

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之本集團業績公告

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經審計截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併業績。本公告列載本集團二零二一年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料的要求。本集團二零二一年年度報告的印刷版本將於二零二二年四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(<https://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(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

年度報告 2021



SINOTRANS



重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實性、準確性、完整性，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、公司全體董事出席董事會會議。
- 三、信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、公司負責人王宏、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。

董事會建議公司2021年度擬以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數派發股息，每10股派發現金紅利1.8元人民幣(含稅)，每1股派發現金紅利0.18元人民幣(含稅)。截至2021年12月31日，公司總股本7,400,803,875股，以此計算合計擬派發現金紅利1,332,144,697.50元(含稅)。剩餘利潤作為未分配利潤留存，不進行送股或公積金轉增股本。該預案尚需本公司股東大會進行審議。

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「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中「六、公司關於公司未來發展的討論與分析」中的「(四)可能面對的風險」。

十一、 其他

適用 不適用

公司2021年度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

打造世界壹流智慧物流平臺企業

目錄

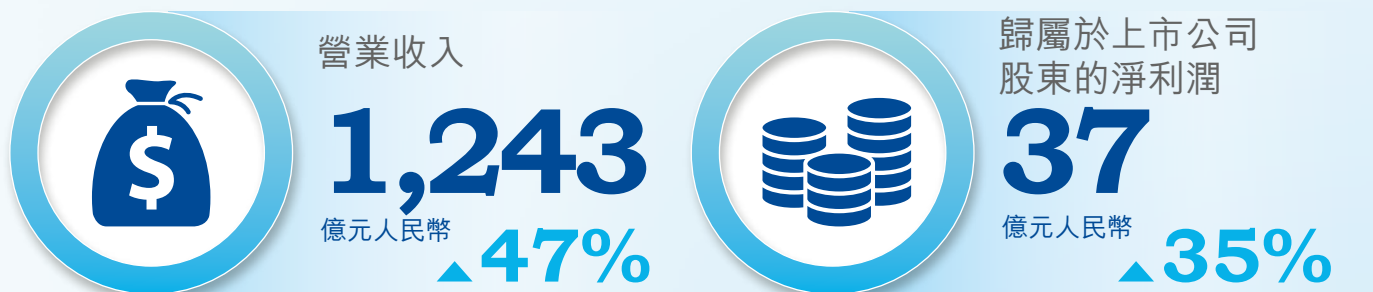


2021年業績亮點和大事記	4
第一節 釋義	6
第二節 公司簡介和主要財務指標	9
第三節 董事長報告	16
第四節 管理層討論與分析(董事會報告)	19
第五節 公司治理(企業管治報告)	72
第六節 環境與社會責任	128
第七節 重要事項	134
第八節 股份變動及股東情況	157
第九節 優先股相關情況	169
第十節 債券相關情況	170
第十一節 財務報告	177

備查文件目錄

- (1) 載有公司法定代表人、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。
- (2) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- (3) 報告期內在符合中國證監會規定條件的媒體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。
- (4) 在其他證券市場公佈的年度報告。

2021年業績亮點和大事記



空運通道

業務量 **80.4** 萬噸 **▲32%**

可控運力 **22.1** 萬噸 **▲77%**

空運代理

收入 **▲11%**

分部利潤 **▲95%**

跨境電商物流

收入 **▲108%**

分部利潤 **▲30%**



海運代理

收入 **▲61%**

分部利潤 **▲21%**



專業物流

收入 **▲23%**

分部利潤 **▲15%**

合同物流

業務量 **▲16%**

收入 **▲23%**



鐵路代理

收入 **▲88%**

分部利潤 **▲102%**

中歐班列

業務量 **▲65%**

累計開行 **5,300⁺** 列



新開中南美包機

廣州—墨西哥，執飛102架次，貨量6,862噸



首開「灣區號」中老班列

深圳—萬象「灣區號」班列，構建大灣區與東盟之間鐵路通道



首批與法荷航簽署《可持續航空燃料計劃協議》，使用該燃料可減少85%的二氧化碳排放量

綠色物流



從瀋陽駛向德國杜伊斯堡的X8059次列車，成為公司開行的第5,000列中歐班列

中歐班列突破5,000列

科技驅動—數系列

打造供應鏈全程可視化標桿產品。物流控制塔項目榮獲《哈佛商業評論》主辦的2021「鼎革獎」，從供應鏈角度詮釋「看得清、管得住、可分析、能優化」閉環管理理念



戰略推進

圍繞「客戶、產品和運營」戰略三支柱，重構戰略客戶部、產品通道部、運營與數字化部



國內首家應用L4級無人駕駛技術進行長距離、幹線貨運卡車商業場景驗證的物流公司
佈局無人駕駛技術



以技術推動效能提升。AI+RPA+EDI解決方案支持數千種單證自動化處理，處理量超1580萬單；操作效率提升300%；無差錯率100%

科技驅動—智系列



參與國家物流樞紐建設

獲評「國家物流樞紐網絡運營企業」，參與9個國家物流樞紐建設



奧運會賽事物流

負責東京奧運會國家帆船帆板隊、皮劃艇隊賽事物資保障；為北京冬奧會提供多點、綜合物流服務



向公司186人授予股票期權，進一步增強股東和公司核心骨幹人員的利益共享

實施股權激勵計劃



發揮全網優勢，開闢供港民生通道、開通援港班列，展現了「國家有需、招商必應、外運必達、香港必勝」的企業責任

全力馳援香港

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

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	中國外運股份有限公司及其附屬公司

第一節 釋義

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買賣
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	KLG Europe Holding B.V.下屬七家物流公司的統稱，於本報告日均為公司全資子公司
上市地上市規則	聯交所上市規則和上交所上市規則
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
中國會計準則	中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製
報告期	自2021年1月1日起至2021年12月31日止期間
人民幣	人民幣，中國的法定貨幣
國資委	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會
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

第一節 釋義

外運發展	中外運空運發展股份有限公司
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34.85%的控股股東
中國外運長航集團	中國外運長航及其附屬公司
中外運物流	中外運物流有限公司，前稱為招商局物流集團有限公司(招商物流)，已於2019年3月更名
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	王宏

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

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《中國證券報》(www.cs.com.cn) 《證券時報》(www.stcn.com)
公司披露年度報告的證券交易所網址	www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地地點	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、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (中國境內)	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(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
	簽字會計師姓名	董秦川、徐友彬
公司聘請的合規法律顧問 (中國境內)	名稱	北京德恆律師事務所(報告期內)
	辦公地址	北京市西城區金融街19號富凱大廈B座12層
	名稱	北京市嘉源律師事務所(目前)
公司聘請的合規法律顧問 (中國香港)	辦公地址	北京西城區復興門內大街158號遠洋大廈F408室
	名稱	貝克•麥堅時律師事務所
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓
	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	簽字的保薦代表人姓名	鄧淑芳、張陽
	持續督導的期間	2019年1月18日－2021年12月31日
	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
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	簽字的保薦代表人姓名	張歡歡、蔡曉丹
	持續督導的期間	2019年1月18日－2021年12月31日

第二節 公司簡介和主要財務指標

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1712-1716室
香港營業地址	辦公地址	香港九龍觀塘海濱道133號萬兆豐大廈20樓F及G室
主要往來銀行	名稱	中國銀行
	辦公地址	北京市西城區復興門內大街1號

七、近五年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	2019年	2018年	2017年
營業收入	12,434,553.08	8,453,684.14	47.09	7,765,510.50	7,731,834.51	7,316,328.99
歸屬於上市公司股東的淨利潤	371,340.50	275,442.28	34.82	280,414.22	270,462.08	230,458.86
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	338,923.77	235,436.81	43.96	207,309.76	110,639.59	122,499.46
經營活動產生的現金流量淨額	416,489.97	395,638.50	5.27	332,216.92	201,473.85	300,798.81

	2021年末	2020年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2019年末	2018年	2017年
歸屬於上市公司股東的淨資產	3,309,897.87	3,044,800.47	8.71	2,844,817.58	2,324,532.38	2,143,836.62
總資產	7,430,289.22	6,581,869.87	12.89	6,190,528.70	6,151,363.21	6,234,616.43
總負債	3,925,482.91	3,356,792.02	16.94	3,164,057.21	3,558,824.34	3,649,935.73

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	2019年	2018年	2017年
基本每股收益(元/股)	0.50	0.37	34.82	0.38	0.45	0.38
稀釋每股收益(元/股)	0.50	0.37	34.82	0.38	0.45	0.38
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.46	0.32	43.98	0.28	0.18	0.26
加權平均淨資產收益率(%)	11.69	9.35	增加2.34個百分點	10.29	11.97	11.22
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	10.67	7.99	增加2.68個百分點	7.61	4.90	6.11

報告期末公司前五年主要會計數據和財務指標的說明

✓適用 □不適用

2021年，公司實現營業收入1,243.46億元人民幣，同比增長47.09%；歸屬於上市公司股東的淨利潤達到37.13億元人民幣，同比增長34.82%。主要是得益於空運通道、海運代理及合同物流業務增長，以及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

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明

適用 不適用

九、2021年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	28,902,257,074.23	32,774,466,015.68	36,138,925,370.40	26,529,882,389.33
歸屬於上市公司股東的淨利潤	834,865,923.70	1,327,649,285.31	916,737,216.27	634,152,534.85
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	774,747,908.71	1,061,447,861.61	974,267,242.13	578,774,729.71
經營活動產生的現金流量淨額	-2,182,023,264.67	2,445,444,425.54	1,454,911,675.94	2,446,566,907.69

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、非經常性損益項目和金額

✓適用 □不適用

非經常性損益項目	2021年金額	附註(如適用)	單位：元 幣種：人民幣	
			2020年金額	2019年金額
非流動資產處置損益	158,123,761.47		36,872,665.25	203,048,696.02
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	285,842,840.37		317,362,769.02	269,249,478.94
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	3,837,045.70		4,696,765.71	11,513,523.89
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	507,907.22			43,242,304.47
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	-13,664.08		-912,478.58	15,487,084.02
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			767,861.96	
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	26,642,317.24		-20,301,938.07	20,186,939.33
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	46,517,743.61		4,151,524.79	20,095,517.46
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				

第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	2021年金額	附註(如適用)	2020年金額	2019年金額
受托經營取得的託管費收入	39,392,452.83		39,150,943.40	25,471,698.11
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-163,537,242.91		96,064,534.33	-122,254,654.08
其他符合非經常性損益定義的損益項目	85,739,137.20		60,020,588.34	318,572,149.70
減：所得稅影響額	116,171,350.84		125,289,569.51	67,515,400.08
少數股東權益影響額(稅後)	42,713,729.84		12,528,926.86	6,052,715.61
合計	324,167,217.97		400,054,739.78	731,044,622.17

將《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》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用 不適用

十一、採用公允價值計量的項目

適用 不適用

項目名稱	期初餘額	期末餘額	單位：元 幣種：人民幣	
			當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性債權投資(註1)	302,500,000.00	-	-302,500,000.00	2,678,422.27
交易性權益工具投資(註2)	792,565.44	794,623.45	2,058.01	-19,027.44
其他非流動金融資產(註3)	871,156,840.33	797,864,160.84	-73,292,679.49	23,982,922.41
其他權益工具投資(註4)	21,605,631.53	26,336,370.61	4,730,739.08	-
合計	1,196,055,037.30	824,995,154.90	-371,059,882.40	26,642,317.24

註1：於2021年12月31日，本集團持有的結構性存款3億元人民幣、ABN資產250萬元人民幣已到期兌付。

註2：交易性權益工具投資主要為本集團持有的China Merchants Port Holdings Company Limited優先股股權以及因債務重組取得的安通控股股票、ST海航股票。

註3：其他非流動金融資產主要為本集團持有的南方航空物流有限公司、南京港龍潭集裝箱、China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership、歐冶雲商股份有限公司等公司股權。

註4：於2021年12月31日，其他權益工具投資為本集團持有的中國國際航空有限公司股票2,884,597股，其期末公允價值26,336,370.61元人民幣。

十二、其他

適用 不適用

第三節 董事長報告



王宏
董事長

一、經營業務回顧

2021年，全球疫情持續反覆，國際環境更趨嚴峻和不確定性，復甦動能有所放緩，國際貨幣基金組織(IMF)預計2021年全球經濟增速為5.9%。中國經濟運行持續恢復，增速繼續保持全球領先地位，國內生產總值(GDP)同比增長8.1%，中國對外貿易總額(以人民幣計)同比增長21.4%。同時，國際海運和空運運力供不應求，運價持續高位運行。

第三節 董事長報告

2021年是「十四五」的開局之年，面對複雜多變的國內外經濟形勢，本集團迎難而上，化危為機，以「十四五」規劃實施方案為抓手，明確戰略落地路線圖，圍繞「強客戶、強產品、強運營、強科技」積極開展工作，業績再創歷史新高，規模效益和經營質量持續提升。2021年，本集團實現營業收入1,243.46億元，同比增長47.09%；實現歸屬於母公司的淨利潤37.13億元，同比增長34.82%；加權平均淨資產收益率增加2.34個百分點至11.69%；應收賬款周轉天數同比加快9天至36天，有息負債率穩中有降，財務管控水平進一步提升。

二、派息

本集團始終重視對股東的回報，董事會建議公司2021年度擬以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數派發股息，每10股派發現金紅利1.8元人民幣(含稅)，每1股派發現金紅利0.18元人民幣(含稅)。截至2021年12月31日，公司總股本7,400,803,875股，以此計算合計擬派發現金紅利1,332,144,697.50元(含稅)，派息率達36%。

三、環境與社會責任

本集團始終堅信社會效益、環境效益和經濟效益是相輔相成的，積極履行環境和社會責任對本集團的可持續發展具有重要意義。2021年，本集團積極踐行綠色物流理念，首次將「綠色物流」納入「十四五」規劃，搭建了以「治理層—管理層—執行層」為梯度的三級環境、社會及管治架構，明確了能源資源使用方面的中長期目標。同時，對本集團環境、社會及管治管理情況進行了評估並提出提升建議，並完成了對本集團環境、社會及管治議題的識別與重要性評估工作，共識別出8項重大性議題，以使本集團在經營管理中加以重視，並持續改善提升。有關本集團2021年度環境與社會責任的表現，可參見公司披露的《2021年社會責任報告暨ESG報告》。

四、投資者關係

本集團持續提升經營業績，注重對投資者的長期回報，同時，也一貫重視投資者關係維護工作，在符合相關法律法規的前提下，通過線上線下多元化的方式加強與投資者的溝通，搭建投資者與公司管理層的雙向溝通渠道，並不斷提高信息披露的透明度和質量，有效維護投資者利益。

第三節 董事長報告

五、前景展望

當前，我國經濟正面臨著需求收縮、供給衝擊、預期轉弱的三重壓力，外部環境充滿不確定性。本集團將保持戰略定力，持續推進十四五戰略規劃的落地。在空運業務全網運營初具雛形的基礎上，積極探索、總結完善，加強全網運營組織架構的頂層設計和數字化技術支持，在集團內推廣；加快數字化轉型，加大對物流科技和數字化技術的創新應用，樹立「數據驅動」理念，建立科學分析體系，推動本集團的高質量發展；加快海外發展，內生式增長和外延式併購相結合，進一步完善海外網絡佈局，強化海外服務能力，並在進口產品上取得突破，降低綜合成本。

2022年是本集團戰略落地的關鍵之年。站在新的起點上，本集團將以積極進取、求真務實的精神踏上「外運再出發」的新徵程，實現高質量發展的新跨越！

六、致謝

本人謹此代表董事會向長期以來給予本集團信任、支持和幫助的全體股東、合作夥伴及客戶等利益相關方致以誠摯的謝意。本人亦衷心感謝全體董事、監事及員工在過去一年的努力與貢獻。

王宏
董事長

中國·北京
二零二二年三月二十九日

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)



宋嶠
執行董事兼總經理

一、經營情況討論與分析

(一) 報告期內總體經營情況

2021年，面對複雜多變的國內外經濟形勢，公司堅持「以戰略引領全局，以質效貫穿始終」，深挖降本增效潛能，推動經營質量和規模效益邁上新台階。2021年，公司實現營業收入1,243.46億元人民幣，同比增長47.09%；實現歸屬於母公司的淨利潤37.13億元人民幣，同比增長34.82%，主要是由於空運代理、跨境電商物流、海運代理及合同物流等板塊業務量價齊升，收入和利潤同比增長，同時來自合聯營公司的投資收益大幅增加。2021年度，公司應收賬款周轉天數同比加快9天至36天，有息負債率穩中有降，財務管控水平進一步提升。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

1、 堅持戰略引領，助推公司高質量、可持續發展

一是統籌核心運力和通道建設，助力國內國際雙循環。其中，空運運營17條包機線路、累計執飛包機2,595架次，可控運力達22.1萬噸，同比增長76.8%；水運進一步加大集採力度，打造越南胡志明精品航線；鐵路保持常態化運營班列14條，中歐班列累計發行量突破5,300列；汽運構建多元運力池，SDCC系統在線運力超過6萬台。

二是持續完善國內外網絡，助力國家物流樞紐建設和「一帶一路」高質量發展。國內方面，累計九個項目入選國家物流樞紐建設名單，公司獲評國家物流樞紐網絡運營型標桿企業；聚焦粵港澳大灣區、長江經濟帶等戰略區域，持續推進區域內多個重點項目。海外網絡方面，完成了日本、韓國、澳大利亞地區機構整合，新設越南、南非機構，並在東南亞加快了國際多式聯運通道建設，推出多款跨境運輸產品，服務範圍逐步輻射東南亞各國。

三是踐行綠色物流理念，助力「雙碳」目標實現。首次將「綠色物流」納入公司規劃，並經董事會審批，搭建了以「治理層—管理層—執行層」為梯度的三級環境、社會及管治架構，明確了能源資源使用方面的中長期目標。此外，公司通過物流園區數智化升級改造、能源消費結構優化、作業重點環節流程管控等方式，不斷優化裝載、運營與調度模式，減少運力資源浪費，提升作業和能源利用效率，減少碳排放。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2、 聚焦數字化轉型，推進科技創新應用

公司注重提升數據治理能力，業務信息系統覆蓋率提升至98.5%，並在「場景+科技」「客戶+科技」的應用上持續發力，形成了智系列、數系列產品創新體系，其中數系列·物流控制塔項目榮獲《哈佛商業評論》等聯合主辦的2021「鼎革獎」數字化轉型先鋒榜「年度供應鏈轉型典範獎」；智系列·輪胎行業視覺分揀解決方案已經落地實施，使公司成為國內首家利用視覺識別技術為輪胎行業客戶提供庫內質檢等一體化物流解決方案的物流企業，使輪胎出庫效率提升30%以上；智系列·自動駕駛，作為首家對高級別載貨無人駕駛卡車運輸進行長距離進行試點的企業，完成了國內第一條長距離自動駕駛幹線的商業化應用場景驗證，載重運輸總里程超45,000公里，累計實現自動駕駛里程35,000公里。2021年，公司被授予的專利數和軟件著作權數量各29件，申報專利數17件，科技賦能作用顯著增強。

3、 深化組織機制變革，打造高效能組織

以強總部建設為目標，大力推進組織變革和機制創新，有效提升管理效能。一是重點圍繞強化客戶、產品和運營作為戰略的三大支柱進行總部機構優化調整，重構組建戰略客戶部、產品通道部和運營與數字化部。二是在組織變革的引領下，全面強化了與戰略客戶的合作，核心直客收入同比上升；以揭榜掛帥的方式，對包括中歐班列自備箱、輪胎數智化以及空運運價中台在內的重點項目進行攻關，取得突破性進展；在下屬公司中選取試點單位，實施了超額利潤分享激勵計劃，相關公司業績取得明顯提升。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二) 業務亮點

1 統籌空運核心運力和通道建設，助力全網運營

公司空運業務模式逐步由傳統貨代模式向「貨代+承運人」的複合模式轉變，並借助跨境電商和高端製造業的快速發展，形成了穩定的幹線運力需求，進而有效提升可控運力，不斷優化運力結構。同時，形成了運銷分離的組織模式，空運貨量集約度達到53%，全網運營已初具雛形。2021年度，在市場運力供給短缺的情況下，公司加強與航空公司的戰略合作，持續擴大運力採購規模，促進可控運力的快速發展，可控運力達22.1萬噸，同比增長76.8%；共計運營17條包機線路，累計執飛2,595架次，主要出口包機線路滿艙率近100%。2021年，空運通道實現營業收入229.43億元，同比增長59.60%；分部利潤6.78億元，同比增長67.82%。

2 合同物流聚焦「強產品」，加強數字化應用

公司深耕合同物流細分行業，通過智慧物流技術的應用，打造符合行業特性、具有高附加值的端到端物流解決方案—輪胎全產業鏈解決方案及消費品與零售行業的BC同倉全渠道解決方案，使輪胎行業和BC同倉業務營業收入增幅約30%。同時，持續優化運力組織模式，構建多元化運力池，打造華南、華北、華東6條汽車運輸往返主幹線，實施從分散運營向兩端貨源集中、運力集採優化、訂單統一調度的集約化管理轉變，節約採購成本和人工成本。2021年，公司持續挖掘現有客戶需求並開拓行業優質潛力客戶，使合同物流業務量和營業收入分別同比增長15.80%和22.64%。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3 班列業務持續發力，業績創歷史新高

目前，公司實現常態化線路14條，回程班列滿艙率持續提升(同比提高11個百分點)，重箱率保持100%。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；新開通了全國首批開往老撾的國際班列—深圳—萬象「灣區號」中老國際班列。通過六年多的不懈努力，公司已構建形成以中歐班列為主的國際班列網絡化、集約化、專業化發展的運營體系，中歐班列累計開行突破5,300列，其中2021年度開行1,925列、運輸箱量22.22萬標準箱(同比增長65%)。2021年，鐵路代理板塊實現收入65.87億元人民幣，同比增長88.17%；分部利潤1.83億元人民幣，同比增長101.72%。

4 完善國內外網絡，助力國家物流樞紐建設和「一帶一路」高質量發展

國內方面，中國外運獲評國家物流樞紐網絡運營型標桿企業，參與西安陸港型、長沙陸港型、青島商貿服務型、重慶陸港型和合肥陸港型等9個國家物流樞紐建設。**海外網絡方面**，完成了日本、韓國、澳大利亞機構整合，啟動歐亞絲路區域整合，設立了越南、南非等機構。同時，充分利用KLG集團歐洲網絡優勢，在合同物流、跨境電商物流、中歐班列等方面與公司現有業務形成有效協同，共同打造歐亞全鏈路產品，並積極攜手戰略客戶開展歐洲倉配和運輸等屬地服務，共建韌性網絡。

5 科技驅動提升核心競爭力

中國外運在「場景+科技」、「客戶+科技」的規模化應用上持續發力，發佈一批「智系列」「數系列」產品和解決方案。「智系列」產品重點推動「AI+RPA」解決方案對直接大客戶和共享中心等場景的效能提升。其中，以視覺識別為核心的行業數智化解決方案在快消、汽車等行業推廣應用，實現收發貨效率30%的提升；AI+RPA+EDI解決方案支持5大類超過數千種單證自動化處理，打通全程供應鏈上下游各環節，2021年處理量超過1,580萬單，操作效率平均提升300%，操作無差錯率保持在100%；創新的群組裝箱算法實現訂單和貨物最優化配載，智能驗箱系統實現對集裝箱各類箱損的快速精確定位，箱損測量準確率達99%以上，為包括船公司在內的客戶提供通用便捷的驗箱服務。「數系列」產品從供應鏈管理的視角打造物流控制塔、全程可視化等標桿產

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

品，著力提升客戶服務能力與服務水平。其中，中國外運物流控制塔項目榮獲2021「鼎革獎」數字化轉型先鋒榜「年度供應鏈轉型典範獎」，從供應鏈管理的視角詮釋了「看得清、管得住、可分析、能優化」的閉環理念，特別是在突發事件、應急處置等方面發揮了重要作用。

(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，本集團專業物流服務的對外營業額為241.83億元人民幣，較上年的195.85億元人民幣增加23.48%；分部利潤為8.25億元人民幣，較上年的7.15億元人民幣增加15.34%，主要是因為合同物流新開展項目業務量大幅提升，存量項目的倉庫運作量增加，並持續推進卡車運力集中採購、倉庫精益運營等降本增效工作，帶動合同物流收入同比增長33.37億元人民幣，增幅22.64%，分部利潤同比增長0.32億元人民幣，增幅5.25%；項目物流部分存量工程項目本年進入發運高峰，加之運價上漲，帶動項目物流收入同比增長15.99億元人民幣，增幅75.92%。

代理及相關業務

2021年，本集團代理相關業務的對外營業額為859.09億元人民幣，較上年的577.76億元人民幣增加48.69%；分部利潤為21.87億元人民幣，較上年的18.63億元人民幣增加17.39%，主要是因為：受海運運價持續高位的影響，同時業務量上升，海運代理收入同比增長256.94億元，增幅61.04%，實現分部利潤同比增長1.22億元，增幅20.63%；鐵路代理業務受國際班列業務量持續增長，並通過加強國內運力集中採購，加強與中鐵集團戰略合作，持續促進國際班列幹線降本增效，帶動鐵路代理收入同比增長30.86億元，增幅88.17%，實現分部利潤同比增長0.92億元人民幣，增幅101.72%；同時，本集團持續加強空運通道建設，業務模式逐步向「貨代+承運人」複合模式轉變，包機運營帶動業務量大幅上升，可控運力的持續增加使公司更大程度享受到運價上升帶來的利潤；2021年，實現空運代理收入同比增長7.94億元，增幅11.06%，分部利潤同比增長2.24億元人民幣，增幅94.78%，業務利潤率大幅提升。

電商業務

2021年，本集團電商業務的對外營業額為142.53億元人民幣，較上年的71.76億元人民幣增加98.62%；分部利潤為2.49億元人民幣，較上年的1.96億元人民幣增加27.44%，主要是因為公司持續加強空運通道建設，增加可控運力，同時進一步增加與戰略客戶的協作且積極開拓新的電商客戶，跨境電商物流業務量同比上漲，帶動跨境電商物流業務收入同比增長77.74億元人民幣，增幅108.05%，實現分部利潤增長0.50億元人民幣，增幅29.71%。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四) 主要業務運營數據

專業物流：

2021年，公司合同物流3,829.8萬噸，上年3,305.9萬噸；項目物流573.6萬噸，上年522.3萬噸；化工物流338.2萬噸，上年316.5萬噸；冷鏈物流102.7萬噸，上年99.9萬噸。

代理及相關業務：

2021年，公司海運代理1,388.6萬標準箱，上年1,308.8萬標準箱；公司空運通道業務量80.4萬噸(含跨境電商物流17.0萬噸)，上年60.8萬噸(含跨境電商物流10.3萬噸)；鐵路代理32.8萬標準箱，上年19.1萬標準箱；船舶代理2,648萬標準箱，上年2,317.7萬標準箱；庫場站服務2,375.0萬噸，上年1,911.2萬噸。

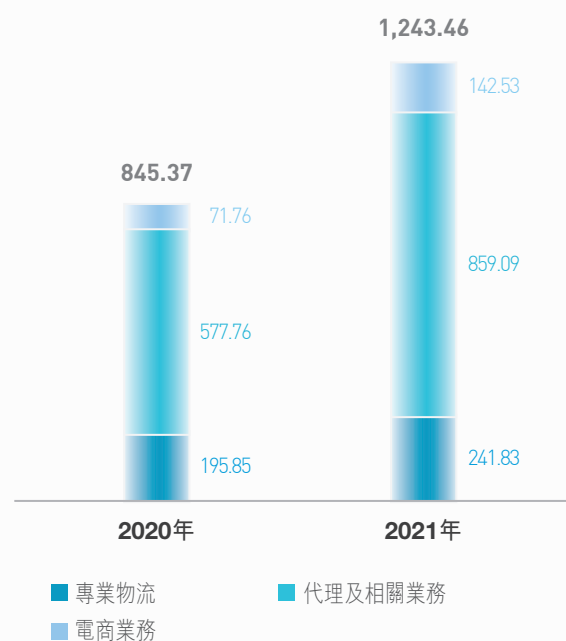
電商業務：

2021年，公司跨境電商物流3.9838億票，上年2.6986億票；物流裝備共享平台7.8萬標準箱/天，上年8.0萬標準箱/天。

各業務板塊財務表現

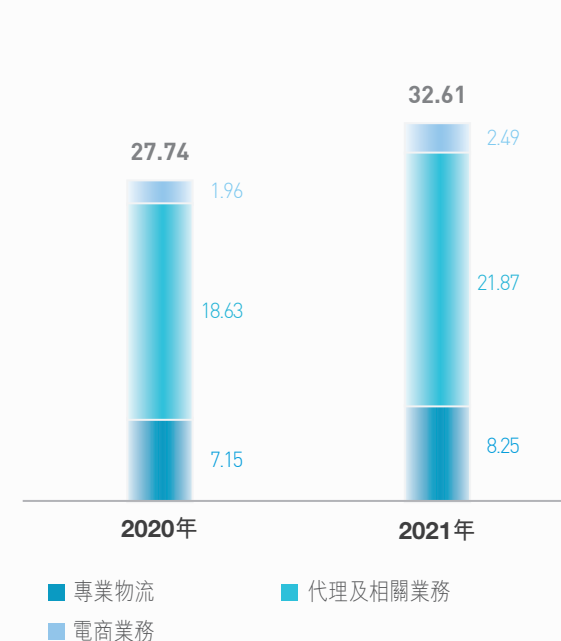
分部收入

單位：億元 人民幣



分部利潤

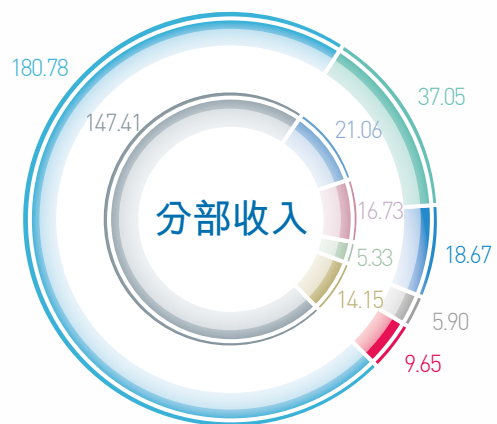
單位：億元 人民幣



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

專業物流

單位：億元 人民幣

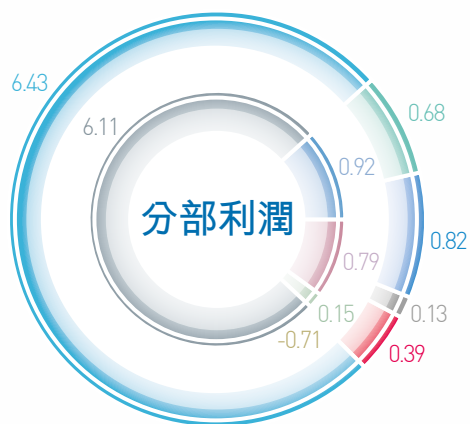


2021年度

- 合同物流
- 冷鏈物流
- 項目物流
- 其他服務

2020年度

- 合同物流
- 冷鏈物流
- 項目物流
- 其他服務



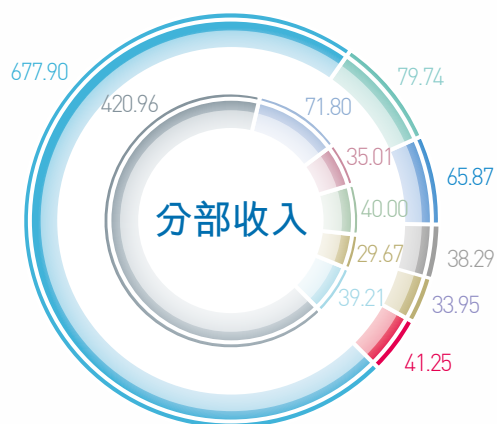
分部利潤

- 合同物流
- 冷鏈物流
- 項目物流
- 其他服務

- 合同物流
- 冷鏈物流
- 項目物流
- 其他服務

代理及相關業務

單位：億元 人民幣

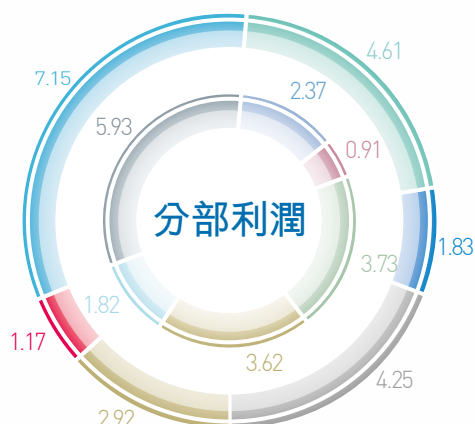


2021年度

- 海運代理
- 船舶代理
- 空運代理
- 倉儲和碼頭服務

2020年度

- 海運代理
- 船舶代理
- 空運代理
- 倉儲和碼頭服務



分部利潤

- 海運代理
- 船舶代理
- 空運代理
- 倉儲和碼頭服務

- 海運代理
- 船舶代理
- 空運代理
- 倉儲和碼頭服務

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

二、報告期內公司所處行業情況

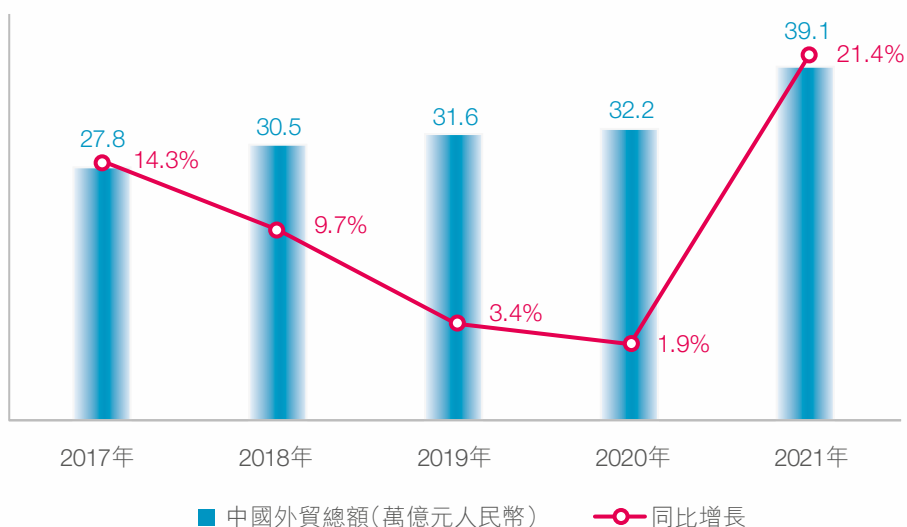
物流業是支撐國民經濟發展的基礎性、戰略性、先導性產業。近年來，國家通過一系列的政策引導與扶持不斷推動我國物流行業的發展，驅動物流行業進一步深化變革。目前，國內物流行業已開始從增量市場向存量市場轉變，面對新的國內外形勢變化，交通運輸部發佈了綜合運輸服務、數字交通等「十四五」發展規劃，物流行業將進一步加速推進精益化運營、科技創新等實現提質增效，探索新的業務增長點。2021年，全球經濟和中國經濟均實現增長，但受疫情等因素的影響，海運和空運運力緊張，供不應求，運價持續處於高位運行。

1、疫情反復加大全球經濟復甦變數，國內經濟持續穩定恢復

2021年，全球疫情持續反覆，國際環境更趨嚴峻，不確定性增強，宏觀經濟復甦動力不足；根據國際貨幣基金組織(IMF)2022年1月發佈的《世界經濟展望》，預計2021年全球經濟增速為5.9%。中國經濟持續穩定恢復，增速繼續保持全球領先地位，2021年國內生產總值(GDP)為114.4萬億元人民幣，同比增長8.1%，兩年平均增長5.1%。中國對外貿易進出口總值39.1萬億元人民幣，同比增長21.4%，其中，出口21.73萬億元人民幣，同比增長21.2%；進口17.37萬億元人民幣，同比增長21.5%。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5.67萬億元人民幣、5.35萬億元人民幣、4.88萬億元人民幣，分別同比增長19.7%、19.1%和20.2%；2021年，我國對「一帶一路」沿線國家進出口增長23.6%，比整體增速高2.2個百分點。商流決定物流，物流驅動商流，兩者相輔相成，貿易額的上漲也將帶動物流市場需求的上漲。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

中國對外貿易總額走勢圖

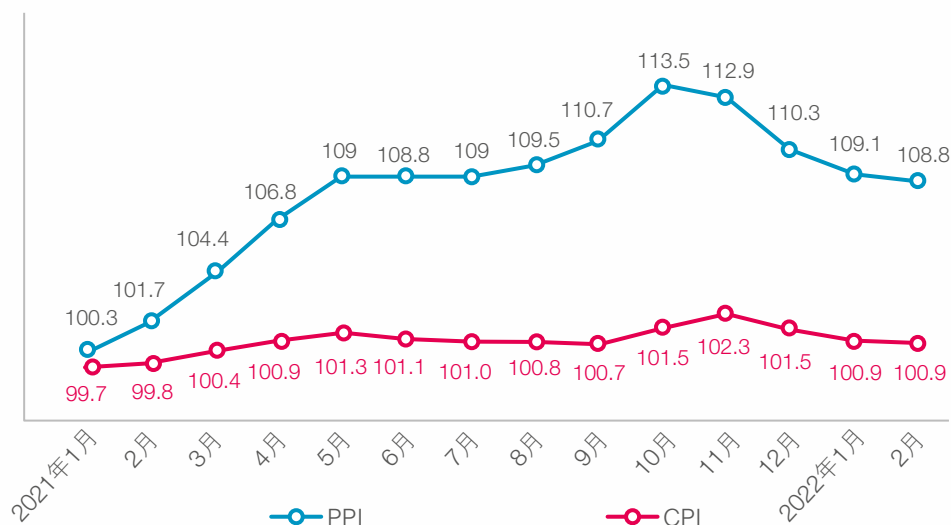


2、國內PPI與CPI呈剪刀差走勢，生產企業成本承壓，將逐步向物流環節傳導

2021年，全國居民消費價格(CPI)上漲0.9%，漲幅比上年回落1.6個百分點，總體運行在合理區間；工業生產者出廠價格指數(PPI)同比上漲8.1%。CPI和PPI呈現剪刀差走勢，2021年10月份，剪刀差創出了歷史最高12個百分點，以致生產端價格上漲壓力無法傳導到消費端，生產企業成本壓力加重，對物流環節的降本及供應鏈結構性調整有更高要求。同時，基建生產要素價格上漲，物流企業倉庫等資源成本亦將上漲。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

國內PPI和CPI走勢圖



從公司專業物流的主要細分行業來看，**(1)消費品和零售行業**：2021年我國社會消費品零售總額44.08萬億元，比上年增長12.5%，兩年平均增速為3.9%，但從各月的增速來看，國內消費市場增速明顯呈現下滑趨勢，至2021年12月增速僅為1.7%，增速低於前兩年的同比增幅。同時，全國網上零售額同比增長14.1%，隨著線上化進程不斷加快，線上線下融合等新型消費有望進一步發展，倒逼合同物流向BC同倉轉型。**(2)汽車及工業製造**：在經歷連續三年負增長之後，2021年國內汽車市場呈現穩中有增態勢，汽車產銷分別同比增長3.4%和3.8%，其中2021年新能源汽車產銷呈現出快速增長態勢。與此同時，受全球集成電路製造產能持續緊張的影響，汽車產業受到較大衝擊，國內很多車企出現減產或短期停產。**(3)科技電子**：2021年我國規模以上電子信息製造業生產增速穩中有升，實現營業收入14.13萬億元，同比增長14.7%。**(4)化工物流**：2021年國內危化品物流市場規模預計達到2.24萬億元，同比增長9.3%，連續三年增速回落。同時，與發達國家相比，我國第三方化工物流滲透率依然偏低，僅為25%-30%左右，未來滲透率和行業集中度有望進一步提升。**(5)冷鏈行業**：隨著疫情的常態化防控，切實防止新冠病毒通過冷鏈物流渠道傳播尤為重要，給冷鏈物流企業帶來一定的壓力。隨著產業政策的不斷出台，冷鏈物流將從過去的散亂差向高門檻、新基建、大整合、強監管的階段轉變。**(6)工程物流**：受疫情影響工程物流市場仍持續下降趨勢，2021年，我國對外承包工程業務完成營業額9,996.2億元人民幣，同比下降7.1%，新签合同額16,676.8億元人民幣，同比下降5.4%。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3、我國物流運行穩中有進，需求增勢良好

2021年，我國物流市場呈現堅實復甦態勢，實體經濟持續穩定恢復拉動物流需求快速增長，物流供給服務體系進一步完善，供應鏈韌性提升，物流在暢通國內國際雙循環方面發揮重要作用，實現「十四五」良好開局。同時，疫情、資本、技術、模式和商流結構的變化也給物流行業帶來巨大挑戰，新興技術轉型升級將極大地改變物流行業格局。2021年，全國社會物流總額335.2萬億元人民幣，按可比價格計算，同比增長9.2%，兩年平均增長6.2%。物流業總收入達到11.9萬億元人民幣，同比增長15.1%，兩年年均增速在8.5%以上，市場規模穩步擴大。物流業景氣指數平均為53.4%，較上年提高1.7個百分點；物流行業實現快速發展，市場活力進一步增強。

社會物流總額走勢圖



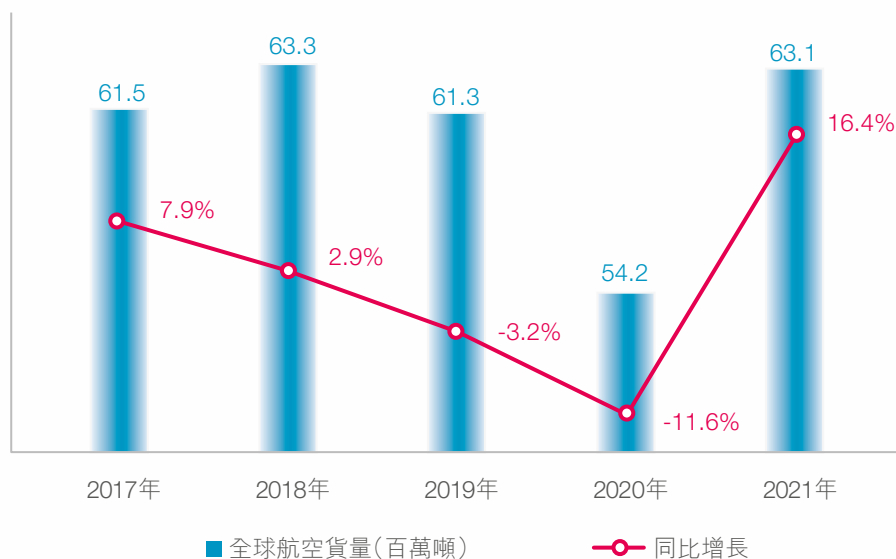
第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5、全球貨運需求強勁增長，空運運力供不應求

根據國際航空運輸協會(IATA)的數據，2021年航空貨運需求強勁，但運力受到限制。2021年全球航空貨運需求比2019年增長6.9%（其中國際需求增長7.4%），較2020年同比增長18.7%。這是自國際航空運輸協會1990年開始監測貨運表現以來，同比需求的第二大改善，僅次於2010年20.6%的增長。2021年，全球航空貨運運力較2020年同比提升12.4%，但仍比2019年下降了10.9%（國際業務為12.8%），重要樞紐遭遇瓶頸，運力仍受限，空運運力供不應求，運價持續高位運行。根據IATA的預計，2021年全球航空貨運量為6,310萬噸，同比增長16.4%。

根據中國民用航空局統計，2021年國際航空貨運市場需求旺盛，全年完成全行業貨郵運輸量731.8萬噸，同比增長8.2%。國際運量恢復明顯，全年完成國際航線貨郵運輸量266.7萬噸，同比增長19.6%。

全球航空貨量走勢圖

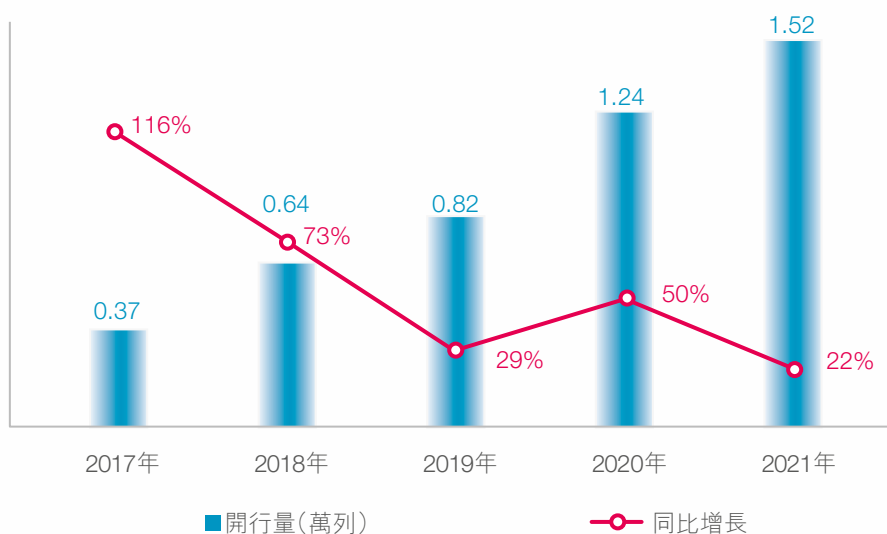


第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

6、中歐班列發揮戰略通道作用，運行質量穩步提升

自2016年統一品牌以來，中歐班列運輸速度快、性價比高、安全可靠、綠色環保等優勢充分發揮，經過多年市場培育，中歐班列已實現常態化開行、規模化運營，特別是在疫情期間更是成為各國攜手抗疫的「生命通道」。2021年中歐班列開行1.5萬列、同比增長22%，發送146萬標準箱、同比增長29%，為確保國際產業鏈供應鏈穩定暢通、構建新發展格局作出積極貢獻。在數量增長的同時，運行質量也不斷提升，2021年，中歐班列綜合重箱率由2016年的77.2%提升至98.1%，回程班列與去程班列的比例由2016年的50.6%提升至81.5%。

中歐班列開行量走勢圖



7、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，全球網購滲透率提升至66.2%。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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

三、報告期內公司從事的業務情況

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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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、法荷航等)、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，通過空運通道佈局集中掌控48條歐洲線、美洲線、亞洲線運力資源，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。公司國際班列自營平台在長沙、東莞、深圳、瀋陽、新鄉、西安、德陽等地累計開通線路40餘條(其中周班常態化運行14條)。截止2021年末國際班列累計發運6,500餘列，其中中歐班列超過5,300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、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11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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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線上化公眾服務和數字化全鏈路服務，其中公眾服務涵蓋運價查詢、訂單可視化追蹤、在線支付等；全鏈路服務區域涵蓋中日韓、東南亞等。**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，在推動主營業務全鏈路線上化的基礎上，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。

四、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、11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66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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. 擁有清晰明確的戰略路徑，搭建強客戶、強產品、強運營的全網運營體系

公司制定了「十四五」規劃實施方案，明確了「形成以數據驅動為核心，以平台化生態為支撐，以全網運營為主線的數字化、網絡化、智能化發展模式」，做智慧物流的引領者、做供應鏈生態的構建者、做中國高質量物流產業的推動者。在戰略引領下，以強總部建設為目標，大力推進組織變革和機制創新，重點圍繞強化客戶、產品、運營三支柱進行總部機構優化調整，促進總部業務統籌管理能力提升。在機制創新方面，公司推進「揭榜掛帥」機制，逐步形成以重點任務帶動發展全局的工作機制，為突破長期制約公司發展的痛點難點提供系統性思路與方法；組織實施「群星計劃」，進一步充實人才儲備，重點加強對海外、創新型人才培養，推進人才交流及配套機制建設；完善市場化薪酬分配機制，推動中國外運股票期權激勵計劃，全面激發管理效能。

3. 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，並進行一體化全網運營實施，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製的、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，並為發揮央企擔當推動物流業、製造業兩業融合發展做出了積極的探索與貢獻。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4 · 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。

5 · 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」。作為中國領先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。

6 · 持續加強創新科技的全場景應用，推進數字化轉型與智慧物流發展

中國外運大力發展智慧物流、綠色物流，重點關注並持續跟蹤適合在物流行業落地應用的前沿技術方向，深耕行業客戶供應鏈上下游的新場景，在「場景+科技」「客戶+科技」的規模化應用上持續發力，發佈一批「智系列」、「數系列」產品和解決方案。截至報告期末，本集團科技研發團隊人數增長至696人，共申報新發明專利104件、軟件著作權214件，累計獲得19項各級政府(省部級以上)及行業組織頒發的創新類獎項。報告期內，本集團在驗箱系統、輪胎行業視覺分揀解決方案、危化氣體監測傳感器和自動駕駛等技術應用方面取得了實質性的進展。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

- 1) **智•驗箱系統(視覺識別+場站)**：基於工業級2D視覺+3D激光傳感器掃描成像和機器視覺深度學習算法，對各類集裝箱箱損實現快速精確的箱損定位和損壞程度的定量測量定位和測量準確率達99%以上，能夠實現1分鐘驗1個箱。得益於中國外運豐富的運營場景，該算法經過超過六位數箱損實例的學習檢驗。

業務價值：目前是國內物流行業內技術領先的智能驗箱系統，能夠有效加快驗箱效率，減少驗箱員10%工作量，為包括船公司在內的客戶提供通用便捷的驗箱服務，大幅降低空箱周轉時間，縮短空箱流轉週期，助力客戶優化業務模式，從而增加客戶黏性。該技術於2021年1月在試點單位正式上線，截至12月底處理箱量超過5.3萬箱，後續將在本集團內外進行推廣。

- 2) **智•輪胎行業視覺分揀解決方案(視覺識別+倉儲)**：通過視覺識別技術，形成軟硬件結合的感知設備，實現輪胎DOT(生產批次)、OE(動平衡)點、胎麵線、條碼全面識別覆核。

業務價值：本公司是全國唯一一家利用視覺識別技術，為輪胎行業客戶提供庫內質檢等一體化解決方案的物流公司。該解決方案實現了全自動輪胎識別、揀選、清洗、裝車一體化出庫裝車產線，有效提高相關操作效率及準確度，且節約大量輪胎出庫操作暫存區場地。該技術於2021年11月研發完成，並於2022年1月在瀋陽米其林物流中心正式上線，出庫裝車時間由原來的120分鐘/車縮短至80分鐘/車，出庫效率提升了30%以上，出庫由人工操作改為單條流水線操作，出庫效率至960條/小時，識別準確率達到99%以上。該解決方案是輪胎物流行業中的重要創新，得到行業客戶的高度認可，公司後續將向其他輪胎客戶進行推廣，並計劃打通倉儲、運輸和訂單系統，進一步提升一體化物流服務能力，加強公司的核心競爭能力。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

- 3) **智 • 危化氣體監測傳感器(物聯網+倉儲)**：基於新型MEMS半導體氣體傳感器陣列方式完成對多種有毒有害氣體、低濃度可燃氣體及溫濕度的復合監測；採用最新窄帶物聯網(Narrow Band Internet of Things, NB-IoT)無線通訊技術實現無線發射、實時通知、平台統計等功能。

業務價值：公司是國內首家成功研發復合氣體監測傳感器的企業，可替代多種傳統單一氣體探測器，能夠顯著降低設備使用成本，解決傳統電化學傳感器無法在微量環境中準確測試有毒有害氣體和可燃氣體的弊端，為倉庫特別是危化品存儲倉庫提供安全保障。該設備於2021年5月正式上線，已在公司15座化工物流倉庫投入使用，用於監測庫內氣體及溫濕度，進一步提升了公司安全管理效能，同時增強了科思創、巴斯夫等客戶的信賴。

- 4) **智 • 自動駕駛(自動駕駛+運輸)**：基於L4(高度自動駕駛)自動駕駛技術和中國外運公路幹線物流業務，啟動自動駕駛卡車長途幹線運輸示範項目。

業務價值：中國外運是國內首家對高級別載貨無人駕駛卡車運輸進行長距離試點的物流企業。公司設立合資公司，打造以智能駕駛為主、其他駕駛模式為輔的混合運力貨運服務商，提供更安全、更穩定、更低成本、更高效的科技驅動的運力服務及貨運方案。2021年8月，開啟了自動駕駛卡車示範運營項目，完成國內第一條長距離自動駕駛幹線的商業化應用場景驗證；截止2021年底自動駕駛卡車出車任務業務准點率為100%，載重運輸總里程超45,000公里，累計實現高速路段自動駕駛驗證里程達到35,000公里，線路自動駕駛率達到96%。公司將先期部署超過100輛規模的智能重卡車隊，後續將持續擴大規模，打造國內領先智能駕駛重卡車隊。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

五、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量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	124,345,530,849.64	84,536,841,379.12	47.09
營業成本	118,717,656,334.85	79,595,940,834.17	49.15
銷售費用	973,490,694.74	806,339,597.85	20.73
管理費用	3,126,455,868.41	2,735,273,675.53	14.30
財務費用	399,582,293.77	625,170,299.30	-36.08
研發費用	171,595,536.54	149,205,749.71	15.01
經營活動產生的現金流量淨額	4,164,899,744.50	3,956,385,015.00	5.27
投資活動產生的現金流量淨額	472,788,316.37	-1,341,620,965.80	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,608,606,792.71	-1,548,921,167.75	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，本年三大業務板塊的營業收入、成本均同比上升。

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，計提獎金費用有所增加；同時，去年享受社保減免相關的優惠政策，薪酬支出基數偏小。

財務費用變動原因說明：主要因為受借款利率下降的影響，導致利息支出同比減少；同時上年受白俄盧布大幅貶值及人民幣升值影響產生較大金額匯兌損失，本年匯率影響較小。

研發費用變動原因說明：主要因為公司為加快數字化建設，不斷加大創新研發投入。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為本年業務量增加，且應收賬款周轉加快的影響。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為本年合聯營企業受經營業績增加帶動本年收到的分紅金額增加；同時上年支付KLG集團股權收購款項，本年無此影響。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是因為本年支付使用權資產的租金流出同比增加。

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. 收入和成本分析

適用 不適用

(1) 主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
物流行業	124,345,530,849.64	118,717,656,334.85	4.53	47.09	49.15	減少1.32個百分點

主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
專業物流	24,183,318,054.67	22,076,949,134.09	8.71	23.48	25.60	減少1.55個百分點
代理及相關業務	85,909,358,661.26	82,467,498,243.19	4.01	48.69	49.59	減少0.57個百分點
電商業務	14,252,854,133.71	14,173,208,957.57	0.56	98.62	105.71	減少3.43個百分點

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

主營業務分行業、分產品情況的說明

代理及相關業務營業收入和營業成本同比上漲主要是受業務量上升及運價上漲的影響。

電商業務營業收入和營業成本同比上漲主要是受跨境電商物流業務量和空運運價同比上漲的影響。

(2) 產銷量情況分析表

適用 不適用

(3) 重大採購合同、重大銷售合同的履行情況

適用 不適用

已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用 不適用

已簽訂的重大採購合同截至本報告期的履行情況

適用 不適用

(4) 成本分析表

單位：元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總 成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總 成本比例(%)	本期金額 較上年同期	
						變動比例(%)	情況說明
物流行業	運輸和相關費用	110,021,305,933.13	92.67	72,472,732,387.14	91.05	51.81	運價上漲帶動運輸成本增加
物流行業	人工成本	4,413,554,690.63	3.72	3,598,711,554.05	4.52	22.64	
物流行業	折舊與攤銷	1,706,710,818.92	1.44	1,371,172,983.74	1.72	24.47	
物流行業	租金開支	630,120,225.36	0.53	405,423,202.15	0.51	55.42	因業務需求增加租賃開支
物流行業	燃油費	370,480,417.42	0.31	361,146,231.85	0.45	2.58	
物流行業	維修保養費	121,510,792.57	0.10	95,318,285.86	0.12	27.48	
物流行業	安全生產費	83,547,580.14	0.07	76,011,388.15	0.10	9.91	
物流行業	其他經營開支	1,370,425,876.68	1.15	1,215,424,801.23	1.53	12.75	

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

分產品情況	本期金額	本期佔總 成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總 成本比例(%)	本期金額 較上年同期 變動比例(%)	情況說明
專業物流	22,076,949,134.09	18.60	17,576,824,014.17	22.08	25.60	
代理及相關業務	82,467,498,243.19	69.47	55,129,259,034.68	69.26	49.59	
電商業務	14,173,208,957.57	11.94	6,889,857,785.32	8.66	105.71	

(5) 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

適用 不適用

(6) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

(7) 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額累計1,557,336.20萬元人民幣，佔年度銷售總額12.52%；其中前五名銷售客戶中無關聯方。

客戶	銷售總額	單位：萬元 幣種：人民幣	
		佔年度銷售 總額的比例	是否為關聯方
客戶1	1,063,380.32	8.55%	否
客戶2	217,369.98	1.75%	否
客戶3	116,068.82	0.93%	否
客戶4	86,219.15	0.69%	否
客戶5	74,297.93	0.60%	否
總計	1,557,336.20	12.52%	/

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內向單個客戶的銷售比例超過總額的50%、前5名客戶中存在新增客戶的或嚴重依賴於少數客戶的情形

適用 不適用

B. 公司主要供應商情況

前五名供應商採購額累計2,899,730.80萬元人民幣，佔年度採購總額24.43%；其中前五名供應商中無關聯方。

採購商	採購總額	單位：萬元 幣種：人民幣	
		佔年度採購總額的比例	是否為關聯方
供應商1	801,187.17	6.75%	否
供應商2	798,351.72	6.72%	否
供應商3	642,941.77	5.42%	否
供應商4	340,223.10	2.87%	否
供應商5	317,021.04	2.67%	否
總計	2,899,730.80	24.43%	/

報告期內向單個供應商的採購比例超過總額的50%、前5名供應商中存在新增供應商的或嚴重依賴於少數供應商的情形

適用 不適用

其他說明

- (i) 截至2021年12月31日止年度內，本公司的董事、監事、其緊密聯繫人士及任何股東(據董事會所知擁有5%以上本公司股本的)，並沒有擁有本集團前五大客戶或前五大供貨商的任何權益。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(ii) 與客戶的關係

本集團與公司主要客戶建立長久良好合作關係，並遵循一般商業條款，與其他客戶享有一致信貸條件。本集團對主要客戶按照合同支付條款進行結算，結合對可回收金額的判斷，對應收貨款的餘額採用按類似的信用風險特別劃分組合的應收款項壞賬準備計提。本集團及時對主要客戶信息情況進行跟蹤評估，促進與主要客戶的溝通與關係。

(iii) 與供應商的關係

本集團一直以來致力按高質素、高誠信的標準選用供應商進行採購，並已建立有關程序，確保採購流程公開、公平及公正。為提升採購品質，本集團使用關鍵性評估及指引，以衡量及考慮供應商在勞工、健康和安全以及環境影響方面的可持續性。為有效地管理我們的供應商及減少潛在的供應商風險，本集團相關部門定期進行供應商表現評估，促進與供應商的溝通與關係。

3. 費用

適用 不適用

具體詳見本節「五、報告期內主要經營情況」中「(一)主營業務分析1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表」。

4. 研發投入

(1) 研發投入情況表

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	171,595,536.54
本期資本化研發投入	100,300,007.85
研發投入合計	271,895,544.39
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.22
研發投入資本化的比重(%)	36.89

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(2) 研發人員情況表

適用 不適用

公司研發人員的數量 696
研發人員數量佔公司總人數的比例(%) 2.06

研發人員學歷結構

學歷結構類別	學歷結構人數
博士研究生	5
碩士研究生	125
本科	486
專科	70
高中及以下	10

研發人員年齡結構

年齡結構類別	年齡結構人數
30歲以下(不含30歲)	254
30-40歲(含30歲, 不含40歲)	306
40-50歲(含40歲, 不含50歲)	113
50-60歲(含50歲, 不含60歲)	23
60歲及以上	0

(3) 情況說明

適用 不適用

(4) 研發人員構成發生重大變化的原因及對公司未來發展的影響

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5. 現金流

適用 不適用

	截至12月31日止年度	
	2021年 百萬元人民幣	2020年 百萬元人民幣
經營活動產生的現金流量淨額	4,164.90	3,956.39
投資活動產生的現金流量淨額	472.79	-1,341.62
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,608.61	-1,548.92
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-111.79	-163.32
現金和現金等價物淨增加額	2,917.29	902.53
期末現金和現金等價物餘額	14,209.73	11,292.44

