址的歷史變更情況	無
公司辦公地址	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座
公司辦公地址的郵政編碼	100029
公司網址	www.sinotrans.com
電子信箱	ir@sinotrans.com

### 四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》、《證券時報》
登載中期報告的中國證監會指定網站地址	www.sse.com.cn
登載中期報告的香港聯交所指定網站地址	www.hkex.com.hk
公司中期報告備置地地點	中國北京朝陽區安定路5號院10號樓外運大廈B座10層

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
H股	香港聯交所	中國外運(Sinotrans)	0598
A股	上交所	中國外運	601598

### 六、其他有關資料

適用      不適用

公司聘請的會計師事務所	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)(於《財務匯報局條例》下的受認可公眾利益實體核數師)
	辦公地址	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層
公司聘請的合規法律顧問 (中國)	名稱	北京德恆律師事務所
	辦公地址	北京市西城區金融街19號富凱大廈B座12層
公司聘請的合規法律顧問 (香港)	名稱	貝克·麥堅時律師事務所
	辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈21層
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	名稱	招商證券股份有限公司
	辦公地址	廣東省深圳市福田區福華一路111號招商證券大廈26樓
公司A股股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	上海市浦東新區楊高南路188號
公司H股股份過戶登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓
香港營業地址	辦公地址	香港九龍觀塘海濱道133號萬兆豐大樓20樓F及G室
主要往來銀行	名稱	中國銀行
	辦公地址	中國北京西城區復興門內大街1號

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七、公司主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期		本報告期比 上年同期增減(%)
		調整後	調整前	
營業收入	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08	39,690,976,521.76	55.38
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87	1,215,123,919.62	77.93
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>1,836,195,770.32</b>	1,087,610,969.83	1,087,384,727.58	68.83
經營活動產生的現金流量淨額	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18	519,158,877.57	-49.30

	本報告期末	上年度末		本報告期末比 上年度末增減(%)
		調整後	調整前	
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>31,669,015,302.57</b>	30,448,004,705.75	30,448,004,705.75	4.01
總資產	<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93	65,818,698,691.93	10.42

#### (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期		本報告期比 上年同期增減(%)
		調整後	調整前	
基本每股收益(元/股)	<b>0.2922</b>	0.1642	0.1642	77.93
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.2922</b>	0.1642	0.1642	77.93
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	<b>0.2481</b>	0.1470	0.1469	68.83
加權平均淨資產收益率(%)	<b>6.87</b>	4.18	4.18	增加2.69个百分点
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	<b>5.83</b>	3.74	3.74	增加2.09个百分点

#### 公司主要會計數據和財務指標的說明

✓適用      □不適用

2021年上半年，公司實現營業收入616.77億元人民幣，同比增長55.38%；歸屬於上市公司股東的淨利潤達到21.63億元人民幣，同比增長77.93%。主要是因為：2021年上半年，公司以「五通道+一平台+N個產品事業部」為核心，緊抓市場機遇，加快形成全網運營格局，有效提升全程供應鏈運營能力，實現空運通道、海運代理及合同物流業績較快增長，同時，今年上半年，來自合聯營公司的投資收益大幅增加。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

### 九、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

非經常性損益項目	單位：元 幣種：人民幣	
	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	56,416,309.96	
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	127,744,862.90	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	2,003,925.47	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	169,513,984.41	
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	35,193,514.83	
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受托經營取得的託管費收入	7,075,471.70	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-13,291,824.49	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	34,143,432.64	增值稅加計抵減
少數股東權益影響額	-5,517,706.09	
所得稅影響額	-86,962,532.64	
<b>合計</b>	<b>326,319,438.69</b>	

### 十、其他

適用 不適用

## 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

### (一) 公司主營業務及其經營模式

本集團是中國領先的綜合物流服務提供商和整合商，秉承「運萬物、連世界、創生態，以物流成功推動產業進步」的企業使命，憑借完善的服務網絡、豐富的物流資源、強大的專業物流能力與領先的供應鏈物流模式，為客戶提供定制化的專業物流解決方案和一體化的全程供應鏈物流服務。

本集團的主營業務包括專業物流、代理及相關業務和電商業務三大板塊。其中，專業物流是核心業務，聚焦高成長、高附加值的細分行業及其上下游，推動產業高質量發展；代理及相關業務是基石業務，為專業物流業務發展提供支撐；電商業務是創新業務，結合互聯網與物流科技，推進公司向數字化和智慧物流企業轉型升級。

#### 1. 專業物流

中國外運根據客戶的不同需求，為客戶提供量身定制的、覆蓋整個價值鏈的一體化物流解決方案並確保方案的順利實施，包括合同物流、項目物流、化工物流、冷鏈物流以及其他專業物流服務。

**合同物流**基於長期的合作關係，為客戶提供包括採購物流、生產物流、銷售物流、逆向物流等供應鏈物流管理服務，同時還可提供物流方案設計諮詢、供應鏈優化及供應鏈金融等增值服務。公司的合同物流業務按照目標行業進行管理，在消費品及零售、汽車及工業製造、電子及高科技、醫療健康和買方集運等多個行業及領域具有領先的方案解決能力。公司已與境內外眾多知名企業建立了良好的長期合作關係。合同物流受宏觀經濟和國內製造業、消費市場變化等因素的影響。

**項目物流**主要服務於出口項目，面向電力能源、石油化工、冶金礦業、基礎設施、軌道車輛等行業的中國對外工程承包企業，提供工程設備及物資從中國到海外目的地的門到門、一站式物流解決方案設計及執行服務。服務內容包括但不限於提供物流方案設計、海運、空運、陸運、倉儲、包裝、報關報檢、港口中轉、大件運輸、進出口政策諮詢等。公司已在全球，特別是「一帶一路」相關國家和地區操作了眾多物流項目，具有豐富的項目經驗。項目物流主要受中國對外承包工程以及世界各國及地區經濟和政治、安全局勢等因素的影響。

### 第三節 管理層討論與分析

**化工物流**主要服務於精細化工行業客戶，為客戶提供供應鏈解決方案及物流服務，主要包括危險品及普通包裝化工品的倉儲、運輸配送、國際貨代和多式聯運等。公司擁有集倉儲、運輸(含液體罐箱)、貨代、多式聯運及保稅為一體的綜合服務體系，形成聚焦華東、華北及西南區域，協同東北、華南社會資源的全網佈局。化工物流除受化工行業景氣度的影響外，也與行業政策及安全監管要求等密切相關。

**冷鏈物流**主要服務於品牌餐飲、零售商超、食品加工製造及流通企業、進出口貿易客戶，為客戶提供全程端到端一站式服務，主要包括冷鏈倉干配一體化業務、進出口國際供應鏈業務。公司已建立全國性的冷鏈物流網絡佈局，具有較強的「倉干配」綜合性解決方案服務能力、全過程冷鏈溫控與追蹤和高標準冷庫的設計、投資建設與運營管理能力。冷鏈行業受消費升級和技術進步帶動，並得到政策支持，總體向好。

公司專業物流的經營目標是向價值鏈整合轉型。作為公司核心業務，專業物流將以「方案客戶化、銷售行業化、服務集成化、運營一體化」為目標，以解決方案帶動全局，聚焦重點目標行業，做精做深產業鏈，服務縱向延伸，經驗橫向複製，形成在目標行業的專業能力和規模優勢。

#### 2. 代理及相關業務

中國外運代理及相關業務主要包括海運代理、空運代理、鐵路代理、船舶代理和倉儲及碼頭等服務。中國外運是中國最大的貨運代理公司，擁有覆蓋中國、輻射全球的龐大服務體系。

**海運代理**方面，中國外運主要為客戶提供訂艙、安排貨物出運、提箱、裝箱、倉儲、集疏港、報關報檢、分撥、派送等與水路運輸相關的多環節物流服務。中國外運是世界領先的海運代理服務商之一，年處理海運集裝箱量超過一千萬標準箱，能提供中國各主要港口與全球各國家和地區之間的全程供應鏈物流服務。

### 第三節 管理層討論與分析

**空運代理**方面，中國外運主要為客戶提供提派、報關報檢、倉儲、包裝、訂艙及操作、航空幹線運輸代理和卡車轉運等專業化空運貨運代理服務。作為國內領先的空運貨代企業，中國外運積累了豐富的操作經驗，並與國內外重點航空公司(如南航、漢莎、阿聯酋航空、國航、大韓等)、核心海外代理和國內物流服務商建立了穩定的戰略合作關係，通過空運通道佈局運營15條定班包機線路，把控海外渠道，可為客戶提供全程化、可視化、標準化的空運全供應鏈物流服務。

**鐵路代理**方面，中國外運是國內領先的鐵路貨代服務商，可為客戶提供散雜貨和集裝箱等多種方式的鐵路代理服務和信息服務，包括國內鐵路代理服務、國際鐵路代理服務(含過境鐵路代理服務)以及海鐵聯運在內的全程供應鏈服務。目前，公司跨境班列自營平台在長沙、東莞、深圳、瀋陽、新鄉、威海、西安等地累計開通線路40餘條(其中周班常態運行13條)，累計發運5,200餘列。

**船舶代理**方面，中國外運是中國領先的船舶代理服務公司，在中國沿海、沿江70多個口岸設有分支機構，並在香港特別行政區、日本、韓國、新加坡、英國、德國、泰國等地設立代表處，為船公司提供船舶進出港、單證、船舶供應及其他船舶在港口相關業務等服務。

**倉碼服務**方面，中國外運為客戶提供貨物儲存及裝拆箱、貨物裝卸、發運、分撥配送等相關服務，中國外運擁有豐富的倉庫和集裝箱場站資源，並在廣東省及廣西省擁有10個自營內河碼頭，是公司提供優質、高效的貨運代理和綜合物流服務的重要依託。

公司代理及相關業務主要受全球貿易情況、中國出口集裝箱運價、中國港口集裝箱吞吐量、航空貨郵運輸量以及運力市場供求關係等多種因素的影響。

公司代理及相關業務是業務發展的基石，將緊密圍繞客戶需求，強化客戶驅動，注重價值創造和模式創新，延伸服務鏈條，深挖客戶和供應商價值，推進平台化和產品化建設，逐步向全程供應鏈方向轉型。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 3. 電商業務

中國外運電商業務包括跨境電商物流、物流電商平台和物流裝備共享平台。**跨境電商物流**業務主要指為跨境電商客戶提供全鏈路及部分鏈路的物流服務。產品和服務遍及歐美、中東、日韓、東南亞等地區，服務範圍涵蓋上門攬收、國內(保稅)倉庫管理、進出口清關、國際段運輸、海外倉管理、末端配送等。跨境電商物流業務主要受跨境電商規模、海關政策等因素的影響。**物流電商平台**指公司通過統一在線物流電商平台一運易通向平台客戶提供各種公眾服務，如可視、可追蹤等信息服務、操作服務、代結算服務、運費保理服務、技術服務等，產品已涵蓋E拼、網絡貨運(汽運)、關務、空運、鐵路及多式聯運業務等物流服務領域，並已上線了多個全鏈路產品。**物流裝備共享平台**指公司提供集裝箱和移動冷庫等物流設備租賃及追蹤、監控服務。

公司電商業務板塊的目標是向平台化和生態圈轉型。公司將抓住物流電商和電商物流兩條主線，以技術創新和商業模式創新整合內外部資源，在推動主營業務全麵線上化的基礎上，大力發展跨境電商業務，並積極探索物流電商平台模式；強化科技創新，推進產業鏈接，形成「四流合一」平台生態圈。

#### (二) 行業發展情況

##### 1. 全球經濟逐步復甦，國內經濟保持平穩增長勢頭

2021年上半年，全球經濟正從2020年的衰退中逐步復甦，根據世界銀行最新預測，2021年全球經濟增長將達5.6%。中國經濟呈現穩中加固、穩中向好的態勢。國內生產總值(GDP)為53.22萬億元人民幣，同比增長12.7%，兩年平均增長5.3%。中國對外貿易進出口總值18.07萬億元人民幣，同比增長27.1%，其中，出口9.85萬億元人民幣，同比增長28.1%；進口8.22萬億元人民幣，同比增長25.9%。從貿易夥伴來看，我國與前三大貿易夥伴東盟、歐盟和美國之間的雙邊貿易額分別為2.66萬億元人民幣、2.52萬億元人民幣、2.21萬億元人民幣，分別同比增長27.8%、26.7%和34.6%；佔我國對外貿易總額的14.7%、13.9%和12.2%。



### 第三節 管理層討論與分析

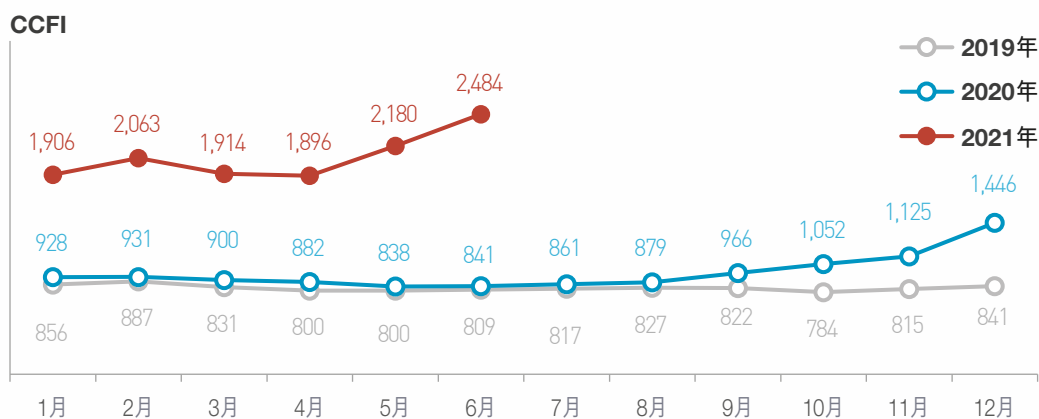
#### 2. 我國物流運行穩中向好，需求增勢不減

2021年上半年，我國物流市場規模增勢強勁，物流活動保持活躍，行業景氣水平持續高位，總體保持平穩態勢。物流需求增勢平穩，新興動能進一步壯大，物流服務供給良好，市場規模增勢不減，同時，行業碎片化需求、行業化整合、平台化競爭、數字化轉型等發展趨勢更加明顯。2021年上半年，全國社會物流總額150.9萬億元人民幣，按可比價格計算，同比增長15.7%（上年同期為-0.5%），兩年平均增長7.3%；物流業總收入達到5.7萬億元人民幣，同比增長22.8%，兩年平均增長9.3%，增速高於2019年同期，顯示物流供給進一步好轉；物流業景氣指數平均為54.5%，位於較高景氣區間。

#### 3. 海運運力持續供不應求，運價指數創新高

2021年上半年，受新冠肺炎疫情（「疫情」）持續以及運河堵塞等影響，碼頭效率下降，根據上海航運交易所數據顯示，全球主幹航線綜合準班率在2021年創歷史新低，2021年6月降至23.34%。與此同時，隨着全球經濟逐步復甦，運輸需求同比大幅回升，運力市場供需嚴重失衡。海運運價高位運行並預計將持續至2022年。

中國出口集裝箱運輸市場繼續表現強勢，遠洋航線市場運價持續走高，中國出口集裝箱運價指數（「CCFI」）在2021年6月上升至2,483.60點（近期趨勢如下圖所示）。2021年1-6月，全國港口集裝箱吞吐量為13,818萬標準箱，同比增長15.0%。



### 第三節 管理層討論與分析

#### 4. 全球貨運需求強勁增長，空運運力供不應求

受疫情影響疊加出口電商需求旺盛，全球空運貨代市場整體持續保持較高熱度。根據國際航空運輸協會(IATA)統計，2021年上半年，全球航空貨運需求較2019年同期的增長率為8%。2021年6月，全球航空貨運需求同比2019年6月增長9.9%；從增速來看，北美航空公司增長5.9%，中東航空公司增長2.1%，歐洲航空公司增長1.6%。IATA預計2021年全球航空貨運總量有望達到6,310萬噸，基本與疫情前的峰值，即2018年的水平持平。

根據中國民用航空局統計，2021年上半年，國際航空貨運市場需求旺盛，完成全行業貨郵運輸量374.3萬噸，同比增長24.6%，較2019年同期增長6.4%。其中，全貨機運輸繼續保持較快增長，完成貨郵運輸量152.2萬噸，較2019年同期大幅增長44.2%。

#### 5. 國際班列開行規模快速上漲，運行質量穩步提升

2021年上半年，中歐班列發揮國際鐵路聯運的優勢，大力承接海運、空運轉移而來的需求，在暢通雙循環、運送防疫物資等方面的作用下，開行規模同比實現增長。全國中歐班列發運7,377列、70.7萬標準箱，分別同比增長43%、52%，再創歷史新高，已連續14個月保持在千列以上。同時，運行質量穩步提升，綜合重箱率達98%。

#### 6. 跨境電商市場規模高速增長，帶動物流需求持續增加

從全球跨境電商發展情況看，整體市場規模保持快速增長態勢，全球網購滲透率大幅提升至65%。根據網經社相關報告，2019年跨境電商交易規模約為10.5萬億元人民幣，2020年為12.5萬億元人民幣。隨著跨境電商綜試區增加，跨境電商市場規模將進一步擴大，2021年跨境電商交易規模有望達到14.6萬億元人民幣。按照20%的比例測算，2021年我國跨境電商物流市場規模將達到2.92萬億元人民幣。

## 二、報告期內核心競爭力分析

適用      不適用

### 1、擁有完善的服務網絡和豐富的物流資源

本集團擁有廣泛而全面的國內服務網絡和海外服務網絡，國內服務網絡覆蓋全國32個省、自治區、直轄市及特別行政區，在國內擁有超過千萬平方米的土地資源、400餘萬平方米倉庫、200餘萬平方米的場站、10個內河碼頭及4,000餘米岸線資源並租賃運營約300萬平方米倉庫資源。本集團的自有海外網絡已覆蓋40個國家和地區，在全球擁有65個自營網點。此外，本集團與招商局集團旗下金融、貿易、園區開發、航運及遍佈全球的港口業務板塊實施產融結合與產產協同，為客戶提供通達全球的物流服務。

### 2、具有強大的專業物流方案解決能力

承載了在國際貨代及綜合物流領域長達七十多年的深耕與積澱，公司形成了強大的物流操作、協調及資源整合能力，在提高客戶生產製造以及工程項目各個環節的貨物、設備調配方面具有豐富的運營經驗，能夠將分散於全球的生產資源準時送達客戶指定的地點。在運營層面，公司擁有經驗豐富的行業團隊以及熟悉各國進出口政策的境外團隊，能夠整合併協調遍佈各個地區的物流資源，形成定制化全鏈路的物流解決方案，涵蓋各個複雜的物流環節。公司聚焦消費品及零售、汽車及工業製造、電子及高科技、醫療健康、買方集運、工程能源、化工、冷鏈等重點產業，為眾多行業龍頭客戶及其上下遊客戶提供量身定制的、覆蓋整個價值鏈的一體化物流解決方案並確保順利實施，積累了豐富的行業化服務經驗，在產業全價值鏈物流服務領域建立了行業領先優勢。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 3、具有領先的供應鏈物流服務模式

中國外運根據行業發展趨勢和客戶需求變化持續進行物流服務模式創新，通過梳理代理及相關業務產品，加強產品研發與設計能力，聚焦整箱、拼箱、班列、空運、散雜貨物流服務、承運人綜合物流服務六大產品體系，加強水運、陸運、空運、汽運和多式聯運五大通道建設，能夠為國內及跨國企業提供端到端、一站式的全程供應鏈物流服務，快速、高效地滿足客戶的全方位物流需求；尤其是在空運通道建設方面，公司採取包機包艙等方式掌控運力，並充分利用空運代理重貨和電商拋貨配載的協同優勢，實現運營效率和經營效益的最優化。

#### 4、具有領先的行業地位和良好的品牌形象，品牌客戶與供應商資源深厚

本集團承載了七十多年的歷史與經驗，已在國內外物流行業中樹立了良好的品牌知名度，並多次獲得行業重要獎項。中國外運被中國物流與採購聯合會評為AAAAA級物流企業，連續蟬聯中國物流百強第一名、中國國際貨運代理百強第一名，多次獲評「中國最具競爭力(影響力)物流企業」。作為中國最大的第三方物流服務商，公司在客戶和供應商方面均具有良好的口碑和形象。一方面，中國外運與眾多國內知名企業以及跨國公司形成了長期、穩定的合作關係，獲得了較高的客戶認可度；另一方面，中國外運依託自身穩定的客戶資源與強大的物流服務能力，與國際知名船公司、航空公司等眾多供應商也保持了良好及穩定的合作夥伴關係。

#### 5、持續加強創新科技及數字化研發應用，推進數字化轉型與智慧物流發展

公司持續提升創新科技與數字化核心能力，加強推進科技創新與數字化研發，拓展深化智慧物流應用發展，實現科技創新與數字化的賦能業務和價值創造。

- 1) **持續提升科技創新與數字化能力。**全面實施「十四五」創新與數字化規劃；推進IT組織融合與數字化資源整合優化，發揮科技創新及數字化研發與應用的集約化價值；加強創新科技與數字化技術人才隊伍建設，截至報告期末，公司科技研發團隊人數達到646人。

### 第三節 管理層討論與分析

- 2) **著力推進科技創新與數字化研發並取得較快進展。**截至報告期末，公司共申報新發明專利91件、軟件著作權194件；推進裝箱算法、物聯網軟硬件、智能驗箱、視覺識別收發貨系統等技術成果產品化研發，聚焦物流的全場景+全鏈路數字化，新啟動一批創新應用解決方案研發，取得階段性成果。截至報告期末，累計獲得18項各級政府(省部級以上)及行業組織頒佈的創新類獎項。
- 3) **拓展深化智慧物流應用，取得顯著進展與成果。**(1)推廣AI+RPA(人工智能+機器人流程自動化)技術應用，新上線業務自動化流程數量比年初增加10%。(2)智能移動冷庫產品開始獲得市場高度認可，上半年出租367個40尺標準冷箱，同比增長超過25倍。(3)跨境電商出口平台的技術優化升級與融合應用推廣，有力保障了所支撐業務收入的快速增長。(4)報告期內，公司自主研發的汽車運輸管理信息平台(SDCC系統)實現732個項目上線應用。(5)「運易通」線上平台服務能力大幅提升，上半年收入比去年同期增長187%。

## 三、經營情況的討論與分析

### (一)報告期內總體經營情況

2021年上半年，全球經濟和貿易逐步復甦，中國經濟復甦領先全球。上半年，中國國內生產總值為53.22萬億元人民幣，同比增長12.7%；中國進出口總額為18.07萬億元人民幣，同比增長27.1%，呈現出較強的外貿發展韌性。從物流行業來看，上半年全國港口集裝箱吞吐量同比增長15.0%；外貿貨物吞吐量同比增長9.2%。船舶及集裝箱運營效率受疫情影響，集裝箱航運市場總體處於運價高漲、艙位緊缺的局面，給國際供應鏈的暢通帶來挑戰。同時，受各國和各地區疫情影響，國際航空運力緊缺，運力供給仍較疫情前低11%，但航空貨運需求旺盛，貨量已恢復至疫情前水平，運價企穩回升。

## 第三節 管理層討論與分析

面對宏觀及行業新形勢，公司以「五通道+一平台+N個產品事業部」為核心，緊抓市場機遇，加快構建全網運營格局，有效提升全程供應鏈運營能力，實現經營質量和效益的同步提升。2021年上半年，公司實現營業收入616.8億元人民幣，同比增長55%；歸屬於上市公司股東的淨利潤21.6億元人民幣，同比增長78%，主要得益於空運通道、海運代理及合同物流業績增長，以及來自合聯營公司的投資收益大幅增加。上半年，公司應收賬款周轉天數同比加快12.1天至37天，有息負債率穩中有降，財務管控水平進一步提升。

### 1、 強化高質量運營

#### (1) 專業物流

①**消費品及零售行業**：針對客戶線上線下全渠道服務需求，深化全網運營能力，新增20餘家客戶。一方面，針對客戶線上需求，重點打造全渠道BC同倉物流解決方案；另一方面，充分發揮一體化全網運營優勢，大力推進自主研發的SDCC系統在業務場景中的應用。目前正在通過「運易通」平台及SDCC系統為具有全國範圍物流需求的客戶提供涵蓋30餘家工廠和近20個倉庫的幹線運輸、城市配送、全國調撥及倉儲管理等合同物流服務，實現服務達標率100%。②**汽車及工業製造行業**：將物流服務延伸至客戶產業鏈的上下游，在細分領域聚焦輪胎上游原材料、成品倉配業務、器具包裝設計以及售後分銷等物流場景，打造輪胎全產業鏈解決方案。同時，圍繞產前入場物流，持續深化與汽車主機廠、零部件企業合作，針對大客戶展開營銷。③**化工行業**：加大核心資源佈局，持續推進上海、湛江、威海等地的物流基地建設。上半年，化工物流分部利潤同比增長35%，利潤率有所提升。

#### (2) 代理及相關業務

**整箱產品**，通過延伸服務鏈條，增加服務環節，單箱利潤有所增加；持續通過在東南亞航線、中東印巴航線和歐地航線上集採的方式，增強航線產品能力。**拼箱產品**，「外運E拼」作為首個全國統一的標準化產品，大力拓展華東拼箱市場，新增4個中心倉、4個衛星倉，形成「19個中心倉+34個衛星倉」的國內網絡佈局；上半年完成集拼業務出庫量351萬立方米，同比增長71%。

### 第三節 管理層討論與分析

**空運產品**，持續推進空運通道建設，進一步增加可控運力，新增香港—列日、香港—利雅得—迪拜、香港—亞的斯亞貝巴—聖保羅、威海—大阪、廣州—墨西哥等路線的包機服務；報告期內，公司共運營15條定班包機線路，上半年累計執飛包機1,185架次。同時，公司推出中國主要口岸至德國／荷蘭、美東／美西的標準化全鏈路產品，並結合大客戶需求開發電子類全鏈路產品，目前已形成航線產品(空港到空港)39條、全鏈路產品／服務31條、標準化全鏈路產品39條。

**班列產品**，周班常態化線路達13條，在瀋陽、威海、深圳等地打通國際中轉通道，開發海鐵聯運產品。公司瀋陽—綏芬河和長沙—二連浩特兩條線路今年首次納入中鐵圖定線路，已形成周班常態化線路，公司正在圍繞樞紐節點，積極制定集疏運方案。上半年，公司國際班列開行841列、箱量達9.7萬標準箱，分別同比增長約26%和44%。

#### (3) 電商業務

**跨境電商物流方面**，在積極開拓垂直電商類大客戶的同時，針對中小國內賣家開發基於9710、9810的出口物流服務產品。上半年，公司跨境電商物流收入和分部利潤分別同比增長約190%和104%。**物流電商平台(運易通)方面**，新上線中日韓及東南亞等全鏈路產品，新增連接329家公共物流提供商資源，新增註冊企業726家，日網頁瀏覽量(PV)增長至72,000次，線上服務能力大幅提升，上半年收入同比增長187%。

#### 2、完善並加強海外網絡和國內資源佈局

**海外網絡佈局方面**，推進日、韓、澳機構整合，設立南非公司；以KLG公司為核心，正在推進西歐、中東歐地區機構的持續設立，繼續發揮KLG在跨境電商物流、合同物流業務方面與公司原有業務的協同。**國內資源佈局方面**，公司持續跟進北京、上海、嘉興等地的物流資源，太倉物流園等項目取得積極進展。

## 第三節 管理層討論與分析

### 3、 聚焦應用場景，以智慧物流賦能公司業務發展

公司聚焦數字化場景的應用，加速推進物流智慧化，在物流科技推廣應用、數據驅動的業務運營、業務流程與操作自動化及4PL（第四方物流）等領域取得積極進展。與汽車行業大客戶聯手試行汽車行業人機協同解決方案，配合汽車製造行業產前無人化創新趨勢；與合同物流重點行業大客戶共同開展「物流控制塔倉配一體」聯合創新方案，旨在加快貨物周轉，降低客戶物流成本，在增強客戶粘性、市場開發方面的效果逐步顯現；視覺採集集裝箱變形檢驗算法在「外運E拼」產品的場站業務中實現了場景測試，集裝箱形變檢驗準確率達99%以上；同時，研發基於物流控制塔數字化產品的4PL解決方案，成功向大客戶推廣4PL+3PL整體方案，進一步提升客戶的供應鏈管理能力與物流操作能力。

## (二) 業務亮點

### 1 發揮自主可控優勢，保障空運通道全鏈路暢通

中國外運持續加強空運通道建設，根據客戶需求統籌調配包板、包艙和包機的固定運力，形成全程可視化的運力網絡，通過電商貨與空運普貨輕重配載，優化配載率，不斷增強公司在空運業務中的競爭優勢。上半年，公司共計運營15條定班包機線路，累計執飛定班包機1,067架次，臨時包機118架次。通過航線產品、全鏈路產品、標準化全鏈路產品的建設，服務於不同客戶需求，業務量、收入和利潤均實現大幅增長。上半年，空運通道實現業務量46.0萬噸，同比增長80%，營業收入和分部利潤分別同比增長100%和54%。

### 2 合同物流深耕細分行業，以技術和方案創新帶動業務持續增長

在國內經濟穩步復甦的態勢下，公司合同物流板塊通過持續開發推廣全國性汽運業務系統、不斷結合客戶真實需求進行智慧物流技術的創新，深耕細分行業市場，提升方案解決能力，延長服務鏈條，並在新能源汽車、半導體等細分領域實現突破；合同物流業務量、收入、分部利潤等方面均實現兩位數增長。2021年上半年，合同物流業務量為1,730.8萬噸，同比增長13%；收入90.2億元人民幣，同比增長18%；實現分部利潤3.66億元人民幣，同比增長14%。



### 第三節 管理層討論與分析

#### 3 優化班列運營，做精常態化線路

2021年上半年，公司國際班列延續上升勢頭、穩定開行，累計開行841列，共計9.7萬標準箱，箱量同比增長44%；其中，中歐班列開行762列，箱量8.9萬標準箱、同比增長50%。報告期內，鐵路代理實現收入21.2億元人民幣，同比增長84%，分部利潤0.81億元人民幣，同比增長66%。公司實現常態化線路達13條，其中兩條線路今年首次納入中鐵圖定線路，保持精品線路高頻次、高時效穩定開行。

#### 4 「外運E拼」推進產品標準化建設，產品成長性得到充分體現

「外運E拼」持續豐富產品內容，開發了深圳「灣區號」中歐班列出口拼箱服務、新增鐵海聯運項目；加快網絡佈局，本年新增4個中心倉和4個衛星倉，形成「19個中心倉+34個衛星倉」的國內一體化服務網絡；積極構建數字化運營體系，上半年自助辦單率提升至78%，全程可視化覆蓋率達到95%，客戶訂單線上化電子數據交換(EDI)對接率提升169%，智能審單率提高10%。2021年上半年，「外運E拼」集拼業務出庫量同比增長71%，收入同比增長58%。

### (三) 分部經營及分部利潤情況(其中分部利潤為分部營業利潤剔除對合聯營企業的投資收益的影響)

#### 專業物流

2021年上半年，本集團專業物流服務的對外營業額為117.34億元人民幣，較上年的100.73億元人民幣增長16.49%；分部利潤為4.45億元人民幣，較上年的3.24億元人民幣增長37.41%。增長的主要原因是公司深耕合同物流業務的細分行業市場，通過技術和方案創新，開發新客戶、延長服務鏈條，在新能源汽車、半導體等領域實現突破，帶動業績增長。2021年上半年，公司合同物流收入為90.15億元人民幣，同比增長17.90%；實現分部利潤3.66億元人民幣，同比增長14.40%。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 代理及相關業務

2021年上半年，本集團代理及相關業務的對外營業額為422.64億元人民幣，較上年的269.97億元人民幣增長56.55%；分部利潤為11.14億元人民幣，較上年的8.92億元人民幣增長24.88%。公司收入的增長主要是由於運價持續高位，同時公司的業務量同比增長較快。公司海運代理方面，通過延伸服務鏈條，增強航線產品能力等方式，帶動海運代理板塊分部利潤同比增長1.10億元人民幣，增幅44.06%；公司空運代理方面，進一步加強空運通道建設，通過包機、包板等多種模式增加可控運力，進一步提升盈利能力，實現分部利潤同比增長0.49億元人民幣，增幅37.64%；公司鐵路代理方面，持續開拓常態化精品線路，加強國內運力集采，促進國際班列幹線降本增效，實現分部利潤同比增長0.32億元人民幣，增幅66.07%。

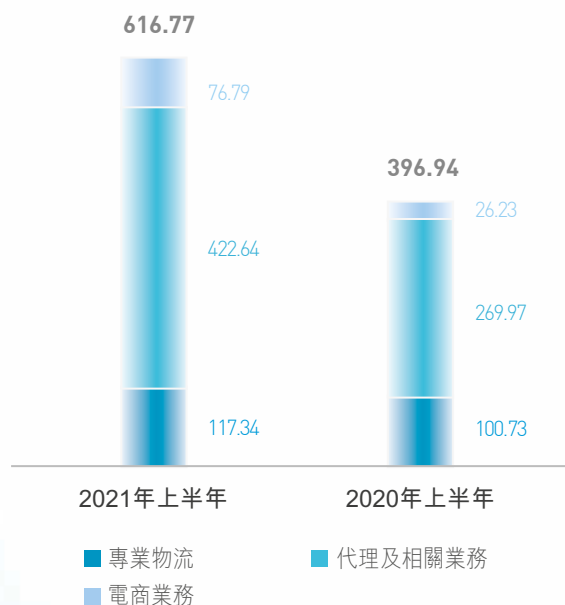
#### 電商業務

2021年上半年，本集團電商業務的對外營業額為76.79億元人民幣，較上年的26.23億元人民幣增長192.75%；分部利潤為1.00億元人民幣，較上年的0.59億元人民幣增長68.30%。增長的主要原因是公司跨境電商物流板塊積極開拓垂直電商類大客戶，結合空運通道可控運力，實現跨境電商物流業績大幅提升。2021年上半年，公司跨境電商物流收入75.47億元人民幣，同比增長189.88%；實現分部利潤0.87億元人民幣，同比增長104.36%。

## 各業務板塊的財務表現

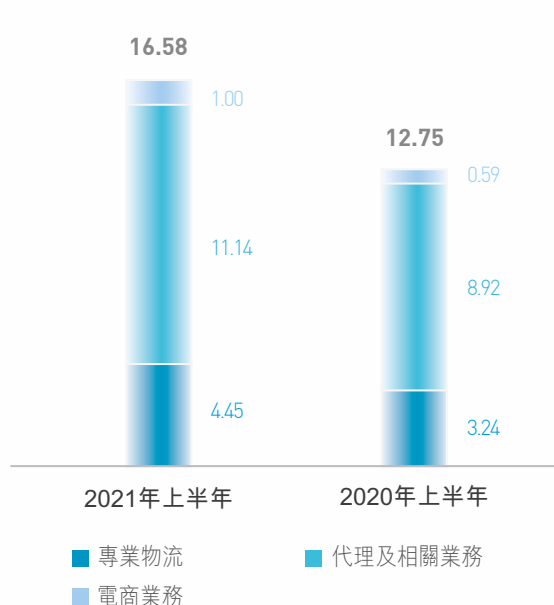
### 對外收入

單位：億元 人民幣



### 分部利潤

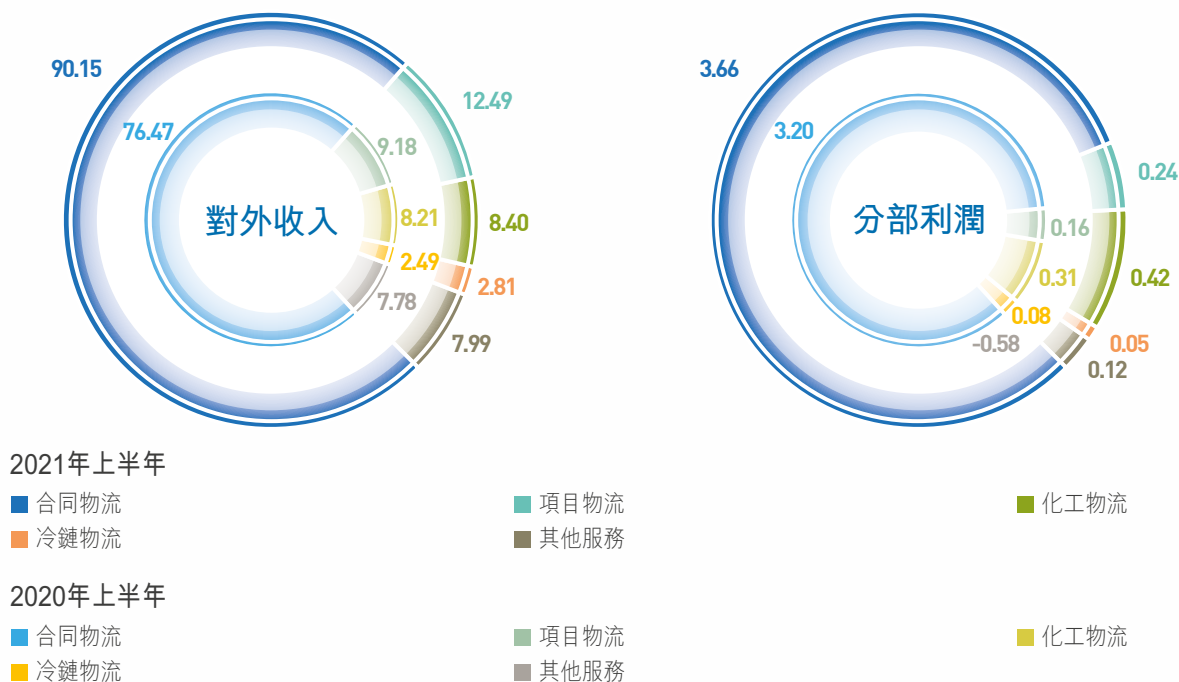
單位：億元 人民幣



### 第三節 管理層討論與分析

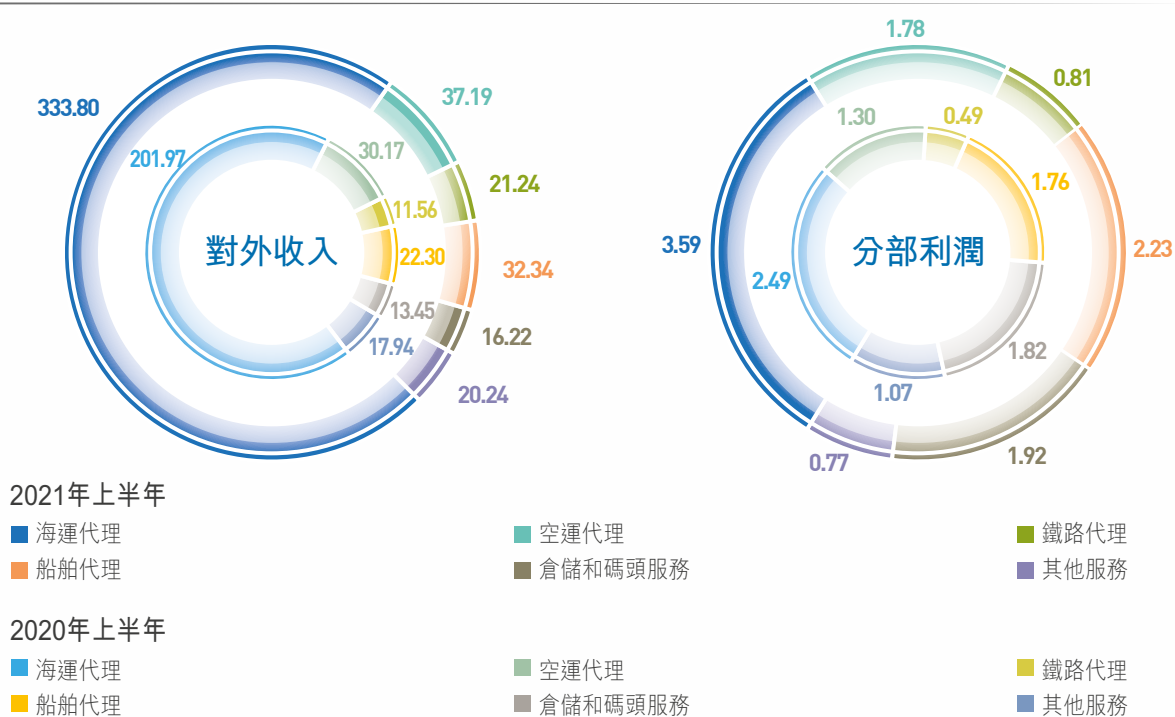
## 專業物流

單位：億元 人民幣



## 代理及相關業務

單位：億元 人民幣



### 第三節 管理層討論與分析

#### (四) 主要業務營運數據

公司**合同物流**1,730.8萬噸，上年同期1,533.7萬噸；**項目物流**327.8萬噸，上年同期260.3萬噸；**化工物流**160.9萬噸，上年同期151.5萬噸；**冷鏈物流**43.0萬噸，上年同期41.7萬噸。

公司**海運代理**688.3萬標準箱，上年同期582.6萬標準箱；公司**空運通道**業務量46.0萬噸(含**跨境電商**物流8.7萬噸)，上年同期25.5萬噸(含**跨境電商**物流3.3萬噸)；**鐵路代理**15.1萬標準箱，上年同期7.9萬標準箱；**船舶代理**1,254.7萬標準箱，上年同期1,143.9萬標準箱；**庫場站服務**1,050.6萬噸，上年同期833.0萬噸。

公司**跨境電商**物流24,486.4萬票，上年同期9,216.5萬票；**物流電商**平台59.2萬標準箱，上年同期11.8萬標準箱；**物流裝備共享**平台7.9萬標準箱/天，上年同期8.1萬標準箱/天。

報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

適用      不適用

### 第三節 管理層討論與分析

## 四、報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

#### 1 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08	55.38
營業成本	<b>58,854,170,153.96</b>	37,418,226,955.14	57.29
銷售費用	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49	18.27
管理費用	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16	19.18
研發費用	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84	24.62
財務費用	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89	-4.88
經營活動產生的現金流量淨額	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18	-49.30
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92	不適用

營業收入、成本變動原因說明：主要因為受業務量增加及運價水平上漲的影響，本期三大業務板塊的營業收入均同比上升。

銷售費用變動原因說明：主要因為經營業績大幅增長，銷售相關的獎金計提隨之有所增長；同時，去年上半年享受社保減免相關的優惠政策，薪酬支出基數偏小。

管理費用變動原因說明：主要因為經營業績大幅增長，本期按經營進度計提獎金，費用有所增加；同時，去年上半年享受社保減免相關的優惠政策，薪酬支出基數偏小。

## 第三節 管理層討論與分析

研發費用變動原因說明：主要因為公司為加快數字化建設，不斷加大信息系統研發投入。

財務費用變動原因說明：本期受借款利率下降的影響，導致利息支出同比減少，部分由人民幣升值使本集團下屬公司持有的美元淨資產產生匯兌損失所抵銷。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為去年同期享受國家社保減免相關的優惠政策，支付員工薪酬的現金流出偏小，同時本年業務增長較快，受包機預付款增加等經營性因素影響。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為上年同期支付KLG集團股權收購款項，使得現金流出較多，本期無此影響。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本期借款淨流入增加。

### 2 其他

(1) 本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用  不適用

(2) 現金流

	截至6月30日止6個月	
	2021年 元人民幣	2020年 元人民幣
經營活動產生的現金流量淨額	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>-49,245,788.79</b>	-23,805,980.64
現金和現金等價物淨增加額	<b>1,349,297,031.69</b>	-888,918,512.56
期末現金和現金等價物餘額	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27

## 第三節 管理層討論與分析

### 經營活動現金流的分析

截至2021年6月30日止6個月期間，經營活動產生的現金流量淨額為2.63億元人民幣，較上年同期經營活動產生的現金流量淨額5.20億元人民幣減少2.56億元人民幣，主要是因為：銷售商品、提供勞務收到的現金約為627.33億元人民幣（上年同期為395.33億元人民幣），購買商品、接受勞務支付的現金為585.23億元人民幣（上年同期為351.34億元人民幣），淨額為42.10億元人民幣（上年同期為43.98億元人民幣），較去年同期減少1.88億元人民幣；同時本期支付給職工以及為職工支付的現金較去年同期增加4.88億元人民幣。

### 投資活動現金流的分析

截至2021年6月30日止6個月期間，投資活動產生的現金流量淨額為-1.16億元人民幣，主要包括5.02億元人民幣用以添置物業和機器設備，0.40億元用以添置無形資產和其他資產，投資合聯營企業以及金融資產支付0.53億元人民幣；部分由收回銀行結構性存款收到3億元人民幣，處置物業和機器設備收到1.36億元人民幣，取得投資收益收到的現金0.35億元人民幣，收到關聯方企業還款0.04億元人民幣所抵銷。

截至2020年6月30日止6個月期間，投資活動產生的現金流量淨額為-11.38億元人民幣，主要包括6.78億元人民幣用以添置物業和機器設備，0.56億元人民幣用以添置無形資產和其他資產，取得子公司支付現金5.22億元人民幣，對關聯方企業借款支出0.05億元人民幣，對合營公司投資增加支付0.03億元人民幣；部分由收到關聯方企業還款0.51億元人民幣，處置物業和機器設備收到0.46億元人民幣，出售金融資產收到現金0.22億元人民幣，收回合聯營企業投資收到0.07億元人民幣所抵銷。

### 籌資活動現金流的分析

截至2021年6月30日止6個月期間，籌資活動產生的現金流量淨額為12.51億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的44.20億元人民幣，發行中期票據收到的現金20.00億元人民幣，子公司吸收少數股東投資0.61億元人民幣；部分由償還各類借款支付現金25.48億元人民幣，償還債券支付的現金20.00億元人民幣，償付利息支付現金1.75億元人民幣，子公司向少數股東分配股利0.48億元人民幣，支付租賃租金4.17億元人民幣所抵銷。

### 第三節 管理層討論與分析

截至2020年6月30日止6個月期間，籌資活動產生的現金流量淨額為-2.47億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的15.51億元人民幣，少數股東增資收到的0.53億元人民幣，收到關聯方借款0.40億元人民幣，部分由償還各類借款支付現金12.46億元人民幣，償付利息支付現金2.15億元人民幣，支付租賃租金3.28億元人民幣，償還關聯方借款0.59億元人民幣，支付股利流出0.43億元人民幣所抵銷。