經營活動

截至2021年12月31日止年度，經營活動產生的現金流入淨額為41.65億元人民幣，較上年同期經營活動產生的現金流量淨額39.56億人民幣增加2.09億元人民幣，增長比例為5.27%。主要原因為：銷售商品、提供勞務收到的現金約為1,298.73億元人民幣(2020年：842.12億元人民幣)，購買商品、接受勞務支付的現金為1,183.95億元人民幣(2020年：737.28億元人民幣)，淨額為114.77億元人民幣(上年同期為104.84億元人民幣)，較去年同期增加9.94億元人民幣；支付給職工以及為職工支付的現金較去年同期增加10.30億元人民幣，同時本期其他與經營活動有關的現金流出較去年同期減少3.90億元人民幣。

投資活動

截至2021年12月31日止年度，投資活動產生的現金流入淨額為4.73億元人民幣，其中：添置物業和機器設備支付12.92億元人民幣，添置無形資產和其他資產支付1.55億元人民幣，投資合聯營企業以及金融資產支付1.29億元人民幣，取得子公司支付現金淨額1.91億元人民幣；收回銀行結構性存款收到3億元人民幣，出售金融資產及持有金融資產期間收到現金0.48億元人民幣，處置物業和機器設備收到2.25億元人民幣，取得投資收益收到的現金16.52億元人民幣，收到關聯方企業還款0.14億元人民幣。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

截至2020年12月31日止年度，投資活動產生的現金流出淨額為13.42億元人民幣，其中：添置物業和機器設備支付14.83億元人民幣，添置無形資產和其他長期資產支付3.30億元人民幣，投資合聯營企業以及金融資產支付2.47億元人民幣，取得KLG等公司支付的現金淨額5.30億元人民幣，對關聯方企業借款支出0.05億元人民幣，購買銀行結構性存款3億元人民幣；部分由處置物業和機器設備等收到1.08億元人民幣，處置無形資產收到0.26億元人民幣，取得投資收益10.66億元人民幣，出售金融資產收到現金2.57億元人民幣，部分由收到關聯方企業還款0.97億元人民幣所抵銷。

籌資活動

截至2021年12月31日止年度，籌資活動產生的現金流出淨額為16.09億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的88.03億元人民幣，子公司吸收少數股東投資0.81億元人民幣；部分由償還各類借款支付現金82.76億元人民幣，償付利息支付現金3.38億元人民幣，子公司向少數股東分配股利1.40億元人民幣，支付租賃租金8.19億元人民幣所抵銷。

截至2020年12月31日止年度，籌資活動產生的現金流出淨額為15.49億元人民幣，主要包括新增各類借款所收到的57.04億元人民幣，收購子公司少數股東股權支付0.70億元人民幣，收到關聯方借款0.81億元人民幣，部分由償還各類借款支付現金53.21億元人民幣，支付股利流出8.89億元人民幣，償付利息支付現金3.74億元人民幣，支付租賃負債5.99億元人民幣，償還關聯方借款0.59億元人民幣，收購同一控制下企業支付0.22億元人民幣所抵銷。

6、其他說明

(1) 稅項

本集團於2021年12月31日稅項的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註七。

(2) 所得稅

本集團的所得稅費用金額為8.00億元人民幣，較上年6.63億元人民幣上漲20.57%。主要由於本集團本年經營業績上漲導致所得稅費用有所增長。

(3) 固定資產

本集團於2021年12月31日的固定資產變動詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之16。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(4) 資本支出

截至2021年12月31日止年度，本集團資本支出為14.91億元人民幣，主要包括8.20億元人民幣用於建設基礎設施、港口及碼頭設施和其他工程，1.21億元人民幣用於購置土地及軟件，4.72億元人民幣用於購置機械設備、集裝箱和車輛等資產，0.78億元人民幣用於資產裝修改良。

(5) 證券投資

於2021年12月31日，本集團持有上市股權投資0.26億元人民幣，詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之13。

(6) 或有負債和擔保

於2021年12月31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0.58億元人民幣(於2020年12月31日為0.66億元人民幣)。

擔保情況詳見本報告「第七節重要事項」中的「十三、重大合同及其履行情況(二)擔保情況」。

(7) 借款及債券

於2021年12月31日，本集團的借款總額為86.40億元人民幣(於2020年12月31日：89.89億元人民幣)。其中11.48億元以人民幣結算，3.35億元以美元結算及16.01億元以歐元結算，55.56億以港幣結算，以上借款中2.39億元人民幣為須於一年內償還的銀行借款。

於2021年12月31日，本集團的應付債券總額為40.63億元人民幣(於2020年12月31日：34.21億元人民幣)。以上債券中須於一年內償還的債券有0.67億元人民幣。

截至2021年12月31日止年度，本集團的借款及債券詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註之27、36和37。

(8) 銀行貸款

本公司及本集團的銀行貸款的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之27和36。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

- (9) 抵押及擔保借款
詳見本報告「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中的「五、報告期內主要經營情況(三)資產、負債情況分析」中的「2.截至報告期末主要資產受限情況」以及「第七節重要事項」中的「十三、重大合同及其履行情況(二)擔保情況」。
- (10) 專項儲備
本集團於2021年12月31日專項儲備約為8,238.59萬元人民幣。
- (11) 可供分配儲備
本公司於2021年12月31日的可供分配儲備約為45.23億元人民幣。
- (12) 資產負債比率
於2021年12月31日，本集團的資產負債比率為52.83% (於2020年12月31日：51.00%)，該比例是通過將本集團於2021年12月31日的總負債除以總資產而得出的。
- (13) 重大訴訟及或有負債
本集團於2021年12月31日的訴訟及或有負債詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註十二。
- (14) 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及港幣等外幣匯率波動。詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註十一。
- (15) 政府補助
截至2021年12月31日止年度，本集團獲得與收益相關的政府補助合計18.10億元人民幣，詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之62。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(16) 養老金計劃

所有本集團的全職員工均按國家政策參與政府制訂的基本養老保險。於截至2021年12月31日止年度，本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源和社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。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。此外，本集團建立了企業年金計劃。企業年金所需費用由企業和職工個人共同繳納。職工可以自願選擇加入或者不加入本集團企業年金計劃。本集團於截至2021年12月31日止年度企業年金費用總額約為183百萬元人民幣(2020年：167百萬元人民幣)。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本中。

於2021年12月31日，本集團並無從退休金計劃中沒收供款。於截至2021年12月31日止年度，本集團概無任何設定受益計劃。

截至2021年12月31日止年度，本集團養老金計劃詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之31。

(17) 捐贈

本報告期內，本集團慈善和其他捐贈款支出總額約為709.81萬元人民幣。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

- 1、資產減值損失本期累計金額22,716.45萬元人民幣，較上年同期5,435.79萬元人民幣增加17,280.66萬元人民幣；主要因為本年本集團下屬公司計提固定資產減值損失13,593.04萬元人民幣，計提商譽減值損失7,962.16萬元人民幣。
- 2、資產處置收益本期累計金額11,698.84萬元人民幣，較上年同期3,501.32萬元人民幣增加8,197.52萬元人民幣；主要因為本年本集團下屬公司汕頭南墩三舊項目改造收益5,757.42萬元人民幣及提前終止租賃合同產生的非流動資產處置收益。
- 3、營業外收入本期累計金額7,882.89萬元人民幣，較上年同期19,554.11萬元人民幣減少11,671.22萬元人民幣；主要因為去年同期本集團下屬公司收到拆遷補償款，本年無此事項。
- 4、營業外支出本期累計金額21,383.60萬元人民幣，較上年同期3,934.94萬元人民幣增加17,448.66萬元人民幣；主要因為本年本集團因未決訴訟計提的預計負債增加。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(三) 資產、負債情況分析

✓適用 □不適用

1. 資產及負債狀況

幣種：人民幣 單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔 總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔 總資產的比例(%)	本期期末金額較上期 期末變動比例(%)
交易性金融資產	794,623.45	0.00	303,292,565.44	0.46	-99.74
預付款項	4,776,033,268.93	6.43	2,708,263,877.18	4.11	76.35
在建工程	1,070,736,580.52	1.44	2,678,713,748.77	4.07	-60.03
其他非流動資產	350,443,237.65	0.47	258,945,064.36	0.39	35.33
應付票據	59,800,000.00	0.08	25,717,690.68	0.04	132.52
合同負債	4,312,329,147.26	5.80	2,787,963,766.90	4.24	54.68
一年內到期的非流動負債	946,334,185.61	1.27	6,251,548,647.08	9.50	-84.86
其他流動負債	317,808,684.84	0.43	205,522,931.03	0.31	54.63
長期應付款	117,923,603.36	0.16	196,455,630.50	0.30	-39.97
應付債券	3,996,465,534.26	5.38	-	-	不適用
預計負債	313,130,896.83	0.42	231,187,267.06	0.35	35.44
其他非流動負債	269,904,394.78	0.36	196,349,994.80	0.30	37.46

- (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3億元人民幣在本年末已到期。
- (2) 預付款項變動的主要原因：本年各業務板塊發展較好，受外部市場及運力方的綜合因素影響，各業務板塊預付款增加，尤其是包機運費預付款增大導致。
- (3) 在建工程變動的主要原因：本年下屬公司在建工程項目完工轉固影響。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

- (4) 其他非流動資產變動的主要原因：本年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。
- (5) 應付票據變動的主要原因：本年部分下屬公司票據結算有所增加。
- (6) 合同負債變動的主要原因：本年本集團各項業務發展較好，預收客戶款項增加。
- (7) 一年內到期的非流動負債變動的主要原因：本年本集團兌付33.5億元人民幣到期公司債，同時部分港幣長期借款到期後展期。
- (8) 其他流動負債變動的主要原因：本年本集團預收客戶款項增加，導致待轉銷項稅有所增加。
- (9) 長期應付款變動的主要原因：本年末將一年內到期的部分重分類至一年內到期的非流動負債。
- (10) 應付債券變動的主要原因：本年本集團新發行中期票據及公司債。
- (11) 預計負債變動的主要原因：本年因未決訴訟計提預計賠償損失。
- (12) 其他非流動負債變動的主要原因：本年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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. 境外資產情況

適用 不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產19,277,844,647.80元人民幣，佔總資產的比例為25.94%（2020年：19,047,065,981.52元，佔比28.94%）。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

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28,550.33萬元人民幣，其中主要為存放在監管賬戶中股權收購款17,000.00萬元人民幣，未到期銀行存款應收利息7,756.89萬元人民幣，保函保證金1,420.55萬元人民幣。

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12月31日，所有權受限資產在投資性房地產和無形資產中核算。

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4,916.29萬元人民幣的固定資產和賬面價值為3,014.09萬元人民幣的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司長期借款抵押物；將賬面價值為4,052.17萬元人民幣的固定資產和賬面價值為1,604.74萬元人民幣的無形資產作為中外運化工國際物流有限公司的短期借款抵押物。

4. 其他說明

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四) 行業經營性信息分析

適用 不適用

詳情參見本節「二、報告期內公司所處行業情況」。

(五) 投資狀況分析

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84.12億元人民幣，比年初的77.52億元人民幣增長6.61億元人民幣，同比增長8.52%，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7.71億元人民幣，路凱國際權益調整減少1.26億元人民幣。

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

3. 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目/公司名稱	資金來源	年初成本	本期購入	本期出售	其他增減	期末成本	公允價值 變動-期初	公允價值 變動-期末	投資收益
南方航空物流有限公司	自籌	223,636,365.50	-	-	-	223,636,365.50	-	-	44,239,920.06
南京港龍潭集裝箱	自籌	177,335,730.80	-	-	-	177,335,730.80	14,342,510.79	-42,240,558.52	9,323,084.00
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	自籌	165,458,129.82	-	-	-4,718,387.73	160,739,742.09	20,250,924.68	56,092,955.76	-
歐治雲商股份有限公司	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	-	314,281.97
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	-11,188,812.50	3,253,429.80
瀋陽空港物流有限公司	自籌	33,730,000.00	-	-	-	33,730,000.00	-	-18,800,000.00	-

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

項目/公司名稱	資金來源	年初成本	本期購入	本期出售	其他增減	期末成本	公允價值 變動-期初	公允價值 變動-期末	投資收益
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	18,259,499.01	-
平澤集裝箱碼頭有限公司	自籌	2,915,905.46	-	-	-309,726.82	2,606,178.64	-	-	145,800.00
泛濠輪渡航運株式會社	自籌	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-
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	-	-33,251.80	-
成都蓉捷科技有限公司	自籌	400,000.00	-	400,000.00	-	-	-	-	408,122.46
四川天華股份有限公司	自籌	134,680.92	-	-	-	134,680.92	-	-	-
中國客運碼頭服務有限公司	自籌	123,831.36	-	-	-3,531.31	120,300.05	-123,831.36	-120,300.05	-
陝西中外運三原煤炭有限公司	自籌	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-
泰州益友船務代理有限公司	自籌	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	1,060,000.00
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	-	-	-22.00	7,228.64	18,816.71	33,312.80	-
海航集團有限公司	自籌	-	21,955.92	-	-	21,955.92	-	-1,120.20	-
中國外運塔什干有限公司	自籌	-	12,678.05	-	-	12,678.05	-	-	-
結構性存款	自籌	300,000,000.00	-	300,000,000.00	-	-	-	-	2,522,465.75
[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	-	-	-	-	155,956.52
合計		1,213,135,172.07	17,353,391.78	394,341,143.61	-13,153,989.84	822,993,430.40	-17,081,134.78	2,001,724.50	61,423,060.56

4. 報告期內重大資產重組整合的具體進展情況

適用 不適用

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(七) 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	2,081,527.27	734,054.42	1,628,262.78	39,068.47
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	1,148,119.90	788,083.07	2,148,899.04	123,299.83
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	994,746.09	420,081.71	1,081,224.30	30,424.45
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	809,249.98	276,853.15	2,890,236.30	39,993.48
中國外運華中有限公司	貨運代理及專業物流	645,339,941.77	100	634,731.17	180,829.12	1,486,780.80	19,895.56

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	806,860.97	457,264.74	2,162,913.76	397,327.77
招商路凱國際控股有限公司	托盤租賃	101美元	45	759,711.33	350,761.74	186,192.21	39,300.01
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	75,800.60	59,563.86	15,196.97	6,306.43

本集團重要合聯營企業的財務信息詳情載於「第十一節財務報告」中的財務報表附註九之12。

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

六、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

適用 不適用

從全球宏觀形勢來看，百年未有之大變局疊加新冠肺炎疫情，全球經濟環境日趨複雜，整體經貿增速放緩，IMF下調2022年全球經濟增速預期至4.4%。同時，疫情反覆、經濟復甦放緩、供應鏈瓶頸、地緣政治因素和國際多邊貿易體製面臨困難等，將使全球貿易不確定性上升，世界貿易組織相關數據顯示，繼2021年全球貨物貿易出現強勁反彈後(預計增長10.8%)，2022年增勢將有所放緩，預計增長4.7%，將回歸疫情大流行前趨勢。此外，區域性的經貿合作更加緊密，全球化轉向區域化趨勢日益明顯，《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP)的正式生效將為亞太區域的經濟及物流發展帶來新機遇。

從國內宏觀形勢來看，中國經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，將在雙循環、「雙碳」目標等戰略指導下，啟動新一輪需求結構的優化，保持高質量的穩定合理增長，2022年國內GDP預期增長5.5%左右，對外貿易方面，如2022年全球主要經濟體的疫情得到較好控制，產能持續恢復，出口預計將逐步恢復常態化發展，整體外貿增速將承壓。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

從物流行業總體形勢來看，**第一**，受疫情影響，全球海運、空運運力持續緊張，局部物流周轉效率下降，海運運價有望在2022年上半年繼續維持相對較高的位置，空運需求預計將繼續保持較好的勢頭，空運運力價格預計將持續高位，能否掌握核心運力資源成為關鍵，同時疫情疊加複雜多變的國際形勢也使得戰略性客戶更加重視產業鏈和供應鏈的安全性、穩定性及物流服務的確定性。**第二**，中國製造開始進入品牌出海新階段，新零售、跨境電商等新型消費模式正推動物流服務演進為供應鏈管理，商流的結構性變化引發全球物流格局正在發生變化，同時中國作為對外貿易大國，海外物流需求日漸增加，尤其在跨境電商出口服務中，中國賣家具有更多選擇物流服務的話語權，這為已有海外網絡建設的中國物流企業帶來了更多參與全球供應鏈的機會。**第三**，交通運輸部印發了《綠色交通「十四五」發展規劃》等，以「人工智能和自動化、自動駕駛、綠色能源技術」為代表的新興技術和物流科技將深刻改變物流行業的未來走勢。**第四**，隨著全球產業鏈重構與供應鏈重塑，以及高速成長後的中國物流業市場將從增量市場轉變成存量市場，市場競爭逐步加劇，加速了物流行業整合重組，跨界整合愈演愈烈。

在上述趨勢下，物流行業機遇和挑戰並存，中國外運作為中國領先的綜合物流服務提供商和整合商，擁有廣泛的國內外服務網絡，將以全網運營為主線，抓住產業鏈重構和供應鏈重塑的戰略機遇，抓住科技創新和「雙碳」的發展機遇，持續開展質效提升與流程優化，進一步加強海外網絡建設，不斷提升端到端全程供應鏈服務能力，為客戶和股東創造價值，為保障全球產業鏈和供應鏈的暢通貢獻力量。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二) 公司發展戰略

適用 不適用

作為招商局集團物流業務的統一運營平台和統一品牌，中國外運秉承「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**，確立了「打造世界一流智慧物流平台企業」的**戰略願景**。「十四五」期間，公司將堅持「質量第一、效益優先、規模適度」的發展理念，做強做優物流核心主業，堅持以客戶為中心，通過創新驅動和數字化賦能加快轉型升級，增強市場競爭力，打造「整合、開放、共享、協同」的供應鏈物流生態圈，助力全球供應鏈穩定和國際國內雙循環，實現高質量發展。力爭到2025年，實現「形成以數據驅動為核心，以平台化生態為支撐，以全網運營為主線的數字化、網絡化、智能化發展模式，初步建成世界一流智慧物流平台企業」的**戰略目標**。

「十四五」期間，公司將以全網運營為主線，以通道建設、產品建設、平台與生態圈建設、海外發展、創新與數字化建設、戰略支撐為六大支柱，形成數字化產品、網絡化組織、智能化運營、平台化生態和體系化管理的運營體系。同時，公司將持續動態調整完善具體戰略策略與舉措，以「三聚焦(運營體系、產品建設、「正合」項目)、四提升(總部能力、數字化能力、兼併收購、行業競合)、一優化(綠色物流)」進一步充實完善戰略行動方案。

(三) 經營計劃

適用 不適用

2022年，面對複雜多變的國際形勢、下行明顯的全球經濟趨勢、持續多變的疫情走勢，以及國內需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，公司將堅持「穩中求進」的工作總基調，堅持「求真務實」、「脫虛向實」，抓住產業鏈重構和供應鏈重塑的戰略機遇，抓住科技創新和「雙碳」目標的發展機遇，統籌整體與重點，統籌存量與增量，積極服務踐行國家戰略，堅定不移地推進戰略落地，推動公司實現高質量發展。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

1、 穩字當頭，穩中求進，提升高質量發展的韌性

第一要「穩」，穩增長，全面激活發展的動能。在弱增長的外部條件下，向存量要增量，向運營要效益，並重點在以下兩個方面取得更大突破。**一是在進口業務方面取得突破。**2022年，將在水運、陸運和空運方面擴大進口業務規模。**二是在海外業務方面取得實質突破。**加強空運業務在歐洲、北美、南美等區域的核心樞紐建設和能力建設；繼續推進KLG集團公路運輸網絡與中歐班列、空運及跨境電商物流、合同物流等業務更有效的協同。

第二要「進」，提質效，全面提升經營效率。**一是提升利潤率水平。**各業務板塊將著重提升對核心資源的掌控能力和對供應鏈各環節的整合能力，力爭實現各業務板塊利潤率均優於2021年水平。**二是提升現金流水平。**進一步加快業務資金周轉，合理管控應收賬款規模，合理控制有息負債水平。**三是提升資產運營效能。**繼續推進輕重資產分離工作，提高資源配置效率。

2、 聚焦痛點，破解難點，打開戰略有效落地的突破口

第一，打造「四強體系」，實現數字化賦能。**一是強客戶，**與客戶共建有韌性的供應鏈網絡，實現持續增長態勢。**二是強產品，**打造標準化的產品體系。以戰略型通道產品為核心，梳理形成區域型及標準化產品，研發「行業級」與「個性化」解決方案。**三是強運營，**打造高質量的運營體系。圍繞客戶、產品、操作和資源管理四個層次重構運營管理體系與決策支持體系。**四是強科技，**打造賦能型創新體系。加快加強頂層設計，持續推進主系統整合方案的落地實施；探索建立創新管理與激勵保障制度，加快智慧物流場景應用。

第二，精準「三個聚焦」，服務踐行國家戰略。**一是聚焦「雙鏈」「雙循環」，**提升產業鏈供應鏈服務能力。圍繞服務國際雙循環，提高對核心運力資源的掌控能力和供應鏈多環節的整合能力，逐步打造自主可控的重點通道。**水運通道**聚焦東南亞等重點地區新增可控海運航線。**鐵路運輸**

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

通道以市場化、常態化運營為導向，著重加強海外段運維能力，年內力爭班列發運量和市場份額的雙提升。**空運通道**將堅定不移地構建「貨代+承運人」的商業模式，通過打造主運營基地形成穩定航線和運力規劃。在鞏固歐美航線基礎上，在東南亞航線尋求突破。**海外汽運通道**以KLG公司為主體完善歐洲地面運輸通道，東南亞區域構建中南半島跨境公路運輸通道，中東區域形成迪拜向海灣國家公路運輸通道。圍繞服務「國內大循環」，**合同物流板塊**汽運運力池實現在線車輛進一步提升；著力複製推廣高質量行業解決方案，通過「技術+模式」更深度地嵌入產業鏈內核。**二是聚焦「雙碳」戰略**，啟動綠色物流專項規劃。成立「雙碳」項目工作機構，完成公司碳達峰行動方案制定，發佈「雙碳」行動路線圖。**三是聚焦「一帶一路」高質量發展**。公司在「深耕香港，精耕東南亞」的戰略下，緊緊抓住RCEP機遇，以打造香港一體化運營管理平台和構建高效便捷的大灣區一體化物流網絡為目標，啟動實施整合；以打造中國外運有影響力的海外專屬發展區為目標，形成分層級物流網絡，通過內生式發展和外延式併購，實現「補網絡，強能力」，實現東南亞地區業務能力和效益的增長。

3、調整狀態，激發活力，全面加強總部能力建設

在組織效能方面，推動共享中心建設，優化績效考核體系，最終轉化為企業效益的增長。**在人才效能方面**，將人才隊伍特別是梯隊建設擺到更加突出的位置，加強做好優秀年輕幹部常態化選拔培養工作。**在風險管控方面**，在大監督格局下，強化海外企業風控合規體系建設，提高合同管理和保險管理的精細化水平，保持對經營管理的監督，降低風險損失。

受宏觀經濟、行業發展狀況、市場需求以及疫情等不確定因素的影響，2022年預計實現營業收入1,287億元人民幣，該數據不構成向投資者作出的業績承諾或盈利預測。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四) 可能面對的風險

適用 不適用

(1) 宏觀經濟風險

由於國際政治經濟形勢複雜多變，同時受不同國家及地區疫情防控等措施影響，全球和中國經濟增長趨勢可能放緩。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。同時國際區域性的摩擦和衝突，也將給本集團業務發展帶來一定風險。

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，立足服務國內國際雙循環，持續優化配置境內外資源，動態調整資源佈局和業務結構，構建強客戶、強產品、強運營體系，持續發揮班列和跨境包機業務的優勢，加強消費品、汽車等專業物流服務能力；同時全面推動數字化轉型，協同區域公司、海外公司打造端到端服務能力，為全網運營賦能。此外，公司還將密切關注並及時分析國際區域性摩擦和衝突對公司業務的影響，建立動態監控機制，積極採取有效措施降低風險。

(2) 行業競爭風險

在疫情、政策及市場驅動下各物流行業呈現集中度提升態勢，同時，電商企業、船公司等跨界競爭者不斷進入市場，物流企業併購重組加速，物流智慧科技應用投入也日益增加，市場競爭更趨激烈。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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

應對措施：本集團加強市場競爭格局變化及行業趨勢研究，準確識變、主動應變，深刻洞察在代理及相關業務、專業物流、電商業務等各類業務上的壓力與機遇，持續提升物流解決方案能力，打造「網絡+產品+平台+模式」為一體的差異化優勢，形成數字化產品、網絡化組織、智能化運營、平台化生態和體系化管理的運營體系，聚焦行業產品，保持自身競爭力。

(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。若缺乏完善的風險管理體系、缺少風險合規意識，或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；借助信息化管控手段，實現重點業務領域內控關鍵節點信息化管控，發揮內部控制實際效能；落地公司風控組織深化工作，強化海外企業風控合規體系建設，提高合同管理效能和整體保險管理的精細化水平。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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，籌建總部採購共享中心，全面加強內部平台與各業務板塊的協同，增強業務服務能力；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。

(五) 其他

適用

不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

七、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

八、其他披露事項(按照聯交所上市規則要求披露)

(一) 主要業務

詳見本節「三、報告期內公司從事的業務情況」。

(二) 末期股息及暫停辦理股份過戶登記

詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十三、利潤分配或資本公積金轉增預案(一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況」。本公司並無知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排情況。

(三) 員工、主要客戶和供貨商

本集團深明員工、客戶及供貨商是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，與供貨商協力同心，為客戶提供優質的產品及服務，以達致企業可持續發展。

員工詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十二、報告期末母公司和主要子公司的員工情況」。

主要客戶和供貨商詳情參見本節「五、報告期內主要經營情況(一)主營業務分析2.收入和成本分析」中的「(7)主要銷售客戶及主要供應商情況」。

(四) 股份發行及債券發行

詳情參見本報告「第八節股份變動及股東情況」中的「二、證券發行與上市情況」。

(五) 公眾持股量充裕程度

截至本報告日，董事確認，根據可供公開查閱的資料及就董事所知，本公司已維持聯交所上市規則項下規定的足夠公眾持股量。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(六) 股票掛鈎協議

截至2021年12月31日止年度，就本公司董事所知，本公司概無涉及任何股票掛鈎協議。

(七) 購買、出售和贖回本公司的上市證券

截至2021年12月31日止年度，就本公司董事所知，本集團任何成員公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

(八) 稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可享有的稅務減免詳情。

(九) 優先認股權

根據《公司章程》或根據中國法律概無有關優先認股權的規定。

(十) 董事、監事與高級管理人員相關事宜

1. 董事、監事、高級管理人員成員及其簡歷、變動情況、薪酬詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。
2. 董事與監事的服務合約，董事與監事的股份權益，董事與監事在交易、安排或合約中的權益，董事與監事於競爭業務的權益，董事與監事認購股份或債券的權利詳情參見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。
3. 《公司章程》不包含任何根據《公司條例》第470條獲準許的補償條文。

(十一) 本集團與關連方的重要合約

中國外運長航為本公司控股股東，招商局為本公司實際控制人。本公司與招商局、中國外運長航或其附屬公司的關連交易及簽署的持續關連交易協議詳情參見本報告「第七節重要事項」中「十二、關連交易、重大關聯交易」的「(一)關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)」。

(十二) 管理合同

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(十三)遵守對公司有重大影響的有關法律及規例情況

本集團設有專門部門負責整理和更新公司需遵守的有重大影響的有關法律及規例，並持續監控相關遵守情況，以確保本集團可持續遵守對公司有重大影響的有關法律及規例。除遵守中國公司法、聯交所上市規則等常規法律、規例外，於報告年度內，本集團亦在各重大方面遵守對本集團業務有重要影響與物流相關的法律及規例，如與物流相關的中國道路交通安全法、中國海商法等。

(十四)環境與社會責任

本集團十分重視對環境和社會的責任，並相信積極履行社會責任是良好企業的基本素質，既是順應經濟社會發展趨勢的外在要求，也是提升企業可持續發展能力的內在需求。報告期內，公司搭建了以「治理層－管理層－執行層」為梯度的三級環境、社會及管治架構，並設立了ESG委員會，負責推進ESG工作計劃及目標落實等工作。公司董事會作為最高決策機構，全面負責評估、監督公司環境、社會及管治運行。同時，公司在應對氣候變化、能源資源使用等方面訂立了清晰明確的中長期可持續發展願景目標，朝著2060年碳中和不斷推進。有關本集團2021年度環境與社會責任的表現詳情參見公司披露的《2021社會責任報告暨ESG報告》。

(十五)重大期後事項

經本公司於2022年1月24日召開的2022年第一次臨時股東大會批准，本公司採納了股票期權激勵計劃。有關激勵股份來源為本公司回購的A股普通股股票。本公司以2022年1月25日為授予日，向186名激勵對象授予7,392.58萬份A股股票期權，授予價格為4.29元人民幣/份，股票期權授予登記於2022年3月1日完成。上述事項詳情請見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「十四、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」。

除以上所述，於2021年12月31日後本集團無其他重大期後事項。

第五節 公司治理(企業管治報告)

一、公司治理相關情況說明

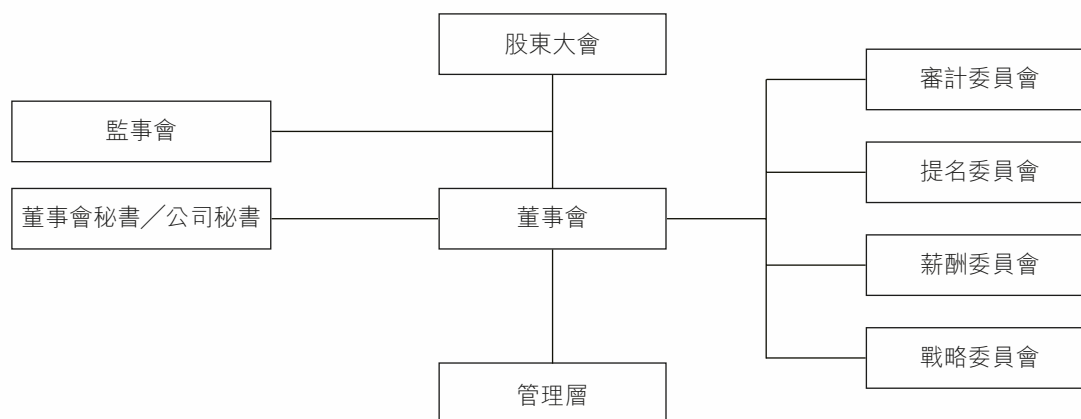
✓適用 □不適用

於2021年1月1日至2021年12月31日期間，公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》和中國證監會《上市公司治理準則》等法律法規，以及上交所和聯交所的有關要求，並已採納聯交所上市規則附錄十四所載的企業管治守則所載的原則和守則條文作為公司的企業管治守則，截至2021年12月31日止年度，公司嚴格遵守企業管治守則所載的所有守則條文，並持續加強和完善公司治理。

(一) 公司治理規範運作

公司構建了股東大會、董事會、監事會、管理層(「三會一層」)為主體、有效履職的公司治理架構，公司制定並不斷完善股東大會議事規則、董事會議事規則、專門委員會議事規則、監事會議事規則、總經理議事規則等一系列規章制度，確保治理主體運行順暢、各司其職，有效維護股東和公司的利益。

公司治理結構如下：



股東大會是公司的最高權力機構，公司按照公司章程等相關規定賦予股東權利，並採取網絡投票(A股)和現場表決相結合的方式召開股東大會，切實保護股東尤其是中小股東的知情權、參與權和決策權。報告期內，公司共召開年度股東大會1次、臨時股東大會2次、類別股東大會2次，具體情況詳見本節「三、股東大會情況簡介」。

第五節 公司治理(企業管治報告)

董事會是公司的經營決策機構，對股東大會負責並執行股東大會決議，下設審計委員會、提名委員會、薪酬委員會和戰略委員會，並充分發揮各委員會前置審批作用。報告期內，公司共召開9次董事會會議、5次審計委員會會議、3次提名委員會會議、2次薪酬委員會會議。具體情況詳見本節「八、董事履行職責情況」和「九、董事會下設專門委員會情況」。

監事會作為公司的監督機構，負責審閱監督公司的財務、審計及公司董事、高級管理人員履職的合法合規性。報告期內，公司共召開7次監事會會議，具體情況詳見本節「十、監事會概述」。

管理層作為公司的執行機構，對董事會負責。按照《公司章程》等相關規定及董事會的授權，通過召開總經理辦公會討論決策公司重大事項，嚴格執行董事會及股東大會的決議內容，並向董事會報告經營管理情況。

(二) 信息披露工作

公司根據上市地上市規則等監管規定，堅持法定披露和自主披露相結合原則，並結合投資者需求和公司實際情況提煉亮點，突出重點，不斷提高信息披露的透明度，提升公司信息披露質量。報告期內，公司通過修訂並發佈《信息披露管理制度》以及針對內幕交易、上市合規事項及控股股東行為規範等進行線上線下培訓，進一步強化了公司控股股東、董監高、員工等主體的上市合規意識以及信息披露的主動性和前瞻性，確保信息披露的真實、準確、完整、有效和及時。2021年，公司在上交所披露122份文件，在聯交所披露222份文件(中英文合計)；並在上交所2020年—2021年度信息披露工作評價中獲得A類評級。

(三) 投資者關係工作

公司自上市以來始終積極主動與投資者溝通，高度重視投資者的意見，通過定期業績發佈會、上證E互動、路演和反向路演、接待投資者來訪、參加投行溝通會、投資者熱線和郵箱等形式與境內外投資者保持高頻、全方位和有效溝通，確保投資者尤其是中小股東能夠公平、公正、及時獲得公司的相關信息。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，公司進一步加強價值傳播，提升資本市場的認知度和透明度，召開了2020年度和2021年半年度業績說明會，並參加了7場業績路演(包括線上和現場)、18次國內外主流券商的投行年會(訪談場次30餘場)、投資者接待日等活動，提高了資本市場對公司的關注度。同時，對內加強信息傳導，搭建投資者與公司管理層溝通的雙向橋樑，公司投關部門每月向管理層和相關部門發送資本市場表現回顧與分析，梳理投資者關注的重點問題並提出管理提升建議，搭建將資本市場意見反饋回公司內部的通道。2021年，公司榮獲2020-2021年度《新財富》「最佳IR港股公司」獎項，顯示出公司投資者關係管理工作得到了資本市場的充分認可，公司在資本市場的影響力和美譽度進一步提升。

(四)財務匯報、風險管理及內部監控

公司的組織架構權責清晰，各部門職責分明。公司董事會授權管理層已針對財務、運營、法律合規等方面制定一系列政策、規章和流程，並通過日常監測和改進以不斷完善。董事會確保公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面有足夠的資源，員工資歷及經驗豐富，員工有足夠的培訓課程預算，亦接受足夠的培訓課程，並定期對風險管理及內部監控、財務監控等事項進行檢討。

1、 財務匯報

公司將足夠的資源分配給會計、財務匯報功能，相關員工資歷經驗豐富。公司建有全面的會計管理系統，可為管理層提供正確、充分衡量公司財務狀況及運作表現的財務數據及指針，以及可供披露的財務數據。管理層定期向董事提供財務狀況及生產經營狀況，促使董事及時瞭解公司最新情況。各董事承認其編製賬目的職責。董事會及審計委員會負責監督編製每個財政期間的賬目，使得公司賬目能真實公平反映本公司在該期間的業務狀況、業績及現金流表現。同時，外部核數師亦會在財務報告的核數師報告中對其申報責任及義務作出聲明。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2、 風險管理及內部監控系統

公司建立了全面風險管理及內部控制體系，旨在為經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略提供合理保證，以維護投資者利益、保全公司資產，並創造新的價值。公司董事會旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅就公司不會有重大失實陳述或因風險管理及內部監控失敗造成的損失作出合理而非絕對的保證。董事會對該體系負責並進行持續監督，通過審計委員會確保最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部控制體系的有效性，並如實披露內部控制評價報告。報告期內，公司管理層確認公司已設有有效且充分的全面風險管理及內部控制體系和內部審核功能；審計委員會和董事會已檢討並確保公司及其附屬公司的風險管理及內部控制體系合適有效。

公司對風險管理職能進行優化，總部及各二級單位均已建立風險管理工作機構，實現風險管理、內部控制、內部審計、法律合規和綜合質量管理體系等職責的歸口管理。同時建立了三道防線，明確各道防線的主體責任，組織協調、專業管控和風險決策責任，以及獨立監督評價責任，形成以「風險、內控、法律、合規、審計、追責」六位一體的大風控體系。

公司依據ISO9001：2015、ISO14001：2015及ISO45001:2018標準，建立了包括質量管理體系、環境管理體系和職業健康安全管理體系在內的綜合管理體系，不僅規範了公司的基礎管理活動和工作流程，也為貨代、船代業務提供了切實可行的操作標準，提高了市場競爭能力。2021年，分別對公司綜合管理體系的符合性、充分性和有效性進行了內部審核並通過了外部審核。審核過程依據公司綜合管理體系文件、有關法律法規及相關合同，對包括財務、運營及合規性在內的各主要項目進行監控，覆蓋體系內的各項重點工作。

第五節 公司治理(企業管治報告)

3、 重大風險辨認、評估和管理

公司結合實際管理現狀及外部環境，每年更新完善風險數據庫，評估確定公司前十大重點風險，並定期跟蹤風險因素以及應對計劃與措施的實施情況，確保各項措施有效落地。2021年，結合公司管理要求及實際運營情況，推動已建立風險預警模型的應用，設置5項海外項目風險限額指標、15項信用風險限額指標，運用風險偏好管理工具動態檢視指標閾值的合理性和準確性，聚焦超限指標分析及應對，並按季度監測各項指標，保障公司運營穩健發展。此外，對關鍵崗位風險進行專項風險評估及防範，深入落實內控工作要求，規範權利運行、防範廉潔風險。報告期內，風險情況總體平穩，全年無新發重大風險事件。

4、 內控評價和內部審計工作

公司按照國資委對中央企業的要求完成集團內控體系建設全覆蓋，評價工作中未發現現有內部控制體繫在建設和執行上存在重大管理缺陷。2021年，啟動全集團範圍部分末級單位內控交叉評價工作，改進內控他評價工作，加強資金內控的建設落實，提高內控日常執行及評價質量；對重點公司信用風險開展專項檢查，從授信審批、預警監控、客戶准入及信控系統使用情況等方面提出問題及相應的改進建議，強化信用風險管控力度，防範應收賬款風險。

公司設立了具有內部審計職能的部門，並制定《內部審計管理制度》。在管理監督需要和風險評估結果的基礎上，通過運用獨立、客觀和系統的專業方法來監督、評價和檢查控制活動的充分性和有效性，範圍包括公司的治理、運營及信息系統。在具體檢查內容上，深入業務流程和管理環節，關注財務管理和核算的同時，重點核查高風險業務開展情況；並將內部審計的工作情況和重大事項向公司管理層及審計委員會進行匯報。

5、 內幕信息的處理和發佈及內部監控

公司已經根據《證券法》《證券期貨條例》及上市地上市規則的要求，制定並不斷完善《公司內幕信息知情人管理制度》和《公司信息披露管理制度》等制度，明確了內幕信息和內幕信息知情人的範圍，並規定了內幕信息的報告、登記、保密及對外披露等責任。報告期內，加強對公司控股股東、董監高和公司員工等主體的內幕信息培訓，進一步保障了相關制度的有效執行；並對定期

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告、股權激勵等重大事項的內幕信息知情人進行嚴格登記管理。報告期內，未發生內幕信息知情人在與股價相關的重大敏感信息披露前進行內幕交易的情況，亦不存在被監管部門處罰的情況。

公司治理與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃

適用 不適用

由於本公司在換股吸收合併外運發展並實現A股上市時，除本公司及其下屬子公司外，中國外運長航存在部分從事綜合物流業務下屬企業(以下簡稱「除外企業」)，與本公司存在一定程度的同業競爭。對此，中國外運長航於2018年4月出具了《關於避免同業競爭相關事宜的聲明和承諾》(以下簡稱「《承諾函》」)。

《承諾函》生效期間，中國外運長航繼續委託本公司管理除外企業，並按照《承諾函》的要求逐步對存在實質性同業競爭的主體採取資產出租、退出綜合物流業務、清算註銷等方式加以規範，但是由於涉及到綜合物流業務的下屬企業數量較多，業務和人員的轉移、股權劃轉審批程序所需時間較長以及其他歷史遺留問題尚需進一步解決等原因，預計中國外運長航下屬不超過10家企業難以在《承諾函》到期日前徹底解決實質性同業競爭。上述企業經營所在地不在中國外運的核心業務區域，且物流業務經營規模較小。

第五節 公司治理(企業管治報告)

因此，2021年10月，中國外運長航出具了《關於進一步避免同業競爭的補充承諾函》，申請將徹底解決與中國外運及其下屬子公司之間實質性同業競爭的承諾履行期限延長三年，並承諾「將繼續縮減存在實質性同業競爭主體的綜合物流業務規模及經營區域，並通過向中國外運轉讓股權、資產重組、資產剝離、優化託管管理模式等方式，在2025年1月17日之前徹底解決中國外運長航與中國外運及其下屬子公司之間的實質性同業競爭問題」。上述事項已經公司2021年第二次臨時股東大會審議通過。具體詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的日期為2021年10月27日、2021年11月11日和2021年11月30日的相關公告。

三、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)和 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2021年6月11日	審議議案全部獲得通過
2021年第一次臨時股東大會	2021年11月2日	上交所網站(www.sse.com.cn)和 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2021年11月3日	審議議案全部獲得通過
2021年第二次臨時股東大會	2021年11月30日	上交所網站(www.sse.com.cn)和 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2021年12月1日	審議議案全部獲得通過

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

第五節 公司治理(企業管治報告)

- 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」)。

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。

- 2、 公司於2021年11月2日召開2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司非執行董事的議案》。
- 3、 公司於2021年11月30日召開2021年第二次臨時股東大會審議通過了《關於公司控股股東延長避免同業競爭承諾履行期限的議案》和《關於委任監事的議案》。

第五節 公司治理(企業管治報告)

四、股東權利

(一) 股東提請召開臨時股東大會及類別股東大會的權利

1. 根據《公司章程》第七十三條規定，股東要求召集臨時股東大會的，應按照以下程序辦理：

單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

- (1) 董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後五日內發出召開臨時股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。
- (2) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會，應在收到請求五日內發出召開臨時股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出臨時股東大會通知的，視為監事會不召集和主持臨時股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東可以自行召集和主持。

2. 根據《公司章程》第一百二十四條規定，股東要求召集類別股東會議的，應按照以下程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應盡快召集類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

第五節 公司治理(企業管治報告)

- (2) 如果董事會在收到上述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
3. 根據《公司章程》第七十四條，監事會或股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持有的有表決權股份比例不得低於10%。召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

(二) 股東提出臨時提案的權利

根據《公司章程》第七十八條規定，單獨或者合計持有公司3%以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

(三) 股東向董事會提出查詢的權利及溝通渠道

根據《公司法》第九十七條的規定，如有股東要求，本公司為其提供公司章程、股東名冊、公司債券存根、股東大會會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告，以供查閱。本公司提供溝通渠道，接收股東對公司的經營提出建議或者質詢。公司聯繫人及聯繫方式詳見本報告「第二節公司簡介和主要財務指標」部分。

第五節 公司治理(企業管治報告)

五、董事、監事和高級管理人員的情況

(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及報酬情況

適用 不適用

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初	年末	年度內	增減	報告期內從公司	是否在公司
						持股數	持股數	股份增減	變動	獲得的稅前報酬	關聯方
								變動量	原因	總額(萬元)	獲取報酬
王宏	董事長、 非執行董事	男	59	2021年11月2日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
宋德星	副董事長 執行董事 非執行董事	男	58	2018年6月1日 2016年12月15日 2021年6月10日	2024年6月9日 2021年6月10日 2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
宋嶸	執行董事 總經理	男	49	2018年6月1日 2019年4月22日	2024年6月9日 2024年6月9日	0	0	0	/	165.98	否
劉威武	非執行董事	男	57	2021年6月10日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
鄧偉棟	非執行董事	男	54	2021年11月2日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
江藍	非執行董事	男	57	2019年6月5日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
許克威	非執行董事	男	71	2003年6月18日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	否
王泰文	獨立非執行董事	男	75	2017年12月28日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
孟焰	獨立非執行董事	男	66	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
宋海清	獨立非執行董事	男	43	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
李倩	獨立非執行董事	女	53	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	16.62	否
黃必烈	監事會主席、監事	男	56	2021年9月28日	2024年6月9日	0	0	0	/	32.10	否
寇遂奇	監事	男	55	2021年11月30日	2024年6月9日	0	0	0	/	0	是
周放生	獨立監事	男	72	2011年12月30日	2024年6月9日	0	0	0	/	10.74	否
范肇平	獨立監事	男	67	2018年6月1日	2024年6月9日	0	0	0	/	10.74	否

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內		增減 變動 原因	報告期內從公司 獲得的稅前報酬 總額(萬元)	是否在公 司關聯方 獲取報酬
						年初 持股數	年末 持股數			
王生雲	職工代表監事	男	57	2020年9月25日	2024年6月9日	0	0	0 /	93.96	否
陳獻民	副總經理	男	57	2018年5月16日		0	0	0 /	128.81	否
田雷	副總經理 總法律顧問	男	56	2018年5月10日 2020年8月27日		0	0	0 /	114.64	否
王久雲	財務總監	男	55	2016年12月20日		0	0	0 /	108.12	否
李世礎	副總經理 董事會秘書 公司秘書	男	51	2022年2月23日 2016年12月28日 2019年12月27日		0	0	0 /	108.12	否
高翔	副總經理 首席數字官	男	49	2022年2月23日 2016年9月14日		0	0	0 /	123.97	否
李關鵬(離任)	董事長 執行董事	男	55	2019年2月26日 2014年3月31日	2021年8月25日 2021年8月25日	0	0	0 /	102.16	否
栗健(離任)	非執行董事	男	49	2019年6月5日	2021年4月28日	0	0	0 /	0	否
熊賢良(離任)	非執行董事	男	54	2019年6月5日	2021年10月13日	0	0	0 /	0	是
劉英傑(離任)	監事會主席 監事	男	49	2019年6月12日 2019年6月5日	2021年8月25日 2021年8月25日	0	0	0 /	0	是
毛征(離任)	職工代表監事	女	55	2019年3月14日	2021年9月28日	0	0	0 /	89.34	否
吳學明(離任)	副總經理	男	58	2010年8月4日	2021年12月16日	0	0	0 /	131.90	否
陳海容(離任)	副總經理	男	58	2018年5月10日	2021年11月11日	0	0	0 /	114.64	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0 /	1,401.68	/

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王宏	<p>1962年出生，本公司董事長，董事會戰略委員會主席，提名委員會委員。王先生畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別在北京科技大學研究生院及中國社會科學院研究生院獲得工商管理碩士和管理學博士學位。王先生曾相繼擔任中國交通進出口總公司船舶部總經理、財務部總經理及公司副總經理、香港海通有限公司董事總經理、招商局集團有限公司業績考核部總經理、人力資源部總經理、戰略研究部總經理、企業規劃部總經理及總經濟師、招商局能源運輸股份有限公司監事會主席、招商局亞太有限公司董事會主席、招商局地產控股股份有限公司董事、招商局港口控股有限公司董事等職務。2015年12月至2022年1月，任招商局集團有限公司副總經理。2015年12月至2020年8月，王先生獲委任為中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(股票代碼：SZ000039及HK02039)董事長。2018年6月至2019年2月，王先生獲委任為本公司董事長。2021年8月，王先生獲委任招商局工業集團有限公司董事長。2021年11月，王先生獲委任為本公司非執行董事和董事長。2022年1月，王先生任招商局集團有限公司董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
宋德星	<p>1963年出生，本公司副董事長，董事會戰略委員會委員。宋先生先後畢業於武漢理工大學(原武漢水運工程學院)港機專業，華中科技大學管理學博士，為高級工程師。宋先生歷任交通部水運規劃設計院團委書記、工程師，交通部赴四川講師團副團長，交通部水運司集裝箱處、國內處副處長、處長，洛陽市人民政府副市長(掛職)，交通部水運研究所副所長，長江三峽通航管理局副局長、局長，交通部水運司副司長、司長，交通運輸部水運局局長(兼任部台辦主任)。2014年9月，宋先生歷任中國外運長航副董事長、黨委常委，並歷任中國外運長航黨委副書記、紀委書記。2016年6月至2017年7月，宋先生獲委任為招商局綜合物流事業部部長，2016年6月，宋先生獲委任為中國外運長航總經理。2016年9月，宋先生任中國外運長航執行董事。2017年7月至2018年8月，宋先生任招商局物流航運事業部部長。2017年10月至2020年4月，宋先生獲委任為南京港(集團)有限公司董事長。2017年11月，宋先生獲委任為中國外運長航黨委書記。2018年9月，宋先生獲委任為招商局交通物流部/集團北京總部部長，2019年5月，宋先生獲委任為招商局交通物流業務總監。2018年8月起擔任招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼為SH601872)副董事長，2018年12月起擔任招商局港口集團股份有限公司(股票代碼為SZ001872)董事。2016年12月，宋先生獲委任為本公司董事。2018年6月，宋先生獲委任為本公司副董事長。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
宋嶸	<p>1972年出生，本公司執行董事、總經理，董事會戰略委員會委員。宋先生畢業於對外經濟貿易大學並獲得經濟學學士學位，其後於華盛頓大學奧林商學院獲得工商管理碩士學位。宋先生於1995年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司，任職於班輪一部，並於2000年擔任中國外運加拿大公司經理。2006年8月，宋先生擔任中外運集裝箱運輸有限公司副總經理。2008年1月，宋先生擔任本公司運營部總經理。2012年6月，宋先生獲委任為中國外運山東有限公司總經理。2015年12月，宋先生獲委任為本公司副總裁、黨委書記。2017年9月至2018年8月，宋先生兼任中外運物流總經理、黨委副書記。2018年8月兼任中外運物流董事長，2018年8月至2019年5月，兼任中外運物流黨委書記。2018年5月，宋先生續任為本公司副總經理並任黨委副書記。2018年6月，宋先生獲委任為本公司執行董事。2018年11月至2020年6月，宋先生兼任中外運化工國際物流有限公司董事長。2019年4月，宋先生獲委任為本公司總經理。2021年9月，宋先生獲任為本公司黨委書記。</p>
劉威武	<p>1964年出生，本公司非執行董事。中級會計師，畢業於西安公路學院經濟系，獲工學學士學位，之後在澳門科技大學學習，獲工商管理碩士學位。劉先生歷任廣州遠洋運輸公司財務部資金科科長、香港明華船務有限公司財務部經理；招商局集團有限公司財務部副總經理、招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼為SH601872)財務總監、副總經理、董事。2020年12月，任招商局集團有限公司財務部(產權部)部長。現任中國航空科技工業股份有限公司(股票代碼為HK02357)獨立非執行董事、招商局港口控股股份有限公司(股票代碼為HK00144)執行董事、招商局港口集團股份有限公司(股票代碼為SZ001872)董事、招商局公路網絡科技控股股份有限公司(股票代碼為SZ001965)董事、招商證券股份有限公司(股票代碼為SH600999及HK06099)董事。2021年6月，劉先生獲委任為本公司非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
鄧偉棟	<p>1967年出生，本公司非執行董事，董事會戰略委員會委員。1994年畢業於南京大學自然地理專業，獲博士學位；2002年9月於加拿大Dalhousie (達爾豪斯)大學海洋管理系獲得碩士學位。曾供職海南省洋浦經濟開發區管理局，並歷任中國南山開發(集團)股份有限公司研究發展部副總經理、總經理、赤灣集裝箱碼頭有限公司副總經理、深圳媽港倉碼有限公司總經理。2009年7月加入招商局國際有限公司(2016年更名為招商局港口)，歷任總經理助理兼企劃與商務部總經理、公司副總經理。2015年2月至2021年8月任招商局集團有限公司資本運營部部長。2021年8月至今任招商局集團有限公司戰略發展部/科技創新部部長。2020年3月至2021年8月兼任招商局投資發展有限公司總經理；2019年12月至2021年4月任招商局積餘產業運營服務股份有限公司(股票代碼：SZ001914)董事；2019年4月至今任順豐控股股份有限公司(股票代碼：SZ002352)董事；2019年4月至今任招商局能源運輸股份有限公司(股票代碼：SH601872)董事；2020年10月至今任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(股票代碼：SZ000039及HK02039)董事；2021年10月至今任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：SZ001979)董事；2021年10月至今任招商局港口控股有限公司(股票代碼：HK00144)董事。2021年11月，鄧先生獲委任為本公司非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
江艦	<p>1964年出生，本公司非執行董事。江先生於1988年7月畢業於大連海運學院，獲工學學士學位；2007年10月在職博士畢業於大連海事大學，獲工學博士學位。江先生1988年加入中國對外貿易運輸總公司，先後任職於遼寧省分公司、遼寧外運集裝箱船務公司。1998年5月至2008年10月，江先生先後任職於中國外運遼寧公司和中國外運遼寧有限公司。2008年10月至2015年12月期間，先後出任中國對外貿易運輸(集團)總公司和中國外運長航總經理助理。2015年10月至2016年7月，出任中國外運長航副總經理。2016年7月起，任招商局紀委辦公室主任；2016年11月起任招商局紀委副書記、監察部部長；2018年5月至2019年9月任招商局黨委巡視工作領導小組辦公室主任。2019年6月，江先生獲委任為本公司非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
許克威	<p>1950年出生，現任DHL快遞全球管理委員會顧問，負責向全球管理委員會就DHL快遞全球網絡的戰略問題提供管理建議。許先生現在同時擔任DHL與中國外運股份有限公司之合營企業—中外運敦豪國際航空快件有限公司的副董事長。在2015年12月前，許先生曾擔任DHL快遞亞太區首席執行官，同時也是全球管理委員會成員，在此期間許先生常駐香港，負責中國大陸、中國香港、中國台灣、日本、韓國、東南亞、印度、南亞、大洋洲以及其他區域和市場。在2002年9月之前，許先生擔任敦豪國際區域總監，負責敦豪國際在香港、新加坡、台灣、韓國、蒙古和朝鮮等國家或地區的經營。許先生在2001年1月加入敦豪國際以前，在戴姆勒克賴斯勒公司擔任過若干高級管理職務。許先生具有國際經濟與政治學學士和碩士學位。許先生也是DPWN Group旗下多家公司的董事。2003年6月，許先生獲委任為本公司非執行董事。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 根據於2003年2月於本公司上市時本公司與DHL（「戰略投資者」）所簽訂的戰略配售協議，許克威先生為本公司戰略投資者所提名的代表。 • 敦豪國際航空快件有限公司（「DHL」）是Deutsche Post World Net Group（「DPWN Group」）的成員公司，為歐洲及全球提供全球郵件、快遞、物流及金融服務。DPWN Group在中國的快遞業務運作通過DHL持有。DHL和外運發展於1986年成立了各佔50%股份的合營企業—名為中外運敦豪國際航空快件有限公司，有助本集團與DPWN Group建立業務關係。 • 就聯交所上市規則而言，獲戰略投資者提名的董事均於競爭業務（即戰略投資者的業務，各戰略投資者均是運輸及物流業主要國際公司）中（以少數股本權益或股份認購權或董事職務的方式）擁有權益，而本公司一直並繼續能夠按公平原則處理與該等業務並無關連的自身業務，也可透過與該等戰略投資者成立的合營企業及合作安排處理業務。

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王泰文	<p>1946年出生，本公司獨立非執行董事，董事會提名委員會主席、審計委員會委員、薪酬委員會委員。歷任鐵道部資陽內燃機車工廠技術員、分廠廠長、總廠廠長、黨委書記；中國鐵路機車車輛工業總公司總經理、董事長、黨委書記；中國南方機車車輛集團公司董事長、黨委書記。曾任中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事；中國對外貿易運輸(集團)總公司外部董事、中國外運長航外部董事；中國自動化集團有限公司獨立非執行董事。2016年3月至今，王先生任廣東華鐵通達高鐵裝備股份公司(股票代碼為SZ000976)獨立董事。2017年12月，王先生獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>
孟焰	<p>1955年出生，本公司獨立非執行董事，董事會審計委員會主席、薪酬委員會委員、提名委員會委員。孟先生畢業於財政部財政科學研究所，經濟學(會計學)博士學位。孟先生為中央財經大學會計學院教授、博士生導師。2003年至2015年，孟先生擔任中央財經大學會計學院院長。孟先生於1993年被評為全國優秀教師，於1997年獲國務院政府特殊津貼。2000年，孟先生被評為北京市先進工作者。孟先生於2005年3月至2020年5月任映美控股有限公司(股票代碼：HK2028)獨立非執行董事，2009年7月至2021年11月任龍源電力集團股份有限公司(股票代碼：HK916)的獨立非執行董事。孟先生現任北京首創股份有限公司(股票代碼：SH600008)獨立董事、北京巴士傳媒股份有限公司(股票代碼：SH600386)獨立董事、奇安信科技集團股份有限公司(股票代碼：SH688561，2020年7月在科創板上市)獨立董事、長春英利汽車工業股份有限公司(股票代碼：SH601279，2021年4月在上交所上市)獨立董事。2018年6月，孟先生獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
宋海清	<p>1978年出生，本公司獨立非執行董事，董事會審計委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員、戰略委員會委員。宋先生畢業於西安交通大學信息與計算科學系，其後獲香港科技大學工業工程與物流管理系博士學位。宋先生現任中山大學管理學院教授、博士生導師，中山大學物流與供應鏈研究中心主任，曾任中山大學嶺南學院講師、副教授、教授，並先後作為訪問學者、客座教授等身份赴美國麻省理工學院斯隆管理學院、新加坡國立大學商學院、日本城西國際大學經營情報學部等進行訪問交流。宋先生研究領域包括物流與供應鏈管理、運營管理、綠色供應鏈、隨機動態規劃、管科科學決策。2018年6月，宋先生獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>
李倩	<p>1968年出生，本公司獨立非執行董事，董事會薪酬委員會主席、審計委員會委員、提名委員會委員。李女士畢業於復旦大學法學院國際經濟法專業，其後獲美國印第安納大學伯明頓分校法學院比較法法學碩士學位。李女士現擔任北京市浩天信和律師事務所上海分所合夥人。1993年10月至2002年10月，李女士任廣東信達律師事務所律師；2002年10月至2015年11月，任廣東信達律師事務所上海分所執行合夥人。2015年11月至2019年1月，任北京市中銀(上海)律師事務所合夥人。李女士擅長證券、併購、境外上市、投融資、外商投資等領域，是《亞太法律500強—亞洲商事律師事務所指南(The Asia Pacific Legal 500)》在公司兼併與收購領域推薦的中國律師之一。2018年6月，李女士獲委任為本公司獨立非執行董事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
黃必烈	<p>1965年出生，本公司監事會主席。黃先生先後取得華東師範大學學士學位，北京外國語大學美國研究中心碩士學位，英國倫敦金融城大學CASS商學院投資管理碩士學位，研究員職稱(經國務院國有資產監督管理委員會授予)。黃先生歷任北京國際信託投資有限公司委託資產管理總部總經理，香港偉確投資(集團)有限公司董事局主席助理、財務總監。2003年12月至2016年9月期間，歷任中國對外貿易運輸(集團)總公司副總經理，中國外運長航集團有限公司副總經理、財務總監、黨委委員，招商局集團有限公司綜合物流事業部副部長。2016年9月至2017年3月任招商局集團財務有限公司董事長、黨委書記，2017年3月至2021年8月任招商局集團財務有限公司總經理、黨委書記。2021年8月，獲聘為本公司職工。2021年9月，獲委任為本公司職工監事和監事會主席。</p>
寇遂奇	<p>1966年出生，本公司監事。寇先生於1987年7月畢業於河南大學，獲理學學士學位；1993年7月畢業於中南財經政法大學，獲經濟學碩士學位。1993年7月至2005年5月，歷任招商局蛇口工業區財務部科員、科長、深圳市西部港航開發有限公司、深圳市平方汽車園區有限公司財務部部長。2005年5月至2021年10月先後任招商局集團有限公司先後任審計(稽核)部經理、高級經理、總經理助理、副總經理、風險管理部副部長、審計中心副主任。2021年10月至今任招商局集團有限公司審計部副部長。2021年11月，寇先生獲委任為本公司監事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
周放生	<p>1949年出生，本公司獨立監事。周先生於1985年畢業於湖南大學管理工程專業，其後於1996年在中國人民大學工業經濟系企業管理專業在職研究生班畢業。周先生曾長期在企業工作，具有較豐富的企業實踐。1991年至1997年，周先生先後擔任國家國有資產管理局副處長、處長、國有資產管理研究所副所長。1997年至2001年，周先生任國家經貿委國有企業脫困工作辦公室副主任。2001年至2003年，周先生任財政部財政科學研究所國有資產管理研究室主任。2003年至2009年，周先生任國務院國資委企業改革局副巡視員。周先生現擔任恆安國際集團有限公司(股票代碼為HK01044)的獨立非執行董事，中國建材股份有限公司(股票代碼為HK03323)的獨立非執行董事，以及晨光生物科技集團股份有限公司(股票代碼為SZ300138)的獨立董事。2011年12月，周先生獲委任為本公司獨立監事。</p>
范肇平	<p>1954年出生，本公司獨立監事。畢業於財政部財政科學研究所研究生部經濟學專業。范先生歷任深圳赤灣石油基地股份有限公司財務部經理助理、財務部經理、中國南山開發(集團)股份有限公司財務部經理、金融投資部經理、助理總經理等職務。1998年至2014年，范先生任中國南山開發(集團)股份有限公司副總經理，現已退休。范先生還曾擔任深圳赤灣港航股份有限公司財務總監、董事，深圳赤灣石油基地股份有限公司監事、董事長，深圳寶灣物流控股有限公司董事長，中國倉儲協會副會長，深圳赤灣東方物流有限公司董事長、合肥寶灣國際有限公司董事長、深圳赤灣勝寶旺海洋工程有限公司董事會執行委員會主席、副董事長。2019年6月任中集車輛(集團)股份有限公司(股票代碼為HK01839)獨立董事。2018年6月，范先生獲委任為本公司獨立監事。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
王生雲	<p>1964年出生，本公司職工代表監事。王先生於1984年畢業於國防科技大學，並獲得電子信息科學類學士學位；其後於1987年畢業於中國科學院計算技術研究所，並獲得電子信息科學類碩士學位；於1996年畢業於英國蘭開斯特大學管理學院，並獲得工商管理碩士學位。1987年7月至1997年5月，王先生先後擔任國家經濟委員會經濟信息中心科員、中國物資信息中心(更名為現在的中國物流信息中心)主任科員、國家人事部信息中心主任科員和綜合計劃司助理調研員。王先生於1997年6月至1999年5月擔任英國國家電力公司北京代表處高級業務經理，於1999年6月至2004年1月擔任北京合力金橋系統集成技術有限公司投資總監、副總經理，於2004年2月至2004年12月擔任北京中企龍瑞信息技術有限公司代理總經理。2005年4月至2006年9月，王先生擔任正大集團中國區總部助理副總裁。2006年10月至2019年4月，王先生先後擔任本公司信息管理部總經理、科技創新部總經理。2019年4月至今王先生擔任本公司創新研發部資深總監。2020年9月，王先生獲委任為本公司職工代表監事。</p>
陳獻民	<p>1964年出生，本公司副總經理。陳先生於1986年畢業於長沙理工大學機械工程專業。陳先生歷任深圳蛇口安達實業股份有限公司運輸部經理助理、管理部副經理。2001年5月至2010年12月歷任中外運物流市場部副經理、廣州公司總經理、業務發展部總經理、客戶服務總監。2010年12月至2014年4月，陳先生任中外運物流總經理助理。2014年4月至2016年1月任中外運物流副總經理。2016年1月至2018年8月，陳先生獲委任為中外運物流常務副總經理。2018年8月至2020年6月，陳先生獲委任為中外運物流總經理。2018年5月，陳先生獲委任為本公司副總經理。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
田雷	<p>1965年出生，本公司副總經理、總法律顧問。田先生於1988年清華大學機械設計與製造專業畢業，獲工學學士學位，1994年清華大學經濟管理學院碩士研究生畢業，獲工學碩士學位。1995年至1997年12月，任招商局蛇口工業區經濟發展室投資部部長、企業管理室主任助理。1998年1月至2001年8月，任深圳招商石化有限公司總經理助理。2001年9月至2010年12月，歷任中外運物流企業管理總監、發展研究部總經理、企業規劃部總經理、深港區公司董事長兼總經理。2010年12月至2014年3月，任中外運物流總經理助理，2011年6月起兼任總法律顧問。2014年4月至2018年8月，獲委任為中外運物流副總經理，兼任總法律顧問。2018年5月，田先生獲委任為本公司副總經理。2019年6月，田先生任本公司總法律顧問。</p>
王久雲	<p>1966年出生，本公司財務總監。王先生畢業於中國人民大學，並獲管理學學士。王先生於1986年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司。1988年至2001年12月，曾任中外運—天地快件有限公司全國財務部經理、新亞股份有限公司財務部經理、國際聯合船舶代理有限公司(香港)財務部經理、中國對外貿易運輸(集團)總公司財務部海外部經理。2002年1月至2004年4月任中外運空運發展股份有限公司華北區域公司財務總監，2004年5月至2006年8月任中外運空運發展股份有限公司財會部總經理，2006年8月至2013年4月任中外運空運發展股份有限公司副總經理，2010年11月至2013年4月，王先生兼任中外運空運發展股份有限公司財務總監。2013年4月至2017年12月，王先生出任本公司財務部總經理。2015年12月，王先生獲委任為中外運—敦豪國際航空快件有限公司董事。2016年12月，王先生被委任為本公司財務總監。</p>

第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
李世礎	<p>1970年出生，本公司副總經理、董事會秘書／公司秘書。李先生先後畢業於對外經濟貿易大學、長江商學院，並分別獲得經濟學學士、工商管理碩士學位。李先生於1993年加入中國對外貿易運輸(集團)總公司，至2000年期間，先後任職於中國船務代理公司、中國對外貿易運輸(集團)總公司總經理辦公室。2000年至2002年，李先生擔任中國對外貿易運輸(集團)總公司總經理辦公室副主任。2002年4月至12月，李先生擔任中國對外貿易運輸(集團)總公司上市辦公室綜合組組長。2002年至2008年，李先生擔任本公司證券與法律部總經理。2008年至2012年，李先生擔任中國外運安徽有限公司總經理。2012年至2017年，李先生擔任本公司發展規劃部總經理。2016年12月，李先生獲委任為本公司董事會秘書。2019年8月，李先生獲委任為中外運－敦豪國際航空快件有限公司董事。2022年2月，李先生獲委任為本公司副總經理。</p>
高翔	<p>1972年出生，本公司副總經理、首席數字官。高先生於1995年畢業於南開大學。1995年至2016年，高先生任職於中國民航信息網絡股份有限公司，歷任工程師、市場部執行經理、航空業務部總經理及研發中心總經理、黨委書記。2016年9月，高先生獲委任為本公司首席數字官。2022年2月，高先生獲委任為本公司副總經理。</p>

其它情況說明

適用 不適用

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王宏	招商局集團有限公司	副總經理	2015年12月	2022年1月
	招商局集團有限公司	董事	2022年1月	
宋德星	招商局集團有限公司	交通物流業務總監	2019年5月	
	招商局集團有限公司	交通物流部/ 集團北京總部部長	2018年9月	
	中國外運長航集團有限公司	總經理	2016年6月	
	中國外運長航集團有限公司	執行董事	2016年9月	
劉威武	招商局集團有限公司	財務部(產權部)部長	2020年12月	
鄧偉棟	招商局集團有限公司	資本運營部部長	2015年2月	2021年8月
	招商局集團有限公司	戰略發展部/ 科技創新部部長	2021年8月	
江艦	招商局集團有限公司	紀委辦公室主任	2016年7月	
	招商局集團有限公司	紀委副書記、監察部部長	2016年11月	
寇遂奇	招商局集團有限公司	審計中心副主任	2018年8月	2021年10月
	招商局集團有限公司	審計部副部長	2021年10月	
熊賢良(離任)	招商局集團有限公司	戰略發展部部長	2015年3月	2021年8月
	招商局集團有限公司	發展研究中心主任	2021年8月	
劉英傑(離任)	招商局集團有限公司	風險管理部/ 法律合規部部長兼任 審計中心主任	2018年9月	2021年7月
在股東單位任職 情況的說明	無			

第五節 公司治理(企業管治報告)

2. 在其他單位任職情況

✓適用 □不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
宋德星	招商局能源運輸股份有限公司	副董事長	2018年8月	
	招商局港口集團股份有限公司	董事	2018年12月	
	遼寧港口集團有限公司	董事	2019年9月	
宋嶸	路凱國際控股有限公司	董事長	2018年12月	
劉威武	招商局港口控股股份有限公司	執行董事	2021年3月	
	招商局港口集團股份有限公司	董事	2021年5月	
	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	董事	2021年4月	
	招商證券股份有限公司	董事	2021年6月	
	招商局仁和人壽保險股份有限公司	非執行董事	2021年6月	
	招商局投資發展有限公司	董事	2021年6月	
	遼寧港口集團有限公司	董事	2021年3月	
	招商局南京油運股份有限公司	監事會主席	2021年4月	2021年10月
	招商局共享服務有限公司	執行董事	2021年4月	
	招商局重慶交通科研設計院有限公司	董事	2021年3月	
	招商局太平灣開發投資有限公司	董事	2021年3月	
	招商局國際財務有限公司	董事	2021年3月	
	招商局工業集團有限公司	董事	2021年3月	
	China Merchants Union (BVI) Limited	董事	2021年10月	
	中國航空科技工業股份有限公司	獨立非執行董事	2018年6月	
招商局檢測技術控股有限公司	董事	2021年11月		
鄧偉棟	招商局投資發展有限公司	總經理	2020年3月	2021年8月
	招商局積餘產業運營服務股份有限公司	董事	2019年12月	2021年4月
	順豐控股股份有限公司	董事	2019年4月	
	招商局能源運輸股份有限公司	董事	2019年4月	
	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	董事	2020年10月	
	招商局蛇口工業區控股股份有限公司	董事	2021年10月	

第五節 公司治理(企業管治報告)

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
江艦	招商局港口控股有限公司	董事	2021年10月	
	招商局集團(北京)有限公司	監事	2020年4月	2021年5月
	招商局輪船有限公司	監事	2020年8月	2021年5月
許克威	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	副董事長	2002年11月	
王泰文	廣東華鐵通達高鐵裝備股份公司	獨立董事	2016年3月	
孟焰	北京寰升科技有限公司	董事長	2018年6月	
	中央財經大學	教授、博士生導師	1997年9月	
	龍源電力集團股份有限公司	獨立非執行董事	2009年7月	2021年11月
	北京巴士傳媒股份有限公司	獨立董事	2016年4月	
	北京首創股份有限公司	獨立董事	2017年12月	
	奇安信科技集團股份有限公司	獨立董事	2019年5月	
	長春英利汽車工業股份有限公司	獨立董事	2018年7月	
	中山大學	教授、博士生導師	2011年1月	
宋海清	北京市浩天信和律師事務所上海分所	合夥人	2019年1月	
周放生	恆安國際集團有限公司	獨立非執行董事	2013年1月	
	中國建材股份有限公司	獨立非執行董事	2016年5月	
	晨光生物科技集團股份有限公司	獨立董事	2016年1月	
范肇平	中集車輛(集團)股份有限公司	獨立董事	2019年6月	
陳獻民	絲路億商信息技術有限公司	董事	2019年1月	
	聚眾智投資(深圳)有限公司	董事	2018年12月	
	深圳中理外輪理貨有限公司	董事長	2018年5月	
	深圳中聯理貨有限公司	董事長	2020年4月	
王久雲	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	董事	2015年12月	
	招商局海南投資開發有限公司	董事	2018年12月	
李世礎	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	董事	2019年8月	
李關鵬(離任)	招商局海通貿易有限公司	總經理	2021年8月	

第五節 公司治理(企業管治報告)

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	中外運－敦豪國際航空快件有限公司	董事長	2019年1月	
栗健(離任)	中糧集團有限公司	總會計師	2020年12月	
熊賢良(離任)	招商證券股份有限公司	董事	2014年12月	2022年1月
	招商局港口控股有限公司	董事	2018年6月	2021年10月
	招商局創新投資管理有限責任公司	董事	2018年8月	2022年1月
	招商局科技創新發展研究院	院長	2021年8月	
劉英傑(離任)	招商局港口集團股份有限公司	監事會主席	2018年12月	2021年8月
	招商局檢測技術控股有限公司	董事	2021年11月	
	招商局檢測技術控股有限公司	總經理	2021年7月	
吳學明(離任)	中外運－日新國際貨運有限公司	董事長	2015年4月	
陳海容(離任)	招商盈凱投資發展(深圳)有限公司	執行董事、總經理	2019年5月	
在其他單位任 職情況的 說明	上述任職不包括董事、監事和高級管理人員在中國外運及其控股子公司和股東單位的任職情況。			

第五節 公司治理(企業管治報告)

(三)董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬委員會就公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議，制定高級管理人員的薪酬待遇方案，並就董事薪酬向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員報酬。股東大會決定非職工代表擔任的董事、監事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事、高級管理人員報酬依據《中國外運股份有限公司章程》及《中國外運股份有限公司董事會薪酬委員會議事規則》以及各自的考核結果確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	現任及離任董事、監事和高級管理人員在報告期內分別應從本公司領取的報酬，參見本節「五、(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及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期內在本公司領取報酬的董事、監事及高級管理人員的應付報酬金額合計為1,401.68萬元人民幣。

註： 董事、監事、高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包括基本工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費和根據其所在地勞動保險政策所繳納的各項保險費、公積金、年金的企業部分以及以其他形式從公司獲得的報酬。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(四) 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	變動原因
王宏	董事長、非執行董事	選舉	董事變更
宋德星	非執行董事	調任	調任
劉威武	非執行董事	選舉	董事變更
鄧偉棟	非執行董事	選舉	董事變更
黃必烈	監事會主席、職工代表監事	選舉	監事變更
寇遂奇	監事	選舉	監事變更
李世礎	副總經理	聘任	高管變更
高翔	副總經理	聘任	高管變更
李關鵬	董事長、執行董事	離任	工作調整
粟健	非執行董事	離任	工作調整
熊賢良	非執行董事	離任	工作調整
劉英傑	監事會主席、監事	離任	工作調整
毛征	職工代表監事	離任	即將退休
吳學明	副總經理	離任	工作調整
陳海容	副總經理	離任	工作調整

- 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，任期自股東大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。
- 2021年8月24日，公司董事會收到公司董事長、執行董事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、執行董事職務，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。

第五節 公司治理(企業管治報告)

- 5、2021年9月28日，公司監事會收到毛征女士的辭任函，毛征女士因即將達到法定退休年齡辭去公司職工代表監事職務，自2021年9月28日起生效。同日，公司召開職工代表大會選舉黃必烈先生為公司職工代表監事，任期自職工代表大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。2021年10月13日，公司召開監事會2021年第五次會議審議通過了《關於選舉黃必烈先生為公司監事會主席的議案》，同意選舉黃必烈先生為監事會主席，任期自2021年9月28日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。
- 6、2021年10月13日，公司董事會收到公司非執行董事熊賢良先生的辭任函，熊賢良先生因工作調整，辭去公司董事職務，自2021年10月13日起生效。
- 7、2021年11月2日，公司召開2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》，同意選舉王宏先生和鄧偉棟先生為公司非執行董事，任期自股東大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。2021年11月3日，公司召開第三屆董事會第五次會議審議通過了《關於選舉王宏先生擔任公司董事長(法定代表人)的議案》，同意選舉王宏先生為公司董事長(法定代表人)，任期自2021年11月2日起至第三屆董事會屆滿之日止。
- 8、2021年11月30日，公司召開2021年第二次臨時股東大會審議通過了《關於委任監事的議案》，同意選舉寇遂奇先生為公司監事，任期自股東大會審議通過之日起至第三屆董事會任期屆滿之日止。
- 9、2021年11月11日，公司董事會收到公司副總經理陳海容先生的辭任函，陳海容先生因工作調整辭去公司副總經理職務，自2021年11月11日起生效。
- 10、2021年12月16日，公司董事會收到公司副總經理吳學明先生的辭任函，吳學明先生因工作調整辭去公司副總經理職務，自2021年12月16日起生效。
- 11、2022年2月23日，公司召開第三屆董事會第九次會議審議通過了《關於聘任公司副總經理的議案》，聘任李世礎先生和高翔先生為公司副總經理。

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

第五節 公司治理(企業管治報告)

(五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

1、 董事與監事之服務合約及酬金

本公司已與每位董事訂立服務合約。

本公司並沒有與任何董事或監事訂立不能由本公司於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事與監事的酬金詳情請參閱本節「五、(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及報酬情況」。

董事的酬金根據董事職責、經驗及本集團績效釐定。

2、 董事與監事的股份權益

於2021年12月31日，董事、總經理、監事或其聯繫人概無於本公司或其關聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司和香港聯交所的權益(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和淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條登記在本公司所存置登記冊的權益，或根據標準守則須知會本公司和香港聯交所的權益。

3、 董事與監事在交易、安排或合約中的權益

2021年，董事或監事或與該等董事或監事有關連的實體概無在本公司、其子公司、其最終控股公司或其同系子公司參與訂立及存續的本公司任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

報告期內，本集團並無向董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引上述人員加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

第五節 公司治理(企業管治報告)

4、董事與監事於競爭業務的權益

宋德星先生任本集團控股股東中國外運長航董事及僱員。除本集團外，中國外運長航存在部分從事綜合物流業務下屬企業，與本集團存在一定程度的同業競爭。中國外運長航集團及本集團之間的競爭及中國外運長航與本公司於2003年1月14日訂立的不競爭協議詳情參見本公司日期為2003年1月29日的招股章程「與中國外運長航集團的關係」章節所述。

控股股東中國外運長航於2018年4月對上述存在的同業競爭出具了《關於避免同業競爭相關事宜的聲明和承諾》，並於2021年10月出具了《關於進一步避免同業競爭的補充承諾函》，將徹底解決與中國外運及其下屬子公司之間實質性同業競爭的承諾履行期限延長三年。具體內容詳見本節第二點。

5、董事與監事認購股份或債券的權利

2021年，本公司、其子公司、其最終控股公司或其同系子公司任何時間概無參與訂立及存續任何安排，致使本公司董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券獲益。

6、董事、監事進行證券交易的標準守則

公司已採納標準守則作為公司董事、監事進行證券交易的守則，且所有董事、監事確認2021年內已遵守守則所載的規定標準。

第五節 公司治理(企業管治報告)

六、董事會概述

(一) 董事會職責及運作

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責，並主要行使以下職權：負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其他證券及上市的方案；擬定公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會的授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、委託理財、關聯交易、對外擔保等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總經理和董事會秘書，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、首席數字官、總法律顧問和其他高級管理人員，決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度，包括合規管理基本制度；制訂公司章程修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作報告，檢查總經理的工作，並對公司合規管理的有效性進行評價等。

報告期內，董事會履行了以下企業管治職能：a) 制定及檢討公司企業管治政策及常規；b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；c) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操作守則及合規手冊；e) 檢討公司遵守企業管治守則的情況及在《企業管治報告》內的披露等。

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、上市地上市規則、《公司章程》及《董事會議事規則》等關於會議通知期、會議表決程序、會議決議和會議記錄編製等規定，組織召開董事會會議，充分保障董事履職。同時，根據上市地上市規則等規定，董事若於任何合約、交易、安排或提呈董事會考慮的任何其他類別的建議中有關聯關係或有重大利益，均須就相關決議案迴避表決。對於並無董事在相關交易中擁有重大權益，但根據中國相關法律及法規，如個別董事由於在相關交易的關連方任職，該董事將於公司董事會會議上就有關議案及其相關的交易放棄表決。此外，本公司已就董事可能會面對的法律行動作出了適當的投保安排。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)董事會組成

2021年，公司董事會完成了換屆選舉和董事變更工作。截至2021年12月31日，公司董事會由11名董事組成，包括6名非執行董事(董事長王宏先生、副董事長宋德星先生及非執行董事劉威武先生、鄧偉棟先生、江艦先生、許克威先生)、1名執行董事(宋嶸先生)以及4名獨立非執行董事(王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士)，獨立非執行董事在董事會成員佔比超過三分之一，董事會的成員組成符合上市地上市規則相關要求。其中，非執行董事(包括獨立非執行董事)具備適當專業資格和經驗，有財務、法律、物流、管理等方面的專家，知識結構及經驗互補，並獲邀出任本公司戰略委員會、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員，能夠對公司日常經營管理和發展規劃等提供專業、獨立的意見，對董事會決議有影響力，保障了董事會決策的科學性。

董事由股東大會選舉產生，任期三年(或至該屆董事會結束之日止)，可以連選連任，但獨立非執行董事連續任期不得超過6年。

有關董事的變動情況及簡歷等信息，請參閱本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。

(三)獨立非執行董事

報告期內，公司董事會提名委員會已在續任4位獨立非執行董事時評估其獨立性，且公司在股東大會通函中對續任的獨立非執行董事的獨立性予以說明。公司獨立非執行董事並未參與本公司日常管理，沒有任何關係或情況影響而對其行使獨立判斷構成干預。公司已經收到全體獨立非執行董事的獨立性年度確認書，並認為公司所有獨立非執行董事均具備獨立性。公司獨立非執行董事在審計委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略委員會中擔任委員，審計委員會、薪酬委員會和提名委員會的主席均由獨立非執行董事擔任，能夠在重大事項履行各委員會的前置程序時提供專業意見，並對關聯交易、對外擔保、股權激勵、選舉董事、選聘高管、內控評價、利潤分配、聘任會計師事務所等事項發表事前認可意見或者獨立意見。同時，根據監管要求，公司獨立非執行董事在股東大會審議股權激勵相關議案前，向股東徵集投票權，進一步維護股東的權益。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(四)董事會和管理層的職責

公司董事會和管理層的職責劃分明確，並嚴格遵守《公司章程》、《董事會議事規則》和《總經理工作細則》等有關法律法規的規定。董事會為本公司的經營決策機構，並授權管理層履行若干管理及營運的特定職能，及定期檢討以確保有關安排仍然符合本集團的需要，具體職責詳見本節「六、董事會概述(一)董事會職責及運作」。管理層在董事會批准的權限和授權範圍內進行日常經營管理並對董事會負責，主要職責包括：主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的基本規章以及公司章程和董事會授予的其他職權等。對於超出權限和授權範圍的事項，管理層將按照有關制度及時報告董事會。

(五)董事長及總經理

公司董事長和總經理由不同的人擔任，且職責劃分明確。於2021年12月31日，王宏先生為公司董事長，宋嶸先生為公司總經理。董事長負責主持股東大會、管理董事會的運作等，確保公司制定良好的企業管治常規及程序；總經理負責公司的業務管理，執行董事會決議等。具體職責詳見《公司章程》和《總經理工作細則》。

就公司所知，公司董事會成員及高級管理人員之間並無任何財務、業務、家庭或其他重大關係；公司董事長與總經理之間也無上述任何關係。

第五節 公司治理(企業管治報告)

七、報告期內召開的董事會會議有關情況

報告期內，公司共召開9次董事會會議，審議通過了44項議案，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第二屆董事會 第二十四次會議	2021年3月30日	審議通過了全部議案，包括：1、關於2020年度總經理工作報告的匯報；2、關於2020年度財務決算報告的議案；3、關於2020年度利潤分配預案的議案；4、關於2021年度財務預算的議案；5、關於續聘2021年度外部審計師的議案；6、關於申請發行債券類融資工具的授權的議案；7、關於2020年度報告及其摘要的議案；8、關於2020年度董事會工作報告的議案；9、關於聽取2020年度獨立非執行董事述職報告的議案；10、關於2020年度社會責任報告(ESG報告)的議案；11、關於申請發行、配發、處理及回購股份的一般性授權的議案；12、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；13、關於2021年度擔保預計情況的議案；14、關於2020年度內部控制評價報告及2021年評價計劃的議案；15、關於公司董事及高級管理人員2020年度績效考核及薪酬發放情況的議案；16、關於召開2020年度股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的議案
第二屆董事會 第二十五次會議	2021年4月28日	審議通過了全部議案，包括：1、關於公司2021年第一季度報告的議案；2、關於董事會換屆選舉的議案；3、關於新增2021年擔保預計的議案；4、關於調整經營範圍的議案；5、關於修訂公司章程的議案

第五節 公司治理(企業管治報告)

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會 第一次會議	2021年6月11日	審議通過了全部議案，包括：1、關於與招商創投共同投資設立投資基金之關聯交易的議案；2、關於公司「十四五」發展規劃的議案；3、關於選舉公司董事長、副董事長的議案；4、關於選舉董事會專門委員會成員的議案
第三屆董事會 第二次會議	2021年8月24日	審議通過了全部議案，包括：1、關於公司2021年半年度報告的議案；2、關於調整公司與運易通持續關連交易年度上限的議案；3、關於調整內部機構設置的議案；4、關於續聘公司總經理的議案；5、關於修訂《公司信息披露管理制度》及《公司內幕信息知情人管理制度》的議案
第三屆董事會 第三次會議	2021年10月13日	審議通過了全部議案，包括：1、關於選舉公司董事的議案；2、關於召開公司2021年第一次臨時股東大會的議案
第三屆董事會 第四次會議	2021年10月27日	審議通過了全部議案，包括：1、關於公司2021年第三季度報告的議案；2、關於公司控股股東延長避免同業競爭承諾履行期限的議案；3、關於公司ESG管治及管理提升方案的議案；4、關於召開2021年第二次臨時股東大會的議案
第三屆董事會 第五次會議	2021年11月3日	審議通過了全部議案，包括：1、關於選舉王宏先生擔任公司董事長(法定代表人)的議案；2、關於調整董事會專門委員會成員的議案；3、關於變更香港聯交所授權代表的議案

第五節 公司治理(企業管治報告)

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會 第六次會議	2021年11月29日	審議通過了全部議案，包括：1、關於公司股票期權激勵計劃(草案)及其摘要的議案；2、關於《公司股票期權激勵計劃實施考核辦法》的議案；3、關於提請股東大會授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案；4、關於召開公司臨時股東大會的議案
第三屆董事會 第七次會議	2021年12月9日	審議通過了關於優化調整公司總部機構設置的議案

八、董事履行職責情況

(一)董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否 獨立董事	參加董事會情況							是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的 次數/ 應出席 股東大會 的次數
		本年應參加		以通訊			親自 出席率			
		董事會 次數	親自出席 次數	方式參加 次數	委託出席 次數	缺席 次數				
王宏	否	3	3	3	0	0	100%	否	1/1	
宋德星	否	9	8	8	1	0	89%	否	2/5	
宋嶸	否	9	8	8	1	0	89%	否	1/5	
劉威武	否	7	6	6	1	0	86%	否	0/2	
鄧偉棟	否	3	3	3	0	0	100%	否	0/1	
江艦	否	9	8	8	1	0	89%	否	5/5	
許克威	否	9	9	9	0	0	100%	否	0/5	
王泰文	是	9	9	9	0	0	100%	否	5/5	
孟焰	是	9	9	9	0	0	100%	否	4/5	
宋海清	是	9	8	8	1	0	89%	否	5/5	
李倩	是	9	9	9	0	0	100%	否	5/5	
李關鵬(離任)	否	4	3	3	1	0	75%	否	3/3	
栗健(離任)	否	1	0	0	1	0	0%	否	0/0	
熊賢良(離任)	否	4	3	3	1	0	75%	否	3/3	

第五節 公司治理(企業管治報告)

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	9
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(二)董事對公司有關事項提出異議的情況

適用 不適用

(三)董事參加培訓情況

公司及公司董事會重視董事持續專業發展，並積極組織董事參加內外部的相關培訓，持續提高並更新其知識技能，以更好地履行董事職責。除此之外，公司向每名新任董事發送一份與董事任職相關的資料(包括董事指引、合規義務和行為規範彙編、股票交易合規指南、公司及董事會運作情況等內容)；管理層定期向董事提供財務、運營及資本市場相關信息、證券監管機構最新監管信息，以便董事隨時掌握公司營運信息及監管方面的要求。報告期內，公司在任董事參加持續專業發展的情況如下：

在任董事	閱覽《控股股東、實際控制人、董事、監事及高級管理人員上市合規義務及行為規範彙編》和《關於董監高買賣公司股份的合規指南》(新任董事)	閱覽證券監管機構最新監管信息	公司秘書在董事會會議上的合規知識講解	香港聯交所、北京證監局、上交所及其他專業機構組織的培訓
王宏	✓	✓	✓	✓
宋德星		✓	✓	✓
宋嶸		✓	✓	✓
劉威武	✓	✓	✓	✓
鄧偉棟	✓	✓	✓	✓
江艦		✓	✓	✓
許克威		✓	✓	✓
王泰文		✓	✓	✓
孟焰		✓	✓	✓
宋海清		✓	✓	✓
李倩		✓	✓	✓

第五節 公司治理(企業管治報告)

九、董事會下設專門委員會情況

✓適用 □不適用

(一)董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	委員會成員組成(現任)
審計委員會	孟焰(主席)、王泰文、宋海清、李倩，全部為獨立非執行董事
提名委員會	王泰文(主席，獨立非執行董事)、王宏(董事長)、孟焰(獨立非執行董事)、宋海清(獨立非執行董事)、李倩(獨立非執行董事)
薪酬委員會	李倩(主席)、王泰文、孟焰、宋海清，全部為獨立非執行董事
戰略委員會	王宏(主席，董事長)、宋德星(副董事長)、宋嶸(執行董事)、鄧偉棟(非執行董事)、宋海清(獨立非執行董事)

註：李關鵬先生自2021年8月25日不再擔任公司執行董事、董事長、提名委員會委員和戰略委員會主席職務；熊賢良先生自2021年10月13日起不再擔任公司非執行董事、戰略委員會委員職務；王宏先生自2021年11月3日起擔任公司提名委員會委員和戰略委員會主席職務；鄧偉棟先生自2021年11月3日起擔任公司戰略委員會委員職務。

(二)審計委員會

1、成員構成

公司審計委員會由全體獨立非執行董事組成。審計委員會委員是來自會計、財務、法律、管理及業務領域的專家，主席孟焰先生具有適當的專業資格和財務經驗，且所有委員均不是公司目前所聘任核數師的前任合夥人。公司已完全符合聯交所上市規則第3.21條及企業管治守則D.3.2條的規定要求。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2、 主要職責

公司審計委員會的主要職權範圍包括監督及評估外部審計機構工作；指導內部審計工作；審閱公司的財務報告並對其發表意見；評估財務監控、風險管理及內部控制的有效性；協調管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計機構的溝通；檢討公司對僱員暗中就財務匯報、內部監控或其他方面的不正當行為提出關注的安排，並確保公司對前述事宜做出公平獨立的調查及採取適當行動；公司董事會授權的其他事宜及上市地上市規則等相關法律法規中涉及的其他事項。公司向審計委員會提供充足資源以使其能履行職責。

3、 會議召開情況及出席情況

報告期內，公司審計委員會共召開5次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021年1月11日	審議／聽取了公司2020年度經營業績情況的匯報以及外部審計師關於公司2020年度審計計劃和預審工作安排的匯報等2項議案
2021年3月26日	審議／審閱了公司2020年度財務決算報告、續聘2021年度外部審計師、2020年度內部控制評價報告及2021年評價計劃、2020年度內部控制審計報告、關聯方名單、2020年度風控、內審和合規相關工作情況和2021年度計劃等6項議案
2021年4月26日	審議了2021年第一季度報告
2021年8月20日	審議／聽取了2021年半年度報告、外部審計師關於公司2021年中期報告審閱事項等2項議案
2021年10月26日	審議了2021年第三季度報告

報告期內，公司審計委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，就經營管理、內部控制、風險控制等方面提供了有效性的意見和建議，並同意將相關議案提交董事會審議。審計委員會的具體履職情況請參閱本公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《董事會審計委員會2021年度履職報告》。審計委員會已於2022年3月25日審閱了公司2021年度業績。

第五節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，審計委員會委的出席情況如下：

委員姓名	應出席次數	出席次數		未出席次數
		親自出席次數	委託出席次數	
孟焰	5	5	0	0
王泰文	5	5	0	0
宋海清	5	5	0	0
李倩	5	5	0	0

(三)提名委員會

1、 主要職責

提名委員會主要職權範圍包括負責對公司董事、總經理及《公司章程》規定的其他高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議等事宜，以及評核獨立董事的獨立性等事宜。本公司向提名委員會提供充足資源以使其能履行職責。

2、 董事多元化政策和提名程序

為符合最新監管要求，以及作為監控和評估本公司董事會組成多元化的標準，公司《董事會提名委員會委員議事規則》明確制定董事會成員多元化及董事提名政策。

在評估董事會組成的多元化時，提名委員會綜合考慮各種因素，這些因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資格及經驗、技能、知識及服務期限等。實踐中，公司一直秉承董事會多元化的原則，結合公司自身的業務模式及具體需求和董事自身優勢，綜合考慮相關因素後，按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻考慮候選董事。目前董事會成員具有適當的業務和管理經驗、能力及技能，有交通運輸及物流行業方面的專家，也有財務與法律等方面的專家及資深學者，各位董事知識結構及經驗互補，觀點與角度具有獨立性和多樣性，保障了董事會決策的科學性。

第五節 公司治理(企業管治報告)

董事提名政策如下：1、提名委員會應積極研究公司對董事人員的需求情況，有關部門須積極配合提名委員會的工作，並形成書面材料；2、可在公司內外部廣泛搜尋董事人選；3、搜集初選人基本情況，形成書面材料；4、應充分聽取被提名人對提名的意見；5、召集提名委員會會議進行資格審查；6、向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；7、根據董事會的決定和反饋意見進行其他後續工作。

3、 會議召開情況及出席情況

報告期內，公司提名委員會共召開3次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021年4月26日	審議了董事會換屆選舉的議案
2021年8月20日	審議了續聘公司總經理的議案
2021年10月12日	審議了提名公司董事的議案

報告期內，公司提名委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，結合公司實際情況，對董事和總經理候選人的任職資格等進行審核，並同意將相關議案提交董事會審議。

報告期內，提名委員會委的出席情況如下：

委員姓名	應出席次數	出席次數			未出席次數
		親自出席次數	委託出席次數		
王泰文	3	3	0	0	
王宏	0	0	0	0	
孟焰	3	3	0	0	
宋海清	3	3	0	0	
李倩	3	3	0	0	
李關鵬(離任)	2	1	1	0	

第五節 公司治理(企業管治報告)

(四)薪酬委員會

1、主要職責

公司薪酬委員會的主要職權範圍包括負責制定公司董事及《公司章程》規定的高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案；審批董事服務合同；按照董事會通過的公司目標，對董事和高級管理人員的績效評價等。公司薪酬委員會向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。公司向薪酬委員會提供充足資源以使其能履行職責。

2、會議召開情況及出席情況

報告期內，公司薪酬委員會共召開2次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021年3月26日	審議了公司董事及高級管理人員2020年度績效考核和薪酬發放情況的議案
2021年11月17日	審議了公司股票期權計劃(草案)、《公司股票期權激勵計劃實施考核辦法》等2項議案

報告期內，公司薪酬委員會嚴格按照法律、法規等相關制度開展工作，勤勉盡職，結合公司實際情況並參考同類公司情況，就董事和高管考核與薪酬、股票期權激勵計劃等事項進行了充分溝通與討論，並同意將相關議案提交董事會審議。

報告期內，薪酬委員會委的出席情況如下：

委員姓名	應出席次數	出席次數		
		親自出席次數	委託出席次數	未出席次數
李倩	2	2	0	0
王泰文	2	2	0	0
孟焰	2	2	0	0
宋海清	2	2	0	0

第五節 公司治理(企業管治報告)

(五) 戰略委員會

1、 主要職責

根據董事會的授權，戰略委員會的主要職責包括：對公司發展戰略、中長期發展規劃和重大投資決策進行研究並提出建議；確立公司戰略基本框架；組織制訂公司中長期發展規劃，指導並審定重要子公司的戰略發展規劃；審議公司年度經營計劃、投資計劃；對公司拓展新型市場、新型業務進行研究並提出建議；審議公司重大的經營管理制度和方案，完善公司經營管理機制以及董事會給予的其他授權等。

2、 報告期內，公司未召開戰略委員會會議，但在公司董事會審議了戰略發展規劃的相關議題。

(六) 存在異議事項的具體情況

適用 不適用

十、 監事會概述

1、 成員構成

2021年，公司完成了監事變更的工作。於2021年12月31日，公司監事會由一名股東監事、兩名獨立監事和兩名職工監事組成，監事會成員包括黃必烈先生、寇遂奇先生、周放生先生、范肇平先生和王生雲先生，黃必烈先生任監事會主席。

2、 監事會主要職責

監事會向股東大會負責，監事會是公司常設的監督性機構，負責檢查公司財務，對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，保護公司及股東的合法權益。監事通過召開監事會會議，列席公司的董事會會議，以及對附屬公司開展現場檢查和調研等方式，對公司的財務狀況、公司依法運作情況和高級管理人員的盡職情況進行審查。各位監事以積極、勤勉、謹慎、誠信為原則，有效展開了各項工作。

監事會認為，公司運作正常、規範；董事和高級管理層履行職責時並無違反法律法規和《公司章程》的行為；截至2021年12月31日止年度業績報告所包含的信息真實地反映出公司2021年度的經營成果和財務狀況。所有監事均簽署了2021年度報告的書面確認意見。

第五節 公司治理(企業管治報告)

3、會議召開情況

報告期內，公司監事會共召開7次會議，審議通過了公司定期報告、監事會報告、財務決算報告、續聘審計師、內部控制評價報告、股權激勵草案等17項議案，簽署了定期報告書面確認意見，並對股權激勵計劃、激勵對象名單等發表了核查意見。

十一、監事會發現公司存在風險的說明

適用 不適用

監事會對報告期內的監督事項無異議。

十二、報告期末母公司和主要子公司的員工情況

(一)員工情況

母公司在職員工的數量	345
主要子公司在職員工的數量	33,449
在職員工的數量合計	33,794
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	184

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	22,488
銷售人員	1,733
技術人員	677
財務人員	2,045
行政人員	1,335
其他職能人員	1,668
管理人員	3,848
合計	33,794

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生及以上	1,515
大學本科	13,161
大學專科	9,529
高中	6,435
初中及以下	3,154
合計	33,794

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 薪酬政策

適用 不適用

本集團根據國家《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，以市場數據為參考依據，確定薪酬標準和調整方案。對於高級管理人員設定關鍵業績、戰略等考核指標，考核結果與績效獎金掛鉤。公司薪酬委員會和董事會根據相關績效與薪酬管理辦法，結合考核結果確定本年度高級管理人員激勵標準。

(三) 培訓計劃

適用 不適用

2021年，本集團線下培訓總時數為871,827小時，完成了在線學習總課程數706,914門(總學習時長514,138小時)。本集團培訓內容主要包括：十九屆五中、六中全會精神集中培訓，黨史百年專題學習、基層黨組織書記培訓等黨政素質類提升培訓；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。根據本集團「十四五」人力資源規劃，將提升「精準識別、系統培養、科學評價、激發活力」的能力作為抓手，為打造世界一流智慧物流平台企業的戰略願景提供人才保障和智力支持，營造優秀人才健康科學成長的發展環境。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

勞務外包的工時總數	958,000小時
勞務外包支付的報酬總額	4,843.26萬元

十三、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況

1. 利潤分配政策的制定及調整情況：

《公司章程》對利潤分配政策及審議程序作出了明確規定，公司利潤分配政策如下：

- (1) 利潤分配形式：公司可以採取派發現金股利、派發股票股利或者兩者相結合的方式進行利潤分配，在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配；
- (2) 公司現金分紅的具體條件和比例：除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的10%。其中，特殊情況指當年經營活動產生的現金淨流量為負、實施現金分紅將會影響公司後續持續經營時，審計機構對公司該年度財務報告未出具標準無保留意見的審計報告，以及公司有重大投資計劃或其他重大現金支出等事項發生(募集資金項目除外)的情況。重大投資計劃或重大現金支出是指：公司未來十二個月內擬對外投資、收購資產的累計支出金額達到或超過公司最近一期經審計總資產的30%；
- (3) 公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

具體內容詳見公司2021年6月11日在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的《公司章程》第二百一十六條。

第五節 公司治理(企業管治報告)

2. 股息紅利所得稅的扣繳和減免按照國家有關法律法規執行。
3. 報告期內現金分紅政策的執行情況：

公司2020年度利潤分配方案採取現金形式分配股利。根據2021年6月10日公司2020年度股東大會審議通過的《關於2020年度利潤分配方案的議案》，派發2020年度股息每股0.12元人民幣(含稅)，共派發888,096,465.00元人民幣(含稅)。公司2020年度股息已於2021年7月28日派發完畢。A股派息具體情況詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2020年年度A股權益分派實施公告》(臨2021-028號)。

4. 2021年度利潤分配相關事宜：

根據《公司章程》的利潤分配政策，並結合公司實際情況，公司第三屆董事會第十次會議審議通過了《關於2021年度利潤分配預案的議案》，具體如下：公司2021年度擬以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數派發股息，每10股派發現金紅利1.8元人民幣(含稅)，每1股派發現金紅利0.18元人民幣(含稅)。截至2021年12月31日，公司總股本7,400,803,875股，以此計算合計擬派發現金紅利1,332,144,697.50元(含稅)，佔2021年度歸屬於母公司淨利潤的36%，剩餘利潤作為未分配利潤留存，不進行送股或公積金轉增股本。具體內容詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《關於公司2021年度利潤分配預案的公告》(臨2022-013號)。

第五節 公司治理(企業管治報告)

公司獨立董事已就上述議案發表了同意的獨立意見，上述議案尚需經公司2021年度股東大會批准。公司2021年度股東大會將採取現場投票與網絡投票相結合的方式召開，為中小股東提供充分表達意見和要求的機會，充分維護中小股東的合法權益。股東大會審議通過後，公司預期現金股息將於2022年7月28日或之前派付。本公司將在股東大會通告中或股東大會召開後另行公告有關派發現金股息的暫停辦理H股股東過戶登記手續或A股股權登記日以及預期派付日的進一步詳情。

根據本公司的公司章程，向A股股東支付現金股利以人民幣派付。向H股股東支付現金股利，以人民幣計價和宣佈，以港元支付。以港元支付的股息匯率為中國人民銀行於董事會建議派發2021年度股息日期前一周(2022年3月22日至2022年3月28日)所公佈的人民幣對港元的中位平均數。期內，人民幣對港元的平均匯率為1.00港元=人民幣0.8135元。因此，本公司每股H股的2021年度股息數額約為0.2213港元。

(二)現金分紅政策的專項說明

適用 不適用

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
分紅標準和比例是否明確和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
相關的決策程序和機制是否完備	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否

(三)報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

第五節 公司治理(企業管治報告)

十四、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

事項概述	查詢索引
2021年11月29日，公司召開第三屆董事會第六次會議審議通過了《關於公司股票期權激勵計劃(草案)及其摘要的議案》、《關於〈公司股票期權激勵計劃實施考核辦法〉的議案》和《關於提請股東大會授權董事會辦理公司股票期權激勵計劃相關事宜的議案》等相關議案。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2021年11月29日的公告。
2022年1月21日，公司獲得相關通知，國務院國資委原則同意公司實施股票期權激勵計劃。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2022年1月21日的公告。
2022年1月24日，公司召開2022年第一次臨時股東審議通過了股權激勵相關議案。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2022年1月24日的公告。
2022年1月25日，公司召開第三屆董事會第八次會議審議通過了《關於向公司股票期權激勵計劃(第一期)激勵對象授予股票期權的議案》，確認授予日為2022年1月25日，向186名激勵對象授予7,392.58萬份A股股票期權。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2022年1月25日的公告。
2022年3月1日，公司完成了股票期權激勵計劃(第一期)的授予登記，登記數量為7,392.58萬份，登記人數為186人。	詳情參見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登的日期為2022年3月2日的公告。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(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

(三) 董事、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

(四) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用 不適用

公司對高級管理人員設定關鍵業績、戰略等考核指標，考核結果與績效獎金掛鉤。公司薪酬委員會和董事會根據相關績效與薪酬管理辦法，結合考核結果確定本年度高級管理人員激勵標準。

2021年，公司持續完善長效激勵約束機制和公司薪酬考核體系，將股東和公司董事、高級管理人員及核心骨幹的利益緊密聯繫起來，研究制定了股權激勵計劃(第一期)(草案)，以促進股東價值的最大化和公司的持續發展。截至目前，股權激勵計劃(第一期)已經股東大會審議通過，並完成了授予登記。

第五節 公司治理(企業管治報告)

十五、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

適用 不適用

公司建立了發展戰略、財務管理、資金管理、合同管理、人力資源管理、信息管理等內部通用管理流程，並在各業務板塊建立了相應的業務管理流程，各個板塊整體形成了較為完善的內部控制體系。

公司自2013年啟動內控體系建設工作以來，逐步完善內部控制制度，本年度開展了規章制度與內控文件的融合與聯動工作，同時建立制度流程化的長效機制，持續推進內部控制制度體系的優化完善工作。內控體系的建設與完善，能夠合理保障公司各項業務的合規經營和風險防控。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

內部控制評價具體情況詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2021年度內部控制評價報告》。

十六、報告期內對子公司的管理控制情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格按照《公司法》等法律法規及《子公司管理制度》等內部管理制度對控股子公司的人事、財務、經營和投資決策、內部控制、內部審計、信息披露報送等方面進行管理和控制；不斷完善內部控制制度，打造了全面可行的內部控制體系及有效的內控監督機制，建立全覆蓋的風險管理體系，有效控制風險；實施全面預算管理，加強資金監管，並將整體戰略目標和預算目標分解至子公司，有效保障公司整理目標的實現；優化調整總部組織機構，推進下屬子公司矩陣式管控模式，強化業務統籌管理，進一步加強內部管理控制及業務協同；對子公司的人事任免和薪酬考核等進行管理與監督；明確重大事項報送機制，及時跟蹤控股子公司的財務狀況等重大事項，保障公司及控股子公司的規範運作。

第五節 公司治理(企業管治報告)

十七、內部控制審計報告的相關情況說明

適用 不適用

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2021年度財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具標準無保留意見。具體請參閱公司在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《2021年度內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是
內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

十八、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

無

十九、其他

適用 不適用

(一)核數師酬金

具體詳見本報告「第七節重要事項」之「六、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(二)公司秘書

報告期內李世礎先生擔任公司秘書，並具備相應的專業知識和經驗，相關簡歷信息詳見本節「五、董事、監事和高級管理人員的情況」。2021年，李世礎先生已完成不少於15小時的相關專業培訓。

(三)組織章程的變動

經本公司2021年6月10日召開的2020年度股東大會審議批准，本公司修訂了《公司章程》，對公司經營範圍進行調整。詳情參見公司分別在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)發佈的日期為2021年5月11日的股東大會資料及通函。

第六節 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

報告期內，公司嚴格遵守空氣污染、污水排放、能源消耗、廢棄物處理等法律法規，嚴控污染物排放，避免造成環境污染；同時，切實開展生態環境保護突出問題整改與船舶排污問題集中整治等行動，全面梳理防污染管理制度，認真排查防污治污設施設備，建立了風險隱患整改台賬，並及時整改，落實污染物達標排放和污染物總量控制，規範排污和廢物處理方式。2021年，公司未發生生態環境事故。

3. 未披露其他環境信息的原因

適用 不適用

(三)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

報告期內，公司進一步完善節能減排管治架構和制度體系，加強日常管控、優化流程、革舊布新、提高技術、整合資源等手段，提升資源使用效率，推動公司高質量可持續發展。

一是完善管治架構和制度建設。報告期內，公司形成了「董事會為治理層－節能減排工作領導小組為管理層－各相關部門及子公司為執行層」的三級節能減排管治架構；並發佈《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應急預案》等制度，紮實推進節能環保工作體系化、制度化和規範化。

二是以智慧物流推動綠色發展。積極應用運易通數字化運營平台，優化裝載、運營與調度模式，減少運力資源浪費，降低空載率；推進武漢陽邏、嘉興乍浦等一批物流園區數智化升級改造，新建、擴建江門、上合等一批智慧型綠色倉碼，安裝應用智慧物流系統、智能分揀出入庫系統、冷庫信息化管理系統、離庫斷電系統，提升作業、能源利用效率，減少碳排放。

三是持續優化能源消費結構。2021年累計處置老舊船舶8艘、燃油運輸車輛229台、高耗能大排放正面吊15台、老舊公務車和業務服務用車24台、老舊柴油發電機組2台，大幅度降低能源成本與維護成本，減少了污染物排放。2021年度，本集團新增購置15輛天然氣運輸車、44輛電動廂式貨車、6台電動叉車，開展空箱吊車油改電3台，更新購置國六排放標準運輸車70台，進一步提升了非化石能源使用佔比。

第六節 環境與社會責任

四是優化作業計劃及重點環節的控制。在碼頭和場站業務中，注重加強溝通，準確掌握客戶動態和信息，進行科學統籌，合理有序堆放貨物，減少重複作業，降低翻箱率；在倉儲業務中，持續推進節能燈具改造行動，LED燈具、太陽能燈具使用率穩步提高；在冷鏈業務中，開展氨改氟、供冷庫區與並聯製冷機組改造，實現製冷系統根據單一庫區狀態進行靈活啟停，並開展錯峰用電行動，合理調整製冷機的開機時間，能源消耗與使用成本顯著下降。

五是踐行綠色辦公理念。為貫徹綠色發展理念，公司向全體員工發出倡議：厲行節約、節能環保，從我做起，從現在做起，從身邊做起，從小事做起，從一張紙做起，請大家堅持非必要不打印、非必須不彩打的原則，如需要盡量多頁雙面黑白打印，最大程度做到節約用紙、節能環保；嚴格管理控制各類會議，提高電話視頻會議系統和會議室的使用率；倡導「節」盡所「能」、隨手關燈，三層之內、步梯抵達，以及飲水思源、光盤行動，呼籲大家切實做節能環保的倡導者、低碳辦公的踐行者、厲行節約的傳播者。

能源能耗數據情況

能源能耗	產生量 (2021)	產生量 (2020)	產生量同比變動 (2021/2020)
能源消耗總量(噸標準煤)	80,708.00	84,896	-4.93%
電力消耗總量(萬千瓦時)	16,551.54	14,211.90	16.46%
汽油消耗總量(噸)	4,320.65	3,886.07	11.18%
柴油消耗總量(噸)	30,254.90	37,232.97	-18.74%
天然氣消耗總量(立方米)	4,724,229.01	4,626,997.92	2.10%
煤炭消耗總量(噸標準煤)	100.00	256.00	-60.94%
耗水量(噸)	3,098,249.06	3,765,099.99	-17.71%

第六節 環境與社會責任

(四)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

公司積極踐行國家「雙碳」戰略，首次將「綠色物流」納入「十四五」規劃，明確目標策略：2060年之前實現碳中和，2030年之前溫室氣體排放量實現達峰；2030年將非化石能源使用佔比提高10%；2035年將電動叉車使用佔比提高至90%；2035年輕型貨車全部更換為電動汽車；2025年萬元營業收入綜合能耗相對2020年下降5%。

同時，公司積極面對碳達峰、碳中和戰略實施所帶來的機遇和挑戰，組織下屬公司梳理業務概況與流程，分析用能結構與碳排放現狀，匯總統計本集團各公司現有運營車輛、船舶能耗與碳排放情況，加快形成綠色低碳運營方式。

排放物數據情況

主要排放物	排放量 (2021)	排放量 (2020)	排放量同比變動 (2021/2020)
二氧化硫排放量(噸)	9.77	99.88	-90.22%
氮氧化物排放量(噸)	60.57	69.93	-13.38%
溫室氣體(二氧化碳)直接排放量(噸)	119,167.92	133,738.28	-10.89%
溫室氣體(二氧化碳)間接排放量(噸)	130,904.00	-	-
一般廢棄物(污水)排放量(噸)	1,644,724.05	-	-

註：公司自2021年度開始統計溫室氣體(二氧化碳)間接排放量與一般廢棄物(污水)排放量，因此未填寫2020年度數據。

二、社會責任工作情況

適用 不適用

具體請參閱公司在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的《2021社會責任報告暨ESG報告》。

第六節 環境與社會責任

三、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、湖北蕪春、新疆葉城等定點幫扶縣鞏固脫貧成果銜接鄉村振興。

(二) 年度工作進展

報告期內，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。與此同時，公司總部與下屬各公司簽訂《中國外運消費扶貧責任書》，積極拓展消費扶貧落實渠道，工會福利、與27°農公益助農產品合作定制產品等，全年累計消費扶貧630餘萬元。

2021年，中國外運主要參與的鄉村振興項目情況如下：

- **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，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。
- **新疆「訪惠聚」駐村幫扶項目。**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。

第六節 環境與社會責任

- **雲南省楚雄州永仁縣社區綜合發展項目。**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。
- **湖北蕪春鄉村振興項目。**公司派駐蕪春掛職副縣長，支持打造美麗鄉村示範點。(1)示範點配套建設方面，建設及完善鄉村振興附屬配套設施和設備(包括鋪瀝青路、建設愛心廣場、鋪設兩座連心橋、安裝綜治監控設備等)，為產業興旺提供堅實基礎。(2)示範點社會服務方面，支持蕪春本土社工機構培育和提升當地參與公共事務的意識和力量，組織發動村民廣泛參與鄉風文明。項目內容包括基層黨員幹部培訓、服務困難人群關愛、組織經驗交流等。
- **貴州威寧鄉村振興(社區能力建設)項目。**支持威寧金鐘鎮從社區能力建設方面著手配套打造灌溉系統，動員當地村民參與並提高社區自主管理能力，實現可持續運行和有效管理。該項目與金鐘鎮產業項目有機結合，通過專業社區工作手法，推動村民成立管理小組，共同制定管理制度並實現資源可持續管理，為下一步發展產業奠定組織基礎。

(三)後續計劃

未來，中國外運將繼續緊密圍繞國家鄉村振興戰略，探索發揮中國外運業務優勢，積極參與鄉村振興和消費幫扶工作，助力打造鄉村振興品牌。

第七節 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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與重大資產重組相關的承諾	股份限售	中國外運長航、招商局	承諾人自公司A股股票上市交易之日起三十六個月內，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。	承諾時間:2018年2月28日; 承諾期限:2019年1月18日至2022年7月17日	是	是
	其他	中國外運長航、招商局	承諾人按照相關法律、法規及規範性文件的規定，在人員、財務、資產、業務和機構等方面與公司保持相互獨立。	承諾時間:2018年2月28日; 長期有效	否	是
	減少關聯交易	中國外運長航、招商局	承諾人盡量避免和減少與公司之間的關聯交易，對於無法避免或有合理原因而發生的關聯交易，承諾人將依法簽訂規範的關聯交易協議，按照公允、合理的市場價格進行交易，並履行關聯交易決策程序及信息披露義務；不通過關聯交易損害公司及公司其他非關聯股東的合法權益。承諾人將促使其控制的除公司以外企業遵守上述承諾。	承諾時間:2018年2月28日; 長期有效	否	是

第七節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	公司	承諾人承諾將加快公司主營業務發展，提高公司盈利能力；加強公司內部管理和成本控制；不斷完善公司治理，為公司發展提供製度保障；進一步完善利潤分配製度，強化投資者回報機制。	承諾時間：2018年4月13日； 長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	承諾人承諾不會越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司的利益。	承諾時間：2018年4月13日； 長期有效	否	是
	其他	公司全體董事、監事、高級管理人員	承諾人承諾忠實、勤勉地履行職責，維護公司和全體股東的合法權益；不會無償或以不公平條件向其他單位或個人輸送利益；對職務消費行為進行約束；不會動用公司資產從事與履職無關的任何投資、消費活動；由董事會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；如實施股權激勵，擬公佈的股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的新監管規定，承諾人將出具補充承諾。	承諾時間：2018年4月13日； 長期有效	否	是

第七節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	中國外運長航、公司、公司全體董事、高級管理人員	在公司A股股票上市交易之日起三年內，非因不可抗力、第三方惡意炒作之因素導致A股股票收盤價連續20個交易日低於公司最近一期經審計的每股淨資產，在符合法律、法規、規範性文件和上市上市規則且公司股權分佈符合上市條件的前提下，將依法採取包括但不限於中國外運長航集團增持A股股票、公司回購A股股票等措施穩定公司A股股價。	承諾時間:2018年4月13日; 承諾期限:2019年1月18日至2022年1月17日	是	是
	其他	公司	除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的10%。實際分紅時公司董事會將根據情形按照公司章程規定的程序提出差異化的現金分紅政策。2018年-2020年在符合現金分紅的條件下，在任何三個連續年度內，公司以現金累計分配的利潤不少於該三年實現的年平均可分配利潤30%。	承諾時間:2018年4月13日; 長期有效	否	是

第七節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
避免同業競爭	中國外運長航	承諾人將採取有效措施避免同業競爭。承諾人存在部分從事綜合物流業務的下屬企業(以下簡稱「除外企業」)。截至本承諾函出具之日,除外企業存在資產權屬、主體資格、盈利能力等方面的瑕疵,暫不符合注入公司的條件。承諾人已與公司簽署並履行託管總協議,將除外企業全部委託公司管理,從而確保承諾人與公司及下屬子公司之間不存在實質性的同業競爭情形。承諾人承諾將自公司A股上市三年內,逐步實現除外企業退出綜合物流業務的經營,徹底解決實質性同業競爭的問題。	承諾日期:2018年4月13日; 長期有效	否	是(註2)	
			除已委託公司管理的企業外,承諾人及其控制的其他企業與公司不存在同業競爭,不以任何形式直接或間接從事任何與公司的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。承諾人作為公司控股股東期間,如監管機構或公司認為承諾人與公司形成實質同業競爭的,承諾人將給予公司優先選擇權。			

第七節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	避免同業競爭	招商局	承諾人採取有效措施避免同業競爭。承諾人及其控制的其他企業(中國外運長航集團及其下屬企業)與公司不存在同業競爭，不以任何形式直接或間接從事任何與公司的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。承諾人作為公司實際控制人期間，如監管機構或公司認為承諾人與公司形成實質同業競爭的，承諾人將給予公司優先選擇權。	承諾時間:2018年4月13日; 長期有效	否	是
	解決土地等產權瑕疵	中國外運長航	承諾人將全力協助，促使公司及下屬子公司完善土地、房產等資產的產權權屬證書。吸收合併完成後，公司因吸收合併前持有的土地使用權、房產資產存在權屬問題而受到實際損失的，或吸收合併完成後公司及下屬子公司因經營涉及瑕疵土地使用權、房產而產生賠償、罰款、稅費等費用的，承諾人承諾在公司依法確定實際損失或相關費用後30日以現金方式給予公司及下屬子公司及時、足額補償。	承諾時間:2018年4月13日; 長期有效	否	是

第七節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	解決土地等產權瑕疵	招商局	承諾人將全力協助、促使公司及下屬子公司完善土地、房產等資產的產權權屬證書。吸收合併完成後，因公司及其下屬子公司因吸收合併前持有的土地使用權、房產資產存在權屬問題遭受實際損失的，在公司及其下屬子公司依法確定相關費用後180日內以現金方式給予公司及下屬子公司及時、足額補償。	承諾時間:2018年4月13日; 長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	吸收合併完成後，如公司因吸收合併前繳納社會保險或住房公積金事宜遭受損失或承擔任何責任，在該等損失或責任依法確定後，承諾方承擔相應的補償責任。	承諾時間:2018年4月13日; 長期有效	否	是
	其他	中國外運長航、招商局	承諾人將遵守中國證監會《上市公司股東、董監高減持股份的若干規定》、上海證券交易所《股票上市規則》、《上海證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》的相關規定。	承諾時間:2019年1月14日; 長期有效	否	是

註1：上述承諾全文請見外運發展2018年11月3日於上海證券交易所網站(www.sse.com)公告的《中國外運股份有限公司換股吸收合併中外運空運發展股份有限公司暨關聯交易報告書(修訂稿)》中「本次交易相關各方作出的重要承諾」部分。

註2：控股股東中國外運長航關於自公司A股上市三年內，逐步實現除企業退出綜合物流業務的經營，徹底解決實質性同業競爭問題的承諾已經股東大會通過延期至2025年1月17日。具體詳見「第五節 公司治理(企業管治報告)」之第二點，及公司在上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的日期為2021年10月27日、2021年11月11日和2021年11月30日相關公告。

第七節 重要事項

(二)公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

(三)業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

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、公司董事會對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一)公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

第七節 重要事項

1、會計政策變更原因及影響

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年度財務報表。《企業會計準則解釋第14號》對本集團及本公司無顯著影響。