#### (二)非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用      不適用

- 1、公允價值變動收益本期累計金額16,815.24萬元人民幣，上年同期為零；主要由於本集團通過CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED持有1,000萬股京東物流股份有限公司（以下簡稱「京東物流」）的股份，期初賬面價值為18,570.91萬元人民幣，本期京東物流在香港聯交所上市（HK.02618），於2021年6月30日收盤價為42.30港幣，因而導致報告期內本集團公允價值變動收益增加16,811.36萬元人民幣。在持有期間內，京東物流的股價波動將會影響本集團的公允價值變動損益，從而影響本集團淨利潤。
- 2、資產處置收益本期累計金額4,502.52萬元人民幣，較上年同期1,388.83萬元人民幣增加3,113.69萬元人民幣；主要因為本期本集團下屬公司處置房產、土地使用權及提前終止租賃合同產生的非流動資產處置收益。



### 第三節 管理層討論與分析

#### (三) 資產、負債情況分析

✓適用      □不適用

##### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔		上期期末數佔		本期期末金額
		總資產的比例(%)	上期期末數	總資產的比例(%)	較上期期末	變動比例(%)
交易性金融資產	831,144.19	0.00	303,292,565.44	0.46	-99.73	
應收票據	31,270,273.56	0.04	50,643,103.40	0.08	-38.25	
應收賬款	14,338,201,560.07	19.73	11,020,529,018.23	16.74	30.10	
預付款項	4,157,004,618.97	5.72	2,708,263,877.18	4.11	53.49	
其他非流動資產	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	
應付票據	42,700,000.00	0.06	25,717,690.68	0.04	66.03	
其他應付款	2,696,495,337.97	3.71	1,681,611,338.42	2.55	60.35	
一年內到期的非流動負債	2,170,085,347.25	2.99	6,251,548,647.08	9.50	-65.29	
應付債券	1,997,057,534.25	2.75	-	-	不適用	
其他非流動負債	392,814,348.11	0.54	196,349,994.80	0.30	100.06	

其他說明：

- (1) 交易性金融資產變動的主要原因：去年新增銀行結構性存款3億元在本期末已到期。
- (2) 應收票據變動的主要原因：本期末尚未承兌收款的商業承兌匯票減少。
- (3) 應收賬款變動的主要原因：由本期收入規模增長導致。
- (4) 預付款項變動的主要原因：本期各業務板塊發展較好，預付款項有所增長，尤其是包機運費預付款增加較大。
- (5) 其他非流動資產變動的主要原因：本期本集團受託管理資產瀾石港項目收到新增政府拆遷補償款。

## 第三節 管理層討論與分析

- (6) 短期借款變動的主要原因：本期本集團新增20億元短期借款。
- (7) 應付票據變動的主要原因：本期部分下屬公司票據結算有所增加。
- (8) 其他應付款變動的主要原因：本期宣告發放2020年度股利8.88億元人民幣。
- (9) 一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本期公司債20億元到期兌付，以及本集團下屬公司長期借款展期。
- (10) 應付債券變動的主要原因：本期完成20億元人民幣中期票據的發行。
- (11) 其他非流動負債變動的主要原因：本期本集團受託管理資產瀾石港項目相關負債增加2億元人民幣，系收到政府拆遷補償款。

### 2. 境外資產情況

適用      不適用

#### (1) 資產規模

其中：境外資產19,053,694,290.65元人民幣，佔總資產的比例為26.22%。

#### (2) 境外資產相關說明

適用      不適用

### 3. 截至報告期末主要資產受限情況

適用      不適用

本集團主要受限資產為保函押金等受限使用的貨幣資金以及向銀行取得長短期借款的抵押資產，主要包括：

本集團之子公司期末使用權受限的監管賬戶資金為7,872.42萬元人民幣，其中主要為保函保證金1,170.44萬元人民幣，未到期銀行存款應收利息5,930.81萬元人民幣。

為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱「港瑞物流」)與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為29億元港幣的授信。本集團之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證，港瑞物流為押記人，截至2021年6月30日，所有權受限資產在投資性房地產和無形資產中核算。

### 第三節 管理層討論與分析

本集團之子公司中外運化工國際物流有限公司將賬面價值為5,023.32萬元人民幣的固定資產和賬面價值為3,049.76萬元人民幣的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司的長期借款抵押物。

詳情參見財務報表附註九、25。

#### 4. 其他說明

適用 不適用

### (四)投資狀況分析

#### 1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

本期末本集團長期股權投資金額為88.17億元人民幣，比年初的77.52億元人民幣增加10.66億元人民幣，同比增加13.75%，主要是因為本期中外運—敦豪國際航空快件有限公司的損益調整增加9.16億元人民幣，招商路凱國際控股有限公司的損益調整增加0.93億元人民幣。

##### (1) 重大的股權投資

適用 不適用

##### (2) 重大的非股權投資

適用 不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

✓適用      □不適用

項目/公司名稱	資金 來源	年初成本	本期購入	其他增加	本期出售	單位：元 幣種：人民幣		投資收益	
						公允價值 變動-期初	公允價值 變動-期末		
南方航空貨運物流(廣州) 有限公司	自籌	223,636,365.50			223,636,365.50				
南京龍潭港集裝箱	自籌	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	自籌	165,458,129.82		-1,867,695.14	163,590,434.68	20,250,924.68	188,364,481.47		
歐冶雲商股份有限公司	自籌	147,747,600.00			147,747,600.00				
中聯理貨有限公司	自籌	91,441,143.61			91,441,143.61	-50,481,143.61	-50,481,143.61		
中白產業投資基金	自籌	46,890,242.29	17,318,757.81		64,209,000.10	-14,616,171.92	-14,616,171.92		
瀋陽空港物流有限公司	自籌	33,730,000.00			33,730,000.00				
中國國際展覽運輸有限公司	自籌	8,122,321.98			8,122,321.98				
中國國際航空股份有限公司	自籌	8,076,871.60			8,076,871.60	13,528,759.93	14,365,293.06		
泛營輪渡航運株式會社	自籌	2,896,775.00			2,896,775.00				
平澤集裝箱碼頭有限公司	自籌	2,915,905.46		-137,116.11	2,778,789.35			145,800.00	
廣東外運汽車服務有限公司	自籌	805,325.00			805,325.00				
安通控股	自籌	666,498.09			666,498.09		31,579.71		
成都蓉捷科技有限公司	自籌	400,000.00			400,000.00				
四川天華股份有限公司	自籌	134,680.92			134,680.92				
中國客運碼頭有限公司	自籌	123,831.36		-1,397.81	122,433.55	-123,831.36	-122,433.55		
泰州益友船務代理有限公司	自籌	100,000.00			100,000.00			1,060,000.00	
陝西中外運三原煤炭有限公司	自籌	100,000.00			100,000.00				
北京理工中興科技股份有限公司	自籌	46,500.00			46,500.00				
China Merchants Port Holdings Company Limited	自籌	7,250.64		1,143.36	8,394.00	18,816.71	24,672.39		
結構性存款	自籌	300,000,000.00			300,000,000.00	0.00			
[20中外運ABN001優先]定向 資產支持票據	自籌	2,500,000.00			2,500,000.00	0.00		155,754.62	
合計		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

### 第三節 管理層討論與分析

#### (五) 重大資產和股權出售

適用       不適用

#### (六) 主要控股參股公司分析

適用       不適用

##### 1、 主要控股子公司

幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	註冊資本(元)	持股比例(%)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	營業收入(萬元)	淨利潤(萬元)
中外運物流有限公司	專業物流	1,444,000,000.00	100.00	2,062,794.38	729,567.97	783,720.49	22,303.25
中外運空發展股份有限公司	航空貨代及快遞服務	905,481,720.00	100.00	1,352,998.97	1,019,792.78	1,085,929.66	111,455.12
中國外運華南有限公司	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,349,668,931.90	100.00	933,164.56	372,202.46	667,782.32	17,376.46
中國外運華東有限公司	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,120,503,439.18	100.00	738,268.49	259,691.62	1,594,849.55	22,794.72
中國外運華中有限公司	貨運代理及專業物流	645,339,941.77	100.00	535,722.41	176,413.47	681,359.94	15,062.28

## 第三節 管理層討論與分析

### 2、主要參股公司

幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	營業收入(萬元)	淨利潤(萬元)
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	航空快件	1,450萬美元	50.00	754,249.47	486,398.90	1,015,782.00	183,269.17
招商路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101萬美元	45.00	675,486.61	386,325.45	92,867.75	20,643.60
武漢港集裝箱有限公司	集裝箱裝卸及貨運代理	40,000萬元	30.00	77,516.39	56,910.99	7,969.79	3,656.21

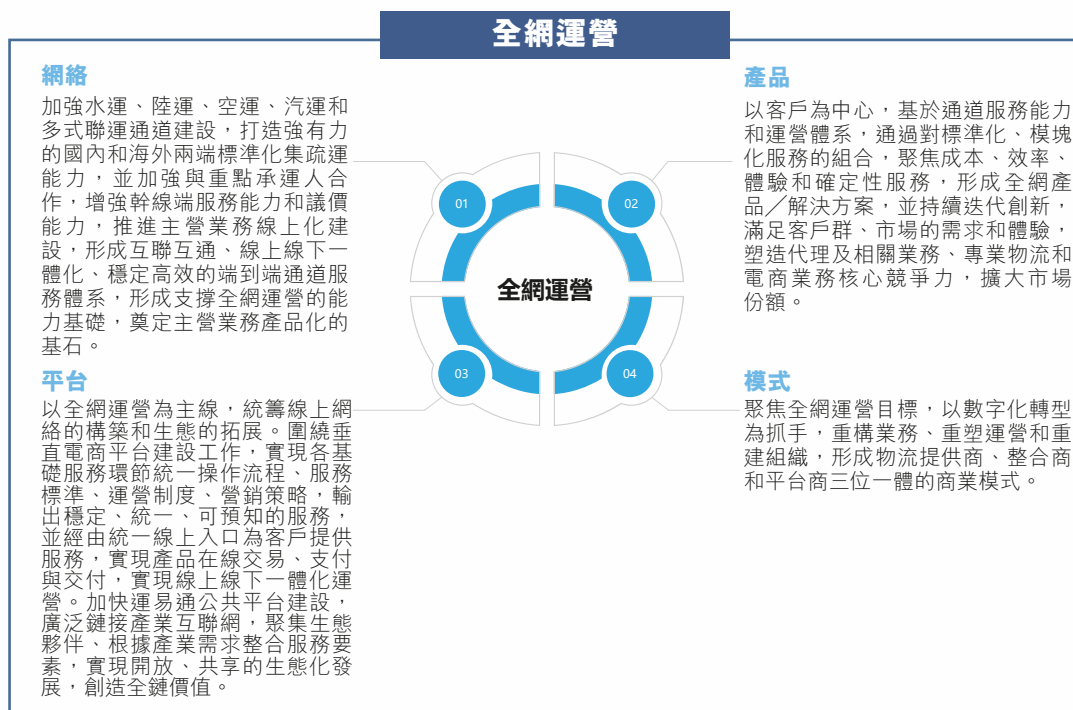
### (七)公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

## 五、其他披露事項

### (一)公司發展戰略

「十四五」期間，本集團將以全網運營為主線，打造「網絡+產品+平台+模式」為一體的差異化策略，形成以通道網絡互聯互通為基石，以全網產品為核心競爭力，以平台統籌線上網絡構築和生態拓展，以數字化轉型助推三位一體商業模式發展的戰略邏輯，達成數字化產品、網絡化組織、智能化運營、平台化生態和體系化管理的目標。



## (二)下半年經營計劃

2021年是「十四五」的開局之年，下半年公司將以「五通道+一平台+N個產品事業部」為抓手，推進「十四五」規劃落地，並將重點從以下方面推進工作：

### 1、 加快推進產品建設

**專業物流聚焦服務國內大循環，匹配全網運營能力，形成領先的解決方案。**在所聚焦的目標行業持續優化、推廣解決方案，特別是基於大客戶全國範圍的運作經驗，推動汽運通道建設；計劃至年底開通6條精品汽運幹線，繼續提升SDCC系統上線運力數量。同時，把握「碳达峰、碳中和」機遇，聚焦風電大件運輸，擴大規模。

**代理及相關產品聚焦拓展端到端的國際供應鏈物流產品。**整箱產品，繼續加大現有集采航線的箱量歸集；啟動日韓線、南美線的集采，至年底實現3條全程可控航線產品。**拼箱產品**，加快華東地區市場開發和衛星倉的建設，進一步完善網絡建設。**空運產品**，持續豐富國內主要口岸—歐洲／日韓／亞太航線空港到空港標準化航線產品和歐洲北美線路標準化全鏈路產品。**班列產品**，聚焦提升運營品質，實現鐵路貨代信息系統與中國國鐵集團貨運系統等多個平台的對接，實現在運價查詢、訂單跟蹤等方面的信息交互。

**電商業務要以平台建設為依託，以產品打造為著力點，構建線上線下一體化產品。**擴充1210產品的進口口岸，以中歐、東南亞為試點，加快9710、9810 2B/2b倉到倉產品的建設，結合跨境電商貿易發展的趨勢，為品牌方提供出海解決方案，為平台型電商企業以及中小賣家提供物流全鏈服務，加大對垂直電商客戶、品牌方的營銷力度，優化現有客戶結構。運易通科技有限公司啟動PreA輪引進戰略投資人工作。

### 2、 加快推進運營重塑、科技賦能

加快構建基於通道和產品的統一運營平台，從產品、銷售、操作、資源四個層面，打造面向全網運營模式的管理流程。推進技術成果應用，通過輪胎行業創新應用解決方案的應用，提升全產業鏈服務能力；進一步推進RPA流程自動化等項目，實現業務操作的降本增效並提升客戶體驗。

## 第三節 管理層討論與分析

### 3、 有序推進兩大佈局

立足服務國內國際雙循環，有序配置海外資源。公司將「深耕香港、精耕東南亞」；優化東南亞佈局，在越南和老撾增設機構，持續完善東南亞全鏈路產品海外端覆蓋範圍；謀劃泛亞鐵路通道，抓住中老鐵路機遇，並開通「老泰鐵路」海鐵聯運班列。以KLG為核心，推進法國、比利時和波蘭等網點佈局，加強屬地化服務能力和進口返程營銷能力建設。優化完善資產佈局，提升資產效能。在核心地區持續獲取物流資源，並有序推進輕重資產分離的工作。

### (三) 可能面對的風險

適用      不適用

2021年上半年考慮新冠疫情發展態勢及經濟形勢，並結合實際情況確定本公司可能面臨的重大風險。同時，公司圍繞整體經營目標，結合年度工作部署，制定了相關應對措施並開展了相關風險管理工作。具體如下：

#### (1) 宏觀經濟風險

2021年全球經濟重啟增長，溫和復甦預期加大，但由於國際政治經濟形勢仍然複雜，同時受不同國家及地區疫情防控等措施影響，物流周轉效率下降、運力供給不足，導致全球範圍內海運運價和航空貨運價格仍處於高位，企業的供應鏈安全和保障性面臨重大的挑戰，對本集團經營可能造成不利影響。

應對措施：公司加強對業務所涉及的主要經濟體的宏觀經濟形勢、產業政策、貨幣和財政政策的跟蹤、研判和分析，動態調整資源佈局和業務結構，發揮班列和跨境包機業務的優勢，同時聚焦重點發展消費品、汽車等專業物流業務，加強國內業務拓展，不斷提升盈利能力和綜合競爭力；加快信息化、數字化進程，協同區域公司、海外公司打造端到端服務能力，促進國內成熟經驗複製至海外，關注海外屬地領先企業客戶需求，提高海外當地銷售能力，開拓海外屬地專業物流市場。



## 第三節 管理層討論與分析

### (2) 行業競爭風險

物流行業的整體集中度較低，提供的產品和服務同質化程度較高。目前在疫情、政策及市場驅動下各物流細分行業呈現集中度提升態勢，電商企業、船公司等跨界競爭者不斷進入市場，物流智慧科技應用投入也日益增加，導致市場競爭加劇。若創新能力不足、新產品設計研發和平台化整合能力不強，無法通過關鍵資源掌控、完善產品結構、物流技術支撐等方式提升服務質量實現差異化經營，可能導致本集團無法形成核心競爭力，面臨業務量及市場份額下降的風險。

應對措施：本集團加強市場競爭格局變化及行業趨勢研究，構建「五通道+一平台+N個產品事業部」的運營網絡，公司通過加強空運、水運、陸運等通道建設來保障對資源的自主可控和安全可靠，解決客戶的痛點和難點；依託產品事業部協同區域條塊結合，形成網絡效應和規模效應；利用運易通平台服務好主營業務線上化，並利用數字化產品牽引和拓展增量；以此來加強對公司全網運營戰略的支持，保持在相關領域的競爭力。

### (3) 運營操作風險

本集團旨在為客戶提供全程供應鏈服務，涉及物流作業場景和環節較多，若業務流程、數據、系統、組織支撐不足，無法形成全場景連接能力、全鏈路服務能力、全網集成能力、公共性聚合能力，可能影響公司運營效率、質量及品牌。若缺乏完善的風險防範措施和應急預案，或缺少風險合規意識，未按要求執行相關的管控措施，可能導致風險事件的發生，使本集團遭受經濟損失。

應對措施：公司總部協同業務線及數字化團隊加大服務環節的研究，通過國內國外網絡和線上線下網絡的互聯互通有效集成，打通流程、系統、數據，加強業務訂單管理和操作過程數字化；定期梳理並更新公司的內控體系，完善關鍵業務領域內控流程；使用數字化預警模型並持續更新完善，提高風險防控的效率和精準度；加強各層級人員的風控職責，加強對相關人員的宣導培訓，提高一線作業人員的合規意識和風險防控意識，規範操作行為，從源頭預防重大風險和損失的發生。

### 第三節 管理層討論與分析

#### (4) 採購管理風險

全程供應鏈管理需要加強對相關物流資源的整合，經濟環境的變化帶來供應商採購質量及成本的挑戰，在執行過程中可能存在採購資源稀缺、採購價格波動過大、供應商履約情況審查監控不到位，造成供應商提供的產品或服務質量無法得到保障，或成本偏高、存在履約風險而無法達到預期目的，從而給本集團帶來損失。

應對措施：本集團統一加強對供應商管理的政策研究和指導，對供應商進行分級、分類管理，制定統一標準，規範供應商管理流程，通過搭建系統推進體系化管理；規範對重大採購的事前規範及審核，防範重大過程風險；共享供應商資源，加強對供應商履約交易信息的檢查、分析及評價，提升後續採購質量；增加對業務和客戶的分析預測，提高採購資源的利用率，防範重大採購成本風險。

#### (5) 信用管控及應收賬款風險

由於疫情反覆、運價高企等經濟環境的變化，以及客戶資信調查與評估的複雜性及動態性，可能存在客戶資信狀況變化未及時察覺和跟蹤，導致信用未及時調整、應收賬款不能及時完整收回的風險，使本集團承擔相關經濟損失。

應對措施：公司加強對相關信用風險的研究及政策應對，重點加強事前准入及評估，推動運用數字化技術事中預警，加強業務、財務、風控管控協同築牢長信用及應收賬款治理的三道防線，對長賬齡應收賬款專門管理提升催收處理效果，從機制和實效措施兩方面防控化解應收賬款風險。

#### (四) 其他披露事項

適用       不適用

##### 1、 本公司吸收合併外運發展

2018年5月31日，本公司2018年臨時股東大會和類別股東會審議通過了本公司換股吸收合併子公司外運發展的議案，詳情參見本公司於2018年4月18日在香港聯交所網站上披露的通函。2018年10月8日，本次換股吸收合併事項獲得中國證監會無條件通過。截至2019年1月10日，本公司已完成1,351,637,231股人民幣普通股(A股)股票發行，外運發展社會公眾普通股投資者已將其所持有的外運發展353,600,322股A股股票按1:3.8225（經調整）的換股比例換得本公司發行的1,351,637,231股A股股票，發行價格為人民幣5.24元/股（經調整）。同時，由招商局及中國外運長航持有的3,904,279,644股內資股已轉換為相同數量的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。截至本報告日，本公司已經完成了此次註冊資本的工商變更登記，目前正在推進外運發展法人資格註銷並將其全部資產、負債等轉由本集團承繼的相關法律手續。

## 第三節 管理層討論與分析

### 2、 所得稅

本集團本期的所得稅費用金額為4.5億元人民幣，較上年同期的3.12億元人民幣上漲44.13%。主要因為受經營業績同比上漲的影響。

### 3、 資本性支出

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團資本支出為5.87億元人民幣，主要包括3.56億元人民幣用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，0.24億元人民幣用於購置土地使用權及軟件，1.65億元人民幣用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.41億元人民幣用於資產裝修改良。

### 4、 證券投資

截至2021年6月30日，本集團持有上市股權投資3.75億元人民幣，詳情載於財務報表附註九、2、13及14。

### 5、 或有負債和擔保

截至2021年6月30日，或有負債主要來自本集團在日常業務過程中產生的未決法律訴訟，金額為2.67億元人民幣(截至2020年12月31日：0.66億元人民幣)。

擔保情況詳見本報告書「第六節重要事項」中的「十一、重大合同及其履行情況2、報告期內履行的及尚未履行的擔保情況」。

### 6、 借款及債券

截至2021年6月30日，本集團的借款總額為106.87億元人民幣(截至2020年12月31日：89.89億元人民幣)。其中28.42億元以人民幣結算，4.13億元以美元結算及17.22億元以歐元結算，57.1億以港幣結算，以上借款中2.22億元人民幣為須於一年內償還的銀行借款。

截至2021年6月30日，本集團的應付債券總額為33.94億元人民幣(截至2020年12月31日：34.21億元人民幣)。以上債券中13.97億元人民幣為須於一年內償還的債券。

截至2021年6月30日，本集團的借款及債券詳情載於財務報表附註九之27、36和37。

### 7、 抵押及擔保借款

本集團的抵押及擔保借款詳情載於財務報表附註十、4(6)。

## 第三節 管理層討論與分析

### 8、資產負債比率

截至2021年6月30日，本集團的資產負債比率為53.84%（截至2020年12月31日：51.00%），該比例是通過將本集團截至2021年6月30日的總負債除以總資產而得出的。

### 9、政府補助

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團獲得與收益相關的政府補助合計6.94億元人民幣，詳情載於財務報表附註九、61。

### 10、僱員信息

員工人數：截至2021年6月30日，本集團共有員工33,241名（截至2020年12月31日：34,628名）。

培訓計劃：截至2021年6月30日，本集團線下培訓總時數為423,974.5小時，39,615人次參訓，完成了在線學習總課程數858,285門（總學習時長633,156.92小時）。本集團培訓內容主要包括：公司組織戰略及企業文化培訓、新冠疫情防護培訓、員工基本工作技能培訓、員工業務知識培訓、管理技能和領導力提升培訓、新員工入職培訓、員工自主學習等。隨著本集團不斷發展，為確保團隊質素不斷提升，我們將增加員工接受培訓的機會，並不斷檢視和改進培訓課程，使其配合業務營運和員工的需要。

員工薪酬政策：根據國家《勞動合同法》及有關的法律法規，建立符合公司特點的薪酬福利管理制度，規範薪酬管理行為。以為崗位付酬、為績效付酬、為人付酬為原則，在公司成本預算管理範圍內，以市場數據為依據，確定薪酬標準和調整方案。

員工薪酬詳情載於財務報表附註九、31。

### 11、中期股息

董事會並無建議就截至2021年6月30日止6個月派發中期股息。

### 12、外幣匯率風險

本集團的營業額和運輸及相關費用中，部分以外幣結算，本集團面對的外匯風險主要來自美元、港幣及歐元等外幣匯率波動。詳情載於財務報表附註十一。

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2020年度股東大會 2021年第一次H股類別股東大會 2021年第一次A股類別股東大會	2021年6月10日	上交所網站(www.sse.com.cn)、 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2021年6月11日	審議議案全部通過

#### 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用      不適用

#### 股東大會情況說明

適用      不適用

- 1、 公司於2021年6月10日依次召開2020年度股東大會、2021年第一次H股類別股東大會和2021年第一次A股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)。
- 2、 2020年度股東大會審議通過：(1)關於2020年度董事會工作報告的議案；(2)關於2020年度監事會工作報告的議案；(3)關於聽取2020年度獨立非執行董事述職報告的議案；(4)關於2020年度財務決算報告的議案；(5)關於公司2020年度報告及其摘要的議案；(6)關於2021年度財務預算的議案；(7)關於2020年度利潤分配方案的議案；(8)關於續聘2021年度外部審計師的議案；(9)關於2020年度董事薪酬的議案；(10)關於公司董事、監事和高級管理人員責任險續保方案的議案；(11)關於調整經營範圍的議案；(12)關於修訂公司章程的議案；(13)關於申請發行、配發、處理股份的一般性授權的議案；(14)關於申請回購H股股份的一般性授權的議案；(15)關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；(16)關於2021年度擔保預計情況的議案；(17)關於選舉非獨立董事的議案；(18)關於選舉獨立非執行董事的議案；(19)關於續任監事的議案。其中第14項議案還經類別股東大會審議通過。

## 第四節 公司治理

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用      不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
粟健	非執行董事	辭任
劉威武	非執行董事	選舉
宋德星	非執行董事	調任
李關鵬	董事長	辭任
劉英杰	監事會主席	辭任

### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用      不適用

- 2021年4月28日，公司董事會收到公司非執行董事粟健先生的辭任函，粟健先生因工作調整向公司董事會提出辭去公司董事職務，自2021年4月28日起生效。
- 2021年6月10日，公司召開2020年度股東大會審議通過了《關於選舉公司非獨立董事的議案》，同意選舉劉威武先生為公司非執行董事，選舉原執行董事宋德星先生為公司非執行董事，自2021年6月10日起生效。
- 2021年8月24日，公司董事會收到公司董事長李關鵬先生的辭任函，李關鵬先生因工作調整向公司董事會提出辭去董事長、董事職務，自2021年8月25日起生效。
- 2021年8月24日，公司監事會收到公司監事會主席劉英傑先生的辭任函，劉英傑先生因工作調整向公司監事會提出辭去監事會主席、監事職務，自2021年8月25日起生效。

具體內容參見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))發佈的相關公告。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一)半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	0
每10股轉增數(股)	0
利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明	無

## (二) 2020年度利潤分配方案實施情況

公司2020年度利潤分配方案已於2021年6月10日經公司2020年度股東大會審議通過，以總股本7,400,803,875股為基數派發2020年度股息，每10股派發現金1.2元人民幣(含稅)，即每1股派發現金0.12元人民幣(含稅)，總計派發888,096,465.00元人民幣(含稅)。上述現金紅利已於2021年7月28日發放完畢。

## 四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

### (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用  不適用

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

#### 股權激勵情況

適用  不適用

#### 其他說明

適用  不適用

#### 員工持股計劃情況

適用  不適用

#### 其他激勵措施

適用  不適用

## 五、公司治理和企業管治情況

報告期內，本公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》和證監會《上市公司治理準則》等法律法規及上交所、香港聯交所關於公司治理的有關要求，並不斷完善公司法人治理結構，持續推進公司規範化、程序化管理以提升公司治理水平。

本公司已於2021年1月1日至2021年6月30日期間審閱並採納《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》條文作為本公司的企業管治守則，並已遵守《企業管治守則》所載的所有守則條文。

## 第四節 公司治理

### (一) 董事會

2021年6月10日，公司召開2020年度股東大會審議通過了《選舉非獨立董事的議案》和《選舉獨立非執行董事的議案》，選舉李關鵬先生、宋嶸先生為執行董事，宋德星先生、劉威武先生、熊賢良先生、江艦先生、許克威先生為非執行董事，王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士為獨立非執行董事。2021年6月11日，公司召開第三屆董事會第一次會議審議通過了《關於選舉公司董事長、副董事長的議案》，同意選舉李關鵬先生和宋德星先生分別為公司第三屆董事會董事長和副董事長。

本公司在香港聯交所、上交所及公司網站上刊載有董事會成員名單，並列明其各自角色和職能。公司每名董事瞭解其作為董事的職責，以及公司的經營方式、業務活動和發展。

報告期內，公司共召開董事會會議3次，審議通過了定期報告、「十四五」規劃、關聯交易、選舉董事等25項議案。

### (二) 董事、監事及高級管理人員之資料變動

報告期內，公司非執行董事栗健先生辭職，並於2021年6月10日經股東大會選舉劉威武先生擔任公司非執行董事，選舉原執行董事宋德星先生擔任公司非執行董事。於本報告期內，除上述變動外，本公司董事、監事和高級管理人員概無其他根據《聯交所上市規則》第13.51B條須予披露的變動。

### (三) 戰略委員會

截至2021年6月30日，戰略委員會由董事長李關鵬先生、副董事長宋德星先生、執行董事宋嶸先生、非執行董事熊賢良先生、獨立非執行董事宋海清先生組成，李關鵬先生為戰略委員會主席。

### (四) 審計委員會

截至2021年6月30日，審計委員會由全體獨立非執行董事組成，包括孟焰先生、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士，孟焰先生為審計委員會主席。報告期內，公司共召開了3次審計委員會會議，審議通過了定期報告、內控評價報告、續聘審計師等議案。

本公司審計委員會及本公司核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)已審閱本公司及子公司截至2021年6月30日止6個月期間的未經審計的合併中期財務報表。



### (五) 薪酬委員會

截至2021年6月30日，薪酬委員會由全體獨立非執行董事組成，包括李倩女士、王泰文先生、孟焰先生及宋海清先生，李倩女士為薪酬委員會主席。報告期內，公司召開了1次薪酬委員會會議，審議通過了董事及高級管理人員績效考核及薪酬發放情況的議案。

### (六) 提名委員會

截至2021年6月30日，提名委員會由全體獨立非執行董事和董事長組成，包括王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、李倩女士及李關鵬先生，王泰文先生為提名委員會主席。報告期內，公司召開了1次提名委員會會議，審議通過了提名非獨立董事和獨立董事的議案。

### (七) 監事會

截至2021年6月30日，公司監事會由一名股東代表監事、兩名獨立監事和兩名職工代表監事組成，包括劉英傑先生、周放生先生、范肇平先生、毛征女士及王生雲先生，劉英傑先生為監事會主席。報告期內，公司召開了3次監事會會議，審議通過了定期報告、選舉監事會主席等9項議案。

### (八) 董事、監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載的《標準守則》作為本公司董事、監事進行證券交易之操守守則。

經本公司具體查詢後，所有董事、監事確認均已於2021年1月1日至2021年6月30日期間遵守《標準守則》所訂有關董事、監事進行證券交易的標準及本公司自定義的守則。

## 第五節 環境與社會責任

### 一、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

適用       不適用

(二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

適用       不適用

**1. 因環境問題受到行政處罰的情況**

適用       不適用

**2. 參照重點排污單位披露其他環境信息**

適用       不適用

公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。公司高度重視節能環保工作，認真學習貫徹生態文明思想，切實增強做好生態環境保護工作的責任感、使命感。在生產經營活動中，堅定不移走生態優先、綠色發展之路，遵守相關環保法律法規，堅持將環境保護貫穿於經營管理之中，做到以綠色物流推動業務發展。

**3. 未披露其他環境信息的原因**

適用       不適用

(三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用       不適用

#### (四)有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用      不適用

2021年上半年，公司通過加強日常管控、優化流程、提高技術、整合資源等手段，持續推動高質量可持續發展，構建新發展格局。在組織機制建設方面，公司不斷強化節能環保管理組織建設，落實環境保護主體責任，完善節能環保工作責任鏈條，制定了《中國外運股份有限公司節能環保管理規定》《中國外運股份有限公司突發環境事件綜合應急預案》，以其作為管理的重要抓手，確保節能環保工作的順利展開和持續推進；在監督管理方面，強化責任意識，狠抓監管措施，組織各公司對照各項環保相關的法律法規和標準規範要求，全面排查突出環境問題，形成《突出環境問題整改台賬》，並逐項認真落實整改，嚴控環境風險，杜絕事故發生；在污染物排放管理方面，各污水產生單位落實雨污分流要求，設置沉澱池、化糞池等預處理設施，定期進行檢測維護，確保達標排放。

#### (五)在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用      不適用

2021年上半年，公司切實提升對「碳達峰、碳中和」的認識，深度理解「雙碳」目標的重要意義，以起步就是衝刺的心態來科學務實地謀劃「碳達峰、碳中和」工作。本公司會同相關專業機構正在開展「碳達峰、碳中和」課題研究，進一步明確「碳達峰、碳中和」工作面臨的形勢與開局思路；公司積極調整業務模式，借助運易通平台與智能裝載規劃系統等信息化手段和數字化能力，大力發展多式聯運業務，提高貨源與運力資源有效匹配，不斷優化線路，降低車船等載運工具空駛率，充分發揮物流在供應鏈系統化組織、專業化分工、協同化合作和敏捷化調整的優勢，強化平台內企業及生態關聯企業之間的協同和資源共享，提高生產、流通資源的配置效率，減少碳排放；持續優化能源消費結構，推進武漢陽邏、嘉興乍浦等一批物流園區數智化升級改造，不斷淘汰高耗能重污染設備，大力推廣光伏發電、港口岸電、LNG燃料等新能源應用，持續推動設施設備逐漸向小能耗、少排放、無污染的方向發

## 第五節 環境與社會責任

展；在節能降碳宣傳方面，組織開展了第四屆「講好節能故事」微視頻、攝影作品徵集活動和徵文活動，進一步營造全員重視節能的良好氛圍，倡導樹立科學的消費理念，深化員工節能環保意識，鞏固節能環保已有成果。

報告期內，公司能源消耗總量為4.0568萬噸標煤，較上年同期下降0.71%，實現了營業收入增長，能耗穩步減少的良好節能環保工作局面。

### 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用      不適用

#### (一)年度規劃

2021年是全面實施鄉村振興戰略的起步之年，中國外運以招商局慈善基金會為專業的統一公益平台，緊密圍繞鄉村振興戰略，以建強一批人才隊伍、打造一批鄉村振興示範點、培育一批區域發展產業集群「三個一批」作為幫扶措施，以穩組織、穩服務、穩就業，興人才、興產業、興治理「三穩三興」為幫扶工作目標，在5年過渡期內，保持幫扶政策措施穩定，助力貴州威寧、湖北蘄春、新疆葉城、新疆莎車等定點幫扶縣鞏固脫貧成果銜接鄉村振興。

## (二)上半年工作進展

中國外運通過招商局慈善基金會捐贈資金900萬元人民幣用於2021年鄉村振興項目，該筆資金由招商局基金會統籌規劃並實施。截至2021年6月底，已啟動項目3項，撥付資金613萬元。中國外運主要參與的脫貧攻堅、鄉村振興項目情況如下：

1. 新疆葉城基礎醫療提升項目。葉城縣偏遠山區鄉鎮和易地扶貧搬遷點交通不便，總體醫療服務水平較低，目前的醫療設施設備不足以滿足群眾的醫療需求。為確保偏遠鄉鎮群眾及時享受便捷的基本醫療服務，提高鄉鎮衛生院針對急診病人的運轉能力，項目投入500萬元為葉城縣8個偏遠山區鄉鎮和易地扶貧搬遷點購置急救車10輛。
2. 新疆「訪惠聚」駐村幫扶項目。項目投入170萬元，支持葉城縣鐵提鄉尤勒滾加依(8)村新建2層225平米的村級衛生室，併購置病床、心電圖、血常規檢查等設備；支持伯西熱克鄉9村、10村擴建核桃加工廠，包括新建職工宿舍、職工之家、衛生間等附屬設施，併購置相關設備，提高群眾就業質量，覆蓋受益3,300餘人。
3. 雲南省楚雄州永仁縣開展的社區綜合發展項目。項目持續對鄉村困境兒童、弱勢群體開展照顧和服務，通過引入和支持專業社會服務組織、提升基層幹部能力，推動鄉村可持續發展。

## (三)後續計劃

下半年，重點推動項目有序有效開展，確保項目成效。其中進一步提升蘄春縣、葉城縣公共服務能力。此外，中國外運積極參與消費幫扶，持續購買「27°農」公益品牌產品，幫助農戶實現穩定增收。

## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

(一)公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

### 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用 不適用

### 三、違規擔保情況

適用 不適用

### 四、半年報審計情況

適用 不適用

### 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用 不適用

### 六、破產重整相關事項

適用 不適用

### 七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

## 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用 不適用

## 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

## 十、重大關聯交易

### (一) 重大關聯方交易

本集團於截至2021年6月30日止6個月期間內進行的重大關聯方交易載於未經審計合併中期財務報表附註十。

### (二) 與日常經營相關的關聯交易

#### 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

#### 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

- (1) 2020年10月28日，本公司與招商局續簽了《綜合服務協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日，約定本集團向招商局集團提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過25億元人民幣，2022年度不超過32.5億元人民幣，2023年度不超過42.25億元人民幣；本集團接受招商局集團運輸物流服務的限額為2021年度不超過35億元人民幣，2022年度不超過45.5億元人民幣，2023年度不超過59.15億元人民幣。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團向招商局集團提供運輸物流服務為4.66億元人民幣，接受招商局集團提供的運輸物流服務為11.33億元人民幣。

## 第六節 重要事項

- (2) 2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《物業租賃合同》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。預計上限及報告期內實際發生金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

類別	2021年 預計上限	2021年1-6月 實際發生金額	2022年 預計上限	2023年 預計上限
向關聯人租入部分房產及倉庫等物業	57,000	13,520.43	62,700	68,970
向關聯人租出部分房產及倉庫等物業	4,000	621.31	4,600	5,290
向關聯人租入部分集裝箱及其他設備	1,500	302.63	1,700	1,930
向關聯人租出部分集裝箱及其他設備	20,000	4,059.28	23,000	26,450

- (3) 2020年10月28日，本公司董事會審議通過了《關於與招商銀行持續關聯交易的議案》，2021年-2023年本集團在招商銀行的最高存款餘額均不超過40億元人民幣，最高貸款餘額均不超過50億元人民幣。截至2021年6月30日，本集團在招商銀行的存款餘額為7.11億元人民幣，在招商銀行的貸款餘額為2.35億元人民幣。



## 第六節 重要事項

- (4) 2020年10月28日，本公司與中外運—敦豪國際航空快件有限公司(以下簡稱「中外運敦豪」)、新陸橋(連雲港)碼頭有限公司(以下簡稱「新陸橋」)、上海聯和冷鏈物流有限公司(以下簡稱「上海聯和冷鏈」)、中外運—日新國際貨運有限公司(以下簡稱「中外運—日新」)4家關聯合營公司簽署了《日常關聯交易框架協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。預計上限及報告期內實際發生金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

類別	關聯合營企業	2021年 預計上限	2021年	2022年	2023年
			上半年實際 發生金額	預計上限	預計上限
向關聯人提供勞務	中外運敦豪	16,000	2,296.63	19,000	22,500
(本公司為關聯人	上海聯和冷鏈	3,000	189.71	3,500	4,500
提供物流服務)	中外運日新	8,000	797.03	9,500	11,500
接受關聯人提供的勞務	中外運敦豪	27,000	3,260.55	32,500	39,000
(關聯人向本公司	新陸橋	12,000	807.84	14,500	17,500
提供物流服務)					

上述日常關聯交易已經本公司2020年12月22日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))上日期分別為2020年10月28日及2020年12月22日的公告。

### 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

### (三) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

## 第六節 重要事項

**2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項**

適用 不適用

**3、 臨時公告未披露的事項**

適用 不適用

**4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況**

適用 不適用

### (四) 共同對外投資的重大關聯交易

**1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項**

適用 不適用

**2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項**

適用 不適用

**3、 臨時公告未披露的事項**

適用 不適用

### (五) 關聯債權債務往來

**1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項**

適用 不適用

## 第六節 重要事項

### 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

### 3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
	期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	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
合營及聯營企業	683,315,500.68	273,399,612.07	956,715,112.75	602,930,411.06	-109,445,764.27	493,484,646.79
其他關聯方	11,548.09	-11,548.09	0.00	500,551.32	-500,551.32	0.00
合計	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
關聯債權債務形成原因	與關聯公司之間的往來款					
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響	關聯債權及債務均根據合同或協議約定的時間，按照公司的財務結算流程進行，對公司的經營成果及財務狀況不構成重大影響。					

### (六)公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

適用  不適用

2020年10月28日，本公司與財務公司續簽了《金融服務協議》，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，約定本集團在財務公司的日終存款餘額上限為50億元人民幣，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額（包括應計利息和手續費）上限為100億元人民幣，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額年度上限為2,000萬元人民幣。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為47.81億元人民幣，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額為3.11億元人民幣，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額為77.81萬元人民幣。上述日常關聯交易已經本公司2020年12月22日召開的臨時股東大會審議通過，詳情參見本公司刊登在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上日期分別為2020年10月28日及2020年12月22日的公告。

## 第六節 重要事項

### 1. 存款業務

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高存款限額	存款利率範圍	期初餘額	本期發生額	期末餘額
財務公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	5,000,000,000.00	1.495%-3.8%	4,782,890,960.94	-546,481,889.86	4,236,409,071.08
合計	/	/	/	4,782,890,960.94	-546,481,889.86	4,236,409,071.08

### 2. 貸款業務

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率範圍	期初餘額	本期發生額	期末餘額
財務公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	10,000,000,000	1.20%-3.85%	106,012,534.37	7,880,049.23	113,892,583.60
合計	/	/	/	106,012,534.37	7,880,049.23	113,892,583.60

### 3. 授信業務或其他金融業務

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
財務公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	綜合授信	8,000,000,000.00	802,490,325.19

### 4. 其他說明

適用 不適用

#### (七)其他重大關聯交易

適用 不適用

#### (八)其他

適用 不適用

## 十一、重大合同及其履行情況

## 1 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

## 2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)															
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係		擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	擔保 是否					是否為 關聯方 擔保	關聯關係	
	被擔保方	擔保金額 (協議簽署日)		擔保起始日	擔保到期日	主債務 擔保物 已經履 行完畢		擔保是 否逾期	擔保逾 期金額	反擔保 情況	關聯方 擔保				
中國外運華南 有限公司	子公司	深圳海皇港口發 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	融資擔保/ 連帶責任 履行	正常	無	否	否	-	否	是	聯營企業
中國外運華南 有限公司	子公司	東莞港集裝箱港 務有限公司	0.00	2015年8月27日	2015年8月27日	2021年1月9日	融資擔保/ 一般擔保	已清償	無	是	否	-	否	是	合營企業
中國外運大件 物流有限公司	子公司	中外運沙倫氏物 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	融資擔保/ 一般擔保	正常 履行	無	否	否	-	否	是	合營企業
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)														-	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														110,360,678.43	
公司對子公司的擔保情況															
報告期內對子公司擔保發生額合計														-	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														4,688,979,176.58	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)															
擔保總額(A+B)														4,799,339,855.01	
擔保總額(占公司淨資產的比例(%))														14.31	
其中：															
為被東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)														-	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)														1,980,398,000.00	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)														-	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														1,980,398,000.00	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														無	
擔保情況說明														(1) 除上述擔保外，本公司及控股子公司為合併報表範圍內的公司申請的授信額度提供擔保，截止2021年6月30日，授信擔保總額為51.29億元。 (2) 本集團之子公司寧波船務代理有限公司應港口要求向百達船務有限公司、博亞國際海運有限公司就代收代付的港口裝卸理貨等費用向港口提供付款擔保，上述擔保均已提供反擔保措施。截止2021年6月30日，擔保餘額為2,360,000.00元。 (3) 本集團之子公司中國外運華南有限公司為東莞港集裝箱港務有限公司提供融資擔保，東莞集裝箱港務有限公司已於2021年1月9日清償融資債務。 (4) 本集團之子公司中國外運大件物流有限公司為中外運沙倫氏物流有限公司提供融資擔保，中外運沙倫氏物流有限公司已於2021年7月1日清償融資債務。	

## 第六節 重要事項

### 3 其他重大合同

適用 不適用

## 十二、其他重大事項的說明

適用 不適用

### 1、資產負債表日後事項

經證監會核准，本公司於2021年7月23日發行面值為100元，總額為20億元的無擔保公司債券(21外運01公司債券)。該債券的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.15%、3.16%，還本付息方式為按年付息，到期一次還本。

除上述事項外，本集團無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2、 股份變動情況說明

適用 不適用

##### 3、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

##### 4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

#### (二) 限售股份變動情況

適用 不適用

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)

51,913

截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)

不適用

註： 截至本報告期末，本公司共有51,788名A股股東和125名登記在冊的H股股東。

## 第七節 股份變動及股東情況

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	前十名股東持股情況		持有有限售 質押、標記或凍結情況			股東性質
		期末持股數量	比例(%)	條件股份數量	股份狀態	數量	
中國外運長航集團有限公司	0	2,472,216,200	33.40	2,461,596,200	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	273,000	2,107,560,399	28.48	0	未知	未知	境外法人
招商局集團有限公司	0	1,600,597,439	21.63	1,442,683,444	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	104,756,204	207,013,854	2.80	0	無	0	境外法人
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	0	35,616,000	0.48	0	未知	未知	境外法人
中國光大銀行股份有限公司— 交銀施羅德鴻光一年持有期 混合型證券投資基金	24,999,965	24,999,965	0.34	0	無	0	未知
阿布達比投資局	18,673,845	23,256,938	0.31	0	無	0	境外法人
陳經建	2,736,584	16,745,003	0.23	0	無	0	境內自然人
蔣春生	3,936,900	11,093,800	0.15	0	無	0	境內自然人
中國農業銀行股份有限公司— 富國中證500指數增強型證券 投資基金(LOF)	-928,100	10,609,944	0.14	0	無	0	未知



## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,107,560,399	境外上市外資股	2,107,560,399	
香港中央結算有限公司	207,013,854	人民幣普通股	207,013,854	
招商局集團有限公司	157,913,995	人民幣普通股	157,913,995	
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外資股	35,616,000	
中國光大銀行股份有限公司－交銀施羅德鴻光一年 持有期混合型證券投資基金	24,999,965	人民幣普通股	24,999,965	
阿布達比投資局	23,256,938	人民幣普通股	23,256,938	
陳經建	16,745,003	人民幣普通股	16,745,003	
蔣春生	11,093,800	人民幣普通股	11,093,800	
中國外運長航集團有限公司	10,620,000	人民幣普通股	10,620,000	
中國農業銀行股份有限公司－富國中證500指數 增強型證券投資基金(LOF)	10,609,944	人民幣普通股	10,609,944	
前十名股東中回購專戶情況說明	無			
上述股東委託表決權、受托表決權、放棄表決權的說明	無			
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中國外運長航是招商局的全資子公司。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用			

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用      不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	招商局集團有限公司	1,442,683,444	2022年7月18日	0	註1
2	中國外運長航集團有限公司	2,461,596,200	2022年7月18日	0	註1

上述股東關聯關係或一致行動的說明 中國外運長航為招商局的全資子公司。

註1：本公司吸收合併外運發展期間，招商局和中國外運長航承諾：自公司A股股票上市交易之日起三十六個月內（即自2019年1月18日至2022年1月17日），不轉讓或委託他人管理其直接和間接持有的吸收合併前已發行的股份（不含H股），也不由公司回購該等股份。公司A股上市之後六個月內，如A股股票連續二十個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後六個月期末收盤價低於發行價，鎖定期限自動延長六個月。本公司A股股票已於2019年1月18日在上交所上市。鑒於本公司A股股票上市後六個月內出現上述收盤價低於發行價的情況，招商局和中國外運長航所持有的原有內資股轉換成的A股股票鎖定期自動延長六個月至2022年7月17日。

## 第七節 股份變動及股東情況

### (三) 根據《證券及期貨條例》披露的主要股東持股情況

截至2021年6月30日，就本公司董事所知，下列人士（董事、監事及最高行政人員除外）根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的本公司的股份權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊。

名稱	公司權益	股份類別	總股本百分比	H股本百分比
招商局(附註1)	4,072,813,639 (L)	A股	55.03%	—
	192,978,000 (L)	H股	2.61%	8.997%
Pandanus Associates Inc.(附註2)	321,164,000 (L)	H股	4.34%	14.97%
Brown Brothers Harriman & Co.(附註3)	193,235,892 (L)	H股	2.61%	9.01%
	193,235,892 (P)	H股	2.61%	9.01%
FIDELITY FUNDS(附註4)	150,133,732 (L)	H股	2.03%	7.00%
LSV ASSET MANAGEMENT(附註5)	172,161,000 (L)	H股	2.33%	8.03%

註：(L) — 好倉，(P) — 可供借出的股份

- 截至2021年6月30日，招商局擁有本公司已發行股份總數57.64%的權益，所持公司權益情況包括招商局直接持有1,600,597,439股A股(好倉)，以及通過其全資附屬公司中國外運長航間接持有本公司2,472,216,200股A股(好倉)和192,978,000股H股(好倉)。其中，中國外運長航通過其附屬公司間接持有本公司192,978,000股H股(好倉)，其中通過中國外運(香港)集團有限公司持有106,683,000股H股(好倉)，通過Sinotrans Shipping Inc.持有500,000股H股(好倉)，通過中外運航運有限公司持有85,795,000股H股(好倉)。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，321,164,000股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益，其中47,248,000股H股(好倉)報告為以現金交收的非上市衍生工具。
- 根據Brown Brothers Harriman & Co.在聯交所網站上提交的權益披露表格，Brown Brothers Harriman & Co.以核准借出代理人身份持有193,235,892股H股(好倉)，全部為可供借出的股份。
- 根據FIDELITY FUNDS在聯交所網站上提交的權益披露表格，FIDELITY FUNDS以實益擁有人身份持有150,102,000股H股(好倉)，31,732股H股(好倉)為大股東所控制的法團的權益。
- 根據LSV ASSET MANAGEMENT在聯交所網站上提交的權益披露表格，LSV ASSET MANAGEMENT以投資經理身份持有126,518,500股H股(好倉)，45,642,500股H股(好倉)為其通過作為普通合夥人於有限合夥中擁有的權益。

## 第七節 股份變動及股東情況

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，就本公司董事所知，概無其他人士（董事、監事或最高行政人員除外）根據《證券及期貨條例》第336條須登記在本公司所備存的股份權益及淡倉登記冊，並根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其所擁有的股份權益及淡倉。

### (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用  不適用

## 三、董事、監事和高級管理人員情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### 其它情況說明

適用  不適用

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

### (三) 其他說明

適用  不適用

#### 董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

截至2021年6月30日，就本公司董事所知，董事、監事、最高行政人員或其聯繫人概無根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須具報本公司及香港聯交所的本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關規定任何董事或監事被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄在本公司所備存登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司和香港聯交所的權益及淡倉。

## 四、控股股東或實際控制人變更情況

適用  不適用

## 五、購回、出售和贖回本公司上市證券

截至2021年6月30日止6個月期間內，本集團任何成員並無購回、出售或贖回本公司的上市證券。

## 第八節 優先股相關情況

適用      不適用

## 第九節 債券相關情況

### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

適用 不適用

#### (一) 企業債券

適用 不適用

#### (二) 公司債券

適用 不適用

##### 1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易 機制	是否 存在 終止 上市 交易的 風險
中國外運股份有限公司2016年公司債券(第二期)	16外運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、不計復 利、到期一次還本	上交所	無	無	無
中國外運股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	21外運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年末發行人 調整票面利率 選擇權和投資者 回售選擇權)	按年付息、不計復 利、到期一次還本	上交所	無	無	無

#### 公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

#### 逾期未償還債券

適用 不適用

#### 關於逾期債項的說明

適用 不適用

## 第九節 債券相關情況

### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用 不適用

### 3. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

### 4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

適用 不適用

公司債券發行後，本公司將根據債務結構進一步加強資產負債管理、流動性管理和募集資金運用管理，保證資金按計劃使用，及時、足額準備資金用於每年的利息支付和到期的本金兌付，以充分保障投資者的利益。

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，公司為公司債券的按時、足額償付制定了一系列工作計劃，包括制定《債券持有人會議規則》、充分發揮債券受託管理人的作用、設立專門的償付工作小組、嚴格履行信息披露義務和公司承諾等，努力形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。

報告期內，償債計劃及其他償債保障措施並未發生變更，正常執行，與募集說明書的相關承諾一致。

### 5. 公司債券其他情況的說明

適用 不適用

公司於2021年3月2日兌付「16外運01」公司債券本息20.64億元人民幣，於2021年8月24日兌付「16外運03」公司債券本息13.9995億元人民幣。

## 第九節 債券相關情況

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

適用      不適用

#### 1. 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	是否 存在 終止 上市 交易的 風險		
										投資者 適當性 安排	交易 機制	
中國外運股份有限公司 2021年度第一期中期 票據	21中外運 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、不計復 利、到期一次還本	銀行間市場	無	無	無

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用      不適用

逾期未償還債券

適用      不適用

關於逾期債項的說明

適用      不適用

#### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用      不適用

#### 3. 信用評級結果調整情況

適用      不適用



## 第九節 債券相關情況

### 4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

適用      不適用

中期票據發行後，本公司將根據債務結構進一步加強資產負債管理、流動性管理和募集資金運用管理，保證資金按計劃使用，及時、足額準備資金用於每年的利息支付和到期的本金兌付，以充分保障投資者的利益。

報告期內，償債計劃及其他償債保障措施並未發生變更，正常執行，與募集說明書的相關承諾一致。

### 5. 非金融企業債務融資工具其他情況的說明

適用      不適用

### (四) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用      不適用

## 第九節 債券相關情況

### (五) 主要會計數據和財務指標

適用      不適用

主要指標	本報告期末	單位：元 幣種：人民幣	
		上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
流動比率	<b>1.32</b>	1.16	13.79
速動比率	<b>1.32</b>	1.16	13.79
資產負債率(%)	<b>53.84</b>	51.00	增加2.84個百分點

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>1,836,195,770.32</b>	1,087,610,969.83	68.83
EBITDA全部債務比	<b>0.24</b>	0.18	33.45
利息保障倍數	<b>13.79</b>	6.88	100.31
現金利息保障倍數	<b>4.97</b>	4.91	1.12
EBITDA利息保障倍數	<b>18.91</b>	10.63	77.89
貸款償還率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00
利息償付率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00

註：歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤、EBITDA全部債務比、利息保障倍數、EBITDA利息保障倍數同比增長超過30%，主要是因為受經營業績同比上漲的影響，淨利潤指標增長明顯。

### 二、可轉換公司債券情況

適用      不適用

## 第十節 合併資產負債表

2021年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	九、1	<b>12,720,456,959.30</b>	11,369,322,581.85
交易性金融資產	九、2	<b>831,144.19</b>	303,292,565.44
衍生金融資產			
應收票據	九、3	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40
應收賬款	九、4	<b>14,338,201,560.07</b>	11,020,529,018.23
應收款項融資	九、5	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
預付款項	九、6	<b>4,157,004,618.97</b>	2,708,263,877.18
其他應收款	九、7	<b>1,821,920,768.28</b>	1,593,167,531.67
其中：應收股利	九、7	<b>65,748,876.61</b>	44,020,348.80
存貨	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
庫存商品(產成品)	九、8	<b>27,633,880.70</b>	38,479,091.01
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	九、9	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
其他流動資產	九、10	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29
<b>流動資產合計</b>		<b>34,294,617,645.06</b>	28,257,174,820.12
<b>非流動資產</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	九、11	<b>59,784,162.01</b>	63,372,794.47
長期股權投資	九、12	<b>8,817,159,819.27</b>	7,751,580,775.52
其他權益工具投資	九、13	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53
其他非流動金融資產	九、14	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
投資性房地產	九、15	<b>2,163,554,189.34</b>	2,204,247,204.69
固定資產	九、16	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,176,585.16
其中：固定資產原價	九、16	<b>21,309,753,641.86</b>	20,530,548,181.93
累計折舊	九、16	<b>8,362,082,463.69</b>	8,065,475,001.23
固定資產減值準備	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
使用權資產	九、18	<b>2,080,875,808.53</b>	2,288,566,739.29
無形資產	九、19	<b>6,190,265,826.41</b>	6,134,410,069.01
開發支出	九、20	<b>130,569,064.98</b>	131,900,907.13
商譽	九、21	<b>2,187,567,229.01</b>	2,278,747,212.67
長期待攤費用	九、22	<b>210,895,431.32</b>	208,284,268.95
遞延所得稅資產	九、23	<b>208,695,331.95</b>	227,816,029.93
其他非流動資產	九、24	<b>458,813,068.84</b>	258,945,064.36
<b>非流動資產合計</b>		<b>38,384,755,473.64</b>	37,561,523,871.81
<b>資產總計</b>		<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

李關鵬  
企業負責人

王久雲  
主管會計工作負責人

麥麗娜  
會計機構負責人

## 第十節 合併資產負債表

2021年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	九、27	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	九、28	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68
應付賬款	九、29	<b>13,063,341,150.67</b>	10,691,734,667.49
預收款項			
合同負債	九、30	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90
應付職工薪酬	九、31	<b>1,432,597,395.22</b>	1,658,444,322.93
其中：應付工資	九、31	<b>1,221,471,124.72</b>	1,449,280,516.71
應付福利費	九、31	<b>17,605,967.42</b>	550,903.92
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費	九、32	<b>424,935,432.83</b>	482,450,266.69
其中：應交稅金	九、32	<b>418,005,616.06</b>	469,651,680.17
其他應付款	九、33	<b>2,696,495,337.97</b>	1,681,611,338.42
其中：應付股利	九、33	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	九、34	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08
其他流動負債	九、35	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03
<b>流動負債合計</b>		<b>25,980,025,707.43</b>	24,287,465,741.80
<b>非流動負債</b>			
長期借款	九、36	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14
應付債券	九、37	<b>1,997,057,534.25</b>	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	九、38	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62
長期應付款	九、39	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50
長期應付職工薪酬	九、40	<b>2,623,380.55</b>	2,681,752.27
預計負債	九、41	<b>193,852,870.15</b>	231,187,267.06
遞延收益	九、42	<b>409,022,868.14</b>	416,551,170.88
遞延所得稅負債	九、23	<b>199,115,823.89</b>	180,703,468.18
其他非流動負債	九、43	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
<b>非流動負債合計</b>		<b>13,149,515,842.44</b>	9,280,454,453.45
<b>負債合計</b>		<b>39,129,541,549.87</b>	33,567,920,195.25

第十節  
合併資產負債表  
2021年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	九、44	<b>7,400,803,875.00</b>	7,400,803,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	九、45	<b>6,072,184,122.09</b>	6,072,104,617.90
減：庫存股			
其他綜合收益	九、66	<b>-192,025,281.03</b>	-112,613,046.75
其中：外幣報表折算差額	九、66	<b>-272,095,591.68</b>	-250,714,569.50
專項儲備	九、46	<b>82,162,378.01</b>	69,249,908.68
盈餘公積	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
其中：法定公積金	九、47	<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
任意公積金			
未分配利潤	九、48	<b>17,208,405,497.73</b>	15,920,974,640.15
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>31,669,015,302.57</b>	30,448,004,705.75
少數股東權益		<b>1,880,816,266.26</b>	1,802,773,790.93
<b>股東權益合計</b>		<b>33,549,831,568.83</b>	32,250,778,496.68
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>72,679,373,118.70</b>	65,818,698,691.93

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司資產負債表

2021年6月30日

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年6月30日	2020年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	十七、1	<b>6,324,897,683.33</b>	4,656,922,197.24
交易性金融資產			302,500,000.00
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十七、2	<b>727,415,875.25</b>	527,834,002.71
應收款項融資	十七、3	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
預付款項		<b>12,332,297.88</b>	10,398,545.77
其他應收款	十七、4	<b>8,658,648,179.08</b>	8,424,750,386.84
其中：應收股利	十七、4	<b>62,629,261.03</b>	46,872,094.63
存貨			
其中：原材料			
庫存商品(產成品)			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		<b>232,232,373.34</b>	244,007,172.47
其他流動資產		<b>36,852,606.01</b>	59,714,021.50
<b>流動資產合計</b>		<b>16,002,202,487.08</b>	14,227,826,326.53
<b>非流動資產</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	十七、5	<b>1,477,110,099.90</b>	1,599,395,501.60
長期股權投資	十七、6	<b>19,444,031,213.66</b>	19,396,507,240.24
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		<b>1,084,330,382.81</b>	1,084,330,382.81
投資性房地產			
固定資產		<b>33,729,224.03</b>	38,540,881.15
其中：固定資產原價		<b>124,555,053.30</b>	124,042,154.19
累計折舊		<b>90,825,829.27</b>	85,501,273.04
固定資產減值準備			
在建工程		<b>5,176,367.06</b>	5,176,367.06
使用權資產		<b>529,407,840.96</b>	542,244,825.71
無形資產		<b>124,736,288.47</b>	136,720,584.32
開發支出		<b>123,367,799.45</b>	124,437,385.89
商譽			
長期待攤費用		<b>911,649.38</b>	1,631,376.64
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>22,822,800,865.72</b>	22,928,984,545.42
<b>資產總計</b>		<b>38,825,003,352.80</b>	37,156,810,871.95

附註為財務報表的組成部分

第十節  
母公司資產負債表  
2021年6月30日

項目	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
單位：人民幣元			
<b>流動負債</b>			
短期借款	十七、7	<b>2,001,805,555.56</b>	
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			
應付賬款		<b>599,337,053.74</b>	469,833,151.49
預收款項			
合同負債		<b>21,895,642.12</b>	21,398,726.09
應付職工薪酬		<b>86,087,264.84</b>	109,295,977.00
其中：應付工資		<b>60,165,453.98</b>	83,337,973.11
應付福利費		<b>5,556,013.91</b>	
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費		<b>1,894,937.97</b>	11,893,687.34
其中：應交稅金		<b>1,682,734.44</b>	11,681,483.81
其他應付款		<b>9,030,220,129.31</b>	10,559,092,586.22
其中：應付股利		<b>888,431,094.85</b>	334,629.85
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		<b>1,413,873,041.41</b>	3,437,749,202.11
其他流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>13,155,113,624.95</b>	14,609,263,330.25
<b>非流動負債</b>			
長期借款	十七、8	<b>109,750,000.00</b>	109,750,000.00
應付債券	十七、9	<b>1,997,057,534.25</b>	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		<b>561,004,360.27</b>	569,718,133.89
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,667,811,894.52</b>	679,468,133.89
<b>負債合計</b>		<b>15,822,925,519.47</b>	15,288,731,464.14

## 第十節 母公司資產負債表

2021年6月30日

單位：人民幣元

項目	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>7,400,803,875.00</b>	7,400,803,875.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	十七、10	<b>10,764,008,546.37</b>	10,764,008,546.37
減：庫存股			
其他綜合收益		<b>-14,551,804.06</b>	-13,438,056.58
其中：外幣報表折算差額		<b>-409,087.19</b>	704,660.29
專項儲備		<b>3,762,540.35</b>	3,693,848.35
盈餘公積		<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
其中：法定公積金		<b>1,097,484,710.77</b>	1,097,484,710.77
任意公積金			
未分配利潤	十七、11	<b>3,750,569,964.90</b>	2,615,526,483.90
<b>股東權益合計</b>		<b>23,002,077,833.33</b>	21,868,079,407.81
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>38,825,003,352.80</b>	37,156,810,871.95

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 合併利潤表

2021年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2021年1-6月	2020年1-6月
一、營業總收入	九、49	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08
其中：營業收入	九、49	<b>61,676,723,089.91</b>	39,693,676,126.08
二、營業總成本	九、49	<b>61,067,358,434.09</b>	39,305,867,255.86
其中：營業成本	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
銷售費用	九、51	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49
管理費用	九、52	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16
研發費用	九、53	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84
財務費用	九、54	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89
其中：利息費用	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
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	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
投資收益(損失以「-」號填列)	九、56	<b>1,156,701,645.92</b>	580,899,833.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	九、56	<b>1,148,967,850.65</b>	581,298,071.77
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	九、57	<b>168,152,429.79</b>	
信用減值損失(損失以「-」號填列)	九、58	<b>-2,890,853.04</b>	-62,831,097.11
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)	九、59	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>2,700,181,220.03</b>	1,562,448,253.68
加：營業外收入	九、60	<b>37,526,632.97</b>	37,801,457.35
其中：政府補助	九、60	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89
減：營業外支出	九、62	<b>34,873,876.91</b>	35,759,092.53
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>2,702,833,976.09</b>	1,564,490,618.50
減：所得稅費用	九、63	<b>450,362,339.28</b>	312,466,533.40
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
(一)按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		<b>89,956,427.80</b>	36,673,923.23
(二)按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併利潤表

2021年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2021年1-6月	2020年1-6月
六、其他綜合收益的稅後淨額	九、66	<b>-64,756,551.31</b>	8,571,560.47
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、66	<b>-66,400,120.71</b>	34,539,857.40
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	九、66	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33
1.重新計量設定受益計劃變動額			
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動	九、66	<b>13,848,646.70</b>	-2,425,059.33
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	九、66	<b>-80,248,767.41</b>	36,964,916.73
1.權益法下可轉進損益的其他綜合收益	九、66	<b>-58,867,745.23</b>	-20,207,038.51
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備 (現金流量套期損益的有效部分)			
6.外幣財務報表折算差額	九、66	<b>-21,381,022.18</b>	57,171,955.24
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、66	<b>1,643,569.40</b>	-25,968,296.93
七、綜合收益總額		<b>2,187,715,085.50</b>	1,260,595,645.57
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	九、66	<b>2,096,115,088.30</b>	1,249,890,019.27
歸屬於少數股東的綜合收益總額	九、66	<b>91,599,997.20</b>	10,705,626.30
八、每股收益：			
基本每股收益	九、64	<b>0.29</b>	0.16
稀釋每股收益	九、64	<b>0.29</b>	0.16

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司利潤表

2021年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2021年1-6月	2020年1-6月
一、營業收入	十七、12	<b>1,544,414,693.99</b>	1,111,408,150.24
減：營業成本	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
銷售費用		<b>46,718,274.84</b>	39,595,373.78
管理費用		<b>132,991,221.18</b>	98,772,387.97
研發費用		<b>43,649,249.83</b>	41,024,085.49
財務費用	十七、13	<b>9,932,659.33</b>	-59,426,587.52
其中：利息費用	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
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	十七、13	<b>11,830,948.09</b>	-25,889,765.99
加：其他收益		<b>6,600.00</b>	
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、14	<b>2,128,510,808.65</b>	2,104,338,238.08
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、14	<b>52,932,136.69</b>	36,404,500.12
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
信用減值損失(損失以「-」號填列)		<b>1,225,038.78</b>	7,477,864.23
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)			-475.58
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>2,021,911,741.94</b>	2,120,069,789.70
加：營業外收入		<b>484,596.41</b>	339,784.55
其中：政府補助			
減：營業外支出		<b>370,139.83</b>	2,007,918.36
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
減：所得稅費用			
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

## 第十節 母公司利潤表

2021年6月30日止期間

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年1-6月	2020年1-6月
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>			-156,693.88
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			-156,693.88
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備 （現金流量套期損益的有效部分）			
6. 外幣財務報表折算差額			-156,693.88
7. 其他			
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,244,962.01

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 合併現金流量表

2021年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2021年1-6月	2020年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>62,733,092,589.55</b>	39,532,504,240.67
收到的稅費返還		<b>2,489,678.21</b>	5,662,755.53
收到其他與經營活動有關的現金	九、67	<b>931,444,434.10</b>	992,297,222.01
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>63,667,026,701.86</b>	40,530,464,218.21
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>58,523,142,087.30</b>	35,134,203,455.79
支付給職工及為職工支付的現金		<b>3,561,375,584.15</b>	3,073,352,639.28
支付的各项稅費		<b>756,307,068.67</b>	641,090,773.01
支付其他與經營活動有關的現金	九、67	<b>562,780,800.87</b>	1,162,254,295.95
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>63,403,605,540.99</b>	40,010,901,164.03
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	九、67	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>302,655,754.62</b>	22,001,712.16
取得投資收益收到的現金		<b>35,384,961.83</b>	7,377,020.17
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>136,113,213.23</b>	45,549,842.09
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	九、67	<b>4,200,000.00</b>	50,954,211.86
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>478,353,929.68</b>	125,882,786.28
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>541,712,514.10</b>	734,389,799.48
投資支付的現金		<b>52,894,516.80</b>	2,500,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			521,941,024.98
支付其他與投資活動有關的現金	九、67	<b>26,112.59</b>	5,000,000.00
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>594,633,143.49</b>	1,263,830,824.46
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-116,279,213.81</b>	-1,137,948,038.18
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>61,317,750.00</b>	52,838,252.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>61,317,750.00</b>	52,838,252.00
取得借款收到的現金		<b>6,419,662,545.84</b>	1,551,443,357.29
收到其他與籌資活動有關的現金	九、67		39,912,768.23
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>6,480,980,295.84</b>	1,644,194,377.52
償還債務支付的現金		<b>4,548,449,169.97</b>	1,246,035,037.18
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	九、67	<b>222,892,634.11</b>	258,088,096.56
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>47,655,028.21</b>	43,148,412.68
支付其他與籌資活動有關的現金	九、67	<b>458,237,618.34</b>	386,798,791.70
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>5,229,579,422.42</b>	1,890,921,925.44
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,251,400,873.42</b>	-246,727,547.92
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>-49,245,788.79</b>	-23,805,980.64
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	九、68	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	九、68	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司現金流量表

2021年6月30日止期間止期間

單位：人民幣元

項目	附註	2021年1-6月	2020年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>1,329,717,640.70</b>	1,450,765,402.89
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		<b>112,474,207.11</b>	120,193,754.93
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,442,191,847.81</b>	1,570,959,157.82
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>1,264,527,333.16</b>	966,772,508.17
支付給職工及為職工支付的現金		<b>165,978,112.41</b>	151,164,628.49
支付的各项稅費		<b>311,598.12</b>	425,857.26
支付其他與經營活動有關的現金		<b>116,721,952.52</b>	446,890,182.57
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>1,547,538,996.21</b>	1,565,253,176.49
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	十七、15	<b>-105,347,148.40</b>	5,705,981.33
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>302,655,754.62</b>	5,500,000.00
取得投資收益收到的現金		<b>2,065,073,914.21</b>	2,103,792,572.25
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>357,753.20</b>	585.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		<b>131,679,844.85</b>	95,255,059.84
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>2,499,767,266.88</b>	2,204,548,217.69
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>7,979,809.79</b>	25,021,589.41
投資支付的現金			90,929,753.74
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		<b>170,191,346.03</b>	181,584,489.79
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>178,171,155.82</b>	297,535,832.94
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>2,321,596,111.06</b>	1,907,012,384.75
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		<b>4,200,000,000.00</b>	500,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>12,637,361.82</b>	8,423,986.40
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>4,212,637,361.82</b>	508,423,986.40
償還債務支付的現金		<b>2,200,000,000.00</b>	1,000,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>130,462,150.77</b>	99,254,800.11
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>2,446,986,127.76</b>	2,273,196,691.67
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>4,777,448,278.53</b>	3,372,451,491.78
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-564,810,916.71</b>	-2,864,027,505.38
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-968,136.80</b>	2,960,476.97
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	十七、15	<b>1,650,469,909.15</b>	-948,348,662.33
加：期初現金及現金等價物餘額	十七、15	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	十七、15	<b>6,266,865,637.49</b>	3,124,615,342.75

附註為財務報表的組成部分



## 第十節 合併股東權益變動表

2021年6月30日止期間

項目	2021年1-6月													
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	綜合收益	其他	其中：外幣換	專項儲備	盈餘公積	未分配	小計	少數	股東
(五) 股東權益內部結構														
1. 資本公積轉增資本											13,012,113.57			
2. 盈餘公積轉增資本														
3. 盈餘公積轉增限														
4. 設定受益計劃變動額結轉														
留存收益														
5. 其他綜合收益轉留存收益														
6. 其他														
四、本期期末餘額	7,400,800,875.00			6,072,184,122.09		-192,025,281.03		-272,085,581.88	82,182,378.01	1,097,484,710.77	17,208,465,487.73	31,689,015,932.57	1,680,816,266.26	33,549,831,568.83

附註為財務報表的組成部分





## 第十節 合併股東權益變動表

2021年6月30日止期間

項目	2020年1-6月														
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	歸屬於母公司股東權益	其他	其中：外幣報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
(五) 股東權益內部結構															
1. 資本公積							-7,314,249.43					7,314,249.43			
2. 盈餘公積															
3. 盈餘公積															
4. 設定受益計劃變動額															
留存收益															
5. 其他綜合收益															
6. 其他															
四、本期期末總額	7,400,803,875.00				6,083,757,048.74		-130,746,103.26	-289,347,183.86	65,549,080.45	893,046,022.89	14,504,003,918.01	28,822,413,841.93	1,817,763,944.06	30,640,177,785.99	

附註為財務報表的組成部分

# 第十節 母公司股東權益變動表

2021年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	2021年1-6月							小計				
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益					
一、上年年末餘額	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：會計政策變更												
前期差錯更正												
其他												
二、本年期初餘額	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、本年期末餘額(減少以“-”號填列)							-1,113,747.48	-1,113,747.48	68,692.00		1,135,043,461.00	1,133,998,425.52
(一)綜合收益總額											2,022,026,198.52	2,022,026,198.52
(二)股東投入和減少資本												
1. 股東投入的普通股												
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入股東權益的金額												
4. 其他												
(三)專項儲備提取和使用									68,692.00			68,692.00
1. 提取專項儲備									100,775.36			100,775.36
2. 使用專項儲備									-32,083.36			-32,083.36
(四)利潤分配											-886,982,717.52	-886,982,717.52
1. 提取盈餘公積												
其中：法定公積金												
任意公積金												
2. 提取一般風險準備												
3. 對股東的分配												
4. 其他												
(五)股東權益內部結轉												
1. 資本公積轉增資本												
2. 盈餘公積轉增資本												
3. 盈餘公積轉增資本												
4. 設定受託經營資產轉存收益												
5. 其他綜合收益轉存收益												
6. 其他												
四、本期末餘額	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	3,750,669,964.90	23,002,077,833.33

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 母公司股東權益變動表

2021年6月30日止期間

項目	2020年1-6月						單位：人民幣元					
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	其中：外幣換表 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配 利潤	小計
一、上年末餘額	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：會計政策變更												
前期差錯更正												
其他												
二、本年期初餘額	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、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)							-156,693.88	-156,693.88	-43,978.07		1,230,305,190.89	1,230,104,516.94
(一)綜合收益總額							-156,693.88	-156,693.88			2,118,401,655.89	2,118,244,962.01
(二)股東投入和減少資本												
1. 股東投入的普通股												
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入股東權益的金額												
4. 其他												
(三)專項儲備提取和使用									-43,978.07			-43,978.07
1. 提取專項儲備												
2. 使用專項儲備									-43,978.07			-43,978.07
(四)利潤分配											-888,096,465.00	-888,096,465.00
1. 提取盈餘公積												
其中：法定公積金												
任意公積金												
2. 提取一般風險準備												
3. 對股東的分配											-888,096,465.00	-888,096,465.00
4. 其他												
(五)股東權益內部結轉												
1. 資本公積轉增資本												
2. 盈餘公積轉增資本												
3. 盈餘公積轉增資本												
4. 設定受益計劃變動計入結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
四、本期末餘額	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

附註為財務報表的組成部分

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一、公司基本情況

中國外運股份有限公司(以下簡稱本公司)系由中國對外貿易運輸(集團)總公司(以下簡稱中外運集團公司)發起於2002年11月20日在中國成立的股份有限公司。

本公司成立時總股本為2,624,087,200股，每股面值人民幣1元。2002年11月21日，國家經濟貿易委員會作出《關於中國外運股份有限公司轉為境外募集公司的批復》(國經貿企改[2002]870號)，同意本公司轉為境外募集股份並上市的公司。2002年11月22日，根據中國證券監督管理委員會(以下簡稱證監會)《關於中國外運股份有限公司發行境外上市外資股的披露》(證監國合字[2002]35號)，同意本公司發行不超過178,740.705萬股境外上市外資股(含超額配售23,314.005萬股)，每股面值人民幣1元；本次發行的股份全部為普通股，其中本公司增發不超過162,491.55萬股新股，股東出售不超過16,249.155萬股存量股份。

2003年2月，本公司在香港聯合交易所(以下簡稱香港聯交所)完成首次公開發行，發行1,787,406,000股境外上市外資股(以下簡稱H股)，其中包括新發行的1,624,915,000股和中外運集團公司配售的162,491,000股H股。至此，本公司已發行的股本由2,624,087,200股增加至4,249,002,200股，其中包括中外運集團公司持有的2,461,596,200股內資股和1,787,406,000股H股，分別佔已發行股本的57.9%和42.1%。

於2009年，中外運集團公司在與中國長江航運(集團)總公司合併後更名為中國外運長航集團有限公司(以下簡稱中國外運長航)。自此，本公司成為中國外運長航的子公司。

於2014年6月11日，根據本公司董事會和股東大會審議通過的議案，並經國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱國資委)《關於中國外運股份有限公司非公開發行H股股票有關問題的批復》(國有資產權[2014]441號)及證監會2014年7月9日《關於核准中國外運股份有限公司增發境外上市外資股的批復》(證監許可[2014]688號)核准，本公司向承配人配售總計357,481,000股H股，每股面值人民幣1元，佔已發行股本的8.41%，本公司已發行的股本由4,249,002,200股增加至4,606,483,200股。據此，本公司註冊資本變更更為人民幣4,606,483,200元。

2015年12月29日，經國資委報經國務院批准後決定，中國外運長航與招商局集團有限公司(以下簡稱招商局)實施戰略重組。中國外運長航以無償劃轉的方式整體併入招商局，成為其全資子企業，而本公司也因此成為招商局的上市附屬公司。自2016年1月1日之後，招商局已對中國外運長航擁有控制權，故本公司的最終控股公司變為招商局。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一、公司基本情況(續)

2017年8月22日，本公司與招商局訂立收購協議，本公司同意向招商局收購其持有的招商局物流集團有限公司(2019年更名為中外運物流有限公司，以下簡稱中外運物流)全部股份，總對價人民幣5,450,000,000元通過發行1,442,683,444股內資股的方式予以償付。2017年10月16日，本公司臨時股東大會及H股類別股東會議經投票表決同意上述收購事項。同時，相關收購經國資委於2017年10月11日《關於中國外運股份有限公司資產重組有關問題的批復》(國資產權[2017]1052號)批復同意，本公司於2017年11月3日於中國證券登記結算有限責任公司完成1,442,683,444股內資股的登記及發行，新發行股本佔已發行股本的31.32%，本公司已發行的股本由4,606,483,200股增加至6,049,166,644股。據此，本公司註冊資本變更為人民幣6,049,166,644元。

2018年5月31日，本公司2018年臨時股東大會和類別股東會審議通過了本公司換股吸收合併子公司中外運空運發展股份有限公司(以下簡稱外運發展)的議案，批准本公司向外運發展除本公司以外的所有股東發行A股股票，交換其所持有的外運發展股票。2018年11月1日，證監會出具《關於核准中國外運股份有限公司吸收合併中外運空運發展股份有限公司申請的批復》(證監許可[2018]1772號)，核准本公司發行1,351,637,231股股份用於吸收合併外運發展。2019年1月10日，本公司完成A股股票的發行並於2019年1月18日正式在上海證券交易所(以下簡稱上交所)掛牌交易，本公司註冊資本變更為人民幣7,400,803,875元。

本公司屬於物流運輸行業，具體涉及無船承運業務(有效期至2024年3月9日)；國內水路運輸船舶代理及客貨物運輸代理業務；承辦海運、陸運、空運進出口貨物、國際展品、私人物品和過境貨物的國際運輸代理業務等。本公司註冊地址：北京市海淀區西直門北大街甲43號。法定代表人：李關鵬。

本公司及所屬子公司(以下簡稱本集團)主營業務包括代理及相關、專業物流、電商及其他服務。本集團主要的經營業務位於中國境內。

本集團之主要子公司的經營範圍詳見附註「八、企業合併及合併財務報表」。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二、財務報表的編製基礎

本集團對自2021年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，包括但不限於對新冠肺炎疫情帶來的潛在影響的評估，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱企業會計準則)，以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)及相關規定、香港《公司條例》和香港聯交所《上市規則》所要求之相關披露，並基於本附註「四、公司重要會計政策、會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

### 三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2021年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2021年1-6月的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

### 四、公司重要會計政策、會計估計

#### 1. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 3. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值的，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。



## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

#### 4.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本(或股本)溢價，資本(或股本)溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

#### 4.2 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 5. 商譽

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

#### 6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

第十節  
財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 6. 合併財務報表(續)

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 6. 合併財務報表(續)

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

#### 7. 合營安排

合營安排是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團合營安排具有下列特徵：(1)各參與方均受到該安排的約束；(2)兩個或兩個以上的參與方對該安排實施共同控制。任何一個參與方都不能夠單獨控制該安排，對該安排具有共同控制的任何一個參與方均能夠阻止其他參與方或參與方組合單獨控制該安排。

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

#### 8. 現金及現金等價物

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》(「收入準則」)初始確認的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

金融資產或金融負債初始確認的公允價值與交易價格存在差異時，如果其公允價值並非基於相同資產或負債在活躍市場中的報價，也非基於僅使用可觀察市場數據的估值技術確定的，在初始確認金融資產或金融負債時不確認利得或損失。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資，其餘取得時期限在一年內(含一年)項目列示於其他流動資產。其他此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售；
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產；
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

##### 9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

###### 9.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

###### 9.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

##### 9.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的貸款承諾、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成金融負債的財務擔保合同以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產、應收票據和應收賬款，以及由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

##### 9.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化；
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)；

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

###### 9.2.1 信用風險顯著增加(續)

- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)；
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- (10) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；
- (11) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；
- (12) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更；

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融工具減值(續)

##### 9.2.1 信用風險顯著增加(續)

(13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；

(14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

##### 9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

##### 9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收票據、應收賬款、其他應收款、合同資產、債權投資，在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置、擔保品相對於金融資產的價值等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- 對於租賃應收款項，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

##### 9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

##### 9.4.1 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

##### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

###### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購；
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

##### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

對於非同一控制下企業合併中本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

##### 9.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

##### 9.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。



## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 9.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

##### 9.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

#### 9.5 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.5 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理：

- (1) 嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關；
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

##### 9.6 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 10. 存貨

本集團的存貨主要包括原材料、庫存商品及周轉材料(包裝物、低值易耗品等)。存貨按成本進行初始計量。存貨的成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資

##### 11.1 共同控制、重大影響的判斷依據

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

##### 11.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.2 初始投資成本的確定(續)

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

##### 11.3 後續計量及損益確認方法

###### 11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

###### 11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.3 後續計量及損益確認方法(續)

##### 11.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 11. 長期股權投資(續)

#### 11.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.4 長期股權投資處置(續)

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

#### 12. 投資性房地產

投資性房地產是指本集團為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團及本集團下屬的其他子公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 13. 固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	使用壽命(年)	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	5-30	0-5	3.17-20.00
港口及碼頭設施	20-40	5	2.38-4.75
汽車及船舶	5-25	5	3.80-19.00
機器設備、家具、器具及其他設備	5-25	5	3.80-19.00

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

#### 14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 15. 無形資產

##### 15.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標權、軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

##### 15.2 研究與開發支出

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 16. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

#### 17. 除商譽以外的非金融資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命確定的無形資產及與合同成本有關的資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，首先對按照其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；然後，對於與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

除與合同成本相關的資產減值損失外，上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。合同成本相關的資產計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 18. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面餘額。

#### 19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

短期薪酬，是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本或費用。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 19. 職工薪酬(續)

離職後福利，是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。離職後福利包括養老保險、年金、失業保險、內退福利以及其他離職後福利。

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。離職後福利計劃，是指本集團與職工就離職後福利達成的協議，或者本集團為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，本集團不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指向未達到國家規定的退休年齡、經批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。對於內退福利，在符合內退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間本集團擬支付的內退福利，按照現值確認為負債，計入當期損益。

辭退福利，是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的負債，並計入當期損益：(1)本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時。(2)本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 20. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具的交易。本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

對於用以換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用；在授予後立即可行權時，在授予日計入相關成本或費用，相應增加其他權益工具。

#### 21. 應付債券

本集團應付債券初始確認時按公允價值計量，相關交易費用計入初始確認金額。後續按攤餘成本計量。

債券發行價格與債券面值總額的差額作為債券溢價或折價，在債券存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷，並按借款費用的處理原則處理。

#### 22. 收入確認

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(一)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(二)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(三)本集團履約過程中所產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 22. 收入確認(續)

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註四、9。本集團擁有的無條件(即僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

客戶支付非現金對價的，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或服務的單獨售價間接確定交易價格。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 22. 收入確認(續)

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號—或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 22. 收入確認(續)

本集團具體業務收入確認原則如下：

代理及相關業務收入：本集團的代理及相關業務中的始發地業務於船舶離港／飛機起飛／貨物裝車之日確認收入的實現；目的地業務於貨物運送到約定交貨地點之日確認收入的實現。

專業物流、電商業務收入：本集團的專業物流、電商業務為客戶提供點到點的運輸服務，客戶於本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，由於本集團提供的專業物流及電商業務服務通常在一個會計期間的較短時間段內完成，跨越會計期間提供的服務對本集團而言並不重大，因此，本集團的上述服務在完成時點確認收入的實現。

##### 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即，不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

##### 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 23. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，應當確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，應當將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

與收益相關的政府補助，用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償本集團已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，應當區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，應當整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收支。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 24. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

#### 25. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 25.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

##### 25.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 25. 所得稅(續)

##### 25.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 25. 所得稅(續)

##### 25.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

#### 26. 外幣業務和外幣報表折算

##### 26.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益中的「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 26. 外幣業務和外幣報表折算(續)

##### 26.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入所有者權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

期初數和上期實際數按照上年和上期財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 27. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

對於首次執行日後簽訂或變更的合同，在合同開始或變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

#### 27.1 本集團作為承租人

##### 27.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

為便於實務操作，本集團將具有類似特徵的租賃作為一個組合進行會計處理，如果本集團能夠合理預期與對該組合中的各單項租賃分別進行會計處理相比，不會對財務報表產生顯著不同的影響。

##### 27.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

在租賃期開始日後，發生重新計量租賃負債時，相應調整使用權資產賬面價值。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 27. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

###### 27.1.2 使用權資產(續)

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

###### 27.1.3 可退回的租賃押金

本集團支付的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為額外的租賃付款額並計入使用權資產的成本。

###### 27.1.4 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。



## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 27. 租賃(續)

#### 27.1 本集團作為承租人(續)

##### 27.1.4 租賃負債(續)

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。按照《企業會計準則第1號—存貨》等其他準則規定計入相關資產成本的，從其規定。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。按照《企業會計準則第17號—借款費用》等其他準則規定計入相關資產成本的，從其規定。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

##### 27.1.5 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對經營場所或運輸工具等的短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣5萬元的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入當期損益或相關資產成本。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 27. 租賃(續)

##### 27.1 本集團作為承租人(續)

###### 27.1.6 租賃變更

對於滿足財政部制定發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為承租人與出租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，本集團選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。除此之外：

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

##### 27.2 本集團作為出租人

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入，除非其他系統合理的方法能夠更好地反映因使用租賃資產所產生經濟利益的消耗模式。出租人發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

###### 27.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號—收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

###### 27.2.2 可退回的租賃押金

本集團收到的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為承租人支付的額外的租賃收款額。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 27. 租賃(續)

#### 27.2 本集團作為出租人(續)

##### 27.2.3 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

##### 27.2.4 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法或其他系統合理的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

##### 27.2.5 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 27. 租賃(續)

##### 27.2 本集團作為出租人(續)

###### 27.2.5 本集團作為出租人記錄融資租賃業務(續)

取決於指數或比率的可變租賃收款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

###### 27.2.6 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

###### 27.2.7 租賃變更

對於滿足財政部制定發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)，由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團作為出租人與承租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，本集團選擇採用簡化方法，不評估是否發生租賃變更，也不重新評估租賃分類。除此之外：

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

## 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

### 27. 租賃(續)

#### 27.2 本集團作為出租人(續)

##### 27.2.7 租賃變更(續)

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

#### 27.3 售後租回交易

##### 27.3.1 本集團作為賣方及承租人

本集團按照《企業會計準則第14號—收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

##### 27.3.2 本集團作為買方及出租人

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 28. 持有待售

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

#### 29. 安全生產費

本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 30. 資產證券化業務

金融資產發生轉移的，根據相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的轉移情況進行判斷：已經全部轉移的，終止確認相應的金融資產；沒有轉移且保留了相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不予終止確認；既沒有轉移也沒有保留相關金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，根據對該項金融資產控制的涉及程度決定是否終止確認；放棄了對該項金融資產控制的，終止確認該項金融資產；未放棄對該項金融資產控制的，按照對其繼續涉入該項金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

金融資產符合整體終止確認的，轉移所收到的對價與相應的賬面價值的差額，計入當期損益，原直接計入所有者權益的相關金融資產的公允價值累積變動額，也一併轉入當期損益；滿足部分轉移終止確認條件的，將涉及轉移金融資產整體的賬面價值在終止確認部分與未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，以分攤後的賬面價值作為基礎比照整體轉移對部分轉移的部分進行處理。不符合終止確認條件的，將收到的對價確認為一項金融負債。

#### 31. 終止經營

終止經營，是指本集團滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已經處置或劃分為持有待售類別：

- (1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- (2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- (3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 32. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本進行初始計量；對於換出資產，在終止確認時，將換出資產公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，對於換入資產，以換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，在終止確認時，將換入資產的公允價值與換出資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點存在不一致時，換入資產滿足資產確認條件，換出資產尚未滿足終止確認條件的，在確認換入資產的同時將交付換出資產的義務確認為一項負債；換入資產尚未滿足資產確認條件，換出資產滿足終止確認條件的，在終止確認換出資產的同時將取得換入資產的權利確認為一項資產。

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，按照換入的金融資產以外的各項換入資產公允價值相對比例，將換出資產公允價值總額扣除換入金融資產公允價值後的淨額進行分攤，以分攤至各項換入資產的金額，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的成本進行初始計量；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，以各項換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為各項換入資產的成本進行初始計量。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。換入資產的公允價值不能夠可靠計量的，按照各項換入資產的原賬面價值的相對比例或其他合理的比例對換出資產的賬面價值進行分攤。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 32. 非貨幣性資產交換(續)

非貨幣性資產交換同時換出多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，將各項換出資產的公允價值與其賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，按照各項換出資產的公允價值的相對比例，將換入資產的公允價值總額分攤至各項換出資產，分攤至各項換出資產的金額與各項換出資產賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

#### 33. 債務重組

##### 33.1. 作為債務人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，本集團在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組，本集團在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。本集團初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本集團按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 33. 債務重組(續)

##### 33.2. 作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，本集團初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本。對聯營企業或合營企業投資的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。投資性房地產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。生物資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、保險費等其他成本。無形資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於使該資產達到預定用途所發生的稅金等其他成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組導致本集團將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，本集團按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式的債務重組，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定，確認和計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註四所描述的會計政策、會計估計過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

#### 1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

##### 1.1 金融資產分類

金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團需考慮在業務模式評估日可獲得的所有相關證據，包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式。本集團也需要對所持金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付進行判斷。

##### 1.2 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 1.2 金融資產轉移的終止確認(續)

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方；
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

##### 1.3 預期信用損失的確認

信用風險的顯著增加：本集團在評估金融資產預期信用損失時，需判斷金融資產的信用風險自購入後是否顯著增加，判斷過程中需考慮定性和定量的信息，並結合前瞻性信息。

建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。

##### 1.4 商譽減值

2021年6月30日商譽的賬面價值為人民幣2,187,567,229.01元，本集團至少每年對商譽進行減值測試。在對商譽進行減值測試時，需計算包含商譽的相關資產組或資產組組合的預計未來現金流量現值，並需要對該資產組或資產組組合的未來現金流量進行預計，同時確定一個適當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的稅前利率，此等事項均涉及管理層的判斷。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 1.5 遞延所得稅的確認

本集團在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的限度內，就所有未利用的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以確定應確認的遞延所得稅資產的金額。

本集團在多個國家、地區經營，按當地稅法及相關規定計提在各地區應繳納的所得稅。本集團根據國家相關機構的要求、本集團發展戰略和子公司、聯營企業及合營企業的留存利潤分配計劃以及相關稅法規定計算並計提遞延所得稅負債。若未來利潤的實際分配額超過預期時，相應的遞延所得稅負債將在分配計劃變更和利潤分配宣告兩者中相對發生較早的期間確認並計入損益。