財政部於2021年12月30日印發了《企業會計準則解釋第15號》(財會[2021]35號)，對固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售的會計處理、資金集中管理相關列報及虧損合同的判斷進行了規定，並要求資金集中管理相關列報的規定自公佈之日起施行。本集團已採用上述解釋中資金集中管理相關列報規定編製2021年度財務報表。《企業會計準則解釋第15號》中資金集中管理相關列報的規定對本集團及本公司無顯著影響。

(二)公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三)與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四)其他說明

適用 不適用

第七節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣
現聘任

境內會計師事務所名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	8,600,000.00
境內會計師事務所審計年限	4

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	1,500,000.00
保薦人	中信證券股份有限公司、招商證券股份有限公司	/

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

- 2021年6月10日，公司召開2020年度股東大會審議通過了《關於續聘2021年度外部審計師的議案》，同意續聘信永中和為公司2021年度財務報告和內部控制審計機構，審計費用合計為1,010萬元人民幣，其中財務報告審計費用為860萬元人民幣，內部控制審計費用為150萬元人民幣，任期自股東大會通過之日起至公司2021年度股東大會結束時為止。
- 2021年，本集團審計專業服務費為1,010萬元人民幣，不含稅金額為953萬元人民幣，審計專業服務主要包括年度財務報告審計、中期財務報告審閱以及內部控制審計。其他非審計服務費用為656萬元人民幣(不含稅)，主要包括境外收購項目的盡調服務、根據聯交所上市規則對持續關連交易進行鑒證、對年度業績公告執行商定程序等。
- 經本公司於2019年6月5日召開的2018年度股東大會審議通過，不再聘任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為公司國際審計師。除以上所述，公司在過去三年未變更過審計師。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

七、面臨退市風險的情況

(一) 導致退市風險警示的原因

適用 不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用 不適用

(三) 面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

八、破產重整相關事項

適用 不適用

九、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

十、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

十一、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

十二、關連交易、重大關聯交易

(一) 關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)

本集團於截至2021年12月31日止年度期間的重大關聯方交易的詳情載於本報告「第十一節財務報告」中的附註十。除本節下文所披露者外，上述附註十所載的關聯方交易並不歸入聯交所上市規則第14A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。本公司已就下述持續關連交易和關連交易遵守聯交所上市規則第14A章的披露要求。

第七節 重要事項

1. 持續性關連交易

本集團截至2021年12月31日止年度的持續性關連交易詳情如下：

收入／支出	註釋	2021年 (元人民幣)
與招商局集團的交易	註1	
提供運輸物流服務		1,073,700,593.21
接受運輸物流服務		2,544,851,274.47
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)		668,242,020.32
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的其他款項(包括租賃期不超過一年的租賃的租金)		106,638,043.87
本集團作為出租人的出租物業及倉庫(含設施)租金總額		19,040,412.85
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)		4,759,518.06
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的其他款項(包括租賃期不超過一年的租賃的租金)		2,751,840.00
本集團作為出租人的出租集裝箱及其他設備租金總額		71,150,727.16
與到家匯科技公司的交易	註2	
採購辦公用品及設備		64,093,073.64
接受財務公司的服務	註3	
本集團存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)		4,946,560,325.53
財務公司向本集團授出的貸款之日最高貸款結餘(包括應計利息和手續費)		114,693,721.79
財務公司向本集團提供其他金融服務的費用		434,625.73
與山東中外運弘志的交易	註4	
提供運輸物流服務		152,823,239.96
接受運輸物流服務		134,482,079.99
與運易通的交易	註5	
提供運輸物流服務		577,632,119.30
接受運輸物流服務		195,712,196.03
接受技術服務		20,576,060.60
與中外運長航委託管理的交易	註6	
提供委託管理服務		39,392,452.83

註1：與招商局集團的交易被視為關連交易是由於招商局是本公司的實際控制人。2020年10月28日，本公司與招商局簽署了《綜合服務協議》和《物業租賃合同》，協議有效期均自2021年1月1日至2023年12月31日，以規管就本集團成員公司與招商局及其聯繫人之間提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、快遞及船舶承運等物流服務)，以及本集團與招商局及其聯繫人之間(i)租賃物業及倉庫(含設施)及(ii)租賃集裝箱及其他設備。協議項下交易年度上限如下：

第七節 重要事項

類別	2021年預計上限	單位：萬元 幣種：人民幣	
		2022年預計上限	2023年預計上限
提供運輸物流服務	250,000	325,000	422,500
接受運輸物流服務	350,000	455,000	591,500
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)	250,000	275,000	302,500
本集團作為承租人承租物業及倉庫(含設施)的其他款項(包括租賃期不超過一年的租賃的租金)	12,000	13,200	14,520
本集團作為出租人的出租物業及倉庫(含設施)租金總額	4,000	4,600	5,290
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的使用權資產(租賃期超過一年的租賃)	6,000	6,600	7,260
本集團作為承租人承租集裝箱及其他設備的其他款項(包括租賃期不超過一年的租賃的租金)	500	600	720
本集團作為出租人的出租集裝箱及其他設備租金總額	20,000	23,000	26,450

註2：與深圳招商到家匯科技有限公司(以下簡稱「到家匯科技公司」)的交易被視為關連交易是由於到家匯科技公司為招商局的附屬公司。2020年8月27日，本公司與到家匯科技公司訂立新總採購協議，據此，本集團可於2020年4月1日至2022年12月31日通過招商到家匯平台向到家匯科技公司採購辦公用品及設備，其中2020年4月1日至2020年12月31日向到家匯科技公司採購辦公用品及設備總額不超過6,000萬元人民幣，2021年1月1日至2021年12月31日不超過6,900萬元人民幣，2022年1月1日至2022年12月31日不超過8,000萬元人民幣。

第七節 重要事項

- 註3：與財務公司的交易被視為關連交易是由於財務公司由招商局及中國外運長航分別持股51%及49%。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，以規管財務公司向本集團提供的金融服務，包括存款服務、信貸服務及其他金融服務。協議項下交易年度上限為：本集團於截至2023年12月31日止三個年度各年存入財務公司之日最高存款結餘(不包括財務公司提供的貸款款項)為50億元人民幣，財務公司向本集團授出的貸款之日最高貸款結餘(包括應計利息和手續費)上限為100億元人民幣，其他金融服務費用總額年度上限為2,000萬元人民幣。
- 註4：與本公司關連非全資附屬公司山東中外運弘志物流有限公司(以下簡稱「山東中外運弘志」)之間的交易被視為關連交易是由於山東中外運弘志超過10%以上的股權由中國外運長航的附屬公司持有。本公司於2020年10月28日與山東中外運弘志訂立綜合服務協議，協議有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日，協議內容有關本集團成員公司與山東中外運弘志及其聯繫人提供及接受運輸物流服務(包括貨運代理、船務代理、倉儲與碼頭服務、公路運輸、快遞及船舶承運等物流服務)。協議項下交易年度上限為：本集團向山東中外運弘志及其聯繫人提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過2.5億元人民幣，2022年度不超過3.25億元人民幣，2023年度不超過3.90億元人民幣；本集團接受山東中外運弘志及其聯繫人運輸物流服務的限額為2021年度不超過2.50億元人民幣，2022年度不超過2.80億元人民幣，2023年度不超過3.19億元人民幣。
- 註5：與本公司關連非全資附屬公司運易通科技有限公司(以下簡稱「運易通」，與其附屬公司統稱「運易通集團」)之間的交易被視為關連交易是該等非全資附屬公司超過10%以上的股權由招商局的附屬公司持有。2020年12月30日，本公司與運易通訂立了《產品及服務採購、銷售框架協議》，據此，本集團將於2021年1月1日至2023年12月31日接受運易通集團提供系統開發、運營維護服務和物流及相關服務，並向運易通集團提供物流及相關服務。2021年8月24日，參考歷史交易金額和交易需求，本公司與運易通訂立了《產品及服務採購、銷售框架協議之補充協議》，對本集團與運易通之間相互提供物流服務的限額進行調整。據此，相關年度上限為：運易通集團為本集團提供物流服務的限額為2021年度不超過10億元人民幣，2022年度不超過14億元人民幣，2023年度不超過14億元人民幣；本集團為運易通集團提供物流服務的限額為2021年度不超過7億元人民幣，2022年度不超過12億元人民幣，2023年度不超過14億元人民幣；運易通集團為本集團提供系統開發、運營維護服務的限額為2021年度不超過4000萬元人民幣，2022年度不超過5000萬元人民幣，2023年度不超過6,000萬元人民幣。
- 註6：與中國外運長航集團的交易被視為關連交易是由於中國外運長航是本公司的控股股東。2019年5月6日，本公司與中國外運長航簽署了《託管總協議(新)》，即2019年至2021年三年期間，本公司繼續向中國外運長航集團提供委託管理服務，並每年收取1,500萬元人民幣固定管理費用以及一筆浮動管理費，總金額每年託管費不超過1億元人民幣。

第七節 重要事項

- (1) 有關上述持續關連交易詳情請見本公司在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)於協議簽署當日的公告以及披露的日期為2020年11月20日的相關通函。本公司已就該等交易遵守聯交所上市規則第14A章的披露規定。為了符合聯交所上市規則的相關要求，除採購商品和提供委託管理服務未達到股東大會審議標準外，上述其他關連交易於2021年、2022年和2023年每個年度的關連交易限額已於2020年12月22日召開的臨時股東大會獲獨立股東批准。
- (2) 本公司的獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易均：
 - (a) 在本集團成員公司一般及日常業務過程中訂立；
 - (b) (i)按一般商業條款進行，或(ii)按不比給予獨立第三方或獨立第三方所提供的條款較差的條款進行，或(iii)如無法適當比較是不是符合(i)或(ii)兩項條件，則按對本公司股東屬公平合理且符合股東整體利益的條款進行；
 - (c) 遵照規管交易的相關協議而訂立。
- (3) 本公司核數師已獲聘根據中國財政部頒佈的《中國註冊會計師其他鑒證業務準則第3101號—歷史財務資訊審計或審閱以外的鑒證業務》及參考香港會計師公會頒佈的實務說明第740號—《香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件》對本集團持續關連交易執行有限保證的業務。核數師已根據聯交所上市規則第14A.56條出具無保留意見函件，函件載有對本集團已披露的持續關連交易的發現和總結，當中指出：
 - (a) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准。
 - (b) 就本集團提供貨物或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在所有重大方面未有按照本公司的定價政策進行。

第七節 重要事項

- (c) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行。
- (d) 每項持續關連交易的總金額而言，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等持續關連交易的金額超出本公司就每項該等已披露的持續關連交易先前公告的年度上限總額。

2、其他披露的關連交易

2021年6月11日，本公司與招商局創新投資管理有限責任公司(以下簡稱「招商創投」)及深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)(以下簡稱「招商創新基金」)簽署《合資協議》，擬共同投資設立私募股權投資基金合夥企業(以下簡稱「基金」)，基金的認繳出資總額為人民幣3.001億元，其中，招商創新基金(作為有限合夥人)、本公司(作為有限合夥人)及招商創投(作為普通合夥人)應以現金方式分別認繳出資人民幣1.5億元、人民幣1.5億元及人民幣10萬元。招商創新基金的普通合夥人(執行事務合夥人，即招商創投)及有限合夥人均為本公司的實際控制人招商局的附屬公司，因此上述交易構成關連交易。截至目前，基金已經完成了工商登記註冊手續和中國證券投資基金業協會備案手續。詳情參見本公司在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的日期為2021年6月11日的相關公告。

(二)重大關聯交易(按照上交所上市規則要求披露)

1、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

第七節 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

- 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12月31日止12個月期間，本集團向招商局集團提供運輸物流服務為10.74億元人民幣，接受招商局集團提供的運輸物流服務為25.45億元人民幣。
- 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	2021年	2022年	2023年
	預計上限	實際發生金額	預計上限	預計上限
向關聯人租入部分房產及倉庫等物業	57,000	21,523.73	62,700	68,970
向關聯人租出部分房產及倉庫等物業	4,000	1,904.04	4,600	5,290
向關聯人租入部分集裝箱及其他設備	1,500	275.18	1,700	1,930
向關聯人租出部分集裝箱及其他設備	20,000	7,115.07	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年本集團在財務公司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12月31日，本集團在招商銀行的存款餘額為3.88億元人民幣，在招商銀行的貸款餘額為2.34億元人民幣。

第七節 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	2021年	2022年	2023年
		預計上限	實際發生金額	預計上限	預計上限
向關聯人提供勞務(本公司為關聯人提供物流服務)	中外運敦豪	16,000	5,336.22	19,000	22,500
	上海聯和冷鏈	3,000	485.62	3,500	4,500
	中外運日新	8,000	3,382.52	9,500	11,500
接受關聯人提供的勞務(關聯人向本公司提供物流服務)	中外運敦豪	27,000	8,422.35	32,500	39,000
	新陸橋	12,000	1,798.40	14,500	17,500

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。

- (3) 臨時公告未披露的事項
 適用 不適用

2、 資產或股權收購、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
- (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

3、 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

第七節 重要事項

4、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
- (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	128,109,943.45	5,069,491,916.72	751,253,023.57	20,163,744.44	771,416,768.01
合營及聯營企業	684,661,191.49	-38,199,511.72	646,461,679.77	602,930,411.06	-107,554,167.56	495,376,243.50
其他關聯方	11,548.09	-11,548.09	-	500,551.32	-400,987.31	99,564.01
合計	5,626,054,712.85	89,898,883.64	5,715,953,596.49	1,354,683,985.95	-87,791,410.43	1,266,892,575.52
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的影響	關聯債權及債務均根據合同或約定的時間，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。					

第七節 重要事項

5、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12月31日止12個月期間，本集團在財務公司的存款每日最高餘額為49.47億元人民幣，財務公司向本集團授出的每日最高貸款餘額為1.15億元人民幣，本集團對財務公司的其他金融服務費用總額為43.46萬元人民幣。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。

(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
					本期合計存入金額	本期合計取出金額	
招商局集團財務公司	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	61,638,150,630.85	61,474,481,266.26	4,946,560,325.53
合計	/	/	/	4,782,890,960.94	61,638,150,630.85	61,474,481,266.26	4,946,560,325.53

第七節 重要事項

(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
					本期合計貸款金額	本期合計還款金額	
招商局集團財務公司	受同一控股股東及最終 控制方控制的其他企業	10,000,000,000.00	1.20%-3.85%	106,012,534.37	314,802,667.53	306,392,102.96	114,423,098.94
合計	/	/	/	106,012,534.37	314,802,667.53	306,392,102.96	114,423,098.94

(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	本期發生額	
			總額	實際發生額
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	綜合授信	8,000,000,000.00	396,378,146.22

(4) 其他說明

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

十三、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1、託管情況

適用 不適用

2、承包情況

適用 不適用

3、租賃情況

適用 不適用

第七節 重要事項

(二) 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(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如有)	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況	是否為關聯方擔保	關聯關係
	擔保方	被擔保方												
中國外運華南有限公司	子公司	深圳海星港口發展有限公司	108,531,262.80	2019年7月1日	2019年7月1日	2037年7月1日	融資擔保/連帶責任	無	否	否	-	否	是	聯營公司
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	-	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	無	是	否	-	否	是	合營公司
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	-	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	無	是	否	-	否	是	合營公司
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)														108,531,262.80
公司及其子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														341,750,000.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														4,623,224,447.78
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)														4,731,755,710.58
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														13.50
其中：														
為股東、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)														2,045,806,240.00
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)														2,045,806,240.00
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														無
擔保情況說明														<p>(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授信額度提供擔保，截止2021年12月31日，授信額度擔保總額為60.71億元；</p> <p>(2) 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。</p> <p>(3) 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。</p>

第七節 重要事項

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(2) 單項委託理財情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(3) 委託理財減值準備

適用 不適用

2. 委託貸款情況

(1) 委託貸款總體情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(2) 單項委託貸款情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(3) 委託貸款減值準備

適用 不適用

3. 其他情況

適用 不適用

(四) 其他重大合同

適用 不適用

十四、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

適用 不適用

第八節 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、 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、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、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲準上市	
					交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
中國外運股份有限公司2021年度第一期中期票據	2021年6月7日	3.5%	20億元	2021年6月9日	20億元	2024年6月9日
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)	2021年7月23日	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)	20億元	2021年7月26日	20億元	2026年7月26日

第八節 股份變動及股東情況

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

- 2021年6月7日，公司在銀行間市場交易協會發行了中國外運股份有限公司2021年度第一期中期票據，發行規模為20億元人民幣，期限為3年，票面利率為3.50%。
- 2021年7月23日，公司在上海證券交易所發行了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)，發行規模為20億元，期限為5年，票面利率為3.15%，且第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。

(二)公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

(三)現存的內部職工股情況

適用 不適用

三、股東和實際控制人情況

(一)股本結構

報告期內，本公司股本結構未發生變化。截至2021年12月31日，本公司股本結構如下：

股份種類	股份數量(股)	股份比例
A股	5,255,916,875	71.02%
H股	2,144,887,000	28.98%
總合計	7,400,803,875	100.00%

(二)股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	62,144
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	61,391
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	/
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	/

註：報告期末，本公司股東總數為62,144戶，其中A股股東62,017戶，H股股東127戶。年度報告披露日前上一月末(2022年2月末)的普通股股東總數為61,391戶，其中A股股東61,264戶，H股股東127戶。

第八節 股份變動及股東情況

(三)截至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)	前十名股東持股情況			持有有限售條 件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)		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	254,000	2,107,541,399	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	52,392,008	154,649,658	2.09	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
全國社保基金四一二組合	1,385,900	17,652,300	0.24	0	無	0	未知
陳經建	2,346,584	16,355,003	0.22	0	無	0	境內自然人
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	13,152,023	13,152,023	0.18	0	無	0	未知
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)	1,025,800	12,563,844	0.17	0	無	0	未知
蔣春生	4,228,400	11,385,300	0.15	0	無	0	境內自然人

第八節 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	2,107,541,399	境外上市外資股	2,107,541,399	
招商局集團有限公司	157,913,995	人民幣普通股	157,913,995	
香港中央結算有限公司	154,649,658	人民幣普通股	154,649,658	
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	35,616,000	境外上市外資股	35,616,000	
全國社保基金四一二組合	17,652,300	人民幣普通股	17,652,300	
陳經建	16,355,003	人民幣普通股	16,355,003	
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	13,152,023	人民幣普通股	13,152,023	
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)	12,563,844	人民幣普通股	12,563,844	
蔣春生	11,385,300	人民幣普通股	11,385,300	
阿布達比投資局	10,783,007	人民幣普通股	10,783,007	
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		中國外運長航為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	無			

第八節 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。

第八節 股份變動及股東情況

(四) 根據證券及期貨條例披露的主要股東持股情況

截至2021年12月31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)	320,400,000(L)	H股	4.33%	14.94%
Brown Brothers Harriman & Co. (附註3)	173,390,294(L)	H股	2.34%	8.08%
	173,390,294(P)	H股	2.34%	8.08%
LSV ASSET MANAGEMENT(附註4)	172,161,000(L)	H股	2.33%	8.03%
FIDELITY FUNDS(附註5)	124,597,376(L)	H股	1.68%	5.81%

註：(L) — 好倉，(P) — 可供借出的股份

- 截至2021年12月31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107,183,000股H股(好倉)，通過其全資附屬公司招商局投資發展(香港)有限公司間接持有85,795,000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107,183,000股H股(好倉)，包括通過中國外運(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)。
- 根據Pandanus Associates Inc.在聯交所網站上提交的權益披露表格，320,400,000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.以代理人身份持有173,390,294股H股(好倉)，全部為可供借出的股份。
- 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。
- 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124,597,376股H股(好倉)。

除上文所披露者外，截至2021年12月31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。

第八節 股份變動及股東情況

(五) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1、法人

適用 不適用

名稱	中國外運長航集團有限公司
單位負責人或法定代表人	宋德星
成立日期	1984年6月9日
主要經營業務	無船承運業務；國際船舶代理；綜合物流的組織、投資與管理；船舶製造與修理；海洋工程；相關基礎設施的投資、建設及運營；進出口業務；技術服務。(市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	持有長航鳳凰(SZ.000520)1,032.5128萬股，佔其總股本的1.02%；持有招商南油(SH.601975)135,742.5761萬股，佔其總股本的27.97%；持有中國銀行3,580萬股(SH.601988)，佔其總股本0.01%。
其他情況說明	無

第八節 股份變動及股東情況

2、 自然人

適用 不適用

3、 公司不存在控股股東情況的特別說明

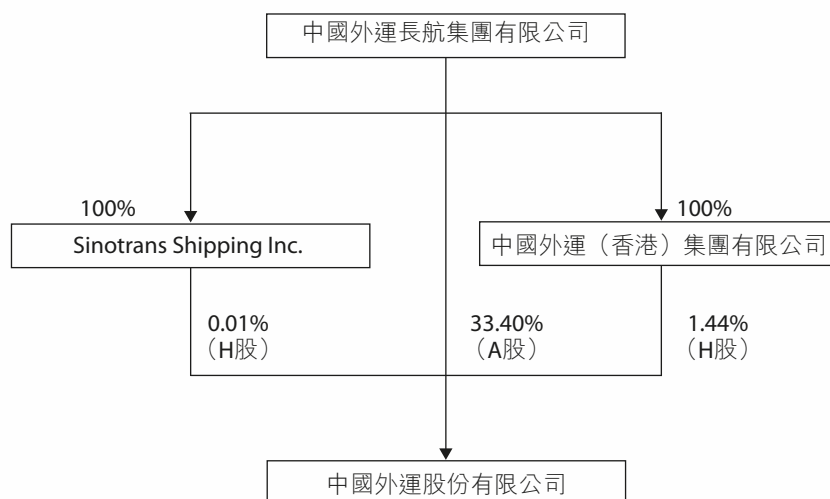
適用 不適用

4、 報告期內控股股東變更情況的說明

適用 不適用

5、 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



註： 截至報告期末，持有公司1.16%股份的H股股東中外運航運有限公司已更名為招商局投資發展(香港)有限公司，且中國外運長航不再持有其股權。

第八節 股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1 法人

適用 不適用

<p>名稱</p> <p>單位負責人或法定代表人</p> <p>成立日期</p> <p>主要經營業務</p>	<p>招商局集團有限公司</p> <p>繆建民</p> <p>1986年10月14日</p> <p>水陸客貨運輸及代理、水陸運輸工具、設備的租賃及代理、港口及倉儲業務的投資和管理；海上救助、打撈、拖航；工業製造；船舶、海上石油鑽探設備的建造、修理、檢驗和銷售；鑽井平台、集裝箱的修理、檢驗；水陸建築工程及海上石油開發工程的承包、施工及後勤服務；水陸交通運輸設備及相關物資的採購、供應和銷售；交通進出口業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理；投資管理旅遊、酒店、飲食業及相關的服務業；房地產開發及物業管理、諮詢業務；石油化工業務投資管理；交通基礎設施投資及經營；境外資產經營；開發和經營管理深圳蛇口工業區、福建漳州開發區。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）</p>
--	--

第八節 股份變動及股東情況

報告期內控股和參股的其他
境內外上市公司的股權情況

持有招商局港口集團股份有限公司81.92%股份；持有營口港務股份有限公司78.29%股份；持有招商局置地有限公司74.35%股份；持有遼寧港口股份有限公司69.15%股份；持有招商局公路網絡科技控股股份有限公司68.72%股份；持有招商局港口控股有限公司65.69%股份；持有招商局蛇口工業區控股股份有限公司63.57%股份；持有招商局能源運輸股份有限公司54.26%股份；持有招商局積餘產業運營服務股份有限公司51.16%股份；持有招商證券股份有限公司44.17%股份；持有招商局商業房地產投資信託基金35.50%股份；持有博時招商蛇口產業園封閉式基礎設施證券投資基金32.00%股份；持有招商銀行股份有限公司29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司29.94%股份；持有招商局南京油運股份有限公司27.97%股份；持有招商局中國基金有限公司27.59%股份；持有上海國際港務(集團)股份有限公司26.64%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司24.88%股份；持有中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司24.49%股份；持有錦州港股份有限公司19.08%股份；持有福建發展高速公路股份有限公司17.75%股份；持有黑龍江交通發展股份有限公司16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司16.32%股份；持有山東高速股份有限公司16.29%股份；持有河南中原高速公路股份有限公司15.43%股份；持有吉林高速公路股份有限公司14.04%股份；持有廣西五洲交通股份有限公司13.86%股份；持有長城證券股份有限公司12.36%股份；持有江蘇寧滬高速公路股份有限公司11.69%股份；持有山西路橋股份有限公司9.59%股份；持有齊魯高速公路股份有限公司8.70%股份；持有深圳高速公路股份有限公司8.12%股份；持有現代投資股份有限公司8.04%股份；持有順豐控股股份有限公司6.03%股份；持有攀鋼集團釩鈦資源股份有限公司6.00%股份；持有寧波舟山港股份有限公司5.00%股份；持有Linklogis Inc.2.43%股份；持有青島港國際股份有限公司2.36%股份；持有國際商業結算控股有限公司2.10%股份；持有浙江滬杭甬高速公路股份有限公司1.66%股份；持有東方時代網絡傳媒股份有限公司1.20%股份；持有長航鳳凰股份有限公司1.02%股份；持有JD Logistics, Inc.0.62%股份；持有中國船舶重工股份有限公司0.53%股份；持有中國移動多媒體廣播控股有限公司0.16%股份；持有海通證券股份有限公司0.11%股份；持有中石化煉化工程(集團)股份有限公司0.10%股份；持有天津銀行股份有限公司0.02%股份；持有中國國際航空股份有限公司0.02%股份；持有中國銀行股份有限公司0.01%股份。

無

其他情況說明

第八節 股份變動及股東情況

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在實際控制人情況的特別說明

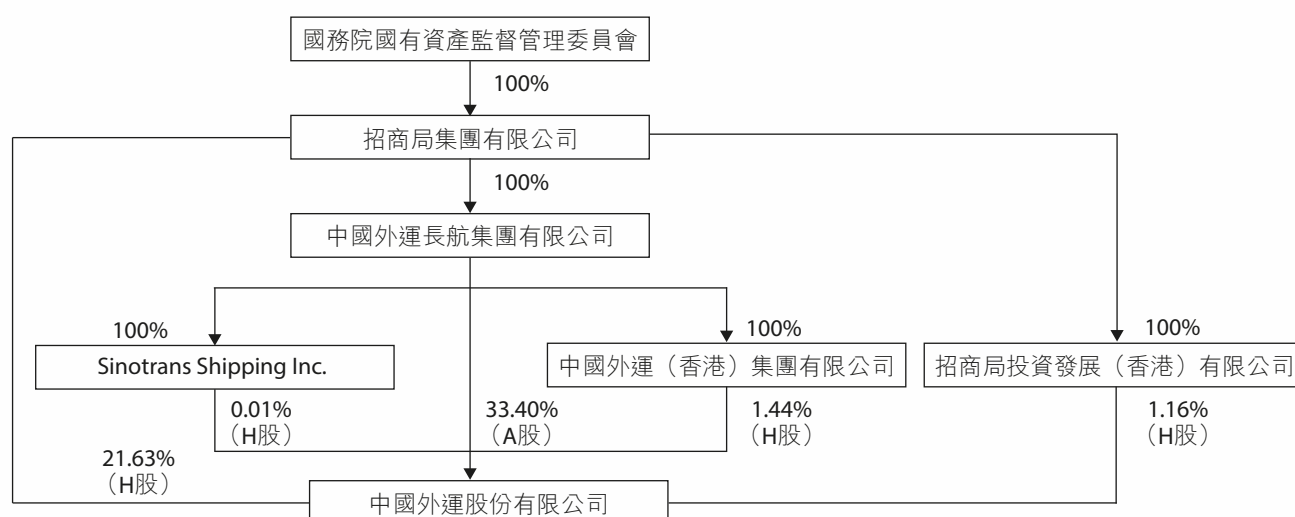
適用 不適用

4 報告期內公司控制權發生變更的情況說明

適用 不適用

5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



註：截至報告期末，持有公司1.16%股份的H股股東中外運航運有限公司已更名為招商局投資發展(香港)有限公司；且中國外運長航不再持有其股權，由實際控制人招商局通過其他子公司間接持有其100%的股權。

6 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

第八節 股份變動及股東情況

五、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上

適用 不適用

六、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

七、股份限制減持情況說明

適用 不適用

截至本報告日，實際控制人招商局和控股股東中國外運長航總計持有本公司4,072,813,639股A股股份，其中3,904,279,644股A股股份為限售股份，限售期為本公司A股上市之日起四十二個月，即2019年1月18日至2022年7月17日。

八、股份回購在報告期的具體實施情況

適用 不適用

第九節 優先股相關情況

適用 不適用

第十節 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)	是否存在 終止上市 交易的風險	
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	按年付息、 不計復利、 到期一次還本	上交所	無	無	否

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

逾期末償還債券

適用 不適用

報告期內債券付息兌付情況

適用 不適用

債券名稱

付息兌付情況的說明

中國外運股份有限公司2016年
公司債券(第一期)

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。

中國外運股份有限公司2016年
公司債券(第二期)

公司於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。

第十節 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. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
中信證券股份有限公司	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈20層	/	邱競之	010-60833367
招商證券股份有限公司	北京市西城區月壇南街1號院3號樓17層	/	馬濤	010-60840892
上海新世紀資信評估投資服務有限公司	上海市黃浦區漢口路398號華盛大廈14樓	/	周靈	010-85879771
信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層	董秦川、徐友彬	徐友彬	13521775637
上海市錦天城律師事務所	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9層	/	奚樂樂	021-20511082

上述中介機構發生變更的情況

適用 不適用

4. 報告期末募集資金使用情況

適用 不適用

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金			募集資金 專項賬戶 運作情況 (如有)	募集資金 違規使用的 整改情況 (如有)	是否與募集
	總金額	已使用金額	未使用金額			說明書 承諾的用途、 使用計劃及 其他約定一致
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)	20	20	0	無	無	是

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

適用 不適用

第十節 債券相關情況

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

5. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

6. 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

現狀	執行情況	是否 發生變更	變更 後情況	變更原因	變更是否 已取得有權 機構批准	變更對 債券投資者 權益的影響
公司債券發行後，本公司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。	否	無	無	無	無

第十節 債券相關情況

7. 公司債券其他情況的說明

適用 不適用

(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	投資者 適當性安排 (如有)	是否存在 終止上市 交易的風險
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	3.5	按年付息、 不計復利、 到期一次還本	銀行間市場 交易協會	無 無	否

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

第十節 債券相關情況

逾期未償還債券

適用 不適用

報告期內債券付息兌付情況

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. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
中國銀行股份有限公司	北京市西城區復興門內大街1號	/	魏堯	010-66591814
招商銀行股份有限公司	北京市西城區復興門內大街156號招商國際金融中心 A座三層	/	王嘉耀	15010383809
上海新世紀資信評估投資服務有限公司	上海市黃浦區漢口路398號華盛大廈14樓	/	周靈	010-85879771
信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層	董秦川、徐友彬	徐友彬	13521775637
上海市錦天城律師事務所	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9層	/	奚樂樂	021-20511082

上述中介機構發生變更的情況

適用 不適用

4. 報告期末募集資金使用情況

適用 不適用

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金		募集資金	募集資金	是否與募集
	總金額	已使用金額	未使用金額	違規使用的	說明書
			運作情況	整改情況	承諾的用途、 使用計劃及 其他約定一致
			(如有)	(如有)	
中國外運股份有限公司2021年度 第一期中期票據	20	20	0 無	無	是

第十節 債券相關情況

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

適用 不適用

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

5. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

6. 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

現狀	執行情況	是否 發生變更	變更 後情況	變更原因	變更是否 已取得有權 機構批准	變更對 債券投資者 權益的影響
中期票據發行後，本公司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。	否	無	無	無	無

7. 非金融企業債務融資工具其他情況的說明

適用 不適用

第十節 債券相關情況

(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

(五) 報告期末除債券外的有息債務逾期情況

適用 不適用

(六) 報告期內違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況對債券投資者權益的影響

適用 不適用

(七) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2021年	2020年	本期比上年
			同期增減 (%)
扣除非經常性損益後淨利潤	3,389,237,742.16	2,354,368,071.06	43.96
流動比率	1.50	1.16	29.31
速動比率	1.50	1.16	29.31
資產負債率(%)	52.83	51.00	增加1.83个百分点
EBITDA全部債務比	0.48	0.41	17.07
利息保障倍數	11.69	8.27	41.35
現金利息保障倍數	15.82	13.29	19.04
EBITDA利息保障倍數	16.62	12.59	32.01
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0.00
利息償付率(%)	100.00	100.00	0.00

扣除非經營性損益後淨利潤、利息保障倍數、EBITDA利息保障倍數變動的主要原因：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

審計報告

XYZH/2022BJAA50196

中國外運股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了中國外運股份有限公司(以下簡稱中國外運)財務報表，包括2021年12月31日的合併及母公司資產負債表，2021年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中國外運2021年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2021年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中國外運，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本年財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

第十一節 財務報表

三、關鍵審計事項(續)

商譽減值

關鍵審計事項

於2021年12月31日，中國外運合併財務報表中商譽的賬面價值為1,982,398,248.66元(附註九、21)，主要包括於2020年1月1日購買的KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司。管理層需要每年對商譽進行減值測試，在進行商譽減值測試時，管理層通過比較被分攤商譽的相關資產組的可收回金額與該資產組及商譽的賬面價值，以確定是否需要確認減值損失。

預測相關資產組的可收回金額涉及對資產組未來現金流量現值的預測，管理層需要做出重大假設和判斷並可能出現管理層偏向，特別是對於增長率、利潤率、折現率、預測期與穩定期的劃分等。由於商譽減值測試過程複雜，同時涉及管理層的重大假設和判斷，我們將商譽減值測試作為關鍵審計事項。

審計中的應對

我們執行的審計程序包括但不限於：

- 1、瞭解、評估及測試管理層與商譽減值測試相關的關鍵內部控制；
- 2、對管理層聘請的外部評估機構的獨立性、專業勝任能力以及客觀性進行評價；
- 3、獲取管理層聘請的外部評估機構出具的以商譽減值測試為目的的評估報告：
 - (1) 覆核管理層對包含商譽的資產組的劃分是否合理、自購買日或前次商譽減值測試以來是否發生變化及其合理性；
 - (2) 參考行業慣例，評估管理層及外部評估機構所採用的評估方法是否恰當；
 - (3) 將相關資產組本年度的實際經營情況與以前年度的預測信息進行比較，以評價過往管理層預測的準確性，並就識別的重大差異向管理層詢問原因，同時考慮相關因素是否在本年度商譽減值測試中予以調整；
 - (4) 結合對相關行業及宏觀經濟形勢的瞭解、管理層制定的相關商業計劃，覆核管理層制定、批准的未來經營預算的合理性；
 - (5) 評價管理層進行商譽減值測試採用的關鍵假設和判斷及自購買日或前次商譽減值測試以來關鍵假設和判斷發生的變化是否合理；
 - (6) 覆核相關計算過程的準確性。
- 4、覆核財務報表中有關披露的充分性。

四、其他信息

中國外運管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括中國外運2021年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中國外運的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中國外運、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中國外運的財務報告過程。

第十一節 財務報表

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中國外運持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中國外運不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中國外運中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京

中國註冊會計師：董秦川

中國註冊會計師：徐友彬

二〇二二年三月二十九日

(項目合夥人)

第十一節 合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產			
貨幣資金	九、1	14,495,228,567.22	11,369,322,581.85
交易性金融資產	九、2	794,623.45	303,292,565.44
衍生金融資產			
應收票據	九、3	43,212,806.04	50,643,103.40
應收賬款	九、4	14,187,268,046.00	11,020,529,018.23
應收款項融資	九、5	462,137,019.79	577,786,410.97
預付款項	九、6	4,776,033,268.93	2,708,263,877.18
其他應收款	九、7	1,705,546,796.58	1,593,167,531.67
其中：應收股利	九、7	41,721,139.60	44,020,348.80
存貨	九、8	68,997,091.32	81,759,661.09
其中：原材料	九、8	28,527,131.13	29,011,779.44
庫存商品(產成品)	九、8	25,594,444.81	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	15,909,170.38	12,325,000.00
其他流動資產	九、10	602,375,110.05	540,085,070.29
流動資產合計		36,357,502,499.76	28,257,174,820.12
非流動資產			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	九、11	47,604,170.38	63,372,794.47
長期股權投資	九、12	8,412,239,568.62	7,751,580,775.52
其他權益工具投資	九、13	26,336,370.61	21,605,631.53
其他非流動金融資產	九、14	797,864,160.84	871,156,840.33
投資性房地產	九、15	2,174,711,358.92	2,204,247,204.69
固定資產	九、16	14,068,398,921.65	12,442,176,585.16
其中：固定資產原價	九、16	22,839,786,665.29	20,530,548,181.93
累計折舊	九、16	8,612,831,612.88	8,065,475,001.23
固定資產減值準備	九、16	158,556,130.76	23,009,285.22
在建工程	九、17	1,070,736,580.52	2,678,713,748.77
使用權資產	九、18	2,159,508,484.97	2,288,566,739.29
無形資產	九、19	6,226,403,585.97	6,134,410,069.01
開發支出	九、20	133,018,588.83	131,900,907.13
商譽	九、21	1,982,398,248.66	2,278,747,212.67
長期待攤費用	九、22	236,049,377.05	208,284,268.95
遞延所得稅資產	九、23	259,677,060.28	227,816,029.93
其他非流動資產	九、24	350,443,237.65	258,945,064.36
非流動資產合計		37,945,389,714.95	37,561,523,871.81
資產總計		74,302,892,214.71	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：

王宏
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

第十一節 合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債			
短期借款	九、27	438,453,511.69	502,472,110.58
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	九、28	59,800,000.00	25,717,690.68
應付賬款	九、29	13,868,678,889.96	10,691,734,667.49
預收款項			
合同負債	九、30	4,312,329,147.26	2,787,963,766.90
應付職工薪酬	九、31	1,980,488,038.81	1,658,444,322.93
其中：應付工資	九、31	1,752,290,639.33	1,449,280,516.71
應付福利費	九、31	803,693.78	550,903.92
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費	九、32	501,384,702.60	482,450,266.69
其中：應交稅金	九、32	492,468,306.90	469,651,680.17
其他應付款	九、33	1,847,365,679.22	1,681,611,338.42
其中：應付股利	九、33	64,040,629.95	50,028,253.71
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	九、34	946,334,185.61	6,251,548,647.08
其他流動負債	九、35	317,808,684.84	205,522,931.03
流動負債合計		24,272,642,839.99	24,287,465,741.80
非流動負債			
長期借款	九、36	7,962,070,435.92	6,256,458,851.14
應付債券	九、37	3,996,465,534.26	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	九、38	1,714,149,755.92	1,800,066,318.62
長期應付款	九、39	117,923,603.36	196,455,630.50
長期應付職工薪酬	九、40	2,579,073.52	2,681,752.27
預計負債	九、41	313,130,896.83	231,187,267.06
遞延收益	九、42	426,110,625.78	416,551,170.88
遞延所得稅負債	九、23	179,851,893.45	180,703,468.18
其他非流動負債	九、43	269,904,394.78	196,349,994.80
非流動負債合計		14,982,186,213.82	9,280,454,453.45
負債合計		39,254,829,053.81	33,567,920,195.25

第十一節 合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
股東權益			
股本	九、44	7,400,803,875.00	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	6,075,192,371.14	6,072,104,617.90
減：庫存股			
其他綜合收益	九、67	-315,591,219.89	-112,613,046.75
其中：外幣報表折算差額	九、67	-326,825,567.83	-250,714,569.50
專項儲備	九、46	82,385,924.09	69,249,908.68
盈餘公積	九、47	1,408,009,237.81	1,097,484,710.77
其中：法定公積金	九、47	1,408,009,237.81	1,097,484,710.77
任意公積金			
未分配利潤	九、48	18,448,178,520.91	15,920,974,640.15
歸屬於母公司股東權益合計		33,098,978,709.06	30,448,004,705.75
少數股東權益		1,949,084,451.84	1,802,773,790.93
股東權益合計		35,048,063,160.90	32,250,778,496.68
負債和股東權益總計		74,302,892,214.71	65,818,698,691.93

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產			
貨幣資金	十七、1	6,927,571,945.22	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	十七、2	1,747,848.96	
應收賬款	十七、3	619,069,995.89	527,834,002.71
應收款項融資	十七、4	16,840,375.57	1,700,000.00
預付款項		75,683,743.80	10,398,545.77
應收資金集中管理款			
其他應收款	十七、5	8,755,521,497.17	8,424,750,386.84
其中：應收股利	十七、5	26,872,094.63	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		320,564,380.15	244,007,172.47
其他流動資產		42,795,224.10	59,714,021.50
流動資產合計		16,759,795,010.86	14,227,826,326.53
非流動資產			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	十七、6	1,437,069,069.04	1,599,395,501.60
長期股權投資	十七、7	19,264,369,045.23	19,396,507,240.24
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		1,344,220,519.51	1,084,330,382.81
投資性房地產			
固定資產		29,215,420.53	38,540,881.15
其中：固定資產原價		126,062,286.67	124,042,154.19
累計折舊		96,846,866.14	85,501,273.04
固定資產減值準備			
在建工程		7,607,295.59	5,176,367.06
使用權資產		504,937,903.95	542,244,825.71
無形資產		185,478,684.93	136,720,584.32
開發支出		109,136,614.44	124,437,385.89
商譽			
長期待攤費用		876,376.14	1,631,376.64
遞延所得稅資產			
其他非流動資產		9,212,264.18	
非流動資產合計		22,892,123,193.54	22,928,984,545.42
資產總計		39,651,918,204.40	37,156,810,871.95

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債			
短期借款			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			
應付賬款		503,550,038.75	469,833,151.49
預收款項			
合同負債		64,847,778.03	21,398,726.09
應付職工薪酬		122,066,594.23	109,295,977.00
其中：應付工資		98,593,696.60	83,337,973.11
應付福利費			
*其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費		3,438,156.81	11,893,687.34
其中：應交稅金		2,850,140.47	11,681,483.81
其他應付款		10,146,253,004.47	10,559,092,586.22
其中：應付股利			334,629.85
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		83,912,326.12	3,437,749,202.11
其他流動負債			
流動負債合計		10,924,067,898.41	14,609,263,330.25
非流動負債			
長期借款	十七、8	102,625,000.00	109,750,000.00
應付債券	十七、9	3,996,465,534.26	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		540,127,884.27	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			
非流動負債合計		4,639,218,418.53	679,468,133.89
負債合計		15,563,286,316.94	15,288,731,464.14

第十一節 母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元	
		2021年12月31日	2020年12月31日
股東權益			
股本		7,400,803,875.00	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	10,767,113,557.58	10,764,008,546.37
減：庫存股			
其他綜合收益		-14,551,804.06	-13,438,056.58
其中：外幣報表折算差額		-409,087.19	704,660.29
專項儲備		3,992,511.38	3,693,848.35
盈餘公積		1,408,009,237.81	1,097,484,710.77
其中：法定公積金		1,408,009,237.81	1,097,484,710.77
任意公積金			
未分配利潤	十七、11	4,523,264,509.75	2,615,526,483.90
股東權益合計		24,088,631,887.46	21,868,079,407.81
負債和股東權益總計		39,651,918,204.40	37,156,810,871.95

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業總收入	九、49	124,345,530,849.64	84,536,841,379.12
其中：營業收入	九、49	124,345,530,849.64	84,536,841,379.12
二、營業總成本		123,611,478,760.18	84,089,554,431.90
其中：營業成本	九、49	118,717,656,334.85	79,595,940,834.17
稅金及附加	九、50	222,698,031.87	177,624,275.34
銷售費用	九、51	973,490,694.74	806,339,597.85
管理費用	九、52	3,126,455,868.41	2,735,273,675.53
研發費用	九、53	171,595,536.54	149,205,749.71
財務費用	九、54	399,582,293.77	625,170,299.30
其中：利息費用	九、54	416,678,883.97	456,902,493.64
利息收入	九、54	138,319,499.86	148,062,344.53
匯兌淨損失 （淨收益以「-」號填列）	九、54	107,022,773.87	295,494,048.79
加：其他收益	九、55	1,893,009,873.01	1,538,727,267.73
投資收益（損失以「-」號填列）	九、56	2,507,647,434.81	1,572,759,180.03
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 以攤餘成本計量的金融資產終止 確認收益（損失以「-」號填列）	九、56	2,410,820,143.09	1,567,887,685.14
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			-5,770,893.99
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	九、57	-34,780,743.32	-30,641,165.51
信用減值損失（損失以「-」號填列）	九、58	-122,464,352.46	-129,310,491.83
資產減值損失（損失以「-」號填列）	九、59	-227,164,478.45	-54,357,851.58
資產處置收益（損失以「-」號填列）	九、60	116,988,430.05	35,013,247.97
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）		4,867,288,253.10	3,379,477,134.03
加：營業外收入	九、61	78,828,918.12	195,541,124.69
其中：政府補助	九、62	27,384,476.02	58,570,962.40
減：營業外支出	九、63	213,836,013.02	39,349,372.12
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		4,732,281,158.20	3,535,668,886.60
減：所得稅費用	九、64	799,558,137.90	663,158,051.36
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		3,932,723,020.30	2,872,510,835.24
（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）		3,713,404,960.13	2,754,422,810.84
2. 少數股東損益（淨虧損以「-」號填列）		219,318,060.17	118,088,024.40
（二）按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		3,932,723,020.30	2,872,510,835.24
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

第十一節 合併利潤表

項目	附註	單位：人民幣元	
		本年金額	上年金額
六、其他綜合收益的稅後淨額	九、67	-190,698,221.05	77,530,939.77
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	九、67	-189,966,059.57	132,571,951.98
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	九、67	17,742,852.65	-20,588,075.90
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、67	17,742,852.65	-20,588,075.90
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、67	-207,708,912.22	153,160,027.88
1.權益法下可轉進損益的其他綜合收益	九、67	-131,597,913.89	57,355,458.28
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、67	-76,110,998.33	95,804,569.60
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-732,161.48	-55,041,012.21
七、綜合收益總額		3,742,024,799.25	2,950,041,775.01
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		3,523,438,900.56	2,886,994,762.82
歸屬於少數股東的綜合收益總額		218,585,898.69	63,047,012.19
八、每股收益：			
基本每股收益	九、65	0.50	0.37
稀釋每股收益	九、65	0.50	0.37

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業收入	十七、12	4,178,315,484.39	2,676,041,486.11
減：營業成本	十七、12	3,864,847,142.12	2,348,844,158.74
税金及附加		410,432.29	278,794.65
銷售費用		79,501,077.38	76,001,771.40
管理費用		316,070,621.09	254,883,714.41
研發費用		90,109,855.65	98,368,829.66
財務費用	十七、13	16,403,825.14	48,673,595.10
其中：利息費用	十七、13	233,221,294.85	218,151,681.02
利息收入	十七、13	243,584,228.82	267,876,446.72
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	十七、13	25,578,955.90	96,078,192.31
加：其他收益		400,319.74	1,217,095.71
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、14	3,293,438,936.15	2,179,614,613.12
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、14	1,163,173,942.54	112,065,793.92
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益(損失以「-」號填列)	十七、14		-4,858,415.41
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)			-50,481,143.61
信用減值損失(損失以「-」號填列)		5,612,724.35	6,604,963.63
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		1,089,256.80	97,167.95
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		3,111,513,767.76	1,986,043,318.95
加：營業外收入		517,942.41	2,306,726.88
其中：政府補助			
減：營業外支出		5,210,723.12	2,453,819.13
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		3,106,820,987.05	1,985,896,226.70
減：所得稅費用		1,575,716.64	1,509,348.94
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,105,245,270.41	1,984,386,877.76
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,105,245,270.41	1,984,386,877.76
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第十一節 母公司利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
五、其他綜合收益的稅後淨額			-467,154.81
(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			-467,154.81
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			-467,154.81
7.其他			
六、綜合收益總額		3,105,245,270.41	1,983,919,722.95

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		129,872,736,977.10	84,211,522,272.17
收到的稅費返還		18,902,027.21	18,981,939.25
收到其他與經營活動有關的現金	九、68	2,393,782,309.51	2,258,576,665.71
經營活動現金流入小計		132,285,421,313.82	86,489,080,877.13
購買商品、接受勞務支付的現金		118,395,329,488.97	73,727,957,693.19
支付給職工及為職工支付的現金		6,934,340,949.35	5,904,252,649.28
支付的各項稅費		1,544,870,991.53	1,264,281,256.83
支付其他與經營活動有關的現金	九、68	1,245,980,139.47	1,636,204,262.83
經營活動現金流出小計		128,120,521,569.32	82,532,695,862.13
經營活動產生的現金流量淨額	九、68	4,164,899,744.50	3,956,385,015.00
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		347,765,826.70	257,020,277.61
取得投資收益收到的現金		1,651,608,318.72	1,065,771,995.44
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		224,626,546.82	133,846,535.82
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	九、68	1,568,084.93	
收到其他與投資活動有關的現金	九、68	13,925,000.00	97,069,049.19
投資活動現金流入小計		2,239,493,777.17	1,553,707,858.06
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		1,446,897,297.87	1,813,010,690.90
投資支付的現金		128,994,516.80	247,256,163.41
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	九、68	190,813,646.13	530,061,969.55
支付其他與投資活動有關的現金	九、68		305,000,000.00
投資活動現金流出小計		1,766,705,460.80	2,895,328,823.86
投資活動產生的現金流量淨額		472,788,316.37	-1,341,620,965.80

第十一節 合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		80,935,125.00	69,888,252.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		80,935,125.00	69,888,252.00
取得借款收到的現金		8,802,968,327.41	5,704,132,914.07
收到其他與籌資活動有關的現金	九、68	4,500,000.00	80,878,652.76
籌資活動現金流入小計		8,888,403,452.41	5,854,899,818.83
償還債務支付的現金		8,276,128,799.57	5,320,993,681.46
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	九、68	1,366,770,777.13	1,403,331,102.15
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	九、68	140,343,727.83	140,402,942.92
支付其他與籌資活動有關的現金	九、68	854,110,668.42	679,496,202.97
籌資活動現金流出小計		10,497,010,245.12	7,403,820,986.58
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,608,606,792.71	-1,548,921,167.75
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-111,791,711.23	-163,316,490.97
五、現金及現金等價物淨增加額			
	九、69	2,917,289,556.93	902,526,390.48
加：年初現金及現金等價物餘額	九、69	11,292,435,757.31	10,389,909,366.83
六、年末現金及現金等價物餘額			
	九、69	14,209,725,314.24	11,292,435,757.31

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,112,929,571.14	2,933,842,514.76
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		221,010,848.78	237,633,956.92
經營活動現金流入小計		4,333,940,419.92	3,171,476,471.68
購買商品、接受勞務支付的現金		3,860,334,728.98	2,288,377,206.59
支付給職工及為職工支付的現金		276,289,519.27	253,785,246.65
支付的各項稅費		4,538,070.30	608,243.65
支付其他與經營活動有關的現金		354,321,640.10	682,672,238.20
經營活動現金流出小計		4,495,483,958.65	3,225,442,935.09
經營活動產生的現金流量淨額	十七、15	-161,543,538.73	-53,966,463.41
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		346,452,704.24	5,838,607.47
取得投資收益收到的現金		3,389,263,584.79	2,134,444,747.27
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		364,407.29	534,198.36
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		81,011,311.05	2,100,596,100.96
投資活動現金流入小計		3,817,092,007.37	4,241,413,654.06
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		90,623,632.48	101,012,276.48
投資支付的現金		76,000,000.00	1,302,566,119.24
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		340,300,903.14	718,829,694.49
投資活動現金流出小計		506,924,535.62	2,122,408,090.21
投資活動產生的現金流量淨額		3,310,167,471.75	2,119,005,563.85

第十一節 母公司現金流量表

項目	附註	本年金額	上年金額
單位：人民幣元			
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金			500,000,000.00
取得借款收到的現金		6,200,000,000.00	
收到其他與籌資活動有關的現金		90,903,126.64	114,859,483.43
籌資活動現金流入小計		6,290,903,126.64	614,859,483.43
償還債務支付的現金		5,557,125,000.00	1,007,125,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,099,919,524.00	1,066,068,197.02
支付其他與籌資活動有關的現金		716,304,313.21	21,278,331.72
籌資活動現金流出小計		7,373,348,837.21	2,094,471,528.74
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,082,445,710.57	-1,479,612,045.31
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-2,227,835.41	-41,995,331.87
五、現金及現金等價物淨增加額	十七、15	2,063,950,387.04	543,431,723.26
加：年初現金及現金等價物餘額	十七、15	4,616,395,728.34	4,072,964,005.08
六、年末現金及現金等價物餘額	十七、15	6,680,346,115.38	4,616,395,728.34

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	本半年額													
	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	其中：外幣报表折算差額	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
一、上年末餘額	7,400,803,815.00			6,072,104,617.90			-112,613,046.75	-250,714,569.50	69,249,908.68	1,097,484,710.77	15,920,974,640.15	30,448,004,705.75	1,802,773,790.93	32,250,778,496.68
加：會計政策變更														
前期差額更正														
其他														
二、本半年初餘額	7,400,803,815.00			6,072,104,617.90			-112,613,046.75	-250,714,569.50	69,249,908.68	1,097,484,710.77	15,920,974,640.15	30,448,004,705.75	1,802,773,790.93	32,250,778,496.68
三、本半年增減變動金額														
(一)綜合收益總額														
(二)股東投入和減少資本				3,087,753.24			-202,978,173.14	-76,110,998.33	13,136,015.41	310,524,527.04	2,527,203,880.76	2,650,974,003.31	146,310,660.91	2,797,284,664.22
1. 股東投入的普通股				3,087,753.24			-189,966,059.57	-76,110,998.33			3,713,404,960.13	3,523,438,900.56	218,895,898.69	3,742,024,799.25
2. 其他權益工具持有者投入資本												3,087,753.24	80,771,625.00	88,869,378.24
3. 股份支付計入股東權益的金額													80,771,625.00	80,771,625.00
4. 其他														
(三)專項儲備提取和使用				3,087,753.24					13,136,015.41			13,136,015.41	1,229,735.19	14,465,750.60
1. 提取專項儲備									88,483,290.78			88,483,290.78	2,768,738.28	91,252,029.06
2. 使用專項儲備									-75,347,275.37			-75,347,275.37	-1,439,003.09	-76,786,278.46

第十一節 合併股東權益變動表

項目	其他權益工具		資本公積		其他		歸屬於母公司股東權益		本年金額		少數股東權益	股東權益合計
	優先股	永續債	資本公積	其他	減：庫存股	其他綜合收益	折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
(四) 利潤分配												
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) 股東權益內部結構												
1. 資本公積轉增股本												
2. 盈餘公積轉增股本												
3. 盈餘公積轉增資本												
4. 設定受益計劃變動結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
四、本年年末餘額	7,400,803,815.00		6,075,192,371.14		-315,591,219.89	82,385,924.09	1,408,009,237.81	18,448,178,520.91	33,098,978,709.06	1,949,084,451.84	35,048,063,160.90	

附註為財務報表的組成部分

第十一節 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益										少數股東權益	股東權益合計		
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣报表折算差額	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				6,072,706,510.86		-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,520,819.76	899,046,022.99	14,170,510,894.74	28,438,616,352.12	1,812,862,865.33	30,251,479,217.45
加：會計政策變更														
前期差錯更正														
其他					10,630,000.00				4,333.43		-1,074,863.03	9,559,470.40	3,676,225.13	13,235,895.53
二、本年初餘額	7,400,803,875.00				6,083,336,510.86		-157,971,711.23	-346,519,139.10	53,525,153.19	899,046,022.99	14,169,435,971.71	28,448,175,822.52	1,816,539,090.46	30,264,714,912.98
三、本年年增減變動金額														
(一)綜合收益總額														
(二)股東投入和減少資本					-11,231,892.96		45,368,664.48	95,804,569.60	15,724,755.49	198,438,687.78	1,751,538,668.44	1,999,828,883.23	-13,765,299.53	1,966,063,863.70
1. 股東投入的普通股							132,571,851.98	96,804,569.60			2,754,422,810.84	2,886,994,782.82	63,047,012.19	2,950,041,775.01
2. 其他權益工具持有者投入資本					-11,231,892.96							-11,231,892.96	64,409,452.00	53,177,559.04
3. 股份支付計入股東權益的金額													68,908,252.00	68,908,252.00
4. 其他														
(三)專項儲備提取和使用														
1. 提取專項儲備									15,724,755.49			15,724,755.49	1,400,538.65	17,125,294.14
2. 使用專項儲備									73,554,372.86			73,554,372.86	4,581,676.65	78,136,049.51
									-57,829,617.37			-57,829,617.37	-3,181,138.00	-61,010,755.37

第十一節 合併股東權益變動表

項目	股本		其他權益工具		歸屬於母公司股東權益		上年金額		未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
	優先股	股本	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣報表折算差額	專項儲備				
(四) 利潤分配												
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) 股東權益內部結構												
1. 資本公積轉增股本												
2. 盈餘公積轉增股本												
3. 盈餘公積轉增資本												
4. 設定受益計劃變動												
結轉												
留存收益												
5. 其他綜合收益結轉												
6. 其他												
四、本年年末餘額	7,400,803,815.00		6,072,104,617.90		69,249,938.68	1,097,484,710.77	15,920,974,640.15	30,448,004,705.75	1,802,773,790.93	32,250,778,496.68		

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司股東權益變動表

項目	本年金額						小計		
	股本	優先股	其他權益工具 永權債	其他	資本公積	源：庫存股			
				其他綜合收益	其中：外幣折算 折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
(四) 利潤分配				-1,113,747.48	-1,113,747.48		310,524,527.04	-1,197,507,244.56	
1. 提取盈餘公積金							310,524,527.04	-310,524,527.04	
其中：法定公積金							310,524,527.04		
任意公積金									
2. 對股東的分配								-310,524,527.04	
3. 其他									
(五) 股東權益內部結構				-1,113,747.48	-1,113,747.48			-888,096,465.00	
1. 資本公積轉增股本								1,113,747.48	
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積彌補虧損									
4. 設定受益計畫變動額結轉									
留存收益									
5. 其他綜合收益結轉留存收益									
6. 其他									
四、本年年末餘額	7,400,803,875.00			10,767,113,557.58	-409,087.19	3,992,511.38	1,408,009,237.81	4,523,264,509.75	24,088,651,987.46

附註為財務報表的組成部分

第十一節 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	上年金額				其中：外幣報表				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	折算差額		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
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、本年年增減變動金額(減少以「-」號填列)							-467,154.81	-467,154.81	-386,848.08	199,438,687.78	895,604,591.90	1,093,189,276.79
(一)綜合收益總額							-467,154.81	-467,154.81				
(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												
1. 提取專項儲備									-386,848.08			-386,848.08
2. 使用專項儲備									144,330.23			144,330.23
									-531,178.31			-531,178.31

第十一節 母公司股東權益變動表

項目	其他權益工具				上年金額				小計			
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	折算差額		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
(四)利潤分配												
1.提取盈餘公積										198,438,687.78	-1,088,782,285.86	-890,343,598.08
其中：法定公積金										198,438,687.78	-198,438,687.78	
任意公積金										198,438,687.78	-198,438,687.78	
2.對股東的分配											-888,096,465.00	-888,096,465.00
3.其他											-2,247,133.08	-2,247,133.08
(五)股東權益內部結轉												
1.資本公積轉增股本												
2.盈餘公積轉增股本												
3.盈餘公積彌補虧損												
4.設定受益計畫變動結轉												
留存收益												
5.其他綜合收益結轉留存收益												
6.其他	7,400,803,875.00				10,764,008,646.37		-13,439,066.58	704,660.29	3,693,848.35	1,097,484,710.77	2,615,528,483.90	21,868,079,407.81
四、本年年末餘額												

附註為財務報表的組成部分

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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覆》(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57.93%和42.07%。

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覆》(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覆》(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為人民幣4,606,483,200元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況(續)

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。

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覆》(國資產權[2017]1052號)批覆同意，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H股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覆》(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：北京市海澱區西直門北大街甲43號。法定代表人：王宏。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況(續)

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本附註「八、企業合併及合併財務報表」。

二、財務報表的編製基礎

本集團對自2021年12月31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、重要會計政策及會計估計」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

本集團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12月31日的合併及母公司財務狀況以及2021年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

四、重要會計政策及會計估計

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。除某些以公允價值計量的金融工具外，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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表(續)

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方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或同受最終控制方控制之日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。

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所有者權益項目下以「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年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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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》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及應收票據時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