##### 1.6 長期股權投資減值

2021年6月30日，本集團對聯營企業投資的賬面價值計人民幣4,258,866,320.88元(2020年12月31日：人民幣4,162,590,995.79元)；2021年6月30日，本集團對合營企業投資的賬面價值計人民幣4,558,293,498.39元(2020年12月31日：人民幣3,588,989,779.73元)。對於存在減值跡象的長期股權投資，本集團通過估計長期股權投資的可收回金額，並與其賬面價值進行比較以確定長期股權投資是否存在減值。如果長期股權投資的賬面價值大於預計的可收回金額，則相應計提減值準備。

##### 1.7 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息；當可觀察市場信息無法獲得時，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。

可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。

不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值應當根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息確定。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 1.8 固定資產及無形資產預計可使用年限和預計殘值

本集團就固定資產、無形資產釐定可使用年限和殘值。該估計是根據對類似性質及功能的固定資產及無形資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎，並可能因技術革新及嚴峻的行業競爭而有重大改變。當固定資產或無形資產預計可使用年限和殘值少於先前估計，本集團將提高折舊／攤銷、或沖銷或沖減技術陳舊的固定資產或無形資產。

##### 1.9 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽、長期股權投資外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象，當存在減值跡象時進行減值測試。除此之外，對使用壽命不確定的無形資產每年進行減值測試。資產或資產組的可收回金額根據資產或資產組的使用價值與其公允價值減去處置費用後的淨額之間較高者確定。在估計其使用價值時，預計資產或資產組的未來現金流量並採用折現率折現後確定。管理層在合理和有依據的基礎上對資產的使用情況進行會計估計並預測未來現金流量，並採用反映當前市場的貨幣時間價值和與該資產有關的特定風險的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 1.10 確定存在續約選擇權的租賃合同的租賃期

對於作為承租人簽訂的存在續約選擇權的租賃合同，本集團運用判斷以確定租賃合同的租賃期。對於本集團是否合理確定將行使該選擇權的評估會影響租賃期的長短，從而對確認的租賃負債和使用權資產的金額產生重大影響。

##### 1.11 或有負債

本集團在持續經營過程中會面對眾多的法律糾紛，相關糾紛的結果均具有很大程度上的不確定性。當與特定法律糾紛有關的經濟利益被認為是很有可能流出且能夠可靠地計量時，本集團管理層會根據專業的法律意見計提相應的準備。除了被認為導致經濟利益流出可能性極低的或有負債外，本集團所面臨之重要或有負債均在本附註「十二、或有事項」進行了披露。管理層運用判斷決定相關的法律糾紛是否應該計提一項準備或者作為或有負債進行披露。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六、會計政策和會計估計變更說明因素

#### 1. 會計政策變更及其影響

財政部於2021年1月26日印發了《企業會計準則解釋第14號》(財會[2021]1號)，對社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目合同的會計處理以及基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理進行了規定。本集團已採用上述解釋編製2021年1-6月財務報表。《企業會計準則解釋第14號》對本集團及本公司無顯著影響。

#### 2. 會計估計變更及影響

本集團本期未發生會計估計變更的情況。

#### 3. 前期差錯更正及影響

本集團本期未發生前期差錯更正的情況。

#### 4. 其他事項調整

本集團本期無需要披露的其他事項調整。

### 七、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應納稅增值額(為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額按相關稅法規定計算的銷售額的3%/6%/9%/13%計算)	3%-13%
城市維護建設稅	應納流轉稅額	1%、5%、7%
教育費附加、地方教育附加	應納流轉稅額	3%、2%
印花稅	註冊資本、資本公積金額、經濟合同金額等	0.05%、0.03%等
房產稅	房產的計稅餘值、租金收入	1.2%、12%
企業所得稅(註1)	應納稅所得額	0-30.62%

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 1. 主要稅種及稅率(續)

註1：本公司及子公司的企業所得稅根據當地的現行稅率計算。本集團位於中國內地子公司的所得稅稅率為25%，中國內地以外國家或地區主要子公司所得稅稅率如下：

所在國家或地區	適用所得稅稅率
中國香港	16.50%
日本	30.62%
白俄羅斯	18%
英屬維爾京群島	0.00%
荷蘭	25%
羅馬尼亞	16%
英國	19%

#### 2. 稅收優惠及批文

##### 2.1 企業所得稅

- 根據2020年4月23日財政部、稅務總局和國家發展改革委發佈的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部公告2020年第23號)，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額60%以上的企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。於報告期內，本集團地處西部地區的部分分、子公司享受15%的所得稅優惠稅率。
- 根據財稅[2019]13號《財政部稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元部分，其所得減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元部分，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。本公司之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- 根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知》(國稅函[2009]203號)，易通交通信息發展有限公司自2016年起至今，享受高新技術企業稅收優惠，企業所得稅減按15%徵收。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 2. 稅收優惠及批文(續)

##### 2.1 企業所得稅(續)

- (4) 根據《國家稅務總局關於貫徹落實企業所得稅法若干收稅問題的通知》(國稅函[2010]79號)以及《企業所得稅法》第二十六條規定，居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免征企業所得稅。本集團及下屬子公司來自居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免征企業所得稅。
- (5) 根據2014年6月30日第326號《白俄羅斯共和國總統令》規定，白俄羅斯免除中白工業園入駐者自註冊之日起十個日曆年內銷售中白工業園區內自主生產商品(工程、服務)所得利潤的所得稅；註冊之日起的十個日曆年到期後，在下一個十個日曆年內繳納的利潤稅為本總統令規定稅率的一半。於報告期內，招商局中白商貿物流股份有限公司(以下簡稱中白商貿物流)銷售中白工業園區內自主生產商品所得利潤免交企業所得稅。
- (6) 根據財稅[2009]59號財政部國家稅務總局關於企業重組業務企業所得稅處理若干問題的通知、財稅[2014]109號財政部國家稅務總局關於促進企業重組有關企業所得稅處理問題的通知以及國家稅務總局公告[2015]40號國家稅務總局關於資產(股權)劃轉企業所得稅徵管問題的公告適用特殊性稅務重組遞延繳納企業所得稅。

##### 2.2 增值稅

- (1) 根據《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，本集團及下屬子公司經營的國際貨代業務享受增值稅零稅率的稅收優惠。
- (2) 根據國家稅務總局《納稅人提供不動產經營租賃服務增值稅徵收管理暫行辦法》(國家稅務總局公告2016年第16號)的規定，一般納稅人出租其2016年4月30日前取得的不動產，可以選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算應納稅額。本集團下屬的中外運空運發展股份有限公司華南分公司、北京中外運空港物業服務有限公司不動產經營租賃服務按5%稅率繳納增值稅。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 2. 稅收優惠及批文(續)

##### 2.2 增值稅(續)

- (3) 向境外單位銷售的完全在境外消費的物流輔助服務(倉儲服務、收派服務除外)免征增值稅。外運發展和中國外運華南有限公司(以下簡稱外運華南)本期跨境物流輔助服務免征增值稅。
- (4) 根據國家稅務總局《營業稅改征增值稅跨境應稅行為增值稅免稅管理辦法(試行)》(國家稅務總局公告2016年第29號)的規定，向境外單位銷售的完全在境外消費的物流輔助服務(倉儲服務、收派服務除外)免征增值稅。境外單位從事國際運輸和港澳台運輸業務經停我國機場、碼頭、車站、領空、內河、海域時，納稅人向其提供的航空地面服務、港口碼頭服務、貨運客運站場服務、打撈救助服務、裝卸搬運服務，屬於完全在境外消費的物流輔助服務。從事上述業務的本集團之下屬子公司享受此項稅收優惠。
- (5) 境內的單位和個人提供的存儲地點在境外的倉儲服務免征增值稅。外運華南本期提供的存儲地點在境外的倉儲服務免征增值稅。
- (6) 根據《財政部稅務總局海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)規定，自2019年4月1日至2021年12月31日，提供郵政服務、電信服務、現代服務、生活服務取得的銷售額佔全部銷售額的比重超過50%的納稅人，按照當期可抵扣進項稅額加計10%抵減應納稅額。符合條件的本集團之下屬子公司享受此項稅收優惠。
- (7) 本集團位於白俄羅斯的子公司適用的增值稅稅率為20%。根據2014年6月30日第326號《白俄羅斯共和國總統令》規定，中白商貿物流本期用於建設中白工業園的工程款的增值稅部分，予以退回。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、稅項(續)

#### 2. 稅收優惠及批文(續)

##### 2.3 城鎮土地使用稅

- (1) 根據《財政部稅務總局關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2020年第16號)的規定，自2020年1月1日起至2022年12月31日，對物流企業自有的(包括自用和出租)大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計征城鎮土地使用稅。符合上述條件的本集團之子公司上海中外運海港國際物流有限公司倉儲設施用地減按50%徵收城鎮土地使用稅。
- (2) 根據《財政部國家稅務總局關於繼續實行農產品批發市場農貿市場房產稅城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2016]1號文)、《財政部國家稅務總局關於繼續實行農產品批發市場農貿市場房產稅城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2019]12號文)，自2019年1月1日至2021年12月31日，對農產品批發市場、農貿市場(包括自有和承租，下同)專門用於經營農產品使用的房產、土地，暫免徵收房產稅和城鎮土地使用稅。對同時經營其他產品的農產品批發市場和農貿市場使用的房產、土地，按其他產品與農產品交易場地面積的比例確定征免房產稅和城鎮土地使用稅。中國外運東北有限公司瀋陽分公司符合該條件，減按50%徵收城鎮土地使用稅。

##### 2.4 印花稅

根據《財政部稅務總局關於對營業賬簿減免印花稅的通知》(財稅[2018]50號文)，為減輕企業負擔，鼓勵投資創業，自2018年5月1日起，對按萬分之五稅率貼花的資金賬簿減半徵收印花稅，對按件貼花五元的其他賬簿免徵印花稅。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表

#### 1. 本期納入合併報表範圍的二級子企業基本情況

序號	名稱	企業 級次	類型	註冊地	主要經營地	業務性質	本集團合計		取得 方式	備註	
							實收資本	持股比例 (%)			享有表決權 比例(%)
1	中國外運華南有限公司	二級	1	廣東省廣州市	廣東省廣州市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,349,668,931.90	100.00	100.00	1	—
2	中國外運華東有限公司	二級	1	上海市	上海市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	1,120,503,439.18	100.00	100.00	1	—
3	中外運空運發展股份有限公司	二級	1	北京市	北京市	航空貨代及快遞服務	905,481,720.00	100.00	100.00	1	—
4	中國外運長江有限公司	二級	1	江蘇省南京市	江蘇省南京市	貨運代理及專業物流	650,000,000.00	100.00	100.00	1	—
5	中國外運華中有限公司	二級	1	山東省青島市	山東省青島市	貨運代理、專業物流及倉儲碼頭服務	645,339,941.77	100.00	100.00	1	—
6	中外運化工國際物流有限公司	二級	1	上海市	上海市	綜合物流	339,554,483.66	59.20	59.20	1	—
7	中國外運福建有限公司	二級	1	福建省廈門市	福建省廈門市	貨運代理、倉儲碼頭服務及其他	223,257,965.92	100.00	100.00	1	—
8	貨迅國際有限公司	二級	3	香港特別行政區	福建省廈門市	交通運輸	171,374,160.00	100.00	100.00	1	—
9	中國外運華北有限公司	二級	1	天津市	天津市	貨運代理	140,193,047.50	100.00	100.00	1	—
10	中外運湖北有限責任公司	二級	1	湖北省武漢市	湖北省武漢市	貨運代理及專業物流	120,000,000.00	100.00	100.00	1	—
11	中國外運大件物流有限公司	二級	1	山東省濟南市	山東省濟南市	起重及運輸	103,600,000.00	100.00	100.00	3	—
12	宏光發展有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	集裝箱租賃	79,287,945.35	100.00	100.00	2	—
13	中國外運東北有限公司	二級	1	遼寧省大連市	遼寧省大連市	貨運代理及專業物流	150,000,000.00	100.00	100.00	1	—
14	中國船務代理有限公司	二級	1	北京市	北京市	貨運代理	30,000,000.00	100.00	100.00	1	—
15	中國外運重慶有限公司	二級	1	重慶市	重慶市	貨運代理	15,869,000.00	100.00	100.00	1	—
16	中國外運(日本)有限公司	二級	3	日本	日本	貨運代理	3,418,111.04	100.00	100.00	2	—
17	中國外運韓國船務有限公司	二級	3	韓國	韓國	貨運代理	2,070,000.00	100.00	100.00	2	—
18	中國外運(巴西)有限公司	二級	3	巴西	巴西	綜合物流	2,065,554.43	100.00	100.00	1	—
19	中國外運(香港)物流有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	貨運代理及專業物流	530,557.66	100.00	100.00	2	—
20	中國外運(伊拉克)有限公司	二級	3	伊拉克	伊拉克	綜合物流	292,842.00	100.00	100.00	1	—
21	中外運物流有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	1,346,761,911.29	100.00	100.00	2	—
22	中外運創新科技有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	綜合物流	100,000,000.00	100.00	100.00	1	—
23	中外運冷鏈物流有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	-	100.00	100.00	1	—
24	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	二級	1	廣東省深圳市	廣東省深圳市	專業物流	701,410,000.00	42.00	66.67	1	—
25	中外運物流投資控股有限公司	二級	1	北京市	北京市	專業物流	433,110,000.00	100.00	100.00	2	—
26	SE Logistics Holding B.V.	二級	3	荷蘭	荷蘭	專業物流	7,780.50	100.00	100.00	3	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1. 本期納入合併報表範圍的二級子企業基本情況(續)

註：(1) 企業類型：1境內非金融子企業；2境內金融子企業；3境外子企業；4事業單位；5基建單位。

(2) 取得方式：1投資設立；2同一控制下的企業合併；3非同一控制下的企業合併；4其他。

#### 2. 同一控制下企業合併

本集團本期未發生同一控制下企業合併。

#### 3. 非同一控制下企業合併

本集團本期未發生非同一控制下企業合併。

#### 4. 本期處置子公司情況

子公司名稱	股權處置 價款	股權處置 比例(%)	股權處置 方式	喪失控制 權的時點	喪失控制 權時點的 確定依據	處置價款與處置 投資對應的合併 財務報表層面享 有該子公司淨資 產份額的差額	喪失控制 權之日剩 餘股權的 比例	喪失控制 權之日剩 餘股權的 賬面價值	喪失控制 權之日剩 餘股權的 公允價值	按照公允 價值重新 計量剩餘 的利得或 損失	喪失控制	與原子公司股權 投資相關的其他 綜合收益轉入投 資損益的金額
											權之日剩 餘股權的 公允價值	
上海華友國際物流有限公司	-	100.00	破產清算	2021-04-20	註1	10,670,263.62	—	—	—	—	—	-1,200,238.29

註1：根據上海鐵路運輸法院(2021)滬7101破35號公告，上海鐵路運輸法院於2021年4月2日裁定受理上海華友國際物流有限公司破產清算一案，並於2021年4月20日指定上海市光大律師事務所為上海華友國際物流有限公司管理人。本集團自2021年4月20日起不再將上海華友國際物流有限公司納入合併範圍。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 5. 本集團表決權在半數以下納入合併範圍或表決權超過半數但未納入合併範圍的情況

##### 擁有表決權超過半數但未納入合併範圍的被投資單位

序號	企業名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	註冊資本	投資額	未納入合併範圍原因
1	新疆新鐵外運物流有限公司	51.00	51.00	1,000萬元	510萬元	根據新疆新鐵外運物流有限公司章程約定，股東會作出決議須經代表三分之二以上表決權的股東同意方為有效，本集團持有的表決權未超過三分之二，不能單獨控制新疆新鐵外運物流有限公司，故未將其納入合併範圍。
2	中外運高新物流(蘇州)有限公司	60.00	60.00	1,957萬美元	1,174.20萬美元	根據中外運高新物流(蘇州)有限公司章程約定，董事會決定公司一切重大事宜，重大事宜決定須經全體董事一致通過方為有效，本集團在董事會中持有的表決權比例為60%，不能單獨控制中外運高新物流(蘇州)有限公司，故未將其納入合併範圍。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 6. 重要非全資子企業情況

##### (1) 少數股東

2021年6月30日

序號	企業名稱	少數股東持 股比例(%)	當期歸屬於少數 股東的損益	當期向少數股東 支付的股利	期末累計少數 股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	11,938,863.24	-	209,274,300.33
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-4,568,822.53	-	192,744,680.20

2020年6月30日

序號	企業名稱	少數股東持 股比例(%)	當期歸屬於少數 股東的損益	當期向少數股東 支付的股利	期末累計少數 股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	8,601,472.05	-	199,867,454.48
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-37,362,672.13	-	244,073,692.05

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、企業合併及合併財務報表(續)

#### 6. 重要非全資子企業情況(續)

##### (2) 主要財務信息

項目	期末數/本期累計數		期初數/上期累計數	
	中外運化工國際 物流有限公司	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司	中外運化工國際 物流有限公司	招商局中白投資諮詢 (深圳)有限公司
流動資產	767,758,612.17	179,183,526.64	748,416,985.61	215,399,618.44
非流動資產	315,380,389.27	608,243,491.46	308,479,655.58	594,779,265.12
資產合計	1,083,139,001.44	787,427,018.10	1,056,896,641.19	810,178,883.56
流動負債	430,781,578.16	134,101,925.92	446,748,636.03	127,937,234.26
非流動負債	33,794,567.16	320,623,961.42	23,761,986.33	344,496,978.67
負債合計	464,576,145.32	454,725,887.34	470,510,622.36	472,434,212.93
營業收入	840,192,843.52	384,718,273.88	821,176,719.79	250,299,879.02
歸屬於母公司所有者的淨利潤	29,261,919.70	-7,877,280.22	21,082,039.35	-64,418,400.22
少數股東損益	2,336,543.81	-	2,394,726.13	-
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	29,261,919.70	-5,043,539.87	21,082,039.35	-108,512,961.30
歸屬於少數股東的綜合收益總額	2,336,543.81	-	2,394,726.13	-
經營活動現金流量淨額	29,758,947.88	59,774,268.88	69,986,180.10	4,717,847.70



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「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. 貨幣資金

項目	期末數			期初數		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	—	—	4,674,767.75	—	—	4,736,644.39
其中：人民幣	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
歐元	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
銀行存款	—	—	12,637,058,021.25	—	—	11,287,699,112.92
其中：人民幣	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
歐元	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
其他貨幣資金	—	—	78,724,170.30	—	—	76,886,824.54
其中：人民幣	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	—
合計	—	—	12,720,456,959.30	—	—	11,369,322,581.85
其中：存放境外的款項總額	—	—	2,179,425,613.39	—	—	2,640,992,477.41

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 1. 貨幣資金(續)

##### (1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
應收利息	<b>59,308,143.91</b>	41,392,404.75	未到結息日
保函保證金	<b>11,704,449.14</b>	13,721,821.74	銀行保證金
訴訟凍結款(註1)	<b>515,981.32</b>	14,609,605.29	法院凍結款
其他	<b>7,195,595.93</b>	7,162,992.76	——
<b>合計</b>	<b>78,724,170.30</b>	76,886,824.54	——

註1：本期訴訟凍結款減少主要系本集團之子公司外運發展、中國外運華北有限公司因涉訴案件結案、和解，法院解除對銀行賬戶相關款項凍結所致。

#### 2. 交易性金融資產

項目	期末數	期初數
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	——	——
其中：交易性債權投資(註1)	-	302,500,000.00
交易性權益工具投資	<b>831,144.19</b>	792,565.44
<b>合計</b>	<b>831,144.19</b>	303,292,565.44

註1：期初交易性債權投資主要系本公司於2020年12月28日購買的北京銀行3億元單位結構性存款，已於2021年4月6日到期。

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據的分類

種類	期末數	期初數
商業承兌匯票	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40
<b>合計</b>	<b>31,270,273.56</b>	50,643,103.40

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3. 應收票據(續)

- (2) 本集團期末無質押的應收票據。
- (3) 期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兌匯票	-	16,918,000.00
合計	-	16,918,000.00

- (4) 期末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。
- (5) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團認為所持有的商業承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提信用損失準備。
- (6) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。
- (7) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 4. 應收賬款

##### (1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	<b>14,796,207,094.27</b>	11,486,821,585.10
減：信用損失準備	<b>458,005,534.20</b>	466,292,566.87
合計	<b>14,338,201,560.07</b>	11,020,529,018.23

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款分類情況

項目	原值					使用美元單 位賬					合計	淨值	原幣種	註釋	原值未盡
	賬齡					賬齡									
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上					
信用總組合	102,111,759.43	1,074,636.39	2,198,663.97	282,918.64	188,901.30	105,856,879.73	-	-	-	-	105,856,879.73	人民幣、美元、	註1	105,856,879.73	
正常風險組合	13,008,037,749.64	345,276,914.67	143,672,524.14	65,109,519.36	153,065,278.24	14,615,161,980.05	92,383,728.83	4,235,678.69	74,618,955.72	55,512,638.23	153,065,278.24	382,817,293.71	港幣、其他	註2	14,615,161,980.05
其中：關聯組合	13,003,367,001.51	342,896,609.79	117,271,849.94	35,198,538.02	106,022,552.55	14,504,754,006.81	91,783,543.49	2,261,795.34	54,273,412.15	28,914,001.17	106,022,552.55	283,235,305.70			14,504,754,006.81
款項性質															
組合	4,470,742.13	2,800,304.88	26,400,674.20	29,912,926.24	47,042,725.69	110,407,373.24	600,165.34	1,994,882.35	20,345,543.57	29,938,657.06	47,042,725.69	94,581,994.01			110,407,373.24
重大減值風險項目	-	1,002,191.52	17,432,228.40	26,024,483.49	30,793,331.08	75,188,234.49	-	1,002,191.52	17,432,228.40	26,024,483.49	30,793,331.08	75,188,234.49		註3	75,188,234.49
合計	14,010,149,508.07	347,353,742.58	163,308,416.51	91,416,921.49	183,993,510.62	14,798,207,094.27	92,383,728.83	5,238,870.21	92,051,184.12	84,537,141.72	183,794,609.32	458,005,534.20	—	-	14,798,207,094.27

註1：本集團低風險組合的應收賬款主要為對招商局集團合併報表範圍內的關聯單位、合營企業、聯營企業及其子公司等的應收賬款，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本集團將其調整至正常風險組合或重大減值風險項目。

註2：本集團正常風險組合的應收賬款為除低風險組合項目及重大減值風險項目以外的應收賬款，分為賬齡組合和款項性質組合。其中，賬齡組合以「賬齡」作為重要的信用風險特徵，以賬齡為基礎的遷徙率和歷史損失率經前瞻調整確定的預期信用損失率代表；款項性質組合為涉訴、客戶經營困難等單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目的組合。

註3：本集團重大減值風險項目為原值1,000萬元以上且存在重大減值風險的應收賬款項目。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款整體賬齡

根據交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(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
合計	14,796,207,094.27	100.00	458,005,534.20	11,486,821,585.10	100.00	466,292,566.87

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	105,856,879.73	—	—
合計	105,856,879.73	—	—

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況

###### 1) 按賬齡計算預期信用損失的組合情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率(%)	信用損失準備
1年以內(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
合計	14,504,754,606.81	—	283,235,305.70

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況(續)

##### 2) 單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目情況

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用損失率(%)	計提理由
單位1	7,709,254.60	4,407,243.61	57.17	預計部分無法收回
單位2	6,656,136.50	6,656,136.50	100.00	涉訴
單位3	6,204,569.75	6,204,569.75	100.00	預計無法收回
單位4	6,146,043.69	4,625,935.36	75.27	涉訴
單位5	6,049,304.67	6,049,304.67	100.00	預計無法收回
單位6	5,934,142.55	5,934,142.55	100.00	預計無法收回
單位7	4,837,320.72	4,837,320.72	100.00	預計無法收回
單位8	4,772,343.63	4,500,000.02	94.29	涉訴
單位9	4,613,904.77	4,613,904.77	100.00	涉訴
單位10	2,994,837.01	2,994,837.01	100.00	涉訴
單位11	2,978,427.40	2,978,427.40	100.00	涉訴
單位12	2,936,204.33	2,936,204.33	100.00	涉訴
單位13	2,323,897.30	2,323,897.30	100.00	預計無法收回
單位14	2,180,499.00	1,090,249.50	50.00	涉訴
單位15	1,757,234.80	1,757,234.80	100.00	預計無法收回
單位16	1,489,574.50	1,489,574.50	100.00	預計無法收回
單位17	1,451,645.54	1,451,645.54	100.00	預計無法收回
單位18	1,331,737.23	1,331,737.23	100.00	預計無法收回
單位19	1,291,069.70	1,291,069.70	100.00	預計無法收回
單位20	1,007,351.62	1,007,351.62	100.00	預計無法收回
其他	35,741,873.93	31,101,207.13	87.02	預計無法收回、涉訴
<b>合計</b>	<b>110,407,373.24</b>	<b>99,581,994.01</b>	——	——

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (6) 單項評估預期信用損失的重大減值風險項目情況

債務人名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用損失率(%)	計提理由
單位1	26,504,718.16	26,504,718.16	100.00	預計無法收回
單位2	24,781,848.68	24,781,848.68	100.00	預計無法收回
單位3	12,976,547.62	12,976,547.62	100.00	預計無法收回
單位4	10,925,120.03	10,925,120.03	100.00	預計無法收回
<b>合計</b>	<b>75,188,234.49</b>	<b>75,188,234.49</b>	—	—

##### (7) 本期應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	期初數	計提	本期變動金額			期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (8) 本期信用損失準備轉回或收回情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	轉回或 收回原因	確定原信用 損失準備的依據	轉回或收回 前累計已計提信 用損失準備金額	轉回或 收回金額
單位1	9,604,768.92	款項收回	賬齡較長回收風險高	9,604,768.92	9,604,768.92
單位2	14,931,350.12	款項收回	賬齡較長回收風險高	14,931,350.12	4,012,385.69
單位3	3,965,210.94	款項收回	賬齡較長回收風險高	3,965,210.94	3,965,210.94
單位4	4,601,096.44	款項收回	賬齡較長回收風險高	4,601,096.44	2,843,861.64
單位5	1,645,012.42	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,645,012.42	1,645,012.42
單位6	1,345,170.85	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,345,170.85	1,345,170.85
單位7	1,310,000.00	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,310,000.00	1,310,000.00
其他	10,121,608.62	款項收回	賬齡較長回收風險高	10,121,608.62	9,937,749.60
<b>合計</b>	<b>47,524,218.31</b>	—	—	<b>47,524,218.31</b>	<b>34,664,160.06</b>

(9) 本集團本期無實際核銷的應收賬款。

(10) 截至2021年6月30日，本集團無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

##### (11) 期末應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款總額 的比例(%)
單位1	客戶	241,962,106.81	1年以內	1,627,352.81	1.64
單位2	客戶	115,331,511.84	1年以內	761,187.98	0.78
單位3	客戶	114,133,072.00	1年以內	753,579.49	0.77
單位4	客戶	107,058,050.23	1年以內	707,957.11	0.72
單位5	客戶	94,557,314.61	1年以內	624,078.68	0.64
<b>合計</b>	—	<b>673,042,055.49</b>	—	<b>4,474,156.07</b>	<b>4.55</b>



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (12) 應收關聯方款項情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	占應收賬款總額的比例(%)	信用損失準備
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	17,004,062.06	1年以內	0.11	-
中外運集裝箱運輸有限公司	同受最終控制方控制	15,250,753.28	1年以內	0.10	-
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	同受最終控制方控制	8,531,300.99	1年以內	0.06	-
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業	4,673,968.11	1年以內	0.03	-
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業	4,132,631.92	1年以內	0.03	-
招商局南京油運股份有限公司	同受最終控制方控制	3,879,149.15	1年以內	0.03	-
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業	3,146,238.71	1年以內	0.02	-
大連港集發物流有限責任公司	同受最終控制方控制	2,767,457.03	1年以內	0.02	-
中外運—日新國際貨運有限公司	本集團之合營企業	2,423,701.95	1年以內	0.02	-
招商局物流集團南京有限公司	本集團之聯營企業	2,386,129.08	1年以內	0.02	-
中外運沙倫氏物流有限公司	本集團之合營企業	2,337,657.65	1年以內	0.02	-
中國揚子江輪船股份有限公司	同受最終控制方控制	2,157,371.00	1年以內	0.01	-
長航集團武漢青山船廠有限公司	同受最終控制方控制	1,875,626.80	1年以內	0.01	-
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業	1,849,854.12	1年以內	0.01	-
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業	1,716,860.09	1年以內	0.01	-
長航國際海運(新加坡)有限公司	同受最終控制方控制	1,593,657.34	1年以內	0.01	-
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	本集團之聯營企業的子公司	1,581,372.16	1年以內	0.01	-
上海通運國際物流有限公司	本集團之合營企業	1,420,704.17	1年以內	0.01	-
中國外運陝西有限公司	同受最終控制方控制	1,306,137.18	1年以內	0.01	-
銀川中外運陸港物流有限公司	同受最終控制方控制	1,230,062.00	1年以內	0.01	-
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	本集團之聯營企業的子公司	1,110,875.33	1年以內	0.01	-
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	本集團之合營企業	1,110,036.75	1年以內	0.01	-
香港長航國際海運有限公司	同受最終控制方控制	1,048,736.61	1年以內	0.01	-
招商局倉碼運輸有限公司	同受最終控制方控制	1,029,603.08	1年以內	0.01	-
長航貨運有限公司	同受最終控制方控制	1,026,563.68	1年以內	0.01	-
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業	1,014,614.19	1年以內	0.01	-
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業	1,012,389.00	1年以內	0.01	-
其他	—	17,239,366.30	—	0.10	-
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>105,856,879.73</b>	<b>—</b>	<b>0.72</b>	<b>-</b>

(13) 本集團本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(14) 本集團本期無因應收賬款轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成資產、負債的情況。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
應收票據	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
其中：銀行承兌匯票	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97
<b>合計</b>	<b>593,780,716.50</b>	577,786,410.97

註1：本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

- (1) 本集團期末因背書存在瑕疵等到期末承兌的銀行承兌匯票872,881.75元，截至本報告簽發日均已承兌。
- (2) 本集團期末無已質押的應收票據。
- (3) 期末已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	<b>350,745,712.04</b>	—
<b>合計</b>	<b>350,745,712.04</b>	—

註1：本集團基於承兌行的信用風險等級判斷應收銀行承兌匯票貼現或背書時是否應予終止確認。由於本集團取得的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行和上市股份制商業銀行，其他銀行承兌匯票佔比並不重大且單筆金額小、數量眾多，本集團基於重要性原則，在銀行承兌匯票貼現或背書時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5. 應收款項融資(續)

- (4) 於2021年6月30日，本集團無因出票人無力履約而將應收票據(銀行承兌匯票)轉為應收賬款的情況(2020年12月31日：無)。
- (5) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提信用損失準備。
- (6) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。
- (7) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

#### 6. 預付款項

##### (1) 預付款項賬齡分析

項目	期末數	期初數
1年以內(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
合計	<b>4,157,004,618.97</b>	2,708,263,877.18

##### (2) 賬齡超過一年的重要預付款項情況

單位名稱	期末數	賬齡	未結算原因
上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司(註1)	<b>8,687,307.54</b>	3年以上	業務未完成
單位1	<b>5,000,000.00</b>	1至2年	業務未完成
單位2	<b>5,000,000.00</b>	1至2年	業務未完成
合計	<b>18,687,307.54</b>	—	—

註1：本集團之子公司外運華東對上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司的預付款系支付碼頭的泊位鎖定金，由於上海港郵輪碼頭泊位緊張，泊位鎖定金需至少提前1年支付。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6. 預付款項(續)

##### (3) 預付款項主要單位

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔預付款項 總額的比例(%)	未結算原因
單位1	供應商	242,683,474.99	1年以內	5.84	業務未完成
單位2	供應商	179,427,281.10	1年以內	4.32	業務未完成
單位3	供應商	173,223,743.63	1年以內	4.17	業務未完成
單位4	供應商	107,114,125.64	1年以內	2.58	業務未完成
單位5	供應商	76,158,251.58	1年以內	1.83	業務未完成
<b>合計</b>	—	<b>778,606,876.94</b>	—	<b>18.74</b>	—

(4) 截至2021年6月30日，本集團無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

#### 7. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
應收股利	<b>65,748,876.61</b>	44,020,348.80
其他應收款項	<b>1,754,786,579.95</b>	1,547,801,492.06
<b>合計</b>	<b>1,821,920,768.28</b>	1,593,167,531.67

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (1) 應收利息

##### 1) 已到期可收取應收利息分類

項目	期末數	期初數
委託貸款利息	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
合計	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81

##### 2) 重要已逾期未收取利息

貸款單位	期末數	逾期時間	逾期原因	是否發生減值 及其判斷依據
MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,385,311.72</b>	3年	對合營企業資金支持	對合營企業資金支持，預期可收回，未發生減值
合計	<b>1,385,311.72</b>	—	—	—

##### 3) 本集團管理層認為，於2021年6月30日之應收利息無需計提減值準備。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (2) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍			期末數	未收回原因	是否發生減值及其判斷依據
		變更而增加	本期增加	本期減少			
<b>賬齡1年以內的應收股利</b>	21,222,986.00	-	57,113,489.64	35,384,961.83	<b>42,951,513.81</b>	—	—
其中：新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	5,214,801.28	-	14,774,466.36	703,546.02	<b>19,285,721.62</b>	已宣告未發放	否
武漢港集裝箱有限公司	6,000,000.00	-	15,000,000.00	6,000,000.00	<b>15,000,000.00</b>	已宣告未發放	否
成都保稅物流投資有限公司	-	-	5,744,808.47	-	<b>5,744,808.47</b>	已宣告未發放	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	<b>1,860,983.72</b>	未完成支付審批流程	否
泰州益友船務代理有限公司	-	-	1,060,000.00	-	<b>1,060,000.00</b>	已宣告未發放	否
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	8,147,201.00	-	-	8,147,201.00	-	—	—
威海威東航運有限公司	-	-	8,616,375.00	8,616,375.00	-	—	—
蕪湖三山港口有限責任公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	—	—
青島華盛空港物流有限公司	-	-	2,962,038.04	2,962,038.04	-	—	—
江蘇日新外運國際運輸有限公司	-	-	1,659,185.44	1,659,185.44	-	—	—
深圳市海易通科技有限責任公司	-	-	1,110,000.00	1,110,000.00	-	—	—
上海通運國際物流有限公司	-	-	1,040,816.33	1,040,816.33	-	—	—
平澤集裝箱碼頭有限公司	-	-	145,800.00	145,800.00	-	—	—
<b>賬齡1年以上的應收股利</b>	22,797,362.80	-	-	-	<b>22,797,362.80</b>	—	—
其中：中聯理貨有限公司	20,000,000.00	-	-	-	<b>20,000,000.00</b>	註1	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	-	<b>2,797,362.80</b>	未完成支付審批流程	否
<b>合計</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>

註1：中聯理貨有限公司(以下簡稱中聯理貨)原為本公司和中遠海運物流有限公司(以下簡稱中遠海運)於2003年5月13日共同成立的合營企業，本公司持股比例為32%。於2018年5月13日，本公司與中遠海運簽訂《關於中聯理貨有限公司相關安排協議》，協議中約定自2018年1月1日至2019年12月31日，本公司不再參與中聯理貨的經營管理，無論中聯理貨當年盈利或者虧損，本公司每年固定向中聯理貨收取人民幣1,000萬元，除此之外本公司不再有權按照持股比例享有對中聯理貨收益，也不承擔其該期間的任何虧損。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項

##### 1) 按款項性質分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
押金、保證金	860,343,577.15	87,183,675.89	773,159,901.26	866,295,180.88	95,326,957.76	770,968,223.12
政府補助	516,810,498.91	-	516,810,498.91	361,610,305.35	-	361,610,305.35
關聯方款項	140,963,957.03	-	140,963,957.03	139,172,418.88	-	139,172,418.88
代墊款	85,004,531.85	23,339,560.45	61,664,971.40	130,686,320.93	19,473,187.70	111,213,133.23
備用金	46,751,159.66	1,343,805.64	45,407,354.02	50,692,121.05	2,198,787.76	48,493,333.29
賠償款	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
合計	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) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(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
合計	1,916,245,185.75	100.00	161,458,605.80	1,701,531,663.44	100.00	153,730,171.38

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 3) 其他應收款信用損失準備計提情況

信用損失準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失(未發 生信用減值)	整個存續期預期 信用損失(已發 生信用減值)	
期初餘額	6,115,923.49	53,922,311.74	93,691,936.15	<b>153,730,171.38</b>
期初餘額在本期	-	-	-	-
-轉入第二階段	-572,516.96	572,516.96	-	-
-轉入第三階段	-1,521.82	-	1,521.82	-
-轉回第二階段	-	-	-	-
-轉回第一階段	-	-	-	-
本期計提	-3,484,445.25	10,156,993.25	2,738,086.30	<b>9,410,634.30</b>
本期轉回	-	-	529,354.77	<b>529,354.77</b>
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
其他變動	-14,586.36	-458,353.56	-679,905.19	<b>-1,152,845.11</b>
期末餘額	2,042,853.10	64,193,468.39	95,222,284.31	<b>161,458,605.80</b>

##### 4) 本期計提、收回或轉回的信用損失準備情況

項目	期初數	計提	本期變動金額			期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
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>

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

債務人名稱	其他應收 款項賬面餘額	轉回或收回 原因、方式	確定原信用損失 準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 信用損失 準備金額	轉回或 收回金額
單位1	3,661,602.58	款項收回	賬齡較長回收風險高	3,661,602.58	308,326.77
單位2	221,028.00	款項收回	賬齡較長回收風險高	221,028.00	221,028.00
合計	<b>3,882,630.58</b>	—	—	<b>3,882,630.58</b>	<b>529,354.77</b>



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

5) 本集團本期無實際核銷的其他應收款項。

##### 6) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用 損失準備金額	欠款金額	計提信用 損失準備金額
中國外運長航集團有限公司	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-
合計	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-

##### 7) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收 款項總額的 比例(%)	信用 損失準備 性質或內容
單位1	非關聯方	141,489,526.10	1年以內	7.38	- 物流業財政補貼
單位2	非關聯方	110,259,800.00	1年以內、1至2年	5.75	- 物流業財政補貼、保證金
單位3	非關聯方	94,522,923.08	1年以內	4.93	- 物流業財政補貼
單位4	非關聯方	71,726,905.99	1年以內	3.74	- 物流業財政補貼
單位5	非關聯方	52,036,855.67	1年以內	2.72	- 物流業財政補貼
合計	—	470,036,010.84	—	24.52	- —

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 8) 應收關聯方款項

單位名稱	與本集團關係	金額	佔其他應收款項 總額的比例(%)
中國外運長航集團有限公司	同受最終控制方控制	47,500,000.00	2.48
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業	23,258,645.15	1.21
長航貨運有限公司	同受最終控制方控制	18,877,058.04	0.99
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業	15,307,779.11	0.80
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	5,807,975.41	0.30
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業	3,259,457.13	0.17
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業	2,680,000.00	0.14
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	本集團之合營企業	2,308,165.86	0.12
招商局保稅物流有限公司	同受最終控制方控制	2,229,063.08	0.12
中國外運土耳其有限公司	本集團之合營企業	2,187,137.65	0.11
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業	2,154,197.59	0.11
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業	2,071,741.00	0.11
北京奧城五合置業有限公司	同受最終控制方控制	1,647,290.88	0.09
中國外運菲律賓公司	本集團之合營企業	1,048,087.90	0.05
其他	——	10,627,358.23	0.55
<b>合計</b>	<b>——</b>	<b>140,963,957.03</b>	<b>7.35</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7. 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款項(續)

##### 9) 涉及政府補助的其他應收款

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間、金額
單位1	物流業財政補貼	141,489,526.10	1年以內	2021年7月已收回1億元，剩餘金額預計2021年12月全額收回
單位2	物流業財政補貼	110,000,000.00	1年以內、1至2年	預計2021年9月收回6,800.00萬元，剩餘金額預計2022年全額收回
單位3	物流業財政補貼	94,522,923.08	1年以內	2021年7月已收到金額4,830.00萬元，剩餘金額預計2021年12月全額收回
單位4	物流業財政補貼	71,726,905.99	1年以內	預計2021年12月全額收回
單位5	物流業財政補貼	52,036,855.67	1年以內	預計2021年12月全額收回
單位6	物流業財政補貼	16,617,399.44	1年以內、1至2年	預計2022年6月收回1,000.00萬，剩餘金額預計2022年下半年收回
單位7	物流業財政補貼	13,038,054.63	1年以內	預計2021年9月全額收回
單位8	物流業財政補貼	11,905,000.00	1年以內	預計2021年9月全額收回
單位9	物流業財政補貼	4,443,000.00	1年以內	預計2021年8月全額收回
單位10	物流業財政補貼	650,300.00	1年以內	預計2021年9月全額收回
單位11	物流業財政補貼	300,534.00	1年以內	預計2021年12月全額收回
單位12	物流業財政補貼	80,000.00	1年以內	預計2021年12月全額收回
<b>合計</b>	—	<b>516,810,498.91</b>	—	—

註：本集團應收物流業財政補貼均符合所在地區優惠政策，按照優惠標準按月或按季申報。

10) 本集團本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

11) 本集團本期無因其他應收款項轉移，如以其他應收款項為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成資產、負債的情況。

12) 本集團本期無預付款項轉入其他應收款項的情況。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 存貨

##### (1) 存貨分類

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
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
庫存商品(產成品)	<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
周轉材料(包裝物、 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
<b>合計</b>	<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) 存貨跌價準備

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	2,995,950.82	-	-	-	-	<b>2,995,950.82</b>
庫存商品(產成品)	3,045,443.29	-	-	-	-	<b>3,045,443.29</b>
周轉材料(包裝物、 低值易耗品等)	1,757,000.00	-	-	-	-	<b>1,757,000.00</b>
<b>合計</b>	7,798,394.11	-	-	-	-	<b>7,798,394.11</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9. 一年內到期的非流動資產

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期應收款	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
<b>合計</b>	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00

#### 10. 其他流動資產

項目	期末數	期初數
待抵扣進項稅	<b>535,442,517.91</b>	515,375,029.53
預繳稅金	<b>10,872,145.79</b>	24,710,040.76
小計	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29
減：減值準備	-	-
<b>合計</b>	<b>546,314,663.70</b>	540,085,070.29

#### 11. 長期應收款

項目	期末數			期初數			期末折現率區間
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值	
應收聯營、合營企業款項(註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%
其他長期應收款(註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>合計</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	—
減：一年內到期的部分	<b>13,325,000.00</b>	-	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00	-	12,325,000.00	—
一年後到期的長期應收款	<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	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 11. 長期應收款(續)

註1：本集團應收聯營、合營企業款項包括以下項目：

本集團之聯營企業上海普安倉儲有限公司(以下簡稱上海普安)於2017年4月從本集團取得委託貸款人民幣4,516萬元，用於補充流動資金，年利率為12.50%，到期日為2024年12月。根據借款合同安排，上海普安於2017年6月至2024年11月按季度還本付息。於2021年6月30日，該筆借款餘額為人民幣2,732萬元(2020年12月31日：人民幣2,992萬元)，其中一年內到期的部分為620萬元。

本集團之合營企業中國外運蘇州物流中心有限公司(以下簡稱蘇州物流中心)於2016年8月從本集團取得委託貸款人民幣5,700萬元，該筆借款期限為10年，年利率為1.20%，到期日為2026年8月。該筆貸款是農業發展重點建設基金通過中國農業發展銀行向本公司提供的政策性專用借款，專門用於蘇州物流中心吳淞江綜合物流園項目。項目建設期結束後，蘇州物流中心於2019年8月至2026年8月分8年等額償還本金。於2021年6月30日，該筆借款餘額為人民幣4,275萬元(2020年12月31日：人民幣4,275萬元)，其中一年內到期的部分為712.50萬元。

註2：本集團之子公司外運發展自2010年開始與友和道通航空有限公司及其兩家關聯公司UT CHARTER BROKER LTD、華利物流有限公司開展貨運代理業務，截至2018年3月，UT CHARTER BROKER LTD欠付外運發展港幣10,726,517.54元、華利物流有限公司欠付外運發展港幣55,974,597.46元、友和道通航空有限公司欠付外運發展人民幣29,880,000.00元。2018年3月13日，外運發展與友和道通航空有限公司、UT CHARTER BROKER LTD、華利物流有限公司、深圳市友和道通實業有限公司(以下簡稱友和道通實業)及深圳市友和道通控股有限公司(以下簡稱友和道通控股)達成債務重組協議，約定由友和道通實業在3年內分6期等額代為償還以上債務及按照實際天數及同期銀行貸款基準利率計算的利息，並由友和道通控股對以上債務承擔連帶責任擔保。

於2021年6月30日，外運發展對友和道通實業的長期應收款折合人民幣為60,396,269.45元，由於友和道通實業未按照約定時間還款，且面臨嚴重的財務困難，該筆長期應收款全額計提信用損失準備。

- (1) 本集團於2021年6月30日無因金融資產轉移而終止確認的長期應收款。
- (2) 本集團於2021年6月30日無因轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	其他增加(減少)	合併範圍 變更之影響	外幣報表 折算影響數	期末數
對合營企業投資	3,593,010,052.87	997,939,559.67	28,219,276.60	-	-	-416,564.41	<b>4,562,313,771.53</b>
對聯營企業投資	4,170,673,390.65	127,815,808.93	27,688,413.04	-	-	-3,943,305.06	<b>4,266,857,481.48</b>
小計	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>
減：長期股權投資減值準備	12,102,668.00	-	-	-	-	-91,234.26	<b>12,011,433.74</b>
合計	7,751,580,775.52	—	—	—	—	—	<b>8,817,159,819.27</b>





## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細(續)

被投資單位	投資成本	期初數	減值準備	合營/聯營 變更之影響	追加投資	減少投資	權益法下確認 的損益	其他綜合 收益/虧損	本期增減變動		外幣匯 差影響	其他	期末數	減值準備
									其他綜合 收益/虧損	宣告發放 現金股利/利潤				
<b>聯營企業</b>														
招商局國際控股有限公司	3,634,979,664.96	4,170,673,390.65	8,082,394.86	-	25,775,753.99	-	160,891,066.39	-58,867,745.23	16,728.78	-27,688,413.04	-3,943,316.06	-	4,266,857,461.48	7,991,160.60
深圳市海皇港口發展有限公司	2,012,021,379.89	2,365,034,946.27	-	-	-	-	92,896,199.57	-58,867,745.23	-	-	-	-	2,399,063,400.61	-
招商局海豐港務有限公司	442,358,642.42	373,204,763.81	-	-	-	-	-6,115,617.17	-	-	-	-	-	367,089,142.64	-
招商局海豐港務有限公司	351,328,381.51	334,288,253.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,773,453.51	-	330,514,806.40	-
江蘇江陰港口集團股份有限公司	59,319,000.00	232,173,253.92	-	-	-	-	35,704,349.38	-	30,435.43	-	-	-	267,877,603.30	-
招商局物業集團北京有限公司	152,200,000.00	192,368,120.93	-	-	-	-	11,667,088.89	-	-	-8,616,375.00	-	-	204,063,625.25	-
威海威東航運有限公司	206,722,602.90	196,659,398.58	-	-	-	-	7,374,479.86	-	-	-	-	-	195,327,483.44	-
天津港港務有限公司	127,189,894.38	175,539,372.44	-	-	-	-	10,968,628.74	-	-14,617.49	-15,000,000.00	-	-	171,497,383.69	-
上海港安倉儲有限公司	78,173,640.00	76,641,324.80	-	-	-	-	376,633.49	-	-	-	-	-	77,019,928.29	-
浙江海港長興港務有限公司	20,100,000.00	41,270,793.22	-	-	-	-	2,274,584.12	-	-	-	-	-	43,543,377.34	-
唐山天楹港口有限公司	21,000,000.00	31,323,588.66	-	-	-	-	75,357.35	-	-	-	-	-	31,398,946.01	-
青島華盛益物產有限公司	18,000,000.00	23,817,279.25	-	-	-	-	1,689,155.62	-	-	-2,992,038.04	-	-	22,224,386.83	-
濟南理發物產有限公司	20,000,000.00	17,762,792.26	-	-	-	-	1,200,644.62	-	-	-	-	-	18,963,436.88	-
Eurasian Rail Gateway Obeed Joint-Stock Company (註4)	19,090,978.81	3,141,875.82	-	-	15,949,102.99	-	-179,982.09	-	-	-	-	-	18,911,016.72	-
陸新海運有限公司(註5)	14,038,080.00	4,252,818.51	-	-	9,826,656.00	-	-	-	-	-	-	-	14,079,474.51	-
上海尊理物業裝修有限公司	12,431,024.91	12,693,816.23	-	-	-	-	79,894.52	-	-	-	-	-	12,773,710.75	-
其他	81,006,350.14	91,073,990.04	8,082,394.86	-	-	-	2,697,679.49	-	910.84	-1,110,000.00	-	-	92,492,728.82	7,991,160.60
<b>合計</b>	5,459,902,031.97	7,763,683,443.52	12,102,669.00	-	35,575,753.99	-	1,148,967,650.65	-58,867,745.23	79,594.19	-55,807,689.64	-4,353,669.47	-	8,829,171,253.01	12,011,453.74

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細(續)

- 註1：江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司(以下簡稱南通供應鏈)由本集團之子公司中國外運華東有限公司(以下簡稱外運華東)和江蘇海安商貿物流集團有限公司(以下簡稱海安商貿)於2020年12月31日設立，海安商貿認繳出資510萬元，持股比例為51%，外運華東認繳出資490萬元，持股比例為49%，截至2021年6月30日，外運華東實繳出資490萬元。根據南通供應鏈章程，外運華東和海安商貿共同控制南通供應鏈，故採用權益法核算。
- 註2：靖江中外運保稅物流有限公司(以下簡稱靖江保稅)由本集團之子公司外運華東和靖江市保稅物流中心有限公司(以下簡稱靖江物流)於2021年5月9日出資設立，靖江物流出資255萬元，持股比例為51%，外運華東出資245萬元，持股比例為49%。根據靖江保稅章程，外運華東和靖江物流共同控制靖江保稅，故採用權益法核算。
- 註3：煙台綜合保稅區保運通供應鏈管理有限公司(以下簡稱煙台保運通)由本集團之子公司中國外運華中有限公司(以下簡稱外運華中)和煙台保稅開發投資有限公司(以下簡稱煙台保開)於2021年4月2日共同設立。煙台保開認繳出資510萬元，持股比例為51%，外運華中認繳490萬元，持股比例為49%，截至2021年6月30日，外運華中實繳出資245萬元。根據煙台保運通章程，外運華中和煙台保開共同控制煙台保運通，故採用權益法核算。
- 註4：Eurasian Rail Gateway Closed Joint-Stock Company(以下簡稱歐亞鐵路)由本集團之子公司招商局中白商貿物流股份有限公司(以下簡稱招商中白)、杜伊斯堡港集團、白俄羅斯國家鐵路、霍派物流、杜伊斯堡港代理有限公司於2020年6月18日註冊成立，註冊資金902.5萬歐元，其中招商中白本期實繳出資279.775萬歐元，折合人民幣15,949,102.99元，持股比例為31%。招商中白委派3名董事參與歐亞鐵路的財務和經營管理決策，能夠對歐亞鐵路實施重大影響，故採用權益法核算。截至2021年6月30日，歐亞鐵路尚處於籌備階段。
- 註5：陸海新通道運營有限公司(以下簡稱陸海新通道)，原名「中新南向通道(重慶)物流發展有限公司」，於2017年7月14日由本集團之子公司中國外運重慶有限公司(以下簡稱外運重慶)、廣西北部灣國際港務集團有限公司、重慶國際物流集團有限公司、民生輪船股份有限公司共同發起設立，外運重慶初始投資1,000,000.00元，持股比例為10%。2020年11月，外運重慶根據陸海新通道章程約定認繳增資13,038,080.00元，2020年實繳出資3,211,424.00元，2021年實繳出資9,826,656.00元。截至2021年6月30日，持股比例為8.7738%。外運重慶委派1名董事參與陸海新通道的財務和經營管理決策，能夠對陸海新通道實施重大影響，故採用權益法核算。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (3) 長期股權投資減值準備變動如下

項目	期初數	合併範圍 變更之影響	本期增加	本期減少 減少數	減少原因	外幣報表 折算影響數	期末數
北京招商科學城房地產開發有限公司	5,415,696.00	—	—	-	-	-61,132.50	<b>5,354,563.50</b>
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	4,020,273.14	—	—	-	-	-	<b>4,020,273.14</b>
北京斯麥令服飾有限公司	1,378,540.80	—	—	-	-	-15,561.00	<b>1,362,979.80</b>
北京順港服裝輔料有限公司	1,288,158.06	—	—	-	-	-14,540.76	<b>1,273,617.30</b>
合計	12,102,668.00	—	—	-	-	-91,234.26	<b>12,011,433.74</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (4) 重要的合營企業投資

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤	被投資單位本期歸屬於母公司淨利潤
<b>合營企業</b>											
中外運-鄂爾斯航空快件有限公司	中國北京	航空快件	1,450萬美元	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
東莞集裝箱港務有限公司	中國東莞	港口經營服務	67,000萬元	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
新佳順(連雲港)碼頭有限公司	中國連雲港	碼頭開發經營、貨運代理	39,500萬元	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
成都成微物流投資有限公司	中國四川	物流運輸	17,500萬元	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>合計</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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (5) 重要合營企業的主要財務信息

項目	本期數/本期累計數			期初數/上期累計數				
	中外運-敦豪國際 航空快件有限公司	東莞港集裝箱 港務有限公司	新陸橋(連雲港) 碼頭有限公司	成都保稅物流 投資有限公司	中外運-敦豪國際 航空快件有限公司	東莞港集裝箱 港務有限公司	新陸橋(連雲港) 碼頭有限公司	成都保稅物流 投資有限公司
流動資產	6,640,661,821.87	149,829,826.95	218,578,000.13	64,849,124.57	4,891,324,211.44	173,122,256.46	224,974,880.44	56,312,528.29
非流動資產	901,832,905.01	1,332,792,881.46	318,794,517.85	187,894,253.66	970,429,494.94	1,356,226,575.48	329,219,336.81	191,241,452.26
資產合計	7,542,494,726.88	1,482,622,808.41	537,372,577.98	252,743,378.23	5,861,753,706.38	1,529,348,831.94	554,194,217.25	249,553,980.55
流動負債	2,474,189,484.43	27,794,655.59	48,192,539.77	25,096,053.60	2,616,326,525.46	31,819,107.67	43,406,583.20	15,536,909.18
非流動負債	204,316,221.13	775,211,074.00	6,785,009.27	-	214,129,843.62	822,596,156.47	6,548,201.61	-
負債合計	2,678,505,705.56	803,005,729.59	54,937,549.04	25,096,053.60	2,830,456,369.08	854,414,264.14	49,954,784.81	15,536,909.18
淨資產	4,863,989,021.32	679,617,078.82	482,435,028.94	227,647,324.63	3,031,297,337.30	674,934,567.80	504,239,432.44	234,017,071.37
按持股比例計算的淨資產份額	2,431,994,510.66	333,012,368.62	202,622,712.15	123,569,732.54	1,515,648,668.66	330,717,938.22	211,780,561.62	127,047,868.04
調整事項	-	-	-	-	-	-	-	-
對合營企業權益投資的賬面價值	2,431,994,510.66	333,012,368.62	202,622,712.15	123,569,732.54	1,515,648,668.66	330,717,938.22	211,780,561.62	127,047,868.04
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-	-	-	-	-	-	-
營業收入	10,157,819,986.16	110,100,571.46	137,018,887.46	17,047,750.13	8,636,707,376.76	86,376,769.72	132,762,416.54	15,857,906.45
財務費用	-29,143,505.63	16,237,897.16	-1,330,823.77	-327,167.02	-15,069,969.89	19,432,742.61	-1,150,230.07	-238,860.97
所得稅費用	660,657,913.73	-	4,457,632.45	900,692.14	331,297,505.06	-	4,403,571.47	642,236.98
淨利潤	1,832,691,684.00	4,682,511.02	13,372,897.36	4,211,959.79	903,429,419.00	-22,609,051.88	13,210,714.42	3,160,571.95
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	1,832,691,684.00	4,682,511.02	13,372,897.36	4,211,959.79	903,429,419.00	-22,609,051.88	13,210,714.42	3,160,571.95
本期收到來自合營企業的股利	-	-	703,546.02	-	-	-	260,740.00	-

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (6) 重要的聯營企業投資

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤	被投資單位本期歸屬於母公司淨利潤
<b>聯營企業</b>											
招商局國際控股(上海)有限公司	英國維爾京群島	社團租賃	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
深圳市海星港口發展有限公司	中國深圳	倉儲及碼頭服務	53,079萬元	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
招商局物流集團南京有限公司	中國南京	物流運輸	5,000萬元	45.00	45.00	207,835,882.80	34,689,666.95	173,136,215.85	151,506,085.21	25,926,819.73	25,926,819.73
武漢港裝箱有限公司	中國武漢	集裝裝卸及管理代理	40,000萬元	30.00	30.00	775,163,929.01	206,053,992.64	569,109,936.37	79,697,397.98	36,562,095.61	36,562,095.61
<b>合計</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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (7) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末數/本期累計數			期初數/上期累計數		
	招商局國際控股有限公司	深圳海皇港口發展有限公司	武漢港裝箱有限公司	招商局國際控股有限公司	深圳海皇港口發展有限公司	招商局物流集團南京有限公司
流動資產	1,350,550,088.35	189,948,939.69	137,453,047.24	1,238,688,397.65	85,533,292.68	170,465,951.99
非流動資產	5,404,316,095.99	2,720,304,888.59	70,382,835.56	5,642,590,254.67	2,280,038,203.89	70,043,254.37
資產合計	6,754,866,184.34	2,910,253,828.28	207,835,882.80	6,879,258,652.32	2,345,271,496.57	240,509,206.36
流動負債	2,609,050,088.32	1,300,534,925.57	34,215,251.80	2,784,526,780.22	847,631,054.21	92,839,188.98
非流動負債	282,561,536.68	487,327,331.07	484,417.15	307,096,380.19	366,716,887.48	528,277.57
負債合計	2,891,611,625.00	1,797,862,256.64	34,699,668.95	3,091,623,160.41	1,214,347,941.69	93,367,446.55
淨資產	3,863,254,479.34	1,112,391,371.64	173,136,213.85	3,787,635,491.91	1,130,923,544.88	147,141,759.81
按持股比例計算的淨資產份額	1,738,464,515.70	367,089,152.64	77,911,296.23	1,704,436,061.36	373,204,769.81	66,213,791.91
調整事項	660,598,984.91	-	126,172,329.02	660,598,984.91	-	126,172,329.02
對聯營企業權益投資的賬面價值	2,399,063,400.61	367,089,152.64	204,083,625.25	2,365,034,946.27	373,204,769.81	192,386,120.93
存在公開市場轉讓權益投資的公允價值	-	-	-	-	-	-
營業收入	928,677,501.70	11,861,614.45	151,596,695.21	838,445,498.00	19,270,354.04	126,587,156.39
財務費用	7,632,913.49	-112,735.37	20,192.79	27,371,359.55	-14,075.51	7,222.93
所得稅費用	104,779,460.84	-	3,670,272.74	61,157,983.49	-	1,810,714.61
淨利潤	206,435,989.05	-18,532,173.24	25,928,819.73	153,931,825.90	-10,957,432.66	25,585,461.63
其他綜合收益	-130,817,211.62	-	-	-44,904,530.02	-	-
綜合收益總額	75,618,787.43	-18,532,173.24	25,928,819.73	108,026,795.88	-10,957,432.66	25,585,461.63
本期收到來自聯營企業的股利	-	-	-	-	-	-
本期收到來自聯營企業的股利	-	-	6,000,000.00	-	-	-

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### (8) 其他不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

項目	期末數/本期累計數	期初數/上期累計數
合營企業：	—	—
投資賬面價值合計	<b>1,467,074,174.42</b>	1,403,794,743.19
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>61,533,222.00</b>	36,529,526.10
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>61,533,222.00</b>	36,529,526.10
聯營企業：	—	—
投資賬面價值合計	<b>1,117,137,758.69</b>	1,056,426,786.34
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	<b>51,474,786.36</b>	19,476,599.71
其他綜合收益	—	—
<b>綜合收益總額</b>	<b>51,474,786.36</b>	19,476,599.71

(9) 本集團無向投資企業轉移資金的能力受到限制的有關情況。

##### (10) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認 前期累計的損失	本期末確認的損失 (或本期分享的淨利潤)	本期末 累積未確認的損失
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	-682,493.45	-92,882.63	<b>-775,376.08</b>
<b>合計</b>	-682,493.45	-92,882.63	<b>-775,376.08</b>

於2021年6月30日，本集團不存在合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的情況。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13. 其他權益工具投資

##### (1) 其他權益工具投資情況

項目	指定為其他權益 工具投資的原因	期末數	期初數	股利收入
其他權益工具投資—上市公司權益工具投資	——	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—
其中：中國國際航空股份有限公司	戰略目的持有	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—
合計	——	<b>22,442,164.66</b>	21,605,631.53	—

##### (2) 期末其他權益工具情況

項目名稱	本期確認的 股利收入	累計利得	累計損失	指定為以公允價值計量		
				其他綜合收益轉入 留存收益的金額	且其變動計入其他綜合 收益的原因	其他綜合收益轉入 留存收益的原因
中國國際航空股份有限公司	—	14,365,293.06	—	—	戰略目的持有	——

(3) 本集團本期無終止確認的其他權益工具投資。

#### 14. 其他非流動金融資產

項目	期末數	期初數
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
其中：權益工具投資(註1)	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33
合計	<b>1,052,582,573.91</b>	871,156,840.33

註1：於2021年6月30日，其他非流動金融資產為本集團持有的權益工具投資，主要包括：對CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP的投資人民幣351,954,916.15元；對南方航空貨運物流(廣州)有限公司的投資人民幣223,636,365.50元；對南京港龍潭集裝箱的投資人民幣189,676,471.82元；對歐冶雲商股份有限公司的投資人民幣147,747,600.00元；對中白產業投資基金的投資人民幣49,592,828.18元；對中聯理貨有限公司的投資人民幣40,960,000.00元；對瀋陽空港物流有限公司的投資人民幣33,730,000.00元等。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 投資性房地產

##### (1) 按成本計量的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
<b>一、原值</b>			
期初數	2,373,343,072.99	113,964,157.79	<b>2,487,307,230.78</b>
合併範圍變更之影響	-	-	-
本期購置	-	-	-
固定資產轉為投資性房地產	132,643,185.03	-	<b>132,643,185.03</b>
無形資產轉為投資性房地產	-	-	-
本期處置	22,930,934.64	-	<b>22,930,934.64</b>
自投資性房地產轉入固定資產	76,691,167.10	-	<b>76,691,167.10</b>
其他轉出	-	-	-
外幣報表折算影響數	-23,845,713.86	-	<b>-23,845,713.86</b>
期末數	2,382,518,442.42	113,964,157.79	<b>2,496,482,600.21</b>
<b>二、累計折舊及累計攤銷</b>			
期初數	247,044,314.60	34,486,853.48	<b>281,531,168.08</b>
合併範圍變更之影響	-	-	-
本期計提額	39,130,395.01	1,394,248.75	<b>40,524,643.76</b>
固定資產轉為投資性房地產	24,183,671.50	-	<b>24,183,671.50</b>
無形資產轉為投資性房地產	-	-	-
本期處置	3,720,591.97	-	<b>3,720,591.97</b>
自投資性房地產轉入固定資產	9,119,095.44	-	<b>9,119,095.44</b>
其他轉出	-	-	-
外幣報表折算影響數	-1,982,985.28	-	<b>-1,982,985.28</b>
期末數	295,535,708.42	35,881,102.23	<b>331,416,810.65</b>
<b>三、減值準備</b>			
期初數	1,528,858.01	-	<b>1,528,858.01</b>
期末數	1,511,600.22	-	<b>1,511,600.22</b>
<b>四、淨額</b>			
期初數	2,124,769,900.38	79,477,304.31	<b>2,204,247,204.69</b>
期末數	2,085,471,133.78	78,083,055.56	<b>2,163,554,189.34</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 投資性房地產(續)

##### (2) 未辦妥產權證書的重大投資性房地產的期末賬面價值及原因

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
天竺空港物流中心	142,839,062.51	手續不全，正在辦理
成都339大樓C座項目	26,919,282.66	消防未驗收
<b>合計</b>	<b>169,758,345.17</b>	——

#### 16. 固定資產

項目	期末數	期初數
固定資產	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,063,895.48
固定資產清理	-	112,689.68
<b>合計</b>	<b>12,924,688,606.20</b>	12,442,176,585.16

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產

##### 1) 固定資產分類明細

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、家具、 器具及其他設備	合計
<b>一、原值</b>					
期初數	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>
本期購置	8,402,681.36	551,397.08	42,424,045.45	131,931,925.62	<b>183,310,049.51</b>
本期在建工程轉入	205,504,237.37	521,758,973.29	823,827.84	179,304,373.24	<b>907,391,411.74</b>
本期投資性房地產轉入	76,691,167.10	-	-	-	<b>76,691,167.10</b>
本期處置、報廢	44,566,803.76	-	71,124,992.12	118,196,334.37	<b>233,888,130.25</b>
本期轉為投資性房地產	132,643,185.03	-	-	-	<b>132,643,185.03</b>
外幣報表折算影響數	980,394.19	-	-10,691,759.22	-9,967,832.65	<b>-19,679,197.68</b>
其他減少	1,942,246.17	-	5,159.29	29,250.00	<b>1,976,655.46</b>
期末數	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、累計折舊</b>					
期初數	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>
本期計提額	232,708,194.65	17,523,915.03	62,674,804.34	185,457,772.47	<b>498,364,686.49</b>
本期投資性房地產轉入	9,119,095.44	-	-	-	<b>9,119,095.44</b>
本期處置、報廢	16,889,216.06	-	56,944,749.24	98,522,678.78	<b>172,356,644.08</b>
其他減少	1,466,727.75	-	-	13,641.61	<b>1,480,369.36</b>
本期轉為投資性房地產	24,183,671.50	-	-	-	<b>24,183,671.50</b>
外幣報表折算影響數	-651,215.72	-	-5,789,170.81	-6,415,248.00	<b>-12,855,634.53</b>
期末數	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、減值準備</b>					
期初數	3,921,918.22	-	19,087,367.00	-	<b>23,009,285.22</b>
期末數	3,895,204.97	-	19,087,367.00	-	<b>22,982,571.97</b>
<b>四、淨額</b>					
期初數	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>
期末數	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>
期末已抵押之資產淨額	50,233,212.77	-	-	-	<b>50,233,212.77</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 2) 期末已提足折舊仍繼續使用、暫時閒置、本期處置、報廢固定資產情況

項目	金額	備註
1. 期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	3,110,916,196.93	—
2. 期末暫時閒置的固定資產原值	6,455,870.61	—
3. 本期處置、報廢固定資產情況	—	—
(1) 本期處置、報廢固定資產原值	233,888,130.25	—
(2) 本期處置、報廢固定資產淨值	61,531,486.17	—
(3) 本期處置、報廢固定資產處置損益	22,520,084.62	—

##### 3) 暫時閒置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
機器設備、家具、器具 及其他設備	5,058,011.31	4,968,475.42	-	89,535.89	—
房屋建築物	1,397,859.30	798,350.38	-	599,508.92	—
合計	<b>6,455,870.61</b>	<b>5,766,825.80</b>	-	<b>689,044.81</b>	—

##### 4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值
機器設備、家具、器具及其他設備	585,181,571.38
房屋建築物	424,404,150.73
汽車及船舶	6,099,283.13
合計	<b>1,015,685,005.24</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 5) 重大的未辦妥產權證書的固定資產

項目名稱	期末賬面價值	未辦妥產權證書原因
招商局物流集團廣西有限公司倉庫	230,058,167.86	正在辦理
南昌分發中心	88,183,415.96	部分土地被徵用，新土地證尚在辦理中
東北區域物流中心倉庫	87,599,918.69	合併土地證後，方可辦理房產證
哈爾濱分發中心二期	82,732,069.22	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司0號倉庫	74,308,692.07	正在辦理
蔡甸物流基地	60,534,437.12	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	49,597,857.40	正在辦理
武漢供應鏈物流出口加工基地	46,879,093.83	正在辦理
浦東國際機場倉儲項目	42,835,020.06	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓	39,152,473.33	手續不全，暫未辦理
中外運(長春)物流有限公司5號倉庫	38,988,534.68	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	37,773,463.22	正在辦理
榮成7-11號倉庫及辦公樓	35,565,216.68	正在辦理
長春分發中心1號倉庫主體	35,494,423.59	正在辦理
長春分發中心7號倉庫主體	32,541,593.78	正在辦理
天竺空港物流園1號辦公樓	31,277,670.23	正在辦理
長春分發中心3號倉庫主體	30,010,849.17	正在辦理
長春分發中心0號倉庫主體	29,696,653.51	正在辦理
長春分發中心5號倉庫主體	26,376,921.71	正在辦理
成都339大樓C座項目	26,151,360.29	消防未驗收
倉庫配套1	24,458,013.76	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司2號倉庫	23,186,896.25	正在辦理
漳州分發中心1#倉庫	17,291,789.58	規劃竣工驗收受阻，正在積極協商辦理

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產(續)

##### 5) 重大的未辦妥產權證書的固定資產(續)

項目名稱	期末賬面價值	未辦妥產權證書原因
南京中外運國際物流有限公司02棟倉庫	14,993,838.24	存在拆遷事宜暫緩辦理
南京中外運國際物流有限公司01棟倉庫	14,787,104.25	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司2號庫	13,077,989.96	未驗收通過
南京中外運國際物流有限公司4號倉庫	13,074,503.45	存在拆遷事宜暫緩辦理
漳州分發中心2#倉庫	12,560,885.08	規劃竣工驗收受阻，正在積極協商辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司3號庫	12,122,025.15	未驗收通過
南京中外運國際物流有限公司3號倉庫	11,033,002.86	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運物流鎮江有限公司二期5#倉庫	10,302,836.88	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期4#倉庫	8,057,115.15	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期3#倉庫	8,051,731.13	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期1#倉庫	8,035,243.49	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期2#倉庫	8,025,264.36	正在辦理
一期綜合樓	7,095,381.77	正在辦理
<b>合計</b>	<b>1,331,911,453.76</b>	—

##### (2) 固定資產清理

項目	期末數	期初數
機器設備、家具、器具及其他設備	—	112,689.68
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>112,689.68</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 17. 在建工程

##### (1) 在建工程情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
陝西公司分發中心	373,902,076.05	-	373,902,076.05	348,361,952.24	-	348,361,952.24
梅山集運採購物流中心項目	331,395,283.63	-	331,395,283.63	331,395,283.63	-	331,395,283.63
膠州智慧物流倉庫	271,799,764.89	-	271,799,764.89	239,271,961.72	-	239,271,961.72
青島物流中心項目	172,224,009.69	-	172,224,009.69	167,074,509.39	-	167,074,509.39
雲南公司分發中心	104,352,232.58	-	104,352,232.58	71,686,332.42	-	71,686,332.42
中外運成都青白江冷鏈物流園項目	80,073,752.57	-	80,073,752.57	67,903,497.27	-	67,903,497.27
中外運天津空港綜合物流基地項目	75,441,654.47	-	75,441,654.47	71,021,250.24	-	71,021,250.24
連雲港上合物流園項目	74,383,321.08	-	74,383,321.08	64,268,414.82	-	64,268,414.82
綜合保稅區倉儲項目	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
碼頭岸線500日改擴建申報項目	36,938,638.43	-	36,938,638.43	29,441,083.79	-	29,441,083.79
南通倉庫二期及雨棚	28,505,070.58	-	28,505,070.58	30,663,841.43	-	30,663,841.43
鄭州空港物流園1號倉庫	23,019,007.00	-	23,019,007.00	23,483,962.14	-	23,483,962.14
防城港東灣二期項目	21,285,282.57	-	21,285,282.57	21,285,282.57	-	21,285,282.57
倉庫設備安裝及集成(智慧物流)	20,297,144.59	-	20,297,144.59	20,297,144.59	-	20,297,144.59
冷庫	15,450,093.99	-	15,450,093.99	15,450,093.99	-	15,450,093.99
江門市高新區公共碼頭	13,667,277.16	-	13,667,277.16	883,913,543.00	-	883,913,543.00
鎮江分發中心	12,970,622.81	-	12,970,622.81	12,902,567.91	-	12,902,567.91
新疆甘泉堡分發中心	12,075,680.21	-	12,075,680.21	12,075,680.21	-	12,075,680.21
碼頭擴建工程項目	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>合計</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>



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 17. 在建工程(續)

##### (2) 在建工程期末賬面餘額最大的前10項

項目	預算數	期初數	本期增加	合併範圍 變更之影響	轉入固定資產 或無形資產	其他減少	期末數	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化		其中：本期利息 資本化金額	本期末利息資本化率	資本化來源
										累計金額	佔計金額			
陝西公司分發中心	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	銀行借款、自有資金	
梅山集運樞紐物流中心項目	435,271,674.30	331,365,283.63	-	-	-	-	331,365,283.63	76.14	99.00	5,536,849.16	-	-	銀行借款、自有資金	
膠州智慧物流倉庫	570,000,000.00	239,271,961.72	32,527,603.17	-	-	-	271,799,764.89	47.68	65.00	-	-	-	自有資金	
青島物流中心項目	173,750,000.00	167,074,509.39	5,149,500.30	-	-	-	172,224,009.69	99.12	95.00	5,840,470.89	-	-	銀行借款、自有資金	
雲南公司分發中心	219,704,582.49	71,666,332.42	32,665,900.16	-	-	-	104,332,232.58	47.88	54.00	3,209,866.11	640,633.27	4.04	銀行借款、自有資金	
中外運成青島白冷棧物流園項目	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	銀行借款、自有資金	
中外運天津空港綜合物流基地項目	101,370,960.00	71,021,250.24	4,420,404.23	-	-	-	75,441,654.47	74.42	74.42	-	-	-	自有資金	
建德港上合物流園項目	375,000,000.00	64,268,414.82	10,114,936.26	-	-	-	74,383,321.08	19.84	45.00	-	-	-	自有資金	
綜合保税區倉儲項目	78,090,000.00	52,550,203.72	285,503.08	-	-	4,913,075.49	47,922,631.31	61.37	98.00	-	-	-	自有資金	
江門市高新區公共碼頭	1,189,000,000.00	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	銀行借款、自有資金	
<b>合計</b>	<b>3,863,424,551.53</b>	<b>2,297,446,948.45</b>	<b>233,955,795.51</b>	<b>-</b>	<b>979,547,195.80</b>	<b>6,693,544.73</b>	<b>1,545,162,003.43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60,073,670.92</b>	<b>10,577,157.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

##### (3) 本期無重大在建工程減值情況。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18. 使用權資產

##### (1) 使用權資產分類明細

項目	房屋建築物	土地使用權	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、家具、 器具及其他設備	其他	合計
<b>一、原值</b>							
期初數	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>
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本期新增額	215,943,556.76	-	-	3,775,348.70	839,917.03	203,064.12	<b>220,761,886.61</b>
本期續租額	163,595,575.60	-	-	-	33,261.85	101,423.02	<b>163,730,260.47</b>
本期減少額(註1)	446,064,701.98	-	-	220,456.35	2,017,402.16	101,685.01	<b>448,404,245.50</b>
外幣報表折算影響數	-21,152,976.32	-	-	-166,990.90	-9,930.73	-40,460.65	<b>-21,370,358.60</b>
期末數	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、累計折舊</b>							
期初數	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>
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本期計提額	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>
本期減少額(註1)	239,964,624.53	-	-	133,084.75	1,965,052.08	101,685.01	<b>242,164,446.37</b>
外幣報表折算影響數	-5,886,329.08	-	-	-86,307.70	-10,118.61	-20,751.35	<b>-6,003,506.74</b>
期末數	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、減值準備</b>							
期初數	-	-	-	-	-	-	-
期末數	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、淨額</b>							
期初數	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>
期末數	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>

註1：本期使用權資產中房屋建築物原值、累計折舊減少主要為租賃合同到期、租賃變更所致。

本集團租賃了多項資產，包括房屋建築物、土地使用權、港口及碼頭設施、汽車及船舶、機器設備、家具、器具及其他設備等，租賃期為1-50年。

本期計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣220,240,412.32元(上期：人民幣182,372,475.34元)、低價值資產租賃費用為人民幣6,762,450.30元(上期：人民幣6,519,534.34元)。

本集團租賃條款無可變租賃付款額的約定。本期與租賃相關的總現金流出為人民幣644,002,951.10元(上期：人民幣517,190,801.38元)。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 19. 無形資產

項目	攤銷年限	期初數	合併範圍		本期減少	重分類	外幣報表		期末數
			變更之影響	本期增加			折算影響數	折算影響數	
<b>一、原價合計</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：土地使用權(註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>	
商標權	——	5,007,651.46	-	-	-	-	-	<b>5,007,651.46</b>	
軟件	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、累計攤銷額合計</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：土地使用權(註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>	
商標權	——	1,990.53	-	765.12	-	-	-	<b>2,755.65</b>	
軟件	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、減值準備金額合計</b>	——	58,913,956.77	-	-	-	-	-	<b>58,913,956.77</b>	
其中：土地使用權	10至99年	3,887,400.00	-	-	-	-	-	<b>3,887,400.00</b>	
商標權	——	5,000,000.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>	
軟件	5年	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
其他	5至9年	50,026,556.77	-	-	-	-	-	<b>50,026,556.77</b>	
<b>四、賬面價值合計</b>	——	6,134,410,069.01	——	——	——	——	——	<b>6,190,265,826.41</b>	
其中：土地使用權	10至99年	5,465,465,828.33	——	——	——	——	——	<b>5,581,123,620.01</b>	
商標權	——	5,660.93	——	——	——	——	——	<b>4,895.81</b>	
軟件	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>	

註1：本期土地使用權原價和累計攤銷減少主要系本集團之子公司外運發展出售土地所致。

#### (1) 未辦妥產權證書的無形資產的期末賬面價值及原因

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
榮成浦林山東項目土地使用證	21,950,475.20	正在與政府協商辦理
大窯灣開山區中外運集裝箱場站土地使用權	3,006,419.52	目前正在和出售方溝通辦理
<b>合計</b>	<b>24,956,894.72</b>	——

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 20. 開發支出

項目	期初數	合併範圍 變更之影響	本期增加			本期減少		其他	外幣報表 折算影響數	期末數
			內部開發支出	其他	轉入無形資產	計入當期損益				
ABCDT數字化技術應用和研發項目	43,072,847.71	-	5,692,464.37	7,250,865.61	626,077.82	12,450,714.36	-	-	42,939,385.51	
運易通平台	27,069,528.35	-	-	-	-	-	-	-	27,069,528.35	
公司戰略大客戶物流控制塔建設項目	10,140,566.04	-	-	-	-	-	-	-	10,140,566.04	
海運系統優化和運營項目	8,649,500.47	-	-	-	-	-	-	-	8,649,500.47	
主數據平台建設和實施項目	5,217,353.98	-	-	-	-	-	-	-	5,217,353.98	
HR系統	1,989,883.46	-	1,487,709.42	1,894,993.16	-	1,487,709.42	-	-	3,884,876.62	
關務雲建設項目	3,469,339.53	-	-	-	-	-	-	-	3,469,339.53	
訂艙中心建設項目	3,434,787.75	-	-	-	-	-	-	-	3,434,787.75	
智慧場站建設項目(2019)	2,783,018.87	-	-	-	-	-	-	-	2,783,018.87	
物流系統優化和運營項目	2,667,692.06	-	55,547.67	70,754.72	-	126,302.39	-	-	2,667,692.06	
CFS建設運營中心項目	877,405.65	-	-	701,924.52	-	-	-	-	1,579,330.17	
財務共享運營平台系統建設華南區試點項目(2019)	765,849.06	-	568,808.16	724,528.30	-	568,808.16	-	-	1,490,377.36	
公有雲	1,353,465.42	-	-	-	-	-	-	-	1,353,465.42	
資產系統	-	-	983,593.74	1,252,867.92	-	983,593.74	-	-	1,252,867.92	
會展物流管理系統	1,227,350.95	-	-	-	-	-	-	-	1,227,350.95	
外部物流數據服務採購	1,544,709.41	-	348,098.73	443,396.21	792,452.80	395,268.54	-	-	1,148,483.01	
BMS項目	1,072,169.81	-	734,710.55	935,849.06	-	1,670,559.61	-	-	1,072,169.81	
WMS軟件服務費	507,526.78	-	523,523.29	-	-	-	-	-	1,031,050.07	
統一結算項目	1,018,147.96	-	-	-	-	-	-	-	1,018,147.96	
金鏈物流平台	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>合計</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>	

註1：開發支出本期增加中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21. 商譽

##### (1) 商譽詳細明細：

被投資單位	形成來源	期初數	本期增加		本期減少		外幣報表 折算影響數	期末數
			企業合併	其他增加	處置子公司 終止確認	其他減少		
KLG Europe Eersel B.V.等7家公司	非同一控制下合併	2,159,738,397.00	-	-	-	-	-91,179,983.66	2,068,558,413.34
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	非同一控制下合併	215,048,533.68	-	-	-	-	-	215,048,533.68
深圳市恆路物流股份有限公司	非同一控制下合併	134,843,091.03	-	-	-	-	-	134,843,091.03
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	非同一控制下合併	29,621,440.67	-	-	-	-	-	29,621,440.67
吉寶物流(香港)有限公司	非同一控制下合併	2,942,087.77	-	-	-	-	-	2,942,087.77
其他	非同一控制下合併	41,623,993.09	-	-	-	-	-	41,623,993.09
合計	—	2,583,817,543.24	-	-	-	-	-91,179,983.66	2,492,637,559.58
商譽減值準備	—	305,070,330.57	—	—	—	—	—	305,070,330.57
商譽淨值合計	—	2,278,747,212.67	—	—	—	—	—	2,187,567,229.01

##### (2) 商譽減值準備明細

被投資單位	期初數	合併範圍 變更之影響	本期計提	外幣報表 折算影響數	本期減少	期末數
深圳市恆路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	148,512,392.37	-	-	-	-	148,512,392.37
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	18,772,759.40	-	-	-	-	18,772,759.40
吉寶物流(香港)有限公司	2,942,087.77	-	-	-	-	2,942,087.77
合計	305,070,330.57	-	-	-	-	305,070,330.57

註：於2021年6月30日，本集團已經分攤商譽的金額重大的資產組或資產組組合的經營環境、策略和業績表現較2020年12月31日的判斷和預期末出現顯著不利偏差，本集團判斷前述已經分攤商譽的金額重大的資產組或資產組組合未出現減值或進一步減值跡象。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 22. 長期待攤費用

長期待攤費用按項目列示如下：

項目	期初數	合併範圍		本期增加	本期攤銷	外幣報表		期末數	其他減少原因
		變更之影響	固定資產轉入			折算影響數	其他減少		
資產裝修改良	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>	重分類調整
軟件使用費	7,485,798.85	-	-	-	1,811,679.18	-	-	<b>5,674,119.67</b>	—
其他	25,008,606.64	-	-	3,486,506.30	5,447,820.56	-48,131.93	-3,974,439.52	<b>26,973,799.97</b>	重分類調整
<b>合計</b>	<b>208,284,268.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,696,615.64</b>	<b>32,763,291.72</b>	<b>-322,161.55</b>	<b>-</b>	<b>210,895,431.32</b>	<b>—</b>

#### 23. 遞延所得稅

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損
未支付的工資	<b>82,385,713.10</b>	<b>329,321,585.28</b>	75,323,051.95	301,900,178.41
尚未經稅務部門批准的 減值準備	<b>50,096,244.22</b>	<b>200,763,357.76</b>	47,068,495.87	192,552,140.76
可抵扣虧損	<b>22,703,644.77</b>	<b>89,974,366.12</b>	36,623,224.85	146,492,899.40
計提一次性住房補貼	<b>5,648,196.65</b>	<b>22,592,786.58</b>	5,648,196.65	22,592,786.58
計提未決訴訟準備	<b>5,657,246.10</b>	<b>22,628,984.40</b>	5,515,911.10	22,063,644.40
固定資產折舊	<b>2,748,218.35</b>	<b>10,992,873.40</b>	2,646,736.99	10,586,947.96
其他可抵扣暫時性差異	<b>50,528,309.43</b>	<b>224,277,594.58</b>	60,943,341.00	253,019,752.88
<b>合計</b>	<b>219,767,572.62</b>	<b>900,551,548.12</b>	233,768,958.41	949,208,350.39

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 遞延所得稅(續)

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

##### 1) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損

項目	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	<b>575,282,855.83</b>	597,428,537.90
可抵扣虧損	<b>1,829,307,936.46</b>	1,542,330,234.83
<b>合計</b>	<b>2,404,590,792.29</b>	2,139,758,772.73

註1：本集團根據未來很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的應納稅所得額為限確認遞延所得稅資產，可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損超過未來應納稅所得額的部分未予以確認遞延所得稅資產。

##### 2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末數	期初數	備註
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>	—	—
無到期期限之可抵扣虧損	—	—	—
<b>合計</b>	<b>1,829,307,936.46</b>	1,542,330,234.83	—

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
企業合併取得資產的公允價值調整	<b>163,390,672.55</b>	<b>687,414,636.52</b>	174,315,658.34	734,872,942.90
交易性金融資產、負債的公允價值變動	<b>27,738,736.87</b>	<b>168,113,556.79</b>	—	—
折舊和攤銷	<b>17,159,120.31</b>	<b>69,040,007.10</b>	10,257,450.21	41,253,486.89
其他應納稅暫時性差異	<b>1,899,534.83</b>	<b>7,889,751.56</b>	2,083,288.11	8,752,473.63
<b>合計</b>	<b>210,188,064.56</b>	<b>932,457,951.97</b>	186,656,396.66	784,878,903.42

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 遞延所得稅(續)

##### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期初餘額
遞延所得稅資產	-11,072,240.67	208,695,331.95	-5,952,928.48	227,816,029.93
遞延所得稅負債	-11,072,240.67	199,115,823.89	-5,952,928.48	180,703,468.18

#### 24. 其他非流動資產

項目	期末數	期初數
瀾石港相關資產(註1)	434,530,223.55	234,686,047.29
預付土地使用權款	23,265,050.27	23,265,050.27
其他	1,017,795.02	993,966.80
合計	458,813,068.84	258,945,064.36

註1：本集團所屬外運華南及其子公司廣運船務有限公司(以下簡稱廣運船務)於2019年9月27日分別與廣東外運有限公司(以下簡稱廣東外運)、KEPPEL TELE COMMUNICATIONS&TRANSPORTATION LTD.(以下簡稱吉寶電訊)簽訂股權轉讓協議，收購吉寶物流(佛山)有限公司(以下簡稱吉寶佛山)全部股權。根據股權轉讓協議，股權交割後吉寶電訊和廣東外運(以下統稱原股東)仍享有吉寶佛山持有的瀾石港及相關區域資產的權益(包括收益權和損失風險)及相關負債，直至瀾石港及相關區域征拆清算完畢，該部分資產權益及相關負債分別作為其他非流動資產和其他非流動負債核算。本期吉寶佛山收到瀾石港關閉補償款19,984萬元。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 25. 所有權或使用權受到限制的資產

所有權或使用權受到限制的資產	期末數	期初數	備註
一、用於擔保的資產	—	—	—
其中：貨幣資金	<b>18,900,045.07</b>	20,884,814.50	註1
投資性房地產	<b>1,888,102,786.13</b>	1,943,027,037.93	註2
固定資產	<b>50,233,212.77</b>	51,358,931.77	註3
無形資產	<b>1,005,493,578.51</b>	1,029,131,117.81	註2、註3
二、其他原因	—	—	—
其中：貨幣資金	<b>59,824,125.23</b>	56,002,010.04	註1
其他非流動資產—瀾石港相關資產	<b>434,530,223.55</b>	234,686,047.29	註4
<b>合計</b>	<b>3,457,083,971.26</b>	3,335,089,959.34	—

註1：期末使用權受限的貨幣資金主要為保函保證金、訴訟凍結款等，詳見本附註九、1。

註2：為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本集團之子公司港瑞物流有限公司(以下簡稱港瑞物流)與國家開發銀行簽訂授信協議，取得總額為港幣29億元的授信。本集團之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保，同時港瑞物流與國家開發銀行於2015年6月26日簽訂債權證(Debenture)，港瑞物流為押記人，(i)以第一押記方式抵押港瑞物流擁有的181地塊的不動產權利及利益；(ii)以浮動押記方式抵押港瑞物流現有的或未來的業務、財產、資產、商譽、權利及收入等；(iii)以建築按揭方式抵押181地塊；(iv)以第一固定押記方式抵押港瑞物流的設備及其權利、利益、所有權及相關合同項下的權利及利益作為該筆長期借款的抵押。

註3：本集團之子公司中外運化工國際物流有限公司(以下簡稱化工物流)將賬面價值為50,233,212.77元的固定資產和賬面價值為30,497,607.75元的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司的長期借款抵押物。

註4：詳見本附註九、24其他非流動資產所述。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 26. 資產減值準備及信用損失準備

項目	合併範圍					外幣報表 折算影響數	期末數
	期初數	變更之影響	本期計提	本期轉回	本期核銷		
應收賬款信用損失準備	466,292,566.87	-	28,673,733.57	34,664,160.06	-	-2,296,606.18	458,005,534.20
其他應收款信用損失準備	153,730,171.38	-	9,410,634.30	529,354.77	-	-1,152,845.11	161,468,605.80
存貨跌價準備	7,798,394.11	-	-	-	-	-	7,798,394.11
長期應收款減值準備	60,298,980.43	-	-	-	-	97,279.02	60,396,269.45
長期股權投資減值準備	12,102,668.00	-	-	-	-	-91,234.26	12,011,433.74
投資性房地產減值準備	1,528,868.01	-	-	-	-	-17,257.79	1,511,600.22
固定資產減值準備	23,009,285.22	-	-	-	-	-26,713.25	22,982,571.97
在建工程減值準備	20,822,014.90	-	-	-	20,722,014.90	-	100,000.00
無形資產減值準備	58,913,956.77	-	-	-	-	-	58,913,956.77
商譽減值準備	305,070,330.57	-	-	-	-	-	305,070,330.57
<b>合計</b>	<b>1,109,567,236.26</b>	<b>-</b>	<b>38,084,367.87</b>	<b>35,193,514.83</b>	<b>20,722,014.90</b>	<b>-3,487,377.57</b>	<b>1,088,248,686.83</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 27. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58
<b>合計</b>	<b>2,354,865,609.64</b>	502,472,110.58

註1：於2021年2月25日本公司新增對中國銀行信用借款20億元，貸款期限為12個月、實際貸款年利率為3.25%。

(2) 本集團期末無已到期未償還的短期借款。

#### 28. 應付票據

類別	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68
<b>合計</b>	<b>42,700,000.00</b>	25,717,690.68

#### 29. 應付賬款

##### (1) 應付賬款明細

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(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
<b>合計</b>	<b>13,063,341,150.67</b>	<b>100.00</b>	10,691,734,667.49	100.00

註1：以上應付賬款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 29. 應付賬款(續)

##### (2) 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	所欠金額	賬齡	未償還原因
單位1	40,758,982.04	1至3年、3年以上	未結算
單位2	24,110,295.51	1至3年、3年以上	未結算
單位3	12,891,560.96	1至3年、3年以上	未結算
單位4	12,158,244.53	1至3年、3年以上	未結算
單位5	11,027,943.54	3年以上	未結算
單位6	9,149,006.79	1至2年	未結算
單位7	7,949,431.98	1至3年、3年以上	未結算
單位8	7,197,827.50	3年以上	未結算
<b>合計</b>	<b>125,243,292.85</b>	—	—

(3) 本集團期末無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項。

#### 30. 合同負債

##### (1) 合同負債列示

項目	期末數	期初數
代理及相關業務預收款	<b>2,965,455,167.85</b>	2,346,284,335.77
專業物流業務預收款	<b>404,264,790.93</b>	387,987,300.56
電商業務預收款	<b>227,574,159.45</b>	53,692,130.57
小計	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90
減：計入其他非流動負債的合同負債	—	—
<b>合計</b>	<b>3,597,294,118.23</b>	2,787,963,766.90