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，再扣除累計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

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。

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的金融資產。
- 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

9.1.1 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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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(續)

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、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應收賬款和應收票據，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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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)

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)。
- (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發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (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。

四、重要會計政策及會計估計(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)

- (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。
- (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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

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。

四、重要會計政策及會計估計(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、債權投資款等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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

四、重要會計政策及會計估計(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。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金融負債。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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)

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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)

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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於金融資產分類的會計準則規定。

四、重要會計政策及會計估計(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合同中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關。
- (2) 與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 金融資產與金融負債的抵銷

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。

9.7 復合工具

本集團發行的同時包含負債和可將負債轉換為自身權益工具的轉換選擇權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，分別予以確認。其中，以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權，作為權益工具進行核算。

初始確認時，負債部分的公允價值按類似不具有轉換選擇權債券的現行市場價格確定。可轉換債券的整體發行價格扣除負債部分的公允價值的差額，作為債券持有人將債券轉換為權益工具的轉換選擇權的價值，計入其他權益工具。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 復合工具(續)

後續計量時，可轉換債券負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；劃分為權益工具的轉換選擇權的價值繼續保留在權益工具。可轉換債券到期或轉換時不產生損失或收益。

發行可轉換債券發生的交易費用，在負債成份和權益工具成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與權益工具成份相關的交易費用直接計入權益工具；與負債成份相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期限內進行攤銷。

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。

四、重要會計政策及會計估計(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。

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對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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

本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。

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。

四、重要會計政策及會計估計(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)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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。

年末，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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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價值。

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，醫療保險費及工傷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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

20. 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。

21. 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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 收入確認(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 收入確認(續)

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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 收入確認(續)

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。本集團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規範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)該成本增加了本集團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。

22. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得的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。與本集團日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收支。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

23. 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。

24. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

24.1 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。

24.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 所得稅(續)

24.2 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 所得稅(續)

24.3 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。

25. 外幣業務和外幣報表折算

25.1 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

25. 外部業務和外幣報表折算(續)

25.2 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即期匯率近似的匯率折算；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即期匯率近似的匯率折算，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。

上年年末餘額和上年實際數按照上年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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 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。

26.1 本集團作為承租人

26.1.1 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。

26.1.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人(續)

26.1.2 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。

26.1.3 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。

26.1.4 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人(續)

26.1.4 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。

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。

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。

26.1.5 短期租賃和低價值資產租賃

本集團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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人(續)

26.1.6 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。

26.2 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。

26.2.1 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。

26.2.2 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.2 本集團作為出租人(續)

26.2.3 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。

26.2.4 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。

26.2.5 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.2 本集團作為出租人(續)

26.2.5 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。

26.2.6 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。

26.2.7 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.2 本集團作為出租人(續)

26.2.7 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。

26.3 售後租回交易

26.3.1 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。

26.3.2 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

27. 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。

28. 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

29. 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確定是否終止確認；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。

金融資產轉移滿足整體終止確認條件的，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。

30. 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

31. 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、重要會計政策及會計估計(續)

31. 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。

32. 債務重組

32.1 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。

四、重要會計政策及會計估計(續)

32. 債務重組(續)

32.2 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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。

模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

前瞻性信息：在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

1.3 預期信用損失的確認(續)

違約率：違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。

違約損失率：違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

1.4 商譽減值

2021年12月31日商譽的賬面價值為1,982,398,248.66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。

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。本集團將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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

1.6 長期股權投資減值

2021年12月31日，本集團對聯營企業投資的賬面價值4,090,348,488.40元(2020年12月31日：4,162,590,995.79元)；2021年12月31日，本集團對合營企業投資的賬面價值4,321,891,080.22元(2020年12月31日：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。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

1.9 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可以計量時，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，本集團所面臨之重大或有負債均在「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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度財務報表。《企業會計準則解釋第14號》對本集團及本公司無顯著影響。

財政部於2021年12月30日印發了《企業會計準則解釋第15號》(財會[2021]35號)，對固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售的會計處理、資金集中管理相關列報及虧損合同的判斷進行了規定，並要求資金集中管理相關列報的規定自公佈之日起施行。本集團已採用上述解釋中資金集中管理相關列報規定編製2021年度財務報表。《企業會計準則解釋第15號》中資金集中管理相關列報的規定對本集團及本公司無顯著影響。

2. 會計估計變更及影響

本集團本年未發生重要的會計估計變更。

3. 前期差錯更正及影響

本集團本年未發生前期差錯更正的情況。

4. 其他事項調整

本集團本年無需要披露的其他事項調整。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

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)	3%、6%、9%、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%
城鎮土地使用稅	實際佔用的土地面積	0.6-30元/平方米
企業所得稅(註)	應納稅所得額	0-38%

註：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	38%
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%

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

2.1 企業所得稅

- (1) 根據《財政部稅務總局國家發展改革委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。
- (2) 根據《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》(財稅[2019]13號)，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。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (3) 根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠政策有關問題的公告》(國家稅務總局公告2017年第24號)，企業獲得高新技術企業資格後，自高新技術企業證書註明的發證時間所在年度起申報享受稅收優惠，並按規定向主管稅務機關辦理備案手續。本集團之子公司中外運物流華北有限公司於2020年12月2日獲得高新技術企業認證，自2020年至2022年享受15%的所得稅優惠稅率。
- (4) 根據《國家稅務總局關於貫徹落實企業所得稅法若干稅收問題的通知》(國稅函[2010]79號)以及《中華人民共和國企業所得稅法》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徵企業所得稅。本集團來自居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益免徵企業所得稅。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

- (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[2009]59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》(財稅[2014]109號)以及《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》(國家稅務總局公告2015年第40號)關於適用特殊性稅務處理相關規定，於報告期內，本集團滿足上述通知、公告要求的內部股權、資產劃轉適用特殊性稅務處理遞延繳納企業所得稅。

2.2 增值稅

- (1) 根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，本集團經營的國際貨代業務享受免徵增值稅的稅收優惠。
- (2) 根據《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。於報告期內，本集團滿足上述條件的不動產出租業務按照5%的徵收率繳納增值稅。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 根據《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)免徵增值稅。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子公司享受此項稅收優惠。
- (4) 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。本集團之部分子公司於報告期內享受上述稅收優惠。

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。本集團之子公司上海中外運海港國際物流有限公司於報告期內享受上述稅收優惠。
- (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[2019]12號)，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。本集團之子公司中國外運東北有限公司於報告期內享受上述稅收優惠。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 本年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	實收資本	本集團合	本集團合	取得	備註
								計持股	計持股		
							比例(%)	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	60,869,000.00	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	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 本年納入合併報表範圍的二級子企業基本情況(續)

序號	名稱	級次	企業 類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本	本集團合 計持股 比例(%)	本集團合 計享有表 決權比例 (%)	取得 方式	備註
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	30,000,000.00	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	—
27	中國外運海外發展有限公司	二級	3	香港特別行政區	香港特別行政區	貨運代理	10,611.78	100.00	100.00	1	—

註： SE LOGISTICS HOLDING B.V.、中國外運海外發展有限公司原為中國外運(香港)物流有限公司子公司，本年調整為本集團二級子公司。

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. 本年發生的同一控制下企業合併情況

本集團本年未發生同一控制下企業合併。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

3. 本年發生的重要非同一控制下企業合併情況

(1) 本年發生的重要的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得 股權		購買日	購買日的 確定依據	購買日至年末	購買日至年末
			比例(%)	取得方式			被購買方的 收入	被購買方的 淨利潤
蕪湖三山港口有限責任公司	2021年12月8日	170,000,000.00	50.00	現金收購	2021年12月8日	詳見註釋	4,600,126.70	-2,413,500.26

註：本集團於2021年11月12日與吉寶電訊與通運有限公司(以下簡稱吉寶電訊)簽署《蕪湖三山港口有限責任公司股權轉讓協議》。根據前述協議，本集團以現金1.70億元收購吉寶電訊持有的蕪湖三山港口有限責任公司(以下簡稱蕪湖三山港)50.00%的股權。本次收購前，本集團已持有蕪湖三山港50.00%股權，蕪湖三山港為本集團的合營企業(詳見本附註九、12)。2021年12月3日，蕪湖三山港完成高級管理人員備案變更及工商變更登記，本集團合計持有蕪湖三山港100%股權。2021年12月8日，本集團與吉寶電訊簽署《交割確認書》，完成管理權交割。本集團自2021年12月8日起能夠主導蕪湖三山港的相關活動並享有可變回報，因此將2021年12月8日確定為購買日。

(2) 合併成本及商譽

合併成本	蕪湖三山港口有限責任公司
合併成本	340,000,000.00
— 現金	—
— 發行或承擔的債務的公允價值	170,000,000.00
— 購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	170,000,000.00
合併成本合計	340,000,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	340,507,907.22
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	-507,907.22

註：由於股權出讓方吉寶電訊系境外企業，收購價款支付需辦理跨境支付手續。按照雙方約定，本集團已於2021年11月25日、2021年12月8日將股權收購價款1.70億元存至本集團於中國工商銀行股份有限公司開立的託管賬戶，截至2021年12月31日，本次收購交易所涉賣方所得稅完稅憑證、對外支付稅務備案表、外匯業務登記憑證等手續暫未辦結，股權收購價款尚未自託管賬戶支付至吉寶電訊，本集團將應付股權收購款計入其他應付款。截至本財務報表批准報出日，股權收購價款已由託管賬戶支付至吉寶電訊。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

3. 本年發生的重要非同一控制下企業合併情況(續)

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	蕪湖三山港口有限責任公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	509,227,814.39	465,073,854.42
貨幣資金	20,423,883.73	20,423,883.73
應收款項	22,792,032.71	22,792,032.71
存貨	612,685.05	589,632.21
固定資產	380,364,952.44	349,261,114.40
在建工程	815,750.90	815,750.90
無形資產	81,986,929.76	67,394,516.09
長期待攤費用	2,231,579.80	3,796,924.38
負債：	168,719,907.17	157,681,417.18
長期借款	143,000,000.00	143,000,000.00
應付款項	14,681,417.18	14,681,417.18
遞延所得稅負債	11,038,489.99	-
淨資產：	340,507,907.22	307,392,437.24
減：少數股東權益	-	-
取得的淨資產	340,507,907.22	307,392,437.24

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：

蕪湖三山港於購買日可辨認資產、負債的公允價值根據國眾聯資產評估土地房地產估價有限公司出具的基準日為2021年7月31日，編號為國眾聯評報字(2021)第3-0153號的資產評估報告的資產基礎法估值結果並考慮基準日至購買日蕪湖三山港淨資產變動確定。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

3. 本年發生的重要非同一控制下企業合併情況(續)

(4) 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

被購買方名稱	購買日之前原持有 股權在購買日的 賬面價值	購買日之前原持有 股權在購買日的 公允價值	購買日之前原持有 股權按照公允價值 重新計量產生的 利得或損失	購買日之前原持有 股權在購買日的 公允價值的確定 方法及主要假設	購買日之前與 原持有股權相關的 其他綜合收益轉入 投資收益的金額
蕪湖三山港口有限責任公司	138,972,458.68	170,000,000.00	31,027,541.32	詳見註釋	-

註：本集團於購買日之前持有的蕪湖三山港股權不存在活躍市場報價，活躍市場中類似資產的報價信息及非活躍市場中相同或類似資產的報價信息亦難取得，本集團通過估值確認其公允價值。估值採用市場法，鑒於本次收購交易對價中控制權溢價(折價)因素影響並非重大，故以本次收購交易對價確定原持有股權於購買日的公允價值。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

4. 本年處置子公司情況

子公司名稱	股權處置 處置價款	股權處置 比例(%)	股權處置 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 股權產生 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 餘股權公 允價值的 確定方法 及主要 假設	
上海華友國際物流有限公司	-	100.00	破產清算	2021年4月20日	詳見註釋	10,670,263.62	—	—	—	—	—	-1,200,238.29

註：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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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重要被投資單位

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。
3	陝西外運國鐵物流有限公司	51.00	51.00	1,000萬元	510萬元	根據陝西外運國鐵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，不能單獨控制陝西外運國鐵物流有限公司，故未將其納入合併範圍。
4	成都保稅物流投資有限公司	54.29	54.29	17,500萬元	9,500萬元	根據成都保稅物流投資有限公司章程約定，股東會決定公司一切重大事宜，重大事宜決定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，不能單獨控制成都保稅物流投資有限公司，故未將其納入合併範圍。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

序號	企業名稱	少數股東 持股比例(%)	當年歸屬於 少數股東的損益	當年向少數 股東支付的股利	年末累計 少數股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	21,478,035.31	17,549,576.21	201,448,645.11
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-11,324,726.04	-	183,323,739.20

2020年

序號	企業名稱	少數股東 持股比例(%)	當年歸屬於 少數股東的損益	當年向少數 股東支付的股利	年末累計 少數股東權益
1	中外運化工國際物流有限公司	40.80	21,897,700.44	16,063,615.93	197,076,427.39
2	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司	58.00	-55,088,612.28	-	195,669,933.33

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數/本年累計數		年初數/上年累計數	
	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	815,537,004.76	287,319,252.81	748,416,985.61	215,399,618.44
非流動資產	316,715,959.76	588,402,521.38	308,479,655.58	594,779,265.12
資產合計	1,132,252,964.52	875,721,774.19	1,056,896,641.19	810,178,883.56
流動負債	504,356,017.72	268,507,547.35	446,748,636.03	127,937,234.26
非流動負債	31,287,755.22	290,756,097.81	23,761,986.33	344,496,978.67
負債合計	535,643,772.94	559,263,645.16	470,510,622.36	472,434,212.93
營業收入	1,866,598,258.21	1,126,829,973.86	1,673,148,540.26	495,181,733.45
歸屬於母公司所有者的淨利潤	52,642,243.40	-19,525,389.72	53,670,834.42	-94,980,366.00
少數股東損益	4,372,081.46	-	5,107,874.37	-
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	52,642,243.40	-21,286,541.60	53,670,834.42	-191,967,717.73
歸屬於少數股東的綜合收益總額	4,372,081.46	-	5,107,874.37	-
經營活動現金流量淨額	-6,280,943.46	133,633,800.55	163,868,302.76	-77,238,383.46

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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，「年初」系指2021年1月1日，「年末」系指2021年12月31日，「本年」系指2021年1月1日至12月31日，「上年」系指2020年1月1日至12月31日。

1. 貨幣資金

項目	年末數			年初數		
	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	—	—	4,685,267.83	—	—	4,736,644.39
其中：人民幣	536,334.46	1.0000	536,334.46	1,319,191.14	1.0000	1,319,191.14
美元	330,452.08	6.3757	2,106,863.33	139,768.55	6.5249	911,975.81
港元	51,089.08	0.8176	41,770.43	105,812.90	0.8416	89,052.14
日元	808,872.15	0.0554	44,811.52	689,564.01	0.0632	43,580.45
歐元	32,000.30	7.2197	231,032.57	95,338.89	8.0250	765,094.59
其他	—	—	1,724,455.52	—	—	1,607,750.26
銀行存款	—	—	14,205,040,046.41	—	—	11,287,699,112.92
其中：人民幣	8,738,718,978.62	1.0000	8,738,718,978.62	7,408,996,482.04	1.0000	7,408,996,482.04
美元	719,059,718.02	6.3757	4,584,509,044.18	474,671,219.07	6.5249	3,097,182,237.31
港元	454,236,556.65	0.8176	371,383,808.72	351,155,648.32	0.8416	295,532,593.63
日元	1,795,251,406.84	0.0554	99,456,927.94	960,577,164.91	0.0632	60,708,476.82
歐元	33,682,131.19	7.2197	243,174,882.55	30,976,008.84	8.0250	248,582,470.94
其他	—	—	167,796,404.40	—	—	176,696,852.18
其他貨幣資金	—	—	285,503,252.98	—	—	76,886,824.54
其中：人民幣	285,179,081.09	1.0000	285,179,081.09	76,886,824.54	1.0000	76,886,824.54
美元	50,844.91	6.3757	324,171.89	—	—	—
合計	—	—	14,495,228,567.22	—	—	11,369,322,581.85
其中：存放境外的款項總額	—	—	3,239,972,558.81	—	—	2,640,992,477.41

(1) 貨幣資金年末使用受限制狀況

項目	年末數	年初數	使用受限制的原因
股權收購款(註)	170,000,000.00	—	託管賬戶資金
應收利息	77,568,913.94	41,392,404.75	未到結息日
保函保證金	14,205,473.99	13,721,821.74	保函保證金
訴訟凍結款	5,245,520.61	14,609,605.29	法院凍結
其他	18,483,344.44	7,162,992.76	—
合計	285,503,252.98	76,886,824.54	—

註： 年末使用受限制的資金1.70億元系存至託管賬戶的股權收購款，詳見本附註八、3.(2)。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

2. 交易性金融資產

項目	年末數	年初數
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)	-	302,500,000.00
交易性權益工具投資	794,623.45	792,565.44
合計	794,623.45	303,292,565.44

註：年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	年末數	年初數
商業承兌匯票	43,212,806.04	50,643,103.40
合計	43,212,806.04	50,643,103.40

(2) 本集團年末無質押的應收票據。

(3) 年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	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
商業承兌匯票	-	12,656,059.96
合計	-	12,656,059.96

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

- (4) 本集團年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。
- (5) 於2021年12月31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	年末數	年初數
應收賬款	14,712,117,360.21	11,486,821,585.10
減：信用損失準備	524,849,314.21	466,292,566.87
合計	14,187,268,046.00	11,020,529,018.23

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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					信用損失準備					計提理由	原值折數		
	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
低風險組合	94,763,353.18	1,419,053.28	-	333,239.75	1,802,321.24	98,397,977.45	-	-	-	-	-	-	98,397,977.45	98,397,977.45
正常風險組合	13,977,924,680.09	253,054,849.57	87,324,716.02	23,414,445.47	88,069,145.69	14,429,787,849.84	202,679,908.05	3,659,295.30	36,336,941.59	20,665,589.58	88,069,145.69	351,450,880.21	14,078,306,968.63	14,429,787,849.84
單項計提信用損失														
準備的應收賬款	15,749,647.80	5,838,876.37	33,027,748.97	62,042,406.78	67,172,851.00	183,381,532.92	5,256,316.58	5,838,510.67	33,027,748.97	62,042,406.78	67,172,851.00	173,388,434.00	10,563,065.92	183,381,532.92
合計	14,088,437,684.07	260,412,791.22	120,352,464.99	85,810,092.00	157,104,317.93	14,712,117,360.21	207,955,824.63	9,508,805.97	69,424,690.55	82,707,996.36	155,241,996.69	824,849,314.21	14,187,268,046.00	14,712,117,360.21

註1：本集團低風險組合的應收賬款主要為招商局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單項計提信用損失準備的應收賬款。

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單項計提信用損失準備項目以外的應收賬款，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體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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

其中：年末單項計提信用損失準備的應收賬款

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	25,631,857.87	25,631,857.87	100.00	預計無法收回
單位2	24,781,848.68	24,781,848.68	100.00	涉訴
單位3	13,021,143.02	2,481,559.73	19.06	業務風險高
單位4	12,976,547.62	12,976,547.62	100.00	企業經營困難
單位5	10,727,976.21	10,727,976.21	100.00	涉訴
單位6	9,482,086.98	9,482,086.98	100.00	涉訴
單位7	7,709,254.60	7,709,254.60	100.00	申請強制執行無可執行的資產
單位8	6,706,283.62	6,706,283.62	100.00	申請強制執行無可執行的資產
單位9	6,204,569.75	6,204,569.75	100.00	企業破產清算
單位10	6,049,304.67	6,049,304.67	100.00	企業破產重組
單位11	5,155,618.78	5,155,618.78	100.00	涉訴
其他	55,485,041.12	55,461,525.49	99.96	涉訴、糾紛等
合計	183,931,532.92	173,368,434.00	—	—

(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	年末數			年初數		
	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)	14,348,850,485.29	97.53	217,474,630.60	11,031,057,337.95	96.03	86,611,908.33
1至2年(含2年)	120,352,464.99	0.82	69,424,690.56	215,937,118.36	1.88	149,271,029.62
2至3年(含3年)	85,810,092.00	0.58	82,707,996.36	66,269,878.04	0.58	60,648,517.60
3年以上	157,104,317.93	1.07	155,241,996.69	173,557,250.75	1.51	169,761,111.32
合計	14,712,117,360.21	100.00	524,849,314.21	11,486,821,585.10	100.00	466,292,566.87

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(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	98,397,977.45	—	—
合計	98,397,977.45	—	—

(5) 正常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
1年以內(含1年)	14,230,979,542.66	1.45	206,349,203.35
1至2年(含2年)	87,324,716.02	41.68	36,396,941.59
2至3年(含3年)	23,414,445.47	88.26	20,665,589.58
3年以上	88,069,145.69	100.00	88,069,145.69
合計	14,429,787,849.84	—	351,480,880.21

(6) 本年應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	年初數	計提	本年變動金額			年末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本年	466,292,566.87	138,772,508.90	41,201,265.19	33,716,199.33	-5,298,297.04	524,849,314.21
上年	422,157,845.17	99,861,976.55	3,565,351.54	54,067,365.60	1,905,462.29	466,292,566.87

註：其他變動主要系外幣報表折算、匯率變動的影響。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(7) 本年收回或轉回的信用損失準備情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	收回或轉回原因	確定原信用 損失準備的依據	收回或轉回前	
				累計已計提信用 損失準備金額	收回或轉回金額
單位1	9,604,768.92	款項收回	涉訴	9,604,768.92	9,604,768.92
單位2	4,407,626.21	款項收回	涉訴	4,407,626.21	4,407,626.21
單位3	14,937,505.72	款項收回	涉訴	14,937,505.72	4,209,529.51
單位4	3,965,210.94	款項收回	涉訴	3,965,210.94	3,965,210.94
單位5	4,601,096.44	款項收回	糾紛	4,601,096.44	2,843,861.64
單位6	1,645,012.42	款項收回	糾紛	1,645,012.42	1,645,012.42
單位7	1,379,397.23	款項收回	糾紛	1,379,397.23	1,379,397.23
單位8	1,345,170.85	款項收回	糾紛	1,345,170.85	1,345,170.85
單位9	1,310,000.00	款項收回	涉訴	1,310,000.00	1,310,000.00
單位10	1,215,792.89	款項收回	涉訴	1,215,792.89	1,215,792.89
單位11	1,050,000.00	款項收回	涉訴	1,050,000.00	565,000.00
其他	9,376,894.86	款項收回	涉訴、糾紛等	9,376,894.86	8,709,894.58
合計	54,838,476.48	—	—	54,838,476.48	41,201,265.19

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯 交易產生
單位1	物流業務	11,763,215.39	申請強制執行無可執行的資產	招商局黨委會批准	否
單位2	其他業務	6,671,338.71	申請強制執行無可執行的資產	招商局黨委會批准	否
單位3	物流業務	4,490,923.12	公司破產	總經理辦公會批准	否
單位4	物流業務	2,253,150.11	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位5	物流業務	1,291,069.70	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位6	物流業務	1,076,705.43	賬齡較長無法收回	總經理辦公會批准	否
單位7	物流業務	1,004,871.03	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位8	物流業務	607,633.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位9	物流業務	552,913.37	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位10	物流業務	463,927.91	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位11	物流業務	441,034.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位12	物流業務	392,779.79	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位13	物流業務	384,586.10	超過訴訟時效	總經理辦公會批准	否
單位14	物流業務	346,900.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位15	物流業務	346,122.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位16	物流業務	325,400.00	公司破產	總經理辦公會批准	否
其他	物流業務	1,303,629.67	——	——	否
合計	——	33,716,199.33	——	——	——

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(9) 年末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(10) 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	201,827,050.22	1年以內	2,926,492.23	1.37
單位2	客戶	172,062,112.03	1年以內	2,494,900.62	1.17
單位3	客戶	142,565,107.75	1年以內	2,067,194.07	0.97
單位4	客戶	125,422,522.38	1年以內	1,818,626.57	0.85
單位5	客戶	116,143,233.46	1年以內	1,684,076.88	0.79
合計	——	758,020,025.84	——	10,991,290.37	5.15

(11) 應收關聯方款項情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)	信用損失 準備
中外運集裝箱運輸有限公司	同受最終控制方控制	13,911,246.98	1年以內	0.09	-
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	8,294,977.18	1年以內	0.06	-
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業	6,312,666.29	1年以內	0.04	-
中外運一日新國際貨運有限公司	本集團之合營企業	5,127,603.25	1年以內	0.03	-
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	本集團之聯營企業	4,877,845.40	1年以內	0.03	-
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	4,470,750.40	1年以內	0.03	-
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	同受最終控制方控制	3,980,251.94	1年以內	0.03	-
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	3,419,300.52	1年以內	0.02	-
海宏輪船(香港)有限公司	同受最終控制方控制	3,233,137.23	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	3,150,301.04	1年以內	0.02	-
威海威東航運有限公司	本集團之聯營企業	2,620,853.98	1年以內	0.02	-
寧波太平國際貿易聯運有限公司	本集團之合營企業	2,354,196.31	1年以內	0.02	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(11) 應收關聯方款項情況(續)

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)	信用損失 準備
江蘇日新外運國際運輸有限公司	本集團之合營企業	2,275,066.66	1年以內	0.02	-
招商局南京油運股份有限公司	同受最終控制方控制	2,120,493.91	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	2,032,011.24	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	1,995,184.06	1年以內	0.01	-
中國外運甘肅有限公司	同受最終控制方控制	1,894,093.00	1年以內	0.01	-
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業	1,854,206.10	1年以內	0.01	-
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業	1,844,183.14	1年以內	0.01	-
中外運物流南京有限公司	本集團之聯營企業	1,766,759.09	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	1,662,510.00	1年以內	0.01	-
遠升有限公司	同受最終控制方控制	1,608,662.47	3年以上	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	1,586,362.06	1年以內	0.01	-
大連港集發物流有限責任公司	同受最終控制方控制	1,183,908.78	1年以內	0.01	-
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業	1,148,085.37	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	-
其他	—	12,563,284.30	—	0.09	—
合計	—	98,397,977.45	—	0.65	—

(12) 本集團本年無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(13) 本集團於2021年12月31日無因應收賬款轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年末數	年初數
應收票據	462,137,019.79	577,786,410.97
其中：銀行承兌匯票	462,137,019.79	577,786,410.97
合計	462,137,019.79	577,786,410.97

註：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) 本集團年末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。

(2) 本集團年末無已質押的應收票據。

(3) 年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	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	398,208,037.09	—
合計	398,208,037.09	—

註：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背書或貼現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，在銀行承兌匯票背書或貼現時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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12月31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12月31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	年末數			年初數		
	賬面金額 金額	比例(%)	減值準備	賬面金額 金額	比例(%)	減值準備
1年以內(含1年)	4,691,978,279.65	98.24	-	2,629,946,549.00	97.11	-
1至2年(含2年)	50,546,285.44	1.06	-	41,101,739.58	1.52	-
2至3年(含3年)	14,735,285.44	0.31	-	14,127,026.32	0.52	-
3年以上	18,773,418.40	0.39	-	23,088,562.28	0.85	-
合計	4,776,033,268.93	100.00	-	2,708,263,877.18	100.00	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(2) 賬齡超過一年的重要預付款項情況

單位名稱	年末數	賬齡	未結轉原因
上海吳淞口國際郵輪港發展有限公司(註)	8,687,307.54	3年以上	業務未完成
單位1	7,503,600.00	1至2年	業務未完成
單位2	5,559,038.69	1至2年	業務未完成
單位3	5,000,000.00	1至2年	業務未完成
單位4	5,000,000.00	2至3年	業務未完成
合計	31,749,946.23	——	——

註：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)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。

(3) 預付款項金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	估預付款項 總額的比例(%)	未結算原因
單位1	供應商	263,586,554.09	1年以內	5.52	業務未完成
單位2	供應商	150,639,310.20	1年以內	3.15	業務未完成
單位3	供應商	131,766,314.21	1年以內	2.76	業務未完成
單位4	供應商	105,272,862.94	1年以內、1至2年	2.20	業務未完成
單位5	供應商	101,605,426.80	1年以內	2.13	業務未完成
合計	——	752,870,468.24	——	15.76	——

(4) 截至2021年12月31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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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

項目	年末數	年初數
應收利息	1,417,884.21	1,345,690.81
應收股利	41,721,139.60	44,020,348.80
其他應收款項	1,662,407,772.77	1,547,801,492.06
合計	1,705,546,796.58	1,593,167,531.67

(1) 應收利息

1) 已到期可收取應收利息分類

項目	年末數	年初數
委託貸款	1,417,884.21	1,345,690.81
合計	1,417,884.21	1,345,690.81

2) 重要已逾期未收取利息

貸款單位	年末數	逾期時間	逾期原因	是否發生減值 及其判斷依據
MAXX LOGISTICS FZCO.	1,417,884.21	4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	1,417,884.21	—	—	—

3) 本集團管理層認為，於2021年12月31日之應收利息無需計提減值準備。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年初數	因合併範圍			年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本年增加	本年減少			
賬齡1年以內的應收股利	19,362,002.28	-	1,649,309,109.52	1,631,608,318.72	37,062,793.08	—	—
其中：中外運高新物流(蘇州)有限公司	-	-	48,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00	已宣告未發放	否
中外運物流南京有限公司	-	-	47,367,041.55	34,556,767.28	12,810,274.27	已宣告未發放	否
深圳中聯理貨有限公司	-	-	252,518.81	-	252,518.81	已宣告未發放	否
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	-	-	1,215,963,848.79	1,215,963,848.79	-	—	—
招商路凱國際控股有限公司	-	-	175,500,000.00	175,500,000.00	-	—	—
南方航空物流有限公司	-	-	44,239,920.06	44,239,920.06	-	—	—
江蘇江陰港口集團股份有限公司	-	-	15,795,000.00	15,795,000.00	-	—	—
中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	8,147,201.00	-	15,000,000.00	23,147,201.00	-	—	—
武漢港集裝箱有限公司	6,000,000.00	-	15,000,000.00	21,000,000.00	-	—	—
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	5,214,801.28	-	14,774,466.36	19,989,267.64	-	—	—
南京港龍潭集裝箱有限公司	-	-	9,323,084.00	9,323,084.00	-	—	—
威海威東航運有限公司	-	-	8,616,375.00	8,616,375.00	-	—	—
成都保稅物流投資有限公司	-	-	5,744,808.47	5,744,808.47	-	—	—
蕪湖三山港口有限責任公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	—	—
中外運—日新國際貨運有限公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	—	—
中白產業投資基金	-	-	3,253,429.80	3,253,429.80	-	—	—
青島華盛空港物流有限公司	-	-	2,962,038.04	2,962,038.04	-	—	—
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	-	-	2,836,807.37	2,836,807.37	-	—	—
寧波大港新世紀貨櫃有限公司	-	-	2,268,059.36	2,268,059.36	-	—	—
天津潤峰物流有限公司	-	-	2,181,954.76	2,181,954.76	-	—	—
江蘇日新外運國際運輸有限公司	-	-	1,659,185.44	1,659,185.44	-	—	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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(續)

被投資單位	年初數	因合併範圍 變更而增加	本年增加	本年減少	年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	-	-	1,414,019.53	1,414,019.53	-	—	—
馬鞍山天順港口有限責任公司	-	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-	—	—
深圳市海易通科技有限責任公司	-	-	1,110,000.00	1,110,000.00	-	—	—
泰州益友船務代理有限公司	-	-	1,060,000.00	1,060,000.00	-	—	—
寧波北侖東華集裝箱服務有限公司	-	-	810,000.00	810,000.00	-	—	—
上海聯和冷鏈物流有限公司	-	-	632,653.06	632,653.06	-	—	—
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	-	-	527,820.92	527,820.92	-	—	—
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	-	-	450,000.00	450,000.00	-	—	—
南通中外運王子港儲有限公司	-	-	438,114.93	438,114.93	-	—	—
上海通運國際物流有限公司	-	-	408,163.27	408,163.27	-	—	—
江門高沙外運代理有限公司	-	-	174,000.00	174,000.00	-	—	—
平澤集裝箱碼頭有限公司	-	-	145,800.00	145,800.00	-	—	—
賬齡1年以上的應收股利	24,658,346.52	-	-	20,000,000.00	4,658,346.52	—	—
其中：中聯理貨有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	—	—
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付審批流程	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO., LTD.	1,860,983.72	-	-	-	1,860,983.72	未完成支付審批流程	否
合計	44,020,348.80	-	1,649,309,109.52	1,651,608,318.72	41,721,139.60	—	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 其他應收款分類情況

項目	原值					信用損失準備					淨值	原幣種類	計提理由	原值年末數	
	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
低風險組合	1,009,863,961.91	196,779,821.03	204,442,431.97	77,321,845.79	113,928,266.74	1,602,336,327.44	-	-	-	-	-	-	1,602,336,327.44	人民幣、註1	1,602,336,327.44
正常風險組合	19,832,638.46	4,502,071.54	31,837,605.08	35,029,917.54	102,870,699.01	194,072,931.63	773,472.90	175,580.79	10,350,405.41	20,107,172.67	102,870,699.01	134,277,330.78	59,795,600.85	美元、註2	194,072,931.63
單項計提信用損失準備的其他應收款	-	9,584,187.41	-	780,664.91	30,863,864.82	41,228,717.14	-	9,584,187.41	-	504,820.43	30,863,864.82	40,952,872.66	275,844.48	港幣、單項風險、其他	41,228,717.14
合計	1,029,696,600.37	210,866,079.98	236,280,037.05	113,124,282.24	247,662,830.57	1,837,637,976.21	773,472.90	9,759,768.20	10,350,405.41	20,611,993.10	133,734,563.83	175,230,203.44	1,662,407,772.77	-	1,837,637,976.21

註1：本集團低風險組合的其他應收款主要為應收政府單位、招商局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款項，以及押金、保證金等，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單項計提信用損失準備的其他應收款。

註2：本集團正常風險組合的其他應收款為除低風險組合項目及單項計提信用損失準備項目以外的其他應收款，主要以賬齡作為重要的信用風險特徵。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

1) 其他應收款分類情況(續)

其中：年末單項計提信用損失準備的其他應收款

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	9,584,187.41	9,584,187.41	100.00	預計無法收回
單位2	7,016,309.00	7,016,309.00	100.00	涉訴
單位3	6,627,781.98	6,627,781.98	100.00	歷史遺留問題，預計無法收回
單位4	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	企業資不抵債，已列為失信人
單位5	2,291,462.95	2,291,462.95	100.00	涉訴
單位6	1,266,533.14	1,266,533.14	100.00	歷史遺留問題，預計無法收回
單位7	1,242,000.00	1,242,000.00	100.00	歷史遺留問題，預計無法收回
單位8	1,030,840.00	1,030,840.00	100.00	涉訴
其他	9,669,602.66	9,393,758.18	97.15	涉訴、業務糾紛等
合計	41,228,717.14	40,952,872.66	—	—

2) 按款項性質分析

項目	年末數			年初數		
	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	979,382,523.63	69,854,726.47	909,527,797.16	866,295,180.88	95,326,957.76	770,968,223.12
政府補助	438,289,608.17	18,744,952.49	419,544,655.68	361,610,305.35	—	361,610,305.35
關聯方款項	131,056,706.01	—	131,056,706.01	139,172,418.88	—	139,172,418.88
代墊款	81,313,163.15	19,850,953.24	61,462,209.91	130,686,320.93	19,473,187.70	111,213,133.23
備用金	16,105,801.09	1,277,114.14	14,828,686.95	50,692,121.05	2,198,787.76	48,493,333.29
賠償款	23,542,474.09	18,560,014.45	4,982,459.64	28,330,402.63	22,108,602.30	6,221,800.33
其他	167,947,700.07	46,942,442.65	121,005,257.42	124,744,913.72	14,622,635.86	110,122,277.86
合計	1,837,637,976.21	175,230,203.44	1,662,407,772.77	1,701,531,663.44	153,730,171.38	1,547,801,492.06

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 按賬齡分析

項目	年末數			年初數		
	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)	1,240,562,680.35	67.51	10,533,241.10	1,185,781,291.10	69.69	6,115,923.49
1至2年(含2年)	236,280,037.05	12.86	10,350,405.41	164,165,262.51	9.65	6,234,954.59
2至3年(含3年)	113,132,428.24	6.16	20,611,993.10	95,955,704.08	5.64	1,124,535.29
3年以上	247,662,830.57	13.47	133,734,563.83	255,629,405.75	15.02	140,254,758.01
合計	1,837,637,976.21	100.00	175,230,203.44	1,701,531,663.44	100.00	153,730,171.38

4) 本年計提、收回或轉回的其他應收款信用損失準備情況

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)	
年初餘額	6,115,923.49	53,922,311.74	93,691,936.15	153,730,171.38
年初餘額在本年：	—	—	—	—
—轉入第二階段	-1,241,666.60	1,241,666.60	—	—
—轉入第三階段	—	-1,543,951.50	1,543,951.50	—
—轉回第二階段	—	53,189,199.34	-53,189,199.34	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	-3,834,648.26	25,818,196.93	8,226,038.50	30,209,587.17
本年轉回	—	—	-5,316,478.42	-5,316,478.42
本年轉銷	—	—	—	—
本年核銷	—	—	-3,873,701.50	-3,873,701.50
其他變動	-90,554.94	700,853.98	-129,674.23	480,624.81
年末餘額	949,053.69	133,328,277.09	40,952,872.66	175,230,203.44

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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) 其他應收款賬面餘額變動情況

賬面餘額	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)	
年初餘額	1,467,721,686.17	140,118,041.12	93,691,936.15	1,701,531,663.44
年初餘額在本年：	—	—	—	—
—轉入第二階段	-31,837,605.08	31,837,605.08	-	-
—轉入第三階段	-	-1,543,951.50	1,543,951.50	-
—轉回第二階段	-	53,189,199.34	-53,189,199.34	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年新增	190,786,956.35	-53,862,672.41	8,372,208.75	145,296,492.69
本年轉回	-	-	-5,316,478.42	-5,316,478.42
本年轉銷	-	-	-	-
本年核銷	-	-	-3,873,701.50	-3,873,701.50
本年終止確認	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
年末餘額	1,626,671,037.44	169,738,221.63	41,228,717.14	1,837,637,976.21

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

6) 信用損失準備情況

項目	年初數	計提	本年變動金額		其他變動	年末數
			收回或轉回	轉銷或核銷		
本年	153,730,171.38	30,209,587.17	5,316,478.42	3,873,701.50	480,624.81	175,230,203.44
上年	162,686,566.17	3,468,460.01	586,173.25	6,267,444.58	-5,571,236.97	153,730,171.38

其中本年收回或轉回的信用損失準備情況：

債務人名稱	其他應收款項 賬面餘額	收回或轉回 原因、方式	確定原信用損失 準備的依據	收回或轉回前	
				累計已計提信用 損失準備金額	收回或轉回金額
單位1	3,510,553.95	款項收回	涉訴	3,510,553.95	3,510,553.95
單位2	3,661,602.58	款項收回	涉訴	3,661,602.58	1,016,502.54
單位3	568,393.93	款項收回	歷史遺留款項，預計無法收回	568,393.93	568,393.93
單位4	221,028.00	款項收回	歷史遺留款項，預計無法收回	221,028.00	221,028.00
合計	7,961,578.46	—	—	7,961,578.46	5,316,478.42

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

7) 本報告期實際核銷的其他應收款項情況

單位名稱	其他應收款項性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
單位1	保證金	2,000,000.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位2	代墊款	490,193.21	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位3	其他	365,165.76	公司清算	總經理辦公會批准	否
單位4	備用金	200,000.00	預計無法收回	總經理辦公會批准	否
單位5	代墊款	121,750.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位6	保證金	105,000.00	歷史遺留款項，預計無法收回	總經理辦公會批准	否
單位7	保證金	100,000.00	公司註銷	總經理辦公會批准	否
單位8	保證金	100,000.00	申請強制執行無可執行的資產	總經理辦公會批准	否
單位9	代墊款	73,320.35	歷史遺留款項，預計無法收回	總經理辦公會批准	否
單位10	代墊款	50,584.00	歷史遺留款項，預計無法收回	總經理辦公會批准	否
其他	——	267,688.18	——	——	否
合計	——	3,873,701.50	——	——	——

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 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	年末數		年初數	
	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	42,888,708.00	—	40,000,000.00	—
合計	42,888,708.00	—	40,000,000.00	—

9) 按欠款方歸集的年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	146,750,000.00	1年以內、1至2年	7.99	—	政府補助
單位2	非關聯方	110,166,567.99	1年以內	6.00	—	政府補助
中國外運長航集團有限公司	同受最終控制方控制	42,888,708.00	1年以內	2.33	—	關聯方款項
單位3	非關聯方	41,908,801.67	1至2年、2至3年	2.28	18,744,952.49	政府補助
單位4	非關聯方	39,833,199.99	1年以內	2.17	—	政府補助
合計	—	381,547,277.65	—	20.77	18,744,952.49	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

10) 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	42,888,708.00	2.33
瀋陽金運汽車物流有限公司	本集團之合營企業	23,257,998.74	1.27
MAXX LOGISTICS FZCO.	本集團之合營企業	15,058,190.89	0.82
中國外運北京有限公司	同受最終控制方控制	7,840,816.67	0.43
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	本集團之合營企業	4,788,165.04	0.26
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	本集團之合營企業	4,703,269.50	0.26
鄭州招商物流有限公司	同受最終控制方控制	3,509,095.48	0.19
廣西運宇港務有限公司	本集團之聯營企業	2,680,000.00	0.15
中國外運土耳其有限公司	本集團之合營企業	2,609,709.26	0.14
招商局保稅物流有限公司	同受最終控制方控制	2,250,483.56	0.12
北京外運物流中心有限公司	同受最終控制方控制	2,169,217.35	0.12
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	本集團之合營企業	2,168,075.92	0.12
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	本集團之聯營企業	2,030,000.00	0.11
招商港融大數據股份有限公司	同受最終控制方控制	1,390,461.40	0.08
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	本集團之合營企業	1,094,028.70	0.06
北京奧城五合置業有限公司	同受最終控制方控制	1,001,941.44	0.05
北京中外運華力物流有限公司	本集團之合營企業	1,000,000.00	0.05
其他	—	10,616,544.06	0.58
合計	—	131,056,706.01	7.14

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

11) 涉及政府補助的其他應收款

單位名稱	政府補助項目名稱	年末餘額	年末賬齡	預計收取的時間、金額
單位1	物流業財政補貼	146,750,000.00	1年以內、1至2年	預計2022年4月收回6,800萬元， 剩餘7,875萬元於2023年收回。
單位2	物流業財政補貼	110,166,567.99	1年以內	預計2022年上半年全額收回。
單位3	物流業財政補貼	41,908,801.67	1至2年、2至3年	預計2022年收回2,316萬元。
單位4	物流業財政補貼	39,833,199.99	1年以內	預計2022年全額收回。
單位5	物流業財政補貼	30,476,857.64	1年以內	預計2022年4月全額收回。
單位6	物流業財政補貼	27,981,016.52	1年以內	預計2022年4月全額收回。
單位7	物流業財政補貼	15,937,956.40	1年以內	預計2022年5月全額收回。
單位8	物流業財政補貼	10,830,272.96	1年以內、1至2年	預計2022年6月全額收回。
單位9	物流業財政補貼	9,396,000.00	1年以內	預計2022年4月全額收回。
單位10	物流業財政補貼	4,061,250.00	1年以內	截至本報告日已收回。
單位11	物流業財政補貼	661,880.00	1年以內	預計2022年4月全額收回。
單位12	物流業財政補貼	221,000.00	1年以內	預計2022年4月全額收回。
單位13	物流業財政補貼	64,805.00	1年以內	預計2022年10月全額收回。
合計	—	438,289,608.17	—	—

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。

12) 本集團本年無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

13) 本集團於2021年12月31日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，繼續涉入形成的資產、負債。

14) 本集團本年無預付款項轉入其他應收款項的情況。

8. 存貨

(1) 存貨分類

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	31,523,081.95	2,995,950.82	28,527,131.13	32,007,730.26	2,995,950.82	29,011,779.44
庫存商品(產成品)	28,639,888.10	3,045,443.29	25,594,444.81	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)	16,632,515.38	1,757,000.00	14,875,515.38	16,025,790.64	1,757,000.00	14,268,790.64
合計	76,795,485.43	7,798,394.11	68,997,091.32	89,558,055.20	7,798,394.11	81,759,661.09

(2) 存貨跌價準備

項目	年初數	本年增加		本年減少		年末數
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	2,995,950.82	-	-	-	-	2,995,950.82
庫存商品(產成品)	3,045,443.29	8,101,106.85	-	8,101,106.85	-	3,045,443.29
周轉材料(包裝物、低值易耗品等)	1,757,000.00	-	-	-	-	1,757,000.00
合計	7,798,394.11	8,101,106.85	-	8,101,106.85	-	7,798,394.11

9. 一年內到期的非流動資產

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期應收款	15,909,170.38	12,325,000.00
合計	15,909,170.38	12,325,000.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

10. 其他流動資產

項目	年末數	年初數
待抵扣進項稅	582,917,064.75	515,375,029.53
預繳稅金	19,458,045.30	24,710,040.76
小計	602,375,110.05	540,085,070.29
減：減值準備	-	-
合計	602,375,110.05	540,085,070.29

11. 長期應收款

項目	年末數			年初數			年末折現率區間
	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	
應收聯營、合營企業款項(註1)	60,345,000.00	-	60,345,000.00	72,670,000.00	-	72,670,000.00	1.2%、12.5%
其他長期應收款(註2)	62,829,917.78	59,661,577.02	3,168,340.76	63,326,784.90	60,298,990.43	3,027,794.47	—
合計	123,174,917.78	59,661,577.02	63,513,340.76	135,996,784.90	60,298,990.43	75,697,794.47	—
減：一年內到期的部分	15,909,170.38	-	15,909,170.38	12,325,000.00	-	12,325,000.00	—
一年後到期的長期應收款	107,265,747.40	59,661,577.02	47,604,170.38	123,671,784.90	60,298,990.43	63,372,794.47	—

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12月31日，該筆借款餘額為2,472萬元(2020年12月31日：2,992萬元)，其中一年內到期的部分為720萬元。

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12月31日，該筆借款餘額3,562.50萬元(2020年12月31日：4,275萬元)，其中一年內到期的部分為712.50萬元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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12月31日，外運發展對友和道通實業的長期應收款折合人民幣為59,661,577.02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) 本集團本年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12月31日無因長期應收款轉移且繼續涉入形成的資產、負債。

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	其他增加(減少)	合併範圍 變更之影響	外幣報表 折算影響數	年末數
對合營企業投資	3,593,010,052.87	2,188,612,167.19	1,315,681,524.48	-	-138,972,458.68	-1,056,883.54	4,325,911,353.36
對聯營企業投資	4,170,673,390.65	205,373,574.24	275,605,351.18	8,122,321.98	-	-10,363,538.98	4,098,200,396.71
小計	7,763,683,443.52	2,393,985,741.43	1,591,286,875.66	8,122,321.98	-138,972,458.68	-11,420,422.52	8,424,111,750.07
減：長期股權投資減值準備	12,102,668.00	-	-	-	-	-230,486.55	11,872,181.45
合計	7,751,580,775.52	—	—	—	—	—	8,412,239,568.62

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

被投資單位	投資成本	年初數	減值準備 年初金額	合併範圍 變更之影響	追加投資	減少投資	權益法下 應認投資收益	本年增減變動			其他	年末數	減值準備 年末金額	
								其他綜合 收益	其他權益變動	宣告發放 現金股利				
合營企業			4,020,273.14	-138,972,456.68	64,700,000.00	-	-2,123,916,336.54	-1,177.35	-1,315,681,524.48	-	-1,166,863.54	-	4,252,911,333.36	4,020,273.14
中外運-瑞圖航空快件有限公司	1,724,657,764.40	3,568,010,082.87	-	-	-	-	1,986,638,657.68	-	-1,215,963,646.79	-	-	-	2,285,323,677.55	-
東莞榮泰港務有限公司	69,144,303.07	1,515,648,688.66	-	-	-	-	7,683,891.75	-	-	-	-	-	338,411,828.97	-
長德通(香港)代理有限公司	378,663,333.00	330,717,538.22	-	-	-	-	15,981,438.43	-	-14,774,466.36	-	-	-	212,974,531.69	-
中外運新(蘇州)有限公司	132,885,575.46	211,780,161.62	-	-	-	-	12,270,133.38	-12,938	-48,000,000.00	-	-	-	157,163,040.64	-
成都保捷物流有限公司	105,681,247.29	192,884,126.84	-	-	-	-	-547,030.33	-	-5,744,686.47	-	-	-	120,756,828.64	-
中外運沙龍式物流有限公司	82,570,000.00	103,887,344.99	-	-	-	-	12,833,484.85	-	-	-	-	-	116,730,828.84	-
中外運(蘇州)物流中心有限公司	97,889,300.00	91,950,072.34	-	-	-	-	2,528,373.98	-	-5,000,000.00	-	-	-	94,479,446.32	-
中外運(上海)豐源有限公司	55,516,961.25	87,606,417.33	-	-	-	-	11,001,173.92	-	-	-	-	-	93,608,591.25	-
滬金汽車物流有限公司	100,000,000.00	95,265,467.11	-	-	-	-	-2,682,057.10	-	-	-	-	-	92,583,410.01	-
上海豐源國際物流有限公司	40,949,168.75	85,919,033.39	-	-	-	-	4,191,830.65	-4,021.78	-408,163.27	-	-	-	89,598,781.99	-
敦大(香港)有限公司	49,855,251.00	52,865,403.64	-	-	-	-	5,414,932.51	-	-	-	-	-	58,280,336.15	-
中外運(上海)國際生輝通有限公司	19,917,240.00	51,181,697.26	-	-	-	-	20,233,413.22	-	-15,000,000.00	-	-	-	56,410,10.48	-
香港家口中外運物流有限公司	51,000,000.00	54,008,382.82	-	-	-	-	-2,871.57	-	-	-	-	-	53,781,911.05	-
上海外運裝箱服務有限公司	30,000,000.00	44,266,338.95	-	-	-	-	7,147,389.86	-	-	-	-	-	51,513,728.81	-
中外運華泰通物流有限公司	90,000,000.00	51,694,453.63	-	-	-	-	-3,202,848.43	-	-	-	-	-	48,491,610.10	-
上海外運(上海)通流有限公司	56,263,343.25	48,136,089.85	-	-	-	-	-1,192,009.39	4,093.02	-	-	-	-	47,008,183.28	-
江蘇中外運(上海)通流有限公司(註1)	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00	-
寧波太平國際貿易有限公司	17,372,235.90	36,324,979.55	-	-	-	-	1,388,230.68	-	-	-	-	-	37,714,210.23	-
中外運(上海)通流(上海)有限公司	32,500,000.00	30,224,711.41	-	-	-	-	-849,785.47	-	-	-	-	-	29,374,925.94	-
大連日通外運物流有限公司	16,419,924.68	25,831,209.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,831,208.63	-
MAXX LOGISTICS FCZOO	1,887,400.00	25,268,875.94	-	-	-	-	1,068,925.70	-	-	-	-837,452.23	-	25,489,749.41	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年初數	減值準備 年初金額	合併範圍 變更之影響	追加投資	減少投資	權益法下 應歸納投資收益	本年增減變動			外幣折算 折影響數	其他	年末數	減值準備 年末金額	
								其他綜合 收益	其他權益變動	宣告發放現金 股利					
聯營企業															
拓波國際控股有限公司	3,656,179,654.96	4,170,673,391.65	8,082,394.86	-	46,975,758.99	-	286,936,804.55	-131,597,913.89	3,086,924.59	-275,005,351.18	-	-10,363,538.98	8,122,321.98	4,064,200,396.71	7,851,918.31
深圳皇庭建設有限公司	2,012,021,373.99	2,395,034,946.27	-	-	-	-	176,881,061.76	-17,338,276.33	-	-175,500,000.00	-	-	-	2,239,026,731.70	-
和康皇庭建設有限公司	442,359,642.42	373,204,769.81	-	-	-	-	-83,739,995.71	-	-	-	-	-	-	339,464,784.10	-
和康皇庭建設有限公司	351,329,381.51	334,288,239.91	-	-	-	-	12,639,596.89	-	-	-	-	-4,632,935.18	-	337,594,920.62	-
江蘇江港仁集團股份有限公司	39,319,000.00	232,173,263.92	-	-	-	-	38,781,767.95	-	3,105,011.21	-15,995,000.00	-	-	-	278,232,033.08	-
廣信誠創建設有限公司	206,722,802.90	196,589,388.59	-	-	-	-	25,781,122.66	-4,239,837.56	-	-80,6375.00	-	-	-	209,421,508.88	-
武漢東裝特信公司	127,189,584.38	175,538,372.44	-	-	-	-	18,919,290.09	-	-6,676.51	-15,000,000.00	-	-	-	179,450,994.02	-
中悅地產南京有限公司	152,200,000.00	192,386,120.93	-	-	-	-	20,638,593.67	-	-11,522.21	-47,667,041.55	-	-	-	165,646,120.84	-
上海普華投資有限公司	76,173,640.00	76,641,324.80	-	-	-	-	93,272.66	-	-	-	-	-	-	77,574,597.46	-
浙江海長興特信有限公司	36,300,000.00	41,270,793.22	-	-	16,200,000.00	-	584,038.82	-	-	-	-	-	-	58,064,801.84	-
佛山大雁港口有限責任公司	21,000,000.00	31,323,588.66	-	-	-	-	925,254.67	-	-	-1,400,000.00	-	-	-	30,848,843.33	-
香港皇庭建設有限公司	18,000,000.00	23,317,279.25	-	-	-	-	569,664.15	-	-	-2,692,038.04	-	-	-	20,924,905.36	-
廣東皇庭建設有限公司	20,000,000.00	17,762,792.26	-	-	-	-	2,515,289.49	-	-	-	-	-	-	20,278,081.75	-
Eurasian Rail Gateway Closed Joint-Stock Company	19,090,978.81	3,141,675.82	-	-	15,949,102.99	-	-769,891.18	-	-	-	-	-537,218.29	-	17,963,869.34	-
埃奇通建設有限公司	14,089,800.00	4,252,818.51	-	-	9,826,656.00	-	-	-	-	-	-	-	-	14,079,474.51	-
上海博爾康特藥業有限公司	12,451,024.91	12,693,816.23	-	-	-	-	-87,392.21	-	-	-	-	-	-	12,665,077.02	-
其他	86,006,350.14	91,073,990.04	8,082,394.86	-	5,000,000.00	-	2,192,491.04	-	2,112.10	-8,664,666.59	-	-473,355.51	8,122,321.98	96,952,633.06	7,851,918.31
合計	5,380,815,429.36	7,763,688,443.52	12,102,688.00	-138,972,458.68	111,675,758.99	-	2,410,621,145.09	-131,597,913.89	3,087,733.24	-1,591,286,875.66	-	-11,420,422.52	8,122,321.98	8,424,117,750.07	11,872,161.45

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年初數	合併範圍 變更之影響	本年增加	本年減少		外幣報表 折算影響數	年末數
				減少數	減少原因		
北京招商科學城房地產開發有限公司	5,415,696.00	-	-	-	-	-154,440.00	5,261,256.00
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	4,020,273.14	-	-	-	-	-	4,020,273.14
北京斯麥令服飾有限公司	1,378,540.80	-	-	-	-	-39,312.00	1,339,228.80
北京順港服裝輔料有限公司	1,288,158.06	-	-	-	-	-36,734.55	1,251,423.51
合計	12,102,668.00	-	-	-	-	-230,486.55	11,872,181.45

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 對重要合營企業投資

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(%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤	被投資單位本年歸屬於母公司淨利潤
合營企業											
中外運-敦豪國際航空快件有限公司	北京市	航空快件	1,450萬美元	50.00	50.00	8,068,009,704.78	3,495,962,349.68	4,572,047,355.10	21,629,137,565.77	3,973,277,715.36	3,973,277,715.36
東莞美裝港務有限公司	廣東省東莞市	港口經營服務	67,000萬元	49.00	49.00	1,459,833,994.48	769,197,606.79	690,636,387.69	236,341,072.83	15,701,819.90	15,701,819.90
新陸順(連雲港)碼頭有限公司	江蘇省連雲港市	碼頭開發經營、貨運代理	39,500萬元	42.00	42.00	580,768,766.55	73,664,167.29	507,084,599.26	311,570,570.94	38,022,467.68	38,022,467.68
成都保税物流投資有限公司	四川省成都市	物流運輸	17,500萬元	54.29	54.29	235,874,736.53	13,446,980.70	222,427,755.83	33,051,354.43	-1,007,609.01	-1,007,609.01
合計						10,345,087,202.34	4,352,291,104.46	5,992,796,097.88	22,210,101,183.97	4,025,994,393.93	4,025,994,393.93

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	本年數				上年數			
	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	成都保税物流 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	成都保税物流 投資有限公司
流動資產	7,027,548,586.26	157,495,589.25	233,106,513.63	43,859,218.00	4,891,324,211.44	224,974,880.44	58,312,528.29	
非流動資產	1,041,061,118.52	1,302,338,405.23	347,662,252.92	192,015,518.53	970,429,494.94	329,219,336.81	191,241,452.26	
資產合計	8,068,609,704.78	1,459,833,994.48	580,768,766.55	235,874,736.53	5,861,753,706.38	554,194,217.25	249,553,980.55	
流動負債	3,216,735,020.03	29,919,032.79	35,458,421.21	13,446,980.70	2,616,326,525.46	43,406,583.20	15,536,909.18	
非流動負債	279,227,329.65	739,278,574.00	38,225,746.08	-	214,129,843.62	6,548,201.61	-	
負債合計	3,495,962,349.68	769,197,606.79	73,684,167.29	13,446,980.70	2,830,456,369.08	49,954,784.81	15,536,909.18	
淨資產	4,572,647,355.10	690,636,387.69	507,084,599.26	222,427,755.83	3,031,297,337.30	504,239,432.44	234,017,071.37	
歸屬母公司淨資產	4,572,647,355.10	690,636,387.69	507,084,599.26	222,427,755.83	3,031,297,337.30	504,239,432.44	234,017,071.37	
按持股比例計算的淨資產份額	2,286,323,677.55	338,411,829.97	212,975,531.69	120,756,028.64	1,515,648,668.66	211,780,561.62	127,047,888.04	
調整事項	-	-	-	-	-	-	-	
對合營企業權益投資的賬面價值	2,286,323,677.55	338,411,829.97	212,975,531.69	120,756,028.64	1,515,648,668.66	211,780,561.62	127,047,888.04	
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-	-	-	-	-	-	
營業收入	21,629,137,585.77	236,341,072.83	311,570,570.94	33,051,954.43	18,188,133,232.55	280,196,978.80	31,799,997.51	
財務費用	-60,022,565.55	38,283,028.46	-736,668.82	-617,715.32	-26,530,713.73	-3,252,915.32	-509,362.65	
所得稅費用	1,437,891,216.93	-	-	1,232,102.25	817,131,305.69	11,755,332.03	1,471,393.10	
淨利潤	3,973,277,715.36	15,701,819.90	38,022,467.68	-1,007,609.01	2,432,091,917.77	39,085,889.85	6,316,983.96	
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	
綜合收益總額	3,973,277,715.36	15,701,819.90	38,022,467.68	-1,007,609.01	2,432,091,917.77	39,085,889.85	6,316,983.96	
本年收到來自合營企業的股利	1,215,963,848.79	-	19,989,267.64	5,744,608.47	989,694,634.05	5,475,541.37	-	

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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) 對重要聯營企業投資

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(%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年資產收入總額	本年淨利潤	被投資單位本年歸屬於母公司淨利潤
聯營企業											
招商局國際控股有限公司	英屬維京群島	投資租賃	—	—	—	—	—	—	—	—	—
深圳海星港口發展有限公司	廣東省深圳市	倉儲及碼頭服務	101美元	45.00	45.00	7,597,113,254.70	4,089,495,617.37	3,507,617,437.33	1,961,922,100.37	393,000,137.24	393,000,137.24
中外運物流南京有限公司	江蘇省南京市	物流運輸	53,073萬元	33.00	33.00	2,904,676,603.20	1,976,053,015.01	1,028,623,588.19	65,877,422.38	-102,299,955.70	-102,299,955.70
武漢集裝箱有限公司	湖北省武漢市	集裝箱裝卸及貨運代理	5,000萬元	45.00	45.00	289,531,589.59	210,812,052.21	87,719,537.38	310,487,351.42	45,863,474.82	45,863,474.82
			40,000萬元	30.00	30.00	756,005,990.88	162,357,353.41	593,638,637.47	151,969,710.29	63,064,325.96	63,064,325.96
合計						11,558,327,438.37	6,338,728,238.00	5,219,599,200.37	2,390,256,584.46	399,627,992.32	399,627,992.32