(2) 本期確認的包括在期初合同負債賬面餘額中的收入金額人民幣2,169,984,650.48元，包括代理及相關業務預收款產生的合同負債人民幣1,826,207,734.38元，專業物流業務預收款產生的合同負債人民幣301,986,165.24元，電商業務預收款產生的合同負債人民幣41,790,750.86元。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30. 合同負債(續)

##### (3) 有關合同負債的定性和定量分析

於2021年6月30日，本集團分攤至尚未履約的物流運輸服務合同的扣除預估銷項稅額後的交易價格為人民幣3,597,294,118.23元(2020年12月31日：人民幣2,787,963,766.90元)。該金額代表於日後客戶取得服務控制權時，本集團預計確認的收入金額。本集團預計人民幣3,597,294,118.23元將於本報告期起一個年度內確認為收入。

##### (4) 合同負債在本期內發生重大變動的說明

項目	變動金額	變動原因
代理及相關業務預收款	619,170,832.08	業務規模增長
電商業務預收款	173,882,028.88	業務規模增長
<b>合計</b>	<b>793,052,860.96</b>	——

#### 31. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
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、離職後福利—設定提存計劃	59,348,459.38	320,785,849.28	322,984,073.84	<b>57,150,234.82</b>
三、辭退福利	31,191,281.37	13,730,984.66	19,521,024.06	<b>25,401,241.97</b>
四、一年內到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	12,368,812.85	5,864,560.93	5,137,022.98	<b>13,096,350.80</b>
<b>合計</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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 31. 應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	1,449,280,516.71	2,301,275,302.45	2,529,084,694.44	<b>1,221,471,124.72</b>
二、職工福利費	550,903.92	100,377,626.13	83,322,562.63	<b>17,605,967.42</b>
三、社會保險費	11,547,152.63	151,712,904.35	153,792,939.07	<b>9,467,117.91</b>
其中：醫療保險費	9,115,689.42	131,310,320.46	133,633,718.66	<b>6,792,291.22</b>
工傷保險費	1,875,154.54	10,237,238.32	9,980,698.88	<b>2,131,693.98</b>
生育保險費	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、住房公積金	4,829,268.18	162,255,310.29	161,215,691.51	<b>5,868,886.96</b>
五、工會經費和職工教育經費	45,400,943.44	40,850,254.71	35,334,688.42	<b>50,916,509.73</b>
六、短期帶薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利潤分享計劃	-	-	-	-
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>合計</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) 設定提存計劃

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、基本養老保險	6,073,157.62	237,595,643.63	231,847,917.26	<b>11,820,883.99</b>
二、失業保險費	1,818,903.26	7,616,652.98	7,533,183.60	<b>1,902,372.64</b>
三、企業年金繳費	51,456,398.50	75,573,552.67	83,602,972.98	<b>43,426,978.19</b>
<b>合計</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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 31. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃(續)

註1：本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資的12%-20%、0.48%-2%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

註2：本集團的企業年金繳費由單位和職工共同承擔。每年單位繳費總額為上年工資總額的8%，按照職工個人繳費基數的8%分配至職工個人賬戶，職工個人月繳費基數為職工上年度月平均工資(個人繳費基數最高不能超過本集團平均繳費基數的5倍)，剩餘部分計入企業賬戶。職工個人繳費為集團為其繳費的25%，由本集團從職工工資中代扣代繳。

註3：本集團年金基金採取法人受託管理模式，所歸集的企業年金基金由中國外運長航委託受託人進行受託管理並簽署企業年金基金受託管理合同。

註4：本集團本期應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣313,169,196.30元及人民幣7,616,652.98元(上期：人民幣123,145,055.38元及人民幣25,772,848.64元)。於2021年6月30日，本集團尚有人民幣55,247,862.18元及人民幣1,902,372.64元(2020年12月31日：人民幣57,529,556.12元及人民幣1,818,903.26元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

#### 32. 應交稅費

項目	期末數	期初數
企業所得稅	<b>305,267,474.76</b>	336,668,508.11
增值稅	<b>61,684,101.89</b>	71,101,333.18
房產稅	<b>22,426,835.54</b>	16,712,723.33
個人所得稅	<b>13,677,039.03</b>	32,397,489.68
城鎮土地使用稅	<b>10,104,458.48</b>	9,976,428.81
印花稅	<b>2,320,449.66</b>	2,576,713.00
城市維護建設稅	<b>2,169,505.25</b>	2,400,304.27
教育費附加	<b>1,596,758.07</b>	1,968,850.72
契稅	<b>342,654.39</b>	342,654.39
其他稅費	<b>5,346,155.76</b>	8,305,261.20
<b>合計</b>	<b>424,935,432.83</b>	482,450,266.69

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 其他應付款

項目	期末數	期初數
應付利息	<b>31,769,336.64</b>	29,875,857.94
應付股利	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71
其他應付款項	<b>1,698,744,573.18</b>	1,601,707,226.77
<b>合計</b>	<b>2,696,495,337.97</b>	1,681,611,338.42

#### (1) 應付利息

##### 1) 應付利息情況

項目	期末數	期初數
長期應付款利息	<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
分期付息到期還本的長期借款利息	<b>3,010,000.00</b>	3,010,000.00
<b>合計</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況

債權單位	逾期金額	逾期原因
中國外運長航集團有限公司	30,359,924.70	關聯方借款利息未要求償還
<b>合計</b>	<b>30,359,924.70</b>	—



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 其他應付款(續)

##### (2) 應付股利

項目	單位名稱	期末數	期初數
普通股股利	公眾股	<b>399,693,458.17</b>	334,629.85
	中國外運長航集團有限公司	<b>332,791,663.92</b>	36,125,719.92
	招商局集團有限公司	<b>192,071,692.68</b>	—
	職工持股會	<b>15,744,378.53</b>	—
	廣東三水發展控股投資有限公司	<b>11,200,000.00</b>	—
	廣東省南海食品進出口有限公司	<b>8,004,430.55</b>	7,054,430.55
	廣東省食品進出口集團有限公司	<b>6,403,544.44</b>	5,643,544.44
	中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	南通經濟技術開發區控股集團有限公司	—	797,669.09
合計	—	<b>965,981,428.15</b>	50,028,253.71

##### (3) 其他應付款項

##### 1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	期末數	期初數
押金、保證金	<b>487,071,088.13</b>	464,961,149.77
非關聯方資金往來	<b>288,339,520.15</b>	301,542,591.14
關聯方往來款	<b>306,670,739.05</b>	309,491,922.84
工程、設備及土地款	<b>214,172,346.59</b>	192,446,311.05
代墊代收款	<b>159,349,520.66</b>	169,391,156.50
其他	<b>243,141,358.60</b>	163,874,095.47
合計	<b>1,698,744,573.18</b>	1,601,707,226.77

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款項(續)

##### 2) 其他應付款項賬齡分析

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(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
合計	<b>1,698,744,573.18</b>	<b>100.00</b>	1,601,707,226.77	100.00

##### 3) 賬齡超過一年的重要其他應付款項

單位名稱	所欠金額	賬齡	未償還原因
RED BRAVES FINANCE LTD.	108,692,236.24	1至2年	未約定期限
單位1	56,245,700.00	1至2年	未到結算期
招商局物流集團南京有限公司	43,732,916.26	1至2年	未到結算期
單位2	34,978,370.07	1至2年	未到結算期
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	1至2年、3年以上	未約定期限
上海通運國際物流有限公司	14,100,000.00	3年以上	未到結算期
中國外運廣西公司	12,348,975.91	2至3年、3年以上	未達付款條件
合計	<b>294,149,198.48</b>	—	—

##### 4) 期末餘額較大之其他應付款項情況

單位名稱	所欠金額	賬齡	款項性質或內容
RED BRAVES FINANCE LTD.	108,692,236.24	1至2年	關聯方往來款
單位1	96,284,180.93	1年以內	其他
招商局物流集團南京有限公司	72,941,760.10	1年以內、1至2年	關聯方往來款
單位2	62,036,008.83	1年以內、1至2年	其他
單位3	44,404,751.97	1年以內	工程、設備及土地款
單位4	41,082,412.20	1年以內	工程、設備及土地款
單位5	35,078,060.34	1年以內、1至2年	工程、設備及土地款
四川中外運倉儲服務有限公司	25,469,813.30	1年以內	關聯方往來款
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	1至2年、3年以上	關聯方往來款
單位6	15,874,347.72	1年以內	押金、保證金
合計	<b>525,914,571.63</b>	—	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款項(續)

##### 5) 應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項

單位名稱	期末數	期初數
中國外運長航集團有限公司	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00
<b>合計</b>	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00

#### 34. 一年內到期的非流動負債

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	<b>221,696,121.40</b>	2,229,849,340.84
其中：保證借款	<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
質押借款	<b>12,081,281.36</b>	10,372,880.28
信用借款	<b>28,868,480.68</b>	13,989,886.20
一年內到期的租賃負債	<b>547,567,802.37</b>	596,532,696.24
一年內到期的應付債券	<b>1,396,589,506.80</b>	3,420,736,443.82
一年內到期的長期應付款	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
<b>合計</b>	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08

#### 35. 其他流動負債

項目	期末數	期初數
待轉銷項稅	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03
<b>合計</b>	<b>197,711,315.62</b>	205,522,931.03

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 36. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
保證借款	<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
質押借款	<b>381,350,363.39</b>	331,380,740.04	4.16-8.30
合計	<b>8,332,391,189.33</b>	8,486,308,191.98	—
減：一年內到期的長期借款	<b>221,696,121.40</b>	2,229,849,340.84	—
其中：保證借款	<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	—
質押借款	<b>12,081,281.36</b>	10,372,880.28	—
信用借款	<b>28,868,480.68</b>	13,989,886.20	—
一年後到期的長期借款	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14	—

#### (1) 期末餘額中前五名長期借款(含一年內到期的本金及利息)

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣	本幣	外幣	本幣
星展銀行	2021-06-25	2024-06-24	港幣	1.50	2,423,650,000.00	2,016,719,165.00	-	-
星展銀行	2017-12-22	2023-12-21	港幣	1.55	1,427,940,000.00	1,188,188,874.00	1,432,769,566.93	1,205,818,867.53
國家開發銀行	2015-06-30	2027-12-31	港幣	2.96	1,298,876,436.19	1,080,795,082.55	1,347,237,251.88	1,133,834,871.18
進出口銀行	2020-12-16	2027-12-16	歐元	1.10	115,000,000.00	883,913,000.00	115,000,000.00	922,875,000.00
國家開發銀行	2020-12-16	2027-12-16	歐元	1.27	109,000,000.00	837,795,800.00	109,000,000.00	874,725,000.00

#### (2) 本集團期末無已展期的長期借款。

#### (3) 長期借款到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1年以內	<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
合計	<b>8,332,391,189.33</b>	8,486,308,191.98

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 37. 應付債券

##### (1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2021年度第一期中期票據	<b>1,997,057,534.25</b>	—
<b>合計</b>	<b>1,997,057,534.25</b>	—

註1：本集團的應付債券包括：

2016年3月2日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為100元，總額為200,000萬元的無擔保公司債券(2016年一期20億公司債券)。該債券發行的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.20%及3.24%，還本付息方式為一次還本分期付息。本公司已於2021年3月2日全額兌付。

2016年8月24日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為100元，總額為150,000萬元的無擔保公司債券(2016年二期15億公司債券)。該債券發行的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為2.94%及2.98%，還本付息方式為一次還本分期付息。於2019年8月24日，本公司贖回債券150,000,000元，並自贖回日起上調後續存續期限的票面利率76個基點，固定票面及實際年利率分別調整為3.70%及3.73%。於2021年6月30日，該債券賬面餘額1,392,562,109.54元，在一年內到期的非流動負債列報。

2021年6月7日，經中國銀行間市場交易商協會註冊核准(中市協注[2021]MTN486號)，本公司發行面值為100元，總額為20億元的2021年度第一期中期票據(21中外運MTN001)，期限為3年，固定票面利率和實際利率分別為3.50%及3.55%。

##### (2) 應付債券到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1年以內	<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	—	—
<b>合計</b>	<b>3,393,647,041.05</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

##### (3) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	債券		發行金額	合併範圍 變更之		本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還和 支付利息	外幣報 表折算 影響數	期末數	期末餘額中分類 至一年內到期的 非流動負債的金額
		發行日期	期限		期初數	影響							
2021年度第一期中期票據	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15億公司債券	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20億公司債券	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	-	-	-
合計	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. 租賃負債

##### (1) 租賃負債

項目	期末數	期初數
租賃付款額	<b>2,756,622,279.44</b>	3,047,481,039.36
未確認的融資費用	<b>581,433,035.87</b>	650,882,024.50
減：一年內到期的租賃負債	<b>547,567,802.37</b>	596,532,696.24
一年以後到期的租賃負債	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62

##### (2) 租賃負債到期期限

項目	期末數
不可撤銷租賃的最低租賃付款額：	—
資產負債表日後第1年	<b>629,976,824.15</b>
資產負債表日後第2年	<b>383,629,116.18</b>
資產負債表日後第3年	<b>243,527,345.04</b>
以後年度	<b>1,499,488,994.07</b>
合計	<b>2,756,622,279.44</b>

本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 39. 長期應付款

項目	期末數	期初數
關聯方借款	<b>189,660,973.58</b>	196,761,958.93
其他	<b>31,283,451.32</b>	4,123,837.75
<b>合計</b>	<b>220,944,424.90</b>	200,885,796.68
減：一年內到期的長期應付款	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
一年後到期的長期應付款	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50

##### (1) 期末餘額最大的前5項

項目	期末數	期初數
廣東外運有限公司(註1)	<b>91,938,455.02</b>	91,938,455.02
中國外運長航集團有限公司(註2)	<b>84,718,773.77</b>	89,718,773.77
深國際控股(深圳)有限公司(註3)	<b>27,200,000.00</b>	—
OCEAN LIFTER I LIMITED(註4)	<b>8,771,828.11</b>	10,674,563.96
廣東省石龍港務局	<b>3,396,889.80</b>	3,396,890.26
<b>合計</b>	<b>216,025,946.70</b>	195,728,683.01

註1：本集團於2012年自廣東外運借款人民幣9,194萬元，貸款期限為10年，貸款利率參照銀行同期貸款利率執行，期末本息合計為人民幣9,194萬元。

註2：本集團所屬廣西中外運物流有限公司(以下簡稱廣西中外運)於2014年向中國外運長航借款人民幣17,992萬元，貸款年利率5.65%。廣西中外運於2018年償還人民幣9,920萬元，2020年償還人民幣1,100萬元，本期償還人民幣500萬元，期末尚有本金人民幣6,472萬元未償還；

本集團所屬中外運物流投資控股有限公司於2016年向中國外運長航借款人民幣2,000萬元，貸款期限為18年，貸款利率參照銀行同期貸款利率執行。

註3：本集團所屬中外運深圳國際物流有限公司於2021年向深國際控股(深圳)有限公司借款人民幣2,720萬元，借款期限3年，借款利率按年化利率4.35%執行。按季結息，到期一次還本。

註4：本集團所屬中國外運吉布提運輸與船代有限公司於2020年向OCEAN LIFTER I LIMITED分期付款購買固定資產，新增長期應付款231萬美元，期限4年，利率為LIBOR加2.6%。於2021年6月30日，上述長期應付款中已支付33.32萬美元，65.51萬美元在一年內到期的非流動負債列報。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 39. 長期應付款(續)

##### (2) 長期應付款到期日分析

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	<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>合計</b>	<b>220,944,424.90</b>	200,885,796.68

#### 40. 長期應付職工薪酬

項目	期初數	本期計提	本期支付	精算調整	利息調整	外幣折算差額	合併範圍變化	期末數
一、離職後福利—設定 受益計劃淨負債	1,012,794.06	-	11,500.00	-	-	-	-	<b>1,001,294.06</b>
二、辭退福利	354,052.45	-	44,976.72	-	-	-	-	<b>309,075.73</b>
三、其他長期福利	1,314,905.76	-	1,895.00	-	-	-	-	<b>1,313,010.76</b>
<b>合計</b>	2,681,752.27	-	58,371.72	-	-	-	-	<b>2,623,380.55</b>

#### 41. 預計負債

項目	期初數	合併範圍 變更之影響	本期增加	本期減少	外幣報表 折算影響數	期末數	變動原因
未決訴訟(註1)	170,631,358.10	-	34,670,301.85	61,043,472.76	-	<b>144,258,187.19</b>	衝回、償付及根據 風險項目預提
一次性住房補貼(註2)	22,592,786.58	-	-	-	-	<b>22,592,786.58</b>	—
棄置費用(註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>	衝回、償付及根據 風險項目預提
<b>合計</b>	231,187,267.06	-	34,670,301.85	72,004,698.76	-	<b>193,852,870.15</b>	—



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 41. 預計負債(續)

註1：對於本集團在日常業務中發生的糾紛訴訟，本集團管理層根據相關法律法規對風險進行估計，於2021年6月30日為該等很可能導致損失的未決訴訟計提的預計負債的金額為人民幣144,258,187.19元(2020年12月31日：170,631,358.10元)。

註2：一次性住房補貼為本集團於2002年重組前的預計負債。本集團預期在可預見的將來不再實施新的一次性住房補貼計劃。

註3：棄置費用為中外運冷鏈物流(天津)有限公司與招商局國際冷鏈(深圳)有限公司對租賃的冷庫進行改造，合同中約定在租賃期滿後，承租方需承擔恢復倉庫原狀預計將發生的費用。

#### 42. 遞延收益

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
政府補助	416,551,170.88	9,704,250.00	17,232,552.74	<b>409,022,868.14</b>
合計	416,551,170.88	9,704,250.00	17,232,552.74	<b>409,022,868.14</b>

#### 涉及政府補助的項目

項目	期初數	本期新增補助金額	本期計入		其他變動	期末數	與資產相關/ 與收益相關
			營業外收入金額	其他收益金額			
物流專項補助	259,672,595.97	-	2,243,459.04	7,149,493.19	-	<b>250,279,643.74</b>	與資產相關
土地返還款	62,265,353.25	2,402,432.00	24,226.20	752,744.28	-	<b>63,890,814.77</b>	與資產相關
搬遷補償款	66,218,677.30	-	-	2,938,603.98	-	<b>63,280,073.32</b>	與資產相關
其他	28,394,544.36	7,301,818.00	-	4,124,026.05	-	<b>31,572,336.31</b>	與收益相關
合計	416,551,170.88	9,704,250.00	2,267,685.24	14,964,867.50	-	<b>409,022,868.14</b>	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 43. 其他非流動負債

項目	期末數	期初數
瀾石港相關負債(註1)	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
合計	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80
減：一年內到期的其他非流動負債	-	-
一年後到期的其他非流動負債	<b>392,814,348.11</b>	196,349,994.80

註1：瀾石港相關負債情況詳見本附註九、24所述。

#### 44. 股本

項目	期初數		本期增加	本期減少	期末數	
	投資金額	所佔比例(%)			投資金額	所佔比例(%)
股份總數	7,400,803,875.00	100.00	-	-	<b>7,400,803,875.00</b>	<b>100.00</b>
合計	7,400,803,875.00	100.00	-	-	<b>7,400,803,875.00</b>	<b>100.00</b>

#### 45. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、股本溢價	6,056,467,842.94	-	-	<b>6,056,467,842.94</b>
1. 投資者投入的資本	3,103,350,547.94	-	-	<b>3,103,350,547.94</b>
2. 收購少數股東權益形成的差額	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、其他資本公積	15,636,774.96	79,504.19	-	<b>15,716,279.15</b>
1. 被投資單位除淨損益、其他綜合收益及利潤分配以外的股東權益的其他變動	15,636,774.96	79,504.19	-	<b>15,716,279.15</b>
2. 其他	-	-	-	-
合計	6,072,104,617.90	79,504.19	-	<b>6,072,184,122.09</b>
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 46. 專項儲備

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
安全生產費	69,249,908.68	38,821,649.01	25,909,179.68	<b>82,162,378.01</b>
<b>合計</b>	<b>69,249,908.68</b>	<b>38,821,649.01</b>	<b>25,909,179.68</b>	<b>82,162,378.01</b>

註1：本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，從事普通貨運或危險品等特殊貨運的公司以營業收入為計提依據提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。

#### 47. 盈餘公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積金	1,097,484,710.77	-	-	<b>1,097,484,710.77</b>
<b>合計</b>	<b>1,097,484,710.77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,097,484,710.77</b>

註1：根據本公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。本公司法定盈餘公積金累計額達公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

#### 48. 未分配利潤

項目	本期數	上年數
上年年末數	<b>15,920,974,640.15</b>	14,170,510,834.74
加：期初未分配利潤調整數	-	-1,074,863.03
其中：會計政策變更	-	-
同一控制下企業合併	-	-1,074,863.03
期初數	<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：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,162,515,209.01</b>	2,754,422,810.84
其他	<b>13,012,113.57</b>	87,213,287.50
本期減少	<b>888,096,465.00</b>	1,090,097,429.90
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	198,438,687.78
分配利潤	<b>888,096,465.00</b>	888,096,465.00
其他	-	3,562,277.12
本期期末數	<b>17,208,405,497.73</b>	15,920,974,640.15

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 49. 營業收入、成本

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	<b>42,263,711,995.28</b>	<b>40,571,415,002.47</b>	26,997,376,357.98	25,772,182,987.28
專業物流	<b>11,734,374,722.16</b>	<b>10,687,936,481.96</b>	10,073,323,152.79	9,149,237,765.44
電商	<b>7,678,636,372.47</b>	<b>7,594,818,669.53</b>	2,622,976,615.31	2,496,806,202.42
合計	<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，分攤至已收或應收客戶對價但尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格及確認為收入的預計時間為：

項目	1年以內	1至2年	2至3年	3年以上	合計
代理及相關	2,965,455,167.85	-	-	-	<b>2,965,455,167.85</b>
專業物流	404,264,790.93	-	-	-	<b>404,264,790.93</b>
電商	227,574,159.45	-	-	-	<b>227,574,159.45</b>

- (2) 營業收入按確認時點分類

2021年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	<b>42,263,711,995.28</b>	<b>11,734,374,722.16</b>	<b>7,567,518,046.58</b>
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	<b>111,118,325.89</b>
合計	<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

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	26,997,376,357.98	10,073,323,152.79	2,560,587,593.56
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	62,389,021.75
合計	<b>26,997,376,357.98</b>	<b>10,073,323,152.79</b>	<b>2,622,976,615.31</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 49. 營業收入、成本(續)

(3) 上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本期調整的收入金額人民幣0.00元。

#### 50. 稅金及附加

項目	本期累計數	上期累計數
房產稅	<b>48,948,508.32</b>	37,776,031.49
城鎮土地使用稅	<b>20,595,697.00</b>	15,843,699.95
印花稅	<b>14,737,405.20</b>	10,674,117.84
城市維護建設稅	<b>11,188,712.95</b>	8,582,471.12
教育費附加	<b>6,939,862.95</b>	6,662,920.59
其他	<b>4,301,223.45</b>	2,622,033.35
<b>合計</b>	<b>106,711,409.87</b>	82,161,274.34

#### 51. 銷售費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	<b>385,458,135.22</b>	313,287,573.75
業務招待費	<b>17,701,674.71</b>	9,218,703.81
其他資產折舊攤銷費	<b>11,063,935.23</b>	10,338,497.86
差旅交通費	<b>8,777,230.65</b>	6,254,396.00
使用權資產折舊	<b>6,771,072.51</b>	10,103,059.87
租金	<b>5,872,735.22</b>	3,372,820.75
辦公費	<b>5,859,233.22</b>	5,666,919.49
汽車費用	<b>5,641,603.18</b>	5,708,317.28
其他	<b>18,107,070.89</b>	29,423,578.68
<b>合計</b>	<b>465,252,690.83</b>	393,373,867.49

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 52. 管理費用

項目	本期累計數	上期累計數
職工薪酬	<b>1,019,278,798.84</b>	812,334,890.57
其他資產折舊攤銷費	<b>125,991,437.62</b>	124,778,949.06
通訊網絡技術服務費	<b>35,753,918.51</b>	34,086,042.84
使用權資產折舊	<b>33,967,668.28</b>	33,730,961.72
物業及水電燃氣費	<b>33,808,303.32</b>	30,439,355.52
中介機構服務費	<b>22,260,618.37</b>	35,294,856.34
業務招待費	<b>19,198,806.41</b>	13,502,159.09
辦公費	<b>15,136,992.51</b>	12,129,696.87
汽車費用	<b>14,797,292.54</b>	13,072,047.67
差旅交通費	<b>13,606,728.13</b>	8,382,142.91
其他	<b>64,982,470.36</b>	55,900,254.57
<b>合計</b>	<b>1,398,783,034.89</b>	1,173,651,357.16

#### 53. 研發費用

項目	本期累計數	上期累計數
信息系統開發	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84
<b>合計</b>	<b>66,020,398.33</b>	52,979,013.84

#### 54. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	<b>210,181,447.42</b>	264,376,265.68
其中：銀行及其他借款	<b>118,814,505.39</b>	152,824,082.73
債券利息	<b>40,013,797.23</b>	57,126,575.35
租賃負債的利息費用	<b>51,353,144.80</b>	54,425,607.60
減：已資本化的利息費用	<b>14,337,665.71</b>	8,645,583.15
減：利息收入	<b>64,070,071.08</b>	82,423,861.38
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>36,572,454.67</b>	12,090,390.03
其他	<b>8,074,580.91</b>	77,576.71
<b>合計</b>	<b>176,420,746.21</b>	185,474,787.89

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 55. 其他收益

項目	本期累計數	上期累計數
物流業財政補貼	<b>658,500,188.50</b>	577,931,334.12
增值稅加計抵減	<b>34,143,432.64</b>	26,116,035.10
搬遷補償款	<b>2,938,603.98</b>	2,938,603.98
土地返還款	<b>752,744.28</b>	752,744.28
其他	<b>27,493,208.91</b>	34,943,632.37
<b>合計</b>	<b>723,828,178.31</b>	642,682,349.85

#### 56. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
權益法核算的長期股權投資收益	<b>1,148,967,850.65</b>	581,298,071.77
處置長期股權投資產生的投資收益(註1)	<b>9,470,025.33</b>	54,338.58
處置應收款項融資取得的投資收益	<b>-3,097,784.68</b>	-1,002,750.29
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>155,754.62</b>	333,320.23
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	<b>1,205,800.00</b>	216,853.09
<b>合計</b>	<b>1,156,701,645.92</b>	580,899,833.38

註1：本集團本期因處置上海華友國際物流有限公司產生收益947萬元。詳見本附註八、4。

本集團不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 57. 公允價值變動收益

項目	本期累計數	上期累計數
其他非流動金融資產	<b>168,113,556.79</b>	-
交易性金融資產	<b>38,873.00</b>	-
<b>合計</b>	<b>168,152,429.79</b>	-

註1：本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產本期公允價值發生變動16,815.42萬元，主要為對CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP股權投資公允價值變動16,811.36萬元。

#### 58. 信用減值損失

項目	本期累計數	上期累計數
應收票據減值損失	-	-300,000.00
應收賬款減值損失	<b>5,990,426.49</b>	-35,932,996.75
其他應收款減值損失	<b>-8,881,279.53</b>	3,369,310.01
長期應收款減值損失	-	-29,967,410.37
<b>合計</b>	<b>-2,890,853.04</b>	-62,831,097.11

#### 59. 資產處置收益

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置收益	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34	45,025,163.23
其中：固定資產處置收益	<b>20,598,963.22</b>	11,244,605.52	20,598,963.22
無形資產處置收益	<b>5,738,518.68</b>	-	5,738,518.68
在建工程處置收益	-	-	-
其他	<b>18,687,681.33</b>	2,643,691.82	18,687,681.33
<b>合計</b>	<b>45,025,163.23</b>	13,888,297.34	45,025,163.23



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 60. 營業外收入

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性損益的金額
政府補助	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89	14,023,459.15
違約金、賠償金	<b>5,385,090.16</b>	5,626,177.01	5,385,090.16
土地收儲政府獎勵	<b>5,305,381.60</b>	—	5,305,381.60
無法支付的應付賬款	<b>4,716,031.84</b>	1,953,787.50	4,716,031.84
非流動資產報廢收入	<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>合計</b>	<b>37,526,632.97</b>	37,801,457.35	37,526,632.97

政府補助種類	本期累計數	上期累計數	與資產相關／與收益相關
搬遷補償款	<b>6,311,097.44</b>	11,593,312.16	與收益相關
物流業財政補貼	<b>2,243,459.04</b>	7,558,314.98	與資產相關
其他	<b>5,468,902.67</b>	4,358,057.75	與收益相關、與資產相關
<b>合計</b>	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 61. 政府補助

##### 政府補助明細表

項目	本期累計數	上期累計數
取得的與資產相關的政府補助：	—	—
土地返還款	<b>2,402,432.00</b>	—
固定資產投資補助	—	5,000,000.00
投資增值補貼	—	2,069,029.00
小計	<b>2,402,432.00</b>	7,069,029.00
取得的與收益相關的政府補助：	—	—
物流業財政補貼	<b>651,350,695.31</b>	574,289,751.13
搬遷補償款	<b>6,311,097.44</b>	11,593,312.16
其他	<b>36,115,677.33</b>	39,062,767.11
小計	<b>693,777,470.08</b>	624,945,830.40
<b>合計</b>	<b>696,179,902.08</b>	632,014,859.40
減：計入遞延收益的政府補助	<b>9,704,250.00</b>	7,869,029.00
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	<b>17,232,552.74</b>	15,930,169.24
減：沖減相關成本費用的政府補助	—	—
<b>計入當期損益的政府補助</b>	<b>703,708,204.82</b>	640,075,999.64
其中：計入其他收益的政府補助	<b>689,684,745.67</b>	616,566,314.75
計入營業外收入的政府補助	<b>14,023,459.15</b>	23,509,684.89

#### 62. 營業外支出

項目	本期累計數	上期累計數	計入本期非經常性損益的金額
未決訴訟損失(註1)	<b>23,263,986.85</b>	22,323,100.00	23,263,986.85
賠償金、違約金及罰款支出	<b>6,432,213.81</b>	9,693,760.86	6,432,213.81
非流動資產毀損報廢損失	<b>1,372,976.44</b>	2,109,076.80	1,372,976.44
對外捐贈支出	<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
<b>合計</b>	<b>34,873,876.91</b>	35,759,092.53	34,873,876.91

註1：未決訴訟損失主要系本集團本期就日常經營過程中發生的貨損和其他業務糾紛計提未決訴訟損失共計3,106.40萬元；本集團之子公司中國外運長江有限公司本期衝回以前年度計提未決訴訟損失780萬元。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 63. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

項目	本期累計數	上期累計數
當期所得稅	<b>408,846,166.44</b>	344,377,765.21
遞延所得稅調整	<b>41,516,172.84</b>	-31,911,231.81
<b>合計</b>	<b>450,362,339.28</b>	312,466,533.40

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額
會計利潤	<b>2,702,833,976.09</b>
按25%的稅率計算的所得稅費用(上期：25%)	<b>675,708,494.02</b>
不可抵扣費用的納稅影響	<b>35,266,347.32</b>
免稅收入的納稅影響	<b>-287,582,351.32</b>
本期未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	<b>86,234,247.82</b>
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	<b>-20,026,242.93</b>
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	<b>-17,604,693.38</b>
根據於母公司註冊地之外設立的子公司、合營企業及 聯營企業當期盈利預計的預提所得稅	<b>1,864,755.62</b>
子公司稅收減免的影響	<b>-16,367,681.25</b>
稅率調整導致期初遞延所得稅資產/負債餘額的變化	-
未確認應納稅暫時性差異的納稅影響	-
補繳(退還)以前年度稅金	<b>-7,130,536.62</b>
其他	-
<b>所得稅費用</b>	<b>450,362,339.28</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 64. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	2021年1-6月	2020年1-6月
收益	—	—
當期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
其中：持續經營淨利潤	<b>2,162,515,209.01</b>	1,215,350,161.87
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>7,400,803,875.00</b>	7,400,803,875.00
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.29</b>	0.16
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>0.29</b>	0.16

註：2021年1-6月和2020年1-6月本公司無發行在外的稀釋性潛在普通股。

#### 65. 租賃

##### (1) 經營租賃出租人

##### 1) 經營租賃明細

項目	金額
一、收入情況	—
租賃收入	111,118,325.89
未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	—
二、資產負債表日後將收到的未折現租賃收款額	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) 本集團作為出租人的經營租賃與房屋建築物、車輛、設備相關，租期為1-8年，並有部分的續租選擇權。
- 3) 本集團認為由於出租標的金額較小、通用性強，且租期較短，該等資產的未擔保餘值不構成本集團的重大風險。
- 4) 本期與經營租賃相關的收入為人民幣111,118,325.89元(上期：人民幣62,389,021.75元)，無未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 65. 租賃(續)

##### (2) 租賃承租人

項目	金額
租賃負債的利息費用	51,353,144.80
計入當期損益的短期租賃費用	220,240,412.32
低價值資產租賃費用	6,762,450.30
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	-
轉租使用權資產取得的收入	7,711,613.15
與租賃相關的總現金流出	644,002,951.10
售後租回交易產生的相關損益	-

#### 66. 歸屬於母公司股東的其他綜合收益

##### (1) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

項目	本期數			上期數		
	稅前金額	所得稅	稅後淨額	稅前金額	所得稅	稅後淨額
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	13,848,646.70	-	13,848,646.70	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33
1. 重新計量設定收益計劃淨變動額	-	-	-	-	-	-
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
3. 其他權益工具投資公允價值變動	13,848,646.70	-	13,848,646.70	-2,425,059.33	-	-2,425,059.33
4. 企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-	-	-	-
5. 其他不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-80,248,767.41	-	-80,248,767.41	36,964,916.73	-	36,964,916.73
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益	-58,867,745.23	-	-58,867,745.23	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	-58,867,745.23	-	-58,867,745.23	-20,207,038.51	-	-20,207,038.51
2. 外幣財務報表折算差額	-22,581,260.47	-	-22,581,260.47	57,171,955.24	-	57,171,955.24
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-1,200,238.29	-	-1,200,238.29	-	-	-
小計	-21,381,022.18	-	-21,381,022.18	57,171,955.24	-	57,171,955.24
3. 其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益合計	-66,400,120.71	-	-66,400,120.71	34,539,857.40	-	34,539,857.40

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 66. 歸屬於母公司股東的其他綜合收益(續)

##### (2) 其他綜合收益各項目的調節情況

2021年6月30日

項目	加本期增減變動		期末數
	期初數	(負數以「-」填列)	
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	<b>1,707,132.75</b>	-	<b>1,707,132.75</b>
其他權益工具投資公允價值變動	<b>19,619,762.67</b>	<b>836,533.13</b>	<b>20,456,295.80</b>
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	<b>116,774,627.33</b>	<b>-58,867,745.23</b>	<b>57,906,882.10</b>
外幣財務報表折算差額	<b>-250,714,569.50</b>	<b>-21,381,022.18</b>	<b>-272,095,591.68</b>
小計	<b>-112,613,046.75</b>	<b>-79,412,234.28</b>	<b>-192,025,281.03</b>

2020年6月30日

項目	加本期增減變動		期末數
	期初數	(負數以「-」填列)	
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75
其他權益工具投資公允價值變動	127,421,126.07	-9,739,308.76	117,681,817.31
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	59,419,169.05	-20,207,038.51	39,212,130.54
外幣財務報表折算差額	-346,519,139.10	57,171,955.24	-289,347,183.86
小計	-157,971,711.23	27,225,607.97	-130,746,103.26

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67. 合併現金流量表項目

##### (1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金

##### 1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額
政府補助	541,821,878.30
代收代墊款	182,221,724.47
出租資產收入	111,118,325.89
利息收入	64,070,071.08
其他	32,212,434.36
<b>合計</b>	<b>931,444,434.10</b>

##### 2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額
押金、保證金以及代收代墊款等	144,093,446.15
信息技術費	94,996,088.47
違約金等賠償款	67,012,692.64
物業及水電燃氣費	38,100,303.47
業務招待費	36,900,481.12
中介機構服務費	27,817,248.08
短期低價值租賃費用	23,073,521.18
差旅交通費	22,383,958.78
辦公費	20,996,225.73
汽車費用	20,438,895.72
其他	66,967,939.53
<b>合計</b>	<b>562,780,800.87</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67. 合併現金流量表項目(續)

##### (1) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金(續)

##### 3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額
上海普安倉儲有限公司還款	2,600,000.00
大連京大國際貨運代理有限公司歸還暫借款	1,600,000.00
<b>合計</b>	<b>4,200,000.00</b>

##### 4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額
處置上海華友國際物流有限公司收到的現金淨額	26,112.59
<b>合計</b>	<b>26,112.59</b>

##### 5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期金額
租賃負債本金及利息	417,000,088.48
支付購買上海華星國際集裝箱貨運有限公司少數股權剩餘價款	41,237,529.86
<b>合計</b>	<b>458,237,618.34</b>



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67. 合併現金流量表項目(續)

##### (2) 現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	——	——
淨利潤	<b>2,252,471,636.81</b>	1,252,024,085.10
加：資產減值損失	-	-
信用減值損失	<b>2,890,853.04</b>	62,831,097.11
固定資產折舊、投資性房地產折舊、使用權資產折舊	<b>909,465,757.10</b>	859,211,394.81
無形資產攤銷	<b>134,103,046.10</b>	125,984,146.79
長期待攤費用攤銷	<b>32,763,291.72</b>	45,305,404.18
資產處置損失(收益以「-」號填列)	<b>-45,025,163.23</b>	-13,888,297.34
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>-1,921,121.40</b>	-1,179,572.92
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	<b>-168,152,429.79</b>	-
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>195,843,781.70</b>	255,730,682.53
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-1,156,701,645.92</b>	-580,899,833.38
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	<b>19,120,697.98</b>	-24,530,516.82
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	<b>22,395,474.86</b>	-7,380,714.99
存貨的減少(增加以「-」號填列)	<b>10,247,720.60</b>	16,521,993.13
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>-4,930,035,605.74</b>	-1,273,040,125.33
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>2,985,954,867.04</b>	-197,126,688.69
經營活動產生的現金流量淨額	<b>263,421,160.87</b>	519,563,054.18
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	——	——
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
以前年度工資差額結餘轉增國家資本金	-	-
同一控制下企業合併	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	——	——
現金的期末餘額	<b>12,641,732,789.00</b>	9,500,990,854.27
減：現金的期初餘額	<b>11,292,435,757.31</b>	10,389,909,366.83
加：調整期初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<b>1,349,297,031.69</b>	-888,918,512.56

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67. 合併現金流量表項目(續)

##### (3) 本期取得子公司和處置子公司的現金淨額

項目	本期金額
一、取得子公司的有關信息	—
1. 取得子公司的價格	—
2. 本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物：	—
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	—
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	—
3. 取得子公司支付的現金淨額	—
4. 取得子公司的淨資產	—
流動資產	—
非流動資產	—
流動負債	—
非流動負債	—
二、處置子公司的有關信息	—
1. 處置子公司的價格	-
2. 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	-
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	<b>26,112.59</b>
加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	-
3. 處置子公司收到的現金淨額	<b>-26,112.59</b>
4. 處置子公司的淨資產	-
流動資產	<b>9,467,127.03</b>
非流動資產	<b>112,689.68</b>
流動負債	<b>20,250,080.33</b>
非流動負債	-

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67. 合併現金流量表項目(續)

##### (4) 分配股利、利潤或償付利息支付的現金

項目	本期累計數	上期累計數
償付利息支付的現金	<b>175,237,605.90</b>	214,939,683.88
子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>47,655,028.21</b>	43,148,412.68
<b>合計</b>	<b>222,892,634.11</b>	258,088,096.56

#### 68. 現金及現金等價物

項目	期末數	期初數
一、現金	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
其中：庫存現金	<b>4,674,767.75</b>	4,736,644.39
可隨時用於支付的銀行存款	<b>12,637,058,021.25</b>	11,287,699,112.92
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	-
二、現金等價物	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	—	—

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 69. 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	4,471,358,016.85
其中：美元	543,854,224.73	6.4601	3,513,352,677.17
港幣	356,351,727.24	0.8321	296,520,272.23
日元	1,140,592,013.02	0.0584	66,610,573.56
歐元	58,140,432.30	7.6862	446,878,990.78
其他	—	—	147,995,503.11
應收賬款	—	—	5,814,827,077.21
其中：美元	773,571,281.34	6.4601	4,997,347,834.58
港幣	561,507,192.97	0.8321	467,230,135.27
日元	354,957,676.00	0.0584	20,729,528.28
歐元	6,171,378.32	7.6862	47,434,448.04
其他	—	—	282,085,131.04
長期應收款	—	—	42,161,212.00
其中：港幣	50,668,443.70	0.8321	42,161,212.00
應付賬款	—	—	4,309,708,161.27
其中：美元	520,383,693.37	6.4601	3,361,730,697.54
港幣	485,346,850.77	0.8321	403,857,114.53
日元	864,993,701.78	0.0584	50,515,632.18
歐元	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
一年內到期的非流動負債	—	—	526,338,628.28
其中：美元	9,079,129.83	6.4601	58,652,086.61
港幣	157,831,511.03	0.8321	131,331,600.33
歐元	43,760,888.52	7.6862	336,354,941.34
長期借款	—	—	7,594,050,541.07
其中：美元	48,286,423.88	6.4601	311,935,126.91
港幣	6,716,831,023.72	0.8321	5,589,075,094.84
歐元	220,270,136.00	7.6862	1,693,040,319.32
長期應付款	—	—	8,771,828.11
其中：美元	1,357,847.11	6.4601	8,771,828.11

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 70. 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為三個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了三個報告分部，分別為代理及相關、專業物流、電商。這些報告分部是以本集團的收入類型為基礎確定的。

本集團的經營分部和報告分部分析如下：

代理及相關：主要包括按照客戶指示，安排在指定時限內將貨物運送給其他地點的指定收貨人；包括向船公司提供的與貨運代理相關的船務代理服務、提供倉儲、堆場、集裝箱裝卸站和碼頭服務等。

專業物流：主要包括為客戶提供定制化、專業化的全程物流服務。

電商：主要包括為進出口電商客戶提供專業的物流解決方案，通過統一的線上物流電商平台向客戶提供各種公眾服務以及通過物流裝備共享平台向客戶提供物流設備的追蹤及監控等服務。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 70. 分部報告(續)

##### 報告分部信息

2021年1-6月：

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
營業收入	—	—	—	—	—	—
對外交易收入	42,263,711,995.28	11,734,374,722.16	7,678,636,372.47	-	-	61,676,723,089.91
分部間交易收入	1,312,600,412.25	73,435,380.08	271,942,300.21	-	-1,657,978,092.54	-
分部營業收入合計	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
營業總成本	41,721,791,664.43	11,325,624,243.63	7,691,872,222.06	328,070,303.97	-	61,067,358,434.09
資產減值損失	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-4,907,239.12	9,152,291.30	-7,135,905.22	-	-	-2,890,853.04
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	168,152,429.79	-	168,152,429.79
投資收益	42,364,614.52	8,867,120.86	936,833,995.53	168,635,915.01	-	1,156,701,645.92
其中：對聯營和合營企業的投資收益	42,364,614.52	8,867,120.86	936,833,995.53	160,902,119.74	-	1,148,967,850.65
資產處置收益	-	-	-	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
營業利潤	1,156,090,454.44	453,821,431.40	1,036,519,530.13	53,749,804.06	-	2,700,181,220.03
營業外收入	14,428,605.79	7,730,061.74	121,818.86	15,246,146.58	-	37,526,632.97
營業外支出	3,502,775.48	8,728,982.14	22,421.93	22,619,697.36	-	34,873,876.91
利潤總額	1,167,016,284.75	452,822,511.00	1,036,618,927.06	46,376,253.28	-	2,702,833,976.09
所得稅	312,765,445.69	81,657,732.47	55,621,655.85	317,505.27	-	450,362,339.28
淨利潤	854,250,839.06	371,164,778.53	980,997,271.21	46,058,748.01	-	2,252,471,636.81
資產總額	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
負債總額	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

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 70. 分部報告(續)

報告分部信息(續)

2020年1-6月：

項目	代理及相關	專業物流	電商	未分配項目	分部間相互抵減	合計
營業收入	—	—	—	—	—	—
對外交易收入	26,997,376,357.98	10,073,323,152.79	2,622,976,615.31	-	-	<b>39,693,676,126.08</b>
分部間交易收入	930,170,470.39	105,627,417.05	176,233,460.14	-	-1,212,031,347.58	-
分部營業收入合計	27,927,546,828.37	10,178,950,569.84	2,799,210,075.45	-	-1,212,031,347.58	<b>39,693,676,126.08</b>
營業總成本	26,637,163,463.05	9,761,324,170.37	2,596,005,294.61	311,374,327.83	-	<b>39,305,867,255.86</b>
資產減值損失	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-42,777,845.90	-17,104,077.87	-7,100,734.42	4,151,561.08	-	<b>-62,831,097.11</b>
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	-	-	-
投資收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,469,658.62	-	<b>580,899,833.38</b>
其中：對聯營和合營企業的投資收益	14,238,252.98	6,209,311.92	463,982,609.86	96,867,897.01	-	<b>581,298,071.77</b>
資產處置收益	-	-	-	13,888,297.34	-	<b>13,888,297.34</b>
其他收益	574,388,815.39	28,931,607.01	39,361,927.45	-	-	<b>642,682,349.85</b>
營業利潤	906,062,117.40	330,035,823.48	523,215,123.59	-196,864,810.79	-	<b>1,562,448,253.68</b>
營業外收入	11,543,539.00	11,939,131.23	324,572.88	13,994,214.24	-	<b>37,801,457.35</b>
營業外支出	23,539,948.94	2,333,622.63	20,290.64	9,865,230.32	-	<b>35,759,092.53</b>
利潤總額	894,065,707.46	339,641,332.08	523,519,405.83	-192,735,826.87	-	<b>1,564,490,618.50</b>
所得稅	224,645,456.52	71,272,273.38	16,263,796.06	285,007.44	-	<b>312,466,533.40</b>
淨利潤	669,420,250.94	268,369,058.70	507,255,609.77	-193,020,834.31	-	<b>1,252,024,085.10</b>
資產總額	31,655,127,382.71	22,726,609,199.12	6,110,156,920.25	3,631,629,493.14	-	<b>64,123,522,995.22</b>
負債總額	10,900,193,765.23	5,916,392,924.73	776,091,881.12	15,890,667,869.57	-	<b>33,483,346,440.65</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、合併財務報表項目註釋(續)