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	本年數			上年數		
	招商局國際 控股有限公司	深圳海星港口 發展有限公司	武漢港集 裝有限公司	招商局國際 控股有限公司	深圳海星港口 發展有限公司	武漢港集 裝有限公司
流動資產	1,655,016,261.51	116,998,284.78	241,650,683.68	1,236,668,696.98	85,233,282.88	254,762,538.35
非流動資產	5,942,094,983.19	2,787,678,316.42	516,955,297.20	5,642,590,254.67	2,260,038,203.89	582,668,860.27
資產合計	7,597,113,254.70	2,904,676,603.20	758,605,980.88	6,879,258,951.65	2,345,271,486.57	817,450,898.62
流動負債	939,490,401.44	1,372,107,624.10	48,876,064.82	2,784,526,780.22	847,631,054.21	59,310,521.47
非流動負債	3,150,005,415.93	503,945,390.91	113,491,288.59	3,070,996,890.19	366,716,887.48	175,543,811.63
負債合計	4,089,495,817.37	1,876,053,015.01	162,367,353.41	3,091,623,160.41	1,214,347,941.69	234,854,333.10
淨資產	3,507,617,437.33	1,028,623,588.19	595,638,627.47	3,787,635,692.24	1,130,923,544.88	582,596,565.52
歸母公司淨資產	3,507,617,437.33	1,028,623,588.19	595,638,627.47	3,787,635,692.24	1,130,923,544.88	582,596,565.52
按持股比例計算的淨資產份額	1,578,427,846.80	339,445,784.10	178,691,591.24	1,704,436,061.96	373,204,769.81	174,778,969.66
調整事項	660,596,884.90	-	759,402.78	660,596,884.31	-	759,402.78
對聯營企業權益投資的賬面價值	2,239,026,731.70	339,445,784.10	179,450,994.02	2,365,034,946.27	373,204,769.81	175,538,372.44
存在公司間權衡的權益投資的公允價值	-	-	-	-	-	-
營業收入	1,861,922,100.37	65,877,422.38	151,999,710.29	1,729,956,321.07	27,289,496.25	86,559,178.44
財務費用	36,713,708.34	28,580,616.82	-2,372,422.14	46,748,103.96	-112,168.03	-2,637,771.16
所得稅費用	213,017,993.24	7,182,694.11	14,019,796.30	189,135,221.90	-	10,412,500.00
淨利潤	393,000,137.24	-102,299,956.70	63,064,326.96	304,939,565.54	44,399,264.00	19,641,577.38
其他綜合收益	-283,013,028.67	-	-	-462,946,171.97	-	-
綜合收益總額	109,987,108.57	-102,299,956.70	63,064,326.96	-148,006,606.43	44,399,264.00	-19,641,577.38
本年收到來自聯營企業的股利	175,500,000.00	-	21,000,000.00	-	-	6,000,000.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	本年數	上年數
合營企業：	—	—
投資賬面價值合計	1,363,424,012.37	1,403,794,743.19
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	114,158,183.61	101,322,795.59
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	114,158,183.61	101,322,795.59
聯營企業：	—	—
投資賬面價值合計	1,166,778,857.74	1,056,426,786.34
下列各項按持股比例的合計數	—	—
淨利潤	104,257,866.74	101,873,350.43
其他綜合收益	-4,239,637.56	-14,454,037.38
綜合收益總額	100,018,229.18	87,419,313.05

(9) 本集團無向被投資企業轉移資金的能力受到限制的情況。

(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	本年度未確認的損失 (或本年分享的淨利潤)	本年末累積 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	77,734.60	-604,758.85
合計	-682,493.45	77,734.60	-604,758.85

於2021年12月31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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數	年初數	股利收入
其他權益工具投資—上市公司權益工具投資	—	26,336,370.61	21,605,631.53	—
其中：中國國際航空股份有限公司	戰略目的持有	26,336,370.61	21,605,631.53	—
合計	—	26,336,370.61	21,605,631.53	—

(2) 年末其他權益工具投資情況

項目	本年確認的 股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合	指定為以公允價值	其他綜合
				收益轉入留存 收益的金額	計量且其變動計入 其他綜合收益的原因	收益轉入留存 收益的原因
中國國際航空股份有限公司	—	18,259,499.01	—	—	戰略目的持有	—

(3) 本集團本年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	年末數	年初數
分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	797,864,160.84	871,156,840.33
其中：權益工具投資(註)	797,864,160.84	871,156,840.33
合計	797,864,160.84	871,156,840.33

註：於2021年12月31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：本集團持有的對南方航空物流有限公司的投資223,636,365.50元；對南京港龍潭集裝箱有限公司的投資135,095,172.28元；對CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP的投資216,832,697.85元；對歐冶雲商股份有限公司的投資147,747,600.00元；對中白產業投資基金的投資53,020,187.60元；對瀋陽空港物流有限公司的投資14,930,000.00元等。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
一、原值			
年初數	2,373,343,072.99	113,964,157.79	2,487,307,230.78
本年購置	145,520.72	-	145,520.72
固定資產轉為投資性房地產	253,986,870.66	-	253,986,870.66
無形資產轉為投資性房地產	-	2,679,246.47	2,679,246.47
本年處置	22,930,934.64	-	22,930,934.64
自投資性房地產轉入固定資產	72,596,295.23	-	72,596,295.23
外幣報表折算影響數	-60,271,509.42	-	-60,271,509.42
年末數	2,471,676,725.08	116,643,404.26	2,588,320,129.34
二、累計折舊及累計攤銷			
年初數	247,044,314.60	34,486,853.48	281,531,168.08
本年計提額	78,963,861.08	2,788,195.15	81,752,056.23
固定資產轉為投資性房地產	66,129,980.21	-	66,129,980.21
無形資產轉為投資性房地產	-	907,178.46	907,178.46
本年處置	3,720,591.97	-	3,720,591.97
自投資性房地產轉入固定資產	8,688,942.58	-	8,688,942.58
外幣報表折算影響數	-5,787,337.41	-	-5,787,337.41
年末數	373,941,283.93	38,182,227.09	412,123,511.02
三、減值準備			
年初數	1,528,858.01	-	1,528,858.01
年末數	1,485,259.40	-	1,485,259.40
四、淨額			
年初數	2,124,769,900.38	79,477,304.31	2,204,247,204.69
年末數	2,096,250,181.75	78,461,177.17	2,174,711,358.92

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年末賬面價值及原因

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
天竺空港物流中心	139,849,976.90	手續不全，正在辦理
四川觀摩電視塔影視文化廣場 (成都339大樓C座)3幢10層	26,228,296.51	消防未驗收
合計	166,078,273.41	—

16. 固定資產

項目	年末數	年初數
固定資產	14,068,398,921.65	12,442,063,895.48
固定資產清理	—	112,689.68
合計	14,068,398,921.65	12,442,176,585.16

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
一、原值	—	—	—	—	—
年初數	12,263,396,153.04	1,029,677,897.16	1,481,805,464.50	5,755,668,667.23	20,530,548,181.93
合併範圍變更之影響	28,293,480.53	282,322,646.39	1,257,338.25	68,491,487.27	380,364,952.44
本年購置	35,058,956.21	4,702,008.33	147,454,698.52	340,621,256.33	527,836,919.39
重估增值	-	-	-	-	-
本年在建工程轉入	1,384,672,951.69	544,917,543.89	1,080,898.64	200,471,272.42	2,131,142,666.64
本年投資性房地產轉入	72,596,295.23	-	-	-	72,596,295.23
其他增加	743,500.00	-	104,878.11	1,260,128.99	2,108,507.10
本年處置、報廢	52,243,578.16	-	188,444,903.97	207,816,613.58	448,505,095.71
重分類	29,885,176.40	-33,502,424.48	5,709,213.93	-2,091,965.85	-
本年轉為投資性房地產	253,986,870.66	-	-	-	253,986,870.66
其他減少(註)	23,495,190.57	-	580,468.22	1,362,232.55	25,437,891.34
外幣報表折算影響數	-11,475,481.67	-1,619.71	-30,787,747.74	-34,616,150.61	-76,880,999.73
年末數	13,473,445,392.04	1,828,116,051.58	1,417,599,372.02	6,120,625,849.65	22,839,786,665.29
二、累計折舊	—	—	—	—	—
年初數	3,526,918,511.36	508,793,541.32	1,004,985,970.52	3,024,776,978.03	8,065,475,001.23
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-
本年計提額	469,235,851.17	40,534,870.60	123,343,495.37	366,608,195.87	999,722,413.01
本年在建工程轉入	-	-	-	-	-
本年投資性房地產轉入	8,688,942.58	-	-	-	8,688,942.58
其他增加	-	-	88,495.58	1,778,097.78	1,866,593.36
本年處置、報廢	19,868,743.47	-	161,961,966.86	176,898,679.61	358,729,389.94
重分類	14,377,476.87	-25,378,602.41	4,833,342.39	6,167,783.15	-
本年轉為投資性房地產	66,129,980.21	-	-	-	66,129,980.21
其他減少	1,050,442.35	-	133,334.43	1,221,106.84	2,404,883.62
外幣報表折算影響數	-1,736,375.57	-166.44	-22,885,930.26	-11,034,611.26	-35,657,083.53
年末數	3,930,435,240.38	523,949,643.07	948,270,072.31	3,210,176,657.12	8,612,831,612.88
三、減值準備	—	—	—	—	—
年初數	3,921,918.22	-	19,087,367.00	-	23,009,285.22
年末數	139,568,608.84	-	18,747,270.32	240,251.60	158,556,130.76
四、淨額	—	—	—	—	—
年初數	8,732,555,723.46	520,884,355.84	457,732,126.98	2,730,891,689.20	12,442,063,895.48
年末數	9,403,441,542.82	1,304,166,408.51	450,582,029.39	2,910,208,940.93	14,068,398,921.65
年末已抵押之資產淨額	89,684,640.70	-	-	-	89,684,640.70

註：其他減少主要系本集團之子公司中外運物流廣西有限公司、中外運物流鎮江有限公司根據工程結算調整以前年度預轉回金額。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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) 年末已提足折舊仍繼續使用、暫時閒置、本年處置、報廢固定資產情況

項目	金額	備註
1. 年末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	2,807,010,953.45	—
2. 年末暫時閒置的固定資產原值	7,186,865.56	—
3. 本年處置、報廢固定資產情況	—	—
(1)本年處置、報廢固定資產原值	448,505,095.71	—
(2)本年處置、報廢固定資產淨值	89,775,705.77	—
(3)本年處置、報廢固定資產處置損益	86,941,596.10	—

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	5,534,206.26	4,306,259.27	-	1,227,946.99	—
房屋建築物	1,652,659.30	12,103.00	-	1,640,556.30	—
合計	7,186,865.56	4,318,362.27	-	2,868,503.29	—

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	555,668,632.94
汽車及船舶	71,628.00
合計	555,740,260.94

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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的固定資產情況(續)

項目名稱	年末賬面價值	未辦妥產權證書原因
中外運物流廣西有限公司倉庫	219,393,091.51	正在辦理
南昌分發中心	86,539,333.73	部分土地被徵用，新土地證尚在辦理中
哈爾濱分發中心二期	81,403,904.78	正在辦理
蔡甸物流基地	58,491,679.60	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司0號倉庫	57,680,985.63	正在辦理
浦東國際機場倉儲項目	40,548,932.22	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司辦公樓	37,918,802.48	手續不全，正在辦理
長春分發中心1號倉庫主體	34,838,244.30	正在辦理
榮成7-11號倉庫及辦公樓	34,621,031.05	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司辦公樓	33,434,920.82	正在辦理
長春分發中心7號倉庫主體	31,942,056.01	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心1#倉庫	30,843,682.25	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司5號倉庫	30,532,071.65	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心3#倉庫	29,740,544.42	正在辦理
長春分發中心3號倉庫主體	29,477,369.02	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司1號倉庫	29,376,167.54	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心2#倉庫	29,076,430.44	正在辦理
長春分發中心5號倉庫主體	25,895,964.83	正在辦理
成都339大樓C座項目	25,521,270.45	正在辦理
招商局物流集團長春倉庫配套1	24,038,526.88	正在辦理
招商局物流集團青島物流中心綜合樓	23,273,007.21	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司3號倉庫	22,889,462.23	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司1號庫	22,718,151.01	手續不全，正在辦理
招商局物流集團青島物流中心4#倉庫	22,347,126.35	正在辦理

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

1) 固定資產分類明細(續)

項目名稱	年末賬面價值	未辦妥產權證書原因
招商局物流集團青島物流中心5#倉庫	20,361,759.34	正在辦理
蕪湖三山港口倉庫	19,143,934.67	正在辦理
中外運(長春)物流有限公司2號倉庫	17,947,850.73	正在辦理
蕪湖三山港口聯檢大樓及宿舍樓	16,832,545.16	正在辦理
天竺空港物流園1號辦公樓	16,735,214.51	正在辦理
南京中外運國際物流02棟倉庫	14,551,836.90	存在拆遷事宜暫緩辦理
南京中外運國際物流01棟倉庫	14,350,766.19	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運物流鎮江有限公司6#辦公樓	12,912,146.24	正在辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司2號庫	12,791,164.62	手續不全，正在辦理
南京中外運國際物流4號倉庫	12,617,857.19	存在拆遷事宜暫緩辦理
中外運(鄭州)空港物流有限公司3號庫	11,856,165.98	手續不全，正在辦理
南京中外運國際物流3號倉庫	10,647,659.00	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	10,042,615.44	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期4#倉庫	7,856,757.38	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期3#倉庫	7,844,529.97	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期1#倉庫	7,835,481.81	正在辦理
中外運物流鎮江有限公司二期2#倉庫	7,818,432.05	正在辦理
蕪湖三山港口候工樓	7,506,627.43	正在辦理
招商局物流集團長春一期綜合樓	6,967,126.31	正在辦理
合計	1,299,163,227.33	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(2) 固定資產清理

項目	年末數	年初數
機器設備、家具、器具及其他設備	-	112,689.68
合計	-	112,689.68

17. 在建工程

(1) 分類列示

項目	年末數	年初數
在建工程	1,070,736,580.52	2,678,713,748.77
工程物資	-	-
合計	1,070,736,580.52	2,678,713,748.77

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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) 在建工程情況

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
膠州智慧物流倉庫	201,309,791.10	-	201,309,791.10	239,271,961.72	-	239,271,961.72
雲南公司分發中心	149,872,253.13	-	149,872,253.13	71,686,332.42	-	71,686,332.42
中外運成都青白江冷鏈物流園項目	147,013,046.50	-	147,013,046.50	67,903,497.27	-	67,903,497.27
連雲港上合物流園項目	126,076,758.87	-	126,076,758.87	64,268,414.82	-	64,268,414.82
金霞物流中心	88,870,300.36	-	88,870,300.36	9,841,073.80	-	9,841,073.80
中外運天津空港綜合物流基地項目	56,991,865.96	-	56,991,865.96	71,021,250.24	-	71,021,250.24
綜合保稅區倉儲項目	48,239,778.83	-	48,239,778.83	52,550,203.72	-	52,550,203.72
碼頭岸線500日改擴建申報項目	39,748,424.27	-	39,748,424.27	29,441,083.79	-	29,441,083.79
陝西公司分發中心	34,577,030.34	-	34,577,030.34	348,361,952.24	-	348,361,952.24
倉庫設備安裝及集成(智慧物流)	24,858,797.96	-	24,858,797.96	20,297,144.59	-	20,297,144.59
中國外運物流發展合肥供銷物流園	16,842,553.39	-	16,842,553.39	1,970,546.09	-	1,970,546.09
新疆甘泉堡分發中心	12,558,053.46	-	12,558,053.46	12,075,680.21	-	12,075,680.21
碼頭擴建工程項目	12,051,171.36	-	12,051,171.36	7,778,784.80	-	7,778,784.80
山東青州中外運儲運有限公司倉儲房	8,991,334.41	-	8,991,334.41	593,627.99	-	593,627.99
中國外運中東有限公司SHEIN項目	8,292,986.23	-	8,292,986.23	4,002,429.14	-	4,002,429.14
化工國際物流上海基地電氣改造工程	7,286,966.39	-	7,286,966.39	3,492,539.80	-	3,492,539.80
外運發展本部辦公樓2期裝修	7,003,317.77	-	7,003,317.77	-	-	-
廣州中外運長航物流有限公司基建一倉儲房	6,995,697.99	-	6,995,697.99	6,995,697.99	-	6,995,697.99
江門市高新區公共碼頭	5,910,310.74	-	5,910,310.74	883,913,543.00	-	883,913,543.00
金華中外運國際物流中心二期	5,185,243.64	-	5,185,243.64	3,363,775.02	-	3,363,775.02
其他工程	65,672,302.99	3,611,405.17	62,060,897.82	800,706,225.02	20,822,014.90	779,884,210.12
合計	1,074,347,985.69	3,611,405.17	1,070,736,580.52	2,699,535,763.67	20,822,014.90	2,678,713,748.77

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(3) 在建工程年末賬面餘額最大的前10項

項目	預算數	年初數	本年增加	合併範圍		其他減少	年末數	工程投入 佔預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率(%)	資金來源
				變更之影響	轉入固定資產								
膠州智慧物流倉庫	570,000,000.00	239,271,951.72	138,925,994.52	-	176,888,155.14	-	201,309,791.10	66.85	70.00	-	-	-	自存資金
雲南分公司研發中心	219,704,582.49	71,665,332.42	78,165,920.71	-	-	-	149,872,253.13	68.22	70.00	5,026,307.81	2,657,574.97	4.04	銀行借款、自存資金
中外運成龍青白江冷鏈物流園項目	261,237,354.74	67,903,497.27	79,109,549.23	-	-	-	147,013,046.50	56.28	80.00	1,176,525.57	1,157,738.27	2.94	銀行借款、自存資金
建德港上合物流園項目	375,000,000.00	64,269,414.82	61,808,344.05	-	-	-	126,076,758.87	33.62	50.00	-	-	-	自存資金
金雞物流中心	202,000,000.00	9,641,073.80	79,029,226.56	-	-	-	88,670,300.36	44.00	60.60	-	-	-	自存資金
中外運天津空港綜合物流基地項目	101,370,980.00	71,021,250.24	4,601,169.98	-	18,630,554.26	-	56,991,865.96	74.60	85.59	-	-	-	自存資金
綜合保税倉儲項目	78,090,000.00	52,550,203.72	-	-	4,310,424.89	-	48,239,778.83	61.77	98.00	-	-	-	自存資金
碼頭岸線500米改建申報項目	66,450,315.65	29,441,083.79	10,307,340.48	-	-	-	39,748,424.27	60.00	60.00	-	-	-	自存資金
陝西分公司研發中心(註)	460,000,000.00	348,361,952.24	43,271,150.75	-	317,916,072.65	391,400,000.00	34,577,090.34	95.00	95.00	25,488,101.84	6,125,471.83	4.04	銀行借款、自存資金
貨車設備安裝及集裝(智慧物流)	51,250,606.83	20,297,144.59	4,561,653.37	-	-	-	24,858,797.96	48.50	60.00	-	-	-	自存資金
合計	2,385,103,799.71	974,642,914.61	498,800,349.65	-	513,434,192.05	43,450,424.89	917,558,047.32	-	-	31,701,535.22	9,940,805.07	-	-

註：其他減少系本集團之子公司中外運物流西北有限公司將原在在建工程核算的土地使用權調整至無形資產所致。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(4) 本年計提在建工程減值準備情況

項目	本年計提金額	計提原因
連雲港化工物流項目	3,511,405.17	項目已擱置，預計未來退出
合計	3,511,405.17	—

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
一、原值	—	—	—	—	—	—	—
年初數	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	3,737,881,130.06
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本年新增額	777,441,042.81	8,264,163.03	-	3,922,461.22	12,002,325.46	2,651,410.56	804,281,403.08
本年減少額(註)	611,019,871.78	-	-	2,800,479.23	5,952,340.56	101,685.01	619,874,376.58
外幣報表折算影響數	-52,209,965.12	-	-	-327,454.99	-857,518.18	-62,006.01	-53,456,944.30
年末數	3,783,756,977.72	10,199,823.66	1,706,060.05	19,942,636.61	29,144,476.80	24,081,237.42	3,868,831,212.26
二、累計折舊	—	—	—	—	—	—	—
年初數	1,409,117,171.93	193,566.07	873,631.80	11,437,261.10	13,067,487.13	14,625,272.74	1,449,314,390.77
合併範圍變更之影響	-	-	-	-	-	-	-
本年計提額	720,234,506.57	4,519,213.68	832,428.25	6,713,524.77	5,760,341.77	4,186,459.19	742,246,474.23
本年減少額(註)	459,766,853.72	-	-	1,075,038.67	5,888,204.31	101,685.01	466,831,781.71
外幣報表折算影響數	-14,709,134.34	-	-	-19,429.06	-645,584.81	-32,207.79	-15,406,356.00
年末數	1,654,875,690.44	4,712,779.75	1,706,060.05	17,056,318.14	12,294,039.78	18,677,839.13	1,709,322,727.29
三、減值準備	—	—	—	—	—	—	—
年初數	-	-	-	-	-	-	-
年末數	-	-	-	-	-	-	-
四、淨額	—	—	—	—	—	—	—
年初數	2,260,428,599.88	1,742,094.56	832,428.25	7,710,848.51	10,884,522.95	6,968,245.14	2,288,566,739.29
年末數	2,128,881,287.28	5,487,043.91	-	2,886,318.47	16,850,437.02	5,403,398.29	2,159,508,484.97

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

(1) 使用權資產分類明細(續)

註： 本年使用權資產中房屋建築物原值、累計折舊減少主要系租賃期滿同時調減使用權資產原值和累計折舊以及本集團之子公司深圳市恆路物流股份有限公司(以下簡稱恆路物流)因租賃變更調減使用權資產原值所致。

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。

本年計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為624,456,936.85元(上年：411,920,438.17元)、低價值資產租賃費用為33,746,437.07元(上年：10,761,678.70元)。

本集團租賃條款無可變租賃付款額的約定。本年與租賃相關的總現金流出為1,476,704,848.72元(上年：1,021,876,624.68元)。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年初數	合併範圍變更 之影響(註2)	本年增加	本年減少(註1)	重分類	外幣報表 折算影響數	年末數
一、原價合計	—	7,873,709,059.47	81,986,929.76	391,162,259.22	77,946,264.86	-2,679,246.47	-90,653,818.91	8,175,578,918.21
其中：土地使用權	10至99年	6,638,603,803.87	80,674,304.98	265,517,209.76	51,501,797.90	-2,679,246.47	-39,182,434.88	6,891,431,839.36
商標權	—	5,007,651.46	-	-	-	-	-	5,007,651.46
軟件	5年	660,802,220.96	1,312,624.78	122,212,134.85	26,434,758.22	58,867.93	-1,865,027.24	756,086,063.06
客戶關係	9年	480,914,945.40	-	-	-	-	-48,259,290.41	432,655,654.99
其他	5年	88,380,437.78	-	3,432,914.61	9,708.74	-58,867.93	-1,347,066.38	90,397,709.34
二、累計攤銷額合計	—	1,680,385,033.69	-	277,655,096.32	53,463,975.54	-907,178.46	-13,407,600.54	1,890,261,375.47
其中：土地使用權	10至99年	1,169,250,575.54	-	144,298,023.29	27,577,228.93	-907,178.46	-2,735,139.35	1,282,329,052.09
商標權	—	1,990.53	-	1,530.29	-	-	-	3,520.82
軟件	5年	422,978,201.84	-	79,334,928.22	25,881,406.84	33,347.75	-1,229,893.33	475,235,177.64
客戶關係	9年	53,434,993.92	-	50,977,317.12	-	-	-8,266,609.96	96,145,701.08
其他	5年	34,719,271.86	-	3,043,297.40	5,339.77	-33,347.75	-1,175,957.90	36,547,923.84
三、減值準備金額合計	—	58,913,956.77	-	-	-	-	-	58,913,956.77
其中：土地使用權	10至99年	3,887,400.00	-	-	-	-	-	3,887,400.00
商標權	—	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
軟件	5年	-	-	-	-	-	-	-
客戶關係	9年	-	-	-	-	-	-	-
其他	5年	50,026,556.77	-	-	-	-	-	50,026,556.77
四、賬面價值合計	—	6,134,410,069.01	—	—	—	—	—	6,226,403,585.97
其中：土地使用權	10至99年	5,465,465,828.33	—	—	—	—	—	5,605,215,387.27
商標權	—	5,660.93	—	—	—	—	—	4,130.64
軟件	5年	237,824,019.12	—	—	—	—	—	280,850,885.42
客戶關係	9年	427,479,951.48	—	—	—	—	—	336,509,953.91
其他	5年	3,634,609.15	—	—	—	—	—	3,823,228.73

註1：無形資產原價、累計折舊額本年減少主要系本集團之子公司中國外運華南有限公司(以下簡稱外運華南)及外運發展處置土地使用權、軟件所致。

註2：合併範圍變更之影響詳見本附註八、「3.本年發生的重要非同一控制下企業合併情況」。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

(1) 未辦妥產權證書的無形資產的年末賬面價值及原因

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權	21,665,404.10	正在與政府協商辦理
南昌分發中心土地使用權	14,287,074.05	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	2,962,423.14	目前正在和出售方溝通辦理
合計	38,914,901.29	—

20. 開發支出

項目	年初數	合併範圍		本年增加		本年減少		外幣報表 折算影響數	年末數
		變更之影響	內部開發支出	其他	轉入無形資產	計入當期損益	其他		
ABCDT數字化技術應用和研發項目	43,072,847.71	-	11,246,263.41	30,604,131.26	24,736,153.10	18,959,017.87	-	-	41,228,071.41
LLCT	-	-	4,926,403.87	12,968,905.58	-	4,926,403.87	-	-	12,968,905.58
關務雲建設項目	3,469,339.53	-	818,173.41	2,226,471.64	-	818,173.41	-	-	5,695,811.17
主數據平台建設和實施項目	5,217,353.98	-	34,613.15	94,191.77	-	34,613.15	-	-	5,311,545.75
物流系統優化和運營項目	2,667,692.06	-	1,091,956.40	2,971,509.36	705,660.39	1,162,711.12	-	-	4,862,786.31
ORACLE開發	2,950,528.31	-	1,903,092.36	5,178,830.17	3,477,735.85	1,903,092.36	-	-	4,651,622.63
訂艙中心建設項目	3,434,787.75	-	336,586.61	915,943.40	-	336,586.61	-	-	4,350,731.15
智慧場站建設項目(2019)	2,783,018.87	-	511,345.40	1,391,509.43	-	511,345.40	-	-	4,174,528.30
公司戰略大客戶物流控制塔建設項目	10,140,566.04	-	113,362.68	308,490.57	6,505,660.38	113,362.68	-	-	3,943,396.23
財務共享	-	-	1,395,019.58	3,796,226.42	-	1,395,019.58	-	-	3,796,226.42
海運系統優化和運營項目	8,649,500.47	-	1,773,129.17	4,825,165.10	9,337,877.32	2,768,978.27	-	-	3,140,939.15
採購外部客戶統一認證系統運維技術服務(2019)	694,528.00	-	893,276.69	2,430,848.00	-	893,276.69	-	-	3,125,376.00
外運啟航	-	-	16,136,209.35	2,875,000.00	-	16,136,209.35	-	-	2,875,000.00
BMS項目	1,072,169.81	-	771,958.21	2,100,707.55	-	1,707,807.27	-	-	2,237,028.30
EDI平台功能提升項目	393,962.28	-	553,986.39	1,507,547.14	-	553,986.39	-	-	1,901,509.42
CFS建設運營中心項目	877,405.65	-	-	701,924.52	-	-	-	-	1,579,330.17
其他項目	46,477,206.67	-	68,536,769.98	87,073,677.52	55,536,920.81	119,374,952.52	-	-	27,175,780.84
合計	131,900,907.13	-	111,042,146.66	161,971,079.43	100,300,007.85	171,595,536.54	-	-	133,018,588.83

註：開發支出本年增加中其他項主要為本集團委託外部研發的投入。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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) 商譽詳細明細如下：

被投資單位	形成來源	年初數	本年增加		本年減少		外幣報表 折算影響數	年末數
			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(註)	非同一控制下合併	2,159,738,397.00	-	-	-	-	-216,727,393.28	1,943,011,003.72
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
其他	非同一控制下合併	44,566,080.86	-	-	-	2,942,087.77	-	41,623,993.09
合計	—	2,583,817,543.24	-	-	-	2,942,087.77	-216,727,393.28	2,364,148,062.19
商譽減值準備	—	305,070,330.57	—	—	—	—	—	381,749,813.53
商譽淨值合計	—	2,278,747,212.67	—	—	—	—	—	1,982,398,248.66

註：外幣報表折算影響數系年末歐元兌人民幣匯率較年初下降導致。

(2) 商譽減值準備明細

被投資單位	年初數	合併範圍變更之影響	本年計提	外幣報表折算影響數	本年減少	年末數
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	148,512,392.37	-	66,536,141.31	-	-	215,048,533.68
深圳市恆路物流股份有限公司	134,843,091.03	-	-	-	-	134,843,091.03
中外運冷鏈物流哈爾濱有限公司	18,772,759.40	-	10,848,681.27	-	-	29,621,440.67
招商局國際冷鏈(深圳)有限公司	-	-	2,236,748.15	-	-	2,236,748.15
吉寶物流(香港)有限公司	2,942,087.77	-	-	-	2,942,087.77	-
合計	305,070,330.57	-	79,621,570.73	-	2,942,087.77	381,749,813.53

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

(3) 重要的商譽減值測試情況

資產組名稱	是否存在減值跡象	是否在減值測試中取得以財務報告為目的的評估報告	評估機構及評估報告編號	評估值類型	包含商譽的資產組或資產組		以前年度	
					資產組或資產組組合賬面價值	資產組或資產組組合可收回金額	已計提的商譽減值準備金額	本年計提商譽減值金額
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司	否	是	仲量聯行，CON100802651-BV	預計未來現金淨流量的現值	268,475.88萬元	309,143.57萬元	-	-
中外運冷鏈物流(天津)有限公司	是，經營利潤明顯低於預期	是	國眾聯資產評估土地房地產估價有限公司，國眾聯評報字(2022)第3-0025號	預計未來現金淨流量的現值	10,988萬元	4,272萬元	14,851萬元	6,654萬元

資產組名稱	預測期營業		穩定期間	穩定期營業	
	收入增長率	預測期利潤率		業收入增長率(%)	折現率(%)
KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司(註1)	3.48%-10.00%	13.00%-13.70%	2030年以後	1.56	11.94
中外運冷鏈物流(天津)有限公司(註2)	-0.67%-0.80%	4.50%-4.99%	2026年以後	-	15.76

註1：本集團對KLG EUROPE EERSEL B.V.等7家公司相關商譽進行減值測試時，將其視為一個資產組，基於管理層對企業成長週期及市場狀況的判斷，將2030年前視為高速增長期(2020年同)，之後採用固定的增長率，固定增長率選取主要業務單元所在國家和地區長期通貨膨脹率。本集團進行預測時回顧了上述7家公司的歷史營收水平和利潤情況，且收購後其實際營收情況超過了預期，考慮7家公司未來將持續增強本集團在歐盟地區的落地操作能力，其協同效應後期將進一步顯現，本集團的預測具備合理性。採用的折現率系能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前折現率11.94%(2020年：11.80%)。

註2：本集團對於中外運冷鏈物流(天津)有限公司相關商譽測試所使用的關鍵假設及參數與以前年度相比，未有顯著異常變化。測試基於管理層批准的5年期(2020年：5年期)預測，之後的現金流量按照第5年的現金流量水平進行預測(同2020年)，並採用15.76%(2020年：17.04%)的稅前折現率。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年初數	合併範圍變更之影響	固定資產轉入	本年增加	本年攤銷	外幣報表折算影響數	其他減少	年末數	其他減少原因
資產裝修改良	175,789,863.46	2,231,579.80	3,599,278.72	66,150,067.05	56,331,314.10	13,902.06	3,974,439.52	187,478,937.47	重分類
軟件使用費	7,485,798.85	-	-	1,665,601.54	4,351,518.95	-	-	4,799,881.44	—
其他	25,008,606.64	-	-	26,845,041.60	11,953,709.26	-103,820.36	-3,974,439.52	43,770,558.14	重分類
合計	208,284,268.95	2,231,579.80	3,599,278.72	94,660,710.19	72,636,542.31	-89,918.30	-	236,049,377.05	—

23. 遞延所得稅

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	年末數		年初數	
	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
尚未經稅務部門批准的減值準備	76,253,565.60	307,170,499.56	47,068,495.87	192,552,140.76
未支付的工資	71,743,275.46	287,120,998.67	75,323,051.95	301,900,178.41
計提未決訴訟準備	38,117,730.90	152,470,923.58	5,515,911.10	22,063,644.40
可抵扣虧損	7,124,521.08	28,498,084.32	36,623,224.85	146,492,899.40
計提一次性住房補貼	5,648,196.65	22,592,786.60	5,648,196.65	22,592,786.58
其他非流動金融資產公允價值變動	4,700,000.00	18,800,000.00	-	-
固定資產折舊	2,817,852.80	11,271,411.20	2,646,736.99	10,586,947.96
其他可抵扣暫時性差異	66,948,037.15	284,074,220.91	60,943,341.00	253,019,752.88
合計	273,353,179.64	1,111,998,924.84	233,768,958.41	949,208,350.39

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年末數	年初數
可抵扣暫時性差異	694,807,922.77	597,428,537.90
可抵扣虧損	2,001,585,758.26	1,542,330,234.83
合計	2,696,393,681.03	2,139,758,772.73

註：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	年末數	年初數	備註
2021	-	115,326,616.64	—
2022	92,448,627.17	93,962,334.72	—
2023	345,410,896.28	347,265,555.68	—
2024	368,262,012.56	386,000,572.04	—
2025	565,996,584.63	599,775,155.75	—
2026	629,467,637.62	-	—
無到期期限之可抵扣虧損	-	-	—
合計	2,001,585,758.26	1,542,330,234.83	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	年末數		年初數	
	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	159,320,224.96	660,073,124.84	170,974,255.77	714,622,018.22
折舊和攤銷	22,934,117.25	92,084,841.91	10,257,450.21	41,253,486.89
交易性金融資產、 負債的估值	9,255,337.70	56,092,955.76	3,341,402.57	20,250,924.68
其他應納稅暫時性差異	2,018,332.90	8,215,215.56	2,083,288.11	8,752,473.63
合計	193,528,012.81	816,466,138.07	186,656,396.66	784,878,903.42

(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 和負債年末互抵 金額	抵銷後遞延所得 稅資產或負債年 末餘額	遞延所得稅資產 和負債年初互抵 金額	抵銷後遞延所得 稅資產或負債年 初餘額
	遞延所得稅資產	-13,676,119.36	259,677,060.28	-5,952,928.48
遞延所得稅負債	-13,676,119.36	179,851,893.45	-5,952,928.48	180,703,468.18

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

24. 其他非流動資產

項目	年末數	年初數
瀾石港相關資產(註)	324,454,648.11	234,686,047.29
預付土地使用權款	23,265,050.27	23,265,050.27
其他	2,723,539.27	993,966.80
小計	350,443,237.65	258,945,064.36
減：減值準備	—	—
合計	350,443,237.65	258,945,064.36

註：本集團之子公司外運華南及其子公司廣運船務有限公司於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)、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。

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	年末數	年初數	受限原因
一、用於擔保的資產	—	—	—
其中：貨幣資金	32,688,818.43	20,884,814.50	註1
投資性房地產	1,822,784,684.75	1,943,027,037.93	註2
固定資產	89,684,640.70	51,358,931.77	註3
無形資產	992,391,280.18	1,029,131,117.81	註2、註3
二、其他原因	—	—	—
其中：貨幣資金	252,814,434.55	56,002,010.04	註1
其他非流動資產—瀾石港相關資產	324,454,648.11	234,686,047.29	註4
合計	3,514,818,506.72	3,335,089,959.34	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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(續)

註1：年末使用權受限的貨幣資金主要為託管賬戶資金、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49,162,931.95的固定資產和賬面價值為30,140,910.60的無形資產作為南通中外運化工物流有限公司長期借款抵押物。將賬面價值為40,521,708.75的固定資產和賬面價值為16,047,421.38的無形資產作為化工物流本部長期借款抵押物。

註4：詳見本附註九、24。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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						外幣報表折算或 匯率變動影響數	年末數
	年初數	本年計提	本年轉回	本年核銷及轉銷	本年因出售轉出	本年其他增加		
應收賬款信用損失準備	466,292,566.87	138,772,508.90	41,201,265.19	33,716,199.33	-	-	-5,298,297.04	524,849,314.21
其他應收款信用損失準備	153,730,171.38	30,209,687.17	5,316,478.42	3,873,701.50	-	-	480,624.81	175,230,203.44
存貨跌價準備	7,798,394.11	8,101,106.85	-	7,990,406.85	110,700.00	-	-	7,798,394.11
長期應收款信用損失準備	60,298,990.43	-	-	-	-	-	-637,413.41	59,661,577.02
長期股權投資減值準備	12,102,668.00	-	-	-	-	-	-230,486.55	11,872,181.45
投資性房地產減值準備	1,528,858.01	-	-	-	-	-	-43,598.61	1,485,259.40
固定資產減值準備	23,009,285.22	135,930,395.70	-	-	340,096.68	-	-43,453.48	158,556,130.76
在建工程減值準備	20,822,014.90	3,511,405.17	-	20,722,014.90	-	-	-	3,611,405.17
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	79,621,570.73	-	-	-	-	2,942,087.77	381,749,813.53
合計	1,109,567,236.26	396,146,574.52	46,517,743.61	66,302,322.58	450,796.68	-	-5,772,624.28	1,383,728,235.86

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數	年初數
信用借款	100,113,513.90	502,472,110.58
保證借款(註1)	300,328,597.79	—
抵押借款(註2)	38,011,400.00	—
合計	438,453,511.69	502,472,110.58

註1：本集團之子公司中外運物流於2021年7月30日新增招商銀行股份有限公司(以下簡稱招商銀行)保證借款2億元，貸款期限為12個月，實際貸款年利率為3.85%；本集團之子公司招商局物流深圳有限公司於2021年8月13日新增中國農業銀行股份有限公司保證借款1億元，貸款期限為12個月，實際貸款年利率為3.85%。

註2：本集團之子公司化工物流於2021年12月29日新增中國銀行股份有限公司抵押借款3,800萬元，貸款期限為12個月，實際貸款年利率為3.60%。

(2) 本集團年末無已到期未償還的短期借款。

28. 應付票據

類別	年末數	年初數
銀行承兌匯票	59,800,000.00	25,717,690.68
合計	59,800,000.00	25,717,690.68

註：於2021年12月31日，本集團無已到期未支付的應付票據。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

(1) 應付賬款明細

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	13,499,748,468.09	97.34	10,267,426,587.05	96.03
1至2年(含2年)	146,623,063.33	1.06	226,782,906.46	2.12
2至3年(含3年)	88,303,654.21	0.64	74,988,888.78	0.70
3年以上	134,003,704.33	0.96	122,536,285.20	1.15
合計	13,868,678,889.96	100.00	10,691,734,667.49	100.00

註： 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。

(2) 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	金額	賬齡	未償還原因
單位1	40,758,955.32	2至3年、3年以上	未結算
單位2	29,242,682.14	1至2年、2至3年	未結算
單位3	12,723,135.12	1至3年、3年以上	未結算
單位4	9,736,611.33	1至2年	未結算
單位5	9,581,492.64	3年以上	未結算
單位6	9,316,831.73	1至3年、3年以上	未結算
單位7	7,615,198.74	1至2年	未結算
合計	118,974,907.02	——	——

(3) 本集團年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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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

(1) 合同負債列示

項目	年末數	年初數
代理及相關業務預收款	3,681,874,130.60	2,346,284,335.77
專業物流業務預收款	421,756,156.01	387,987,300.56
電商業務預收款	208,698,860.65	53,692,130.57
小計	4,312,329,147.26	2,787,963,766.90
減：計入其他非流動負債的合同負債	-	-
合計	4,312,329,147.26	2,787,963,766.90

- (2) 本年確認的包括在年初合同負債賬面餘額中的收入金額2,787,963,766.90元，包括代理及相關業務預收款產生的合同負債2,346,284,335.77元，專業物流業務預收款產生的合同負債387,987,300.56元，電商業務預收款產生的合同負債53,692,130.57元。

(3) 有關合同負債的定性和定量分析

於2021年12月31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4,312,329,147.26元(2020年12月31日：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4,312,329,147.26元將於本報告期起一個年度內確認為收入。

(4) 合同負債在本年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	1,335,589,794.83	業務規模增長
電商業務預收款	155,006,730.08	業務規模增長
合計	1,490,596,524.91	——

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

(1) 應付職工薪酬分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、短期薪酬	1,555,535,769.33	6,472,036,352.09	6,170,124,344.91	1,857,447,776.51
二、離職後福利—設定提存計劃	59,348,459.38	726,581,354.82	702,968,038.52	82,961,775.68
三、辭退福利	31,191,281.37	34,437,342.52	36,145,899.61	29,482,724.28
四、一年內到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	12,368,812.85	36,285,189.63	38,058,240.14	10,595,762.34
合計	1,658,444,322.93	7,269,340,239.06	6,947,296,523.18	1,980,488,038.81

(2) 短期薪酬

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	1,449,280,516.71	5,022,641,769.63	4,719,631,647.01	1,752,290,639.33
二、職工福利費	550,903.92	229,887,453.72	229,634,663.86	803,693.78
三、社會保險費	11,547,152.63	303,758,372.45	305,815,479.96	9,490,045.12
其中：醫療保險費	9,115,689.42	267,684,468.96	268,270,663.90	8,529,494.48
工傷保險費	1,875,154.54	16,454,085.68	17,943,857.83	385,382.39
生育保險	554,468.70	16,722,355.14	16,796,384.85	480,438.99
其他	1,839.97	2,897,462.67	2,804,573.38	94,729.26
四、住房公積金	4,829,268.18	344,382,550.11	344,123,327.33	5,088,490.96
五、工會經費和職工教育經費	45,400,943.44	80,905,008.64	81,579,459.73	44,726,492.35
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	490,461,197.54	489,339,767.02	45,048,414.97
合計	1,555,535,769.33	6,472,036,352.09	6,170,124,344.91	1,857,447,776.51

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、基本養老保險	6,073,157.62	505,784,775.68	496,915,375.97	14,942,557.33
二、失業保險費	1,818,903.26	22,000,148.41	23,115,272.16	703,779.51
三、企業年金繳費	51,456,398.50	198,796,430.73	182,937,390.39	67,315,438.84
合計	59,348,459.38	726,581,354.82	702,968,038.52	82,961,775.68

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5%，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：本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用704,581,206.41元及22,000,148.41元(2020年：269,101,595.95元及19,854,559.84元)。於2021年12月31日，本集團尚有82,257,996.17元及703,779.51元(2020年12月31日：57,529,556.12元及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。本集團本年應向養老保險計劃繳存費用較上年大幅增加主要系2020年新冠肺炎疫情養老保險費用減免政策影響。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

32. 應交稅費

項目	年末數	年初數
企業所得稅	328,271,136.54	336,668,508.11
增值稅	80,077,102.57	71,101,333.18
個人所得稅	45,497,691.97	32,397,489.68
房產稅	21,440,076.00	16,712,723.33
城鎮土地使用稅	9,329,223.67	9,976,428.81
印花稅	4,117,696.60	2,576,713.00
城市維護建設稅	3,391,356.23	2,400,304.27
教育費附加	3,371,646.17	1,968,850.72
契稅	344,023.32	342,654.39
其他稅費	5,544,749.53	8,305,261.20
合計	501,384,702.60	482,450,266.69

33. 其他應付款

項目	年末數	年初數
應付利息	31,879,954.13	29,875,857.94
應付股利	64,040,629.95	50,028,253.71
其他應付款項	1,751,445,095.14	1,601,707,226.77
合計	1,847,365,679.22	1,681,611,338.42

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(1) 應付利息

1) 應付利息情況

項目	年末數	年初數
長期應付款利息	24,390,639.68	22,026,685.58
短期借款利息	4,479,314.45	4,839,172.36
分期付款到期還本的長期借款利息	3,010,000.00	3,010,000.00
合計	31,879,954.13	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	31,879,954.13	關聯方借款利息未要求償還
合計	31,879,954.13	—

(2) 應付股利

項目	單位名稱	年末數	年初數
普通股股利	中國外運長航集團有限公司	36,125,719.92	36,125,719.92
	廣東三水發展控股投資有限公司	11,200,000.00	—
	廣東省南海食品進出口有限公司	8,004,430.55	7,054,430.55
	廣東省食品進出口集團有限公司	6,403,544.44	5,643,544.44
	長沙交通投資控股集團	1,135,771.79	—
	南通經濟技術開發區控股集團有限公司	944,866.33	797,669.09
	中國外輪理貨有限公司	154,037.06	—
	中國外運江西公司	72,259.86	72,259.86
	公眾股	—	334,629.85
合計	—	64,040,629.95	50,028,253.71

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	年末數	年初數
押金、保證金	554,614,767.58	464,961,149.77
非關聯方資金往來	326,007,835.61	301,542,591.14
關聯方往來款	269,823,296.67	309,491,922.84
工程、設備及土地款	209,208,323.38	192,446,311.05
股權收購款	170,000,000.00	-
代墊代收款	58,774,318.22	169,391,156.50
其他	163,016,553.68	163,874,095.47
合計	1,751,445,095.14	1,601,707,226.77

2) 其他應付款項賬齡分析

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	1,310,702,185.38	74.83	1,127,198,398.96	70.37
1至2年(含2年)	84,691,756.61	4.84	226,790,557.12	14.16
2至3年(含3年)	158,521,473.81	9.05	61,986,893.42	3.87
3年以上	197,529,679.34	11.28	185,731,377.27	11.60
合計	1,751,445,095.14	100.00	1,601,707,226.77	100.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

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
中外運物流南京有限公司	43,732,916.26	2至3年	未到結算期
單位1	35,024,773.14	1至3年	未到結算期、質保金
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	2至3年、3年以上	未約定期限
單位2	18,256,686.40	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
單位3	12,367,487.06	1至2年	質保金
廣西外運有限公司	7,023,525.22	3年以上	未約定期限
深圳中聯理貨有限公司	7,000,000.00	2至3年	未到結算期
單位4	5,810,701.20	1至2年	未到結算期
單位5	5,377,743.74	3年以上	未到結算期
單位6	5,347,700.88	1至2年	未到結算期
合計	178,092,533.90	—	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

4) 年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
單位1	170,000,000.00	1年以內	股權收購款
RED BRAVES FINANCE LTD.	107,012,060.20	1年以內	關聯方往來款
單位2	85,564,785.68	1年以內	非關聯方資金往來
單位3	64,903,055.14	1年以內	非關聯方資金往來
單位4	47,687,733.26	1年以內	其他
中外運物流南京有限公司	44,927,349.66	1年以內、2至3年	關聯方往來款
單位5	35,078,060.34	1年以內、1至3年	工程、設備及土地款
四川中外運倉儲服務有限公司	26,314,959.96	1年以內	關聯方往來款
單位6	24,389,123.54	1年以內	非關聯方資金往來
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	2至3年、3年以上	關聯方往來款
合計	629,928,127.78	—	—

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	年末數	年初數
中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	24,087,232.00
合計	24,051,000.00	24,087,232.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

34. 一年內到期的非流動負債

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	239,435,720.29	2,229,849,340.84
其中：抵押借款	136,907,509.15	105,249,977.30
保證借款	53,345,110.27	2,100,236,597.06
信用借款	34,160,396.50	13,989,886.20
質押借款	15,022,704.37	10,372,880.28
一年內到期的租賃負債	542,676,930.71	596,532,696.24
一年內到期的應付債券	66,586,301.37	3,420,736,443.82
一年內到期的長期應付款	97,635,233.24	4,430,166.18
合計	946,334,185.61	6,251,548,647.08

35. 其他流動負債

項目	年末數	年初數
待轉銷項稅	317,808,684.84	205,522,931.03
合計	317,808,684.84	205,522,931.03

36. 長期借款

借款類別	年末數	年初數	年末利率區間(%)
保證借款	4,262,908,371.58	4,445,655,697.78	1.50-2.10
抵押借款	1,805,686,856.23	1,800,626,129.16	1.40-4.80
信用借款	1,718,048,435.92	1,908,645,625.00	1.10-4.42
質押借款	414,862,492.48	331,380,740.04	4.16-8.30
合計	8,201,506,156.21	8,486,308,191.98	—
減：一年內到期的長期借款	239,435,720.29	2,229,849,340.84	—
其中：保證借款	53,345,110.27	2,100,236,597.06	—
抵押借款	136,907,509.15	105,249,977.30	—
信用借款	34,160,396.50	13,989,886.20	—
質押借款	15,022,704.37	10,372,880.28	—
一年後到期的長期借款	7,962,070,435.92	6,256,458,851.14	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

(1) 年末金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(%)	年末數		年初數	
					外幣	本幣	外幣	本幣
星辰銀行	2021-06-25	2024-06-24	港幣	1.50	2,423,849,204.12	1,981,739,109.29	-	-
星辰銀行	2020-12-22	2023-12-21	港幣	1.55	1,428,425,108.38	1,167,880,368.61	1,432,769,566.93	1,205,818,867.53
國家開發銀行	2015-06-30	2027-12-31	港幣	2.89	1,231,465,525.51	1,006,846,213.66	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	113,500,000.00	819,435,950.00	115,000,000.00	922,875,000.00
國家開發銀行	2020-12-16	2027-12-16	歐元	1.27	108,270,136.00	781,677,900.88	109,000,000.00	874,725,000.00

(2) 年末金額中展期的長期借款

借款單位	本金	利息	展期條件	新到期日	預計還款日
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,167,483,744.00	396,624.61	無	2023-12-21	2023-12-21
招商局船務企業有限公司	778,322,496.00	264,416.41	無	2023-12-21	2023-12-21

(3) 長期借款到期日分析如下

項目	年末數	年初數
1至2年(含2年)	2,906,209,947.65	196,498,835.43
2至5年(含5年)	3,416,051,797.30	3,549,904,955.08
5年以上	1,639,808,690.97	2,510,055,060.63
合計	7,962,070,435.92	6,256,458,851.14

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數	年初數
2021年度第一期中期票據	1,997,561,643.85	—
2021年度第一期公司債券	1,998,903,890.41	—
合計	3,996,465,534.26	—

註：本集團的應付債券包括：

年初列報於一年內到期的非流動負債的應付債券情況：

2016年3月2日，經證監會核准，本公司獲準發行面值為100元，總額為20億元的無擔保公司債券(2016年一期20億公司債券)。該債券的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.20%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日全部兌付。

2016年8月24日，經證監會核准，本公司獲準發行面值為100元，總額為15億元的無擔保公司債券(2016年二期15億公司債券)。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1.5億元，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%。本公司已於2021年8月20日全部兌付。

本年新增應付債券情況：

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)。該中期票據的期限為3年，固定票面利率和實際利率分別為3.50%及3.55%，還本付息方式為一次還本分期付息。

2021年7月26日，經證監會核准，本公司獲準發行面值為100元，總額為20億元的無擔保公司債券(2021年度第一期公司債券)。該債券的期限為5年，固定票面及實際年利率分別為3.15%及3.16%，還本付息方式為一次還本分期付息。

(2) 應付債券到期日分析如下

項目	年末數	年初數
2至5年(含5年)	3,996,465,534.26	—
合計	3,996,465,534.26	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	發行日期	債券期限	發行金額	年初數	合併 範圍變更 之影響	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	外幣		年末數
										本年償還和 支付利息	報表折算 影響數	
2021年度第一期中票	2,000,000,000.00	2021-06-07	3年	2,000,000,000.00	-	-	1,997,000,000.00	39,315,068.50	561,643.85	-	-	2,036,876,712.35
2021年度第一家公司債券	2,000,000,000.00	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	-	-	1,998,800,000.00	27,271,232.87	103,890.41	-	-	2,026,175,123.28
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	-	-	32,091,041.17	289,726.01	1,399,950,000.00	-	-
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	7,500,000,000.00			7,500,000,000.00	3,420,736,443.82	-	3,995,800,000.00	109,479,632.95	1,088,958.86	3,464,053,200.00	-	4,063,051,635.63
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	3,420,736,443.82	-	-	-	-	-	-	66,586,301.37
一年後到期的應付債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,996,465,334.26

38. 租賃負債

(1) 租賃負債

項目	年末數	年初數
租賃付款額	2,804,991,801.64	3,047,481,039.36
減：未確認的融資費用	548,165,115.01	650,882,024.50
合計	2,256,826,686.63	2,396,599,014.86
減：一年內到期的租賃負債	542,676,930.71	596,532,696.24
一年以後到期的租賃負債	1,714,149,755.92	1,800,066,318.62

(2) 租賃負債到期期限

項目	年末數
資產負債表日後第1年	624,914,976.08
資產負債表日後第2年	472,243,618.95
資產負債表日後第3年	318,342,690.22
以後年度	1,389,490,516.39
合計	2,804,991,801.64

本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數	年初數
關聯方借款	182,577,479.63	196,761,958.93
其他	32,981,356.97	4,123,837.75
合計	215,558,836.60	200,885,796.68
減：一年內到期的長期應付款	97,635,233.24	4,430,166.18
一年後到期的長期應付款	117,923,603.36	196,455,630.50

(1) 年末餘額最大的前5項(含一年內到期的長期應付款)

項目	年末數	年初數
廣東外運有限公司(註1)	91,938,455.02	91,938,455.02
中國外運長航集團有限公司(註2)	80,000,000.00	89,718,773.77
深國際控股(深圳)有限公司(註3)	27,535,240.00	—
OCEAN LIFTER I LIMITED(註4)	10,639,024.61	15,104,730.14
東莞市石龍產業投資發展有限公司	3,396,890.00	—
合計	213,509,609.63	196,761,958.93

註1：本集團之子公司廣西梧州中外運倉碼有限公司於2012年自廣東外運借款9,194萬元，借款期限為10年，借款利率參照銀行同期借款利率執行，年末本息合計為9,194萬元。

註2：本集團之子公司中外運廣西有限公司(以下簡稱中外運廣西)於2014年向中國外運長航借款17,992萬元，借款年利率5.65%。中外運廣西於2018年償還9,920萬元，2020年償還1,100萬元，本年償還972萬元，年末尚有本金6,000萬元未償還。

本集團之子公司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2,000萬元，借款期限為18年，借款利率參照銀行同期借款利率執行。

註3：本集團之子公司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。年末本息合計2,753.52萬元，其中利息33.52萬元在一年內到期的非流動負債列報。

註4：本集團之子公司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，折現價款合計231萬美元，付款期限4年，利率為LIBOR加2.60%。於2021年12月31日，上述長期應付款餘額為166.10萬美元，其中57.32萬美元在一年內到期的非流動負債列報。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年末餘額	年初餘額
1至2年(含2年)	3,788,491.90	73,115,664.03
2至5年(含5年)	34,135,111.46	103,339,966.47
5年以上	80,000,000.00	20,000,000.00
合計	117,923,603.36	196,455,630.50

40. 長期應付職工薪酬

項目	年初數	本年計提	本年支付	精算調整	利息調整	外幣折算差額	合併範圍變化	年末數
一、離職後福利—設定 受益計劃淨負債	1,012,794.06	-	56,394.76	-	28,703.82	-	-	985,103.12
二、辭退福利	354,052.45	-	88,233.70	-	13,245.89	-	-	279,064.64
三、其他長期福利	1,314,905.76	-	-	-	-	-	-	1,314,905.76
合計	2,681,752.27	-	144,628.46	-	41,949.71	-	-	2,579,073.52
減：一年內到期的長期 應付職工薪酬	-	-	-	-	-	-	-	-
一年後到期的長期應付 職工薪酬	2,681,752.27	-	-	-	-	-	-	2,579,073.52

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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

項目	年初數	合併範圍 變更之影響	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	年末數	變動原因
未決訴訟(註1)	170,631,358.10	-	152,235,051.69	135,740,411.23	-	187,125,998.56	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	-	-	-	-	22,592,786.58	—
棄置費用(註3)	15,089,018.46	-	-	5,814,361.37	-	9,274,657.09	根據第三方預算報告調減
其他(註4)	22,874,103.92	-	92,867,454.60	21,604,103.92	-	94,137,454.60	衝回、償付及根據風險項目預提
合計	231,187,267.06	-	245,102,506.29	163,158,876.52	-	313,130,896.83	—

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12月31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187,125,998.56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，按照租賃合同約定須於租賃期滿後恢復倉庫原狀預計將發生的費用。本年減少系根據武漢長江航運規劃設計院有限公司編製的《倉庫拆除還原工程預算報告》調整預計恢復支出所致。

註4：其他主要為本集團就日常業務中發生的貨損糾紛計提的預計賠償。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

42. 遞延收益

項目	年初數	合併範圍 變更之影響	本年增加	本年減少	年末數
政府補助(註)	416,551,170.88	-	43,898,335.52	34,338,880.62	426,110,625.78
合計	416,551,170.88	-	43,898,335.52	34,338,880.62	426,110,625.78

註：遞延收益主要系本集團取得政府撥付的用於促進物流產業發展及標準化的補貼資金。

涉及政府補助的項目

項目	年初數	本年新增補助金額	本年計入 營業外收入金額	本年計入 其他收益金額	其他變動	年末數	與資產相關/ 與收益相關
物流業財政補貼	259,672,595.97	29,550,554.09	4,523,015.63	14,301,306.86	-	270,398,827.57	與資產相關
搬遷補償款	66,218,677.30	2,247,611.43	-	5,877,207.96	-	62,589,080.77	與資產相關
土地返還款	62,265,353.25	2,402,432.00	48,452.40	1,505,488.56	-	63,113,844.29	與資產相關
其他	28,394,544.36	9,697,738.00	-	8,083,409.21	-	30,008,873.15	與收益相關
合計	416,551,170.88	43,898,335.52	4,571,468.03	29,767,412.59	-	426,110,625.78	—

43. 其他非流動負債

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
瀾石港相關負債(註)	196,349,994.80	73,554,399.98	-	269,904,394.78
合計	196,349,994.80	73,554,399.98	-	269,904,394.78
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	196,349,994.80	73,554,399.98	-	269,904,394.78

註：瀾石港相關負債情況詳見本附註九、24。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

44. 股本

項目	年初數		本年增加	本年減少	年末數	
	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	-	-	7,400,803,875.00	100.00
合計	7,400,803,875.00	100.00	-	-	7,400,803,875.00	100.00

45. 資本公積

2021年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	6,056,467,842.94	-	-	6,056,467,842.94
1. 投資者投入的資本	3,103,350,547.94	-	-	3,103,350,547.94
2. 收購少數股東權益形成的差額	1,945,510,847.79	-	-	1,945,510,847.79
3. 其他	1,007,606,447.21	-	-	1,007,606,447.21
二、其他資本公積	15,636,774.96	3,087,753.24	-	18,724,528.20
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	3,087,753.24	-	18,724,528.20
2. 其他	-	-	-	-
合計	6,072,104,617.90	3,087,753.24	-	6,075,192,371.14
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

45. 資本公積(續)

2020年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	6,078,574,868.36	-	22,107,025.42	6,056,467,842.94
1. 投資者投入的資本	3,103,350,547.94	-	-	3,103,350,547.94
2. 收購少數股東權益形成的差額	1,945,510,847.79	-	-	1,945,510,847.79
3. 其他	1,029,713,472.63	-	22,107,025.42	1,007,606,447.21
二、其他資本公積	4,761,642.50	10,875,132.46	-	15,636,774.96
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	4,761,642.50	10,875,132.46	-	15,636,774.96
2. 其他	-	-	-	-
合計	6,083,336,510.86	10,875,132.46	22,107,025.42	6,072,104,617.90
其中：國有獨享資本公積	-	-	-	-

註：本集團於2020年因同一控制下企業合併嘉興市港運物流有限公司、湖南外運報關有限公司調整年初資本公積的金額為10,630,000.00元；支付合併對價減少資本公積21,801,695.16元。

46. 專項儲備

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	69,249,908.68	88,483,290.78	75,347,275.37	82,385,924.09
合計	69,249,908.68	88,483,290.78	75,347,275.37	82,385,924.09

註：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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

47. 盈餘公積

2021年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積金	1,097,484,710.77	310,524,527.04	-	1,408,009,237.81
合計	1,097,484,710.77	310,524,527.04	-	1,408,009,237.81

註：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。

2020年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積金	899,046,022.99	198,438,687.78	-	1,097,484,710.77
合計	899,046,022.99	198,438,687.78	-	1,097,484,710.77

48. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
上年年末數	15,920,974,640.15	14,170,510,834.74
加：年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
年初數	15,920,974,640.15	14,169,435,971.71
本年增加	3,726,417,073.70	2,841,636,098.34
其中：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	3,713,404,960.13	2,754,422,810.84
其他(註)	13,012,113.57	87,213,287.50
本年減少	1,199,213,192.94	1,090,097,429.90
其中：本年提取法定盈餘公積金數	310,524,527.04	198,438,687.78
分配股利	888,096,465.00	888,096,465.00
其他	592,200.90	3,562,277.12
本年年末數	18,448,178,520.91	15,920,974,640.15

註：本年增加中其他項系2020年處置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(京東方科技集團股份有限公司股票)，本年完成匯算清繳，調整應交企業所得稅導致。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	本年累計數		上年累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	85,909,358,661.26	82,467,498,243.19	57,775,688,360.16	55,129,259,034.68
專業物流	24,183,318,054.67	22,076,949,134.09	19,585,303,438.15	17,576,824,014.17
電商	14,252,854,133.71	14,173,208,957.57	7,175,849,580.81	6,889,857,785.32
合計	124,345,530,849.64	118,717,656,334.85	84,536,841,379.12	79,595,940,834.17

(1) 本年末，分攤至尚未履行(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	1-2年	2-3年	3年以上	合計
代理及相關	3,681,874,130.60	-	-	-	3,681,874,130.60
專業物流	421,756,156.01	-	-	-	421,756,156.01
電商	208,698,860.65	-	-	-	208,698,860.65

(2) 營業收入按確認時點分類

2021年

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	85,909,358,661.26	24,183,318,054.67	14,011,963,809.60
在某一時段內確認	-	-	-
租賃收入	-	-	240,890,324.11
合計	85,909,358,661.26	24,183,318,054.67	14,252,854,133.71

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

(2) 營業收入按確認時點分類(續)

2020年

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	57,775,688,360.16	19,585,303,438.15	6,959,416,317.84
在某一時段內確認	—	—	—
租賃收入	—	—	216,433,262.97
合計	57,775,688,360.16	19,585,303,438.15	7,175,849,580.81

(3) 上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本年調整的收入金額0.00元。

50. 稅金及附加

項目	本年累計數	上年累計數
房產稅	99,945,181.72	81,494,136.22
城鎮土地使用稅	41,536,206.82	37,239,612.42
印花稅	32,404,745.02	19,872,747.80
城市維護建設稅	26,602,952.88	18,537,678.51
教育費附加、地方教育費附加	16,688,618.72	14,534,378.34
其他	5,520,326.71	5,945,722.05
合計	222,698,031.87	177,624,275.34

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

51. 銷售費用

項目	本年累計數	上年累計數
職工薪酬	805,543,308.59	630,343,946.91
業務招待費	39,448,045.28	31,405,608.88
差旅交通費	19,295,494.12	16,716,781.49
其他資產折舊攤銷費	19,220,765.17	25,951,678.90
辦公費	14,374,205.30	13,124,014.10
使用權資產折舊	13,828,900.60	14,320,092.31
短期、低價值租賃費用	13,542,599.64	8,565,734.15
汽車費用	12,264,345.81	9,343,461.49
通訊網絡技術服務費	10,400,643.45	12,312,010.49
其他	25,572,386.78	44,256,269.13
合計	973,490,694.74	806,339,597.85

52. 管理費用

項目	本年累計數	上年累計數
職工薪酬	2,228,428,127.86	1,890,380,045.81
其他資產折舊攤銷費	250,512,812.41	265,424,063.63
通訊網絡技術服務費	113,674,821.85	105,721,179.52
中介機構服務費	75,737,445.61	45,448,841.80
其中：審計費用	16,092,797.32	12,345,080.44
使用權資產折舊	73,553,252.99	61,956,991.25
物業及水電燃氣費	70,205,619.04	65,994,138.25
業務招待費	42,450,687.70	41,751,626.00
短期、低價值租賃費用	38,432,228.40	26,907,327.11
辦公費	36,029,604.94	37,805,711.39
汽車費用	35,631,927.52	33,441,948.66
差旅交通費	28,290,303.22	27,606,734.29
其他	133,509,036.87	132,835,067.82
合計	3,126,455,868.41	2,735,273,675.53

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

53. 研發費用

項目	本年累計數	上年累計數
信息系統開發	171,595,536.54	149,205,749.71
合計	171,595,536.54	149,205,749.71

54. 財務費用

項目	本年累計數	上年累計數
利息費用	440,571,458.18	482,857,709.47
其中：銀行及其他借款	220,468,040.58	257,767,478.43
債券利息及票據貼現	110,568,591.81	115,200,000.03
租賃負債的利息費用	101,508,912.42	107,968,732.36
其他	8,025,913.37	1,921,498.65
減：已資本化的利息費用	23,892,574.21	25,955,215.83
減：利息收入	138,319,499.86	148,062,344.53
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	107,022,773.87	295,494,048.79
其他	14,200,135.79	20,836,101.40
合計	399,582,293.77	625,170,299.30

55. 其他收益

項目	本年累計數	上年累計數
物流業財政補貼	1,781,133,665.95	1,421,494,111.45
增值稅加計抵減	85,739,137.20	60,020,588.34
搬遷補償款	5,949,707.96	5,878,807.96
土地返還款	1,700,524.56	1,505,488.56
穩崗補貼	5,468,644.05	24,970,718.81
其他	13,018,193.29	24,857,552.61
合計	1,893,009,873.01	1,538,727,267.73

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

56. 投資收益

項目	本年累計數	上年累計數
權益法核算的長期股權投資收益	2,410,820,143.09	1,567,887,685.14
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	58,022,233.86	9,232,486.17
取得控制權時，股權按公允價值重新計量產生的利得(註1)	31,027,541.32	-
處置長期股權投資產生的投資收益(註2)	9,470,025.33	48,161.44
處置交易性金融資產產生的投資收益	2,678,422.27	338,607.47
處置其他非流動金融資產的投資收益	722,404.43	255,000.00
處置應收款項融資取得的投資收益	-5,079,671.41	-
債務重組產生的投資收益	-13,664.08	-
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	-	768,133.80
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-	-5,770,893.99
合計	2,507,647,434.81	1,572,759,180.03

註1：取得控制權時，股權按公允價值重新計量產生的利得本年累計數詳見本附註八、3。

註2：處置長期股權投資產生的投資收益本年累計數詳見本附註八、4。

本集團不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

57. 公允價值變動收益

項目	本年累計數	上年累計數
交易性金融資產	-19,027.44	-13,454.09
其他非流動金融資產	-34,761,715.88	-30,627,711.42
合計	-34,780,743.32	-30,641,165.51

註：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年公允價值發生變動-3,478.07萬元，主要包括：CHINA MERCHANTS LOGISTICS SYNERGY LIMITED PARTNERSHIP 3,719.40萬元；南京港龍潭集裝箱有限公司-5,658.31萬元；瀋陽空港物流有限公司-1,880.00萬元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

58. 信用減值損失

項目	本年累計數	上年累計數
應收票據減值損失	-	200,000.00
應收賬款減值損失	-97,571,243.71	-96,296,625.01
其他應收款減值損失	-24,893,108.75	-2,882,286.76
長期應收款減值損失	-	-30,331,580.06
合計	-122,464,352.46	-129,310,491.83

59. 資產減值損失

項目	本年累計數	上年累計數
存貨跌價損失	-8,101,106.85	-750,000.00
固定資產減值損失	-135,930,395.70	-4,494.80
在建工程減值損失	-3,511,405.17	-14.90
商譽減值損失	-79,621,570.73	-53,603,341.88
合計	-227,164,478.45	-54,357,851.58

60. 資產處置收益

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	116,988,430.05	35,013,247.97	116,988,430.05
其中：固定資產處置收益	86,303,831.33	25,184,449.08	86,303,831.33
無形資產處置收益	4,216,612.96	2,794,477.56	4,216,612.96
其他(註)	26,467,985.76	7,034,321.33	26,467,985.76
合計	116,988,430.05	35,013,247.97	116,988,430.05

註：其他主要系本集團之子公司吉寶佛山和恆路物流使用權資產終止確認以及租賃變更產生的收益。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 營業外收入

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
政府補助	27,384,476.02	58,570,962.40	27,384,476.02
無法支付的應付賬款	16,225,407.48	11,150,389.22	16,225,407.48
違約金、賠償金	10,542,517.03	12,995,654.32	10,542,517.03
非流動資產報廢收入	10,270,400.61	8,511,421.71	10,270,400.61
拆遷補償收入	638,875.38	94,284,818.95	638,875.38
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(註)	507,907.22	—	507,907.22
其他	13,259,334.38	10,027,878.09	13,259,334.38
合計	78,828,918.12	195,541,124.69	78,828,918.12

註：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本年累計數詳見本附註八、3。

與企業日常活動無關的政府補助明細：

項目	本年累計數	上年累計數	與資產相關/ 與收益相關
物流專項補助	9,413,595.42	7,548,394.94	與資產／收益相關
搬遷補償款	8,930,445.48	16,201,562.69	與收益相關
殭屍企業專項治理補助	—	19,406,300.00	與收益相關
其他政府補助	9,040,435.12	15,414,704.77	與收益相關
合計	27,384,476.02	58,570,962.40	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

62. 政府補助

政府補助明細表

項目	本年累計數	上年累計數
取得的與資產相關的政府補助：	——	——
固定資產投資補助	21,029,789.52	45,097,807.55
市政工程建設獎勵	13,170,808.00	—
服務業發展專項補助	—	19,700,000.00
小計	34,200,597.52	64,797,807.55
取得的與收益相關的政府補助：	——	——
物流業財政補貼	1,771,722,938.88	1,460,763,868.13
搬遷補償款	9,002,945.48	16,201,562.69
其他政府補助(註)	29,288,184.85	28,726,983.01
小計	1,810,014,069.21	1,505,692,413.83
合計	1,844,214,666.73	1,570,490,221.38
減：計入遞延收益的政府補助	43,898,335.52	65,142,257.55
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	34,338,880.62	31,929,677.96
減：沖減相關成本費用的政府補助	——	——
計入當期損益的政府補助	1,834,655,211.83	1,537,277,641.79
其中：計入其他收益的政府補助	1,807,270,735.81	1,478,706,679.39
計入營業外收入的政府補助	27,384,476.02	58,570,962.40

註：其他政府補助由若干金額不重大的政府補助項目組成，未單獨披露。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 營業外支出

項目	本年累計數	上年累計數	計入本年非經常性 損益的金額
賠償金、違約金及罰款支出(註1)	109,293,497.97	39,154,747.24	109,293,497.97
未決訴訟損失(註2)	85,231,509.22	-20,660,483.96	85,231,509.22
非流動資產毀損報廢損失	9,632,635.84	6,955,165.87	9,632,635.84
對外捐贈支出	7,098,110.20	9,865,666.06	7,098,110.20
其他	2,580,259.79	4,034,276.91	2,580,259.79
合計	213,836,013.02	39,349,372.12	213,836,013.02

註1：賠償金、違約金及罰款支出主要系本集團之子公司外運發展本年就日常業務中發生的貨損糾紛計提的預計賠償支出。

註2：未決訴訟損失主要系本集團本年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15,223.51萬元；本集團之子公司中國外運華北有限公司和中外運(天津)儲運有限公司本年因訴訟結案、調解結案等衝回以前年度計提未決訴訟損失6,267.94萬元。

64. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	本年累計數	上年累計數
當期所得稅	834,186,748.79	690,711,498.46
遞延所得稅調整	-34,628,610.89	-27,553,447.10
合計	799,558,137.90	663,158,051.36

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年累計數
會計利潤	4,732,281,158.20
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	1,183,070,289.55
不可抵扣費用的納稅影響	90,590,433.99
免稅收入的納稅影響	-624,967,479.57
本年未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	181,711,755.62
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	-13,721,374.39
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	-13,050,348.59
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	4,921,135.74
子公司稅收減免的影響	-7,488,095.75
稅率調整導致年初遞延所得稅資產/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	-1,508,178.70
其他	-
所得稅費用	799,558,137.90

65. 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	本年	上年
收益	—	—
當期歸屬於母公司股東的淨利潤	3,713,404,960.13	2,754,422,810.84
其中：持續經營淨利潤	3,713,404,960.13	2,754,422,810.84
股份	—	—
本公司發行在外普通股的加權平均數	7,400,803,875.00	7,400,803,875.00
基本每股收益(元/股)	0.50	0.37
稀釋每股收益(元/股)	0.50	0.37

註：2021年和2020年本公司無發行在外的稀釋性潛在普通股。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 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	240,890,324.11
其中：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	418,576,093.51
第1年	211,732,383.11
第2年	101,191,273.80
第3年	45,024,514.55
第4年	20,563,326.73
第5年	15,840,932.03
5年以上	24,223,663.29

- 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) 本年與經營租賃相關的收入為240,890,324.11元(上年：216,433,262.97元)，無未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入。

(2) 租賃承租人

項目	金額
租賃負債的利息費用	101,508,912.42
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用	624,456,936.85
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的低價值資產租賃費用 (低價值資產的短期租賃費用除外)	33,746,437.07
計入相關資產成本或當期損益的未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	—
其中：售後租回交易產生部分	—
轉租使用權資產取得的收入	4,859,953.80
與租賃相關的總現金流出	1,476,704,848.72

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 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	本年累計數			上年累計數		
	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	17,742,852.65	-	17,742,852.65	-20,588,075.90	-	-20,588,075.90
1. 重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-	-	-	-
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	17,742,852.65	-	17,742,852.65	-20,588,075.90	-	-20,588,075.90
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	-207,708,912.22	-	-207,708,912.22	153,160,027.88	-	153,160,027.88
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益	-131,597,913.89	-	-131,597,913.89	57,355,458.28	-	57,355,458.28
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	-131,597,913.89	-	-131,597,913.89	57,355,458.28	-	57,355,458.28
2. 外幣財務報表折算差額	-77,311,236.62	-	-77,311,236.62	95,804,569.60	-	95,804,569.60
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	-76,110,998.33	-	-76,110,998.33	95,804,569.60	-	95,804,569.60
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	-189,966,059.57	-	-189,966,059.57	132,571,951.98	-	132,571,951.98

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 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

項目	年初數	加本年 增減變動(減少 以「-」號填列)	年末數
重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-
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	19,619,762.67	4,730,739.08	24,350,501.75
企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-
其他不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	116,774,627.33	-131,597,913.89	-14,823,286.56
其他債權投資公允價值變動	-	-	-
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-	-
其他債權投資信用減值準備	-	-	-
現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	-	-	-
外幣財務報表折算差額	-250,714,569.50	-76,110,998.33	-326,825,567.83
其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
小計	-112,613,046.75	-202,978,173.14	-315,591,219.89

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 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(續)

2020年

項目	年初數	加本年 增減變動(負數 以「-」填列)	年末數
重新計量設定受益計劃淨變動額	-	-	-
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	-107,801,363.40	19,619,762.67
企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-
其他不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
權益法下可轉進損益的其他綜合收益	59,419,169.05	57,355,458.28	116,774,627.33
其他債權投資公允價值變動	-	-	-
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-	-
其他債權投資信用減值準備	-	-	-
現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	-	-	-
外幣財務報表折算差額	-346,519,139.10	95,804,569.60	-250,714,569.50
其他將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-
小計	-157,971,711.23	45,358,664.48	-112,613,046.75

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

68. 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	本年累計數
政府補助	1,767,535,363.91
出租資產收入	262,570,453.28
押金、保證金及代收代墊款等	217,539,138.13
利息收入	102,070,797.27
其他	44,066,556.92
合計	2,393,782,309.51

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年累計數
押金、保證金及代收代墊款等	314,098,498.12
信息技術費	273,406,751.92
中介機構服務費	87,413,445.30
業務招待費	81,898,732.98
物業及水電燃氣費	78,144,090.80
短期低價值租賃費用	51,974,828.04
辦公費	50,403,810.24
汽車費用	47,896,273.33
差旅交通費	47,585,797.34
房屋裝修費	32,136,893.86
賠償金、違約金	29,696,200.66
手續費	26,226,920.36
通訊費	22,264,249.92
保險費	21,727,482.99
其他	81,106,163.61
合計	1,245,980,139.47

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

68. 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	本年累計數
中國外運蘇州物流中心有限公司還款	7,125,000.00
上海普安倉儲有限公司還款	5,200,000.00
大連京大國際貨運代理有限公司還款	1,600,000.00
合計	13,925,000.00

4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年累計數
重慶外運儲運有限公司暫借款	4,500,000.00
合計	4,500,000.00

5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年累計數
租賃負債本金及利息	818,501,474.80
歸還中外運物流南京有限公司暫存款	35,609,193.62
合計	854,110,668.42

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

68. 合併現金流量表項目(續)

(2) 現金流量表補充資料

項目	本年累計數	上年累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	3,932,723,020.30	2,872,510,835.24
加：資產減值損失	227,164,478.45	54,357,851.58
信用減值損失	122,464,352.46	129,310,491.83
固定資產折舊、投資性房地產折舊	1,081,474,469.24	1,078,499,474.79
使用權資產折舊	742,246,474.23	684,100,366.35
無形資產攤銷	277,655,096.32	255,871,432.66
長期待攤費用攤銷	72,636,542.31	66,467,571.82
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-116,988,430.05	-35,013,247.97
非流動資產毀損、報廢損失 (收益以「-」號填列)	-637,764.77	-1,556,255.84
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	34,780,743.32	30,641,165.51
財務費用(收益以「-」號填列)	528,470,595.20	620,218,984.61
投資損失(收益以「-」號填列)	-2,507,647,434.81	-1,572,759,180.03
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-31,861,030.35	-14,504,636.07
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-2,767,580.54	-13,048,811.03
存貨的減少(增加以「-」號填列)	4,661,462.92	48,313,956.30
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-5,208,822,205.57	-1,207,658,774.73
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	5,009,346,955.84	960,633,789.98
經營活動產生的現金流量淨額	4,164,899,744.50	3,956,385,015.00
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：	—	—
現金的年末餘額	14,209,725,314.24	11,292,435,757.31
減：現金的年初餘額	11,292,435,757.31	10,389,909,366.83
加：調整年初客戶結算備付金的分類	-	-
現金及現金等價物淨增加額	2,917,289,556.93	902,526,390.48

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

68. 合併現金流量表項目(續)

(3) 本年取得子公司和處置子公司的現金淨額

項目	本年金額
一、取得子公司的有關信息	—
1. 取得子公司的價格	170,000,000.00
2. 本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物：	170,000,000.00
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	20,423,883.73
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	41,237,529.86
3. 取得子公司支付的現金淨額	190,813,646.13
4. 取得子公司的淨資產	340,507,907.22
流動資產	43,828,601.49
非流動資產	465,399,212.90
流動負債	14,681,417.18
非流動負債	154,038,489.99
二、處置子公司的有關信息	—
1. 處置子公司的價格	—
2. 本年處置子公司於本年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	26,112.59
加：以前期間處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	1,594,197.52
3. 處置子公司收到的現金淨額	1,568,084.93
4. 處置子公司的淨資產	-10,670,263.62
流動資產	9,467,127.03
非流動資產	112,689.68
流動負債	20,250,080.33
非流動負債	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

68. 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	本年累計數	上年累計數
支付普通股股利	888,431,094.85	888,805,370.59
償付利息支付的現金	337,995,954.45	374,122,788.64
子公司支付給少數股東的股利、利潤	140,343,727.83	140,402,942.92
合計	1,366,770,777.13	1,403,331,102.15

69. 現金及現金等價物

項目	年末數	年初數
一、現金	14,209,725,314.24	11,292,435,757.31
其中：庫存現金	4,685,267.83	4,736,644.39
可隨時用於支付的銀行存款	14,205,040,046.41	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、年末現金及現金等價物餘額	14,209,725,314.24	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	—	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	5,470,794,173.05
其中：美元	719,441,015.01	6.3757	4,586,940,079.40
港幣	454,287,645.73	0.8176	371,425,579.15
歐元	33,714,131.49	7.2197	243,405,915.12
日元	1,796,060,278.99	0.0554	99,501,739.46
其他	—	—	169,520,859.92
應收賬款	—	—	5,988,589,806.43
其中：美元	795,046,447.06	6.3757	5,068,977,632.52
港幣	538,586,623.64	0.8176	440,348,423.49
歐元	12,403,857.36	7.2197	89,552,128.98
日元	422,640,769.00	0.0554	23,414,298.60
其他	—	—	366,297,322.84
長期應收款	—	—	41,426,519.57
其中：港幣	50,668,443.70	0.8176	41,426,519.57
應付賬款	—	—	4,640,538,457.64
其中：美元	579,948,627.88	6.3757	3,697,578,466.77
港幣	513,836,771.90	0.8176	420,112,944.71
歐元	27,156,656.30	7.2197	196,062,911.49
日元	1,799,527,121.33	0.0554	99,693,802.52
其他	—	—	227,090,332.15
一年內到期的非流動負債	—	—	336,735,017.95
其中：美元	8,825,014.70	6.3757	56,265,646.22
港幣	225,591,999.68	0.8176	184,444,018.94
歐元	13,300,463.01	7.2197	96,025,352.79
長期借款	—	—	7,274,533,219.45
其中：美元	44,258,792.18	6.3757	282,180,781.31
港幣	6,635,510,933.00	0.8176	5,425,193,738.82
歐元	217,067,011.00	7.2197	1,567,158,699.32
長期應付款	—	—	6,926,338.24
其中：美元	1,087,781.24	6.3757	6,926,338.24
租賃負債	—	—	353,565,280.54
其中：港幣	100,938,688.00	0.8176	82,527,471.31
歐元	34,223,612.50	7.2197	247,084,215.17
其他	—	—	23,953,594.06

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

71. 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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

71. 分部報告(續)

報告分部信息

2021年：

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	85,909,358,661.26	24,183,318,054.67	14,252,854,133.71	-	-	124,345,530,849.64
分部間交易收入	4,354,620,503.91	396,005,769.99	1,104,265,904.65	-	-5,854,892,178.55	-
分部營業收入合計	90,263,979,165.17	24,579,323,824.66	15,357,120,038.36	-	-5,854,892,178.55	124,345,530,849.64
營業總成本	85,066,846,417.39	23,417,159,393.40	14,373,666,009.17	753,806,940.22	-	123,611,478,760.18
資產減值損失	-	-	-	-227,164,478.45	-	-227,164,478.45
信用減值損失	-109,971,197.78	-5,471,865.67	-4,106,206.88	-2,915,082.13	-	-122,464,352.46
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	-34,780,743.32	-	-34,780,743.32
投資收益	87,158,647.00	22,756,984.35	1,970,748,525.13	426,983,278.33	-	2,507,647,434.81
其中：對聯營和合營企業的投資收益	87,158,647.00	22,756,984.35	1,970,748,525.13	330,155,986.61	-	2,410,820,143.09
資產處置收益	-	-	-	116,988,430.05	-	116,988,430.05
其他收益	1,454,708,286.28	63,916,853.08	374,082,457.50	302,276.15	-	1,893,009,873.01
營業利潤	2,274,407,979.37	847,360,633.03	2,219,912,900.29	-474,393,259.59	-	4,867,288,253.10
營業外收入	26,151,386.57	30,177,660.80	557,731.75	21,942,139.00	-	78,828,918.12
營業外支出	140,272,060.12	11,437,859.78	120,070.44	62,006,022.68	-	213,836,013.02
利潤總額	2,160,287,305.82	866,100,434.05	2,220,350,561.60	-514,457,143.27	-	4,732,281,158.20
所得稅	554,411,113.43	149,914,935.78	92,734,794.91	2,497,293.78	-	799,558,137.90
淨利潤	1,605,876,192.39	716,185,498.27	2,127,615,766.69	-516,954,437.05	-	3,932,723,020.30
資產總額	38,104,992,898.52	20,119,522,760.19	8,320,012,009.37	7,758,364,546.63	-	74,302,892,214.71
負債總額	15,729,842,912.48	5,095,583,929.84	2,392,618,342.07	16,036,783,869.42	-	39,254,829,053.81

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

71. 分部報告(續)

報告分部信息(續)

2020年：

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	57,775,688,360.16	19,585,303,438.15	7,175,849,580.81	-	-	84,536,841,379.12
分部間交易收入	2,823,828,792.47	295,197,451.99	626,859,528.70	-	-3,745,885,773.16	-
分部營業收入合計	60,599,517,152.63	19,880,500,890.14	7,802,709,109.51	-	-3,745,885,773.16	84,536,841,379.12
營業總成本	57,237,797,681.87	18,876,790,172.06	7,053,173,169.13	921,793,408.84	-	84,089,554,431.90
資產減值損失	-	-	-	-54,357,851.58	-	-54,357,851.58
信用減值損失	-58,247,090.79	-68,116,209.52	-7,098,752.60	4,151,561.08	-	-129,310,491.83
公允價值變動收益(損失)	-	-	-	-30,641,165.51	-	-30,641,165.51
投資收益	53,514,997.47	15,373,212.02	1,250,692,912.42	253,178,058.12	-	1,572,759,180.03
其中：對聯營和合營企業的投資收益	53,514,997.47	15,373,212.02	1,250,692,912.42	248,306,563.23	-	1,567,887,685.14
資產處置收益	-	-	-	35,013,247.97	-	35,013,247.97
其他收益	1,383,560,526.67	74,566,849.54	79,939,771.81	660,119.71	-	1,538,727,267.73
營業利潤	1,916,719,111.64	730,337,118.13	1,446,210,343.31	-713,789,439.05	-	3,379,477,134.03
營業外收入	20,919,741.26	132,756,885.45	1,252,279.78	40,612,218.20	-	195,541,124.69
營業外支出	41,146,946.50	19,574,179.52	121,758.72	-21,493,512.62	-	39,349,372.12
利潤總額	1,896,491,906.40	843,519,824.06	1,447,340,864.37	-651,683,708.23	-	3,535,668,886.60
所得稅	465,379,849.32	146,579,129.00	46,569,756.21	4,629,316.83	-	663,158,051.36
淨利潤	1,431,112,057.08	696,940,695.06	1,400,771,108.16	-656,313,025.06	-	2,872,510,835.24
資產總額	32,126,815,432.30	20,399,784,340.03	5,224,014,772.38	8,068,084,147.22	-	65,818,698,691.93
負債總額	11,996,722,132.93	4,754,949,619.52	1,118,420,290.92	15,697,828,151.88	-	33,567,920,195.25

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

71. 分部報告(續)

報告分部信息(續)

2021年：

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
補充信息	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	953,768,567.20	1,033,195,640.38	113,324,834.72	73,723,539.80	-	2,174,012,582.10
資本性支出	1,168,273,148.93	728,963,600.52	71,471,395.01	296,690,628.21	-	2,265,398,772.67
折舊和攤銷以外的非現金費用	109,971,197.78	5,471,865.67	4,106,206.88	2,915,082.13	-	122,464,352.46
對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額	-85,775,917.85	34,923,190.50	783,565,390.05	-72,053,869.60	-	660,658,793.10

2020年：

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
補充信息	—	—	—	—	—	—
折舊和攤銷費用	885,622,829.48	1,040,104,789.99	95,517,504.55	63,693,721.61	-	2,084,938,845.62
資本性支出	1,081,651,345.88	385,800,224.52	134,989,986.54	210,569,133.96	-	1,813,010,690.90
折舊和攤銷以外的非現金費用	58,247,090.79	68,116,209.52	7,098,752.60	-4,151,561.08	-	129,310,491.83
對聯營和合營企業的長期股權 投資權益法核算增加額	25,994,240.42	22,413,992.71	264,987,621.99	259,542,431.39	-	572,938,286.51

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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
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
赤灣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
招商局維京游輪有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
蛇口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
招商局金陵鼎衡船舶(揚州)有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳赤灣港口發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳媽港倉碼有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海長石海運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海招商明華船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局金陵船舶(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
海龍十二號(天津)租賃有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
海龍十五號(天津)租賃有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
福建外運河西儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運張華濱儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
溫州外運物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
盤錦港集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
揚州中外運國際貨運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
安徽外運蕪湖朱家橋儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運南寧儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣西外運汽車運輸有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
滿洲裡外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
常州中外運供應鏈管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
新疆中外運區域儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
山東外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運滿洲裡保稅儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
江蘇外運集裝箱站有限公司	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
天津外運濱海物流管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
南京長江油運龍潭船務工程有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣東湛江港龍騰船務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中外運上海集團物業發展有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳市招商創業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
內蒙古中外運物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
武漢長江航運規劃設計院有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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
南通外運港口集裝箱物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海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
湖北外運汽車修配倉儲有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運北京有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遼港控股(營口)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
重慶外運儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運陸運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
北京外運三間房倉庫有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳市前海蛇口啟迪實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
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
中國外運金陵有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廣東外運黃埔有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
廈門外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海中外運安達儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
上海外貿楊行儲運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運(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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
廣西外運防城港有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
福建外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
深圳招商商置投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
山東外運煙台有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局蛇口工業區控股股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
招商局通商融資租賃有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
遼寧外運有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
中國外運南通有限公司	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
OCEAN LIFTER I LIMITED	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
YANGTZE NAVIGATION(SINGAPORE)PTE.LTD.	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
寧波太平國際貿易聯運有限公司	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—日新國際貨運有限公司	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
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	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
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	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
中外運沙倫氏物流有限公司	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
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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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
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
上海聯和冷鏈物流有限公司	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
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
唐山港中外運船務代理有限公司	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
中國外運蘇州物流中心有限公司	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
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
東莞港集裝箱港務有限公司	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
中外運高新物流(蘇州)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
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	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
深圳中聯理貨有限公司	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
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	本集團之合營企業
陝西外運國鐵物流有限公司	本集團之合營企業
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	本集團之合營企業
新疆新鐵外運物流有限責任公司	本集團之合營企業
中國外運印度有限公司	本集團之合營企業
寧波大港貨櫃有限公司	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
中石化長江燃料有限公司	最終控制方之合營企業
青島中石化長江燃料有限公司	最終控制方之合營企業的子公司
南通中外運王子港儲有限公司	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

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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
陸海新通道運營有限公司	本集團之聯營企業
中外運物流南京有限公司	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
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	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
天津潤峰物流有限公司	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
上海普安倉儲有限公司	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
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	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
揚州綜保供應鏈管理有限公司	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
瀋陽恆路物流有限公司	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
青島華盛空港物流有限公司	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
深圳市海易通科技有限責任公司	本集團之聯營企業
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	本集團之聯營企業
南京智運供應鏈管理有限公司	本集團之聯營企業
中國國際展覽運輸有限公司	本集團之聯營企業
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	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
招商銀行股份有限公司	最終控制方之聯營企業
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
海洋網聯船務(中國)有限公司	其他關聯方

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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。

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。協議約定本集團向招商局提供運輸物流服務的限額為2021年度不超過25億元，2022年度不超過32.50億元，2023年度不超過42.25億元；本集團接受招商局運輸物流服務的限額為2021年度不超過35億元，2022年度不超過45.50億元，2023年度不超過59.15億元。2020年12月22日，《綜合服務協議》獲本公司股東大會批准。

- 2) 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8.25億元，2022年度不超過9.20億元，2023年度不超過10.26億元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 定價政策及依據(續)

- 3) 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，約定本公司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。
- 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、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。

(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	本年累計數	上年累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	1,149,022,556.02	1,250,104,847.15
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	585,429,762.36	680,498,101.67
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	152,257,507.60	59,371,931.96
招商局集團財務有限公司	利息收入	75,321,962.81	72,659,901.00
海宏輪船(香港)有限公司	運輸及相關服務	56,619,573.21	68,874,498.28
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	40,814,889.35	35,399,170.07
中國外運長航集團有限公司	托管服務	40,776,631.47	50,720,250.36
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	29,165,497.34	22,613,149.44

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
香港明華船務有限公司	運輸及相關服務	26,178,972.06	-
招商局重工(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	26,009,277.50	14,986,306.68
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	12,372,674.81	6,232,556.60
招商局倉碼運輸有限公司	運輸及相關服務	9,816,782.78	-
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	8,553,448.27	68,544,584.78
中國外運內蒙古有限公司	運輸及相關服務	8,189,954.47	8,069,416.01
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	7,008,906.04	6,806,475.47
銀川中外運陸港物流有限公司	運輸及相關服務	7,027,202.71	13,961,432.57
大連港集發物流有限責任公司	運輸及相關服務	4,879,509.68	-
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	4,837,622.04	4,406,081.89
YANGTZE NAVIGATION(SINGAPORE)PTE.LTD.	運輸及相關服務	4,736,017.60	-
南京揚洋化工運貿有限公司	運輸及相關服務	4,703,311.15	4,717,312.04
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	4,292,107.60	8,742,649.70
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	2,900,173.89	2,124,267.36
長航集團武漢青山船廠有限公司	運輸及相關服務	2,838,060.16	-
明華國際航運有限公司	運輸及相關服務	2,807,334.17	-
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	2,576,644.41	18,649,545.70
赤灣集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	2,218,530.52	-
深圳招商迅隆船務有限公司	運輸及相關服務	2,146,252.07	2,410,000.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
中外運遼寧集裝箱有限公司	運輸及相關服務	1,847,049.80	-
四川中外運倉儲服務有限公司	運輸及相關服務	1,698,113.20	-
深圳赤灣國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務	1,630,234.46	-
招商局維京游輪有限公司	運輸及相關服務	1,592,667.22	-
蛇口集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	1,500,705.35	-
招商局食品(中國)有限公司	運輸及相關服務	1,300,164.90	805,026.55
招商局金陵鼎衡船舶(揚州)有限公司	運輸及相關服務	1,270,679.59	-
深圳赤灣港口發展有限公司	運輸及相關服務	1,129,297.06	-
深圳媽港倉碼有限公司	運輸及相關服務	1,113,162.19	-
上海長石海運有限公司	運輸及相關服務	1,064,244.50	-
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	278,746.88	1,506,882.06
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	29,000.00	1,139,720.64
嘉興中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	-	61,234,780.24
上海招商明華船務有限公司	運輸及相關服務	-	8,178,574.39
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	-	5,900,438.46
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	-	4,542,785.30

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
長江國際貨物運輸代理有限公司	運輸及相關服務	-	2,740,038.33
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	-	2,553,041.00
招商局金陵船舶(江蘇)有限公司	運輸及相關服務	-	1,506,462.88
其他	運輸及相關服務等	10,089,884.80	10,209,465.72
合營企業	—	778,489,776.85	385,546,517.71
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	313,127,164.72	76,640.50
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	206,679,773.17	70,360,737.08
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	53,362,225.84	31,764,436.12
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	36,984,510.32	-
中外運—日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	33,825,170.91	19,812,276.05
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	26,341,915.10	7,603,955.58
北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	20,575,100.16	4,556,104.42
江蘇日新外運國際運輸有限公司	運輸及相關服務	15,832,584.78	11,362,375.31
上港外運集裝箱倉儲服務有限公司	運輸及相關服務	12,600,485.12	1,262,005.58
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	8,721,044.20	3,811,475.97
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	8,174,412.97	17,198,571.03
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	6,849,859.33	1,907,536.07

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
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	5,754,218.17	16,791,515.29
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	5,676,079.60	5,016,282.48
上海聯和冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	4,856,181.00	—
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	4,075,808.12	—
陝西外運國鐵物流有限公司	運輸及相關服務	3,753,982.40	—
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	3,119,876.36	1,859,116.66
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	2,227,392.22	1,819,768.47
蘇州中外運眾力國際貨運有限公司	運輸及相關服務	1,561,182.80	—
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	1,319,698.65	—
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	163,608.02	186,210,075.05
其他	運輸及相關服務等	2,907,502.89	4,133,646.05
聯營企業及其子公司	—	290,201,046.34	120,254,423.49
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	105,774,278.63	588,680.00
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	77,004,307.22	83,044,383.29
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	22,882,650.13	—
NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	運輸及相關服務	14,950,319.36	—
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	12,219,597.11	6,921,835.31

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
中外運物流南京有限公司	運輸及相關服務	9,384,900.38	11,929,142.10
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	運輸及相關服務	8,095,238.12	8,095,238.10
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	8,091,000.77	2,535,299.52
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	7,404,721.37	867,085.01
路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	運輸及相關服務	6,578,249.08	-
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	5,929,905.31	-
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	4,428,061.16	-
上海普安倉儲有限公司	利息收入	3,343,520.70	3,958,765.71
其他	運輸及相關服務等	4,114,297.00	2,313,994.45
最終控制方之聯營公司	—	16,824,244.24	25,531,949.97
招商銀行股份有限公司	利息收入	16,376,611.36	15,142,758.79
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	447,632.88	10,389,191.18
其他關聯方	—	-	45,874,016.49
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	-	45,874,016.49
銷售商品、提供勞務合計	—	2,234,537,623.45	1,827,311,754.81

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	—	2,655,483,543.26	1,580,362,954.41
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	1,664,414,392.36	845,838,777.88
招商局南京油運股份有限公司	運輸及相關服務	232,921,195.15	193,896,375.90
深圳招商到家匯科技有限公司	購買商品	64,093,073.64	48,169,958.65
中國外運河北有限公司	運輸及相關服務	51,596,463.12	37,939,376.55
湛江港石化碼頭有限責任公司	運輸及相關服務	41,903,470.55	—
湛江港(集團)股份有限公司	運輸及相關服務	39,975,445.03	3,690,764.84
招商局倉碼運輸有限公司	運輸及相關服務	37,589,917.92	42,557,613.12
中國外運陽光速航運輸有限公司	運輸及相關服務	33,555,871.14	112,814,090.02
丹東港口集團有限公司	運輸及相關服務	32,027,306.16	—
海龍十二號(天津)租賃有限公司	運輸及相關服務	31,637,168.14	—
大連港輪駁公司	運輸及相關服務	27,130,393.88	—
海龍十五號(天津)租賃有限公司	運輸及相關服務	25,884,955.71	—
上海長航國際商船(香港)有限公司	運輸及相關服務	23,023,783.14	—
銀川中外運陸港物流有限公司	運輸及相關服務	18,470,012.07	6,554,679.85
中國外運陝西有限公司	運輸及相關服務	17,226,064.89	45,744,563.02
青島中石化長江燃料有限公司(註)	運輸及相關服務	15,908,917.73	—
鄭州招商物流有限公司	運輸及相關服務	15,762,095.59	15,107,502.20

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
招商局保稅物流有限公司	運輸及相關服務	15,705,008.58	19,611,621.27
大連集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	14,095,245.18	16,149,008.20
招商局國際碼頭(青島)有限公司	運輸及相關服務	13,587,154.23	4,250,988.39
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	運輸及相關服務	13,382,312.67	3,694,961.24
招商局物業管理有限公司	運輸及相關服務、 物業管理費	13,093,546.77	12,090,988.41
招商局集團財務有限公司	利息支出、手續費	9,790,488.63	15,806,922.25
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸及相關服務	9,000,697.98	-
北京奧城五合置業有限公司	物業管理費	7,156,419.25	7,036,710.08
深圳赤灣拖輪有限公司	運輸及相關服務	6,960,944.20	12,573,999.46
武漢招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	6,461,989.73	6,850,619.80
深圳聯達拖輪有限公司	運輸及相關服務	5,674,795.66	3,039,230.19
中國外運江蘇有限公司	物業管理費	4,800,000.00	4,528,301.90
江蘇外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	4,638,452.20	4,165,472.06
中石化長江燃料有限公司(註)	運輸及相關服務	4,562,527.10	3,348,589.99
漳州招商局碼頭有限公司	運輸及相關服務	4,396,653.56	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
福建外運河西儲運有限公司	運輸及相關服務	4,369,631.48	-
上海中外運張華濱儲運有限公司	運輸及相關服務	4,267,195.27	810,343.18
招商港融大數據股份有限公司	運輸及相關服務	4,213,975.10	-
重慶長航天一物流有限公司	運輸及相關服務	4,142,890.51	6,769,314.29
溫州外運物流有限公司	運輸及相關服務	4,134,362.74	-
中國外運阿拉山口公司	運輸及相關服務	3,532,757.46	7,614,441.34
招商港務(深圳)有限公司	運輸及相關服務	3,499,114.53	-
盤錦港集團有限公司	運輸及相關服務	3,258,237.74	-
漳州招商局拖輪有限公司	運輸及相關服務	3,254,622.22	-
中國外運長航集團有限公司	內部借款利息支出、 其他支出	2,957,303.18	7,968,224.53
揚州中外運國際貨運有限公司	運輸及相關服務	2,858,494.24	-
安徽外運蕪湖朱家橋儲運有限公司	運輸及相關服務	2,839,671.19	1,334,188.62
河北石家莊元氏中外運倉儲物流有限公司	運輸及相關服務	2,803,646.20	-
廣西外運南寧儲運有限公司	運輸及相關服務	2,786,624.61	-
湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	運輸及相關服務	2,779,008.30	6,680,764.51
香港長航國際海運有限公司	運輸及相關服務	2,546,853.73	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
友聯船廠有限公司	運輸及相關服務	2,487,102.02	-
廣西外運汽車運輸有限公司	運輸及相關服務	2,453,818.56	-
中外運上海(集團)有限公司	運輸及相關服務	2,387,518.82	66,666.67
滿洲裡外運有限公司	運輸及相關服務	2,353,335.64	-
廣東外運有限公司	內部借款利息支出	2,336,667.68	2,343,069.51
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	運輸及相關服務、 內部借款利息支出	2,335,238.13	725,241.09
漳州中理外輪理貨有限公司	運輸及相關服務	2,189,518.82	-
廣東頤德港口有限公司	運輸及相關服務	2,149,887.37	-
常州中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	2,142,885.76	-
新疆中外運區域儲運有限公司	運輸及相關服務	2,027,240.00	-
中國外運甘肅有限公司	運輸及相關服務	1,969,150.65	145,146.78
深圳招商物業管理有限公司	購買商品	1,931,615.94	5,914,717.08
山東外運有限公司	運輸及相關服務	1,907,977.34	-
中國外運滿洲裡保稅儲運有限公司	運輸及相關服務	1,863,457.61	-
江蘇外運集裝箱站有限公司	運輸及相關服務	1,816,744.51	1,681,897.87
上海新洋山集裝箱運輸有限公司	運輸及相關服務	1,773,550.06	2,049,537.54
招商局貨櫃服務有限公司	運輸及相關服務	1,730,303.69	4,059,524.61

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
深圳赤灣港口發展有限公司	運輸及相關服務	1,683,726.56	-
河南中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	1,556,603.78	1,415,094.33
招商局國際科技有限公司	運輸及相關服務	1,550,477.12	1,800,277.60
天津外運濱海物流管理有限公司	運輸及相關服務	1,504,583.06	-
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸及相關服務	1,413,228.96	982,467.09
南京長江油運龍潭船務工程有限公司	運輸及相關服務	1,405,309.74	-
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	運輸及相關服務	1,401,784.82	-
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	運輸及相關服務	1,358,615.72	-
廣東湛江港龍騰船務有限公司	運輸及相關服務	1,347,358.49	-
長航貨運有限公司	運輸及相關服務	1,335,422.66	-
中外運上海集團物業發展有限公司	物業管理費	1,172,303.31	-
深圳市招商創業有限公司	運輸及相關服務	1,170,901.92	-
廣西外運貴港有限公司	運輸及相關服務	1,131,141.14	-
內蒙古中外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,029,429.99	-
武漢長江航運規劃設計院有限公司	在建工程費用支出	969,366.98	5,574,629.62
中外運上海集團物業發展有限公司	運輸及相關服務	858,754.85	6,087,015.57

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
深圳招商蛇口國際郵輪母港有限公司	運輸及相關服務	764,385.01	1,209,968.38
深圳招商滾裝運輸有限公司	運輸及相關服務	737,198.16	3,089,334.38
無錫錫惠中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	578,500.00	2,490,993.00
寧波大榭招商國際碼頭有限公司	運輸及相關服務	-	5,252,449.22
河北中外運久凌儲運有限公司	運輸及相關服務	-	4,096,843.72
招商局投資發展有限公司	租金、租賃費	-	3,856,012.84
南通外運港口集裝箱物流有限公司	運輸及相關服務	-	3,490,826.86
嘉興中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	-	2,680,184.04
河南外運保稅物流有限責任公司	運輸及相關服務	-	2,338,005.99
上海中外運錢塘有限公司	運輸及相關服務	-	2,157,808.17
上海招商局物業管理有限公司	購買商品	-	1,861,788.97
明華(新加坡)代理有限公司	運輸及相關服務	-	1,854,485.62
長江國際貨物運輸代理有限公司	運輸及相關服務	-	1,518,842.67
蘇州中外運倉儲有限公司	運輸及相關服務	-	1,358,409.55
湖北外運汽車修配倉儲有限公司	租金、租賃費	-	1,320,849.84
其他	運輸及相關服務等	35,987,287.93	12,302,474.06

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
合營企業	—	476,874,425.05	259,143,130.71
中外運—敦豪國際航空快件有限公司	運輸及相關服務	84,223,485.74	40,066,600.40
北京中外運華力物流有限公司	運輸及相關服務	57,229,877.39	23,057,820.17
中越外運物流有限公司	運輸及相關服務	56,604,697.40	4,448,291.22
中國外運土耳其有限公司	運輸及相關服務	43,505,267.34	3,489,054.39
江蘇南通中外運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	33,762,393.32	—
中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	運輸及相關服務	29,964,452.54	18,964,121.84
中國外運蘇州物流中心有限公司	運輸及相關服務	19,122,981.76	18,111,798.07
中外運沙倫氏物流有限公司	運輸及相關服務	18,809,814.10	8,881,211.01
新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	運輸及相關服務	17,984,042.58	21,769,483.10
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	14,972,907.41	21,022,198.20
中國外運印度有限公司	運輸及相關服務	14,537,703.89	—
青島港董家口中外運物流有限公司	運輸及相關服務	14,404,563.35	34,069,558.74
榮運(廈門)供應鏈有限公司	運輸及相關服務	10,172,281.68	4,251,353.50
寧波太平國際貿易聯運有限公司	運輸及相關服務	9,258,512.38	1,210,091.17
新疆新鐵外運物流有限責任公司	運輸及相關服務	9,149,356.90	29,497,497.80

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
東莞港集裝箱港務有限公司	運輸及相關服務	7,568,940.93	8,100,912.46
瀋陽金運汽車物流有限公司	運輸及相關服務	5,290,806.35	3,808,622.62
東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	運輸及相關服務	4,947,304.49	4,222,066.30
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	運輸及相關服務	4,940,477.82	-
中外運高新物流(蘇州)有限公司	運輸及相關服務	3,580,636.02	3,612,362.12
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	運輸及相關服務	3,222,506.04	-
中外運-日新國際貨運有限公司	運輸及相關服務	2,696,869.14	-
MAXX LOGISTICS FZCO.	運輸及相關服務	2,497,701.78	-
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	1,486,959.16	245,868.41
唐山港中外運船務代理有限公司	運輸及相關服務	1,431,308.02	1,786,847.52
南通綜合保稅區中外運物流有限公司	運輸及相關服務	1,167,271.05	2,063,802.99
寧波大港貨櫃有限公司	運輸及相關服務	991,967.29	1,164,288.62
上海通運國際物流有限公司	運輸及相關服務	764,368.52	1,407,150.98
中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	運輸及相關服務	-	1,801,096.12
其他	運輸及相關服務等	2,584,970.66	2,091,032.96

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年累計數	上年累計數
聯營企業及其子公司	—	658,793,906.10	340,695,742.50
中外運物流南京有限公司	運輸及相關服務	134,854,493.25	91,374,754.69
威海威東航運有限公司	運輸及相關服務	103,212,554.46	72,603,857.16
陸海新通道運營有限公司	運輸及相關服務	73,573,342.12	23,071,347.68
唐山曹妃甸中外運船務有限公司	運輸及相關服務	70,478,975.56	—
遼寧外運恆久運輸服務有限公司	運輸及相關服務	62,382,045.81	—
中外運華傑國際物流(北京)有限公司	運輸及相關服務	42,790,815.61	27,057,557.02
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	34,022,535.16	—
路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	運輸及相關服務	33,742,217.49	27,738,309.64
南通中外運王子港儲有限公司	運輸及相關服務	15,774,503.78	19,429,849.71
江蘇江陰港港口集團股份有限公司	運輸及相關服務	14,778,924.66	15,522,672.05
南京華興裝卸服務有限公司	運輸及相關服務	13,201,074.14	17,669,617.55
揚州綜保供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	13,196,770.84	3,606,547.98
馬鞍山天順港口有限責任公司	運輸及相關服務	12,092,169.45	11,307,566.43
瀋陽恆路物流有限公司	運輸及相關服務	9,856,199.77	11,768,116.32
青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	運輸及相關服務	9,695,864.71	4,322,271.67

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年累計數	上年累計數
武漢港集裝箱有限公司	運輸及相關服務	6,996,345.07	9,438,171.54
青島華盛空港物流有限公司	運輸及相關服務	3,814,120.48	3,913,789.85
天津潤峰物流有限公司	運輸及相關服務	1,330,931.87	-
南京智運供應鏈管理有限公司	運輸及相關服務	1,060,000.00	-
其他	運輸及相關服務等	1,940,021.87	1,871,313.21
最終控制方之聯營公司	—	12,277,704.00	2,853,714.06
招商銀行股份有限公司	利息支出、手續費	12,277,704.00	2,851,883.06
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	-	1,831.00
其他關聯方	—	-	540,561,243.48
海洋網聯船務(中國)有限公司	運輸及相關服務	-	540,561,243.48
接受勞務合計	—	3,803,429,578.41	2,723,616,785.16

註：於2021年11月30日，中石化長江燃料有限公司、青島中石化長江燃料有限公司由招商局合併財務報表範圍內子公司變更為合營企業。本集團於2021年11月30日前與其發生的關聯交易仍歸類為與「受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業」發生的關聯交易列報。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
貨幣資金	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	4,946,560,325.53	4,782,890,960.94
	招商局集團財務有限公司	4,946,560,325.53	4,782,890,960.94
	最終控制方之聯營公司	388,101,360.33	450,866,869.91
	招商銀行股份有限公司	388,101,360.33	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	37,716,403.35	53,758,038.98
	中外運集裝箱運輸有限公司	13,911,246.98	15,809,235.15
	中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	3,980,251.94	5,747,954.80
	海宏輪船(香港)有限公司	3,233,137.23	-
	招商局南京油運股份有限公司	2,120,493.91	2,636,473.23
	中國外運陝西有限公司	2,032,011.24	-
	長航集團武漢青山船廠有限公司	1,995,184.06	1,739,228.73
	中國外運甘肅有限公司	1,894,093.00	6,335.00
	遠升有限公司	1,608,662.47	1,608,662.47
	大連港集發物流有限責任公司	1,183,908.78	153,690.00
	深圳赤灣國際貨運代理有限公司	491,872.00	1,264,544.50
	招商局重工(江蘇)有限公司	418,798.00	8,426,263.46
	銀川中外運陸港物流有限公司	37,200.00	1,698,949.71
	香港長航國際海運有限公司	6,480.00	1,609,459.96
	招商港融大數據股份有限公司	-	1,267,241.35
	長航國際海運(新加坡)有限公司	-	1,092,790.00
	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	4,803,063.74	8,600,956.40
	合營及聯營企業及其子公司	60,681,574.10	55,042,025.10
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	8,294,977.18	8,772,696.47
	北京醫鏈互通供應鏈管理有限公司	6,312,666.29	1,279,699.54
	中外運一日新國際貨運有限公司	5,127,603.25	4,636,846.93
	NEW SILKWAY LOGISTICS B.V.	4,877,845.40	-
	中外運一敦豪國際航空快件有限公司	4,470,750.40	9,558,797.40
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	3,419,300.52	1,967,518.64
	中外運沙倫氏物流有限公司	3,150,301.04	1,526,439.16
威海威東航運有限公司	2,620,853.98	2,329,054.14	

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	寧波太平國際貿易聯運有限公司	2,354,196.31	659,770.48
	江蘇日新外運國際運輸有限公司	2,275,066.66	2,050,449.15
	北京中外運華力物流有限公司	1,854,206.10	4,330,325.83
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,844,183.14	1,147,593.64
	中外運物流南京有限公司	1,766,759.09	2,130,845.31
	上海通運國際物流有限公司	1,662,510.00	-
	路凱供應鏈管理(嘉興)有限公司	1,586,362.06	1,272,041.70
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	1,148,085.37	-
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	1,110,036.75	1,362,686.85
	天津潤峰物流有限公司	380,013.58	1,001,017.22
	湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	-	2,382,258.42
	其他	6,425,856.98	8,633,984.22
	最終控制方之聯營公司	-	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
	其他關聯方	-	7,348.09
	應收賬款合計	98,397,977.45	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	66,978,287.73	72,167,529.68
	中國外運長航集團有限公司	42,888,708.00	40,000,000.00
	中國外運北京有限公司	7,840,816.67	-
	鄭州招商物流有限公司	3,509,095.48	4,007,808.08
	招商局保稅物流有限公司	2,250,483.56	3,072,138.24
	北京外運物流中心有限公司	2,169,217.35	-
	招商港融大數據股份有限公司	1,390,461.40	-
	北京奧城五合置業有限公司	1,001,941.44	-
	長航貨運有限公司	-	18,877,058.04
	其他	5,927,563.83	6,210,525.32
	合營及聯營企業	64,078,418.28	67,004,889.20
	瀋陽金運汽車物流有限公司	23,257,998.74	23,219,247.88
	MAXX LOGISTICS FZCO.	15,058,190.89	15,410,585.55
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	4,788,165.04	2,770,814.99
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	4,703,269.50	6,121,402.32
	廣西運宇港務有限公司	2,680,000.00	2,500,000.00
	中國外運土耳其有限公司	2,609,709.26	1,820,766.84

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
	中外運泓豐(上海)國際物流有限公司	2,168,075.92	3,850,000.00
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	2,030,000.00	-
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	1,094,028.70	2,256,211.78
	北京中外運華力物流有限公司	1,000,000.00	-
	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	4,688,980.23	6,455,859.84
	其他應收款合計	131,056,706.01	139,172,418.88
應收股利	合營及聯營企業	41,721,139.60	21,222,986.00
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	24,000,000.00	-
	中外運物流南京有限公司	12,810,274.27	-
	中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-
	SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	1,860,983.72
	深圳中聯理貨有限公司	252,518.81	-
	中外運安邁世(上海)國際航空快遞有限公司	-	8,147,201.00
	武漢港集裝箱有限公司	-	6,000,000.00
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	5,214,801.28
應收利息	合營及聯營企業	1,417,884.21	1,345,690.81
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,417,884.21	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	18,236,900.11	32,565,443.67
	營口新港礦石碼頭有限公司	7,138,695.48	3,193,795.00
	盤錦港集團有限公司	2,913,344.09	-
	遼港控股(營口)有限公司	2,000,000.00	-
	招商港融大數據股份有限公司	1,894,889.60	1,949,858.87
	招商局國際碼頭(青島)有限公司	1,570,194.20	-
	中國外運河北有限公司	1,057,724.33	5,306,227.75
	湛江港(集團)股份有限公司	701,778.67	2,484,015.69
	丹東港口集團有限公司	377,020.94	11,484,330.49
	湛江港石化碼頭有限責任公司	17,788.29	2,897,199.94
	銀川中外運陸港物流有限公司	-	1,517,359.50
	長航貨運有限公司	-	1,335,422.66
	其他	565,464.51	2,397,233.77

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業	30,116,303.25	16,485,260.47
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	10,783,276.57	-
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	6,237,037.90	3,210,691.01
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	5,144,887.20	4,231,086.51
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	2,094,612.63	-
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	1,632,746.08	-
	北京中外運華力物流有限公司	1,537,495.86	-
	中外運物流南京有限公司	1,105,562.30	-
	MAXX LOGISTICS FZCO.	250,047.26	1,219,327.99
	湖北自貿區意尚國際供應鏈股份有限公司	-	3,427,403.87
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	-	1,215,500.00
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	-	1,005,796.42
	其他	1,330,637.45	2,175,454.67
	其他關聯方	-	4,200.00
	預付款項合計	48,353,203.36	49,054,904.14
一年內到期的非流動資產	合營及聯營企業	14,325,000.00	12,325,000.00
	上海普安倉儲有限公司	7,200,000.00	5,200,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	7,125,000.00	7,125,000.00
長期應收款	合營及聯營企業	46,020,000.00	60,345,000.00
	中國外運蘇州物流中心有限公司	28,500,000.00	35,625,000.00
	上海普安倉儲有限公司	17,520,000.00	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	188,762,774.46	160,351,603.61
	中外運集裝箱運輸有限公司	64,039,919.85	43,223,651.76
	海龍十二號(天津)租賃有限公司	18,200,000.00	-
	海龍十五號(天津)租賃有限公司	17,550,000.00	-
	鄭州招商物流有限公司	14,196,472.16	5,244,734.96
	銀川中外運陸港物流有限公司	10,410,821.25	1,110,030.15
	招商局南京油運股份有限公司	8,572,559.79	18,616,667.77
	寧波大榭招商國際碼頭有限公司	8,522,086.88	10,632,055.55

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
	上海長航國際商船(香港)有限公司	8,163,951.39	15,543,280.00
	河南中外運久凌儲運有限公司	7,106,586.61	6,806,586.61
	中國外運陽光速航運輸有限公司	7,079,580.00	11,692,195.22
	大連集裝箱碼頭有限公司	2,366,554.20	6,579,033.40
	中外運上海(集團)有限公司	1,800,000.00	-
	江蘇外運物流有限責任公司	1,708,447.00	1,598,976.05
	中國外運河北有限公司	1,655,681.54	3,761,196.19
	中國外運陝西有限公司	1,655,118.47	1,865,655.85
	深圳聯達拖輪有限公司	1,644,123.40	-
	湛江港(集團)股份有限公司	1,553,079.67	5,601,903.31
	中國外運阿拉山口公司	1,534,295.00	-
	中國外運甘肅有限公司	1,267,155.60	-
	招商局保稅物流有限公司	1,215,660.73	975,599.19
	武漢招商滾裝運輸有限公司	1,132,425.76	2,686,280.27
	湛江港國際集裝箱碼頭有限公司	461,721.80	1,248,767.03
	湛江港石化碼頭有限責任公司	125,307.43	2,005,930.25
	上海中外運錢塘有限公司	-	3,226,070.56
	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	6,801,225.93	14,105,045.78
	合營及聯營企業及其子公司	172,590,086.31	160,368,892.41
	中外運物流南京有限公司	55,627,171.19	28,015,017.10
	路凱包裝設備租賃(上海)有限公司	19,432,463.60	15,297,123.02
	中越外運物流有限公司	14,143,336.66	2,734,243.11
	北京中外運華力物流有限公司	13,334,457.13	-
	中外運華傑國際物流(北京)有限公司	8,929,807.53	5,085,009.62
	威海威東航運有限公司	7,289,919.64	3,301,288.00
	江蘇江陰港港口集團股份有限公司	5,738,821.95	2,804,983.90
	青島裕佳昌外運集裝箱儲運有限公司	5,437,550.19	2,028,431.22
	唐山港中外運船務代理有限公司	4,027,480.59	4,310,858.14
	深圳市海易通科技有限責任公司	3,692,215.91	5,659,970.91
	中外運沙倫氏物流有限公司	3,357,589.11	9,198,211.26
	南京華興裝卸服務有限公司	3,247,530.67	6,455,367.40
	瀋陽恆路物流有限公司	2,725,400.14	4,169,210.13