#### 70. 分部報告(續)

##### 報告分部信息(續)

2021年1-6月：

項目	代理及相關	專業物流	電商業務	未分配項目	分部間相互抵減	合計
補充信息	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	473,011,051.80	518,179,492.63	50,083,057.37	35,058,493.12	-	1,076,332,094.92
資本性支出	270,178,525.75	191,119,621.65	43,581,035.67	36,833,331.03	-	541,712,514.10
折舊和攤銷以外的非現金費用	4,907,239.12	-9,152,291.30	7,135,905.22	-	-	2,890,853.04
對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額	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：

項目	代理及相關	專業物流	電商業務	未分配項目	分部間相互抵減	合計
補充信息	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	420,429,971.94	491,503,793.73	43,805,825.41	29,107,354.51	-	984,846,945.59
資本性支出	306,520,472.76	128,903,332.29	58,251,224.91	135,819,510.01	-	629,494,539.97
折舊和攤銷以外的非現金費用	42,763,194.96	17,104,077.87	7,100,734.42	-4,151,561.08	-	62,816,446.17
對聯營和合營企業的長期股權投資 權益法核算增加額	6,260,768.66	6,209,311.92	463,982,609.86	73,017,232.56	-	549,469,923.00



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易

#### 1. 存在控制關係的關聯方

控股股東及最終控制方名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
招商局集團有限公司	北京	興辦交通事業等	1,690,000萬元	—	—

#### 2. 子公司相關信息見附註八所述

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下

關聯方名稱	性質
中外運集裝箱運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
安徽外運直屬儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京奧城五合置業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運物流中心有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港集發物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連港輪駁公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
大連集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
丹東港口集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣東外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣東頤德港口有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運貴港有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運南寧儲運公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
海宏輪船(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
河北中外運久凌儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
河南外運保稅物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
河南中外運久凌儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
嘉興中外運船務代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
江蘇外運物流有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
明華(新加坡)代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
明華國際航運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京揚洋化工運貿有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
青島中石化長江燃料有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海新洋山集裝箱運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長航國際商船(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長航海運發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運錢塘有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣國際貨運代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳聯達拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
深圳招商到家匯科技有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商迅隆船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
四川中外運倉儲服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
蘇州中外運倉儲有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
武漢招商滾裝運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
香港明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
香港長航國際海運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
銀川中外運陸港物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
營口港融大數據股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
營口新港礦石碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
友聯船廠有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遠升有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港(集團)股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
湛江港石化碼頭有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
漳州招商局碼頭有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
漳州招商局拖輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
漳州中理外輪理貨有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航國際海運(新加坡)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航貨運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長航集團武漢青山船廠有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
長江國際貨物運輸代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商港融大數據股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商港務(深圳)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局保稅物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局倉碼運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局國際碼頭(青島)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局貨櫃服務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局南京油運股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局投資發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局物業管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局重工(江蘇)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
鄭州招商物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運阿拉山口公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運二連有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運甘肅有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運廣西公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運河北有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運江蘇有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運江西公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運南通蘇中物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運內蒙古有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運陝西有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運陽光速航運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運長航集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國揚子江輪船股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中石化長江燃料有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運國際貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運遼寧集裝箱有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運上海(集團)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
重慶萬橋交通科技發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
重慶長航天一物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局食品(中國)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
OCEAN LIFTER I LIMITED	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
SINOTRANS SHIPPING LIMITED	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業
成都保稅物流投資有限公司	本集團之合營企業
大連京大國際貨運代理有限公司	本集團之合營企業
東莞港集裝箱港務有限公司	本集團之合營企業
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	本集團之合營企業
寧波太平國際貿易聯運有限公司	本集團之合營企業
青島港董家口中外運物流有限公司	本集團之合營企業
榮運(廈門)供應鏈有限公司	本集團之合營企業
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	本集團之合營企業
上海聯和冷鏈物流有限公司	本集團之合營企業
上海通運國際物流有限公司	本集團之合營企業
上海外紅伊勢達國際物流有限公司	本集團之合營企業
深圳中聯理貨有限公司	本集團之合營企業
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
唐山港中外運船務代理有限公司	本集團之合營企業
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	本集團之合營企業
張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	本集團之合營企業
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業
中國外運菲律賓公司	本集團之合營企業
中國外運蘇州物流中心有限公司	本集團之合營企業
中國外運土耳其有限公司	本集團之合營企業
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	本集團之合營企業
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業
中外運高新物流(蘇州)有限公司	本集團之合營企業
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	本集團之合營企業
中外運—日新國際貨運有限公司	本集團之合營企業
中外運沙倫氏物流有限公司	本集團之合營企業
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	本集團之合營企業
中越外運物流有限公司	本集團之合營企業
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	本集團之合營企業
瀋陽恆路物流有限公司	本集團之聯營企業
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	本集團之聯營企業
遼寧外運恆久運輸服務有限公司	本集團之聯營企業
陸海新通道運營有限公司	本集團之聯營企業
馬鞍山天順港口有限責任公司	本集團之聯營企業
南京華興裝卸服務有限公司	本集團之聯營企業
南通中外運王子港儲有限公司	本集團之聯營企業
青島華盛空港物流有限公司	本集團之聯營企業

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下(續)

關聯方名稱	性質
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	本集團之聯營企業
上海普安倉儲有限公司	本集團之聯營企業
深圳市海易通科技有限責任公司	本集團之聯營企業
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	本集團之聯營企業
天津潤峰物流有限公司	本集團之聯營企業
天津世運物流有限公司	本集團之聯營企業
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業
武漢港集裝箱有限公司	本集團之聯營企業
揚州綜保供應鏈管理有限公司	本集團之聯營企業
湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	本集團之聯營企業
招商局物流集團南京有限公司	本集團之聯營企業
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	本集團之聯營企業的子公司
中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	最終控制方之聯營企業
招商銀行股份有限公司	最終控制方之聯營企業
海洋網聯船務(中國)有限公司	其他關聯方



第十節  
財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易

## (1) 定價政策及依據

- 1) 本集團在為客戶提供貨運代理、專業物流服務過程中，具有較多的各類運輸服務、碼頭服務等採購需求，而關聯方為國內規模較大的海運、港口運營商，因此本集團日常經營中存在向關聯方採購航運、集裝箱運輸及特種裝備運輸等相關運輸服務及碼頭服務的需求。同時，由於本集團與中國外運長航所屬企業及部分合營、聯營企業之間業務地域分佈不同，也存在本集團向關聯方採購貨運代理等物流服務的需求。本集團作為國內領先的綜合物流服務提供商，關聯方存在向本集團採購船舶代理服務、貨運代理服務、倉儲服務、租賃物流設備等需求。
- 2) 2020年10月28日，本公司與招商局續簽了《綜合服務協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日，根據新協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價將參考獨立第三方於日常業務過程中按照一般商務條款於同一地區提供同等或類似服務收取的市場價格來定價。約定本集團向招商局集團提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過25億元人民幣，2022年度不超過32.50億元人民幣，2023年度不超過42.25億元人民幣；本集團接受招商局集團運輸物流服務的限額為2021年度不超過35億元人民幣，2022年度不超過45.50億元人民幣，2023年度不超過59.15億元人民幣。
- 3) 本集團日常業務經營需要持續及穩定地使用關聯方經營的辦公室物業、倉庫、堆場、集裝箱裝卸站和房地產等用於生產辦公，以及向關聯方出租土地、房屋及物流運輸設備。2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《物業租賃合同》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。根據新協議，本集團與招商局及其所屬企業關聯交易的定價將參考同期同類房產或倉庫的市場價格，每年雙方可進行調整。本集團向關聯方租賃物業的限額為2021年度不超過人民幣8.25億元，2022年度不超過人民幣9.20億元，2023年度不超過人民幣10.26億元。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (1) 定價政策及依據(續)

- 4) 2020年10月28日，本公司與招商局之子公司招商局集團財務有限公司(以下簡稱財務公司)續簽了《金融服務協議》，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，約定在財務公司的日終存款餘額上限為50億元，每日最高未償還貸款餘額(包括應計利息和手續費)上限為100億元，其他金融服務費用總額每一年度發生額上限均為2,000萬元。
- 5) 2020年10月28日，本公司與中外運—敦豪國際航空快件有限公司、新陸橋(連雲港)碼頭有限公司、上海聯和冷鏈物流有限公司、中外運—日新國際貨運有限公司簽署了《日常關聯交易框架協議》，協議有效期自2021年1月1日至2023年12月31日。協議約定該日常關聯交易的定價將遵循公平合理的原則，以市場公允價格為基礎，原則上不偏離獨立第三方的價格或收費標準。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	<b>501,963,466.90</b>	398,410,985.26
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>267,530,141.15</b>	156,373,535.89
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>62,935,526.70</b>	165,699.89
招商局集團財務有限公司	利息收入	<b>35,484,670.53</b>	37,834,600.48
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>27,445,308.98</b>	23,743,602.34
海宏輪船(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>25,085,596.20</b>	—
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	<b>11,187,718.87</b>	1,248,867.64
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>7,862,639.49</b>	40,397,238.68
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	<b>7,507,760.99</b>	18,766,229.12
銀川中外運陸港物流有限公司	運輸及相關服務	<b>6,804,874.73</b>	—
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	<b>6,302,537.12</b>	5,167,924.56
招商局倉碼運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>6,170,958.40</b>	—
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	<b>4,027,831.02</b>	2,164,263.20
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>3,373,719.66</b>	6,028,563.25
招商港融大數據股份有限公司	運輸及相關服務	<b>3,060,352.69</b>	—
長航國際海運(新加坡)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,893,279.23</b>	—
大連港集發物流有限責任公司	運輸及相關服務	<b>2,580,754.84</b>	—
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>2,124,857.95</b>	9,556,915.89
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,099,654.32</b>	193,256.11
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	<b>1,936,684.37</b>	4,859,791.19
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	<b>1,867,031.89</b>	2,051,813.89
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,332,772.55</b>	1,116,809.62
深圳招商迅隆船務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,160,492.07</b>	1,420,000.00
中外運遼寧集裝箱有限公司	運輸及相關服務	<b>1,011,787.43</b>	—
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	<b>272,665.00</b>	12,434,051.43
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	<b>183,960.81</b>	1,011,481.25
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	<b>29,000.00</b>	3,098,028.94
嘉興中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>—</b>	51,672,381.48

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	-	1,252,157.83
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	-	3,272,763.47
長江國際貨物運輸代理有限公司	運輸及相關服務	-	1,879,719.10
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	-	1,862,226.00
其他	運輸及相關服務等	<b>9,690,889.91</b>	10,839,064.01
<b>合營企業</b>	—	<b>110,937,959.87</b>	130,009,904.86
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	<b>44,664,841.87</b>	34,137,988.53
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	<b>22,966,250.28</b>	20,818,089.27
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	運輸及相關服務	<b>12,575,479.44</b>	-
中外運—日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	<b>7,970,260.91</b>	7,426,648.09
威海綜合保稅區泓信供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>3,582,438.84</b>	3,064,116.79
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,781,322.59</b>	6,411,237.37
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,749,694.93</b>	16,294,793.85
江蘇日新外運國際運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>2,171,049.86</b>	5,855,598.60
上海聯和冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,897,130.59</b>	1,289,990.23
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	運輸及相關服務	<b>1,872,046.82</b>	20,728,357.95
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,749,966.63</b>	-
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,568,130.36</b>	2,480,774.56
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	<b>1,281,676.79</b>	-
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	<b>749,561.93</b>	1,899,906.90
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	<b>192,407.35</b>	2,352,724.70
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	-	3,097,232.90
張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,115,162.54
其他	運輸及相關服務等	<b>2,165,700.68</b>	3,037,282.58

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 1) 銷售商品、提供勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
聯營企業及其子公司	—	<b>59,688,380.24</b>	92,549,712.85
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>36,724,212.12</b>	40,456,027.95
招商局物流集團南京有限公司	運輸及相關服務	<b>6,204,155.89</b>	6,142,506.97
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.04
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	<b>2,748,179.27</b>	2,105,793.04
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>1,663,506.02</b>	3,428,517.14
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>399,485.03</b>	2,185,372.46
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	-	4,217,479.68
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	-	9,842,516.60
天津世運物流有限公司	運輸及相關服務	-	10,090,212.00
上海普安倉儲有限公司	運輸及相關服務	-	2,053,511.53
湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	運輸及相關服務	-	2,034,369.59
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>4,384,176.77</b>	4,977,922.61
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	運輸及相關服務	<b>2,489,947.27</b>	-
其他	運輸及相關服務等	<b>1,027,098.81</b>	967,864.24
最終控制方之聯營公司	—	<b>469,774.39</b>	109,034,726.98
中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	運輸及相關服務	<b>469,774.39</b>	101,233,462.87
招商銀行股份有限公司	運輸及相關服務	-	7,801,264.11
其他關聯方	—	-	21,660,465.31
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	-	21,660,465.31
<b>銷售商品、提供勞務合計</b>	<b>—</b>	<b>673,059,581.40</b>	751,665,795.26

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	<b>1,169,393,501.92</b>	777,020,729.69
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>746,001,467.51</b>	395,933,629.90
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	<b>116,392,049.48</b>	48,276,478.80
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	<b>32,507,113.40</b>	21,227,023.77
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	<b>25,362,652.40</b>	12,079,227.67
招商局倉碼運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>23,384,729.69</b>	—
湛江港石化碼頭有限責任公司	運輸及相關服務	<b>20,117,072.19</b>	—
湛江港(集團)股份有限公司	運輸及相關服務	<b>18,332,845.31</b>	—
丹東港口集團有限公司	運輸及相關服務	<b>16,543,493.17</b>	—
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>15,520,671.75</b>	74,565,506.09
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	<b>13,488,208.26</b>	15,821,247.18
銀川中外運陸港物流有限公司	運輸及相關服務	<b>13,129,531.91</b>	3,219,917.46
大連港輪駁公司	運輸及相關服務	<b>11,991,052.09</b>	24,106,727.00
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	<b>9,608,170.00</b>	—
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	<b>7,544,642.15</b>	7,288,467.44
鄭州招商物流有限公司	運輸及相關服務	<b>7,300,495.98</b>	6,711,968.80
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>6,754,507.97</b>	24,552,681.54
青島中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>5,454,807.10</b>	—
招商局物業管理有限公司	運輸及相關服務	<b>5,167,338.24</b>	4,785,060.04
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	<b>4,277,968.12</b>	3,249,560.44
招商局集團財務有限公司	利息支出	<b>4,081,545.66</b>	28,262,607.63
營口港融大數據股份有限公司	運輸及相關服務	<b>4,019,686.48</b>	—
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>3,864,314.94</b>	9,832,191.76
武漢招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>3,540,241.69</b>	—
北京奧城五合置業有限公司	物業管理費	<b>3,347,425.33</b>	—
香港長航國際海運有限公司	運輸及相關服務	<b>2,535,467.76</b>	—
漳州招商局碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>2,417,303.92</b>	—
友聯船廠有限公司	運輸及相關服務	<b>2,125,180.59</b>	—
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>2,006,688.67</b>	1,598,906.67
中國外運江蘇有限公司	物業管理費	<b>1,886,792.46</b>	—
漳州招商局拖輪有限公司	運輸及相關服務	<b>1,774,811.07</b>	—
招商局物業管理有限公司	物業管理費	<b>1,738,716.71</b>	—
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	<b>1,728,172.87</b>	—
中石化長江燃料有限公司	運輸及相關服務	<b>1,695,240.25</b>	3,668,570.50
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	<b>1,557,538.89</b>	2,023,232.98
上海新洋山集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	<b>1,466,146.20</b>	1,806,795.18
招商局貨櫃服務有限公司	運輸及相關服務	<b>1,405,061.41</b>	51,040.00

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	1,318,869.04	—
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	1,082,188.50	14,930.00
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	1,078,095.27	—
廣東頤德港口有限公司	運輸及相關服務	1,068,637.88	—
漳州中理外輪理貨有限公司	運輸及相關服務	1,008,804.72	—
深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司	運輸及相關服務	499,988.19	12,479,015.00
中外運遼寧集裝箱有限公司	運輸及相關服務	381,561.45	1,603,000.00
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	243,275.78	2,997,539.94
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	240,000.00	2,391,531.84
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	114,056.25	3,519,299.93
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	84,403.67	1,236,296.00
深圳招商物業管理有限公司	物業管理費	54,801.79	5,914,717.08
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	運輸及相關服務	—	4,881,677.35
上海長航海運發展有限公司	運輸及相關服務	—	10,946,002.00
明華(新加坡)代理有限公司	運輸及相關服務	—	5,373,943.46
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	運輸及相關服務	—	4,095,085.59
河北中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	—	4,002,400.57
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	—	2,361,889.69
廣西外運南寧儲運公司	運輸及相關服務	—	1,703,707.67
中國外運二連有限公司	運輸及相關服務	—	1,659,111.01
北京外運物流中心有限公司	運輸及相關服務	—	1,523,785.62
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	—	1,360,325.35
蘇州中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	—	1,358,409.55
廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司	運輸及相關服務	—	1,318,665.70
其他	運輸及相關服務等	22,149,667.76	17,218,555.49
<b>合營企業</b>	—	<b>134,403,034.21</b>	<b>145,101,352.91</b>
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	32,605,464.02	44,945,058.86
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	20,866,940.27	9,280,097.55
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	12,775,488.82	5,650,487.86
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	12,089,678.83	5,132,811.77
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	8,078,432.39	15,272,385.39
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	7,170,619.98	3,514,077.29
青島港董家口中外運物流有限公司	運輸及相關服務	7,034,036.37	—
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	6,796,594.09	—
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	5,426,535.57	3,168,284.20
東莞港集裝箱港務有限公司	運輸及相關服務	4,084,097.63	—
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	3,297,873.82	5,768,363.55
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	3,075,967.87	25,335,318.25

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (2) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易(續)

##### 2) 購買商品、接受勞務情況(續)

關聯方名稱	關聯交易內容	本期金額	上期金額
瀋陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	<b>2,684,860.43</b>	1,404,617.19
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	<b>1,860,740.78</b>	2,047,358.37
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	運輸及相關服務	<b>1,507,449.48</b>	10,135,672.30
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	<b>326,239.94</b>	1,723,485.86
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	<b>688,317.62</b>	1,620,334.29
張家港保稅港區中外運長江國際物流有限公司	運輸及相關服務	<b>34,700.00</b>	2,687,890.89
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	<b>240.00</b>	1,209,365.25
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,499,219.74
其他	運輸及相關服務	<b>3,998,756.30</b>	4,706,524.30
<b>聯營企業及其子公司</b>	—	<b>218,357,998.23</b>	216,350,710.42
招商局物流集團南京有限公司	運輸及相關服務	<b>68,186,557.29</b>	48,005,384.81
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	<b>45,480,710.85</b>	35,316,676.17
遼寧外運恆久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>31,249,194.18</b>	29,461,052.11
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	<b>17,548,952.60</b>	8,357,653.34
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	<b>12,556,751.57</b>	11,419,080.26
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	<b>11,597,693.58</b>	11,753,439.82
江蘇江陰港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	<b>7,364,265.89</b>	4,742,135.43
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	<b>7,222,395.26</b>	15,081,965.92
瀋陽恆路物流有限公司	運輸及相關服務	<b>5,008,747.78</b>	5,112,448.15
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	<b>4,093,630.30</b>	4,713,725.66
青島華盛空港物流有限公司	運輸及相關服務	<b>3,439,908.92</b>	2,620,811.16
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	<b>3,023,850.03</b>	1,616,244.26
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	<b>803,709.40</b>	5,357,435.02
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	-	1,236,663.45
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	-	29,022,572.25
天津世運物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,185,505.10
其他	運輸及相關服務等	<b>781,630.58</b>	1,347,917.51
<b>最終控制方之聯營公司</b>	—	<b>6,788,684.12</b>	272,371.76
招商銀行股份有限公司	利息支出、手續費	<b>6,788,684.12</b>	272,371.76
<b>其他關聯方</b>	—	-	428,805,442.20
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	-	428,805,442.20
<b>接受勞務合計</b>	—	<b>1,528,943,218.48</b>	1,567,550,606.98



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
貨幣資金	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>4,236,409,071.08</b>	4,782,890,960.94
	招商局集團財務有限公司	<b>4,236,409,071.08</b>	4,782,890,960.94
	最終控制方之聯營公司	<b>710,852,552.42</b>	450,866,869.91
	招商銀行股份有限公司	<b>710,852,552.42</b>	450,866,869.91
應收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>49,225,106.93</b>	53,758,038.98
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>15,250,753.28</b>	15,809,235.15
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	<b>8,531,300.99</b>	5,747,954.80
	招商局南京油運股份有限公司	<b>3,879,149.15</b>	2,636,473.23
	大連港集發物流有限責任公司	<b>2,767,457.03</b>	153,690.00
	中國揚子江輪船股份有限公司	<b>2,157,371.00</b>	-
	長航集團武漢青山船廠有限公司	<b>1,875,626.80</b>	1,739,228.73
	長航國際海運(新加坡)有限公司	<b>1,593,657.34</b>	1,092,790.00
	中國外運陝西有限公司	<b>1,306,137.18</b>	-
	銀川中外運陸港物流有限公司	<b>1,230,062.00</b>	1,698,949.71
	香港長航國際海運有限公司	<b>1,048,736.61</b>	1,609,459.96
	招商局倉碼運輸有限公司	<b>1,029,603.08</b>	-
	長航貨運有限公司	<b>1,026,563.68</b>	-
	深圳赤灣國際貨運代理有限公司	<b>650,625.00</b>	1,264,544.50
	招商局重工(江蘇)有限公司	-	8,426,263.46
	遠升有限公司	-	1,608,662.47
	營口港融大數據股份有限公司	-	1,267,241.35
	中外運國際貿易有限公司	-	1,085,422.02
	重慶萬橋交通科技發展有限公司	-	1,010,832.20
	其他	<b>6,878,063.79</b>	8,607,291.40
	合營及聯營企業及其子公司	<b>56,608,302.80</b>	55,042,025.10
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>17,004,062.06</b>	9,558,797.40
	北京中外運華力物流有限公司	<b>4,673,968.11</b>	4,330,325.83
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	<b>4,132,631.92</b>	-
	威海威東航運有限公司	<b>3,146,238.71</b>	2,329,054.14
	中外運-日新國際貨運有限公司	<b>2,423,701.95</b>	4,636,846.93
	招商局物流集團南京有限公司	<b>2,386,129.08</b>	2,130,845.31
中外運沙倫氏物流有限公司	<b>2,337,657.65</b>	1,526,439.16	
江蘇日新外運國際運輸有限公司	<b>1,849,854.12</b>	2,050,449.15	
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	<b>1,716,860.09</b>	-	
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	<b>1,581,372.16</b>	1,967,518.64	
上海通運國際物流有限公司	<b>1,420,704.17</b>	-	

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	1,110,875.33	1,272,041.70
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	1,110,036.75	1,362,686.85
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	1,014,614.19	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,012,389.00	1,147,593.64
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	859,075.08	1,279,699.54
	天津潤峰物流有限公司	856,296.40	1,001,017.22
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	312,202.20	8,772,696.47
	湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	-	2,382,258.42
	其他	7,659,633.83	9,293,754.70
	最終控制方之聯營公司	23,470.00	23,470.00
	中糧招商局(深圳)糧食電子交易中心有限公司	23,470.00	23,470.00
	其他關聯方	-	7,348.09
	應收賬款合計金額	105,856,879.73	108,830,882.17
其他應收款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	75,687,448.05	72,167,529.68
	中國外運長航集團有限公司	47,500,000.00	40,000,000.00
	長航貨運有限公司	18,877,058.04	18,877,058.04
	招商局保稅物流有限公司	2,229,063.08	3,072,138.24
	北京奧城五合置業有限公司	1,647,290.88	-
	鄭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
	合營及聯營企業及其子公司	65,276,508.98	67,004,889.20
	瀋陽金運汽車物流有限公司	23,258,645.15	23,219,247.88
	MAXX LOGISTICS FZCO.	15,307,779.11	15,410,585.55
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	5,807,975.41	6,121,402.32
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	3,259,457.13	2,770,814.99
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,500,000.00
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	2,308,165.86	3,850,000.00
	中國外運土耳其有限公司	2,187,137.65	1,820,766.84
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	2,154,197.59	2,256,211.78
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	2,071,741.00	-
	中國外運菲律賓公司	1,048,087.90	-
	瀋陽恆路物流有限公司	986,203.44	946,079.54
	中國外運蘇州物流中心有限公司	941,299.43	949,928.36
	大連京大國際貨運代理有限公司	-	1,600,000.00
	深圳中聯理貨有限公司	-	1,000,000.00
	其他	3,265,819.31	4,559,851.94
	其他應收款合計	140,963,957.03	139,172,418.88

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
應收股利	合營及聯營企業	<b>41,891,513.81</b>	21,222,986.00
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	<b>19,285,721.62</b>	5,214,801.28
	武漢港集裝箱有限公司	<b>15,000,000.00</b>	6,000,000.00
	成都保稅物流投資有限公司	<b>5,744,808.47</b>	-
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	<b>1,860,983.72</b>	1,860,983.72
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	-	8,147,201.00
應收利息	合營及聯營企業	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
	MAXX LOGISTICS FZCO.	<b>1,385,311.72</b>	1,345,690.81
預付款項	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>16,994,840.14</b>	32,565,443.67
	中國外運河北有限公司	<b>4,971,073.35</b>	5,306,227.75
	營口新港礦石碼頭有限公司	<b>4,388,910.00</b>	3,193,795.00
	營口港融大數據股份有限公司	<b>2,625,754.56</b>	1,949,858.87
	中國外運陝西有限公司	<b>1,998,131.60</b>	5,816.90
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>1,001,827.16</b>	-
	丹東港口集團有限公司	<b>865,133.89</b>	11,484,330.49
	湛江港石化碼頭有限責任公司	<b>698,569.93</b>	2,897,199.94
	湛江港(集團)股份有限公司	<b>148,754.69</b>	2,484,015.69
	銀川中外運陸港物流有限公司	<b>37,599.30</b>	1,517,359.50
	長航貨運有限公司	-	1,335,422.66
	其他	<b>259,085.66</b>	2,391,416.87
	合營及聯營企業及其子公司	<b>10,607,453.02</b>	16,485,260.47
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	<b>2,500,000.00</b>	1,005,796.42
	中國外運蘇州物流中心有限公司	<b>1,814,146.03</b>	-
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>1,322,059.91</b>	-
	江蘇日新外運國際運輸有限公司	<b>1,144,537.39</b>	-
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	-	4,231,086.51
	湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	-	3,427,403.87
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	-	3,210,691.01
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	1,215,500.00
	其他	<b>3,826,709.69</b>	3,394,782.66
	其他關聯方	-	4,200.00
預付賬款合計	<b>27,602,293.16</b>	49,054,904.14	

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
一年內到期的 非流動資產	合營及聯營企業	<b>13,325,000.00</b>	12,325,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	<b>7,125,000.00</b>	7,125,000.00
	上海普安倉儲有限公司	<b>6,200,000.00</b>	5,200,000.00
長期應收款	合營及聯營企業	<b>56,745,000.00</b>	60,345,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	<b>35,625,000.00</b>	35,625,000.00
	上海普安倉儲有限公司	<b>21,120,000.00</b>	24,720,000.00
應付賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>180,308,636.19</b>	160,351,603.61
	中外運集裝箱運輸有限公司	<b>83,837,465.30</b>	43,223,651.76
	中國外運陽光速航運輸有限公司	<b>10,165,517.00</b>	11,692,195.22
	上海長航國際商船(香港)有限公司	<b>8,702,091.00</b>	15,543,280.00
	鄭州招商物流有限公司	<b>7,740,078.60</b>	5,244,734.96
	河南中外運久凌儲運有限公司	<b>7,442,435.67</b>	6,806,586.61
	湛江港石化碼頭有限責任公司	<b>5,716,475.77</b>	2,005,930.25
	銀川中外運陸港物流有限公司	<b>5,634,824.26</b>	1,110,030.15
	大連集裝箱碼頭有限公司	<b>4,861,945.00</b>	6,579,033.40
	上海中外運錢塘有限公司	<b>4,806,362.09</b>	3,226,070.56
	湛江港(集團)股份有限公司	<b>4,541,182.04</b>	5,601,903.31
	招商局倉碼運輸有限公司	<b>4,037,614.67</b>	913,238.21
	招商局南京油運股份有限公司	<b>3,147,035.68</b>	18,616,667.77
	北京奧城五合置業有限公司	<b>3,131,623.06</b>	-
	中國外運河北有限公司	<b>2,615,818.29</b>	3,761,196.19
	青島中石化長江燃料有限公司	<b>2,357,722.00</b>	-
	深圳赤灣拖輪有限公司	<b>2,278,720.00</b>	624,708.00
	江蘇外運物流有限責任公司	<b>2,112,550.08</b>	1,598,976.05
	招商局保稅物流有限公司	<b>1,357,063.80</b>	975,599.19
	中國外運甘肅有限公司	<b>1,267,155.60</b>	-
	中國外運陝西有限公司	<b>1,261,890.32</b>	1,865,655.85
	武漢招商滾裝運輸有限公司	<b>1,052,135.66</b>	2,686,280.27
	深圳聯達拖輪有限公司	<b>1,018,788.00</b>	-
	寧波大樹招商國際碼頭有限公司	<b>822,263.98</b>	10,632,055.55
	湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	<b>65,351.80</b>	1,248,767.03
	中國外運南通蘇中物流有限公司	-	2,536,850.00
	香港長航國際海運有限公司	-	1,291,093.71
	其他	<b>10,334,526.52</b>	12,567,099.57

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
	<b>合營及聯營企業及其子公司</b>	<b>148,528,775.86</b>	160,368,892.41
	招商局物流集團南京有限公司	53,645,000.05	28,015,017.10
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	10,134,249.43	15,297,123.02
	威海威東航運有限公司	7,177,208.05	3,301,288.00
	北京中外運華力物流有限公司	7,054,934.80	-
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	6,359,782.00	5,085,009.62
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	6,076,774.63	12,039,547.89
	中越外運物流有限公司	5,434,480.34	2,734,243.11
	中外運沙倫氏物流有限公司	5,208,068.47	9,198,211.26
	深圳市海易通科技有限責任公司	4,574,600.16	5,659,970.91
	中國外運土耳其有限公司	4,135,522.56	10,892,260.59
	唐山港中外運船務代理有限公司	4,023,707.01	4,310,858.14
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	3,910,597.00	6,134,187.37
	中國外運蘇州物流中心有限公司	3,524,850.45	2,282,465.31
	瀋陽恆路物流有限公司	3,163,857.89	4,169,210.13
	南京華興裝卸服務有限公司	2,568,575.12	6,455,367.40
	東莞港集裝箱港務有限公司	2,462,040.49	525,684.25
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	2,267,197.95	2,028,431.22
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	1,990,429.20	278,168.75
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	1,374,150.57	-
	馬鞍山天順港口有限責任公司	1,195,046.02	5,900,267.46
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	1,180,287.80	340,410.44
	青島華盛空港物流有限公司	690,795.51	1,039,586.61
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	606,418.52	1,589,262.44
	瀋陽金運汽車物流有限公司	582,069.54	1,337,446.01
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	559,215.26	1,797,299.42
	武漢港集裝箱有限公司	245,749.70	2,517,782.36
	陸海新通道運營有限公司	-	8,088,957.61
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	-	4,072,076.44
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	-	2,804,983.90
	其他	8,383,167.34	12,473,775.65
	<b>其他關聯方</b>	<b>-</b>	500,551.32
	<b>應付賬款合計</b>	<b>328,837,412.05</b>	321,221,047.34

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額	
其他應付款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>204,953,910.98</b>	198,000,601.93	
	RED BRAVES FINANCE LTD.	<b>108,692,236.24</b>	109,516,832.19	
	四川中外運倉儲服務有限公司	<b>25,469,813.30</b>	24,686,640.24	
	中國外運長航集團有限公司	<b>24,051,000.00</b>	24,087,232.00	
	北京奧城五合置業有限公司	<b>15,423,217.68</b>	-	
	中國外運廣西公司	<b>12,348,975.91</b>	15,434,273.65	
	河南中外運久凌儲運有限公司	<b>4,633,459.14</b>	5,633,459.14	
	中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	<b>2,500,000.00</b>	2,500,000.00	
	安徽外運直屬儲運有限公司	<b>1,846,000.00</b>	1,846,000.00	
	上海中外運錢塘有限公司	<b>1,318,667.50</b>	-	
	中國外運江蘇有限公司	<b>1,242,063.74</b>	1,800,000.00	
	招商局倉碼運輸有限公司	<b>1,113,083.08</b>	1,122,149.88	
	招商局物業管理有限公司	<b>1,006,167.98</b>	-	
	廣西外運貴港有限公司	<b>826,000.00</b>	1,243,800.00	
	中外運上海(集團)有限公司	<b>786,298.28</b>	1,270,553.04	
	大連港集團有限公司	-	4,085,912.00	
	其他	<b>3,696,928.13</b>	4,773,749.79	
	合營及聯營企業	<b>101,716,828.07</b>	111,491,320.91	
	招商局物流集團南京有限公司	<b>72,941,760.10</b>	80,536,543.28	
	上海通運國際物流有限公司	<b>14,100,000.00</b>	14,100,000.00	
	深圳中聯理貨有限公司	<b>7,000,000.00</b>	8,000,000.00	
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	<b>2,486,200.00</b>	2,486,200.00	
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	<b>2,029,460.21</b>	-	
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	<b>1,086,761.80</b>	1,086,861.80	
	榮運(廈門)供應鏈有限公司	<b>1,000,000.00</b>	1,000,000.00	
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	-	2,450,000.00	
	其他	<b>1,072,645.96</b>	1,831,715.83	
	其他應付合計	<b>306,670,739.05</b>	309,491,922.84	
	應付股利	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>524,935,616.46</b>	36,197,979.78
		中國外運長航集團有限公司	<b>332,791,663.92</b>	36,125,719.92
		招商局集團有限公司	<b>192,071,692.68</b>	-
		中國外運江西公司	<b>72,259.86</b>	72,259.86
	應付利息	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>30,359,924.70</b>	29,875,857.94
中國外運長航集團有限公司		<b>30,359,924.70</b>	29,516,073.91	
RED BRAVES FINANCE LTD.		-	359,784.03	

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (3) 主要債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
合同負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>26,009,187.63</b>	24,052,487.01
	海宏輪船(香港)有限公司	<b>14,782,173.29</b>	16,378,179.52
	香港明華船務有限公司	<b>9,509,492.61</b>	717,191.16
	招商局投資發展有限公司	<b>1,070,754.71</b>	1,070,754.71
	明華國際航運有限公司	-	2,807,334.17
	招商局食品(中國)有限公司	-	2,118,036.92
	其他	<b>646,767.02</b>	960,990.53
	合營及聯營企業	<b>7,857,693.47</b>	3,894,939.76
	上海通運國際物流有限公司	<b>3,082,919.99</b>	-
	天津潤峰物流有限公司	<b>1,691,634.00</b>	1,076,834.00
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	<b>1,380,961.42</b>	1,754,269.27
	其他	<b>1,702,178.06</b>	1,063,836.49
	合同負債合計	<b>33,866,881.10</b>	27,947,426.77
	長期應付款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>185,429,056.90</b>
廣東外運有限公司		<b>91,938,455.02</b>	91,938,455.02
中國外運長航集團有限公司		<b>84,718,773.77</b>	89,718,773.77
短期借款	OCEAN LIFTER I LIMITED	<b>8,771,828.11</b>	10,674,563.96
	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>106,182,869.39</b>	104,716,909.37
	招商局集團財務有限公司	<b>106,182,869.39</b>	104,716,909.37
長期借款	最終控制方之聯營公司	<b>200,000,000.00</b>	300,000,000.00
	招商銀行股份有限公司	<b>200,000,000.00</b>	300,000,000.00
	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>7,709,714.21</b>	1,295,625.00
	招商局集團財務有限公司	<b>7,709,714.21</b>	1,295,625.00
一年內到期的非流動負債	最終控制方之聯營公司	<b>30,115,730.61</b>	17,923,202.87
	招商銀行股份有限公司	<b>30,115,730.61</b>	17,923,202.87
	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
	OCEAN LIFTER I LIMITED	<b>4,231,916.68</b>	4,430,166.18
	最終控制方之聯營公司	<b>5,265,618.78</b>	9,252,055.11
	招商銀行股份有限公司	<b>5,265,618.78</b>	9,252,055.11

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (4) 關聯受託管理

於2017年1月1日，本公司與中國外運長航續簽了《託管協議》，協議約定中國外運長航將其部分下屬公司的經營管理託管給本公司，本公司依據協議約定以人工成本費用為定價依據確定的託管成本向中國外運長航收取託管費，託管期限為2017年1月1日至2018年12月31日。

2019年1月，本公司與中國外運長航續簽了《託管協議》，繼續受託管理中國外運長航部分下屬公司，託管期限為2019年1月1日至2021年12月31日，託管費分為固定部分和浮動部分，其中固定部分為每年1,500萬元，浮動部分根據當年的「一企一策」方案執行情況與被託管企業經營性利潤完成情況等因素確定。本期本公司自中國外運長航合計取得託管費收入707.55萬元(上期：707.55萬元)。

##### (5) 其他關聯方交易

###### 1) 本集團作為出租方

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸設備	<b>21,342,058.18</b>	14,060,093.33
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸設備	<b>10,870,597.69</b>	20,237,981.06
中國外運陽光速航運輸有限公司	房屋建築物、運輸設備	<b>5,285,438.19</b>	11,047,794.79
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	<b>4,047,619.06</b>	4,047,619.04
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	房屋建築物	<b>2,165,487.63</b>	2,165,487.62
重慶長航天一物流有限公司	運輸設備	<b>1,599,062.70</b>	1,496,625.74
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸設備	<b>1,067,450.48</b>	1,166,399.17
其他	房屋建築物、運輸設備、其他	<b>428,181.42</b>	402,500.00
<b>合計</b>	—	<b>46,805,895.35</b>	54,624,500.75



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (5) 其他關聯方交易(續)

##### 2) 本集團作為承租方

出租方名稱	租賃資產種類	本期租賃支出	上期租賃支出
北京奧城五合置業有限公司	土地房屋建築物	<b>27,581,284.08</b>	26,526,995.47
北京外運陸運有限公司	土地房屋建築物	<b>18,310,879.20</b>	18,812,448.18
北京外運物流中心有限公司	土地房屋建築物	<b>16,287,467.82</b>	14,907,936.48
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地房屋建築物	<b>8,246,647.50</b>	7,396,614.79
北京外運三間房倉庫有限公司	土地房屋建築物	<b>8,036,749.44</b>	7,615,185.78
中外運上海(集團)有限公司	土地房屋建築物	<b>5,813,900.00</b>	6,584,551.30
中國外運南通有限公司	土地房屋建築物	<b>4,777,200.00</b>	-
上海中外運張華濱儲運有限公司	土地房屋建築物	<b>3,760,312.50</b>	3,372,713.95
山東外運有限公司	土地房屋建築物	<b>2,962,000.00</b>	2,785,059.71
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	土地房屋建築物	<b>2,596,540.64</b>	-
上海中外運錢塘有限公司	土地房屋建築物	<b>2,375,700.00</b>	-
福建外運馬江儲運有限公司	土地房屋建築物	<b>2,030,626.83</b>	3,030,711.90
溫州外運物流有限公司	土地房屋建築物	<b>1,709,817.00</b>	-
招商局國際碼頭(青島)有限公司	土地房屋建築物	<b>1,648,000.00</b>	1,155,999.47
廣東外運黃埔有限公司	土地房屋建築物	<b>1,594,813.01</b>	561,567.23
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	土地房屋建築物	<b>1,524,258.42</b>	1,401,823.08
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	土地房屋建築物	<b>1,511,000.00</b>	684,871.20
廣西外運南寧儲運公司	土地房屋建築物	<b>1,393,312.30</b>	1,492,800.00
遼寧外運有限公司	土地房屋建築物	<b>1,340,519.28</b>	1,285,620.12
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	土地房屋建築物	<b>1,235,272.50</b>	1,107,945.36
廣西外運南寧集裝箱汽車運輸公司	土地房屋建築物	<b>1,226,909.28</b>	1,310,400.00
常州中外運供應鏈管理有限公司	土地房屋建築物	<b>1,191,500.00</b>	1,191,459.54
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	土地房屋建築物	<b>1,132,000.00</b>	-
中國外運金陵有限公司	土地房屋建築物	<b>1,083,883.50</b>	340,570.29
其他	土地房屋建築物、運輸設備、 其他資產	<b>18,860,022.65</b>	21,734,911.02
<b>合計</b>	—	<b>138,230,615.95</b>	123,300,184.87

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (6) 關聯擔保情況

##### 1) 本集團作為擔保方

融資擔保：

被擔保方	期末擔保餘額	期初擔保餘額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
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
招商局船務企業有限公司	792,159,200.00	801,203,200.00	2017-12-22	2023-12-21	否
江門高新港務發展有限公司	380,855,553.38	330,729,681.81	2018-12-18	2021-12-17	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	365,349,544.10	395,635,884.63	2016-05-31	2031-05-30	否
中外運物流有限公司	200,000,000.00	50,000,000.00	2020-10-16	2021-10-16	否
深圳海星港口發展有限公司	98,184,899.10	98,184,899.10	2019-07-01	2037-07-01	否
中外運沙倫氏物流有限公司	9,815,779.33	10,882,711.86	2016-07-01	2021-06-30	否
招商局船務企業有限公司	-	2,345,705,416.00	2018-06-24	2021-06-24	是
中外運物流有限公司	-	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
東莞港集裝箱港務有限公司	-	8,109,500.00	2015-08-27	2021-01-09	是

授信擔保：

本集團為所屬子公司向招商局集團財務有限公司、招商銀行股份有限公司申請授信額度提供擔保，授信的有效期一般為1年，授信額度可在有效期內滾動循環使用。截至2021年6月30日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為5,129,000,000元。

經營類擔保：

本集團為所屬子公司及合營、聯營企業操作項目物流、裝卸作業、投標業務、海運訂艙代理、倉儲服務等業務及為開展上述經營業務進行的資產交易提供經營類擔保，截至2021年6月30日，為子公司及合營、聯營企業提供的經營類擔保餘額為40,667,279.10元。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (6) 關聯擔保情況(續)

##### 2) 本集團作為被擔保方

擔保方	期末擔保餘額	期初擔保餘額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
招商局集團(香港) 有限公司(註1)	1,080,795,082.55	1,133,834,871.18	2015-06-25	2030-06-30	否

註1：為建設香港「青衣181項目」物流中心融資需要，本公司之子公司港瑞物流有限公司與國家開發銀行簽署授信協議，取得總額為港幣290,000萬元(折合人民幣241,309萬元)的授信。本公司之關聯方招商局集團(香港)有限公司提供全額擔保。

##### (7) 關聯方資金拆借

關聯方	拆借金額(本金)	起始日	到期日	說明
<b>拆入</b>				
招商銀行股份有限公司	200,000,000.00	2020-12-16	2021-10-22	短期借款
招商局集團財務有限公司	106,073,180.02	2020-09-03	2022-06-08	短期借款
招商銀行股份有限公司	35,345,730.61	2020-08-11	2028-05-10	長期借款、一年內到期的非 流動負債
招商局集團財務有限公司	7,709,714.21	2020-12-04	2023-12-03	長期借款
廣東外運有限公司	91,938,455.02	2012-12-31	2022-12-31	長期應付款
中國外運長航集團有限公司	64,718,773.77	2014-09-10	無固定到期期限	長期應付款
中國外運長航集團有限公司	20,000,000.00	2016-03-07	2034-03-06	長期應付款
OCEAN LIFTER I LIMITED	12,681,353.50	2020-06-15	2024-06-11	長期應付款、一年內到期的 非流動負債
<b>拆出</b>				
中國外運蘇州物流中心有限公司	42,750,000.00	2016-08-17	2026-08-17	長期應收款、一年內到期的 非流動資產
上海普安倉儲有限公司	27,320,000.00	2017-04-18	2024-12-30	長期應收款、一年內到期的 非流動資產

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬

##### 1) 董事、監事及總經理薪酬

項目	本期金額	上期金額
董事：	—	—
袍金	<b>332,400.00</b>	313,568.44
其他酬金	—	—
—工資、津貼及非現金利益	<b>1,023,030.44</b>	1,006,532.68
—酌定花紅	—	—
—養老金計劃供款	<b>214,758.72</b>	167,140.80
監事：	—	—
袍金	<b>107,400.00</b>	101,319.04
其他酬金	—	—
—工資、津貼及非現金利益	<b>508,506.44</b>	389,072.68
—酌定花紅	<b>74,862.00</b>	109,350.00
—養老金計劃供款	<b>120,752.16</b>	63,139.20

註1：以上披露的董事袍金系向獨立非執行董事支付。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 2) 董事、監事及總經理薪酬範圍

項目	工資、津貼及		酌定花紅	養老金		其他酬金	合計
	董事袍金	非現金利益		計劃供款			
<b>本期</b>							
董事：	—	—	—	—	—	—	
—李關鵬	—	523,815.22	—	109,479.36	—	—	<b>633,294.58</b>
—宋德星	—	—	—	—	—	—	—
—宋嶸	—	499,215.22	—	105,279.36	—	—	<b>604,494.58</b>
—栗健(離任)	—	—	—	—	—	—	—
—熊賢良	—	—	—	—	—	—	—
—江艦	—	—	—	—	—	—	—
—許克威	—	—	—	—	—	—	—
—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>
監事：	—	—	—	—	—	—	
—劉英傑	—	—	—	—	—	—	—
—周放生	53,700.00	—	—	—	—	—	<b>53,700.00</b>
—范肇平	53,700.00	—	—	—	—	—	<b>53,700.00</b>
—任東曉(離任)	—	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：	—	—	—	—	—	—	
—李關鵬	—	515,566.34	—	87,770.40	—	—	<b>603,336.74</b>
—宋德星	—	—	—	—	—	—	—
—宋嶸	—	490,966.34	—	79,370.40	—	—	<b>570,336.74</b>
—栗健	—	—	—	—	—	—	—
—熊賢良	—	—	—	—	—	—	—
—江艦	—	—	—	—	—	—	—
—許克威	—	—	—	—	—	—	—
—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>
監事：	—	—	—	—	—	—	
—劉英傑	—	—	—	—	—	—	—
—周放生	50,659.52	—	—	—	—	—	<b>50,659.52</b>
—范肇平	50,659.52	—	—	—	—	—	<b>50,659.52</b>
—任東曉(離任)	—	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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 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)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘3位(上期：3位)非董事及非監事的最高僱員本期酬金詳情如下：