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	武漢港集裝箱有限公司	1,996,519.63	2,517,782.36
	東莞市中外運跨晟電子商務有限公司	1,919,826.58	-
	馬鞍山天順港口有限責任公司	1,609,335.38	5,900,267.46
	中國外運蘇州物流中心有限公司	1,524,643.87	2,282,465.31
	東莞港集裝箱港務有限公司	1,438,766.72	525,684.25
	中國外運土耳其有限公司	1,386,003.74	10,892,260.59
	中外運高新物流(蘇州)有限公司	1,376,155.03	-
	瀋陽金運汽車物流有限公司	1,134,495.48	1,337,446.01
	南京智運供應鏈管理有限公司	1,060,000.00	-
	中國外運(巴基斯坦)物流有限公司	1,022,576.36	12,039,547.89
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	1,011,693.26	1,797,299.42
	新陸橋(連雲港)碼頭有限公司	606,418.52	1,589,262.44
	遼寧外運恆久運輸服務有限公司	225,912.98	6,134,187.37
	青島華盛空港物流有限公司	170,259.33	1,039,586.61
	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
	其他	9,123,735.12	13,092,354.84
	其他關聯方	99,564.01	500,551.32
	應付賬款合計	361,452,424.78	321,221,047.34
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	191,676,226.43	198,000,601.93
	RED BRAVES FINANCE LTD.	107,012,060.20	109,516,832.19
	四川中外運倉儲服務有限公司	26,314,959.96	24,686,640.24
	中國外運長航集團有限公司	24,051,000.00	24,087,232.00
	廣西外運有限公司	7,023,525.22	15,434,273.65
	上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	6,640,483.54	-
	河南中外運久凌儲運有限公司	4,641,656.55	5,633,459.14
	重慶外運儲運有限公司	4,500,000.00	-
	中國外運陝西有限公司	2,010,500.00	-
	安徽外運直屬儲運有限公司	1,846,000.00	1,846,000.00
	中國外運江蘇有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00
	上海中外運錢塘有限公司	1,772,635.00	-
	廣西外運貴港有限公司	1,239,000.00	1,243,800.00
	大連港集團有限公司	-	4,085,912.00

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	年末數	年初數
	中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	-	2,500,000.00
	中外運上海(集團)有限公司	-	1,270,553.04
	招商局倉碼運輸有限公司	-	1,122,149.88
	其他	2,824,405.96	4,773,749.79
	合營及聯營企業	78,147,070.24	111,491,320.91
	中外運物流南京有限公司	44,927,349.66	80,536,543.28
	上海通運國際物流有限公司	14,948,360.00	14,100,000.00
	深圳中聯理貨有限公司	8,091,820.00	8,000,000.00
	揚州綜保供應鏈管理有限公司	2,450,000.00	2,450,000.00
	上海外紅伊勢達國際物流有限公司	2,296,200.00	2,486,200.00
	瀋陽富運冷鏈物流有限公司	2,029,460.21	-
	榮運(廈門)供應鏈有限公司	1,020,000.00	1,000,000.00
	中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	-	1,086,861.80
	其他	2,383,880.37	1,831,715.83
	其他應付款合計	269,823,296.67	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	36,197,979.78	36,197,979.78
	中國外運長航集團有限公司	36,125,719.92	36,125,719.92
	中國外運江西公司	72,259.86	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	31,879,954.13	29,875,857.94
	中國外運長航集團有限公司	31,879,954.13	29,516,073.91
	RED BRAVES FINANCE LTD.	-	359,784.03
合同負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	25,899,254.64	24,052,487.01
	海宏輪船(香港)有限公司	16,376,580.67	16,378,179.52
	香港明華船務有限公司	7,854,987.14	717,191.16
	招商局投資發展有限公司	1,070,754.71	1,070,754.71
	明華國際航運有限公司	-	2,807,334.17
	其他	596,932.12	3,079,027.45

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	年末數	年初數
	合營及聯營企業	10,492,713.94	3,894,939.76
	上海通運國際物流有限公司	4,991,321.66	-
	天津潤峰物流有限公司	1,537,000.00	1,076,834.00
	中外運-敦豪國際航空快件有限公司	1,326,329.13	1,754,269.27
	MAXX LOGISTICS FZCO.	1,247,673.30	-
	其他	1,390,389.85	1,063,836.49
	合同負債合計	36,391,968.58	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	86,730,435.85	192,331,792.75
	中國外運長航集團有限公司	80,000,000.00	89,718,773.77
	OCEAN LIFTER I LIMITED	6,730,435.85	10,674,563.96
	廣東外運有限公司	-	91,938,455.02
短期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	100,113,513.90	104,716,909.37
	招商局集團財務有限公司	100,113,513.90	104,716,909.37
	最終控制方之聯營公司	200,210,958.90	300,000,000.00
	招商銀行股份有限公司	200,210,958.90	300,000,000.00
長期借款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	14,104,340.10	1,295,625.00
	招商局集團財務有限公司	14,104,340.10	1,295,625.00
	最終控制方之聯營公司	27,942,022.91	17,923,202.87
	招商銀行股份有限公司	27,942,022.91	17,923,202.87
一年內到期的非流動負債	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	96,052,288.72	4,430,166.18
	廣東外運有限公司	91,938,455.02	-
	OCEAN LIFTER I LIMITED	3,908,588.76	4,430,166.18
	招商局集團財務有限公司	205,244.94	-
	最終控制方之聯營公司	5,993,391.20	9,252,055.11
	招商銀行股份有限公司	5,993,391.20	9,252,055.11

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(4) 關聯受託管理

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。本年本公司自中國外運長航合計取得託管費收入3,939.25萬元(上年：3,915.09萬元)。

(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	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
中外運集裝箱運輸(香港)有限公司	運輸設備	45,569,124.70	30,790,369.22
中外運集裝箱運輸有限公司	運輸設備	20,232,222.45	35,833,595.48
瀋陽富運冷鏈物流有限公司	房屋建築物	8,095,238.12	-
中國外運陽光速航運輸有限公司	房屋建築物、運輸設備	5,445,153.71	19,471,067.58
中外運扇擴國際冷鏈物流(上海)有限公司	房屋建築物	4,405,985.29	-
重慶長航天一物流有限公司	運輸設備	3,203,515.98	3,025,424.87
中國揚子江輪船股份有限公司	運輸設備	2,145,864.03	2,296,293.73
其他	房屋建築物、運輸設備	1,094,035.73	-
合計	—	90,191,140.01	91,416,750.88

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年租賃支出	上年租賃支出
北京奧城五合置業有限公司	土地、房屋建築物	51,005,427.96	53,557,524.96
北京外運陸運有限公司	土地、房屋建築物	33,572,181.95	37,679,306.96
北京外運物流中心有限公司	土地、房屋建築物	29,867,734.97	30,754,430.72
北京外運三間房倉庫有限公司	土地、房屋建築物	14,735,320.06	15,458,830.03
上海外貿倉儲浦東儲運有限公司	土地、房屋建築物	13,382,112.25	15,766,995.04
中外運上海(集團)有限公司	土地、房屋建築物	8,498,953.27	10,487,767.76
中國外運南通有限公司	土地、房屋建築物	5,438,028.91	-
上海中外運張華濱儲運有限公司	土地、房屋建築物	5,371,875.00	4,942,940.43
福建外運河西儲運有限公司	土地、房屋建築物	4,514,638.48	7,853,732.53
深圳市前海蛇口啟迪實業有限公司	土地、房屋建築物	3,474,417.00	-
溫州外運物流有限公司	土地、房屋建築物	3,353,811.75	3,419,634.00
廣西外運南寧儲運有限公司	土地、房屋建築物	3,134,880.00	3,044,413.54
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	2,919,693.24	2,919,693.24
招商局國際碼頭(青島)有限公司	土地、房屋建築物	2,861,673.89	2,622,826.89
廣西外運汽車運輸有限公司	運輸設備、其他資產	2,751,840.00	2,518,062.25
遼寧外運有限公司	土地、房屋建築物	2,719,728.56	2,698,581.32
常州中外運供應鏈管理有限公司	土地、房屋建築物	2,382,919.05	829,449.22
中國外運二連有限公司	土地、房屋建築物	2,357,123.88	831,850.01
中外運(嘉興)國際貨運代理有限公司	土地、房屋建築物	2,335,238.13	-
中國外運金陵有限公司	土地、房屋建築物	2,167,767.00	1,872,975.41
上海中外運錢塘有限公司	土地、房屋建築物	2,082,033.57	-
上海外貿倉儲解放島儲運有限公司	土地、房屋建築物	1,764,675.00	967,658.85

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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(續)

出租方名稱	租賃資產種類	本年租賃支出	上年租賃支出
廣東外運黃埔有限公司	土地、房屋建築物	1,704,032.45	2,600,547.63
廈門外運有限公司	土地、房屋建築物	1,618,371.90	9,657.53
中國外運秦皇島口岸實業有限公司	土地、房屋建築物	1,437,714.36	1,097,047.65
深圳市招商創業有限公司	土地、房屋建築物	1,270,392.06	—
上海中外運安達儲運有限公司	土地、房屋建築物	1,257,975.00	995,973.75
廣西外運貴港有限公司	土地、房屋建築物	1,179,999.97	—
山東外運有限公司	土地、房屋建築物	1,173,482.63	9,346,179.39
上海外貿楊行儲運有限公司	土地、房屋建築物	1,143,300.00	642,824.13
中國外運(深圳)有限公司	土地、房屋建築物	951,840.00	898,528.30
廣西外運防城港有限公司	土地、房屋建築物	911,454.12	967,081.40
福建外運有限公司	土地、房屋建築物	778,370.52	778,633.56
深圳招商商置投資有限公司	土地、房屋建築物	671,496.00	272,965.00
山東外運煙台有限公司	土地、房屋建築物	615,387.60	615,387.60
招商局蛇口工業區控股股份有限公司	土地、房屋建築物	551,583.86	601,183.46
廣西外運有限公司	房屋建築物、其他資產	407,619.05	—
天津外運濱海物流管理有限公司	房屋建築物、其他資產	395,117.73	863,470.70
招商局通商融資租賃有限公司	房屋建築物、其他資產	376,935.95	159,748.71
其他	房屋建築物、其他資產等	852,030.21	9,525,914.12
合計	—	217,989,177.33	227,601,816.09

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(5) 其他關聯方交易(續)

3) 其他關聯交易

關聯方名稱	關聯交易內容	本年累計數	上年累計數
受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	——	-	93,865,684.00
招商局投資發展有限公司	拆遷補償收入	-	93,865,684.00

(6) 關聯擔保情況

1) 本集團作為擔保方

融資擔保：

被擔保方	年末擔保餘額	年初擔保餘額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
SE LOGISTICS HOLDING B.V.	1,585,014,901.76	1,797,600,000.00	2020-12-08	2027-12-07	否
CHINA ASSESS INVESTMENT LIMITED	1,167,483,744.00	1,201,804,800.00	2017-12-22	2023-12-21	否
招商局船務企業有限公司	778,322,496.00	801,203,200.00	2017-12-22	2023-12-21	否
江門高新港務發展有限公司	414,862,492.48	330,729,681.81	2018-12-18	2022-06-30	否
招商局中白商貿物流股份有限公司	334,563,464.54	395,635,884.63	2016-05-31	2031-05-30	否
中外運物流有限公司	200,000,000.00	-	2021-07-27	2022-07-27	否
深圳海星港口發展有限公司	108,531,262.80	98,184,899.10	2019-07-01	2037-07-01	否
招商局物流深圳有限公司	100,000,000.00	-	2021-08-13	2022-08-12	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	-	50,000,000.00	2020-10-16	2021-10-16	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
中外運沙倫氏物流有限公司	-	10,882,711.86	2016-07-01	2021-06-30	是
東莞港集裝箱港務有限公司	-	8,109,500.00	2015-08-27	2021-01-09	是

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(6) 關聯擔保情況(續)

1) 本集團作為擔保方(續)

授信擔保：

本集團為所屬子公司向財務公司、招商銀行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12月31日，本集團為所屬子公司提供授信擔保額度為2,678,000,000元(2020年12月31日：2,270,000,000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12月31日，為子公司及合營、聯營企業提供的經營類擔保餘額為42,977,349元(2020年12月31日：19,667,279.10元)。

2) 本集團作為被擔保方

擔保方	年末擔保餘額	年初擔保餘額	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	1,006,846,213.66	1,133,834,871.18	2015-06-25	2030-06-30	否

註：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237,104萬元)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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度發生了如下重大關聯交易(續)

(7) 關聯方資金拆借

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
招商銀行股份有限公司	200,210,958.90	2021-07-30	2022-07-29	短期借款
招商局集團財務有限公司	100,113,513.90	2021-05-24	2022-06-08	短期借款
招商銀行股份有限公司	33,935,414.11	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	14,309,585.04	2020-12-04	2023-12-03	長期借款、一年內到期的非流動負債
廣東外運有限公司	91,938,455.02	2012-12-31	2022-12-31	一年內到期的非流動負債
中國外運長航集團有限公司	60,000,000.00	2014-09-28	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	10,639,024.61	2020-09-15	2024-06-11	長期應付款、一年內到期的非流動負債
拆出				
中國外運蘇州物流中心有限公司	35,625,000.00	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	24,720,000.00	2017-04-18	2024-12-30	長期應收款、一年內到期的非流動資產

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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	本年金額	上年金額
董事：	—	—
袍金	664,800.00	664,800.00
其他酬金	—	—
— 工資、津貼及非現金利益	1,753,968.88	2,187,573.34
— 酌定花紅	568,718.85	716,625.00
— 養老金計劃供款	358,681.60	330,940.80
監事：	—	—
袍金	214,800.00	214,800.00
其他酬金	—	—
— 工資、津貼及非現金利益	1,342,935.96	1,287,633.77
— 酌定花紅	547,877.43	696,249.00
— 養老金計劃供款	263,155.52	187,950.24

註1：以上披露的董事袍金為向獨立非執行董事支付的664,800.00元(上年：664,800.00元)。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	董事袍金	工資、津貼 及非現金利益	酌定花紅	養老金 計劃供款	合計
本年					
董事：					
— 李關鵬(離任)	-	661,635.08	213,452.05	146,510.08	1,021,597.21
— 宋德星	-	-	-	-	-
— 宋嶸	-	1,092,333.80	355,266.80	212,171.52	1,659,772.12
— 栗健(離任)	-	-	-	-	-
— 熊賢良(離任)	-	-	-	-	-
— 江艦	-	-	-	-	-
— 許克威	-	-	-	-	-
— 王泰文	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 孟焰	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 宋海清	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 李倩	166,200.00	-	-	-	166,200.00
監事：					
— 黃必烈	-	223,332.36	73,701.43	24,009.44	321,043.23
— 劉英傑(離任)	-	-	-	-	-
— 周放生	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 范肇平	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 王生雲	-	585,145.80	231,348.00	123,059.04	939,552.84
— 毛征(離任)	-	534,457.80	242,828.00	116,087.04	893,372.84
上年					
董事：					
— 李關鵬	-	1,120,036.67	367,500.00	171,770.40	1,659,307.07
— 宋德星	-	-	-	-	-
— 宋嶸	-	1,067,536.67	349,125.00	159,170.40	1,575,832.07
— 栗健	-	-	-	-	-
— 熊賢良	-	-	-	-	-
— 江艦	-	-	-	-	-
— 許克威	-	-	-	-	-
— 王泰文	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 孟焰	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 宋海清	166,200.00	-	-	-	166,200.00
— 李倩	166,200.00	-	-	-	166,200.00
監事：					
— 劉英傑	-	-	-	-	-
— 周放生	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 范肇平	107,400.00	-	-	-	107,400.00
— 任東曉	-	527,208.67	234,828.00	69,684.96	831,721.63
— 毛征	-	564,896.67	224,610.00	84,141.60	873,648.27
— 任東曉(離任)	-	195,528.43	236,811.00	34,123.68	466,463.11

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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年度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

本年薪酬最高的前五位中1位是董事(上年：2位)，其薪酬詳情已載於上文中。其餘4位(上年：3位)非董事及非監事的最高僱員本年酬金詳情如下：

項目	本年金額	上年金額
工資、津貼及非現金利益	3,295,941.08	2,510,442.10
酌定花紅	1,047,375.00	808,500.00
養老金計劃供款	663,918.66	401,645.76

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	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	0	0
港幣1,000,001至港幣1,500,000	2	1
港幣1,500,001至港幣2,000,000	2	2
港幣2,000,001至港幣2,500,000	0	0

- 4) 除宋德星董事、粟健董事、熊賢良董事、江艦董事、許克威董事本年未在本公司領取薪酬外，本年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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年度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	本年金額	上年金額
工資、津貼及非現金利益	8,332,466.72	8,871,460.07
酌定花紅	2,770,144.85	3,140,124.00
養老金計劃供款	1,713,526.06	1,430,687.52
合計	12,816,137.63	13,442,271.59

(9) 關聯方存款

本集團2021年在招商銀行的存入存款和支取存款的差額為淨支取62,765,509.58元，2021年在財務公司的存入存款和支取存款的差額為淨存入163,669,364.59元。

(10) 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。

(11) 其他

2020年12月23日，本公司第二屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於運易通增資擴股之關聯交易的議案》，同意運易通科技有限公司(以下簡稱運易通)增資擴股方案。同日，中外運創新科技有限公司(以下簡稱外運創科)、深圳市招商局創新投資基金中心(有限合夥)(以下簡稱招商創投)、深圳必達企業諮詢合夥企業(有限合夥)及外運創科的全資子公司運易通共同簽署了《增資協議》和《股東協議》，招商創投認購運易通新增註冊資本5,000萬元，投資金額為5,700萬元。招商創投於2021年向運易通投入出資款5,700萬元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

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。

(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12月31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	
	年末數	年初數	年末數	年初數
港幣	853,200,522.21	726,431,104.51	6,112,278,173.78	6,188,297,357.05
美元	9,655,917,711.92	6,628,147,823.67	4,042,951,232.54	3,660,983,608.23
歐元	332,958,044.10	295,960,785.01	2,106,331,178.77	1,922,611,037.04
合計	10,842,076,278.23	7,650,539,713.19	12,261,560,585.09	11,771,892,002.32

註： 外幣資產、負債餘額以年末匯率折人民幣列示。

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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

1) 外匯風險(續)

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	本年		上年	
	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%	280,661,078.05	280,661,078.05	148,337,747.26	148,337,747.26
美元對人民幣貶值5%	-280,661,078.05	-280,661,078.05	-148,337,747.26	-148,337,747.26
港幣對人民幣升值5%	-263,082,529.29	-263,082,529.29	-272,963,670.77	-272,963,670.77
港幣對人民幣貶值5%	263,082,529.29	263,082,529.29	272,963,670.77	272,963,670.77
歐元對人民幣升值5%	-88,672,341.18	-88,672,341.18	-81,342,647.49	-81,342,647.49
歐元對人民幣貶值5%	88,672,341.18	88,672,341.18	81,342,647.49	81,342,647.49

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，借款利率不受中國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、應付債券、長期應付款以及長期借款等。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

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	本年		上年	
	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%	-37,461,222.18	-37,461,222.18	-39,993,926.88	-39,993,926.88
利率下調0.5%	37,461,222.18	37,461,222.18	39,993,926.88	39,993,926.88

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	本年			上年		
		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%	69,462.35	-	69,462.35	69,256.54	-	69,256.54
其他非流動金融資產		21,683,269.79	-	21,683,269.79	-	-	-
其他權益工具投資		-	2,633,637.06	2,633,637.06	-	2,160,563.15	2,160,563.15
交易性金融資產	股票價格下跌10%	-69,462.35	-	-69,462.35	-69,256.54	-	-69,256.54
其他非流動金融資產		-21,683,269.79	-	-21,683,269.79	-	-	-
其他權益工具投資		-	-2,633,637.06	-2,633,637.06	-	-2,160,563.15	-2,160,563.15

(2) 信用風險

於2021年12月31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，詳見本附註九、「41.預計負債」及附註十、4、「(6)關聯擔保情況」中披露的財務擔保合同金額。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

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。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註四、9.2。

除附註九、「4.應收賬款」和附註九、「7.其他應收款」披露的年末餘額前五名的應收賬款和其他應收款項外，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。

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12月31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	整個存續期預期 信用損失率(%)	賬面餘額	信用損失準備
1年以內(含1年)	1.45	14,230,979,542.66	206,349,203.35
1至2年(含2年)	41.68	87,324,716.02	36,396,941.59
2至3年(含3年)	88.26	23,414,445.47	20,665,589.58
3年以上	100.00	88,069,145.69	88,069,145.69
合計	—	14,429,787,849.84	351,480,880.21

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

上述整個存續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12月31日止年度，除考慮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12月31日，本集團為合營、聯營企業提供財務擔保的最大金額為108,531,262.80元，財務擔保合同的具體情況詳見附註十、4、「(6)關聯擔保情況」。於2021年12月31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12月31日止年度，除考慮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。

(3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充足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。

年末本集團尚未使用的銀行借款額度為218.40億元(2020年12月31日：197.02億元)。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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(續)

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
1. 非衍生金融資產及負債	—	—	—	—	—
貨幣資金	14,495,228,567.22	14,495,228,567.22	-	-	14,495,228,567.22
交易性金融資產	794,623.45	794,623.45	-	-	794,623.45
應收票據	43,212,806.04	43,212,806.04	-	-	43,212,806.04
應收賬款	14,187,268,046.00	14,712,117,360.21	-	-	14,712,117,360.21
應收款項融資	462,137,019.79	462,137,019.79	-	-	462,137,019.79
其他應收款	1,705,546,796.58	1,880,777,000.02	-	-	1,880,777,000.02
其他流動資產	602,375,110.05	602,375,110.05	-	-	602,375,110.05
其他權益工具投資	26,336,370.61	-	-	26,336,370.61	26,336,370.61
其他非流動金融資產	797,864,160.84	-	-	797,864,160.84	797,864,160.84
長期應收款	47,604,170.38	3,217,291.67	50,982,253.71	-	54,199,545.38
短期借款	438,453,511.69	448,144,882.99	-	-	448,144,882.99
長期借款	7,962,070,435.92	144,455,395.99	6,663,571,704.22	1,679,424,974.87	8,487,452,075.08
應付賬款	13,868,678,889.96	13,868,678,889.96	-	-	13,868,678,889.96
其他應付款	1,847,365,679.22	1,847,365,679.22	-	-	1,847,365,679.22
一年內到期的非流動負債	946,334,185.61	1,039,292,196.00	-	-	1,039,292,196.00
其他流動負債	317,808,684.84	317,808,684.84	-	-	317,808,684.84
應付債券	3,996,465,534.26	133,000,000.00	4,325,778,082.19	-	4,458,778,082.19
租賃負債	1,714,149,755.92	-	1,317,643,848.62	862,432,976.94	2,180,076,825.56
長期應付款	117,923,603.36	4,394,491.04	51,984,735.60	84,574,712.33	140,953,938.97

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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年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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年末公允價值			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	694,623.45	-	100,000.00	794,623.45
1. 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	694,623.45	-	100,000.00	794,623.45
(二)應收款項融資	-	462,137,019.79	-	462,137,019.79
(三)其他權益工具投資	26,336,370.61	-	-	26,336,370.61
(四)其他非流動金融資產	216,832,697.85	-	581,031,462.99	797,864,160.84
持續以公允價值計量的資產總額	243,863,691.91	462,137,019.79	581,131,462.99	1,287,132,174.69

(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持有的未上市股權投資。本集團對重大的未上市股權投資採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為市場乘數法，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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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，年初與年末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析
年初與年末賬面價值間的調節信息：

項目	年初餘額	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	對於在報告 年末持有的 資產，計入損 益的當期末實 現利得或損失		
		轉入 第三層次	轉出 第三層次	計入其他 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	-
- 債務工具投資	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00	-	-	-	-	-
- 權益工具投資	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
其他非流動金融資產	871,156,840.33	- 185,709,054.50	- 71,955,709.89	-	17,331,435.86	-	41,360,000.00	-	- 8,122,321.98	- 309,726.83	581,031,462.99	- 71,955,709.89	-
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	- 71,955,709.89	-	17,331,435.86	-	41,360,000.00	-	- 8,122,321.98	- 309,726.83	581,031,462.99	- 71,955,709.89	-
- 權益工具投資	871,156,840.33	- 185,709,054.50	- 71,955,709.89	-	17,331,435.86	-	41,360,000.00	-	- 8,122,321.98	- 309,726.83	581,031,462.99	- 71,955,709.89	-
合計	873,756,840.33	- 185,709,054.50	- 71,955,709.89	-	17,331,435.86	-	43,860,000.00	-	- 8,122,321.98	- 309,726.83	581,131,462.99	- 71,955,709.89	-

註：本年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58,900,594.81元(未包含在當期利得和損失中)。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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，年初與年末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析(續)

不可觀察參數敏感性分析：

指標變動	本年	
	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%	-29,056,573.15	-29,056,573.15
缺乏市場流動性折扣減少5%	29,056,573.15	29,056,573.15

- (6) 持續的公允價值計量項目，本年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年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) 本年內發生的估值技術變更及變更原因
本集團本年未發生重大估值技術變更。
- (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12月31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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

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12月31日	2020年12月31日
短期借款	438,453,511.69	502,472,110.58
一年內到期的非流動負債	946,334,185.61	6,251,548,647.08
長期借款	7,962,070,435.92	6,256,458,851.14
應付債券	3,996,465,534.26	—
長期應付款	117,923,603.36	196,455,630.50
租賃負債	1,714,149,755.92	1,800,066,318.62
減：現金及現金等價物	14,209,725,314.24	11,292,435,757.31
淨負債	965,671,712.52	3,714,565,800.61
股東權益	35,048,063,160.90	32,250,778,496.68
股東權益和淨負債	36,013,734,873.42	35,965,344,297.29
槓桿比率	3%	10%

十二、或有事項

項目	年末數	年初數
對外擔保形成的或有負債：	—	—
— 同系附屬公司借款擔保	4,580,247,098.78	7,172,678,982.44
— 合營企業借款擔保	—	10,882,711.86
— 聯營企業借款擔保	108,531,262.80	106,294,399.10
合計	4,688,778,361.58	7,289,856,093.40

註：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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、或有事項(續)

(1) 截至2021年12月31日，本集團重大的未決訴訟、仲裁及貨損糾紛形成情況

相關單位	訴訟/糾紛內容	已確認預計		訴訟/糾紛狀態
		涉案金額(萬元)	負債金額(萬元)	
重大的未決訴訟、仲裁：	—	31,810.57	14,396.62	—
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	14,254.62	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	142.00	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
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
重大貨損糾紛(尚未被起訴)：	—	8,304.94	7,866.80	—
北京飛機維修工程有限公司	本集團2021年因提供運輸服務與北京飛機維修工程有限公司發生貨損糾紛。	3,877.79	3,877.79	—
江西贛仲外貿發展有限公司	本集團2017年因提供代理保管服務與江西贛仲外貿發展有限公司發生貨損貨差糾紛。	2,771.40	2,771.40	—
西安奕斯偉硅片技術有限公司	本集團2021年因提供運輸服務與西安奕斯偉硅片技術有限公司發生貨損糾紛。	1,655.75	1,217.61	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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12月31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12月31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	年末數	年初數
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	—	—
— 購建資產	1,077,779,842.13	1,508,391,352.62
— 投資於聯營企業、合營企業及其他被投資單位(註)	183,909,543.10	63,981,400.07
— 港口投資項目	35,574,390.84	83,271,980.86
合計	1,297,263,776.07	1,655,644,733.55

註：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覆》(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為有限合夥人，約定出資1,500萬美元，截至2021年12月31日已出資952.46萬美元，已承諾但未出資金額折人民幣34,909,543.10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(深圳)產業創新私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)，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12月31日，前述合夥企業已經登記設立，已出資100萬元，已承諾但未出資金額為1.49億元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、資產負債表日後事項中的非調整事項

(1) 利潤分配方案

經本公司2022年3月29日召開的第三屆董事會第十次會議批准，本公司2021年度擬以實施權益分派股權登記日登記的總股本7,400,803,875股為基數，每股派發現金紅利0.18元(含稅)(2020年：每股0.12元(含稅))，預計分配1,332,144,697.50元。該利潤分配方案尚需本公司股東大會批准。

(2) 股票期權激勵計劃

經本公司董事會、監事會、國資委及2022年第一次臨時股東大會批准，本公司以2022年1月25日為授予日，向186名激勵對象授予7,392.58萬份股票期權，授予價格為4.29元/份，股票期權授予登記於2022年3月1日完成。本次激勵計劃授予的股票期權行權有效期為5年，自股票期權授予日起的24個月為鎖定期，分期行權，行權股票來源為本公司回購的A股普通股股票。基於授予日的公平市場價格、預期波動率等參數，經初步測算，本次激勵計劃下擬授予的7,392.58萬份股票期權的總價值，即本公司需要承擔的總激勵成本為9,204.5萬元。此成本並非股票期權本次授予所產生的真實成本。這一成本將在授予日起的48個月內攤銷完畢。

十五、非貨幣性資產交換

本集團本年無非貨幣性資產交換的情況。

十六、債務重組

(1) 債權人披露情況

債務重組方式	債權賬面餘額	已計提信用 減值準備	債務重組 損失金額	交易性金融 資產增加額	佔債務人股權 的比例(%)
債務轉為權益工具等組合方式	200,000.00	-	-13,664.08	21,955.92	—

註：於債務重組前，本集團之子公司外運發展對海南航空控股股份有限公司(以下簡稱海航控股，股票代碼為：*ST海航)債權餘額為20萬元。由於海航控股破產重整，上述20萬元債權根據海航控股重整計劃：10萬元以下(含)的部分以現金一次性清償；超過10萬元的部分，其中35.61%(約為3.56萬元)以*ST海航股票清償，抵償價格為3.18元/股，折合股數約11,202股。剩餘64.39%(約為6.44萬元)由海航集團有限公司等關聯方清償。

本集團已收到前述現金清償部分10萬元並於2021年12月8日收到11,202股*ST海航股票，本集團將當日股價1.96元/股與抵償價格3.18元/股的差額確認為債務重組損失1.37萬元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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

1. 貨幣資金

項目	年末數			年初數		
	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	—	—	98,233.99	—	—	170,838.00
其中：人民幣	85,234.16	1.0000	85,234.16	56,743.16	1.0000	56,743.16
美元	252.74	6.3757	1,611.40	15,043.74	6.5249	98,158.90
其他	—	—	11,388.43	—	—	15,935.94
銀行存款	—	—	6,680,247,881.39	—	—	4,616,224,890.34
其中：人民幣	4,969,091,002.40	1.0000	4,969,091,002.40	4,518,450,875.79	1.0000	4,518,450,875.79
美元	268,333,437.98	6.3757	1,710,813,500.55	14,925,338.95	6.5249	97,386,344.13
其他	—	—	343,378.44	—	—	387,670.42
其他貨幣資金	—	—	247,225,829.84	—	—	40,526,468.90
其中：人民幣	247,225,829.84	1.0000	247,225,829.84	40,526,468.90	1.0000	40,526,468.90
合計	—	—	6,927,571,945.22	—	—	4,656,922,197.24
其中：存放境外的款項總額	—	—	—	—	—	291,228.26

(1) 貨幣資金年末使用受限制狀況

項目	年末數	年初數	使用受限制的原因
股權收購款	170,000,000.00	—	託管賬戶資金
應收利息	76,683,790.84	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	107,241.50	106,859.76	證券保證金
履約保證金	300,000.00	300,000.00	履約擔保
合計	247,225,829.84	40,526,468.90	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	年末數	年初數
商業承兌匯票	1,747,848.96	-
合計	1,747,848.96	-

(2) 本公司年末無已質押的應收票據。

(3) 年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	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
商業承兌匯票	-	1,747,848.96
合計	-	1,747,848.96

(4) 本公司年末無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。

(5) 於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司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。

3. 應收賬款

(1) 應收賬款總體情況

項目	年末數	年初數
應收賬款	667,907,237.50	583,464,420.77
減：信用損失準備	48,837,241.61	55,630,418.06
合計	619,069,995.89	527,834,002.71

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	原值年末數			
	賬齡					賬齡							原幣種		
	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
低風險組合	98,839,316.88	17,399,850.25	2,674,105.57	3,483,651.90	966,523.24	123,553,447.64	-	-	-	-	-	123,553,447.64	人民幣、註1	123,553,447.64	
正常風險組合	414,784,515.25	72,135,247.82	24,581,882.32	11,207,197.47	8,857,431.03	531,566,073.69	6,009,015.67	1,045,961.08	10,245,645.17	9,891,472.49	8,857,431.03	36,049,525.44	495,516,548.25	美元	531,566,073.69
單項計提信用損失準備的應收賬款	-	-	4,755,762.03	6,275,974.78	1,755,989.36	12,787,716.17	-	-	4,755,762.03	6,275,974.78	1,755,989.36	12,787,716.17	-	單項風險較高	12,787,716.17
合計	513,623,631.93	89,725,097.87	32,011,539.92	20,966,824.15	11,579,943.63	667,907,237.50	6,009,015.67	1,045,961.08	15,001,397.20	16,167,447.27	10,613,420.39	48,877,241.61	619,089,995.89	-	667,907,237.50

註1：本公司低風險組合的應收賬款主要為招商局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單項計提信用損失準備的應收賬款。

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單項計提信用損失準備項目以外的應收賬款，主要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。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	年末數			年初數		
	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)	603,348,929.80	90.34	7,054,976.75	503,085,290.53	86.22	5,459,048.00
1至2年(含2年)	32,011,539.92	4.79	15,001,397.20	57,294,508.29	9.82	30,963,944.14
2至3年(含3年)	20,966,824.15	3.14	16,167,447.27	6,650,295.46	1.14	5,696,636.69
3年以上	11,579,943.63	1.73	10,613,420.39	16,434,326.49	2.82	13,510,789.23
合計	667,907,237.50	100.00	48,837,241.61	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	123,553,447.64	—	—
合計	123,553,447.64	—	—

(5) 正常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
1年以內(含1年)	486,919,762.87	1.45	7,054,976.75
1至2年(含2年)	24,581,682.32	41.68	10,245,645.17
2至3年(含3年)	11,207,197.47	88.26	9,891,472.49
3年以上	8,857,431.03	100.00	8,857,431.03
合計	531,566,073.69	—	36,049,525.44

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 應收賬款(續)

(6) 本年應收賬款信用損失準備的變動情況

項目	年初數	計提	本年變動金額			年末數
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
本年	55,630,418.06	4,442,806.41	11,225,530.76	10,452.10	-	48,837,241.61
上年	64,261,468.67	-6,604,963.63	-	2,122,028.57	95,941.59	55,630,418.06

(7) 本年收回或轉回的重要信用損失準備情況

單位名稱	應收賬款 賬面餘額	收回或 轉回原因	確定 原信用損失 準備的依據	收回或 轉回前累計	
				已計提信用 損失準備金額	收回或 轉回金額
單位1	4,601,096.44	款項收回	糾紛	4,601,096.44	2,843,861.64
單位2	1,645,012.42	款項收回	糾紛	1,645,012.42	1,645,012.42
單位3	1,379,397.23	款項收回	糾紛	1,379,397.23	1,379,397.23
單位4	1,345,170.85	款項收回	糾紛	1,345,170.85	1,345,170.85
其他	5,634,127.66	款項收回	糾紛等	5,634,127.66	4,012,088.62
合計	14,604,804.60	—	—	14,604,804.60	11,225,530.76

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 應收賬款(續)

(8) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯 交易產生
單位1	物流業務	10,452.10	款項無法收回	總經理辦公會批准	否
合計	—	10,452.10	—	—	—

(9) 本年末無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(10) 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(%)
中國外運華中有限公司	子公司	53,951,807.02	1年以內	—	8.08
單位1	客戶	49,749,001.40	1年以內	721,360.52	7.45
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	41,061,353.35	1年以內	—	6.15
單位2	客戶	33,046,544.68	1年以內	479,174.90	4.95
單位3	客戶	29,656,844.93	1年以內、2至3年	576,345.87	4.44
合計	—	207,465,551.38	—	1,776,881.29	31.07

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 應收賬款(續)

(11) 應收關聯方款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)	信用損失準備
中國外運華中有限公司	子公司	53,951,807.02	1年以內	8.08	-
湖南中南國際陸港有限公司	子公司	41,061,353.35	1年以內	6.15	-
中國外運中東有限公司	子公司	6,392,495.55	1年以上	0.96	-
中國外運甘肅有限公司	子公司	5,293,123.84	1年以內	0.79	-
其他	子公司	16,854,667.88	3年以內、3年以上	2.52	-
合計	—	123,553,447.64	—	18.50	-

(12) 本公司本年無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(13) 本公司於2021年12月31日無因應收賬款轉移，如以應收賬款為標的進行證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債。

4. 應收款項融資

種類	年末數	年初數
應收票據	16,840,375.57	1,700,000.00
其中：銀行承兌匯票	16,840,375.57	1,700,000.00
合計	16,840,375.57	1,700,000.00

註：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) 本公司年末無因背書存在瑕疵等到期未承兌的銀行承兌匯票。

(2) 本公司年末無已質押的應收票據。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 應收款項融資(續)

(3) 年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	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	58,649,661.81	—
合計	58,649,661.81	—

註：本公司基於承兌行的信用風險等級判斷應收銀行承兌匯票背書或貼現時是否應予終止確認。由於本公司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，本公司基於重要性原則，在銀行承兌匯票背書或貼現時即予以終止確認，除非公開信息表明承兌行的信用風險出現重大異常變化。

(4) 於2021年12月31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12月31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。

5. 其他應收款

項目	年末數	年初數
應收利息	—	—
應收股利	26,872,094.63	46,872,094.63
其他應收款項	8,728,649,402.54	8,377,878,292.21
合計	8,755,521,497.17	8,424,750,386.84

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 其他應收款(續)

(1) 應收股利

被投資單位	年初數	因合併範圍		本年減少	外幣報表 折算差額	年末數	未收回原因	是否發生減值 及其判斷依據
		變更而增加	本年增加					
賬齡1年以內的應收股利	-	-	3,156,512,089.56	3,156,512,089.56	-	-	-	-
其中：中外運-敦豪國際航空快件有限公司	-	-	1,215,963,848.79	1,215,963,848.79	-	-	-	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	-	-	46,775,842.49	46,775,842.49	-	-	-	否
南方航空物流有限公司	-	-	44,239,920.06	44,239,920.06	-	-	-	否
中國外運福建有限公司	-	-	31,009,858.32	31,009,858.32	-	-	-	否
江蘇江陰港口集團股份有限公司	-	-	15,795,000.00	15,795,000.00	-	-	-	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
中國外運(日本)有限公司	-	-	9,228,508.99	9,228,508.99	-	-	-	否
中國外運大件物流有限公司	-	-	7,609,451.97	7,609,451.97	-	-	-	否
中國船務代理有限公司	-	-	7,000,000.00	7,000,000.00	-	-	-	否
中國外運韓國船務有限公司	-	-	6,528,657.41	6,528,657.41	-	-	-	否
蕪湖三山港口有限責任公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	否
中外運-日新國際貨運有限公司	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	否
馬鞍山天順港口有限責任公司	-	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	-	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
賬齡1年以上的應收股利	46,872,094.63	-	214,327,211.87	234,327,211.87	-	26,872,094.63	-	-
其中：中聯理貨有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-	-	否
中國外運華東有限公司	10,904,887.09	-	214,327,211.87	214,327,211.87	-	10,904,887.09	支持子公司發展	否
中國外運安徽有限公司	8,067,261.02	-	-	-	-	8,067,261.02	-	否
貨迅國際有限公司	3,241,600.00	-	-	-	-	3,241,600.00	-	否
中國國際展覽運輸有限公司	2,797,362.80	-	-	-	-	2,797,362.80	未完成支付審批流程	否
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST CO.,LTD.	1,860,983.72	-	-	-	-	1,860,983.72	未完成支付審批流程	否
合計	46,872,094.63	-	3,370,839,301.43	3,390,839,301.43	-	26,872,094.63	-	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項

1) 其他應收款分類情況

項目	原值						信用損失準備						原值年末數			
	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	原幣種類	計提理由
低風險組合	2,499,124,064.95	238,649,627.91	407,417,520.52	2,229,071,096.90	3,354,387,092.26	8,728,649,402.54	-	-	-	-	-	-	8,728,649,402.54	人民幣、註1	8,728,649,402.54	
正常風險組合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	美元、註2	-
單項計提信用損失準備的其他應收款	-	-	-	30,000.00	1,140,000.00	1,170,000.00	-	-	-	30,000.00	1,140,000.00	1,170,000.00	-	單項風險較高	1,170,000.00	
合計	2,499,124,064.95	238,649,627.91	407,417,520.52	2,229,071,096.90	3,355,827,092.26	8,728,649,402.54	-	-	-	30,000.00	1,140,000.00	1,170,000.00	8,728,649,402.54	-	8,728,649,402.54	

註1：本公司低風險組合的其他應收款主要為應收政府單位、招商局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款項，以及押金、保證金等，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單項計提信用損失準備的其他應收款。

註2：本公司正常風險組合的其他應收款為除低風險組合項目及單項計提信用損失準備項目以外的其他應收款，主要以賬齡1作為重要的信用風險特徵。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

2) 按款項性質分析

項目	年末數			年初數		
	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	8,714,062,278.86	-	8,714,062,278.86	8,282,878,921.15	-	8,282,878,921.15
代墊款	8,323,187.39	-	8,323,187.39	81,518,729.61	-	81,518,729.61
押金、保證金	5,962,096.62	1,170,000.00	4,792,096.62	9,299,200.99	-	9,299,200.99
備用金	1,359,645.42	-	1,359,645.42	3,719,289.12	-	3,719,289.12
其他	112,194.25	-	112,194.25	462,151.34	-	462,151.34
合計	8,729,819,402.54	1,170,000.00	8,728,649,402.54	8,377,878,292.21	-	8,377,878,292.21

3) 按賬齡分析

項目	年末數			年初數		
	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)	2,737,773,692.86	31.36	-	1,029,157,740.61	12.28	-
1至2年(含2年)	407,417,520.52	4.67	-	3,931,571,048.87	46.93	-
2至3年(含3年)	2,229,101,096.90	25.53	30,000.00	74,542,452.62	0.89	-
3年以上	3,355,527,092.26	38.44	1,140,000.00	3,342,607,050.11	39.90	-
合計	8,729,819,402.54	100.00	1,170,000.00	8,377,878,292.21	100.00	-

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

4) 本年計提、收回或轉回的其他應收款信用損失準備情況

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)	
年初餘額	-	-	-	-
年初餘額在本年：	—	—	—	—
—轉入第二階段	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	-	-	1,170,000.00	1,170,000.00
本年轉回	-	-	-	-
本年轉銷	-	-	-	-
本年核銷	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
年末餘額	-	-	1,170,000.00	1,170,000.00

5) 其他應收款賬面餘額變動情況

賬面餘額	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)	
年初餘額	8,377,878,292.21	-	-	8,377,878,292.21
年初餘額在本年：	—	—	—	—
—轉入第二階段	-	-	-	-
—轉入第三階段	-1,170,000.00	-	1,170,000.00	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年新增	351,941,110.33	-	-	351,941,110.33
本年終止確認	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
年末餘額	8,728,649,402.54	-	1,170,000.00	8,729,819,402.54

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

6) 本年無收回或轉回的重要信用損失準備情況。

7) 本報告期無實際核銷的其他應收款項情況。

8) 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	年末數		年初數	
	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	42,888,708.00	-	40,000,000.00	-
合計	42,888,708.00	-	40,000,000.00	-

9) 按欠款方歸集的年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
		金額	賬齡			
中外運物流有限公司	子公司	2,512,313,715.66	1年以內、1至2年、2至3年	28.78	-	關聯方款項
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,548,910,954.39	1至2年、2至3年、3年以上	17.74	-	關聯方款項
中國外運華南有限公司	子公司	1,443,757,379.28	1年以內、1至2年、2至3年、3年以上	16.54	-	關聯方款項
中外運跨境電商物流有限公司	子公司	500,000,000.00	1年以內	5.73	-	關聯方款項
中國外運華東有限公司	子公司	483,255,488.02	1年以內、2至3年、3年以上	5.54	-	關聯方款項
合計	—	6,488,237,537.35	—	74.33	-	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

10) 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	2,512,313,715.66	28.78
中國外運(香港)物流有限公司	子公司	1,548,910,954.39	17.74
中國外運華南有限公司	子公司	1,443,757,379.28	16.54
中外運跨境電商物流有限公司	子公司	500,000,000.00	5.73
中國外運華東有限公司	子公司	483,255,488.02	5.54
中國外運華中有限公司	子公司	303,257,101.23	3.47
中國外運物流發展有限公司	子公司	291,523,596.51	3.34
中國外運福建有限公司	子公司	172,886,603.84	1.98
中國外運長江有限公司	子公司	169,632,739.15	1.94
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	1.50
中國外運陸橋運輸有限公司	子公司	129,083,276.98	1.48
中外運廣西有限公司	子公司	114,849,912.69	1.32
中外運物流投資控股有限公司	子公司	105,940,000.00	1.21
中國外運大件物流有限公司	子公司	98,787,251.84	1.13
深圳中外運物流有限公司	子公司	80,137,561.33	0.92
中國外運東北有限公司	子公司	76,501,330.27	0.88
中外運冷鏈物流有限公司	子公司	68,612,357.60	0.79
中外運創新科技有限公司	子公司	64,474,803.08	0.74
中山中外運物流有限公司	子公司	56,660,000.00	0.65
中國外運長航集團有限公司	受同一最終控制方控制	42,888,708.00	0.49
東營中外運物流有限公司	子公司	40,900,000.00	0.47
中外運化工國際物流有限公司	子公司	23,778,309.15	0.27
廣東中外運黃埔倉碼有限公司	子公司	20,000,000.00	0.23
中外運長江船務有限公司	子公司	19,105,730.74	0.22
中國外運海外發展有限公司	子公司	18,449,553.90	0.21
其他	—	197,765,905.20	2.27
合計	—	8,714,062,278.86	99.84

11) 本公司本年無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款項。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款項(續)

12) 本公司於2021年12月31日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，繼續涉入形成的資產、負債。

13) 本公司本年無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

6. 長期應收款

項目	年末數		賬面金額	年初數		年末折現率區間	
	賬面金額	信用損失準備		賬面金額	信用損失準備		
關聯方貸款	1,757,633,449.19	-	1,757,633,449.19	1,843,402,674.07	-	1,843,402,674.07	1.2%-12.5%
合計	1,757,633,449.19	-	1,757,633,449.19	1,843,402,674.07	-	1,843,402,674.07	—
減：一年內到期的部分	320,564,380.15	-	320,564,380.15	244,007,172.47	-	244,007,172.47	—
一年後到期的長期應收款	1,437,069,069.04	-	1,437,069,069.04	1,599,395,501.60	-	1,599,395,501.60	—

註：本公司長期應收款包括對子公司的委託貸款1,697,288,449.19元、對合營企業蘇州物流中心的借款35,625,000.00元和對聯營企業上海普安的借款24,720,000.00元，其中一年內到期的長期應收款分別為306,239,380.15元、7,125,000.00元和7,200,000.00元。對蘇州物流中心、上海普安的借款情況詳見本附註九、11。

7. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	其他增加	合併範圍變更之影響	外幣報表折算影響數	年末數
對子公司投資	18,609,436,136.23	75,000,000.00	2,740,966,969.34	-	308,972,458.68	-	16,252,441,625.57
對合營企業投資	446,932,936.63	1,103,538,851.61	1,226,372,012.06	2,431,994,510.66	-138,972,458.68	-	2,617,121,828.16
對聯營企業投資	340,138,167.38	63,740,102.14	17,195,000.00	8,122,321.98	-	-	394,805,591.50
小計	19,396,507,240.24	1,242,278,953.75	3,984,533,981.40	2,440,116,832.64	170,000,000.00	-	19,264,369,045.23
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-	-
合計	19,396,507,240.24	1,242,278,953.75	3,984,533,981.40	2,440,116,832.64	170,000,000.00	-	19,264,369,045.23

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

7. 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	年初數	合併範圍 變更之影響	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	年末數
中外運空運發展股份有限公司(註)	8,297,884,810.19	-	-	2,431,994,510.66	-	5,865,890,299.53
中外運物流有限公司	4,735,251,354.67	-	-	-	-	4,735,251,354.67
中國外運華南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	-	-	1,272,219,038.71
中國外運華東有限公司	1,079,345,218.38	-	-	-	-	1,079,345,218.38
中國外運長江有限公司	791,516,900.00	-	-	-	-	791,516,900.00
中國外運華中有限公司	629,117,947.59	-	-	-	-	629,117,947.59
宏光發展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	-	430,372,292.05
貨迅國際有限公司	341,057,315.76	-	-	-	-	341,057,315.76
中國外運福建有限公司	200,932,169.33	-	-	-	-	200,932,169.33
中國外運東北有限公司	135,000,000.00	-	-	-	-	135,000,000.00
中國外運華北有限公司	134,456,656.87	-	-	-	-	134,456,656.87
中國外運大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	-	-	134,428,500.00
中外運湖北有限責任公司	121,144,778.00	-	-	-	-	121,144,778.00
中外運創新科技有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	100,000,000.00
中外運物流投資控股有限公司	97,238,088.71	-	-	-	-	97,238,088.71
蕪湖三山港口有限責任公司	-	308,972,458.68	-	308,972,458.68	-	-
其他	109,471,065.97	-	75,000,000.00	-	-	184,471,065.97
合計	18,609,436,136.23	308,972,458.68	75,000,000.00	2,740,966,969.34	-	16,252,441,625.57

註：根據《中外運－敦豪國際航空快件有限公司董事會決議》，2021年6月18日外運發展將持有的合營企業中外運－敦豪國際航空快件有限公司股權無償劃轉至本公司，本公司將劃轉時點前述股權賬面價值2,431,994,510.66元沖減對外運發展的長期股權投資成本。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

7. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細(續)

2) 對聯營、合營企業的投資

被投資單位	投資成本	年初數	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	本年增減變動			計提 減值準備	外幣報表 折算影響數	其他	減值準備 年末餘額
							宣告發放現金 股利和利潤	其他 權益變動	其他				
合營企業	499,323,623.72	446,932,936.63	-	-	1,103,538,851.61	-	-	-1,226,372,012.06	-	-	2,293,022,051.98	-	2,617,121,828.16
中外運-鄂爾斯國際航空株式 有限公司	69,144,505.07	-	-	-	1,070,293,015.68	-	-	-1,215,993,848.79	-	-	2,431,994,510.66	-	2,286,323,677.55
蕪湖三山港口有限責任公司	140,000,000.00	138,551,913.46	-	-	5,420,545.22	-	-	-5,000,000.00	-	-	-138,972,468.68	-	-
中國外運蘇州物流中心有限公司	97,898,300.00	91,950,072.34	-	-	2,529,373.98	-	-	-	-	-	-	-	94,479,446.32
中外運-日新國際貨運有限公司	55,518,961.25	87,608,417.33	-	-	11,001,173.92	-	-	-5,000,000.00	-	-	-	-	93,609,591.25
中外運-普華斯冷鏈物流有限公司	90,000,000.00	51,604,463.63	-	-	-3,202,849.43	-	-	-	-	-	-	-	48,401,610.10
上海通運國際物流有限公司	16,058,835.00	33,581,192.26	-	-	1,643,895.55	-	-	-408,163.27	-	-	-	-	34,816,924.54
中國外運(巴基斯丹)物流有限公司	1,457,004.00	17,825,341.75	-	-	6,771,752.53	-	-	-	-	-	-	-	24,597,094.28
上海聯和冷鏈物流有限公司	15,000,000.00	15,455,507.31	-	-	1,687,828.69	-	-	-	-	-	-	-	17,123,336.00
其他	14,246,018.40	10,356,038.65	-	-	7,414,109.47	-	-	-	-	-	-	-	17,770,148.12
聯營企業	159,807,867.00	340,138,167.39	1,000,000.00	-	59,635,090.93	-	3,105,011.21	-17,195,000.00	-	-	8,122,321.98	-	394,005,591.50
江蘇江陰港口集團股份有限公司	59,319,000.00	232,173,253.92	-	-	58,788,787.95	-	3,105,011.21	-15,795,000.00	-	-	-	-	278,252,053.08
上海普安倉儲有限公司	78,173,640.00	76,641,324.80	-	-	933,272.66	-	-	-	-	-	-	-	77,574,597.46
馬鞍山天橋港口有限責任公司	21,000,000.00	31,323,588.66	-	-	925,254.67	-	-	-1,400,000.00	-	-	-	-	30,948,843.33
中國國際貨運有限公司	315,227.00	-	-	-	-992,224.35	-	-	-	-	-	8,122,321.98	-	7,130,097.63
招商中外運(深圳)達美新航務股 權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00
合計	659,131,490.72	787,071,104.01	1,000,000.00	-	1,163,173,942.54	-	3,105,011.21	-1,243,567,012.06	-	-	2,301,144,373.96	-	3,011,927,419.66

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

7. 長期股權投資(續)

- (3) 本年長期股權投資未計提減值準備。
- (4) 本年無向投資企業轉移資金的能力受到限制的有關情況。

8. 長期借款

借款類別	年末數	年初數	年末利率區間(%)
信用借款	102,625,000.00	109,750,000.00	1.20
合計	102,625,000.00	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	102,625,000.00	109,750,000.00	——

- (1) 年末無已到期未償還的長期借款。
- (2) 年末金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(%)	年末數		年初數	
					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	—	35,625,000.00	—	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) 年末金額中無展期的長期借款。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	年末數	年初數
2021年度第一期中期票據	1,997,561,643.85	—
2021年度第一期公司債券	1,998,903,890.41	—
合計	3,996,465,534.26	—

註：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	年末數	年初數
2至5年(含5年)	3,996,465,534.26	—
合計	3,996,465,534.26	—

(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	合併範圍		按面值 計提利息	溢折價攤銷	本年償還 和支付利息	外幣報表 折算影響數	年末數
					年初數	變更之影響					
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	—	—	39,315,068.50	561,643.85	—	—	2,036,876,712.35
2021年度第一期公司債券	2,000,000,000.00	2021-07-26	5年	2,000,000,000.00	—	—	1,998,800,000.00	27,271,232.87	103,890.41	—	2,026,175,123.28
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	—	—	32,091,041.17	289,726.01	1,399,950,000.00	—
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	2,063,167,211.00	—	—	10,802,290.41	133,698.59	2,064,103,200.00	—
合計	7,500,000,000.00	—	—	7,500,000,000.00	3,420,736,443.82	—	3,995,800,000.00	109,479,632.95	1,088,958.86	3,464,053,200.00	4,063,051,835.63
減：一年內到期的應付債券	—	—	—	—	3,420,736,443.82	—	—	—	—	—	66,586,301.37
一年後到期的應付債券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,996,465,534.26

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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

2021年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、資本(或股本)溢價	10,764,553,016.02	-	-	10,764,553,016.02
1. 投資者投入的資本	10,845,010,221.40	-	-	10,845,010,221.40
2. 其他	-80,457,205.38	-	-	-80,457,205.38
二、其他資本公積	-544,469.65	3,105,011.21	-	2,560,541.56
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	-	3,105,011.21	-	3,105,011.21
2. 其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合計	10,764,008,546.37	3,105,011.21	-	10,767,113,557.58
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

2020年

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一、股本溢價	10,764,553,016.02	-	-	10,764,553,016.02
1. 投資者投入的資本	10,845,010,221.40	-	-	10,845,010,221.40
2. 其他	-80,457,205.38	-	-	-80,457,205.38
二、其他資本公積	-544,469.65	-	-	-544,469.65
1. 其他	-544,469.65	-	-	-544,469.65
合計	10,764,008,546.37	-	-	10,764,008,546.37
其中：國有獨享資本公積	—	—	—	—

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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)

11. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
上年年末數	2,615,526,483.90	1,719,921,892.00
加：年初未分配利潤調整數	-	-
年初數	2,615,526,483.90	1,719,921,892.00
本年增加	3,105,245,270.41	1,984,386,877.76
其中：本年淨利潤	3,105,245,270.41	1,984,386,877.76
本年減少	1,197,507,244.56	1,088,782,285.86
其中：本年提取法定盈餘公積數	310,524,527.04	198,438,687.78
分配股利	888,096,465.00	888,096,465.00
其他	-1,113,747.48	2,247,133.08
本年年末數	4,523,264,509.75	2,615,526,483.90

12. 營業收入、成本

項目	本年累計數		上年累計數	
	收入	成本	收入	成本
代理及相關	2,592,038,962.79	2,432,839,222.98	1,476,414,451.55	1,349,487,474.61
專業物流	1,586,276,521.60	1,432,007,919.14	1,199,627,034.56	999,356,684.13
合計	4,178,315,484.39	3,864,847,142.12	2,676,041,486.11	2,348,844,158.74

(1) 本年末，分攤至尚未履行(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	1-2年	2-3年	3年以上	合計
代理及相關	25,953,108.22	-	-	-	25,953,108.22
專業物流	38,894,669.81	-	-	-	38,894,669.81

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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)

(2) 營業收入按確認時點分類

2021年

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	2,592,038,962.79	1,586,276,521.60
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
合計	2,592,038,962.79	1,586,276,521.60

2020年

項目	代理及相關	專業物流
營業收入	—	—
其中：在某一時點確認	1,476,414,451.55	1,199,627,034.56
在某一時段內確認	—	—
租賃收入	—	—
合計	1,476,414,451.55	1,199,627,034.56

(3) 上年已經履行(或部分履行)的履約義務在本年調整的收入金額0.00元。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(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	本年累計數	上年累計數
利息費用	233,221,294.85	218,151,681.02
其中：銀行及其他借款	94,681,247.50	73,387,736.70
債券利息及票據貼現	110,568,591.81	115,200,000.03
租賃負債的利息費用	27,971,455.54	29,563,944.29
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	243,584,228.82	267,876,446.72
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)	25,578,955.90	96,078,192.31
其他	1,187,803.21	2,320,168.49
合計	16,403,825.14	48,673,595.10

14. 投資收益

項目	本年累計數	上年累計數
成本法核算的長期股權投資收益	2,082,680,596.30	2,071,938,257.11
權益法核算的長期股權投資收益	1,163,173,942.54	112,065,793.92
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	44,591,693.07	130,370.03
處置交易性金融資產產生的投資收益	2,678,422.27	338,607.47
處置其他非流動金融資產的投資收益	314,281.97	-
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-	-4,858,415.41
合計	3,293,438,936.15	2,179,614,613.12

本公司不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(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	本年累計數	上年累計數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	3,105,245,270.41	1,984,386,877.76
加：資產減值損失	—	—
信用減值損失	-5,612,724.35	-6,604,963.63
固定資產折舊、投資性房地產折舊	12,141,602.31	12,262,977.49
使用權資產折舊	25,762,925.74	25,996,943.43
無形資產攤銷	43,092,954.36	35,091,305.20
長期待攤費用攤銷	654,690.04	592,592.35
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-1,089,256.80	-97,167.95
非流動資產毀損、報廢損失(收益以「-」號填列)	2,894.13	15,222.82
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	—	50,481,143.61
財務費用(收益以「-」號填列)	235,449,130.26	260,147,012.89
投資損失(收益以「-」號填列)	-3,293,438,936.15	-2,179,614,613.12
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)	-191,713,831.65	59,668,422.73
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-92,038,257.03	-296,292,216.99
經營活動產生的現金流量淨額	-161,543,538.73	-53,966,463.41
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：	—	—
現金的年末餘額	6,680,346,115.38	4,616,395,728.34
減：現金的年初餘額	4,616,395,728.34	4,072,964,005.08
加：調整年初客戶結算備付金的分類	—	—
現金及現金等價物淨增加額	2,063,950,387.04	543,431,723.26

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八、補充資料

1. 本年非經常性損益表

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年度非經常性損益如下：

項目	本年累計數	上年累計數	說明
非流動資產處置損益	158,123,761.47	36,872,665.25	——
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	-	-	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	285,842,840.37	317,362,769.02	——
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	3,837,045.70	4,696,765.71	——
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	507,907.22	-	——
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	-13,664.08	-912,478.58	——
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	-	767,861.96	——
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	26,642,317.24	-20,301,938.07	——

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八、補充資料(續)

1. 本年非經常性損益表(續)

項目	本年累計數	上年累計數	說明
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	46,517,743.61	4,151,524.79	—
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	39,392,452.83	39,150,943.40	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-163,537,242.91	96,064,534.33	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目	85,739,137.20	60,020,588.34	註
小計	483,052,298.65	537,873,236.15	—
所得稅影響額	-116,171,350.84	-125,289,569.51	—
少數股東權益影響額(稅後)	-42,713,729.84	-12,528,926.86	—
合計	324,167,217.97	400,054,739.78	—

註：其他符合非經常性損益定義的損益項目主要為本集團本年獲得的增值稅加計抵減額。

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年度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	11.69	0.50	0.50
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	10.67	0.46	0.46

第十一節 財務報表附註

2021年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

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年度財務報表已經本集團董事會於2022年3月29日批准報出。

董事長：王宏

董事會批准報送日期：2022年3月29日

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

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

北京，二零二二年三月二十九日

於本公告日期，本公司董事會成員包括王宏(董事長)、宋德星(副董事長)、宋嶸(執行董事)、劉威武(非執行董事)、鄧偉棟(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。