項目	本期金額	上期金額
工資、津貼及非現金利益	<b>1,178,459.86</b>	1,202,279.07
酌定花紅	-	-
養老金計劃供款	<b>247,003.92</b>	156,010.76
其他薪酬	-	-

薪酬介於下列範圍的非董事及非監事最高薪酬僱員的人數如下：

項目	本期人數	上期人數
港幣1,000,000以下	<b>3</b>	3
港幣1,000,001至港幣1,500,000	<b>0</b>	0
港幣1,500,001至港幣2,000,000	<b>0</b>	0
港幣2,000,001至港幣2,500,000	<b>0</b>	0

- 4) 除宋德星董事、粟健董事、熊賢良董事、江艦董事、許克威董事本期未在本公司領取薪酬外，本期公司概無任何董事放棄或同意放棄任何薪酬。以往記錄期，本公司概無向任何董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引彼等加入或於加入本公司時的獎勵或作為離職補償。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (8) 董事、監事、總經理及高級管理人員薪酬(續)

##### 5) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬(包括已付及應付董事、監事及高級管理層的金額)如下：

項目	本期金額	上期金額
工資、津貼及非現金利益	<b>4,068,486.02</b>	3,535,437.21
酌定花紅	<b>74,862.00</b>	109,350.00
養老金計劃供款	<b>882,763.92</b>	484,832.28
其他薪酬	-	-
<b>合計</b>	<b>5,026,111.94</b>	4,129,619.49

##### (9) 關聯方資產轉讓

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
北京外運物流中心有限公司	無形資產轉讓	-	249,622.65

##### (10) 關聯方存款

本集團2021年1-6月在招商銀行股份有限公司的存入存款和支取存款的差額為淨存入人民幣259,985,682.51元，2021年1-6月在招商局集團財務有限公司的存入存款和支取存款的差額為淨支取人民幣546,481,889.86元。

##### (11) 商標許可使用

本集團與中國外運長航於2015年3月份簽署了《商標許可使用協議》，授權本集團無償使用中國外運長航註冊號為779072的「SINOTRANS」等十項商標，使用期限為2015年3月1日至2025年2月28日。

##### (12) 其他

2021年1-6月，本集團無需要披露的其他關聯交易(2020年1-6月：無)。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 本集團與上述關聯方在本期發生了如下重大關聯交易(續)

##### (13) 關聯方承諾

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方承諾	<b>1,160,777,857.27</b>	1,271,688,241.61

註：上述承諾均為關聯方租賃承諾。

### 十一、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、其他非流動金融資產、應收賬款、借款、應付款項等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

#### 1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險

##### 1) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、港幣和歐元有關，除本集團設立在香港特別行政區和境外的公司以註冊當地貨幣進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2021年6月30日，下表所述美元、港幣和歐元餘額的資產和負債因匯率變動產生的公允價值或未來現金流量變動可能對本集團的經營業績產生影響。

項目	資產		負債	
	期末數	期初數	期末數	期初數
港幣	<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
歐元	<b>494,313,438.82</b>	295,960,785.01	<b>2,289,434,811.27</b>	1,922,611,037.04
合計	<b>9,810,925,570.07</b>	7,650,539,713.19	<b>12,201,665,544.83</b>	11,771,892,002.32

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。管理層已訂立政策，要求本集團管理與其功能貨幣有關的外匯風險，減輕匯率波動的影響，通過優化外幣淨資產結構控制外匯風險。

##### 外匯風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

匯率變動	本期		上期	
	對利潤總額的影響	對股東權益的 稅前影響	對利潤總額的影響	對股東權益的 稅前影響
美元對人民幣升值5%	<b>236,133,024.08</b>	<b>236,133,024.08</b>	174,988,836.15	174,988,836.15
美元對人民幣貶值5%	<b>-236,133,024.08</b>	<b>-236,133,024.08</b>	-174,988,836.15	-174,988,836.15
港幣對人民幣升值5%	<b>-265,885,652.10</b>	<b>-265,885,652.10</b>	-298,775,281.01	-298,775,281.01
港幣對人民幣貶值5%	<b>265,885,652.10</b>	<b>265,885,652.10</b>	298,775,281.01	298,775,281.01
歐元對人民幣升值5%	<b>-89,753,733.11</b>	<b>-89,753,733.11</b>	-82,375,764.42	-82,375,764.42
歐元對人民幣貶值5%	<b>89,753,733.11</b>	<b>89,753,733.11</b>	82,375,764.42	82,375,764.42

單位：人民幣元

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險(續)

##### 2) 利率變動風險

本集團的外幣借款主要為美元、港幣及歐元浮動利率借款，借款利率不受人民銀行調整貸款基準利率的影響。

本集團存在利率風險的主要負債有短期借款、長期借款等。

利率風險敏感性分析

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；
- 對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用；
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算其他金融資產和負債的公允價值變化。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

利率變動	本期		上期	
	對利潤總額的影響	對股東權益的 稅前影響	對利潤總額的影響	對股東權益的 稅前影響
利率上升0.5%	-39,174,620.09	-39,174,620.09	-43,343,803.98	-43,343,803.98
利率下調0.5%	39,174,620.09	39,174,620.09	43,343,803.98	43,343,803.98

單位：人民幣元

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險(續)

##### 3) 其他價格風險

本集團持有的分類為交易性金融資產、其他權益工具投資和其他非流動金融資產在資產負債表日以公允價值計量。因此，本集團承擔著證券市場價格變動的風險。本集團採取持有多種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。在其他變量不變的情況下，股票價格可能發生的合理變動對股東權益的稅前影響如下：

項目	股價變動	本期			上期		
		對利潤 總額的影響	對其他綜合 收益的影響	對股東權益 的稅前影響	對利潤 總額的影響	對其他綜合 收益的影響	對股東權益 的稅前影響
交易性金融資產	股票價格上漲10%	73,114.42	-	73,114.42	4,203.88	-	4,203.88
其他非流動金融資產		35,195,491.62	-	35,195,491.62	-	-	-
其他權益工具投資		-	2,244,216.47	2,244,216.47	-	23,809,018.62	23,809,018.62
交易性金融資產	股票價格下跌10%	-73,114.42	-	-73,114.42	-4,203.88	-	-4,203.88
其他非流動金融資產		-35,195,491.62	-	-35,195,491.62	-	-	-
其他權益工具投資		-	-2,244,216.47	-2,244,216.47	-	-23,809,018.62	-23,809,018.62

##### (2) 信用風險

2021年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。此外，還包括為履行或有事項的義務及財務擔保所需支付的損失，詳見附註九、「41預計負債」中及附註十、4、「(6)關聯擔保情況」中披露的財務擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的信用損失準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

除附註九、「4.應收賬款」和附註九、「7.其他應收款」前五名外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團貨幣資金主要為存放於關聯方非銀行金融機構及聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因違約而導致的重大損失。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (2) 信用風險(續)

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估業務形成的應收款的預期信用損失。該類業務涉及大量的小客戶，其具有類似的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。於2021年6月30日，該類業務的應收賬款及合同資產的信用風險與預期信用損失情況如下：

項目	整個續存期預期 信用損失率(%)	賬面餘額	信用損失準備
1年以內(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>合計</b>	—	<b>14,504,754,606.81</b>	<b>283,235,305.70</b>

上述整個續存期預期信用損失率基於歷史實際信用損失率並考慮了當前狀況及對未來經濟狀況的預測。於2021年1月1日至2021年6月30日止期間，除更新COVID-19疫情相關影響外，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

於2021年6月30日，本集團為合營、聯營企業提供財務擔保的最大金額為人民幣108,000,678.43元，財務擔保合同的具體情況參見附註十、4、「(6)關聯擔保情況」。於2021年6月30日，本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及債務人所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，上述財務擔保合同按照未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。於2021年1月1日至2021年6月30日止期間，除更新COVID-19疫情相關影響外，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### (3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

期末本集團尚未使用的銀行借款額度為人民幣186.15億元(2020年12月31日：人民幣197.02億元)。

本集團持有的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流的到期期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	1-5年	5年以上	合計
<b>1. 非衍生金融資產及負債</b>	—	—	—	—	—
貨幣資金	12,720,456,959.30	12,720,456,959.30	-	-	<b>12,720,456,959.30</b>
交易性金融資產	831,144.19	831,144.19	-	-	<b>831,144.19</b>
應收票據	31,270,273.56	31,270,273.56	-	-	<b>31,270,273.56</b>
應收賬款	14,338,201,560.07	14,338,201,560.07	-	-	<b>14,338,201,560.07</b>
應收款項融資	593,780,716.50	593,780,716.50	-	-	<b>593,780,716.50</b>
其他應收款	1,821,920,768.28	1,821,920,768.28	-	-	<b>1,821,920,768.28</b>
其他流動資產	546,314,663.70	546,314,663.70	-	-	<b>546,314,663.70</b>
其他權益工具投資	22,442,164.66	-	-	22,442,164.66	<b>22,442,164.66</b>
其他非流動金融資產	1,052,582,573.91	-	-	1,052,582,573.91	<b>1,052,582,573.91</b>
長期應收款	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>
長期借款	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>
應付賬款	13,063,341,150.67	13,063,341,150.67	-	-	<b>13,063,341,150.67</b>
其他應付款	2,696,495,337.97	2,696,495,337.97	-	-	<b>2,696,495,337.97</b>
一年內到期的非流動負債	2,170,085,347.25	2,247,756,258.16	-	-	<b>2,247,756,258.16</b>
其他流動負債	197,711,315.62	197,711,315.62	-	-	<b>197,711,315.62</b>
應付債券	1,997,057,534.25	74,027,397.26	2,210,191,780.82	-	<b>2,284,219,178.08</b>
租賃負債	1,627,621,441.20	-	603,904,565.58	1,649,880,929.07	<b>2,253,785,494.65</b>
長期應付款	216,712,508.22	8,417,059.88	218,611,459.79	25,621,323.05	<b>252,649,842.72</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 2. 公允價值(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量	—	—	—	—
(一)交易性金融資產	731,144.19	-	100,000.00	<b>831,144.19</b>
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	731,144.19	-	100,000.00	<b>831,144.19</b>
(二)應收款項融資	-	593,780,716.50	-	<b>593,780,716.50</b>
(三)其他權益工具投資	22,442,164.66	-	-	<b>22,442,164.66</b>
(四)其他非流動金融資產	351,954,916.15	-	700,627,657.76	<b>1,052,582,573.91</b>
持續以公允價值計量的資產總額	375,128,225.00	593,780,716.50	700,727,657.76	<b>1,669,636,599.26</b>

##### (2) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團列入第一層次公允價值計量的金融工具為持有的境內外上市公司的股票，公允價值以資產負債表日最後一個交易日公開交易市場的收盤價確定。

##### (3) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本集團列入第二層次公允價值計量的金融工具主要為持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票(應收款項融資)。本集團持有的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

##### (4) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本集團列入第三層次公允價值計量的金融工具主要為本公司及子公司持有的未上市股權投資。本公司及子公司對重大的未上市股權投資採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型為市場乘數法，估值技術的輸入值主要包括可比上市公司的PE倍數、PB倍數以及缺乏市場流動性折扣參數等。使用的主要的不可觀察輸入值為缺乏市場流動性折扣。缺乏市場流動性折扣越高，公允價值越低。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 2. 公允價值(續)

(5) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

期初與期末賬面價值間的調節信息：

項目	期初餘額	當期利得和損失總額		購買、發行、出售和結算				外幣財務報表折算影響		對本報告期末持有的資產，計入損益的當期末實現的當期未實現利得或損失			
		轉入第三層次	轉出第三層次	計入損益	計入其他綜合收益	購買	發行	出售	結算		其他		
交易性金融資產	2,600,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	100,000.00	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,600,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	100,000.00	-
— 權益工具投資	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
— 債務工具投資	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	-	-
其他非流動金融資產	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	-2,138,885.88	700,627,657.76	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	-2,138,885.88	700,627,657.76	-
— 權益工具投資	871,156,840.33	-	185,709,054.50	-	-	17,318,757.81	-	-	-	-	-2,138,885.88	700,627,657.76	-
<b>合計</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>2,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,138,885.88</b>	<b>700,727,657.76</b>	<b>-</b>

註1：本期持續的第三層次公允價值計量項目取得的股利收益及處置收益合計1,361,554.62元(未包含在當期利得和損失中)。

不可觀察參數敏感性分析：

指標變動	本期	
	對利潤總額的影響	對股東權益的稅前影響
缺乏市場流動性折扣增加5%	<b>-35,036,382.89</b>	<b>-35,036,382.89</b>
缺乏市場流動性折扣減少5%	<b>35,036,382.89</b>	<b>35,036,382.89</b>



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、金融工具及風險管理(續)

#### 2. 公允價值(續)

- (6) 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

本集團通過CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP持有的京東物流股份有限公司股權期初列入第三層次公允價值計量的金融工具。2021年5月28日京東物流股份有限公司在香港聯交所成功上市(HK.02618)，本集團將其調整列入第一層次公允價值計量的金融工具。

- (7) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

本集團本期未發生估值技術變更。

- (8) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團管理層認為，2021年6月30日的財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近其公允價值。

#### 3. 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能持續營運，以為股東和其它權益持有人提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團2021年和2020年資本管理目標、政策或程序未發生變化。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	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
一年內到期的非流動負債	<b>2,170,085,347.25</b>	6,251,548,647.08
長期借款	<b>8,110,695,067.93</b>	6,256,458,851.14
應付債券	<b>1,997,057,534.25</b>	—
長期應付款	<b>216,712,508.22</b>	196,455,630.50
租賃負債	<b>1,627,621,441.20</b>	1,800,066,318.62
減：現金及現金等價物	<b>12,641,732,789.00</b>	11,292,435,757.31
淨負債	<b>3,835,304,719.49</b>	3,714,565,800.61
股東權益	<b>33,549,831,568.83</b>	32,250,778,496.68
股東權益和淨負債	<b>37,385,136,288.32</b>	35,965,344,297.29
槓桿比率	<b>10.26%</b>	10.33%

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二、或有事項

項目	期末數	期初數
對外擔保總額：	—	—
— 同系附屬公司借款擔保	<b>4,648,311,897.48</b>	7,172,678,982.44
— 合營企業借款擔保	<b>9,815,779.33</b>	10,882,711.86
— 聯營企業借款擔保	<b>98,184,899.10</b>	106,294,399.10
<b>合計</b>	<b>4,756,312,575.91</b>	7,289,856,093.40

註1：本集團之子公司寧波船務代理有限公司應港口要求向百達船務有限公司，博亞國際海運有限公司就代收代付的港口裝卸理貨等費用向港口提供付款擔保，上述擔保均已提供反擔保措施。

#### (1) 截至2021年6月30日，本集團重要的未決訴訟、仲裁形成情況

相關單位	訴訟／糾紛內容	涉案金額 (萬元)	已確認預計	
			負債金額 (萬元)	訴訟／ 糾紛狀態
廈門航空開發股份有限公司	本集團2020年向對方提供運輸服務，因貨物存放場地被法院查封而無法向經對方准許的第三方移交貨物而產生糾紛。	16,325.53	-	一審進行中
泰州醫藥城華盈商貿有限公司	本集團2016年向對方採購藥品向第三方出售，因第三方拖欠貨款而未向藥品銷售方支付貨款。	8,666.12	-	二審進行中
山西焦炭集團國際貿易有限公司	本集團2013年向對方及第三方提供進口報關報檢代理服務，因對方未按照協議指令放貨與第三方產生糾紛，將本集團牽扯在內。	3,459.06	-	再審進行中
中國東方航空集團有限公司	對方與本集團簽訂租賃合同，本集團轉租第三方，因第三方拖欠租金而將本集團牽扯在內。	2,001.39	-	一審進行中
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	本集團2016年向對方提供物流服務，因服務過程中發生貨損而產生糾紛。	1,692.36	1,692.36	仲裁進行中
北京中合典當有限責任公司	對方2011年宣稱與本集團簽訂物流監管協議，因對方與第三方產生糾紛，將本集團牽扯在內。	1,358.47	-	一審進行中

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二、或有事項(續)

#### (2) 截至2021年6月30日，本集團其它事項形成的或有負債情況

本集團的資本支出承諾詳見本附註十三。

#### (3) 截至2021年6月30日，本集團無或有事項形成或有資產的情況

### 十三、資本承諾

項目	期末數	期初數
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	—	—
— 購建資產	<b>1,184,786,278.30</b>	1,508,391,352.62
— 港口投資項目	<b>24,913,890.84</b>	83,271,980.86
— 投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位(註1)	<b>185,371,667.33</b>	63,981,400.07
<b>合計</b>	<b>1,395,071,836.47</b>	1,655,644,733.55

註1：2018年2月1日，根據《國家發展改革委關於招商局物流集團有限公司等在境外聯合設立中白產業投資基金項目核准的批復》(發改外資[2018]214號)，中白產業投資基金在開曼群島設立，採取有限合夥制，本集團之子公司中外運物流集團有限公司為有限合夥人，約定出資1,500萬美元，截至2021年6月30日已出資952.46萬美元，已承諾但未出資金額折人民幣35,371,667.33元。

2021年6月11日，本公司與關聯方招商局創新投資管理有限責任公司、深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)簽署《合夥協議》，共同投資設立招商中外運產業創新私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(暫定名，以工商登記為準)，本公司作為有限合夥人以貨幣認繳出資1.50億元。截至2021年6月30日，前述合夥企業尚未登記設立。

### 十四、資產負債表日後事項中的非調整事項

2021年7月23日，經證監會核准，本公司獲准發行面值為100元，總額為20億元的無擔保公司債券(21外運01公司債券)。該債券的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.15%、3.16%，還本付息方式為按年付息，到期一次還本。

除上述事項外，本集團無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十五、非貨幣性資產交換

本集團本期無非貨幣性資產交換的情況。

### 十六、債務重組

本集團本期無債務重組的情況。

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

項目	期末數			期初數		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	—	—	165,948.57	—	—	170,838.00
其中：人民幣	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
銀行存款	—	—	6,266,699,688.92	—	—	4,616,224,890.34
其中：人民幣	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
其他貨幣資金	—	—	58,032,045.84	—	—	40,526,468.90
其中：人民幣	58,032,045.84	1.0000	58,032,045.84	40,526,468.90	1.0000	40,526,468.90
合計	—	—	6,324,897,683.33	—	—	4,656,922,197.24
其中：存放境外的款項總額	—	—	185,640.01	—	—	291,228.26

#### (1) 貨幣資金期末使用受限制狀況

項目	期末數	期初數	使用受限制的原因
應收利息	57,790,388.58	39,984,811.64	未到結息日
信用卡押金	134,797.50	134,797.50	信用卡押金
證券保證金	106,859.76	106,859.76	證券保證金
履約保證金	—	300,000.00	履約擔保
合計	58,032,045.84	40,526,468.90	—

#### 2. 應收賬款

##### (1) 應收賬款總體情況

項目	期末數	期初數
應收賬款	781,821,254.53	583,464,420.77
減：信用損失準備	54,405,379.28	55,630,418.06
合計	727,415,875.25	527,834,002.71

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款分類情況

項目	原值						信用損失準備						計提理由	原值折減數		
	賬齡						賬齡									
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	合計			淨值	原幣幣種
低風險組合	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	人民幣、美元	註1	199,837,571.41
正常風險組合	403,823,432.07	102,784,198.74	47,284,235.93	16,669,200.33	11,422,616.05	581,983,683.12	2,665,234.68	873,659.31	24,480,117.43	14,963,751.81	11,422,616.05	54,405,379.28	527,578,303.84		註2	581,983,683.12
其中：賬齡組合	403,823,432.07	102,587,617.70	42,449,959.95	9,854,333.50	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
款項性質組合	-	196,581.04	4,834,273.98	7,114,866.83	1,739,552.04	13,885,275.89	-	196,581.04	4,834,273.98	7,114,866.83	1,739,552.04	13,885,275.89	-		註3	13,885,275.89
重大減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
風險項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
合計	585,326,377.74	103,502,197.71	50,393,546.34	28,569,337.94	14,029,794.80	781,821,254.53	2,665,234.68	873,659.31	24,480,117.43	14,963,751.81	11,422,616.05	54,405,379.28	727,415,875.25			781,821,254.53

註1：本公司低風險組合的應收賬款主要為對子公司及招商局集團合併報表範圍內的關聯單位、合營企業、聯營企業及其子公司等的應收賬款，信用風險低。上述單位如果信用風險惡化，本公司將其調整至正常風險組合或重大減值風險項目。

註2：本公司正常風險組合的應收賬款為除低風險組合項目及重大減值風險項目以外的應收賬款，分為賬齡組合和款項性質組合。其中，賬齡組合以「賬齡」作為重要的信用風險特徵，以賬齡為基礎的遷徙率和歷史損失率經前瞻調整確定的預期信用損失率代表了對預期信用損失的合理估計；款項性質組合為涉訴、客戶經營困難等單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目的組合。

註3：本公司重大減值風險項目為原值1,000萬元以上且存在重大減值風險的應收賬款項目。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款整體賬齡

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(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
合計	781,821,254.53	100.00	54,405,379.28	583,464,420.77	100.00	55,630,418.06

##### (4) 低風險組合應收賬款情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率(%)	信用損失準備
關聯方應收賬款	199,837,571.41	—	—
合計	199,837,571.41	—	—

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況

###### 1) 按賬齡計算預期信用損失的組合情況

項目	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率(%)	信用損失準備
1年以內(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
合計	568,098,407.23	—	40,520,103.39

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (5) 正常風險組合應收賬款情況(續)

##### 2) 單項評估預期信用損失的非重大減值風險項目情況

債務人名稱	賬面餘額	信用損失準備	預期信用	
			損失率(%)	計提理由
單位1	4,837,320.72	4,837,320.72	100.00	預計無法收回
單位2	1,757,234.80	1,757,234.80	100.00	預計無法收回
單位3	1,331,737.23	1,331,737.23	100.00	預計無法收回
單位4	928,360.13	928,360.13	100.00	預計無法收回
單位5	926,500.00	926,500.00	100.00	預計無法收回
單位6	699,704.92	699,704.92	100.00	預計無法收回
其他	3,404,418.09	3,404,418.09	100.00	預計無法收回
<b>合計</b>	<b>13,885,275.89</b>	<b>13,885,275.89</b>	—	—

##### (6) 本期應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	期初數	計提	本期變動金額			期末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
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>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (7) 本期信用損失準備轉回或收回情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	轉回或 收回原因	確定原信用 損失準備的依據	轉回或收回前 累計已計提信用 損失準備金額	轉回或 收回金額
單位1	4,601,096.44	款項收回	賬齡較長回收風險高	4,601,096.44	2,843,861.64
單位2	1,645,012.42	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,645,012.42	1,645,012.42
單位3	1,345,170.85	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,345,170.85	1,345,170.85
單位4	1,274,422.82	款項收回	賬齡較長回收風險高	1,274,422.82	347,922.82
其他	7,463,281.00	款項收回	賬齡較長回收風險高	7,463,281.00	3,943,638.24
<b>合計</b>	<b>16,328,983.53</b>	—	—	<b>16,328,983.53</b>	<b>10,125,605.97</b>

(8) 本期無實際核銷的應收賬款。

(9) 期末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

##### (10) 應收關聯方款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款總額的比例(%)
中外運(瀋陽)國際班列有限公司	子公司	74,498,211.50	9.53
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	67,298,054.21	8.61
中國外運華中有限公司	子公司	14,623,061.14	1.87
中外運深圳國際物流有限公司	子公司	11,587,899.69	1.48
中國外運華南有限公司東莞分公司	子公司	9,667,742.22	1.24
中國外運中東有限公司	子公司	5,953,349.20	0.76
其他	——	16,209,253.45	2.07
<b>合計</b>	<b>——</b>	<b>199,837,571.41</b>	<b>25.56</b>

##### (11) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	信用損失準備	佔應收賬款總額的比例(%)
中外運(瀋陽)國際班列有限公司	子公司	74,498,211.50	1年以內	-	9.53
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	67,298,054.21	1年以內	-	8.61
單位1	非關聯方	52,178,127.26	1年以內	344,375.64	6.67
單位2	非關聯方	32,343,319.22	1年以內、1至2年	891,288.41	4.14
單位3	非關聯方	27,338,036.09	1年以內	180,431.04	3.50
<b>合計</b>	<b>——</b>	<b>253,655,748.28</b>	<b>——</b>	<b>1,416,095.09</b>	<b>32.45</b>

(12) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(13) 本期無應收賬款轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成資產、負債的情況。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收款項融資

種類	期末數	期初數
應收票據	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
其中：銀行承兌匯票	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00
<b>合計</b>	<b>9,823,472.19</b>	1,700,000.00

註1：本公司持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票的承兌行主要為信用等級較高的大型商業銀行，到期期限通常不超過6個月，信用風險極低。資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

- (1) 本公司期末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。
- (2) 本公司期末無已質押的應收票據。
- (3) 期末無已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據。
- (4) 於2021年6月30日，本公司無因出票人無力履約而將應收票據(銀行承兌匯票)轉為應收賬款的情況(2020年12月31日：無)。
- (5) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失(預計應收票據可以全額收回)，故未計提信用損失準備。
- (6) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。
- (7) 上述應收票據的到期日均在360天之內。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款

項目	期末數	期初數
應收利息	—	—
應收股利	<b>62,629,261.03</b>	46,872,094.63
其他應收款項	<b>8,596,018,918.05</b>	8,377,878,292.21
<b>合計</b>	<b>8,658,648,179.08</b>	8,424,750,386.84

#### (1) 應收股利

被投資單位	期初數	因合併範圍		外幣報表 折算差額	期末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本期增加				
<b>賬齡1年以內的應收股利</b>	1,860,983.72	—	2,080,831,080.61	2,065,073,914.21	<b>17,618,150.12</b>	—	—
其中：中國外運(日本)有限公司	—	—	9,228,508.99	—	<b>9,228,508.99</b>	已宣告未發放	否
中國外運韓國船務有限公司	—	—	6,528,657.41	—	<b>6,528,657.41</b>	已宣告未發放	否
中外運空運發展股份有限公司	—	—	1,201,835,957.02	1,201,835,957.02	—	—	否
中國外運華中有限公司	—	—	223,223,479.82	223,223,479.82	—	—	否
中國外運華東有限公司	—	—	214,327,211.87	214,327,211.87	—	—	否
中國外運華南有限公司	—	—	160,877,972.55	160,877,972.55	—	—	否
中國外運長江有限公司	—	—	103,046,936.26	103,046,936.26	—	—	否
中國外運華北有限公司	—	—	47,875,221.85	47,875,221.85	—	—	否
中外運物流有限公司(總部)	—	—	46,775,842.49	46,775,842.49	—	—	否
中國外運福建有限公司	—	—	31,009,858.32	31,009,858.32	—	—	否
中國外運東北有限公司	—	—	13,789,745.81	13,789,745.81	—	—	否
中國外運重慶有限公司	—	—	9,551,751.94	9,551,751.94	—	—	否
中國船務代理有限公司	—	—	7,000,000.00	7,000,000.00	—	—	否
蕪湖三山港口有限責任公司	—	—	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>	未完成支付審批流程	否
上海通運國際物流有限公司	—	—	408,163.27	408,163.27	—	—	否
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	—	—	351,773.01	351,773.01	—	—	否
<b>賬齡1年以上的應收股利</b>	45,011,110.91	—	—	—	<b>45,011,110.91</b>	—	—
其中：中聯理貨有限公司	20,000,000.00	—	—	—	<b>20,000,000.00</b>	註1	否
中國外運華東有限公司	10,904,887.09	—	—	—	<b>10,904,887.09</b>	支持子公司發展	否
中國外運安徽有限公司	8,067,261.02	—	—	—	<b>8,067,261.02</b>	—	否
賀迅國際有限公司	3,241,600.00	—	—	—	<b>3,241,600.00</b>	—	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	—	—	—	<b>2,797,362.80</b>	未完成支付審批流程	否
<b>合計</b>	46,872,094.63	—	2,080,831,080.61	2,065,073,914.21	<b>62,629,261.03</b>	—	—

註1：中聯理貨有限公司股利發放情況詳見本附註九、7(2)。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項

##### 1) 按款項性質分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
關聯方款項	8,466,230,890.86	-	8,466,230,890.86	8,282,878,921.15	-	8,282,878,921.15
代墊款	113,939,367.75	-	113,939,367.75	81,518,729.61	-	81,518,729.61
押金、保證金	10,069,536.41	-	10,069,536.41	9,299,200.99	-	9,299,200.99
備用金	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
合計	8,596,018,918.05	-	8,596,018,918.05	8,377,878,292.21	-	8,377,878,292.21

##### 2) 按賬齡分析

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備	賬面餘額	比例(%)	信用損失準備
1年以內(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	-
合計	8,596,018,918.05	100.00	-	8,377,878,292.21	100.00	-

3) 本期無計提、收回或轉回的信用損失準備情況。

4) 本期無實際核銷的其他應收款項情況。

##### 5) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	期末數		期初數	
	欠款金額	計提信用 損失準備金額	欠款金額	計提信用 損失準備金額
中國外運長航集團有限公司	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-
合計	47,500,000.00	-	40,000,000.00	-

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額		佔其他應收款項 總額的比例(%)	信用損失準備	性質或內容
		賬齡				
中外運物流有限公司	子公司	2,612,309,273.56	1年以內、1至2年、2至3年	30.39	-	關聯方款項
中國外運(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	-	關聯方款項
中國外運華南有限公司	子公司	1,443,620,787.33	1年以內、1至3年、3年以上	16.79	-	關聯方款項
中國外運華東有限公司	子公司	429,780,228.92	1年以內、2至3年、3年以上	5.00	-	關聯方款項
中國外運華中有限公司	子公司	355,904,470.56	1年以內、1至3年	4.14	-	關聯方款項
合計	—	<b>6,399,709,657.87</b>	—	<b>74.45</b>	-	—

7) 截至2021年6月30日，本公司無涉及政府補助的其他應收款項。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款項(續)

##### 8) 應收關聯方款項

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款項 總額的比例(%)
中外運物流有限公司	子公司	2,612,309,273.56	30.39
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,558,094,897.50	18.13
中國外運華南有限公司	子公司	1,443,620,787.33	16.79
中國外運華東有限公司	子公司	429,780,228.92	5.00
中國外運物流發展有限公司	子公司	355,904,470.56	4.14
中國外運華中有限公司	子公司	295,165,101.23	3.43
浙江中外運有限公司	子公司	229,909,313.51	2.67
中國外運福建有限公司	子公司	173,217,853.84	2.02
中國外運長江有限公司	子公司	166,116,739.15	1.93
中外運物流投資控股有限公司	子公司	135,940,000.00	1.58
寧波梅山保稅港區中外運國際 物流有限公司	子公司	130,590,000.00	1.52
中國外運東北有限公司	子公司	113,861,448.00	1.32
中外運廣西有限公司	子公司	112,487,496.81	1.31
中國外運大件物流有限公司	子公司	97,618,368.10	1.14
中國外運陸橋運輸有限公司	子公司	95,014,725.65	1.11
深圳中外運物流有限公司	子公司	80,137,561.33	0.93
中外運冷鏈物流有限公司	子公司	68,823,785.42	0.80
重慶中外運物流有限公司	子公司	59,520,050.00	0.69
中山中外運物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.66
中國外運長航集團有限公司	同受最終控制方控制	47,500,000.00	0.55
東營中外運物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.48
中外運化工國際物流有限公司	子公司	23,640,333.15	0.28
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	子公司	20,000,000.00	0.23
其他	——	119,418,456.80	1.39
<b>合計</b>	<b>——</b>	<b>8,466,230,890.86</b>	<b>98.49</b>

9) 本公司本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

10) 本公司本期無因其他應收款項轉移，如以其他應收款項為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成資產、負債的情況。

11) 本公司本期無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 長期應收款

項目	期末數			期初數			期末折現率區間
	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	賬面金額	信用損失準備	賬面價值	
關聯方貸款	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%
合計	1,477,110,099.90	-	1,477,110,099.90	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	—

註1：於2021年6月30日，本公司長期應收款為人民幣1,709,342,473.24元，其中一年內到期的長期應收款232,232,373.34元。本公司長期應收款包括對子公司的委託貸款1,639,272,473.24元及對本公司之合營企業蘇州物流中心的借款42,750,000.00元和上海普安的借款人民幣27,320,000.00元，其中一年內到期的長期應收款分別為218,907,373.34元、7,125,000.00元和6,200,000.00元，對合營企業的借款情況詳見本附註九、11。

#### 6. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	其他增加 (減少)	合併範圍 變更之影響	外幣報表 折算影響數	期末數
對子公司投資	18,609,436,136.23	-	-	-	-	-	18,609,436,136.23
對合營企業投資	446,932,936.63	16,773,826.47	5,408,163.27	-	-	-	458,298,599.83
對聯營企業投資	340,138,167.38	36,158,310.22	-	-	-	-	376,296,477.60
小計	19,396,507,240.24	52,932,136.69	5,408,163.27	-	-	-	19,444,031,213.66
減：長期股權投資減值 準備	-	-	-	-	-	-	-
合計	19,396,507,240.24	52,932,136.69	5,408,163.27	-	-	-	19,444,031,213.66

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細

##### 1) 對子公司的投資

被投資單位	期初數	本期增加	本期減少	期末數	本期計提 減值準備	減值準備 期末數
中外運空運發展股份有限公司	8,297,884,810.19	-	-	<b>8,297,884,810.19</b>	-	-
中外運物流有限公司	4,735,251,354.67	-	-	<b>4,735,251,354.67</b>	-	-
中國外運華南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	<b>1,272,219,038.71</b>	-	-
中國外運華東有限公司	1,079,345,218.38	-	-	<b>1,079,345,218.38</b>	-	-
中國外運長江有限公司	791,516,900.00	-	-	<b>791,516,900.00</b>	-	-
中國外運華中有限公司	629,117,947.59	-	-	<b>629,117,947.59</b>	-	-
宏光發展有限公司	430,372,292.05	-	-	<b>430,372,292.05</b>	-	-
貨迅國際有限公司	341,057,315.76	-	-	<b>341,057,315.76</b>	-	-
中國外運福建有限公司	200,932,169.33	-	-	<b>200,932,169.33</b>	-	-
中國外運東北有限公司	135,000,000.00	-	-	<b>135,000,000.00</b>	-	-
中國外運華北有限公司	134,456,656.87	-	-	<b>134,456,656.87</b>	-	-
中國外運大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	<b>134,428,500.00</b>	-	-
中外運湖北有限責任公司	121,144,778.00	-	-	<b>121,144,778.00</b>	-	-
中外運創新科技有限公司	100,000,000.00	-	-	<b>100,000,000.00</b>	-	-
中外運物流投資控股有限公司	97,238,088.71	-	-	<b>97,238,088.71</b>	-	-
山東中外運亞歐物聯網運營 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>合計</b>	<b>18,609,436,136.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,609,436,136.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>





## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 長期股權投資(續)

- (3) 本期長期股權投資未計提減值準備。
- (4) 本期無向投資企業轉移資金的能力受到限制的有關情況。

#### 7. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

類別	期末數	期初數
信用借款	2,001,805,555.56	—
合計	2,001,805,555.56	—

- (2) 本公司期末無已到期未償還的短期借款。

#### 8. 長期借款

借款類別	期末數	期初數	期末利率區間(%)
信用借款	109,750,000.00	109,750,000.00	1.20
合計	109,750,000.00	109,750,000.00	—
減：一年內到期的長期借款	—	—	—
其中：信用借款	—	—	—
一年後到期的長期借款	109,750,000.00	109,750,000.00	—

- (1) 期末無已到期未償還的長期借款。

##### (2) 期末長期借款情況

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國農業發展銀行	2016-08-10	2026-08-10	人民幣	1.20	—	42,750,000.00	—	42,750,000.00
中國農業發展銀行	2015-11-20	2034-11-17	人民幣	1.20	—	40,000,000.00	—	40,000,000.00
中國農業發展銀行	2016-02-29	2033-02-28	人民幣	1.20	—	27,000,000.00	—	27,000,000.00

- (3) 期末無展期的長期借款。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 應付債券

##### (1) 應付債券

項目	期末數	期初數
2021年度第一期中期票據	<b>1,997,057,534.25</b>	—
<b>合計</b>	<b>1,997,057,534.25</b>	—

註1：本公司應付債券情況詳見本附註九、37。

##### (2) 應付債券到期日分析如下

項目	期末數	期初數
1年以內	<b>1,396,589,506.80</b>	—
2至5年	<b>1,997,057,534.25</b>	—
<b>合計</b>	<b>3,393,647,041.05</b>	—

##### (3) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	期初數	合併範 圍變更 之影響	本期發行	按面值		本期償還 和支付利息	外幣報 表折算 影響數	期末數	期末餘額 中分類至一年內 到期的非流動 負債的金額
								計提利息	溢折價攤銷				
2021年度第一期中期票據	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	—	—	<b>2,001,084,931.51</b>	4,027,397.26
2016年二期15億公司債券	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	—	—	<b>1,392,562,109.54</b>	1,392,562,109.54
2016年一期20億公司債券	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	—	—	—
<b>合計</b>	<b>5,500,000,000.00</b>	—	—	<b>5,500,000,000.00</b>	<b>3,420,736,443.82</b>	—	<b>1,997,000,000.00</b>	<b>39,804,687.67</b>	<b>209,109.56</b>	<b>2,064,103,200.00</b>	—	<b>3,393,647,041.05</b>	<b>1,396,589,506.80</b>

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、股本溢價	10,764,553,016.02	-	-	<b>10,764,553,016.02</b>
1·投資者投入的資本	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、其他資本公積	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
1·其他	-544,469.65	-	-	<b>-544,469.65</b>
合計	10,764,008,546.37	-	-	<b>10,764,008,546.37</b>
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

#### 11. 未分配利潤

項目	本期數	上年數
上年年末數	<b>2,615,526,483.90</b>	1,719,921,892.00
加：期初未分配利潤調整數	-	-
其中：會計政策變更	-	-
期初數	<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：本期淨利潤	<b>2,022,026,198.52</b>	1,984,386,877.76
本期減少	<b>886,982,717.52</b>	1,088,782,285.86
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	198,438,687.78
分配利潤	<b>888,096,465.00</b>	888,096,465.00
其他	<b>-1,113,747.48</b>	2,247,133.08
本期期末數	<b>3,750,569,964.90</b>	2,615,526,483.90

#### 12. 營業收入、成本

項目	本期累計數		上期累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	<b>869,445,704.27</b>	<b>820,783,128.20</b>	484,387,917.76	484,337,794.18
專業物流	<b>674,968,989.72</b>	<b>598,002,276.33</b>	627,020,232.48	498,665,686.27
合計	<b>1,544,414,693.99</b>	<b>1,418,785,404.53</b>	1,111,408,150.24	983,003,480.45

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 營業收入、成本(續)

- (1) 本期末，分攤至已收或應收客戶對價但尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格及確認為收入的預計時間為：

項目	1年以內	1至2年	2至3年	3年以上	合計
專業物流	21,895,642.12	-	-	-	<b>21,895,642.12</b>

- (2) 營業收入按確認時點分類

2021年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	<b>869,445,704.27</b>	<b>674,968,989.72</b>	-
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	-
合計	<b>869,445,704.27</b>	<b>674,968,989.72</b>	-

2020年1-6月

項目	代理及相關	專業物流	電商
營業收入	—	—	—
其中：在某一時點確認	484,387,917.76	627,020,232.48	-
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	-
合計	<b>484,387,917.76</b>	<b>627,020,232.48</b>	-

- (3) 上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本期調整的收入金額人民幣0.00元。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 財務費用

項目	本期累計數	上期累計數
利息費用	<b>114,122,195.12</b>	113,774,080.78
其中：銀行及其他借款	<b>59,774,848.48</b>	41,862,898.65
債券利息	<b>40,013,797.23</b>	57,126,575.35
租賃負債費用	<b>14,333,549.41</b>	14,784,606.78
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	<b>117,495,024.29</b>	140,112,585.07
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	<b>11,830,948.09</b>	-25,889,765.99
其他	<b>1,474,540.41</b>	-7,198,317.24
<b>合計</b>	<b>9,932,659.33</b>	-59,426,587.52

#### 14. 投資收益

項目	本期累計數	上期累計數
成本法核算的長期股權投資收益	<b>2,075,071,144.33</b>	2,067,470,047.70
權益法核算的長期股權投資收益	<b>52,932,136.69</b>	36,404,500.12
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>155,754.62</b>	333,320.23
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	<b>351,773.01</b>	130,370.03
<b>合計</b>	<b>2,128,510,808.65</b>	2,104,338,238.08

註1：本公司不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 母公司現金流量表補充資料

項目	本期累計數	上期累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	<b>2,022,026,198.52</b>	2,118,401,655.89
加：資產減值損失	-	-
信用減值損失	<b>-1,225,038.78</b>	-7,477,864.23
固定資產折舊、投資性房地產折舊、使用權資產折舊	<b>18,977,637.47</b>	18,095,333.63
無形資產攤銷	<b>20,174,569.41</b>	15,814,407.02
長期待攤費用攤銷	<b>337,677.92</b>	290,490.06
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-	475.58
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>-286,256.77</b>	-
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>114,122,195.12</b>	113,774,080.78
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-2,128,510,808.65</b>	-2,104,338,238.08
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-	-
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-	-
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-	-
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>-248,627,143.34</b>	345,989,582.65
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>97,663,820.70</b>	-494,843,941.97
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-105,347,148.40</b>	5,705,981.33
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
以前年度工資差額結餘轉增國家資本金	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	<b>6,266,865,637.49</b>	3,124,615,342.75
減：現金的期初餘額	<b>4,616,395,728.34</b>	4,072,964,005.08
加：調整期初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<b>1,650,469,909.15</b>	-948,348,662.33

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料

#### 1. 本期非經常性損益表

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，本集團2021年1-6月非經常性損益如下：

項目	本期累計數	上期累計數	說明
非流動資產處置損益	<b>56,416,309.96</b>	13,942,635.92	——
越權審批或無正式批准文件或偶發性的稅收返還、減免	-	-	——
計入當期損益的政府補助	<b>127,744,862.90</b>	148,752,177.33	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	<b>2,003,925.47</b>	2,514,349.03	——
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-	——
非貨幣性資產交換損益	-	-	——
委託他人投資或管理資產的損益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備	-	-	——
債務重組損益	-	-	——
企業重組費用	-	-	——
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	-	-	——
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益	-	-	——
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-	——



## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料(續)

#### 1. 本期非經常性損益表(續)

項目	本期累計數	上期累計數	說明
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債取得的投資收益	<b>169,513,984.41</b>	550,173.32	—
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>35,193,514.83</b>	374,314.69	—
對外委託貸款取得的損益	-	-	—
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	-	—
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	-	-	—
受托經營取得的托管費收入	<b>7,075,471.70</b>	7,075,471.70	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>-13,291,824.49</b>	-21,467,320.07	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目	<b>34,143,432.64</b>	26,116,035.10	注1
小計	<b>418,799,677.42</b>	177,857,837.02	—
所得稅影響額	<b>-86,962,532.64</b>	-42,106,154.07	—
少數股東權益影響額(稅後)	<b>-5,517,706.09</b>	-8,012,490.91	—
<b>合計</b>	<b>326,319,438.69</b>	127,739,192.04	—

注1：其他符合非經常性損益定義的損益項目主要為本集團本期獲得的增值稅加計抵減額。

## 第十節 財務報表附註

2021年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十八、補充資料(續)

#### 2. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團2021年1-6月加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產收益(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	6.87	0.29	0.29
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	5.83	0.25	0.25

### 十九、其他重要事項

本公司於2021年6月10日召開2020年度股東大會、2021年第一次H股類別股東大會及2021年第一次A股類別股東大會，審議通過了《關於申請回購H股股份的一般性授權的議案》，同意授予董事會一般性授權，由董事會根據需求和市場情況，在符合香港聯交所《上市規則》、《公司章程》等相關法律法規的情況下，適時決定回購不超過股東大會通過該授權之日公司已發行H股總數(股東大會通過該授權之日，本公司已發行H股總數為2,144,887,000股) 10%的H股股份。該一般性授權期限為自股東大會通過本議案之日起至下列三項最早者之期間：(1)本公司下屆年度股東大會結束時；或(2)通過回購授權議案後12個月期間屆滿時；或(3)本公司股東於股東大會上通過特別決議案撤銷或修訂本決議案時。如本公司董事會行使上述一般性授權，根據有關規定，本公司將依法註銷所回購的H股股份，本公司註冊資本將相應減少。截至本報告批准報出日，本公司董事會尚未依上述一般性授權決定回購本公司已發行H股股份。

除上述事項外，本集團本期無其他需要披露的重要事項。

### 二十、財務報表的批准

本集團2021年1-6月財務報表已經本公司董事會於2021年8月24日批准報出。

董事長：李關鵬

董事會批准報送日期：2021-08-24

#### 修訂信息

適用 不適用



**中國外運股份有限公司**  
**SINOTRANS LIMITED**

**地址：**北京市朝陽區安定路 5 號院 10 號樓 B 棟

**郵編：**100029

**傳真：**8610 52296519

**電子郵箱：**[ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

**公司網址：**<http://www.sinotrans.com>

承董事會命  
中國外運股份有限公司  
公司秘書  
李世礎

北京，二零二一年八月二十四日

於本公告日期，本公司董事會成員包括李關鵬(董事長)、宋德星(副董事長)、宋嶸(執行董事)、劉威武(非執行董事)、熊賢良(非執行董事)、江艦(非執行董事)、許克威(非執行董事)，以及四位獨立非執行董事王泰文、孟焰、宋海清及李倩。